

This question paper contains 24 printed pages]

Your Roll No . . . . .

आपका अनुक्रमांक . . . . .

6002

B.Com. (Hons.)/I

J

Paper II—FINANCIAL ACCOUNTING

(New Course . Admissions of 2004 and onwards)

Time : Part A : 2½ Hours	Maximum Marks : Part A - 45	} For students of Regular College
Time : Part B : 30 Minutes	Maximum Marks : Part B - 10	
	Maximum Marks : Part A - 61	} For students of SOL
	Maximum Marks : Part B - 14	

(Write your Roll No on the top immediately on receipt of this question paper )

(इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए ।)

Note :— Answers may be written *either* in English *or* in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

**टिप्पणी :—** इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

This question paper has 2 parts. Part A is compulsory for *all* examinees. Part B is meant only for those examinees who have not offered computerised accounts (applicable for students of regular colleges). Students of SOL have to attempt Part A and Part B Part A and Part B are to be answered on separate answer-books.

इस प्रश्न-पत्र में दो भाग हैं । भाग 'क' सभी परीक्षार्थियों के लिये अनिवार्य है । भाग 'ख' केवल उन परीक्षार्थियों के लिए है जिन्होंने कम्प्यूटरीकृत लेखा नहीं लिया है (नियमित कॉलेजों के विद्यार्थियों के लिए मान्य है ।) SOL परीक्षार्थियों को भाग 'क' तथा 'ख' दोनों हल करने हैं । भाग 'क' तथा भाग 'ख' के उत्तर अलग-अलग उत्तर-पुस्तिकाओं में दीजिए ।

P.T.O

**Note :—** The maximum marks printed on the question paper are applicable for the candidates registered with the School of Open Learning for the B.A.(Hons.)/B Com (Hons.). These marks will, however, be scaled down proportionately in respect of the students of regular colleges, at the time of posting of awards for compilation of result.

**टिप्पणी :—** प्रश्न-पत्र पर अंकित पूर्णांक 'स्कूल ऑफ ओपन लर्निंग' के बी. ए. (ऑनर्स)/बी. कॉम. (ऑनर्स) में प्रवेश-प्राप्त छात्रों के लिए मान्य हैं। नियमित विद्यार्थियों के लिए इन अंकों का समानुपातिक पुनर्निर्धारण परीक्षाफल तैयार करते समय किया जाएगा।

**Part A**

**(भाग 'क')**

- 1 State with reasons whether the following statements are True or False : 5
- (i) A business entity can keep its accounts on accrual basis of accounting.
  - (ii) Legal Fees paid to acquire a property is capital expenditure.
  - (iii) Higher depreciation will not affect cash profit of the business.
  - (iv) Receipts and Payments Account highlights total income and expenditure
  - (v) Deferred revenue expenditure is current year's revenue expenditure to be paid in later years

कारण देते हुए बताइए कि निम्नलिखित कथन सत्य हैं अथवा असत्य :

- (i) व्यावसायिक इकाई अपने लेखों को प्रोद्भवन आधार पर लेखाकरण के अनुसार रख सकती है।

- (ii) किसी संपत्ति को प्राप्त करने के लिए संदत्त विधिक शुल्क पूँजीगत व्यय होता है ।
- (iii) उच्च मूल्यह्रास कारोबार के नकद लाभ को प्रभावित नहीं करेगा ।
- (iv) प्राप्ति और भुगतान लेखा कुल आय और व्यय पर प्रकाश डालता है ।
- (v) आस्थगित संचालन खर्च बाद के वर्षों में भुगतान किए जाने वाला चालू वर्ष का संचालन खर्च है ।

2. (a) Define depreciation. What are the contributory factors for decline in the value of fixed assets ? 4

- (b) Mayur Traders, which depreciates its machinery at 10% p.a. according to Diminishing balance method, had on 1-1-2009 Rs. 4,86,000 balance in Machinery Account. Part of the machinery purchased on 1-1-2007 for Rs. 60,000 was sold for Rs. 40,000 on 1st July, 2009 and a new machinery at a cost of Rs 70,000 was purchased and installed on the same date, installation charges being Rs. 5,000.

