

This question paper contains 15 printed pages]

A—41—2018

FACULTY OF COMMERCE

B.Com. (Third Year) (Fifth Semester) EXAMINATION

MARCH/APRIL, 2018

ADVANCED ACCOUNTING AND AUDITING

Paper I

(Saturday, 17-3-2018)

Time : 10.00 a.m. to 12.00 noon

Time—2 Hours

Maximum Marks—40

N.B. :— (i) Attempt All questions.

(ii) All questions carry equal marks.

(iii) Use of simple, non-programmable calculator is allowed.

(i) सर्व प्रश्न सोडवा.

(ii) सर्व प्रश्नांना समान गुण आहेत.

(iii) प्रोग्राम न भरता येणारा साधा कॅलक्युलेटर वापरण्यास परवानगी आहे.

1. From the following Trial Balance, prepare Departmental Trading and Profit & Loss A/c for the year ending 31st Dec., 2016 and Balance Sheet as on that date in the Books of Mr. Kapil : 10

Particular		Dr.	Cr.
		(₹)	(₹)
Stock 1-1-2016	Dept. X	50,000	—
	Dept. Y	40,000	—
Purchases	Dept. X	90,000	—
	Dept. Y	70,000	—

P.T.O.

WT

(2)

A—41—2018

Sales	Dept. X	—	2,00,000
	Dept. Y	—	1,50,000
Wages	Dept. X	15,000	—
	Dept. Y	5,000	—
Rent		24,000	—
Salaries		21,500	—
Discount allowed		7,000	—
Discount Received		—	8,000
Advertisement		35,000	—
Carriage Inwards		16,000	—
Carriage Outwards		3,500	—
Furniture		10,000	—
Machinery		40,000	—
Debtors		38,000	—
Creditors		—	42,000
Capital		—	1,00,000
Drawings		20,000	—
Cash and Bank		15,000	—
		<u>5,00,000</u>	<u>5,00,000</u>

Additional Information :

- (1) Stock on 31st Dec., 2016 : Dept. X ₹ 40,000 and Dept. Y ₹ 30,000.
- (2) Depreciation on Furniture and Machinery at 10% p.a.
- (3) The value of services of ₹ 2,000 rendered by Dept. Y to Dept. X is included in wages.

- (4) Rent to be allocated between Factory and Office in the Ratio of 3 : 1.
- (5) Rent, Salaries and Depreciation are to be apportioned to X and Y Dept. as 3 : 2.
- (6) Other expenses and income are to be apportioned to X and Y Depts. on suitable basis.

श्री कपिल यांच्या खालील परिक्षा सुचिवरून दि. 31 डिसें., 2016 रोजी संपणाऱ्या वर्षाकरीता विभागीय व्यापार व लाभालाभ लेखा तसेच त्याच दिवसीचे स्थितिविवरण तयार करा :

विवरण		नावे (₹)	जमा (₹)
स्कंध 1-1-2016	विभाग X	50,000	—
	विभाग Y	40,000	—
खरेदी	विभाग X	90,000	—
	विभाग Y	70,000	—
विक्री	विभाग X	—	2,00,000
	विभाग Y	—	1,50,000
मजुरी	विभाग X	15,000	—
	विभाग Y	5,000	—
भाडे		24,000	—
वेतन		21,500	—
देय अपहार		7,000	—
प्राप्त अपहार		—	8,000
जाहीरात		35,000	—
आगत वाहन व्यय		16,000	—

P.T.O.

निर्गत वाहन व्यय	3,500	—
उपस्कर	10,000	—
यंत्र	40,000	—
ऋणको	38,000	—
धनको	—	42,000
भांडवल	—	1,00,000
उचल	20,000	—
अधिकोषस्थ रोख	15,000	—
	<u>5,00,000</u>	<u>5,00,000</u>

अतिरिक्त माहिती :

- (1) 31 डिसें., 2016 रोजी स्कंध विभाग X ₹ 40,000 व विभाग Y ₹ 30,000.
- (2) उपस्कर व यंत्रावर 10% वार्षिक घसारा आकारा.
- (3) विभाग Y कडून विभाग X कडे स्थानांतरीत केलेल्या सेवेचे मुल्य ₹ 2,000 असून मजुरीत समाविष्ट आहे.
- (4) भाडे हे कारखाना व कार्यालय यांच्या मध्ये 3 : 1 या प्रमाणात विभागा वयाचे आहे.
- (5) भाडे, वेतन आणि घसारा विभाग X आणि Y यांच्या मध्ये 3 : 2 या प्रमाणात विभागा वयाचे आहे.
- (6) इतर खर्च व उत्पन्न X आणि Y विभागामध्ये योग्य प्रमाणात विभागा.

