XII - 2009

Series SSO/2

Code No. **67/2/1**
कोड नं.

Roll No.
रोल नं.

Candidates must write the Code on the title page of the answer-book.
परीक्षार्थी कोड को उत्तर-पुस्तिका के मुख-पृष्ठ पर अवश्य लिखें ।

- Please check that this question paper contains **20** printed pages.
- Code number given on the right hand side of the question paper should be written on the title page of the answer-book by the candidate.
- Please check that this question paper contains **23** questions.
- **Please write down the Serial Number of the question before attempting it.**
- 15 minutes time has been allotted to read this question paper. The question paper will be distributed at 10.15 a.m. From 10.15 a.m. to 10.30 a.m., the student will read the question paper only and will not write any answer on the answer script during this period.
- कृपया जाँच कर लें कि इस प्रश्न-पत्र में मुद्रित पृष्ठ **20** हैं ।
- प्रश्न-पत्र में दाहिने हाथ की ओर दिए गए कोड नम्बर को छात्र उत्तर-पुस्तिका के मुख-पृष्ठ पर लिखें ।
- कृपया जाँच कर लें कि इस प्रश्न-पत्र में **23** प्रश्न हैं ।
- **कृपया प्रश्न का उत्तर लिखना शुरू करने से पहले, प्रश्न का क्रमांक अवश्य लिखें ।**
- इस प्रश्न-पत्र को पढ़ने के लिए 15 मिनट का समय दिया गया है । प्रश्न-पत्र का वितरण पूर्वाह्न में 10.15 बजे किया जायेगा । 10.15 बजे से 10.30 बजे तक छात्र केवल प्रश्न-पत्र को पढ़ेंगे और इस अवधि के दौरान वे उत्तर-पुस्तिका पर कोई उत्तर नहीं लिखेंगे ।

ACCOUNTANCY
लेखाशास्त्र

Time allowed : 3 hours | *Maximum Marks : 80*

निर्धारित समय : 3 घण्टे | *अधिकतम अंक : 80*

General Instructions :

(i) *This question paper contains three parts A, B and C.*

(ii) *Part A is **compulsory** for all candidates.*

(iii) *Candidates can attempt only **one** part of the remaining parts B and C.*

(iv) *All parts of the questions should be attempted at one place.*

सामान्य निर्देश :

(i) *यह प्रश्न-पत्र तीन भागों में विभक्त है – क, ख और ग ।*

(ii) *भाग क सभी छात्रों के लिए **अनिवार्य** है ।*

(iii) *परीक्षार्थियों को शेष भाग ख और ग में से कोई **एक** भाग हल करना है ।*

(iv) *किसी प्रश्न के सभी भागों के उत्तर एक ही स्थान पर लिखिए ।*

PART A
(Not-for-Profit Organisations, Partnership Firms and Company Accounts)

भाग क
(अलाभकारी संगठन, साझेदारी फर्म तथा कम्पनी खाते)

1. When the Receipts and Payments Account is converted into an Income and Expenditure Account, an accounting concept is to be followed for the provisions of the Accruals and Outstandings. Name the concept that is followed. *1*

जब प्राप्ति एवं भुगतान खाते का रूपान्तरण आय-व्यय खाते में किया जाता है, तो उपार्जित तथा अदत्त के लिए आयोजन करने के लिए एक लेखांकन संकल्पना का अनुसरण किया जाता है । उस संकल्पना का नाम बताइए ।

2. Can a partner be exempted from sharing the losses in a firm ? If yes, under what circumstances ? *1*

क्या एक साझेदार को फर्म में होने वाली हानियों में भागीदार होने से मुक्त किया जा सकता है ? यदि हाँ, तो किन परिस्थितियों में ?

3. Do all firms need a deed and registration ? *1*

क्या सभी फर्मों को विलेख तथा पंजीकरण की आवश्यकता होती है ?

4. How can a partner retire from a firm ? *1*

एक साझेदार फर्म से अवकाश ग्रहण कैसे कर सकता है ?

5. Why would an investor prefer to invest in the Debentures of a Company rather than in its Shares ? *1*

एक निवेशक एक कम्पनी में अंशों की अपेक्षा ऋणपत्रों में निवेश करने को क्यों प्राथमिकता देगा ?

6. From the following informations calculate the amount of subscriptions to be credited to the Income and Expenditure Account for the year 2007 – 08 : *3*

	Rs.
Subscriptions received during the year	40,000
Subscriptions outstanding on 31st March 2007	11,000
Subscriptions outstanding on 31st March 2008	5,000
Subscriptions received in advance on 31st March 2007	10,000
Subscriptions received in advance on 31st March 2008	12,000

Subscriptions of Rs. 5,000 are still in arrears for the year 2006 – 07.

