

(b) From the following Trial Balance of Geeta, you are required to prepare :

- (i) Trading and Profit and Loss Account for the year ended on 31st March, 2017
and
(ii) Balance Sheet as on that date.

Debit Balances	₹	Credit Balances	₹
Stock on 1-4-2016	70,000	Capital	3,00,000
Plant and Machinery	3,50,000	Wages Outstanding	4,000
Rent	30,000	Sales	5,00,000
Depreciation on Plant and Machinery	15,000	Creditors	45,000
Wages	20,000	Bills Payable	16,000
Salary for 11 months	11,000	Discount	12,000
Cash	27,000	Commission	8,000
Purchases	2,70,000		
Debtors	80,000		
Discount	2,000		
Carriage Inwards	4,000		
Bad debts	6,000		
	8,85,000		8,85,000

Adjustments :

- (i) Stock on 31st March, 2017 was ₹ 96,000.
(ii) Stock destroyed by fire was ₹ 6,000 and the Insurance Company accepted a claim for ₹ 3,600.

(iii) ₹ 1,600 paid as rent of the office was debited to Landlord account (included in Debtors).

(iv) Write off further bad debts ₹ 4,000.

Sales include sales on return basis. Approval for sale of ₹ 2,500 has not been received till 31-3-2017. The rate of gross profit on this sale was 25% on cost.

गीता के निम्नलिखित ट्रायल बैलेंस से आपको बनाना है :

- (i) 31 मार्च, 2017 को समाप्त वर्ष के लिए व्यापार एवं लाभ-हानि खाता, तथा
(ii) उसी तिथि की बैलेंस शीट।

नामे शेष	₹	जमा शेष	₹
1-4-2016 को स्टॉक	70,000	पूँजी	3,00,000
प्लांट एवं मशीनरी	3,50,000	मजदूरी बकाया	4,000
किराया	30,000	बिक्री	5,00,000
प्लांट एवं मशीनरी पर		लेनदार	45,000
अवक्षयण (ह्रास)	15,000	देय बिल	16,000
मजदूरी	20,000	छूट	12,000
11 महीनों का वेतन	11,000	कमीशन	8,000
रोकड़	27,000		
खरीद	2,70,000		
देनदार	80,000		
छूट	2,000		
आवक भाड़ा	4,000		
अशोध्य ऋण	6,000		
	8,85,000		8,85,000

समायोजन :

- (i) 31 मार्च, 2017 को स्टॉक ₹ 96,000 था।
- (ii) आग से नष्ट हुआ स्टॉक ₹ 6,000 था तथा बीमा कम्पनी ने ₹ 3,600 का स्वीकार किया।
- (iii) कार्यालय के किराये के रूप में भुगतान किए गए ₹ 1,600 मकान मालिक के खाते में जमा किए गए (देनदारों में शामिल)।
- (iv) ₹ 4,000 के अशोध्य ऋण बट्टे खाते डाले गए।

बिक्री विक्रय वापसी के आधार पर है। 31-3-2017 तक ₹ 2,500 की बिक्री के लिए स्वीकृति नहीं मिली है। इस बिक्री पर सकल लाभ की दर लागत पर 25% थी।

Or/(अथवा)

- (b) Prepare an Income and Expenditure Account for a College for the year ended 31st March 2017 and a Balance Sheet as on that date from the following information :

Receipts	₹	Payments	₹
Cash (1-4-2016)	50,000	Pay and Allowances	22,00,000
Postage Stamps (1-4-2016)	700	Books for Library	50,000
Tuition Fees	2,00,000	Postage and Stationery	12,000
Fines	10,500	Newspapers	2,000
Annual Grant from Government	30,00,000	Science Lab Equipment	22,000
Interest on Securities	28,000	Repairs and Maintenance	18,000
Rent from use of Hall	70,000	Audit Fees	1,000
Grant for Building Fund	20,00,000	Additions to college building	3,00,000
		Cash in hand (31-3-2017)	46,600
		Postage Stamps (31-3-2017)	100
	53,59,200		53,59,200

The College had the following assets on 31st March, 2016 :

Furniture — ₹ 3,00,000; College Building — ₹ 4,00,00,000; Library Books — ₹ 80,000; Science Equipment — ₹ 3,00,000; 10% Investments — ₹ 3,00,000 and Outstanding Tuition fees — ₹ 22,000.

