

31/11/19 E

[This question paper contains 32 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 8401

J

Unique Paper Code : 52411101

Name of the Paper : Financial Accounting

Name of the Course : **B.Com.**

Semester : I

Duration : Part A : 2 hrs. 30 minutes
Part A & Part B : 3 hrs

Maximum Marks : Part A : 55
Part B : 20

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. This question paper has **two** parts. **Part A** is compulsory for all examinees. **Part B** is meant for those examinees, who have not offered computerized accounts. **Part A and Part B are to be answered on the same answer sheet.** For candidates who have offered computerized accounts the paper is of **2 hrs 30 minutes** and for candidates who have not offered computerized accounts the paper is of **3 hrs**. In case dissolution of partnership firm is attempted, mention

P.T.O.

PART A + PART B on the top of the answer sheet.
And in case TALLY is attempted, mention PART A
on the top of the answer sheet.

3. Attempt **all** questions.
4. Show your working notes clearly.
5. Answers may be written either in English or in Hindi;
but the same medium should be used throughout the
paper.
6. Use of simple calculator is allowed

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना
अनुक्रमांक लिखिए।
2. इस प्रश्न पत्र में दो भाग हैं। सभी परीक्षार्थियों के लिए पार्ट ए अनिवार्य है।
पार्ट बी उन परीक्षार्थियों के लिए है, जिन्होंने कंप्यूटराइज्ड अकाउंट की
पेशकश नहीं की है। पार्ट ए और पार्ट बी का उत्तर एक ही उत्तर
पुस्तिका पर दिया जाना है। जिन उम्मीदवारों ने कम्प्यूटरीकृत खातों की
पेशकश की है, उनके लिए पेपर 2 घंटे 30 मिनट का है और जिन
उम्मीदवारों ने कम्प्यूटरीकृत खातों की पेशकश नहीं की है, उनके लिए पेपर
3 घंटे का है। यदि साझेदारी फर्म को भंग करने का प्रयास किया जाता है,
तो उत्तर पुस्तिका के शीर्ष पर पार्ट ए + पार्ट बी का उल्लेख करें। और
यदि TALLY का प्रयास किया जाता है, तो उत्तर पुस्तिका के शीर्ष पर पार्ट
ए का उल्लेख करें।

3. सभी प्रश्नों का प्रयास करें।
4. अपने कामकाजी नोट्स स्पष्ट रूप से दिखाएं।
5. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन
सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।
6. सामान्य कैलकुलेटर के उपयोग की अनुमति है।

PART - A

1. Distinguish between accounting concepts and
accounting standards. (3)

OR

Write a note on Matching Concept. (3)

लेखांकन अवधारणाओं और लेखांकन मानकों के बीच अंतर करें।

अथवा

मैचिंग कॉन्सेप्ट पर एक टिप्पणी लिखें।

2. The following is the Receipts and Payments Account
of a Sports Club for the year ended 31st December,
2018 :

8401

4

Receipts	Rs.	Payments	Rs.
To Balance b/d		By Salaries	14,000
Cash at Bank	22,500		
To Subscriptions	40,000	By Match Expenses	28,000
To Donations	15,000	By 12% Investments on 1-1-2018 (Donation received for Building Fund Invested)	40,000
To Life Membership Fees	35,000	By Sports Material	15,000
To Sale of Furniture at Book Value	5,000	By Printing and Stationery	12,000
To Interest on 10% Investments for the full year	20,000	By Honorarium	5,000
To Match Fund	40,000	By Furniture	15,000
To Donation for Building Fund	40,000	By Magazines and Journals	10,000
To Sale of Newspapers	2,500	By Books	35,000
		By Municipal Taxes	6,000
		By Balance c/d	
		Cash at Bank	40,000
	2,20,000		2,20,000

Additional Information :

8401

5

	As on 1 st January, 2018	As on 31 st December, 2018
	Rs.	Rs.
Subscriptions due	3,000	12,750
Subscriptions received in advance	1,000	750
Furniture	10,000	?
Books	20,000	46,000
Building	1,25,000	1,25,000
Stock of Sports Material	4,500	4,000
Creditors for Printing	2,500	Nil

Municipal Taxes paid every year on 1st April for the Financial Year.

Prepare Income and Expenditure Account for the year ended 31st December, 2018 and Balance Sheet as on that date. (13)

OR

From the following Trial balance and additional information, prepare Trading and Profit and Loss Account of Ankit for the year ended 31.03.2019 and a Balance Sheet as on that date :

P.T.O.

