

AAE- 8 (E)

ASSISTANT ACCOUNTS OFFICER (CIVIL) EXAMINATION

NOVEMBER, 2010

COMMERCIAL AND MANAGEMENT ACCOUNTS

Time Allowed : 2 Hours

Maximum Marks : 65

Notes:--

1. This question paper consists of 4 pages and 7 questions.
  2. Attempt any 5 Questions.
  3. Show working notes clearly.
- 
1. Trial balance of Kailash did not agree. He put the difference to suspense account. The following errors were discovered :
    - (i) Goods withdrawn by Kailash for personal use ₹ 500 were not recorded in the books.
    - (ii) Discount allowed to Ramesh ₹ 60 on receiving ₹ 2,040 from him was not recorded in the books.
    - (iii) Discount received from Rohan ₹ 50 on paying ₹ 3,250 to him was not posted at all.
    - (iv) ₹ 700 received from Khalil, a debtor, whose account had earlier been written-off as bad, were credited to his personal account.
    - (v) Cash received from Govil, a debtor, ₹ 5,000 was posted to his account as ₹ 500.
    - (vi) Goods returned to Mahesh ₹ 700 were posted to his account as ₹ 70.
    - (vii) Bill receivable from Narayan ₹ 1,000 was dishonoured and wrongly debited to allowances account as ₹ 10,000. (13 marks)
  2. Unique Pictures Ltd. was registered with an authorized capital of ₹ 5,00,000 divided into 20,000, 5% preference shares of ₹10 each and 30,000 equity shares of ₹ 10 each. The company issued 10,000 preference and 15,000 equity shares for public subscription. Calls on shares were made as under :

	Equity Shares (₹)	Preference Shares (₹)
Application	2	2
Allotment	3	3
First Call	2.50	2.50
Second and Final Call	2.50	2.50

All these shares were fully subscribed. All the dues were received except the second and final call on 100 equity shares and on 200 preference shares. Record these transactions in journal. You are also required to prepare the cash book and balance sheet. (13 marks)

3. (a) Calculate current ratio from the following information :

	₹		₹
Stock	150,000	Cash	30,000
Debtors	40,000	Creditors	60,000
Bills Receivable	10,000	Bills Payable	40,000
Advance Tax	4,000	Bank Overdraft	4,000

(6 marks)

(b) Charles Ltd. made a profit of ₹ 1,00,000 after charging depreciation of ₹ 20,000 on assets and a transfer to general reserve of ₹ 30,000. The goodwill written-off was ₹ 7,000 and gain on sale of machinery was ₹ 3,000. Other information available to you (charges in the value of current assets and current liabilities) are debtors showed an increase of ₹ 6,000; creditors an increase of ₹ 10,000; prepaid expenses an increase of ₹ 200; bills receivables a decrease of ₹ 3,000; bills payables a decrease of ₹ 4,000 and outstanding expenses a decrease of ₹ 2,000. Ascertain cash flow from operating activities. (7 marks)

4. The following is the trial balance of Vaibhavi Co. Ltd. as at 30th June, 2006 :

	(₹)	(₹)
Stock (30th June, 2005)	75,000	—
Sales	—	3,50,000
Purchases	2,45,000	—
Wages	50,000	—
Discount	—	5,000
Furniture and Fittings	17,000	—
Salaries	7,500	—
Rent	4,950	—
Sundry expenses	7,050	—
Profit and Loss Appropriation		
Accounts (30th June, 2005)	—	15,030
Dividends paid	9,000	—
Share capital	—	1,00,000
Debtors and Creditors	37,500	17,500
Plant and Machinery	29,000	—
Cash and Bank	16,703	—
General reserve	—	16,003
Patents and Trademark	4,830	—
<b>Total</b>	<b>5,03,533</b>	<b>5,03,533</b>

Prepare Profit and Loss Account for the year ended 30<sup>th</sup> June, 2006 and the Balance Sheet as at that date. Take into consideration the following adjustments :

1. Stock on 30th June, 2006 was valued at ₹ 82,000
2. Depreciation on fixed assets @ 10%
3. Make a provision for income-tax @ 50% of the net profit.

(13 marks)

5. Following is the Receipt and Payment Account of an Entertainment Club (a not-for-profit organization) for the period April 1, 2006 to March 31, 2007.