Mayur Traders wanted to change its method of depreciation on 1-1-2009 from Diminishing balance method to Straight line method with effect from 1-1-2007. The rate of depreciation remains the same as before.

Show Machinery Account for the year 2009. Also show your working clearly. 10

- (क) मूल्यह्रास को परिभाषित कीजिए । स्थिर परिसंपत्तियों के मूल्य में गिरावट के लिए योगदायी कारक क्या हैं ?

(ख) अपनी मशीनरी को ह्रासमान शेष प्रणाली के अनुसार 10% वार्षिक पर मूल्यह्रासित करने वाले मयूर ट्रेडर्स का मशीनरी लेखे में 1-1-2009 को 4,86,000 रु. शेष था । 1-1-2007 को 60,000 रु. में खरीदा गया मशीनरी का एक भाग 1 जुलाई, 2009 को 40,000 रु में बेच दिया गया और 70,000 रु की लागत पर एक नई मशीनरी खरीदी गई और उसी दिन लगा दी गई । मशीन लगाने पर 5,000 रु. खर्च आए थे ।

मयूर ट्रेडर्स 1-1-2009 को मूल्यह्रास लगाने की प्रणाली को ह्रासमान शेष प्रणाली को 1-1-2007 से सरल रेखा प्रणाली में बदलना चाहते हैं । मूल्यह्रास लगाने की दर पहले के समान ही रहेगी ।

वर्ष 2009 के लिए मशीनरी लेखा दिखाइए । अपनी कार्यविधि को भी स्पष्टतः दिखाइए ।

Or

(अथवा)

The following are the details of material of Sai Mills

1-1-2009	Opening Stock	100 units @ Rs 25 per unit
1-1-2009	Purchases	200 units @ Rs. 30 per unit
15-1-2009	Issued for consumption	100 units
1-2-2009	Purchases	400 units @ Rs. 40 per unit
15-2-2009	Issued for consumption	200 units
20-2-2009	Issued for consumption	200 units
1-3-2009	Purchases	300 units @ Rs. 50 per unit
15-3-2009	Issued for consumption	200 units

Find out the cost of closing stock as on 31-3-2009 according to .

- (i) First in first out basis, and  
(ii) Weighted average price basis,

using perpetual inventory system Also calculate cost of closing inventory on LIFO basis under periodic system 14

साई मिल्स की सामग्री का विवरण निम्नलिखित है :

1-1-2009	प्रारंभिक स्टॉक	100 इकाइयाँ @ 25 रु. प्रति इकाई
1-1-2009	खरीद	200 इकाइयाँ @ 30 रु. प्रति इकाई
15-1-2009	उपभोग के लिए निर्गमित	100 इकाइयाँ
1-2-2009	खरीद	400 इकाइयाँ @ 40 रु. प्रति इकाई
15-2-2009	उपभोग के लिए निर्गमित	200 इकाइयाँ
20-2-2009	उपभोग के लिए निर्गमित	200 इकाइयाँ
1-3-2009	खरीद	300 इकाइयाँ @ 50 रु. प्रति इकाई
15-3-2009	उपभोग के लिए निर्गमित	200 इकाइयाँ

निम्नलिखित के अनुसार 1-3-2009 को अंतिम स्टॉक की लागत ज्ञात कीजिए :

- (i) प्रथम आवक प्रथम जावक आधार पर, और  
(ii) सतत् माल-सूची प्रणाली का उपयोग करते हुए भारित औसत कीमत आधार पर आवधिक प्रणाली के अंत अंतिम आवक प्रथम जावक आधार पर अंतिम माल-सूची की लागत भी परिकलित करें ।

P.T.O.

3 A trader keeps his books of account under Single entry system. On 31st March, 2009, his Statement of Affairs stood as follows .