TRIAL BALANCE

As at 31st March, 2019

Particulars	Debit Balances (Rs.)	Credit Balances (Rs.)
Opening Stock	30,000	--
Purchases	5,00,000	--
Sales	--	9,75,000
Land and Building	1,50,000	--
Machinery	4,00,000	--
Accumulated Depreciation on Land and Building	--	25,000
Accumulated Depreciation on Machinery	--	80,000
Capital	--	1,55,000
Bad Debts	5,000	--
Provision for Bad and Doubtful Debts	--	5,000
Salaries	40,000	--
Rent, Rates and Taxes	20,000	--
Trade Expenses	5,750	--
Depreciation on Land and Building	6,250	--
Depreciation on Machinery	20,000	--
Life Insurance Premium	15,000	--
Income Tax	5,000	--
Insurance charges	5,000	--
Sundry Debtors and Sundry Creditors	70,000	50,000
Carriage Inwards	18,000	--
	12,90,000	12,90,000

Additional Information :

- Closing Stock valued at Rs. 35,000 on 31st March, 2019.
- Goods withdrawn by the proprietor Rs. 2,000.
- Goods of Rs. 7,000 were distributed as free samples for advertisement.
- Goods costing Rs. 5,000 were destroyed by fire and insurance company accepted a claim for Rs. 4,000, not yet received.
- Insurance charges prepaid at the end of the year Rs. 2,000.
- Write off Rs. 2,000 as further bad debts and maintain a provision for bad and doubtful debts equal to 5% of the sundry debtors. (13)

31 दिसंबर, 2018 को समाप्त हुए वर्ष के लिए स्पोर्ट्स क्लब की प्राप्तियां और भुगतान खाते निम्नलिखित हैं :

प्राप्तियां	रु. भुगतान	रु.
संतुलन के लिए b/d	वेतन द्वारा	14,000
बैंक में नकदी	22,500	
अंशदान के लिए	40,000	मैच खर्च द्वारा
		28,000

दान के लिए	15,000	1-1-2018 को 12% निवेश के द्वारा (बिल्डिंग फंड इनवेस्टेड के लिए दान प्राप्त)	40,000
जीवन सदस्यता शुल्क	35,000	खेल सामग्री द्वारा	15,000
पुस्तक मूल्य पर फर्नीचर की बिक्री	5,000	प्रिंटिंग और स्टेशनरी द्वारा	12,000
पूरे वर्ष के लिए 10% निवेश पर ब्याज	20,000	परिश्रमिक द्वारा	5,000
मैच फंड के लिए	40,000	फर्नीचर द्वारा	15,000
बिल्डिंग फंड के लिए दान	40,000	पत्रिकाओं और जर्नल द्वारा	10,000
अखबारों की बिक्री के लिए	2,500	पुस्तकों द्वारा	35,000
		नगरनिगम कर द्वारा	6,000
		बैंक में नकदी शेष c/d द्वारा	40,000
	2,20,000		2,20,000

अतिरिक्त जानकारी :

	1 जनवरी 2018 को (रु.)	31 दिसंबर 2018 तक (रु.)
देय अंशदान की राशि	3,000	12,750
अग्रिम में प्राप्त अंशदान	1,000	750

फर्नीचर	10,000	?
पुस्तकें	20,000	46,000
भवन	1,25,000	1,25,000
खेल सामग्री का स्टॉक	4,500	4,000
प्रिंटिंग के लिए लेनदार	2,500	शून्य

वित्तीय वर्ष के लिए नगर निगम ने हर साल 1 अप्रैल को भुगतान किया।

31 दिसंबर, 2018 को समाप्त वर्ष के लिए आय और व्यय खाता एवं इस तिथि के अनुसार तुलन पत्र तैयार करें।

अथवा

निम्नलिखित ट्रायल बैलेंस और अतिरिक्त जानकारी से, उस वर्ष के लिए 31.03.2019 को समाप्त हुए वर्ष के लिए अंकित की ट्रेडिंग और प्रॉफिट एंड लॉस अकाउंट और उसी तारीख पर एक तुलन पत्र तैयार करें:

ट्रायल बैलेंस

31 मार्च, 2019 तक

विवरण	डेबिट शेष (रु.)	क्रेडिट शेष (रु.)
ओपनिंग स्टॉक	30,000	-
खरीदारी	5,00,000	-
बिक्री	-	9,75,000