Provide for Depreciation on the closing balances of the following assets :

Land and Buildings @ 5%; Furniture @ 15% and Library Books and Science Equipment @ 20%.

31 मार्च, 2017 को समाप्त हुए वर्ष के लिए एक कॉलेज का आय-व्यय खाता तैयार कीजिए तथा निम्नलिखित जानकारी से उसी तिथि की बैलेंस शीट भी बनाइए :

प्राप्तियाँ	₹	देयताएँ	₹
नकद (रोकड़) (1-4-2016)	50,000	वेतन और भत्ते	22,00,000
डाक टिकट (1-4-2016)	700	लाइब्रेरी के लिए किताबें	50,000
ट्यूशन फीस	2,00,000	डाक एवं स्टेशनरी	12,000
जुर्माने	10,500	समाचार-पत्र	2,000
सरकार से वार्षिक अनुदान	30,00,000	विज्ञान लैब उपकरण	22,000
प्रतिभूतियों पर ब्याज	28,000	मरम्मत एवं रखरखाव	18,000
हॉल के उपयोग से किराया	70,000	लेखा-परीक्षण शुल्क	8,000
भवन निधि के लिए अनुदान	20,00,000	कॉलेज बिल्डिंग में वृद्धि	30,00,000
		हस्तस्थ रोकड़ (31-3-2017)	46,600
		डाक टिकट (31-3-2017)	600
	53,59,200		53,59,200

कॉलेज के पास 31 मार्च, 2016 को निम्नलिखित सम्पत्तियाँ थीं :

फर्नीचर — ₹ 3,00,000; कॉलेज बिल्डिंग — ₹ 4,00,00,000; लाइब्रेरी किताबें — ₹ 80,000
विज्ञान उपकरण — ₹ 3,00,000; निवेश 10% — ₹ 3,00,000 तथा बकाया ट्यूशन
फीस — ₹ 22,000.

निम्नलिखित परिसम्पत्तियों के समापन शेष पर मूल्यह्रास प्रदान कीजिए :

भूमि एवं भवन @ 5%; फर्नीचर @ 15% तथा लाइब्रेरी किताबें और विज्ञान उपकरण
@ 20%।

2. (a) X purchased a second-hand machinery on 1-2-2015 for ₹ 80,000; paid ₹ 12,000 for its overhauling and ₹ 8,000 for its installation which was completed by 31-3-2015. The company provides depreciation on its machinery at 20% p.a. on diminishing balance method from the date it was put to use and closes its books on 31 December every year. On 1-10-2016, a repair work was carried out on the machine and ₹ 5,000 were paid for the same. The machine was sold on 31-10-2017 for a sum of ₹ 21,000 and an amount of ₹ 2,000 was paid as dismantling charges.

Prepare Machinery Account and Provision for Depreciation on Machinery Account from 2015 to 2017.

X ने 1-2-2015 को ₹ 80,000 में एक पुरानी मशीन खरीदी, इसकी मरम्मत के लिए ₹ 12,000 तथा इसकी स्थापना के लिए ₹ 8,000 का भुगतान किया जो 31-3-2015 तक पूरा हो गया। कम्पनी हर साल 31 दिसम्बर को अपनी पुस्तकों के उपयोग और बंद करने की तिथि से घटती शेष पद्धति पर 20% प्रति वर्ष की दर से अपनी मशीनरी पर मूल्यह्रास प्रदान करती है। 1-10-2016 को मशीन पर मरम्मत का काम किया गया और

₹ 5,000 का भुगतान किया गया। मशीन को 31-10-2017 को ₹ 21,000 में बेच दिया गया और ₹ 2,000 की राशि का भुगतान विच्छेदन शुल्क के रूप में किया गया। 2015 से 2017 तक मशीनरी खाता तथा मशीनरी खाता पर मूल्यह्रास प्रावधान तैयार कीजिए।

(b) What is the significance of inventory valuation ? What is the difference between Periodic and Perpetual System of Inventory Valuation ? 4

माल सूची मूल्यांकन का क्या महत्व है ? आवधिक एवं परिधीय माल सूची मूल्यांकन पद्धति में क्या अंतर है ?