निम्नलिखित सूचनाओं से वर्ष 2007 – 08 में आय-व्यय खाते के जमा की ओर लिखे जाने वाले चन्दे से प्राप्त राशि की गणना कीजिए :

	रु.
वर्ष में प्राप्त चन्दे से राशि	40,000
31 मार्च 2007 को अदत्त चन्दा	11,000
31 मार्च 2008 को अदत्त चन्दा	5,000
31 मार्च 2007 को पूर्वदत्त चन्दा	10,000
31 मार्च 2008 को पूर्वदत्त चन्दा	12,000

वर्ष 2006 – 07 के 5,000 रु. चन्दे के अभी भी बक़ाया हैं ।

7. The directors of a company forfeited 300 shares of Rs. 10 each issued at a premium of Rs. 3 per share, for the non-payment of the first call money of Rs. 2 per share. The final call of Rs. 2 per share has not been made. Half the forfeited shares were reissued at Rs. 1,500 fully paid. Record the journal entries for the forfeiture and reissue of shares. *3*

एक कम्पनी के संचालकों ने 10 रु. प्रत्येक वाले 300 अंशों को, जिनका निर्गमन 3 रु. प्रति अंश प्रीमियम पर किया गया था, 2 रु. प्रति अंश प्रथम याचना राशि का भुगतान प्राप्त न होने के कारण ज़ब्त कर लिया । 2 रु. प्रति अंश अन्तिम याचना राशि नहीं माँगी गई है । ज़ब्त किए हुए अंशों में से आधे अंश 1,500 रु. में पूर्ण भुगतानस्वरूप पुनः निर्गमित कर दिए गए । अंशों के ज़ब्त करने तथा पुनः निर्गमित करने की रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए ।

8. Hari Ltd. issued 50,000 shares of Rs. 10 each at a premium of Rs. 2 per share payable as Rs. 3 on application, Rs. 5 (including premium) on allotment and the balance on first and final call. Applications were received for 92,000 shares. The directors resolved to allot as follows :

A.	Applicants of 40,000 shares	20,000 shares
B.	Applicants of 50,000 shares	30,000 shares
C.	Applicants of 2,000 shares	Nil

Prashant who had applied for 1,500 shares in category A and Sundar who was allotted 1,200 shares in category B failed to pay the allotment money. Calculate the amount received on allotment. *3*

हरी लिमिटेड ने 10 रु. वाले 50,000 अंशों का 2 रु. प्रति अंश प्रीमियम की दर से निर्गमन किया जिन पर प्रति अंश 3 रु. आवेदन पर, 5 रु. (प्रीमियम सहित) आबन्टन पर तथा शेष प्रथम एवं अन्तिम याचना पर देय थे । 92,000 अंशों के लिए आवेदन प्राप्त हुए । संचालकों ने निम्नानुसार आबन्टन करने का निश्चय किया :

अ.	40,000 अंशों के आवेदकों को	20,000 अंश
ब.	50,000 अंशों के आवेदकों को	30,000 अंश
स.	2,000 अंशों के आवेदकों को	कुछ नहीं

प्रशान्त जिसने 1,500 अंशों के लिए श्रेणी अ में आवेदन किया था तथा सुन्दर जिसे श्रेणी ब में 1,200 अंश आबन्टित किए गए थे, आबन्टन राशि का भुगतान करने में असमर्थ रहे । आबन्टन पर प्राप्त धनराशि की गणना कीजिए ।

9. A, B and C were partners in a firm having capitals of Rs. 50,000; Rs. 50,000; and Rs. 1,00,000 respectively. Their current account balances were A : Rs. 10,000; B : Rs. 5,000 and C : Rs. 2,000 (Dr). According to the partnership deed the partners were entitled to an interest on capital @ 5% p.a. C being the working partner was also entitled to a salary of Rs. 6,000 p.a. The profits were to be divided as follows :

(a) The first Rs. 20,000 in proportion to their capitals

(b) Next Rs. 30,000 in the ratio of 5 : 3 : 2

(c) Remaining profits to be shared equally

The firm made a profit of Rs. 1,56,000 before charging any of the above items. Prepare the Profit and Loss Appropriation Account and pass the necessary journal entry for the appropriation of profits. *4*

अ, ब तथा स एक फर्म में साझेदार थे जिनकी पूँजियाँ क्रमशः 50,000 रु.; 50,000 रु.; तथा 1,00,000 रु. थीं । उनके चालू खातों के शेष अ : 10,000 रु.; ब : 5,000 रु. तथा स : 2,000 रु. (नाम) थे । साझेदारी विलेख के अनुसार साझेदार प्रति वर्ष 5% की दर से पूँजी पर ब्याज पाने के अधिकारी थे । स जो कार्यरत साझेदार था, प्रति वर्ष 6,000 रु. वेतन भी पाने का अधिकारी था । लाभों का विभाजन निम्नानुसार होना था :