भूमि और भवन	1,50,000	-
मशीनरी	4,00,000	
भूमि और भवन पर संचित मूल्यहास		25,000
मशीनरी पर संचित मूल्यहास		80,000
पूँजी		1,55,000
अशोध्य ऋण	5,000	
अशोध्य और सदेहपूर्ण ऋण के लिए प्रावधान		5,000
वेतन	40,000	
किराया, दरें और कर	20,000	
व्यापार व्यय	5,750	
भूमि और भवन पर मूल्यहास	6,250	
मशीनरी पर मूल्यहास	20,000	
जीवन बीमा प्रीमियम	15,000	
आयकर	5,000	
बीमा शुल्क	5,000	
विविध देनदार और विविध लेनदार	70,000	50,000
आवक भाड़ा शुल्क	18,000	
	12,90,000	12,90,000

अतिरिक्त जानकारी :

(i) 31 मार्च, 2019 को क्लोजिंग स्टॉक का मूल्य रु. 35,000 ।

(ii) प्रोपराइटर द्वारा वापस लिया गया सामान रु. 2,000 ।

(iii) रु. 7,000 के माल को विज्ञापन के लिए निः शुल्क नमूने के रूप में वितरित किया गया ।

(iv) सामान की कीमत रु. 5,000 आग से नष्ट हो गए और बीमा कंपनी ने 4,000 रुपये के लिए दावा स्वीकार कर लिया, जो अभी तक प्राप्त नहीं हुआ ।

(v) वर्ष के अंत में प्रीपेड बीमा शुल्क रु. 2,000 ।

(vi) आगे के अशोध्य ऋणों के रूप में रु. 2,000 लिखें और अशोध्य और सदिग्ध ऋणों के लिए विविध देनदारों के 5% के बराबर प्रावधान बनाए रखें ।

3. (a) On 1st April, 2016, a firm purchased a machinery for Rs. 4,00,000. On 1st October in the same accounting year, additional machinery costing Rs. 2,00,000 was purchased. On 1st October, 2017, the Machinery purchased on 1st April, 2016, having become obsolete, was sold off for Rs. 1,80,000. On 1st October, 2018, new Machinery was purchased for Rs. 5,00,000 while the Machinery purchased on 1st October, 2016 was sold for Rs. 1,70,000 on the same day. The firm provides depreciation on its Machinery @ 10% per annum on the written down value of the machinery. Accounts are closed on 31st March every year.

Show Machinery Account and Provision for Depreciation Account for three financial years ending on 31st March, 2019. (8)

- (b) Distinguish between Periodic and Perpetual Inventory record systems. (5)

OR

- (a) ABC Ltd. purchased on 1 January 2015, certain machinery for Rs. 1,94,000 and spent Rs. 6,000 on its installation. On 1 July 2015 additional machinery costing Rs. 1,00,000 was purchased. On 1 July 2017, the machinery purchased on 1 January 2015 having become obsolete was sold for Rs. 1,00,000 and on the same date, new machinery was purchased at a cost of Rs. 1,50,000. Depreciation was provided annually on 31 December at the rate of 10% p.a. on the original cost of the machinery.

On 1st January, 2018, however the Company has changed the method of providing depreciation and adopted the method of providing depreciation @ 15% p.a. on the written down value of Machinery with effect from 1st January, 2018. Show the Machinery Account for the calendar years 2015 to 2018. (8)

- (b) Following transactions took place in respect of an item of material in the month of March, 2019 :

Date	Quantity Received	Rate per unit Rs.	Quantity Issued
March 02	200 units	2.00	---
March 10	300 units	2.40	---
March 15	---	---	250 units
March 22	250 units	2.60	---
March 30	---	---	200 units

Prepare a Store ledger card and calculate the value of closing stock of material using - weighted average method under perpetual system of inventory valuation. (5)

- (क) 1 अप्रैल, 2016 को एक फर्म ने अपने लिए 4,00,000 रुपये में मशीनरी खरीदी। 1 अक्टूबर को उसी लेखांकन वर्ष में, अतिरिक्त मशीनरी 2,00,000 रुपये की लागत से खरीदी गई थी। 1 अक्टूबर, 2017 को, 1 अप्रैल, 2016 को खरीदी गई मशीनरी अप्रचलित हो गई, 1,80,000 रुपये में बेची गई। 1 अक्टूबर, 2018 को 5,00,000 रुपये के लिए नई मशीनरी खरीदी गई थी, जिस मशीनरी को 1 अक्टूबर, 2016 को खरीदा गया था उसे उसी दिन 1,70,000 रुपये में बेच दिया गया। फर्म