Or/(अथवा)

(a) Kavita purchased a machine for ₹ 80,000 on 1st April 2015. She charges depreciation on Straight Line Method and closes her books on December 31st every year. The machine has a useful life of 8 years after which it can be sold for ₹ 8,000. She purchased another machine on May 1st 2016 for ₹ 45,000 with 5 years useful life and nil residual value. In 2017, the first machine was sold for ₹ 50,000 on June 30th when a new machine was purchased for ₹ 30,000 with 3 years useful life and ₹ 3,000 as residual value. Prepare the machinery account for the 3 years ending December 31, 2017.

कविता ने 1 अप्रैल, 2015 को ₹ 80,000 में एक मशीन खरीदी। वह सीधी रेखा पद्धति पर मूल्यह्रास का आरोपण करती है और प्रत्येक वर्ष 31 दिसम्बर को अपनी पुस्तकें बंद कर देती है। मशीन का 8 साल का उपयोगी जीवनकाल है जिसके बाद इसे ₹ 8,000 में बेचा जा सकता है। उसने 1 मई, 2016 को 5 साल के उपयोगी जीवनकाल और शून्य अवशिष्ट मूल्य के साथ ₹ 45,000 में एक और मशीन खरीदी। 2017 में पहली मशीन

P.T.O.

30 जून को ₹ 50,000 में बेच दी गई जबकि 3 साल के उपयोगी जीवनकाल वाली तथा अवशेष मूल्य ₹ 3,000 वाली एक नई मशीन ₹ 30,000 में खरीदी। 31 दिसम्बर, 2017 को समाप्त होने वाले 3 वर्षों के लिए मशीनरी खाता तैयार कीजिए।

(b) Calculate the value of closing inventory according to Weighted Average Method on March 31, 2019 :

March 01 (Stock in hand)	600 units @ ₹ 12 per unit
March 05 Purchases	7,500 units @ ₹ 13 per unit
March 10 Sold	6,000 units @ ₹ 15 per unit
March 12 Sold	1,100 units @ ₹ 18 per unit
March 14 Purchased	5,000 units @ ₹ 13 per unit
March 22 Sold	4,500 units @ ₹ 23 per unit
March 30 Purchase returns	500 units (out of goods purchased on March 14)

31 मार्च, 2019 को भारत औसत विधि के अनुसार समाप्त माल सूची मूल्य की गणना कीजिए :

01 मार्च (हाथ में स्टॉक) 600 यूनिट @ ₹ 12 प्रति यूनिट

05 मार्च 7,500 यूनिट @ ₹ 13 प्रति यूनिट की खरीद

10 मार्च 6,000 यूनिट @ ₹ 15 प्रति यूनिट की बिक्री

12 मार्च 1,100 यूनिट @ ₹ 18 प्रति यूनिट की बिक्री

14 मार्च 5,000 यूनिट @ ₹ 13 प्रति यूनिट खरीदी गई

22 मार्च 4,500 यूनिट @ ₹ 23 प्रति यूनिट की बिक्री

30 मार्च को खरीद वापसी 500 यूनिट (14 मार्च को खरीदे गए सामानों में से)

a) Sharma sold 5 machines costing ₹ 1,00,000 each to Verma on hire purchase basis on 1-1-2016. Verma paid ₹ 1,00,000 on the above date and agreed to pay the balance in five yearly instalments of ₹ 80,000 each together with interest @ 10% p.a. starting from 31-12-2016. Verma charges Depreciation @ 10% p.a on Diminishing Balance Method. Books are closed on 31st December every year. Verma could not pay the third instalment in time whereupon Sharma repossessed two machines at an agreed value of cash price less 40%. Sharma sold one of the repossessed machines for ₹ 45,000 after incurring ₹ 2,000 on its repairs.

