

Roll No.

(09/20-I)

4811

B. Com. EXAMINATION

(For Batch 2013 to 2016 Only)

(Second Semester)

ADVANCED FINANCIAL ACCOUNTING

(For Re-appear Candidates Only)

BC-201

Time : Three Hours

Maximum Marks : 80

Note : Attempt *Five* questions in all including Q. No. 1 which is compulsory.

1. Describe the following :

- (a) Independent Branch
- (b) Hire Purchase vs. Instalment Purchase System
- (c) Fixed and Fluctuating Capital
- (d) Goodwill
- (e) Sacrificing Ratio

(3-05/3) B-4811(TR)

P.T.O.

- (f) Dissolution of Partnership vs. Dissolution of Firm
 (g) Piecemeal distribution
 (h) Gradual distribution of cash.

2. The following informations and particulars relate to Delhi Branch for the year 2005-06 :

31-3-2005 31-3-2006

(Rs.) (Rs.)

Stock	50,000	75,000
Debtors	70,000	95,000
Petty Cash	250	120

08 Goods costing Rs. 5,50,000 were sold by the Branch at 25% profit on cost. Cash sales amounted to Rs. 1,50,000 and the rest credit sales. Branch spent Rs. 30,000 as salaries, Rs. 12,000 as rent and Rs. 8,000 as petty expenses. All expenses were remitted by Head Office. Branch receives all goods from Head Office. You are required to prepare Branch Account in the books of Head Office and verify your answer by preparing Branch Trading and Profit and Loss Account.

3. A, B and C were in partnership sharing profits and losses in the ratio 3 : 2 : 1. Their Balance Sheet as on 31.3.2003 was as follows :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital A/cs :		Plant and	
A 50,000		Machinery	1,70,000
B 80,000		Furniture and	
C 90,000	2,20,000	Fixtures	30,000
General Reserve	18,000	Trade Debtor	1,79,000
Workmen's Accidental		Less : Provision	10,000
Compensation Fund	50,000	Cash in hand	26,000
Trade Creditors	1,07,000		
	<u>3,95,000</u>		<u>3,95,000</u>

C retired on that date. It was agreed that :

- (a) Plant and Machinery to be revalued at Rs. 1,94,000. Provision on debtors be kept at Rs.19,000 and liability for workmen's accident compensation was decided at Rs. 23,000.
 (b) C should get, apart from other amounts due to him, his share in goodwill Rs. 40,000.

- (c) The total amount payable to C was brought by A and B in their profit sharing ratio.

Immediately after this, they admitted D as a partner on his bringing Rs. 80,000 as share in goodwill and Rs. 1,40,000 as capital. It was agreed that A and B, as between themselves, will share profits and losses equally.

You are required to prepare :

- Revaluation Account
- Partners' Capital Accounts
- Balance Sheet after all the adjustments are carried out.

4. C, S and R were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 5 : 3 : 2. Due to difference in opinion they decided to dissolve the partnership with effect from 1st April, 2008 on which date the firm's position was as under :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital Accounts :		Plant & Machinery	80,000
C	60,000	Furniture & Fixtures	45,000
S	40,000	Motor Car	25,000
R	30,000	Stock in Trade	30,000
Current Accounts :		Sundry Debtors	71,000
C	8,000	Cash at Bank	14,000
S	10,000	R's Current Account	3,000
S Creditors	1,20,000		
	<u>2,68,000</u>		<u>2,68,000</u>

The following informations are given :

- Plant costing Rs. 40,000 was taken over by C at an agreed valuation of Rs. 45,000 and the remaining machineries realised Rs. 50,000.
- Furniture and Fixtures realised Rs. 40,000.
- Motor Car was taken over by S for Rs. 30,000.
- Sundry Debtors included a bad debt for Rs. 1,200 and the rest realised at a cash discount of 10%.

(v) Stock worth Rs. 5,000 was taken over by R for Rs. 5,200 and rest realised at 20% above the book value.

(vi) A creditor of Rs. 2,000 was untraceable and the other creditors accepted payments allowing 15% discount. Realisation expenses amounted to Rs. 5,000.

You are required to show that Realisation Account and the Capital Accounts of the partners on dissolution showing the payments to them.

5. Give the journal entries in the books of hire-purchaser at the time of partial repossession of goods under full cash price method of recording hire-purchase transactions.
6. Explain the stock and debtors system of calculating profit in the books of hire vendor in case of goods of small values.
7. What is Partnership ? Explain in detail the essentials of partnership.

8. Explain the adjustment of capitals of the old partners on the basis of new partner's capital with the help of an example at the time of admission of a partner.
9. Critically examine the applicability of Garner vs. Murray rule in India.

(Hindi Version)

नोट : प्रश्न क्र. 1 अनिवार्य सहित कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए ।

1. निम्नलिखित का वर्णन कीजिए :
 - (अ) स्वतंत्र शाखा
 - (ब) किराया खरीद बनाम किश्त खरीद प्रणाली
 - (स) स्थिर तथा लोचदार पूँजी
 - (द) ख्याति
 - (इ) त्याग अनुपात
 - (फ) साझेदारी विघटन बनाम फर्म का विघटन
 - (ग) टुकड़ों में वितरण
 - (ह) नकदी का क्रमिक वितरण ।

2. वर्ष 2005-06 के लिए दिल्ली शाखा से संबंधित जानकारी तथा विवरण निम्न प्रकार है :

	31-3-2005	31-3-2006
	(रु.)	(रु.)
स्टॉक	50,000	75,000
देनदार	70,000	95,000
फुटकर रोकड़ राशि	250	120