मशीनरी के लिखित डाउन मूल्य पर अपने मशीनरी @ 10% प्रति वर्ष पर मूल्यहास प्रदान करता है। हर साल 31 मार्च को खाते बंद कर दिए जाते हैं। 31 मार्च, 2019 को समाप्त होने वाले तीन वित्तीय वर्षों के लिए मूल्यहास खाते के लिए मशीनरी खाता और प्रावधान दिखाएं।

(ख) आवधिक और सतत सूची रिकॉर्ड सिस्टम के बीच भेद करें।

अथवा

(क) एबीसी लिमिटेड 1 जनवरी 2015 को खरीदा गया था, कुछ मशीनरी 1,94,000 रुपये और उसके स्थापन पर रुपये 6000 खर्च किए। 1 जुलाई 2015 को 1,00,000 रुपये की अतिरिक्त मशीनरी खरीदी गई थी। 1 जुलाई 2017 को, अप्रचलित होने वाली 1 जनवरी 2015 को खरीदी गई मशीनरी को 1,00,000 रुपये में बेचा गया था और उसी तारीख को, 1,50,000 रुपये की लागत से नई मशीनरी खरीदी गई थी। मशीनरी की मूल लागत पर 31 दिसंबर को सालाना 10% प्रति वर्ष की दर से मूल्यहास प्रदान किया गया था।

1 जनवरी, 2018 को, हालांकि कंपनी ने मूल्यहास प्रदान करने का तरीका बदल दिया है और 1 जनवरी, 2018 से मशीनरी के लिखित डाउन मूल्य पर मूल्यहास प्रदान करने की विधि को @ 15% प्रति वर्ष पर अपनाया है। कैलेंडर वर्ष 2015 से 2018 के लिए मशीनरी खाता दिखाएं।

(ख) मार्च, 2019 के महीने में सामग्री के मद के संबंध में निम्नलिखित लेनदेन हुए :

दिनांक	मात्रा प्राप्त की	प्रति यूनिट की दर (रु.)	मात्रा जारी की गई
मार्च 02	200 यूनिट	2.00	---
मार्च 10	300 यूनिट	2.40	---
मार्च 15	---	---	250 यूनिट
मार्च 22	250 यूनिट	2.60	---
मार्च 30	---	---	200 यूनिट

एक स्टोर लेजर कार्ड तैयार करें और इन्वेंट्री वैल्यूएशन के क्रमिक प्रणाली के तहत भारित औसत विधि का उपयोग करके सामग्री के क्लोजिंग स्टॉक के मूल्य की गणना करें।

4. (a) On 1st April 2017, Mohan purchased from Delhi Motors 5 cars costing Rs. 1,00,000 each on hire purchase system. The payment was to be made-Rs. 1,00,000 as cash down and remainder in four equal annual installments of Rs. 1,00,000 each together with interest at the rate of 12% p.a. at the end of each financial year. Mohan, writes off depreciation at the rate of 10% p.a. on original cost.

Mohan paid the first instalment on time but could not pay the second instalment due on 31st March 2019. After negotiation, Delhi Motors agreed to leave 2 cars with the purchaser. The value of 3 cars repossessed was taken at cost less depreciation @ 20% p.a. on diminishing balance.

Delhi Motors after spending Rs. 15,000 on repairing of repossessed cars resold the three cars for Rs. 2,20,000.

Show Cars on Hire Purchase Account and Delhi Motors Account in the books of Mohan and Goods Repossessed Account in the books of Delhi Motors. (10)

- (b) What are the salient features of an Operating Lease? (3)

OR

- (a) X purchased 3 machines costing Rs. 1,90,000 each from Y on hire purchase system on 1st April, 2017. Total hire purchase price for these machines was Rs. 6,00,000. The payment was to be made as – Rs. 1,50,000 cash down and three installments of Rs. 1,50,000 each at the end of each financial

year. X depreciates machine at 10% p.a. on written down value method.

Because of financial difficulties, X after having paid cash down payment and first instalment due on 31st March, 2018, could not pay second instalment due on 31st March, 2019 and the seller took back two machines leaving one machine with the purchaser. Y took back two machines after depreciating them at 20% p.a. on written down value basis.

Prepare the Machines on Hire Purchase Account and Y's Account in the books of X.