<b>Liabilities</b>	<b>Rs</b>	<b>Assets</b>	<b>Rs.</b>
Capital	2,50,000	Furniture (Cost Rs 1,50,000)	1,00,000
Trade Creditors	5,80,000	Stock	6,10,000
Bills Payable	1,25,000	Trade Debtors	1,48,000
Outstanding Expenses	45,000	Bills Receivable	60,000
		Unexpired Insurance	2,000
		Cash and Bank	80,000
	10,00,000		10,00,000

The following was the summary of Cash Book for the year ended 31st March, 2010 :

<b>Receipts</b>	<b>Rs</b>	<b>Payments</b>	<b>Rs.</b>
To Balance b/d	80,000	By Trade Creditors	75,07,000
To Cash Sales	73,80,000	By Bills Paable met	8,15,000
To Receipts from Trade Debtors	15,10,000	By Sundry xpenses	6,20,700
To Receipts from Bills Receivables	3,40,000	By Drawing	2,40,000
		By Balanced	1,27,300
	93,10,000		93,10,000

Discount allowed to trade debtors and received from trade creditors amounted to Rs 36,000 and Rs 28,000 respectively. Bills endorsed amounted to Rs. 15,000 Annual Fire Insurance premium of Rs 6,000 was paid every year on 1st August for renewal of the policy. Furniture was subject to depreciation @ 15% per annum on reducing balance

You are also informed about the following balances as on 31st March, 2010

	Rs
Stock	6,50,000
Trade Debtors	1,52,000
Bills Receivables	75,000
Bills Payable	1,40,000
Outstanding Expenses	5,000

The trader maintains a gross profit ratio of 10% on sales

Prepare Trading and Profit & Loss Account for the year ended 31st March, 2010 and Balance Sheet as on that date

14

एक व्यापार इकहरी प्रविष्टि पद्धति के अनुसार अपने बहीखाते रखता है । 31 मार्च, 2009 को उसका स्थिति-विवरण इस प्रकार था :

देयताएँ	रु.	परिसंपत्तियाँ	रु.
पूँजी	2,50,000	फर्नीचर (लागत 1,50,000 रु.)	1,00,000
व्यापार में लेनदार	5,80,000	स्टॉक	6,10,000
देय बिल	1,25,000	व्यापार में देनदार	1,48,000
अदत्त खर्च	45,000	प्राप्य बिल	60,000
		असमाप्त बीमा	2,000
		रोकड़ और बैंक	80,000
	10,00,000		10,00,000

P.T.O.

31 मार्च, 2010 को समाप्त वर्ष के लिए रोकड़ बही का सारांश निम्नलिखित था :

प्राप्ति	रु.	भुगतान	रु.
शेष b/d	80,000	व्यापार में लेनदारों को	75,07,000
नकद बिक्री	73,80,000	देय बिलों का भुगतान	8,15,000
व्यापार में देनदारों से		विविध खर्च	6,20,700
प्राप्ति	15,10,000	आहरण	2,40,000
प्राप्य बिलों से प्राप्ति	3,40,000	शेष c/d	1,27,300
	93,10,000		93,10,000

व्यापारी देनदारों को दिया गया और व्यापारी लेनदारों से प्राप्त बट्टा क्रमशः 36,000 रु. और 28,000 रु. था । पृष्ठांकित बिलों की राशि 15,000 रु. थी । 6,000 रु. का वार्षिक अग्नि बीमा प्रीमियम का पॉलिसी के नवीकरण के लिए प्रत्येक वर्ष 1 अगस्त को भुगतान किया गया । फर्नीचर का 15% वार्षिक दर पर ह्रासित शेष के अनुसार मूल्यह्रास होता था ।

आपको 31 मार्च, 2010 को उपलब्ध निम्नलिखित शेषों को भी सूचित किया गया है :

	रु.
स्टॉक	6,50,000
व्यापारी देनदार	1,52,000
प्राप्य बिल	75,000
देय बिल	1,40,000
अदत्त खर्च	5,000

व्यापारी बिक्री पर 10% सकल लाभ अनुपात रखता है ।

31 मार्च, 2010 को समाप्त वर्ष के लिए व्यापार और लाभ-हानि लेखा और उसी तारीख का तुलन-पत्र तैयार कीजिए ।