5,50,000 रु. की लागत की सामग्री शाखा द्वारा लागत पर 25% लाभ पर बेची गयी। नकद बिक्री राशि 1,50,000 रु. थी तथा शेष साख बिक्री थी। शाखा ने 30,000 रु. वेतन पर, 12,000 रु. किराया तथा 8,000 रु. फुटकर व्ययों पर खर्च किये। प्रधान कार्यालय द्वारा सभी व्यय प्रेषित किये गये। शाखा ने सारी सामग्री प्रधान कार्यालय से प्राप्त की। आपको प्रधान कार्यालय की पुस्तकों में शाखा खाता तैयार करने की आवश्यकता है तथा अपना उत्तर शाखा व्यापार तथा लाभ-हानि खाता तैयार करके सत्यापित करना है।

3. A, B तथा C, 3 : 2 : 1 के अनुपात में साझेदार थे। 31-3-2003 को उनका आर्थिक चिट्ठा निम्न प्रकार था।

B-4811(TR)

8

दायित्व	Rs.	सम्पत्तियाँ	Rs.
पूँजी खाते :		संयंत्र तथा	
A 50,000		मशीनरी	1,70,000
B 80,000		फर्नीचर तथा	
C 90,000	2,20,000	फिक्सचर	30,000
सामान्य संचय	18,000	व्यापार देनदार	1,79,000
कर्मचारी दुर्घटना क्षतिपूर्ति		घटाया : प्रावधान	10,000
फण्ड	50,000	हस्त रोकड़	26,000
व्यापार लेनदार	1,07,000		
	<u>3,95,000</u>		<u>3,95,000</u>

C उसी तारीख को सेवानिवृत्त हो गया। यह तय हुआ कि :

(अ) संयंत्र तथा मशीनरी को 1,94,000 रु. में पुनर्मूल्यांकित करना है। देनदारों पर 19,000 रु. रखने का प्रावधान है तथा कर्मचारी दुर्घटना क्षतिपूर्ति के लिए दायित्व 23,000 रु. निश्चय किया।

(ब) C को ख्याति का अपने अंश में 40,000 रु., अन्य राशियों के अतिरिक्त मिलना चाहिए।

(स) C के लिए देय कुल राशि A तथा B तथा उनके लाभ साझाकरण अनुपात में लायी गयी थी।

(3-05/7) B-4811(TR)

9

P.T.O.

इसके तुरन्त बाद उन्होंने D को एक साझेदार के रूप में शामिल किया जो ख्याति के अंश के रूप में 40,000 रु. तथा पूँजी के रूप में 1,40,000 रु. लायेगा। यह तय किया गया कि A तथा B दोनों के बीच लाभ तथा हानियाँ बराबर की होंगी ?

- पुनर्मूल्यांकन खाता
- साझेदार पूँजी खाता
- आर्थिक चिट्ठा सभी समायोजन के बाद तैयार करने हैं।

4. C, S तथा R 5 : 3 : 2 के अनुपात में एक फर्म में साझेदार थे। भिन्न विचार होने के कारण उन्होंने 1 अप्रैल, 2008 को साझेदारी का विघटन करने का निश्चय किया, उस तारीख को फर्म की स्थिति निम्न प्रकार थी :

दायित्व	रु.	सम्पत्तियाँ	रु.
पूँजी खाते :		संयंत्र और मशीनरी	80,000
C	60,000	फर्नीचर तथा फिक्सचर	45,000
S	40,000	मोटर कार	25,000
R	30,000	व्यापार में स्टॉक	30,000
चालू खाते :		विविध देनदार	71,000
C	8,000	बैंक में रोकड़	14,000
S	10,000	R का चालू खाता	3,000
S लेनदार	1,20,000		
	<u>2,68,000</u>		<u>2,68,000</u>

निम्नलिखित जानकारियाँ दी गई हैं :

- 40,000 रु. की लागत वाली मशीनरी को C ने 45,000 रु. के सहमत मूल्य पर ले लिया और शेष मशीनरी से 50,000 रु. वसूली हुई।
- फर्नीचर और फिक्सचर से 40,000 रु. की वसूली हुई।
- मोटर कार 30,000 रु. में S ने ले ली।
- विविध देनदारों ने 1,200 रु. के डूबत ऋण शामिल किये और शेष की 10% पर नकद वसूली हुई।
- R ने 5,000 रु. का स्टॉक 5,200 रु. में लिया तथा शेष पुस्तक मूल्य से ऊपर 20% पर वसूला।
- 2,000 रु. का एक लेनदार अप्राप्य था और अन्य लेनदारों ने 15% छूट की अनुमति देते हुए भुगतान स्वीकार किया। वसूली किये गये व्यय 5,000 रु. के थे।

आपको साझेदारों के विघटन का भुगतान दिखाते हुए वसूली खाते तथा पूँजी खाते दिखाने की आवश्यकता है।

5. किराया खरीददार की पुस्तकों में किराया खरीद लेनदेन रिकॉर्डिंग की पूर्ण नकद मूल्य विधि के अन्तर्गत माल के आंशिक भंडार के समय जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए ।
6. छोटे मूल्यों के सामानों के मामले में किराया विक्रेता की पुस्तकों में लाभ की गणना के स्टॉक तथा देनदार प्रणाली की व्याख्या कीजिए ।
7. साझेदारी क्या है ? साझेदारी की अनिवार्यताओं का विस्तृत वर्णन कीजिए ।
8. एक साझेदार के प्रवेश के समय नये साझेदारों की पूँजी के आधार पर पुराने साझेदारों की पूँजी के समायोजन की व्याख्या उदाहरण देते हुए कीजिए ।
9. भारत में गार्नर बनाम मुरे नियम की प्रयोज्यता का आलोचनात्मक परीक्षण कीजिए ।