2. Roy Brothers of Delhi have a Branch at Kanpur to which goods are invoiced at selling price at cost plus 33½%. Cash received by branch is daily remitted to the head office. The expenses of the branch are paid from head office. From the following particulars, prepare the Branch Account in the head office books :

	10
	₹
Stock on 1st Jan., 2016	16,000
Debtors on 1st Jan., 2016	8,000

WT

(5)

A—41—2018

Furniture on 1st Jan., 2016	2,000
Petty cash on 1st Jan., 2016	100
Goods sent to Branch	80,000
Cash sales	60,000
Goods returned by Branch	6,000
Cash received from debtors	15,000
Cheques sent to Branch for :	
Salary	4,000
Rent	2,000
Petty Cash	500
Depreciation on Furniture	200
Stock on 31st Dec., 2016	11,000
Petty Cash on 31st Dec., 2016	50
Debtors on 31st Dec., 2016	10,000
रॉय ब्रदर्स दिल्ली यांची कानपूर येथे एक शाखा असून ते शाखेला माला परिव्यय मुल्य अधिक 33½% याप्रमाणे पाठवतात. शाखेला प्राप्त रोख दररोज मुख्य कार्यालयाला जमा केली जाते शाखेचे खर्च मुख्य कार्यालयाकडून केले जातात. खालील माहितीवरून मुख्य कार्यालयाचा पुस्तकात शाखा लेखा तयार करा :	
	₹
स्कंध 1 जाने., 2016	16,000
ऋणको 1 जाने., 2016	8,000
उपस्कर 1 जाने., 2016	2,000
लघूरोख 1 जाने., 2016	100
शाखेला माल पाठविला (बिजक मुल्य)	80,000
	P.T.O.

WT

(6)

A—41—2018

रोख विक्री	60,000
शाखेने परत पाठवलेला माल	6,000
ग्राहकाकडून प्राप्त रोख	15,000
शाखेला खर्चासाठी पाठवलेली राशी :	
वेतन	4,000
भाडे	2,000
लघूरोख	500
उपस्करावर घसारा	200
स्कंध 31 डिसें., 2016	11,000
लघूरोख 31 डिसें., 2016	50
ऋणको 31 डिसें., 2016	10,000

Or

(किंवा)

Shyam Brothers of Jaipur send goods to their Kanpur branch at selling price being cost plus 25%. You are given the following particulars :

	₹
Opening stock at branch at cost	4,000
Branch debtors at commencement	3,000
Goods sent to branch at invoice price	20,000
Loss in transit at invoice price	1,500
Loss in weight (normal) at invoice price	500
Branch expenses paid by head office	600
Branch expenses paid by branch	200
Total sales	19,000
Cash sales	10,000

Cash remittance from debtors	6,000
Cash discount allowed to debtors	200
Closing stock at cost to branch	4,000

You are required to prepare in the Head Office books :

- (1) Branch Stock Account
- (2) Branch Debtors Account
- (3) Stock Reserve Account
- (4) Branch Adjustment Account
- (5) Branch Profit & Loss Account.

श्याम ब्रदर्स, जयपूर यांनी त्यांच्या कानपूर शाखेला परिव्यय मुल्य अधिक 25% या विक्री मुल्यावर वस्तु परेषित केल्या :

	₹
प्रारंभण स्कंध शाखाचे मुळ किंमतीवर	4,000
सुरुवातीचे शाखा ऋणको	3,000
वस्तु पाठविले शाखाला (बीजक किंमतीवर)	20,000
वाहतुकी मध्ये हानि (बीजक किंमतीवर)	1,500
वजनात हानि (सामान्य) (बीजक किंमतीवर)	500
मुख्य कार्यालयाने शाखेच्या खर्चासाठी पाठविले	600
शाखाने शाखाचा खर्च दिला	200
एकूण विक्री	19,000
रोख विक्री	10,000
ऋणकोकडून रोख पाठविली	6,000
ऋणकोना रोख कसर दिली	200
शेवटचा शिल्लक माल (मुळ किंमतीवर)	4,000

P.T.O.

मुख्य कार्यालयाच्या पुस्तकात तयार करा :

- (1) शाखा स्कंध खाते
- (2) शाखा ऋणको खाते
- (3) स्कंध निधि खाते
- (4) शाखा समायोजन खाते
- (5) शाखा नफातोटा खाते.

