Roll No. .... Total Pages : 8

OBCE/M-20 12274

ADVANCED FINANCIAL ACCOUNTING

Paper-BC-201

Time : Three Hours] [Maximum Marks : 80

Note : Attempt *five* questions in all. Question No. 1 is compulsory and the answer to each part of Q. No. 1 should not be more than one page.

नोट : कुल **पाँच** प्रश्न कीजिए। प्रश्न संख्या 1 अनिवार्य है जिसके प्रत्येक भाग का उत्तर एक पेज से ज्यादा नहीं होना चाहिए।

1. (i) What is branch adjustment account? (4)

(ii) Why is memorandum revaluation account prepared? (4)

(iii) Give any *three* points of distinction between sacrificing ratio and gaining ratio. (4)

(iv) Why are assets and liabilities revalued at the time of retirement of a partner? (4)

(v) Write a short note on Indian Partnership Act, 1932. (4)

(i) शाखा समायोजन खाता क्या है?

(ii) स्मरणार्थ पुनःमूल्यांकन खाता क्यों बनाया जाता है?

(iii) त्याग अनुपात और लाभ-हानि प्राप्ति अनुपात में कोई **तीन** अंतर लिखिए।

(iv) किसी साझेदार के अवकाश ग्रहण करने पर संपत्तियों एवं दायित्वों का पुनः मूल्यांकन क्यों किया जाता है?

(v) भारतीय साझेदारी अधिनियम, 1932 पर नोट लिखो।

2. Write short note on the following :

(i) Maintenance Suspense Account. (8)

(ii) Interest Suspense a/c under Installment Payment System. (7)

निम्न पर टिप्पणियाँ लिखिए :

(i) मरम्मत संदेह खाता।

(ii) किस्त भुगतान पद्धति में ब्याज संदेह खाता।

3. Discuss the treatment of goodwill in case of admission of a new partner with journal entries. (15)

नए साझेदार के प्रवेश पर ख्याति के व्यवहार को प्रविष्टियों द्वारा समझाइए।

4. Raja Limited with its head office at Mumbai invoiced goods to its branch at Delhi at 20% less than the list price which is cost plus 100% with instructions that cash sale were to be made at invoice price and credit sale at catalogue price (i.e., list price). Some stock of the branch is destroyed by fire and it was uninsured.

	₹
Stock at invoice price 1st April, 2006	16,000
Goods received from Head Office	60,000
Debtors 1st April, 2006	5,000
Sales :	
Cash Sales	20,000
Credit Sales	55,000
Cash received from debtors	40,000
Expenses paid	8,000
Discount allowed to debtors	1,000
Stock on 31st March, 2007 at invoice price	7,000
Cash remitted by branch	50,000

From the above particulars prepare necessary accounts of the branch for the year ending 31st March, 2007. (15)

राजा लिमिटेड का प्रधान कार्यालय मुंबई में है और उसकी एक शाखा दिल्ली में है प्रधान कार्यालय शाखा को माल सूची मूल्य जो लागत +100% है से 20% कम पर भेजता है। प्रधान कार्यालय का यह आदेश है कि नगद बिक्री बीजक मूल्य पर तथा उधार बिक्री सूची मूल्य पर की जाए। शाखा का कुछ स्टॉक अग्नि से नष्ट हो गया है और उसका बीमा भी नहीं कराया हुआ है।

	₹
बीजक मूल्य पर रहतिया 1 अप्रैल, 2006	16,000
प्रधान कार्यालय से माल प्राप्त हुआ	60,000
देनदार 1 अप्रैल, 2006	5,000
विक्रय :	
नगद बिक्री	20,000
उधार विक्रय	55,000

देनदारी से प्राप्त रोकड़	40,000
व्ययों का भुगतान किया	8,000
देनदारों को छूट दी	1,000
बीजक मूल्य पर रहतिया 31 मार्च, 2007	7,000
शाखा ने रोकड़ भेजी	50,000

उपरोक्त विवरण से 31 मार्च, 2007 को समाप्त वर्ष के लिए शाखा के आवश्यक खाते बनाइए।

5. Under what circumstances can partnership be dissolved? How are the accounts of a firm closed on dissolution? (15)

फर्म का विघटन किन परिस्थितियों में हो सकता है? विघटन होने पर फर्म के खाते किस प्रकार बंद किए जाते हैं?

6. X purchased 7 trucks on hire-purchase system on 1st July, 2010. The cash price of each truck was ₹ 5,00,000. He was to pay 20% of the cash price at the time of delivery and the balance in five half-yearly installment starting from 31st December, 2010 with interest @ 5% per annum. On X's failure to pay the installment due on 30th June, 2011, it was agreed that X would return 3 trucks to the vendor and remaining 4 would be retained by him. The vendor agreed to allow him a credit for the amount paid against these 3 trucks less 25%.