(अ) प्रथम 20,000 रु. उनकी पूँजियों के अनुपात में

(ब) अगले 30,000 रु. 5 : 3 : 2 के अनुपात में

(स) शेष लाभ का विभाजन बराबर-बराबर के अनुपात में

उपर्युक्त किसी भी मद के लिए प्रभार लगाने से पूर्व फर्म ने वर्ष में 1,56,000 रु. का लाभ कमाया । लाभ-हानि विनियोजन खाता तैयार कीजिए तथा लाभ के विनियोजन की आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टि कीजिए ।

10. (a) A and B are partners in the ratio of 2 : 1. They admit C for 1/3rd share, which he acquires, in equal proportions from both. Find the new profit sharing ratio.

(b) A, B and C were partners in a firm sharing profits in the ratio of 6 : 5 : 4. C retires and his share is taken up equally by A and B. Find the new profit sharing ratio. *2+2=4*

(अ) अ तथा ब साझेदार हैं जो लाभों को 2 : 1 के अनुपात में विभाजित करते हैं । उन्होंने स को 1/3 अंश लाभ के लिए फर्म में प्रवेश दिया, जिसे वह दोनों से बराबर-बराबर के अनुपात में लेता है । लाभ विभाजन का नया अनुपात ज्ञात कीजिए ।

(ब) अ, ब तथा स एक फर्म में साझेदार थे जो लाभों को 6 : 5 : 4 के अनुपात में विभाजित करते थे । स अवकाश ग्रहण करता है तथा उसके अंश के लाभ को अ तथा ब बराबर-बराबर लेते हैं । लाभ विभाजन का नया अनुपात ज्ञात कीजिए ।

11. Shafina Ltd. had issued 30,000, 9% Debentures of Rs. 50 each which were due for redemption on 31st March 2008. The company has in its Debenture Redemption Reserve Account a balance of Rs. 6,40,000. Record the necessary journal entries at the time of Redemption of 9% Debentures. *4*

शफीना लिमिटेड ने 30,000, 9% ऋणपत्र निर्गमित किए हुए हैं जो प्रत्येक 50 रु. का है । उन ऋणपत्रों का शोधन 31 मार्च 2008 को होना है । कम्पनी के ऋणपत्र शोधन कोष खाते में 6,40,000 रु. का शेष है । 9% ऋणपत्रों के शोधन के समय की आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियों का लेखा कीजिए ।

12. The following is the Receipts and Payments Account of Queen's Club for the year ended 31st March 2008 :

Receipts	Amount Rs.	Payments	Amount Rs.
To Balance b/d	1,82,000	By Salaries	1,66,000
To Subscriptions	1,80,000	By Stationery	32,000
To Tournament Fund	1,64,000	By Rent	48,000
To Interest (investments)	65,000	By Telephone expenses	8,000
To Donations	1,12,000	By Tournament expenses	78,000
To Sale – concert tickets	2,47,000	By Investments (6%)	5,00,000
		By Miscellaneous expenses	24,000
		By Concert expenses	58,000
		By Balance c/d	36,000
	9,50,000		9,50,000

The following additional information is provided :

(a) Subscriptions include Rs. 10,000 for 2006 – 07 and Rs. 14,000 for 2008 – 09.

(b) Stock of Stationery on 31st March 2007 and 2008 was Rs. 6,200 and Rs. 8,400 respectively.

(c) Stock of Sports material at the beginning and end of the year was Rs. 22,000 and Rs. 12,000 respectively.

(d) Rent includes Rs. 4,000 paid for March 2007. Rent for March 2008 is outstanding.

(e) Telephone expenses include Rs. 3,000 as quarterly rent up to 31st May 2008.

(f) The value of Building as on 31st March 2007, was Rs. 8,00,000 and you are required to write off depreciation at 10%.

(g) The value of investments on 31st March 2007 was Rs. 10,00,000, and the Club made similar additional investments during the year on 1st October 2007.