And X's Account in the books of Y. (10)

- (b) What are the salient features of a Financial Lease? (3)

- (क) 1 अप्रैल 2017 को, मोहन ने किराया खरीद प्रणाली पर दिल्ली मोर्टर्स से 5 कारों की कीमत प्रत्येक 1,00,000 रुपये पर खरीदा। भुगतान किया जाना था - 1,00,000 रुपये नकद के रूप में और शेष प्रति वर्ष 12% की ब्याज दर के साथ 1,00,000 रुपये की चार समान वार्षिक किस्तों में प्रत्येक वित्तीय वर्ष के अंत में। मोहन, मूल लागत पर 10% प्रति वर्ष की दर से मूल्यहास लिखता है।

मोहन ने पहली किस्त का भुगतान समय पर किया, लेकिन 31 मार्च 2019 को देय दूसरी किस्त का भुगतान नहीं कर सका। बातचीत के बाद, दिल्ली मोटर्स ने खरीदार के साथ 2 कारों को छोड़ने पर सहमति व्यक्त की। 3 कारों के मूल्य का मूल्यहास 20% प्रति वर्ष घटते शेष मूल्य पर लिया गया था।

दिल्ली मोटर्स ने जब्त कारों की मरम्मत पर 15,000 रुपये खर्च करने के बाद तीन कारों को 2,20,000 रुपये में बेच दिया।

मोहन की किताबों में किराया खरीद खाता एवं दिल्ली मोटर्स खाते और दिल्ली मोटर्स की किताबों में जब्त माल खाते (गुड्स रिपोज्ड अकाउंट) पर कारें दिखाएँ।

(ख) ऑपरेटिंग लीज की मुख्य विशेषताएं क्या हैं?

अथवा

(क) X ने 1 अप्रैल, 2017 को Y से भाड़े की खरीद प्रणाली पर प्रत्येक 1,90,000 रु. की लागत वाली 3 मशीनें खरीदीं। इन मशीनों के लिए कुल किराया खरीद मूल्य 6,00,000 रुपये था। 1,50,000 रु. नकद और प्रत्येक 1,50,000 रुपये की तीन किस्तें प्रत्येक वित्तीय वर्ष के अंत में भुगतान के रूप में किया जाना था। X लिखित मूल्य पद्धति पर 10% प्रति वर्ष पर मशीन को हास करता है।

वित्तीय कठिनाइयों के कारण, 31 मार्च, 2018 को नकद डाउन पेमेंट और पहली किस्त का भुगतान करने के बाद, X 31 मार्च, 2019 को दूसरी किस्त का भुगतान नहीं कर सका और विक्रेता ने क्रेता के साथ एक मशीन को छोड़कर दो मशीनों को वापस ले लिया। 20% प्रति वर्ष पर उन्हें हास करने के बाद Y ने लिखित मूल्य के आधार पर दो मशीनों को वापस ले लिया।

X की किताबों में किराया खरीद खाते और Y के खाते पर मशीनें तैयार करें।

और Y की पुस्तकों में X का खाता।

(ख) एक वित्तीय पट्टे की मुख्य विशेषताएं क्या हैं ?

5. Ashoka Ltd. has its branches in Delhi and Agra. Goods are invoiced to the branches at cost plus 50%. Branches remit all cash received to the Head Office and all expenses at the branches are met by the Head Office. From the following particulars of Delhi Branch, prepare following Accounts of Delhi Branch in the books of Head Office :

- (i) Branch Stock Account
- (ii) Branch Debtors Account
- (iii) Branch Adjustment Account

(iv) Branch Profit and Loss Account

(iv) Stock Reserve Account

for the year ended 31st March, 2019 :

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Branch Stock on April 1, 2018 at invoice price	37,200	Goods returned by Debtors	4,800
Branch Debtors on April 1, 2018	27,200	Goods returned by Branch to H.O. at invoice price	6,000
Goods sent to Branch at cost	1,36,000	Goods transferred from Agra branch to Delhi branch at invoice price	8,400
Cash Sales	1,00,040	Shortage of Stock at invoice price	1,800
Credit Sales	1,24,000	Discount allowed to Debtors	800
Cash collected from Debtors	1,21,600	Expenses at Branch	21,600

(13)

OR

(a) Misha Ltd. has one Branch at Mumbai and other at Kolkata. Prepare Mumbai Branch Account in the books of Misha Ltd. from the following particulars related to Mumbai Branch and find out the profit earned by the branch for the year ending on 31st March, 2019 :—