Show relevant accounts in the books of both the parties showing all your workings. 7

शर्मा ने 1-1-2016 को किराया क्रय आधार पर प्रत्येक ₹ 1,00,000 की लागत वाली पाँच मशीनें वर्मा को बेचीं। वर्मा ने उपर्युक्त तिथि को ₹ 1,00,000 का भुगतान किया तथा शेष राशि का भुगतान 31-12-2016 से शुरू होने वाले प्रति वर्ष @ 10% की दर से ब्याज के साथ ₹ 80,000 की पाँच किश्तों में भुगतान करने के लिए सहमत हुए। वर्मा ने ह्रासमान शेष पद्धति पर प्रति वर्ष 10% मूल्यह्रास वसूल किया। हर साल 31 दिसम्बर को पुस्तकें बंद हो जाती हैं। वर्मा उस समय तीसरी किश्त का भुगतान नहीं कर सके जिसमें शर्मा ने दो मशीनों को नगद मूल्य से 40% कम सहमत मूल्य पर पुनर्ग्रहण किया। शर्मा ने पुनर्ग्रहण की गई मशीनों में से एक को ₹ 2,000 में मरम्मत कराने के बाद ₹ 45,000 में बेच दिया।

अपने सभी कार्य-विवरण दिखाते हुए दोनों पक्षों की पुस्तकों में समुचित खाते दिखाइए।

(b) How is Operating Lease different from Financial Lease ?

3

प्रचालन पट्टा वित्तीय पट्टा से किस प्रकार भिन्न है ?

P.T.O.

Or/(अथवा)

(a) From the following particulars find the profit for the year ended 31-03-2019 using Stock and Debtors System. The gross profit is 30% on sale price :

2018

April 1	Stock in the shop	18,000
April 1	Instalments Overdue	20,000
April 1	Stock out with the customers at H.P. price	40,000

2019

March 31	Stock in the shop.	63,000
March 31	Instalments Overdue	22,000
	Goods purchased for sale on H.P. during the year	1,85,000
	Cash received during the year	1,80,000
	Goods repossessed (Instalments due 5,000) valued at	2,000

निम्न विवरण से स्टॉक तथा देनदार पद्धति का उपयोग करते हुए 31-03-2019 को समाप्त वर्ष के लिए लाभ ज्ञात कीजिए। बिक्री मूल्य पर सकल लाभ 30% है :

2018

1 अप्रैल	दुकान में स्टॉक	18,000
1 अप्रैल	बकाया किश्त	20,000
1 अप्रैल	H.P. मूल्य पर ग्राहकों को stock out	40,000

2019

31 मार्च	दुकान में स्टॉक	63,000
31 मार्च	बकाया किश्तें	22,000
	वर्ष के दौरान H.P. पर बिक्री के लिए खरीदा गया सामान	1,85,000
	वर्ष के दौरान प्राप्त नकद	1,80,000
	माल का पुनर्ग्रहण (बकाया किश्तें 5,000) मूल्यत	2,000

(b) Give Journal entries in the books of Lessee in case of Financial Lease. 3

वित्तीय पट्टा के मामले में पट्टाधारक की पुस्तकों में जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए।

4. (a) Mrs. Lahiri & Daughters, Delhi has a branch at Jaipur. Goods are invoiced at cost plus 25% which is the selling price of the branch. From the following, prepare Jaipur Branch Account (Debtors System) to calculate the profit for the year ending 31st December, 2018 : 7

Balances as on January 1, 2018

Branch Stock at Invoice Price

₹ 35,000

Branch Debtors

75,000

Branch Cash (for Petty expenses)

4,000

Transactions during 2018

Goods invoiced to Branch

3,00,000

Goods returned by branch to head office

12,500

Credit sales at branch

1,75,000

Cash sales at branch

90,000

Cash received from Debtors at branch

1,76,000

Cash sent for Rent and Salaries to branch

28,000

Discount allowed to branch debtors

1,000

Petty Expenses at Branch

3,000

Balances as on 31st December, 2018

Branch Stock

60,000

Branch Debtors

?