Or

(अथवा)

(a) What is a contingent liability ? Give *three* examples of contingent liabilities. 4

(b) Given below is the Trial Balance of Mr. Ramesh as on 31st December, 2009 :

	Rs	Rs.
Land and Building	1,20,000	
Office Machinery	70,000	
Furniture and Fittings	20,000	
Stock on 1-1-2009	16,000	
Purchases and Sales	90,000	2,20,000
Salaries	20,000	
Bad Debts	10,000	
Debtors and Creditors	35,000	40,000
Sales Tax	10,000	
Rent, Rates and Taxes	15,000	
Advertisement	18,000	
Drawings	5,000	
Loan to Ashok @ 16% p.a. on 1-7-2009	20,000	
Wages	33,000	
Interest on Loan Ashok	—	1,000

P.T.O.

Bills Receivables	10,000	
Trade Mark	8,000	
Discount	1,000	
Wages Payable	—	2,000
Capital	—	1,98,000
Bank Overdraft	—	40,000
	<u>5,01,000</u>	<u>5,01,000</u>

*Additional Information*

- (i) The value of stock on 31-12-2009, Rs. 30,000.
- (ii) Sales include Rs. 5,000 for the goods sold on approval to Hemant. Goods are sold at a profit of 25% on cost. Approval was not received till 31st December.
- (iii) Furniture purchased during the year for Rs. 5,000 was wrongly debited to Purchases Book.
- (iv) A cheque of Rs. 8,000 received from customers was deposited in the bank in the last week of December. It was reported to have been dishonoured.
- (v) Free samples worth Rs 4,000 were distributed during the year.
- (vi) Write off further bad debts Rs. 2,00. Also create a provision for doubtful debts at 10% on debtors.
- (vii) Depreciate furniture by 10% and office machinery by 5%

Prepare Trading and Profit & Loss Account for the year ended 31st December, 2009 and a Balance Sheet on that date

(क) प्रासंगिक देयता से क्या तात्पर्य है ? प्रासंगिक देयता के **तीन** उदाहरण दीजिए ।

(ख) नीचे रमेश का 31 दिसंबर, 2009 का शेष परीक्षण दिया गया है :

	रु.	रु
भूमि और भवन	1,20,000	
कार्यालय मशीनरी	70,000	
फर्नीचर और फिटिंग्स	20,000	
स्टॉक 1-1-2009 को	16,000	
क्रय और विक्रय	90,000	2,20,000
वेतन	20,000	
अशोध्य ऋण	10,000	
देनदार और लेनदार	35,000	40,000
बिक्रीकर	10,000	
किराया, उपकर और कर	15,000	
विज्ञापन	18,000	
आहरण	5,000	
1-7-2009 को 16% वार्षिक की दर अशोक को ऋण	20,000	
मजदूरी	33,000	
अशोक को दिए ऋण पर ब्याज	—	1,000
प्राप्य बिल	10,000	
व्यापार चिह्न	8,000	

P.T.O.

बट्टा	1,000	
देय मजदूरी	—	2,000
पूँजी	—	1,98,000
बैंक ओवरड्राफ्ट	—	40,000
	<u>5,01,000</u>	<u>5,01,000</u>

**अतिरिक्त सूचना :**

- (i) 31-12-2009 को स्टॉक का मूल्य 30,000 रु ।
- (ii) बिक्री में अनुमोदन पर हेम्ट को बेचे गए माल के लिए 5,000 रु. शामिल हैं । माल को लागत पर 25% के लाभ पर बेचा जाता है । 31 दिसंबर तक अनुमोदन प्राप्त नहीं आ था ।
- (iii) वर्ष के दौरान 5,000 रु. खरीदा गया फर्नीचर गलती से खरीद बही में नामे चढ़ा दिया गया ।
- (iv) ग्राहकों से प्राप्त 8,000 रुका एक चेक दिसंबर के अंतिम सप्ताह में बैंक में जमा किया गया । बया गया कि वह नकार दिया गया है ।
- (v) वर्ष के दौरान 4,000 रु. मूल्य के मुफ्त नमूने बाँटे गए थे ।
- (vi) 2,000 रु. के अतिरिक्त शोध्य ऋणों को अपलिखित कीजिए । देनदारों पर 10% पर संदिग्ध ऋण के लिए प्रावधान भी बनाइए ।
- (vii) फर्नीचर को 10% पर अं कार्यालय मशीनरी को 5% पर मूल्यहासित कीजिए ।