**Receipt and Payment Account for the year ending March 31, 2007**

Receipts	Amount (₹)	Payments	Amount (₹)
Balance b/d		Salaries	24,000
Cash	27,500	Electric bill	21,000
Bank	60,000	Food stuff for restaurant	60,000
Member's subscriptions :		Telephone bill	35,000
2005-2006	12,500	Subscription for periodicals	14,500
2006-2007	1,00,000	Printing and stationery	13,000
2007-2008	10,000	Sports expenses	50,000
Sale of furniture		Secretary's honorarium	30,000
(book value : ₹ 8,000)	10,000	8% Investments (31.03.2007)	1,00,000
Sale of food stuffs	1,00,000	Balance c/d :	
Sale of old periodicals	3,200	Cash	21,500
and newspapers		Bank	45,000
Hire of ground used	48,750		66,500
for marriage			
Donation for sports fund	25,000		
Locker Rent	17,050		
	<b>4,14,000</b>		<b>4,14,000</b>

*Additional Information*

1. During 2006-07 the Club had 225 members, each paying an annual subscription of ₹ 500. Out of 30 members, who had not paid annual subscription during 2005-06, 25 members cleared their arrears in 2006-07 and the arrears of the remaining 5 members who left the club on April 1, 2006 were treated as irrecoverable.

2. During 2006-07 an amount of ₹ 35,000 was deposited with MTNL, Delhi for adjustment of telephone bills. On March 31, 2007 the following statement was received from the telephone office :

	(₹)
Amount deposited	35,000
Interest on deposit	3,000
Less : Telephone rent and bills for 2006-2007	22,000
Balance of deposit on 31.03.2007	16,000

3. Stock of foodstuffs for Restaurant run by the club amounted to ₹ 16,000 and ₹ 18,000 at the end of 2005-06 and 2006-07 respectively.
4. Advance payment of subscription for periodicals, magazines, newspapers amounted to ₹ 2,500 and ₹ 5,000 at the end of 2005-06 and 2006-07 respectively.
5. On April 1, 2006 other balances were as under :

	(₹)
Furniture	1,00,000
Buildings	6,50,000
Sports fund	15,000

6. Depreciate Furniture and Building @ 12.5% and 5% respectively. Prepare Income and Expenditure account and Balance Sheet as on March 31, 2007. (13 marks)
6. (a) Write a note thereby differentiating cash basis and accrual basis of accounting. (7 marks)
- (b) Difference between the Receipt and Payment Account and the Income and Expenditure Account. (6 marks)
7. Write short notes on any two :
- (a) Distinction between Shares and Debentures (6.5 marks)
- (b) Limitations of Financial Statements (6.5 marks)
- (c) Significance of Agreement of Trial Balance (6.5 marks)
- (d) Accounting Standards (6.5 marks)

-----

AAE-8 (H)

सहायक लेखा अधिकारी (सिविल) परीक्षा

नवम्बर, 2010

वाणिज्यिक एवं प्रबंधन लेखे

समय : 2 घंटे

अधिकतम अंक : 65

टिप्पणियां :

- (1) इस प्रश्न पत्र में 4 पृष्ठ और 7 प्रश्न हैं।
- (2) किन्हीं 5 प्रश्नों के उत्तर दीजिए।
- (3) कार्यकारी टिप्पणियों को स्पष्ट रूप से दर्शाइए।

1. कैलाश का परीक्षा-तुलन मेल नहीं खाता। उसने अंतर को उचित लेखे में डाल दिया। निम्नलिखित त्रुटियां पाई गईं :
  - (i) कैलाश द्वारा वैयक्तिक उपयोग के लिए निकाले गए सामान के ₹ 500 बहियों में दर्ज नहीं किए गए।
  - (ii) स्मेश से ₹ 2,040 प्राप्त करने पर उसे दिया गया ₹ 60 बड़ा बहियों में दर्ज नहीं किया गया।
  - (iii) रोहन को ₹ 3,250 अदा करने पर उससे ₹ 50 बड़ा प्राप्त हुआ जिसे बिल्कुल दर्ज नहीं किया गया।
  - (iv) एक देनदार, खलील, जिसके लेखे को पहले अशोधय ऋण के रूप में बढ़े खाते डाल दिया गया था, से प्राप्त ₹ 700 को उसके वैयक्तिक लेखे में जमा कर दिया गया था।
  - (v) एक देनदार, गोविल, से प्राप्त शकड़ के ₹ 5,000 को उसके लेखे में ₹ 500 के रूप में दर्ज कर दिया गया।
  - (vi) महेश को लौटाए गए सामान के ₹ 700 उसके लेखे में ₹ 70 के रूप में दर्ज किए गए।
  - (vii) नारायणन से प्राप्य बिल के ₹ 1,000 अदा नहीं किए गए और उन्हें भत्ते लेखे को ₹ 10,000 के रूप में गलती से नामे डाल दिया गया।उपर्युक्त त्रुटियों को दूर करने के लिए जर्नल प्रविष्टियां कीजिए और परीक्षा-तुलन में अंतर की राशि को सुनिश्चित करने के लिए उचित लेखा तैयार कीजिए। (13 अंक)