3. From the following details make up the Cattle Account in the Books of Rani Farms Ltd. :

Particulars	No.	₹
Cattle (opening value of livestock)	2000	60,00,000
Cattle food (opening stock)	—	6,00,000
Purchase of cattle food	—	27,00,000
Purchase of cattle (during the year)	4000	1,17,00,000
Sales of cattle (during the year)	3000	1,12,50,000
Sales of slaughtered cattle	800	36,00,000
Sales of carcasses	100	1,50,000
Cattle (closing value of livestock)	2300	1,17,00,000
Cattle food (closing stock)	—	7,50,000

Out of calves born during the year 80 died and the carcasses of the calves did not realise anything. Crop worth ₹ 4,50,000 grown in farms was used for feeding. ₹ 3,00,000 is to be estimated as wages for rearing etc. Slaughter house expenses amounted to ₹ 4,50,000. Charge depreciation ₹ 1,50,000 and Insurance ₹ 75,000.

राणी फार्मस लि. च्या पुस्तकातील खालील माहितीवरून पशुधन खाते तयार करा :

विवरण	संख्या	₹
पशुधन (सजिवांची प्रारंभिक शिल्लक)	2000	60,00,000
पशुखाद्य (सुरुवातीची शिल्लक)	—	6,00,000
वर्षभरातील पशुखाद्य खरेदी	—	27,00,000
वर्षातील पशुधन खरेदी	4000	1,17,00,000
वर्षातील पशुधन विक्री	3000	1,12,50,000
कत्तल केलेल्या पशुंची विक्री	800	36,00,000
सांगाड्यांची विक्री	100	1,50,000
पशुधन (वर्षा अखेरची सजिव संख्या)	2300	1,17,00,000
पशुखाद्य (शेवटची शिल्लक)	—	7,50,000

वर्षभरात एकूण जन्मलेल्या वासरांपैकी आंशीचा (80) मृत्यू झाला असून त्यांच्या सांगाड्याच्या विक्रीपासून काहीच रक्कम प्राप्त होऊ शकली नाही. शेतीमधून उत्पादन केलेल्या ₹ 4,50,000 च्या पिकांचा वापर पशूसाठी करण्यात आला. पशूपालन मजुरी ₹ 3,00,000 अपेक्षित आहे. कत्तलखाना खर्च ₹ 4,50,000 झालेला आहे. ₹ 1,50,000 घसारा आकारून विमा खर्च ₹ 75,000 करण्यात आला.

Or

(किंवा)

From the following Trial Balance of Mr. Poor prepare Corp. Account, Livestock Account and Profit & Loss A/c for the year ending 31-3-2016 and Balance Sheet as on that date :

Debit	₹	Credit	₹
Opening Stock :		Sales :	
Livestock	61,000	Milk	30,400
Paddy	4,000	Paddy	52,600
Cattle food	2,800	Livestock	9,000
Fertilizers	2,200	Creditors	11,800
	70,000		

P.T.O.

WT

(10)

A—41—2018

Purchases :		Capital	1,71,200
Livestock	11,600		
Fertilizers	2,400		
Seeds	1,200		
Cattle food	6,800	22,000	
Crop Expenses :			
Labour	7,200		
Other expenses	800	8,000	
Livestock Expenses :			
Medicines	1,200		
Labour	7,200		
Dairy Exp.	1,600	10,000	
General Expenses		12,000	
Tractor		36,000	
Land		1,00,000	
Cash at bank		17,000	
		<u>2,75,000</u>	<u>2,75,000</u>

Adjustments :

(1) Closing Stock :

Livestock	₹ 60,000
Paddy	₹ 3,000
Cattle feed	₹ 1,800
Fertilizers	₹ 1,200

- (2) The proprietor has consumed the following items for his family use out of his farm output :

Milk ₹ 4,800

Paddy ₹ 1,200

- (3) Provide 10% depreciation on tractor and charge it to Crop A/c.

- (4) Cow-dung of ₹ 4,000 has been used as manure in crop section.

खालील दिलेल्या मि. पुवर यांच्या परिक्षा सूची वरून 31-3-2016 रोजी संपणाऱ्या वर्षा करिता पीक खाते, पशुधन खाते आणि नफा-तोटा खाते आणि त्याच तारखेचे स्थितिविवरण तयार करा :

नांवे	₹	जमा	₹
प्रारंभन स्कंध :		विक्री :	
पशुधन	61,000	दुध	30,400
साळी	4,000	साळी	52,600
पशुखाद्य	2,800	पशुधन	<u>9,000</u>
खते	<u>2,200</u>	धनको	11,800
खरेदी :		भांडवल	1,71,200
पशुधन	11,600		
खते	2,400		
बि-बियाने	1,200		
पशुखाद्य	<u>6,800</u>	22,000	
पीक खर्च :			
श्रम	7,200		
इतर	<u>800</u>	8,000	

P.T.O.