You are required to prepare the Income and Expenditure Account of the Club for the year ended 31st March 2008. *6*

31 मार्च 2008 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए क्वीन्स क्लब का प्राप्ति एवं भुगतान खाता निम्नलिखित है :

प्राप्तियाँ	राशि रु.	भुगतान	राशि रु.
पिछला शेष लाए	1,82,000	वेतन	1,66,000
चन्दे	1,80,000	स्टेशनरी	32,000
टूर्नामेन्ट फण्ड	1,64,000	किराया	48,000
ब्याज (विनियोग)	65,000	टेलीफ़ोन व्यय	8,000
दान	1,12,000	टूर्नामेंट व्यय	78,000
गोष्ठी टिकट विक्रय	2,47,000	6% विनियोग	5,00,000
		विविध व्यय	24,000
		गोष्ठी व्यय	58,000
		शेष आगे ले गए	36,000
	9,50,000		9,50,000

अतिरिक्त सूचना निम्नांकित है :

(अ) चन्दे में 10,000 रु. 2006 – 07 के तथा 14,000 रु. 2008 – 09 के सम्मिलित हैं ।

(ब) स्टेशनरी का स्टॉक 31 मार्च 2007 तथा 2008 को क्रमशः 6,200 रु. तथा 8,400 रु. था ।

(स) क्रीड़ा सामान का स्टॉक वर्ष के प्रारम्भ तथा अन्त में क्रमशः 22,000 रु. तथा 12,000 रु. था ।

(द) किराये में 4,000 रु. मार्च 2007 के सम्मिलित हैं तथा मार्च 2008 का किराया अदत्त है ।

(य) टेलीफ़ोन व्ययों में 3,000 रु. त्रैमासिक (क्वार्टर्ली) किराया 31 मई 2008 तक का सम्मिलित है ।

(र) 31 मार्च 2007 को भवन का मूल्य 8,00,000 रु. था तथा जिस पर 10% की दर से ह्रास काटना है ।

(ल) 31 मार्च 2007 को विनियोगों का मूल्य 10,00,000 रु. था तथा क्लब ने उसी प्रकार के अतिरिक्त विनियोगों का क्रय वर्ष में 1 अक्टूबर 2007 को किया गया ।

31 मार्च 2008 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए क्लब का आय-व्यय खाता तैयार कीजिए ।

13. X, Y and Z were partners sharing profits in the ratio of 3 : 2 : 1. On 31st March 2008, their Balance Sheet stood as under.

Liabilities		Amount Rs.	Assets	Amount Rs.
Capitals :			Cash at bank	70,000
X :	75,000		Investments	50,000
Y :	70,000		Patents	15,000
Z :	50,000	1,95,000	Stock	25,000
Creditors		72,000	Debtors	20,000
General Reserve		24,000	Buildings	75,000
			Machinery	36,000
		2,91,000		2,91,000

Y died on 31^{st} May 2008. It was agreed that :

(a) Goodwill was valued at 3 years' purchase of the average profits of the last five years, which were, 2003 : Rs. 40,000; 2004 : Rs. 40,000; 2005 : Rs. 30,000; 2006 : Rs. 40,000 and 2007 : Rs. 50,000.

(b) Machinery was valued at Rs. 70,000, Patents at Rs. 20,000 and Buildings at Rs. 66,000.

(c) For the purpose of calculating Y's share of profits till the date of his death, it was agreed that the same be calculated based on the average profits for the last 2 years.

(d) The executor of the deceased partner is to be paid the entire amount due by means of a cheque.

Prepare Y's Capital Account to be rendered to his executor and also a journal entry for the settlement of the amount due to the executor. *6*

एक्स, वाई तथा जैड साझेदार थे जो लाभों को 3 : 2 : 1 के अनुपात में विभाजित करते थे । 31 मार्च 2008 को उनका स्थिति-विवरण निम्नलिखित था :

देयताएँ	राशि रु.	सम्पत्तियाँ	राशि रु.
पूँजियाँ :		रोकड़ बैंक में	70,000
एक्स : 75,000		विनियोग	50,000
वाई : 70,000		पेटेन्ट्स	15,000
जैड : 50,000	1,95,000	स्टॉक	25,000
लेनदार	72,000	देनदार	20,000
सामान्य संचय	24,000	भवन	75,000
		मशीनरी	36,000
	2,91,000		2,91,000

31 मई 2008 को वाई की मृत्यु हो गई । समझौता निम्न प्रकार हुआ :

(अ) ख्याति का मूल्यांकन विगत पाँच वर्षों के औसत लाभ के तीन वर्षों के क्रय के बराबर होगा, जो लाभ 2003 में 40,000 रु.; 2004 में 40,000 रु.; 2005 में 30,000 रु.; 2006 में 40,000 रु. तथा 2007 में 50,000 रु. थे ।

(ब) मशीनरी का मूल्यांकन 70,000 रु., पेटेन्ट्स का 20,000 रु. तथा भवन का 66,000 रु. पर हुआ ।

(स) वाई की मृत्यु वाले दिन तक उसके अंश के लाभ की गणना करने के लिए निश्चय किया गया कि लाभ की गणना विगत दो वर्षों के औसत लाभ के आधार पर होगी ।

(द) मृतक साझेदार की समस्त देय धनराशि का भुगतान उसके निष्पादक को तुरन्त चैक द्वारा कर दिया जायेगा ।

वाई का पूँजी खाता, जो उसके निष्पादक को भेजा जाना है, तैयार कीजिए तथा वाई के निष्पादक को देय धनराशि के भुगतान की रोज़नामचा प्रविष्टि भी कीजिए ।

14. (a) Wellflo Ltd. took over assets of Rs. 9,80,000 and liabilities of Rs. 40,000 of HDR Ltd. at an agreed value of Rs. 9,00,000. Wellflo Ltd. paid to HDR Ltd. by issue of 9% debentures of Rs. 100 each at a premium of 20%. Pass necessary journal entries to record the above transactions in the books of Wellflo Ltd.