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Branch Stock on 1-4-2018 at invoice price	28,000	Goods returned to H.O. at invoice price	2,500
Branch Debtors on 1-4-2018	12,000	Returns by Customers to Branch	3,100
Petty Cash on 1-4-2018	750	Transfer of Good from Kolkata Branch to Mumbai Branch at invoice price	13,000
Goods sent to Mumbai Branch at invoice price	92,500	Petty Expenses by Branch	450
Cash Sales	46,000	Invoice Value of Goods stolen	4,000
Credit Sales	68,000	Cash received from Insurance Company by Branch	1,800
Collection from debtors	61,400	Branch Debtor on 31-3-2019	12,900
Bad Debts	2,600	Branch Stock on 31-3-2019 at invoice price	13,700
Rent and Salaries	12,200		

Goods are supplied to Branch at Cost plus 25%. All expenses of the Branch except petty cash expenses (which are met by Branch Manager) are met by Head Office and Branch sends all cash received to Head Office. (8)

(b) You are given the following particulars of a business having two departments. You are requested to prepare Departmental Trading and Profit and Loss Account for the year ended, 31st March, 2019 on the basis of the following information :

Particulars	Department A (Rs.)	Department B (Rs.)
Opening Stock (01.04.2018)	25,000	20,000
Purchases	2,30,000	1,90,000
Sales	6,33,000	4,92,000
Sale Returns	3,000	2,000
Closing stock (31.03.2019)	30,000	18,000
Wages	80,000	60,000
Salaries	40,000	25,000

Other common expenses are as follows :

Rent – Rs. 15,000; Electricity – Rs. 6,000;
Depreciation – Rs. 18,000; Selling Expenses –
Rs. 8,000.

Some other relevant informations are given below :

Particulars	Department A	Department B
Light Points (Numbers)	18	9
Value of assets (Rs.)	1,50,000	1,20,000
Floor Area Occupied (sq.ft)	300	200

(5)

अशोका लिमिटेड की दिल्ली और आगरा में शाखाएं हैं। माल को लागत से अधिक 50% शाखाओं में चालान किया जाता है। शाखाएँ प्रधान कार्यालय को प्राप्त सभी नकदी को निकालती हैं और शाखाओं में सभी व्यय प्रधान कार्यालय द्वारा मिलते हैं। दिल्ली शाखा के निम्नलिखित विवरणों से, प्रधान कार्यालय की पुस्तकों में दिल्ली शाखा के निम्नलिखित खाते तैयार करें :

- शाखा स्टॉक खाता
- शाखा देनदार खाता
- शाखा समायोजन खाता
- शाखा लाभ और हानि खाता
- स्टॉक रिजर्व खाता

31 मार्च, 2019 को समाप्त वर्ष के लिए :

विवरण	रु.	विवरण	रु.
ब्रांच स्टॉक अप्रैल 2018 को चालान मूल्य पर	37,200	देनदारों द्वारा माल लौटाया गया	4,800
अप्रैल 1, 2018 पर शाखा देनदार	27,200	चालान की कीमत पर माल वापसी शाखा से हैड ऑफिस	6,000

माल शाखा को भेजा की लागत पर	1,36,000	आगरा शाखा से दिल्ली शाखा में चालान कीमत पर भेजा माल	8,400
नकद बिक्री	1,00,040	चालान कीमत पर स्टॉक की कमी	1,800
उधार बिक्री	1,24,000	देनदारों को छूट अनुमति	800
देनदारों से नकद एकत्र	1,21,600	शाखा में खर्च	21,600

अथवा

(क) मिश्रा लिमिटेड की एक शाखा मुंबई में और दूसरी कोलकाता में है। मुंबई ब्रांच अकाउंट को मुंबई ब्रांच से संबंधित विशेष विवरणों से मीशा लिमिटेड की पुस्तकों में तैयार करें और 31 मार्च, 2019 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए शाखा द्वारा अर्जित लाभ का पता लगाएं :-

विवरण	रु.	विवरण	रु.
1-4-2018 को चालान मूल्य पर शाखा स्टॉक	28,000	चालान की कीमत पर हेड ऑफिस पर माल की वापसी	2,500
शाखा देनदार 1-4-2018 पर	12,000	ग्राहकों द्वारा शाखा पर वापस	3,100
1-4-2018 पर पेटी कैश	750	कोलकाता शाखा से मुम्बई शाखा पर चालान मूल्य पर माल हस्तारित	13,000