31 दिसंबर, 2009 को समप्त व के लिए व्यापार और लाभ-हानि लेखा तथा उसी तारीख को तुलन-प तैयार कीजिए ।

4. X Co Ltd. purchased on 1-1-2008 from M/s R V Traders four machines having cash price Rs. 80,000 each on hire purchase basis. The payment was to be made as follows :

10% of cash price down, and

25% of cash price at the end of each of the following four years

X Co Ltd paid the first instalment but failed to pay the second instalment due on 31-12-2009 M/s R V Traders repossessed three machines leaving remaining one machine with the buyer The value of three machines was taken at cost less depreciation @ 20% p a on reducing balance method. M/s X Co. Ltd. changes depreciation at 10% p.a on reducing balance method on 31st December of each year.

M/s R V Traders spent Rs 42,000 on overhauling of the machines repossessed and sold two of the repossessed machines for Rs. 1,20,000.

Prepare necessary Ledger Accounts in the books of both the parties 14

X Co. Ltd ने 1-1-2008 को मैसर्स आर. वी ट्रेडर्स से भाड़ा-क्रय आधार पर चार मशीनें खरीदीं, प्रत्येक की नकद कीमत 80,000 रु थी । भुगतान इस प्रकार किया जाना था :

नकद कीमत के 10% का तुरन्त भुगतान, तथा

प्रत्येक की नकद कीमत अगले चार वर्षों के अंत में 25% ।

X Co Ltd. ने पहली किस्त अदा कर दी किंतु 31-12-2009 को देय दूसरी किस्त अदा नहीं हुई । मैसर्स आर. वी. ट्रेडर्स ने क्रेता के पास एक मशीन छोड़कर बाकी तीन मशीनों को अपने कब्जे में ले लिया । ली गई तीन मशीनों का मूल्य ह्रासित शेष प्रणाली पर लागत पर 20% मूल्यह्रास लगाकर निर्धारित किया गया । X Co Ltd. प्रत्येक वर्ष 31 दिसंबर को ह्रासित शेष प्रणाली पर 10% वार्षिक की दर पर मूल्यह्रास लगाती है ।

मैसर्स आर. वी. ट्रेडर्स ने वापस कब्जे में ली गई मशीनों की ओवरहॉलिंग पर 42,000 रु. खर्च किया और उनमें से दो को 1,20,000 रु. में बेच दिया ।

दोनों पक्षों की पुस्तकों अपेक्षित खाता लेखे तैयार कीजिए ।

P.T.O.

Or

(अथवा)

From the following Income and Expenditure Account of Mayur Club for the year ended 31st December, 2009, prepare Receipts and Payments Account for the year ended 31st December, 2009 and a Balance Sheet as on that date .

**Income and Expenditure Account**

(for the year ended 31-12-2009)

Expenditure	Rs.	Income	Rs.
To Salaries	48,000	By Subscriptions	1,56,000
To Stationery	3,200	By Donations	16,000
To Postage & Telephone	6,400	By Billiard Room Collections	14,000
To Rates and Taxes	12,000	By Entrance Fees	24,000
To Repairs	16,000	By Interest from Investments	5,400
To Table Tennis Balls	2,400		
To Printing of Magazines	4,000		
To Electricity Charges	12,000		
To Billiard Room Expenses	6,000		
To Upkeep of Ground	18,800		
To Depreciation on Assets	4,000		
To Excess of Income over Expenditure	82,600		
	2,15,400		2,15,400