(b) Give necessary journal entries in each of the following cases if the face value of a debenture is Rs. 100 :

(i) A debenture issued at Rs. 104 repayable at Rs. 100

(ii) A debenture issued at Rs. 100 repayable at Rs. 105

(iii) A debenture issued at Rs. 108 repayable at Rs. 105 *3+3=6*

(अ) वैलफ्लो लिमिटेड ने एच.डी.आर. लिमिटेड की सम्पत्तियाँ 9,80,000 रु. तथा देयताएँ 40,000 रु. को एक निश्चित मूल्य 9,00,000 रु. में क्रय किया । वैलफ्लो लिमिटेड ने 100 रु. प्रत्येक वाले 9% ऋणपत्रों को 20% प्रीमियम पर निर्गमित करके एच.डी.आर. लिमिटेड का भुगतान किया । उपर्युक्त लेनदेनों के लेखांकन के लिए वैलफ्लो लिमिटेड की पुस्तकों में आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए ।

(ब) निम्नलिखित के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए यदि एक ऋणपत्र का अंकित मूल्य 100 रु. है :

(i) एक ऋणपत्र का निर्गमन 104 रु. में किया जो 100 रु. पर शोधनीय था

(ii) एक ऋणपत्र का निर्गमन 100 रु. में किया जो 105 रु. पर शोधनीय था

(iii) एक ऋणपत्र का निर्गमन 108 रु. में किया जो 105 रु. पर शोधनीय था

15. Alpha Co. issued to the public for subscription 40,000 shares of Rs. 10 each at a discount of 10% payable as Rs. 2 each on application, allotment and first call and Rs. 3 on the final call. Applications were received for 60,000 shares and allotment was made pro-rata to 80% of applicants. R to whom 1,600 shares were allotted paid only the application money, and S who had applied for 2,400 shares, paid the entire call money due along with the allotment. Pass necessary journal entries to record the above transactions. *8*

OR

Petromax Ltd. issued 50,000 shares of Rs. 10 each at a premium of Rs. 2 per share payable as Rs. 3 on application, Rs. 5 including premium on allotment and the balance in equal instalments over two calls. Applications were received for 92,000 shares and the allotment was done as under :

A. Applicants of 40,000 shares — Allotted 30,000 shares

B. Applicants of 40,000 shares — Allotted 20,000 shares

C. Applicants of 12,000 shares — Nil

Suresh who had applied for 2,000 shares (category A) did not pay any money other than application money.

Chandar who was allotted 800 shares (category B) paid the call money due along with allotment.

All other allottees paid their dues as per schedule.

Pass necessary journal entries in the books of Petromax Ltd. to record the above.

ऐल्फा कम्पनी ने 10 रु. प्रत्येक वाले 40,000 अंशों का सार्वजनिक अंशदान के लिए निर्गमन 10% छूट पर किया जिसका आवेदन, आबन्टन एवं प्रथम याचना प्रत्येक पर 2 रु. तथा अन्तिम याचना पर 3 रु. प्रति अंश देय था । 60,000 अंशों के लिए प्रार्थना पत्र प्राप्त हुए तथा 80% आवेदकों को आनुपातिक आधार पर आबन्टन किया गया । आर, जिसे 1,600 अंश आबन्टित किए गए थे, ने केवल आवेदन राशि का ही भुगतान किया तथा एस, जिसने 2,400 अंशों के लिए आवेदन किया था, ने आबन्टन के समय ही सभी याचना राशियों का भुगतान कर दिया । उपर्युक्त लेनदेनों का लेखा करने के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए ।

अथवा

पैट्रोमैक्स लिमिटेड ने 50,000 अंशों को, जिसमें प्रत्येक अंश 10 रु. का था, 2 रु. अधिमूल्य पर निर्गमित किया । अंशों का भुगतान 3 रु. आवेदन पर, 5 रु. आबन्टन पर अधिमूल्य सहित तथा शेष राशि का दो बराबर की क़िस्तों में दो याचनाओं पर किया जाना था । 92,000 अंशों के लिए आवेदन प्राप्त हुए जिनका आबन्टन निम्न प्रकार किया गया :