Show the relevant account in the books of X, assuming that his books are closed in June every year and depreciation @ 20% is charged on trucks. (15)

X ने 1 जुलाई, 2010 को 7 ट्रक किराया क्रय पद्धति पर खरीदे। प्रत्येक ट्रक का रोकड़ मूल्य ₹ 5,00,000 था उन्हें सुपुर्दगी के समय रोकड़ मूल्य का 20% नगद देना था और शेष राशि पाँच छमाही किस्तों में जो कि 31 दिसंबर, 2010 से शुरू होती है, 5% प्रतिवर्ष ब्याज सहित देनी थी। 30 जून, 2011 को देय किस्त का भुगतान X ना कर सका। यह तय हुआ कि X 3 ट्रक विक्रेता को लौटा दे और चार ट्रक अपने पास बने रहने दे। विक्रेता ने इन 3 ट्रकों के लिए क्रेता द्वारा भुगतान की हुई राशियों में से 25% कम करके क्रेडिट दिया।

X की पुस्तकों में आवश्यक खाता खोलिए। उसकी किताबें प्रतिवर्ष जून को बंद होती हैं और ट्रकों पर 20% ह्रास लगाया जाता है।

7. The following is the balance sheet of A, B and C sharing profit and losses in the proportion of 6 : 5 : 3 respectively :

Liabilities		₹	Assets	₹
Creditors		18,900	Cash	1,890
Bills payable		6,300	Debtors	26,460
General Reserve		10,500	Stock	29,400
Capitals :			Furniture	7,350
A	35,400		Land and building	45,150
B	29,850		Good will	5,250
C	14,550	79,800		

They agreed to take D into partnership and give him 1/8th share on the following terms :

(i) That furniture be depreciated by ₹ 920.

(ii) An old customer, whose account was written off as bad, has promised to pay ₹ 2,000 in full settlement of his full debt.

(iii) That a provision of ₹ 1,320 be made for outstanding repair bills.

(iv) That the value of land and building having appreciated be brought up to ₹ 54,910.

(v) That D should bring in ₹ 14,700 as his capital.

(vi) That D should bring in ₹ 14,700 as his share of goodwill.

(vii) That after making the above adjustment, the capital account of old partners be adjusted on the basis of the proportion of D's capital to his share in business i.e., actual cash to be paid off or brought in by the old partners, as the case may be.

Pass the necessary journal entries in the book and prepare the balance sheet of the new firm. (15)

वे 1/8 भाग के लिए निम्नलिखित शर्तों पर D को साझेदार बनाने के लिए सहमत हुए :

(i) फर्नीचर का मूल्य ₹ 920 से घटाया जाए।

(ii) एक ग्राहक ने जिसका खाता डूबत ऋणों में डाल दिया गया था अपने संपूर्ण ऋण के भुगतान स्वरूप ₹ 2000 देने का वचन दिया है।

(iii) अदत मरम्मत के बिलों का भुगतान करने के लिए ₹ 1,320 का आयोजन किया जाए।

(iv) भूमि तथा भवन का मूल्य बढ़ जाने के कारण उसे ₹ 54,910 तक लाया जाए।

(v) D ₹ 14,700 अपनी पूंजी के रूप में लाएगा।

(vi) D ₹ 14,700 अपने हिस्से की ख्याति के लाएगा।

(vii) उपरोक्त समायोजन करने के बाद D की पूंजी के अनुपात में पुराने साझेदारों की पूंजी को उनके लाभ-हानि विभाजन अनुपात में समायोजित किया जाए अर्थात साझेदारों को जैसी भी दशा हो, नगद भुगतान कर दिया जाएगा अथवा उसे नगद धनराशि मँगा ली जाएगी।

आवश्यक जनल प्रविष्ठियां कीजिए तथा नई फर्म का चिट्ठा बनाइए।

8. What is Goodwill? What is the need of its valuation? Explain different methods of valuation of Goodwill. (15)

ख्याति क्या है? इसके मूल्यांकन की क्या आवश्यकता है? ख्याति के मूल्यांकन की विभिन्न विधियों का वर्णन कीजिए।

9. A, B and C work in partnership sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2 : 1. The balance sheet of the firm as at the date of dissolution was as follow :

Liabilities		₹	Assets		₹
Sundry creditors		22,000	Cash at Bank		7,000
General reserve		12,000	Sundry debtors	20,000	
Capital accounts :			*Less* : Provision for		
A	84,000		Doubtful Debts	1,000	19,000
B	50,000	1,34,000	Stock		28,000
			Furniture		6,000
			Plant and Machinery		34,000
			Building		60,000
			Capital a/c – C		14,000

Plant and Machinery was sold for ₹ 23,420 and building was sold for ₹ 33,200. Stock was sold for 20% less than its book value. Bad debts amounted to ₹ 1,620. Furniture was taken over by A for ₹ 4,500.

Discount of ₹ 800 is received on payment to creditors. Outstanding creditors not provided for amounting to ₹ 2,500 were also paid. The expenses of realization amounted to ₹ 1200. C became insolvent and he could pay only 20 paise in rupee.

Prepare ledger account to close the books of the firm following Garner *vs*. Murray Rule.

प्लांट और मशीनरी को ₹ 23,420 में और भवन को ₹ 33,200 में बेच दिया गया। स्टॉक पुस्तक मूल्य से 20% कम पर बेच दिया गया। डूबत ऋण ₹ 1,620 हुए। फर्नीचर A ने ₹ 4,500 मूल्य पर ले लिया। लेनदार के भुगतान से ₹800 छूट प्राप्त हुई। अदत लेनदारो का भी, जिनका प्रावधान नहीं हुआ था, ₹ 2,500 भुगतान किया गया। वसूली व्यय ₹ 1,200 हुए। C दिवालिया हो गया और वह 1 रुपये में से केवल 20 पैसे ही दे सका।

फर्म की पुस्तकें बंद करने के लिए आवश्यक खाते बनाइए तथा गार्नर बनाम मरे के नियम का पालन कीजिए।