P.T.O.

(b) A Company has 3 Departments for which the details are given as follows : 3

	Department A	Department B	Department C
Floor Area occupied	20%	30%	50%
Sales	1,00,000	2,00,000	3,00,000
No. of Employees	100	120	150

Allocate the following expenses to the 3 departments :

Rent	₹ 80,000
Lighting	₹ 12,000
Selling Expenses	₹ 42,000
Labour Welfare Expenses	₹ 18,500

एक कम्पनी के तीन विभाग हैं जिनके विवरण निम्नानुसार दिये गए हैं :

	विभाग A	विभाग B	विभाग C
अधिकृत फर्श एरिया	20%	30%	50%
बिक्री	1,00,000	2,00,000	3,00,000
कर्मचारियों की संख्या	100	120	150

तीन विभागों को आवंटित खर्चे :

किराया	₹ 80,000
प्रकाश	₹ 12,000
बिक्री खर्चे	₹ 42,000
श्रम कल्याण व्यय	₹ 18,500

Or/(अथवा)

(a) M/s XYZ Ltd. has branches at Delhi and Agra and goods are invoiced at cost plus a profit of 20% on sales. The following information is available of the transactions at Delhi branch for the year ending 31st March, 2018 :

Stock at Invoice Price (1-4-2017)	40,000
Debtors (1-4-2017)	12,000
Petty Cash (1-4-2017)	150
Petty Cash (31-03-2018)	250
Debtors (31-03-2018)	11,000
Stock at Invoice price (31-03-2018)	50,000
Transactions during 2017-18 :	
Goods sent to branch (at cost)	2,61,000
Goods returned by branch to HO (at invoice price)	15,000
Cash sales	1,05,000
Credit sales	1,80,000
Normal loss at IP	350
Goods Pilfered at IP	3,000
Cash sent for petty expenses	32,000
Bad debts at Delhi branch	400
Goods returned by Debtors	500

You are required to calculate the profit by making the Branch Adjustment and Profit and Loss Account under Stock and Debtor System.

मै. XYZ लि. की दिल्ली तथा आगरा में शाखायें हैं और माल लागत तथा बिक्री पर 20% के लाभ सहित बीजक पर भेजा जाता है। 31 मार्च, 2018 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए दिल्ली शाखा में लेनदेन की निम्नलिखित जानकारी उपलब्ध है :

	₹
बीजक मूल्य पर स्टॉक (1-4-2017)	40,000
देनदार (1-4-2017)	12,000
खुदरा रोकड़ (1-4-2017)	150
खुदरा रोकड़ (31-03-2018)	250
देनदार (31-03-2018)	11,000
बीजक मूल्य पर स्टॉक (31-03-2018)	50,000
2017-18 के दौरान लेनदेन :	
शाखा को माल भेजा (लागत पर)	2,61,000
शाखा द्वारा मुख्य कार्यालय को माल वापस भेजा (बीजक मूल्य पर)	15,000
नकद बिक्री	1,05,000
उधार बिक्री	1,80,000
IP पर सामान्य हानि	350
IP पर माल अपहृत	3,000
खुदरा खर्चों के लिए नकद भेजा	32,000
दिल्ली शाखा में अशोध्य ऋण	400
देनदारों द्वारा माल वापस	500
	P.T.O.

आपको स्टॉक और देनदार पद्धति के अंतर्गत शाखा एडजस्टमेंट तथा लाभ-हानि लेखा बनाकर लाभ की गणना करनी है।

(b) State the basis of allocation of common expenditures among different departments.