अ. 40,000 अंशों के आवेदकों को — 30,000 अंश आबन्टित किए गए

ब. 40,000 अंशों के आवेदकों को — 20,000 अंश आबन्टित किए गए

स. 12,000 अंशों के आवेदकों को — कोई अंश आबन्टित नहीं किया गया

सुरेश, जिसने 2,000 अंशों के लिए आवेदन किया था (श्रेणी अ) आवेदन राशि के अतिरिक्त कोई भी राशि नहीं दे सका ।

चन्दर, जिसे 800 अंश आबन्टित किए गए (श्रेणी ब), ने आबन्टन राशि के साथ ही याचना राशि का भुगतान भी कर दिया ।

बाकी सभी आबन्टियों ने निश्चित समय पर अपनी देय राशि का भुगतान किया ।

पैट्रोमैक्स लिमिटेड की पुस्तकों में उपर्युक्त का लेखा करने के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए ।

16. Jain and Gupta were partners sharing profits in the ratio of 3 : 2. Their Balance Sheet on 31st March 2008 was as follows :

Liabilities	Amount Rs.	Assets		Amount Rs.
Creditors	20,000	Cash		14,800
Bills payable	3,000	Debtors	20,500	
Bank overdraft	17,000	Less provision for doubtful debts	300	20,200
Reserve	15,000	Stock		20,000
Jain's Capital	70,000	Plant		40,000
Gupta's Capital	60,000	Buildings		70,000
		Motor Vehicles		20,000
	1,85,000			1,85,000

They agree to admit Mishra for 1/4th share from 1.4.08 subject to the following terms :

(a) Mishra to bring in capital equal to 1/4th of the total capital of Jain and Gupta after all adjustments including premium for goodwill.

(b) Buildings to be appreciated by Rs. 14,000 and stock to be depreciated by Rs. 6,000.

(c) Provision for doubtful debts (on debtors) to be raised to Rs. 1,000.

(d) A provision be made for Rs. 1,800 for outstanding legal charges.

(e) Mishra's share of goodwill/premium was calculated at Rs. 10,000.

Prepare Revaluation Account, Partners' Capital Accounts and the Balance Sheet of the new firm on Mishra's admission. *8*

OR

A, B and C were in partnership sharing profits in proportion to their capitals. Their Balance Sheet on 31.3.2008 was as follows :

Liabilities	Amount Rs.	Assets		Amount Rs.
Creditors	15,600	Building		1,00,000
Reserve	6,000	Machinery		48,000
A's Capital	90,000	Stock		18,000
B's Capital	60,000	Debtors	20,000	
C's Capital	30,000	Less provision for doubtful debts	400	19,600
		Cash		16,000
	2,01,600			2,01,600

On the above date B retired owing to ill health and the following adjustments were agreed upon :

(a) Buildings be appreciated by 10%.

(b) Provision for doubtful debts be increased to 5% of debtors.

(c) Machinery be depreciated by 15%.

(d) Goodwill of the firm be valued at Rs. 36,000 and be adjusted into the Capital Accounts of A and C who will share profits in future in the ratio of 3 : 1.

(e) A provision be made for outstanding repairs bill of Rs. 3,000.

(f) Included in the value of creditors is Rs. 1,800 for an outstanding legal claim, which is not likely to arise.

(g) Out of the insurance premium paid Rs. 2,000 is for the next year. The amount was debited to P & L A/c.

(h) The partners decide to fix the capital of the new firm as Rs. 1,20,000 in the profit sharing ratio.

(i) B to be paid Rs. 9,000 in cash and the balance to be transferred to his Loan Account.

Prepare the Revaluation Account, Partners' Capital Accounts and the Balance Sheet of the new firm after B's retirement.

जैन तथा गुप्ता साझेदार थे जो लाभों को 3 : 2 के अनुपात में विभाजित करते थे । 31 मार्च 2008 को उनका स्थिति-विवरण निम्नलिखित था :

देयताएँ	राशि रु.	सम्पत्तियाँ		राशि रु.
लेनदार	20,000	रोकड़		14,800
देय विपत्र	3,000	देनदार	20,500	
बैंक अधिविकर्ष	17,000	डूबत ऋण संचय	– 300	20,200
संचय	15,000	स्टॉक		20,000
पूँजी – जैन	70,000	संयन्त्र		40,000
पूँजी – गुप्ता	60,000	भवन		70,000
		मोटर गाड़ी		20,000
	1,85,000			1,85,000

निम्नलिखित शर्तों पर 1.4.08 से वे मिश्रा को 1/4 लाभ के अंश के लिए प्रवेश देने के लिए सहमत हुए :