मुंबई शाखा पर चालान मूल्य पर माल भेजा	92,500	शाखा द्वारा पेटी खर्च	450
नकद बिक्री	46,000	चोरी माल का चालान मूल्य	4,000
उधार बिक्री	68,000	शाखा द्वारा बीमा कंपनी से नकद प्राप्ति	1,800
शाखा देनदार से संग्रह	61,400	31-3-2019 पर शाखा देनदार	12,900
अशोध्य ऋण	2,600	31-3-2019 को चालान मूल्य पर शाखा स्टॉक	13,700
किराया और वेतन	12,200		

25% कॉस्ट प्लस पर सामान की आपूर्ति की जाती है। पेटी कैश खर्च (जो ब्रांच मैनेजर से मिलते हैं) को छोड़कर ब्रांच का सारा खर्च हेड ऑफिस से मिलता है और ब्रांच सभी कैश को हेड ऑफिस को भेजती है।

(ख) आपको दो विभागों वाले व्यवसाय के निम्नलिखित विवरण दिए गए हैं। वर्ष की समाप्ति, 31 मार्च, 2019 के लिए आपसे अनुरोध किया जाता है कि विभागीय व्यापार और लाभ और हानि खाता निम्नलिखित जानकारी के आधार पर तैयार करें:

विवरण	विभाग A (रु.)	विभाग B (रु.)
ओपनिंग स्टॉक (01.04.2018)	25,000	20,000
खरीद	2,30,000	1,90,000
बिक्री	6,33,000	4,92,000
बिक्री वापसी	3,000	2,000
क्लोजिंग स्टॉक (31.03.2019)	30,000	18,000
मजदूरी	80,000	60,000
वेतन	40,000	25,000

अन्य सामान्य खर्च इस प्रकार हैं :

किराया - रु. 15,000; बिजली - रु. 6,000; मूल्यहास - रु. 18,000; विक्रय व्यय - रु. 8,000 ।

कुछ अन्य प्रासंगिक सुझाव नीचे दिए गए हैं :

विवरण	विभाग A	विभाग B
प्रकाश बिंदु (संख्या)	18	9
परिसंपत्तियों का मूल्य (रु.)	1,50,000	1,20,000
अधिकृत भूतल क्षेत्र (वर्ग फुट)	300	200

PART - B

6. (a) Briefly explain the rules laid down in the leading case of Garner Vs. Murray and also explain the situations when these rules can't be applied.

(5)

- (b) W, X, Y and Z were partners sharing profits and losses in the ratio of 3 : 3 : 2 : 2 respectively. The following is their Balance Sheet as at 31st March, 2019.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Sundry Creditors	31,000	Cash at Bank	4,000
W's Loans	20,000	Sundry Debtors 32,000	
		Less: Provision for bad debts (1,000)	31,000
Capital Account		Stock	20,000
W 40,000		Furniture	8,000
X 30,000	70,000	Machinery	14,000
		Capital Accounts	
		Y 12,000	
		Z 32,000	44,000
	1,21,000		1,21,000

It was decided to dissolve the firm with effect from 31st March, 2019 and X was appointed to realise the assets and pay off the creditors. He

was entitled to receive Rs. 2,000 as his remuneration. He was to bear the expenses of realisation which amounted to Rs. 500. These expenses were paid by X from his personal account. The assets except cash at bank realised Rs. 56,000. Creditors were paid in full. In addition a sum of Rs. 5,000 was also paid to staff on retrenchment in full settlement of their claims. Z was insolvent and the partners accepted Rs. 7,400 from his estate in settlement. Apply the rule in case of Garner Vs. Murray. Prepare necessary ledger accounts to close the books of the firm.

(15)

OR

- (a) There are two partners A and B sharing profits and losses equally and having capitals of Rs. 1,20,000 and 60,000 respectively. After paying off all the creditors, two further installments are collected - one for Rs. 80,000 and the other for Rs. 40,000. Prepare a Statement showing distribution of cash between partners applying Proportionate Capital Method of Piecemeal Distribution.

(5)

- (b) A, B and C are partners in a business sharing profits and losses equally. Their balance sheet as at 31st March 2019 was as follows :

Liabilities	Amount (Rs.)	Assets	Amount (Rs.)
A's capital	1,60,000	Machinery	4,00,000
C's capital	1,00,000	Furniture	1,60,000
A's loan	2,00,000	Stock	5,60,000
Sundry Creditors	10,00,000	Sundry Debtors	2,00,000
		Cash at bank	10,000
		B's capital (overdrawn)	1,30,000
	14,60,000		14,60,000

Due to adverse financial position of all the partners, the firm was dissolved as on the above mentioned date. The assets were realized as follows :

	Rs.
Machinery	1,40,000
Furniture	1,00,000
Stock	2,60,000
Sundry Debtors	1,10,000

Expenses on realization totalled Rs. 10,000. All the partners were insolvent. While a sum of Rs. 20,000 was received from B's private estate, nothing could be recovered from the private estates of A and C.