पशुधन खर्च :

औषधी 1,200

श्रम 7,200

दुग्धालय खर्च 1,600 10,000

सामान्य खर्च 12,000

यांत्रिक मांगर 36,000

जमीन 1,00,000

बँकेतील शिल्लक 17,000

2,75,000

2,75,000

समायोजना :

(1) संवरण स्कंध :

पशुधन ₹ 60,000

साळी ₹ 3,000

पशुखाद्य ₹ 1,800

खते ₹ 1,200

(2) खालील कृषी उत्पादनांचा वापर मालकाने स्वतःच्या कुटुंबासाठी केला :

दुध ₹ 4,800

साळी ₹ 1,200

(3) यांत्रिक नांगरावरील 10% घसारा पीक खात्यावर आकारा.

(4) गाईच्या शेणाचा वापर खत म्हणून करण्यात आला आहे ₹ 4,000.

4. The Nisha Mills Ltd. issued for public subscription 50,000 equity shares of ₹ 100 each payable ₹ 15 on application, ₹ 35 on allotment and the balance on call. M/s Sharma Brother underwrote 80% of the issue for a commission

of 4% and an overriding commission of 1%. Subunderwriting contract was arranged with M/s Shah and Sons for 30% of the issue at a commission of 4%.

The public subscribed only 34,000 shares. The application money on shares underwritten was payable in advance. M/s Sharma Brothers incurred an expenditure of ₹ 30,200 on printing and publicity. The market value of the shares on the date of closing the accounts was ₹ 103 per share.

Show the underwriting account in the books of M/s Sharma Brothers. 10 दि निशा मिल्स लि. ने 50,000 समता भाग प्रत्येकी ₹ 100 चा जनतेला निर्गमीत करण्याचे ठरविले. देय रक्कम अर्जासोबत ₹ 15, वाटपासोबत ₹ 35, उर्वरीत रक्कम प्रभागा सोबत. मे. शर्मा ब्रदर्स ने 80% निर्गमन, 4% वर्तन व 1% अतिरिक्त वर्तनावर अभिगोपनाचा करार केला. 4% वर्तनावर मे. शाह अँड सन्स सोबत 30% निर्गमनासाठी उप-अभिगोपनाचा करार केला.

जनतेकडून 34,000 भागासाठी मागणी आली. अभिगोपीत केलेल्या संपूर्ण भागावरील अर्जासोबतची रक्कम अग्रिम दिली होती. मे. शर्मा ब्रदर्सने छपाई व जाहीरातीचा ₹ 30,200 खर्च केला. लेखांच्या कालावधीच्या शेवटी भागांचे बाजारातील मुल्य प्रत्येकी ₹ 103 होते.

मे. शर्मा ब्रदर्सच्या पुस्तकात अभिगोपन लेखा लिहा.

Or

(किंवा)

Karan finds himself insolvent on 31st March, 2015. His position on that date was as follows :

	₹
Cash in hand	50
Cash at Bank	200
Stock (estimated to produce ₹ 3,200)	4,000

P.T.O.

Machinery (estimated to produce ₹ 7,500)	10,000
Buildings (estimated to produce ₹ 30,000)	35,000
Sundry Debtors :	
Good	5,000
Doubtful (estimated to produce ₹ 2,100)	3,000
Bad	1,000
Bills Receivable, all good	2,500
Bills Payable	7,000
Sundry Creditors	50,000
Municipal taxes owing	500

Karan commenced business on 1st April, 2012, with a capital of ₹ 60,000. His total profit for the first two years was ₹ 20,000 and loss for the third year was ₹ 31,750. His withdrawals were at the rate of ₹ 15,000 per year.

Prepare his Statement of Affairs and Deficiency Account.

31 मार्च, 2015 रोजी करण दिवाळखोर झाला, त्याची परिस्थिती पुढील प्रमाणे :

	₹
रोख शिल्लक	50
बँक शिल्लक	200
स्कंध (अंदाजित वसुली ₹ 3,200)	4,000
यंत्र (अंदाजित रोखीकरण ₹ 7,500)	10,000
इमारत (अंदाजित वसुली ₹ 30,000)	35,000

विविध ऋणको :

वसुलीयोग्य	5,000
संदिग्ध (अंदाजित वसुली ₹ 2,100)	3,000
बुडीत	1,000
प्राप्य विपत्र, (वसुलीयोग्य सर्व)	2,500
देय विपत्र	7,000
विविध धनको	50,000
नगरपालिका करणे देणे	500

1 अप्रिल, 2012 रोजी करण ने ₹ 60,000 भांडवलाने व्यवसायाची सुरुवात केली. पहिल्या 2 वर्षात ₹ 20,000 नफा झाला, तिसऱ्या वर्षी त्यांना नुकसान झाले, ₹ 31,750. त्याने दरवर्षी ₹ 15,000 ची उचल केली.

तयार करा : अवस्था विषय व न्युनता खाते.