2. यूनीक पिक्चर्स लिमिटेड ₹ 5,00,000 की प्राधिकृत पूंजी से पूंजीकृत की गई थी जो ₹ 10 प्रत्येक के 20,000, 5% अधिमान शेयरों और ₹ 10 प्रत्येक के 30,000 इक्विटी शेयरों में विभक्त की गई थी। कम्पनी ने सार्वजनिक अभिदान के लिए 10,000 अधिमान और 15,000 इक्विटी शेयर जारी किए। शेयरों से संबंधित मांग नीचे दिए अनुसार की गई :

	इक्विटी शेयर (₹)	अधिमान शेयर(₹)
आवेदन	2	2
आवंटन	3	3
प्रथम मांग	2.50	2.50
द्वितीय और अंतिम मांग	2.50	2.50

ये सभी शेयर पूर्णतः अभिदत्त थे। 100 इक्विटी शेयरों और 200 अधिमान शेयरों पर द्वितीय और अंतिम मांग को छोड़कर सभी देयताएं प्राप्त हो गई थीं। इन लेनदेनों को जर्नल में दर्ज कीजिए।  
आपको रोकड़ बही और तुलन पत्र भी तैयार करने हैं। (13 अंक)

3. (क) निम्नलिखित सूचना से चालू अनुपात ज्ञात कीजिए :

	₹		₹
स्टाक	50,000	रोकड़	30,000
देनदार	40,000	लेनदार	60,000
प्राप्य बिल	10,000	देय बिल	40,000
अग्रिम कर	4,000	बैंक ओवरड्राफ्ट	4,000

(6 अंक)

(ख) चार्ल्स लिमिटेड को परिसम्पत्तियों पर ₹ 20,000 मूल्यह्रास प्रभारित करने और ₹ 30,000 का सामान्य रिजर्व अंतरित करने के बाद ₹ 1,00,000 का लाभ हुआ। बड़े खाते खाली गई साख ₹ 7,000 और मशीनरी की बिक्री पर लाभ ₹ 3,000 था। आपको उपलब्ध अन्य सूचना (वर्तमान परिसम्पत्तियों और वर्तमान देयताओं के मूल्य में प्रभार) है - देनदार में ₹ 6,000 की वृद्धि हुई, लेनदार में ₹ 10,000 की वृद्धि हुई, पूर्वप्रदत्त व्यय में ₹ 200 की वृद्धि हुई, प्राप्य बिलों में ₹ 3,000 की कमी हुई, देय बिलों में ₹ 4,000 की कमी हुई और बकाया व्ययों में ₹ 2,000 की कमी हुई। प्रचालन कार्यकलापों से नकदी प्रवाह सुनिश्चित कीजिए। (7 अंक)

4. वैभवी कम्पनी लिमिटेड का 30 जून, 2006 की स्थिति के अनुसार परीक्षा-तुलन इस प्रकार है:

	(₹)	(₹)
स्टाक (30 जून, 2005)	75,000	-
बिक्री	-	3,50,000
खरीद	2,45,000	-
मजदूरी	50,000	-
बढ़ा	-	5,000
फर्नीचर और फिटिंग	17,000	-
वेतन	7,500	-
किराया	4,950	-
विविध व्यय	7,050	-
लाभ-हानि विनियोजन लेखा (30 जून, 2005)	-	15,030
प्रदत्त लाभांश	9,000	-
शेयर पूंजी	-	1,00,000
देनदार और लेनदार	37,500	17,500
संयंत्र और मशीनरी	29,000	-
रोकड़ और बैंक	16,703	-
सामान्य रिजर्व	-	16,003
पेंटेंट और ट्रेडमार्क	4,830	-
जोड़	5,03,533	5,03,533

30 जून, 2006 को समाप्त वर्ष के लिए लाभ-हानि लेखा और उसी तारीख की स्थिति के अनुसार तुलन-पत्र तैयार कीजिए। निम्नलिखित समायोजनों को ध्यान में रखिए :

- 30 जून, 2006 को स्टाक का मूल्य ₹ 82,000 था
- स्थिर आस्तियों पर 10% की दर पर मूल्यह्रास
- निवल लाभ के 50% की दर पर आयकर के लिए प्रावधान कीजिए। (13 अंक)