(अ) मिश्रा, जैन व गुप्ता की सभी समायोजनों जिसमें ख्याति के लिए प्रीमियम भी सम्मिलित है के पश्चात् कुल पूँजी के 1/4 भाग के बराबर पूँजी के रूप में लायेगा ।

(ब) भवन को 14,000 रु. से बढ़ाना है तथा स्टॉक पर 6,000 रु. का ह्रास काटना है ।

(स) देनदारों पर संदिग्ध ऋणों के लिए आयोजन 1,000 रु. तक करना है ।

(द) कानूनी व्ययों के लिए जो अभी अदत्त हैं, 1,800 रु. का आयोजन करना है ।

(य) मिश्रा के अंश की ख्याति/प्रीमियम की गणना 10,000 रु. की गई है ।

मिश्रा के प्रवेश पर पुनर्मूल्यांकन खाता, साझेदारों के पूँजी खाते तथा नई फर्म का स्थिति-विवरण तैयार कीजिए ।

अथवा

अ, ब तथा स साझेदार थे जो लाभों को उनकी पूँजियों के अनुपात में विभाजित करते थे । 31.3.2008 को उनका स्थिति-विवरण निम्नलिखित था :

देयताएँ	राशि रु.	सम्पत्तियाँ		राशि रु.
लेनदार	15,600	भवन		1,00,000
संचय	6,000	मशीनरी		48,000
पूँजी – अ	90,000	स्टॉक		18,000
पूँजी – ब	60,000	देनदार	20,000	
पूँजी – स	30,000	डूबत ऋण संचय	– 400	19,600
		रोकड़		16,000
	2,01,600			2,01,600

उपर्युक्त तिथि को ब के बीमार हो जाने के कारण उसने अवकाश ग्रहण किया तथा निम्नलिखित समायोजन किये गए :

(अ) भवन को 10% बढ़ाना है ।

(ब) संदिग्ध ऋणों के लिए आयोजन, देनदारों का 5% तक करना है ।

(स) मशीनरी पर 15% ह्रास काटना है ।

(द) फर्म की ख्याति का मूल्यांकन 36,000 रु. किया गया जिसका समायोजन अ व स के पूँजी खातों में किया गया जो भविष्य में लाभों को 3 : 1 के अनुपात में विभाजित करेंगे ।

(य) अदत्त मरम्मत बिल के लिए 3,000 रु. का आयोजन करना है ।

(र) लेनदारों में 1,800 रु. अदत्त कानूनी व्ययों के सम्मिलित हैं जो अब नहीं देने हैं ।

(ल) बीमा प्रीमियम भुगतान में 2,000 रु. अगले वर्ष के लिए सम्मिलित हैं तथा लाभ-हानि खाते में नाम में लिखे हुए हैं ।

(व) साझेदारों ने नई फर्म की पूँजी 1,20,000 रु. निश्चित की जो उनके लाभ विभाजन के अनुपात में होगी ।

(ष) ब को 9,000 रु. का नकद भुगतान किया जाएगा तथा शेष उसके ऋण खाते में स्थानान्तरित कर दिया जायेगा ।

ब के अवकाश ग्रहण के उपरान्त पुनर्मूल्यांकन खाता, साझेदारों के पूँजी खाते तथा नई फर्म का स्थिति-विवरण तैयार कीजिए ।

PART B
(Analysis of Financial Statements)
भाग ख
(वित्तीय विवरणों का विश्लेषण)

17. State how Cash Flow Statements are historical in nature. *1*

बताइए कि रोकड़ प्रवाह विवरण प्रकृति में ऐतिहासिक किस प्रकार होते हैं ।

18. When is interest received considered as an investing activity ? *1*

प्राप्त ब्याज को निवेश क्रियाकलाप कब समझा जाता है ?

19. What will be the operating profit ratio, if operating ratio is 82·59% ? *1*

यदि प्रचालन अनुपात 82·59% हो, तो प्रचालन लाभ अनुपात क्या होगा ?

20. What are the objectives of Financial Statement Analysis ? *3*

वित्तीय विवरण विश्लेषण के उद्देश्य क्या हैं ?

21. Prepare a Comparative Income Statement from the following : *4*

	31^{st} March 2007 Rs.	31^{st} March 2008 Rs.
Sales	12,00,000	17,50,000
Cost of Goods Sold	6,00,000	7,50,000
Operating expenses	90,000	80,000

Interest on investments @ Rs. 60,000 and taxes payable @ 50%.

निम्नलिखित से तुलनात्मक आय विवरण तैयार कीजिए :

	31 मार्च 2007 रु.	31 मार्च 2008 रु.
विक्रय	12,00,000	17,50,000
बेचे गये माल की लागत	6,00,000	7,50,000
प्रचालन व्यय	90,000	80,000

विनियोगों पर ब्याज 60,000 रु. है तथा कर 50% की दर से देय है ।

22. (a) Net Profit after Interest but before Tax : Rs. 1,40,000; 15% long-term debts : Rs. 4,00,000; Shareholders funds : Rs. 2,40,000; Tax rate 50%. Calculate Return on Capital Employed.