**Additional Information**

	As on 1-1-2009 (Rs )	31-12-2009 (Rs )
Fixed Assets	96,000	64,000
Investments	54,000	94,000
Cash at Bank	3,600	?
Subscriptions Outstanding	6,000	10,000
Subscriptions received in advance	12,000	20,000
<b>Expenses Outstanding</b>		
Stationery	1,200	800
Telephone	600	400
Electricity	1,400	600

14

31 दिसंबर, 2009 को समाप्त वर्ष के लिए मयूर क्लब के निम्नलिखित आय-व्यय लेखे से 31 दिसंबर, 2009 को समाप्त वर्ष के लिए प्राप्ति और भुगतान लेखा और उसी तारीख का तुलन-पत्र तैयार कीजिए :

**आय-व्यय लेखा**

(31-12-2009 को समाप्त वर्ष के लिए)

व्यय	रु.	आय	रु
वेतन पर	48,000	चंदों से	1,56,000
स्टेशनरी पर	3,200	दान से	16,000
डाक और टेलीफोन पर	6,400	बिलियर्ड रूम वसूली से	14,000

P.T.O.

( 16 )

6002

उपकर और कर पर	12,000	प्रवेश शुल्क से	24,000
मरम्मत पर	16,000	निवेशों पर ब्याज से	5,400
टेबल टेनिस गेंदों पर	2,400		
पत्रिका की छपाई पर	4,000		
बिजली प्रभार पर	12,000		
बिलयर्ड रूम खर्च पर	6,000		
मैदान के रख-रखाव पर	18,800		
परिसंपत्तियों पर मूल्यह्रास पर	4,000		
व्यय से आय के आधिक्य पर	82,600		
	2,15,400		2,15,400

**अतिरिक्त सूचना :**

	1-1-2009 को	31-12-2009 को
	(रु.)	(रु.)
स्थायी परिसंपत्तियाँ	96,000	64,000
निवेश	54,000	94,000
बैंक में रोकड़	3,600	?
अदत्त चंदा	6,000	10,000
पेशगी प्राप्त चंदा	12,000	20,000
अदत्त खर्च :		
स्टेशनरी	1,200	800
टेलीफोन	600	400
बिजली	1,400	600



5. X Co. Ltd , Mumbai invoices goods to its Delhi Branch at cost plus 25%. All expenses of the branch are met by Head Office and cash collected by the branch is sent to Head Office. From the following informations, prepare Branch Account and Goods sent to Branch A/c in the books of Head Office .

	Rs.
Branch Stock at invoice price on 1-1-09	20,000
Branch Debtors on 1-1-09	25,000
Branch Furniture on 1-1-09	40,000
Petty Cash on 1-1-09	3,000
Salary due for December, 2008	4,000
Goods sent to branch during the year (including goods in transit)	2,00,000
Goods returned by Branch to Head Office	5,000
Goods returned by customers to Branch	4,000
Loss of goods in transit at I P. (not insured)	10,000
Cash Sales	70,000
Cash received from customers	90,000
Goods spoiled at I P (normal)	4,000
Bad Debts	1,000
Discount allowed	2,000
Petty expenses incurred b Branch	2,000

P.T.O.

Cheque received from Head Office for :	Rs.	
Salaries @ Rs. 4,000 p.m.	48,000	
Rent	10,000	
Petty Cash	3,000	
Delivery Van	<u>50,000</u>	1,11,000
Branch Debtors on 31-12-09		30,000
Branch Stock on 31-12-09		?