5. एक मनोरंजन क्लब (जो लाभ अर्जित करने वाला संगठन नहीं है) का 1 अप्रैल, 2006 से 31 मार्च, 2007 की अवधि का प्राप्ति और संदाय लेखा नीचे दिया गया है।

**31 मार्च, 2007 को समाप्त हुए वर्ष के लिए प्राप्ति और संदाय लेखा**

प्राप्तियां	राशि (₹)	अदायगियां	राशि (₹)
नीचे लाया गया शेष		वेतन	24,000
रोकड़ 27,500		बिजली का बिल	21,000
बैंक 60,000	87,500	रेस्टोरेंट के लिए खाद्य सामग्री	60,000
सदस्य का अभिदान :		टेलीफोन बिल	35,000
2005-2006 12,500		पत्रिकाओं के लिए अभिदान	14,500
2006-2007 1,00,000		मुद्रण और लेखन सामग्री	13,000
2007-2008 10,000	1,22,500	खेल संबंधी व्यय	50,000
फर्नीचर बिक्री		सचिव का मानदेय	30,000
(बही मूल्य: ₹ 8,000)	10,000	8% निवेश (31.03.2007)	1,00,000
खाद्य सामग्री की बिक्री	1,00,000	नीचे लाया गया शेष:	
पुरानी पत्रिकाओं और		रोकड़ 21,500	
समाचार पत्रों की बिक्री	3,200	बैंक 45,000	66,500
विवाह के लिए प्रयुक्त			
भूमि का किराया	48,750		
खेल निधि के लिए दान	25,000		
लाकर का किराया	17,050		
	<b>4,14,000</b>		<b>4,14,000</b>

**अतिरिक्त सूचना**

- वर्ष 2006-07 के दौरान क्लब के 225 सदस्य थे जिनमें से प्रत्येक ₹ 500 का वार्षिक अभिदान देता था। वर्ष 2005-06 के दौरान वार्षिक अभिदान न अदा करने वाले 30 सदस्यों में से 25 सदस्यों ने वर्ष 2006-07 में अपनी बकाया राशि अदा कर दी थी और 1 अप्रैल, 2006 को क्लब की सदस्यता छोड़ गए शेष 5 सदस्यों की बकाया राशि को अशोध्य मान लिया गया था।

2. वर्ष 2006-07 के दौरान ₹ 35,000 की राशि एमटीएनएल, दिल्ली के पास टेलीफोन बिलों के समायोजन के लिए जमा की गई थी। 31 मार्च, 2007 को टेलीफोन कार्यालय से निम्नलिखित विवरण प्राप्त हुआ :

	(₹)
जमा की गई राशि	35,000
जमा पर ब्याज	3,000
घटाएं: टेलीफोन किराया और 2006-2007 के बिल	22,000
31.03.2007 को जमा का शेष	16,000

3. क्लब द्वारा चलाए जा रहे रेस्टोरेंट का खाद्य सामग्री का भंडार 2005-06 और 2006-07 के अंत में क्रमशः ₹ 16,000 और ₹ 18,000 का था।
4. पत्र-पत्रिकाओं, समाचार-पत्रों के लिए अभिदान की अग्रिम अदायगी 2005-06 और 2006-07 के अंत में क्रमशः ₹ 2,500 और ₹ 5,000 थी।
5. 1 अप्रैल, 2006 को अन्य शेष इस प्रकार थे :

	(₹)
फर्नीचर	1,00,000
भवन	6,50,000
खेल निधि	15,000

6. फर्नीचर और भवन को क्रमशः 12.5% और 5% की दर पर मूल्यहासित कीजिए।  
31 मार्च, 2007 की स्थिति के अनुसार आय-व्यय लेखा और तुलन-पत्र तैयार कीजिए।  
(13 अंक)
6. (क) लेखाकरण के रोकड़ आधार और प्रोद्भवन आधार के बीच अंतर स्पष्ट करते हुए एक टिप्पणी लिखिए। (7 अंक)
- (ख) प्राप्ति एवं संदाय लेखा और आय-व्यय लेखा के बीच अंतर स्पष्ट कीजिए। (6 अंक)
7. निम्नलिखित में से किन्हीं दो पर संक्षिप्त टिप्पणियां लिखिए :
- (क) शेयरों और डिबेंचरों के बीच अंतर (6.5 अंक)
- (ख) वित्तीय विवरणों की सीमाएं (6.5 अंक)
- (ग) परीक्षा तुलन के मेल खाने का महत्व (6.5 अंक)
- (घ) लेखाकरण मानक (6.5 अंक)