(b) Opening Stock : Rs. 60,000; Closing Stock : Rs. 1,00,000; Stock Turnover Ratio 8 times; Selling price 25% above cost. Calculate the Gross Profit Ratio. *2+2=4*

(अ) ब्याज काटने के बाद तथा कर लगाने के पूर्व शुद्ध लाभ : 1,40,000 रु.; 15% दीर्घकालीन ऋण : 4,00,000 रु.; अंशधारी कोष : 2,40,000 रु.; कर की दर 50% । नियोजित पूँजी पर प्रत्याय की गणना कीजिए ।

(ब) प्रारम्भिक स्टॉक : 60,000 रु.; अन्तिम स्टॉक : 1,00,000 रु.; स्टॉक आवर्त अनुपात 8 गुणा; विक्रय मूल्य, लागत से 25% अधिक । सकल लाभ अनुपात की गणना कीजिए ।

23. X Ltd. made a profit of Rs. 1,00,000 after considering the following items :

(a) Depreciation on Fixed Assets Rs. 20,000

(b) Writing off preliminary expenses Rs. 10,000

(c) Loss on sale of Furniture Rs. 1,000

(d) Provision for Taxation Rs. 1,60,000

(e) Transfer to General Reserve Rs. 14,000

(f) Profit on sale of Machinery Rs. 6,000

The following additional information is available to you :

Items	31.3.2007 Rs.	31.3.2008 Rs.
Debtors	24,000	30,000
Creditors	20,000	30,000
Bills Receivable	20,000	17,000
Bills Payable	16,000	12,000
Prepaid Expenses	400	600

Calculate cash flow from operating activities. *6*

निम्नलिखित मदों को ध्यान में रखते हुए एक्स लिमिटेड ने 1,00,000 रु. का लाभ कमाया :

(अ) स्थाई सम्पत्तियों पर ह्रास 20,000 रु.

(ब) प्रारम्भिक व्ययों का अपलेखन 10,000 रु.

(स) फर्नीचर की बिक्री से हानि 1,000 रु.

(द) कर के लिए आयोजन 1,60,000 रु.

(य) सामान्य संचय के लिए हस्तान्तरण 14,000 रु.

(र) मशीनरी के विक्रय से लाभ 6,000 रु.

आपको निम्नलिखित अतिरिक्त सूचना उपलब्ध है :

मदें	31.3.2007 रु.	31.3.2008 रु.
देनदार	24,000	30,000
लेनदार	20,000	30,000
प्राप्य विपत्र	20,000	17,000
देय विपत्र	16,000	12,000
पूर्वदत्त व्यय	400	600

प्रचालन क्रियाकलापों से रोकड़ प्रवाह की गणना कीजिए ।

PART C
(Computerised Accounting)
भाग ग
(अभिकलित्र लेखांकन)

17. What is Coding ? *1*
संकेतीकरण (कोडिंग) क्या है ?

18. What is a super group ? *1*
उपरि-समूह (सुपर ग्रुप) क्या है ?

19. List any four basic systems of Computerized Accounting System. *2*
अभिकलित्र लेखांकन पद्धति के कोई चार आधारभूत तन्त्र बताइए ।

20. What is import and export of data ? *3*
समंकों का आयात तथा निर्यात क्या है ?

21. What is meant by Internal checks ? *3*
आन्तरिक जाँच का क्या तात्पर्य होता है ?

22. What are the essentials of a good reporting system ? *4*
एक अच्छी प्रतिवेदन पद्धति (रिपोर्टिंग सिस्टम) के मौलिक तत्त्व क्या हैं ?

23. A factory owner purchases a new machine that costs Rs. 9,00,000 and has a useful life for 10 years, with salvage value of Rs. 90,000. Indicate the formula to be used in an Excel Worksheet to calculate depreciation under the Diminishing Balance Method. Also, using the formula, calculate the depreciation to be provided for a day, a month and a year. *6*

एक फैक्टरी का स्वामी एक नई मशीन 9,00,000 रु. में क्रय करता है जिसका उपयोगी जीवनकाल 10 वर्ष है, तथा उसका अवशेष मूल्य 90,000 रु. है । ह्रासमान शेष प्रणाली द्वारा ह्रास की गणना करने के लिए एक एक्सल वर्कशीट में प्रयोग होने वाले सूत्र को दर्शाइए । सूत्र का ही प्रयोग करते हुए एक दिन के लिए, एक माह के लिए तथा एक वर्ष के लिए लगाए जाने वाले ह्रास की गणना कीजिए ।