Depreciate furniture and delivery van @ 10%. 14

X Co. Ltd., मुंबई अपनी दिल्ली शाखा को लागत जमा 25% पर माल बीजक पर भेजती है। शाखा के तमाम खर्च प्रधान कार्यालय द्वारा वहन किए जाते हैं और शाखा में वसूल रोकड़ प्रधान कार्यालय भेजी जाती है। निम्नलिखित सूचना से प्रधान कार्यालय की पुस्तकों में शाखा लेखा और शाखा को भेजे गए माल का लेखा तैयार कीजिए :

	रु.
1-1-09 को बीजक पर शाखा स्टॉक	20,000
1-1-09 को शाखा देनदार	25,000
1-1-09 को शाखा फर्नीचर	40,000
1-1-09 को खुदरा रोकड़	3,000
दिसंबर, 2008 के लिए देय वेतन	4,000
वर्ष के दौरान शाखा को भेजा गया माल (मस्थ माल सहित)	2,00,000
शाखा द्वारा प्रधान कार्यालय को वापस माल	5,000
शाखा को ग्राहकों द्वारा वापस किया गया माल	4,000

बीजक कीमत पर मार्ग में माल की हानि (अबीमाकृत)	10,000
नकद बिक्री	70,000
ग्राहकों से प्राप्त रोकड़	90,000
बीजक कीमत पर खराब हो गया माल (सामान्य)	4,000
अशोध्य ऋण	1,000
दिया गया बट्टा	2,000
शाखा द्वारा किए गए खुदरा खर्च	2,000

प्रधान कार्यालय से निम्नलिखित के लिए प्राप्त चेक : रु.

4,000 रु. मासिक की दर पर वेतन	48,000	
किराया	10,000	
खुदरा रोकड़	3,000	
वितरण वैन	<u>50,000</u>	1,11,000
31-12-09 को शाखा देनदार		30,000
31-12-09 को शाखा स्टॉक		?

फर्नीचर और वितरण वैन पर 10% पर मूल्यह्रास ।

Or

(अथवा)

- (a) Distinguish between Hire purchase system and Instalment system. 4
- (b) A Head office incens goods to its branch at 20% less than the list price. The list price is made up by adding 100% to cost price. Goods are sold to custors at list price both by head office and branch. From the following particulars, prepare Trading and Profit & Loss Accounts

P.T.O.

for the year ended 31st March, 2010 to show profit made by Head Office and Branch on Wholesale Basis :

	Head Office (Rs )	Branch (Rs.)
Opening Stock at Cost (at invoice price for branch)	60,000	24,000
Purchases	6,00,000	—
Goods sent to Branch at invoice price	—	1,44,000
Sales	9,00,000	1,20,000
Expenses	1,30,000	6,000
		10

- (क) भाड़ा-क्रय प्रणाली और किस्त प्रणाली में विभेद कीजिए ।
- (ख) एक प्रधान कार्यालय अपनी शाखा को सूची कीमत से 20% कम पर माल बीजक पर भेजता है । सूची कीमत लागत कीमत में 100% जोड़कर बनाई जाती है । माल प्रधान कार्यालय और शाखा, दोनों द्वारा ग्राहकों को सूची कीमत पर बेचा जाता है । निम्नलिखित ब्योरे से थोक-आधार पर प्रधान कार्यालय और शाखा द्वारा अर्जित लाभ दिखाने के लिए 31 मार्च, 2010 को सात वर्ष के लिए व्यापार और लाभ-हानि लेखे तैयार कीजिए :

	प्रधान कार्यालय (रु.)	शाखा (रु )
लागत पर प्रारंभिक स्टॉक (शाखा को बीजक कीमत पर)	60,000	24,000
खरीद	6,00,000	—
शाखा को बीजक कीमत पर भेजा गया म	—	1,44,000
बिक्री	9,00,000	1,20,000
खर्च	1,30,000	6,000

**Part B**

**(भाग 'ख')**

6. A, B and C shared profits and losses in the ratio of 5 : 3 : 2 respectively. On 31st March, 2009 their Balance Sheet was as follows .

Liabilities	Rs	Assets	Rs
A's Capital A/c	6,000	Furniture	22,000
B's Capital A/c	4,000	Stock	96,000
C's Capital A/c	2,000	Cash	2,000
Creditors	6,000	Profit & Loss A/c	80,000
Bank Loan	2,000		
	2,000		2,00,000

The bank had a charge on all the assets. Furniture realised Rs. 6,000 and stock was sold for Rs. 50,000. B's private estate realised Rs. 12,000 and his private liabilities were Rs 1000. C was unable to contribute anything. A paid one-third of what was due from him on his own account .