विभिन्न विभागों के बीच आम व्ययों के आवंटन का आधार बताइये।

5. A, B and C were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 4 : 3 : 3. On December 31, 2018, they decided to dissolve the firm and B was appointed to realise the assets and distribute the cash. B is entitled to 5% commission on the amounts received from stock and debtors. The Balance Sheet of the firm on the date of dissolution was as below :

Liabilities	₹	Assets	₹
Creditors	6,00,000	Cash at Bank	15,000
Capital Accounts:		Debtors	4,55,000
A 3,00,000		Stock	5,00,000
B <u>2,00,000</u>	5,00,000	Profit and Loss Account	1,00,000
		Capital Account - C	30,000
	11,00,000		11,00,000

B reported that the assets realized as :

Debtors ₹ 4,50,000; Goodwill ₹ 20,000 and stock ₹ 3,50,000. Creditors were paid ₹ 5,75,000 in full settlement. However, an old liability of the firm was found that was omitted from the books and had to be paid ₹ 25,000. C was insolvent and paid only 50% of what was due from him on his own account.

Prepare Realisation Account, Bank Account and Partners' Capital Accounts.

A, B तथा C 4 : 3 : 3 के अनुपात में लाभ और हानि साझा करने वाले एक फर्म के साझीदार थे। 31 दिसम्बर, 2018 को उन्होंने फर्म को भंग करने का फैसला किया और B को सम्पत्तियों को वसूल करने तथा नकदी वितरित करने के लिए नियुक्त किया गया। B स्टॉक और देनदारों से प्राप्त राशियों पर 5% कमीशन का हकदार है। विघटन की तिथि पर फर्म की बैलेंस शीट निम्न प्रकार थी :

देयताएँ	₹	परिसम्पत्तियाँ	₹
लेनदार	6,00,000	बैंक में रोकड़	15,000
पूँजी लेखे :		देनदार	4,55,000
A 3,00,000		स्टॉक	5,00,000
B <u>2,00,000</u>	5,00,000	लाभ-हानि लेखा	1,00,000
		पूँजी लेखा - C	30,000
	11,00,000		11,00,000

B ने बताया कि सम्पत्तियों की वसूली इस प्रकार हुई :

देनदार ₹ 4,50,000; सुनाम ₹ 20,000 और स्टॉक ₹ 3,50,000। लेनदारों को पूर्ण भुगतान में ₹ 5,75,000 देने थे। हालांकि फर्म का एक पुराना दायित्व पाया गया था जिसे पुस्तकों से हटा दिया गया तथा उसे ₹ 25,000 का भुगतान किया जाना था। C दिवालिया हो गया और उसके खाते से केवल 50% का भुगतान किया गया था।

वसूली खाता, बैंक खाता तथा भागीदारों के पूँजी खाते बनाइये।

Or/(अथवा)

8400

Sarita, Gunjan and Reema are in Partnership. The following is their Balance Sheet as on 31st March on which date they dissolved the partnership. They share profit in the ratio 5 : 3 : 2.

Liabilities	₹	Assets	₹
Secured Loan	1,00,000	Cash at Bank	20,000
Creditors	2,20,000	Debtors	3,00,000
Gunjan's Loan	50,000	Stock	5,00,000
Sarita's Capital	3,00,000	Profit and Loss Account	1,00,000
Gunjan's Capital	2,80,000	Reema's Capital Account	30,000
	9,50,000		9,50,000

It was agreed to repay the amounts due to the Partners as and when the Assets were realized.

There was a contingent liability for ₹ 15,000. Expenses of Realisation were estimated.

₹ 10,000. Assets realized as follows :

15th April ₹ 50,000

1st May ₹ 1,96,000. Contingent liability was paid ₹ 10,000.

31st May ₹ 1,84,000. Actual expenses amounted to ₹ 8,000.

Prepare a statement showing the distribution of cash among the partners.