Prepare necessary ledger accounts to close the books of the firm.

(15)

P.T.O.

(क) गार्नर बनाम मर्रे के प्रमुख मामले में दिए गए नियमों के बारे में संक्षेप में बताएं। उन नियमों की भी व्याख्या करें जब ये नियम लागू नहीं किए जा सकते।

(ख) W, X, Y और Z क्रमशः 3 : 3 : 2 : 2 के अनुपात में लाभ और हानि साझा करने वाले भागीदार थे। 31 मार्च, 2019 तक उनकी तुलनपत्र निम्नलिखित है :

देयताएं	रु.	परिसंपत्ति	रु.
विविध लेनदार	31,000	बैंक पर नकद	4,000
W's ऋण	20,000	विविध लेनदार 32,000	
		कम: अशोध्य ऋणों के लिए प्रावधान (1,000)	31,000
पूँजी खाता		स्टॉक	20,000
W 40,000		फर्नीचर	8,000
X 30,000	70,000	मशीनरी	14,000
		पूँजी खाता	
		Y 12,000	
		Z 32,000	44,000
	1,21,000		1,21,000

31 मार्च, 2019 को कार्यान्वित करने के साथ फर्म को भंग करने का फैसला किया गया था और X को परिसंपत्तियों का एहसास करने और लेनदारों को भुगतान करने के लिए नियुक्त किया गया था। पारिश्रमिक के रूप में वह 2,000 रुपये प्राप्त करने

का हकदार था। उसे वसूली का खर्च वहन करना था जो 500 रुपये की थी। इन खर्चों का भुगतान X ने अपने निजी खाते से किया था। संपत्ति के अतिरिक्त बैंक में नकदी रु. 56,000 को वसूला। लेनदारों का पूरा भुगतान किया गया। इसके अलावा उनके दावों के पूर्ण निपटान में छंटनी पर कर्मचारियों को रु. 5,000 का भुगतान भी किया गया था। Z दिवालिया हो गया था और भागीदारों ने निपटान में उसकी संपत्ति से रु. 7,400 स्वीकार किए। गार्नर बनाम मर्रे के मामले में नियम लागू करें। फर्म की पुस्तकों को बंद करने के लिए आवश्यक खाता बही तैयार करें।

अथवा

(क) दो साझेदार A और B समान रूप से लाभ और हानि साझा कर रहे हैं और रुपये 1,20,000 और 60,000 क्रमशः की पूँजी है। A सभी लेनदारों को भुगतान करने के बाद, दो और किश्तें एकत्र की जाती हैं - एक 80,000 रुपये और अन्य 40,000 रुपये के लिए। क्रम से वितरण की आनुपातिक पूँजी विधि को लागू करने वाले भागीदारों के बीच नकदी के वितरण को दर्शाने का विवरण तैयार करें।

(ख) A, B और C समान रूप से लाभ और हानि साझा करने वाले व्यवसाय में भागीदार हैं। 31 मार्च 2019 को उनका तुलनपत्र इस प्रकार था :

देयताएं	रकम (रु.)	परिसंपत्ति	रकम (रु.)
A's पूँजी	1,60,000	मशीनरी	4,00,000
C's पूँजी	1,00,000	फर्नीचर	1,60,000
A's ऋण	2,00,000	स्टॉक	5,60,000
विविध लेनदार	10,00,000	विविध देनदार	2,00,000
		बैंक में नदक	10,000
		B's पूँजी (आहरित)	1,30,000
	14,60,000		14,60,000

सभी भागीदारों की प्रतिकूल वित्तीय स्थिति के कारण, फर्म को उल्लिखित तिथि के अनुसार भंग कर दिया गया था। संपत्ति की वसूली इस प्रकार थी :

	रुपये
मशीनरी	1,40,000
फर्नीचर	1,00,000
स्टॉक	2,60,000
विविध देनदार	1,10,000

प्राप्ति पर व्यय कुल रु. 10,000 है। सभी साथी दिवालिया थे। जबकि B की निजी संपत्ति से रु. 20,000 की राशि प्राप्त की गई थी, A और C के निजी सम्पदा से कुछ भी बरामद नहीं किया जा सका।

फर्म की पुस्तकों को बंद करने के लिए आवश्यक खाता बही तैयार करें।