Prepare Realisation Account, Cash Account and Partners' Capital Accounts, passing all matters relating to realisation of assets and payment of liabilities through Realisation Account

A, B और C क्रमशः 5 : 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि में सहभागी हैं । 31 मार्च, 2009 को उनका तुलन-पत्र इस प्रकार था :

देयताएँ	रु.	परिसंपत्तियाँ	रु.
A का पूँजी लेखा	60,000	फर्नीचर	22,000
B का पूँजी लेखा	40,000	स्टॉक	96,000
C का पूँजी लेखा	20,000	रोकड़	2,000
लेनदार	60,000	लाभ-हानि लेखा	80,000
बैंक ऋण	20,000		
	2,00,000		2,00,000

बैंक का सब परिसंपत्तियों पर गहन है । फर्नीचर से 6,000 रु. वसूल हुए और स्टॉक को 50,000 रु. में बेचा गया । B की निजी सदा से 12,000 रु. वसूल हुए और उसकी निजी देयताएँ 10,000 रु. थीं । C कुछ भी अंशदान नहीं कर पाया । A ने अपने पर देय राशि का केवल एक-तिहाई दिया ।

परिसंपत्तियों से वसूली और देयताओं की अदागी से संबंधित सभी मामलों को वसूली लेखे के माध्यम से लेते हुए वसूली लेखे, रोकड़ लेखे और भागीदारों के पूँजी लेखे को तैयार कीजिए ।

Or

(अथवा)

(a) Explain the rule of Garner Vs Murray.

4

(b) A, B and C were partners sharing profits and losses in the ratio of 4 · 3 : 1. Their Balance Sheet as on 31st March, 2009 was as follows :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
A's Capital A/c	1,05,000	Building	90,000
B's Capital A/c	45,000	Machinery	30,000
C's Capital A/c	75,000	Stock	82,500
Bank Loan (Secured)	13,500	Debtors	90,000
Creditors	39,000		
A's Loan	15,000		
	2,92,500		2,92,500

They decided to dissolve the business. The assets were realised gradually and the net amounts were distributed immediately as follows :

2009	Rs.		Rs.
May 30	33,000	Expenses paid	3,000
July 30	25,200	Expenses paid	2,200
Sept 30	57,000	Expenses paid	4,500
Nov. 30	68,000	Expenses paid	8,000
Dec. 31	1,08,000	Expenses paid	10,000

Show the distriution of cash among partners using maximum possible loss method.

10

P.T.O.

(क) गार्नर बनाम मरे का नियम स्पष्ट कीजिए ।

(ख) A, B और C 4 · 3 · 1 के अनुपात में लाभ-हानि में सहभाजन करते हुए भागीदार थे । 31 मार्च, 2009 को उनका तुलन-पत्र इस प्रकार था :

देयताएँ	रु	परिसंपत्तियाँ	रु.
A का पूँजी लेखा	1,05,000	भवन	90,000
B का पूँजी लेखा	45,000	मशीनरी	30,000
C का पूँजी लेखा	75,000	स्टॉक	82,500
बैंक ऋण (रक्षित)	13,500	देनदार	90,000
लेनदार	39,000		
A का ऋण	15,000		
	2,92,500		2,92,500

उन्होंने कारोबार को विघटित करने का निश्चय किया । परिसंपत्तियों से धीरे-धीरे वसूली हुई और शुद्ध राशियों का तुरन्त इस प्रकार वितरण हुआ :

2009	रु.		रु.
30 मई	33,000	संदर्भ खर्च	3,000
30 जुलाई	25,200	संदर्भ खर्च	2,200
30 सितंबर	57,000	संदर्भ खर्च	4,500
30 नवंबर	68,000	संदर्भ खर्च	8,000
31 दिसंबर	1,08,000	संदर्भ खर्च	10,000

अधिकतम संभावित हानि प्रणाली का उपयोग करते हुए भागीदारों में रोकड़ वितरण दिखाइए ।