



# ACCOUNTANCY

اکاؤنٹنسی

(Principles and Practice of Financial Accounting)

(مالی حساب داری کے اصول و عمل)

(320-U)

Time : 3 Hours ]

[ Maximum Marks : 100

[ وقت : 3 گھنٹے ]

[ کل مارکس : 100

Note :

- (i) This Question Paper has **two** Sections, Section 'A' and Section 'B'.
- (ii) **All** questions from Section 'A' are to be attempted.
- (iii) Section 'B' has two options. Candidates are required to attempt questions from one option only.

نوٹ :

- (i) یہ پرچہ دو حصوں پر مشتمل ہے \_\_\_\_\_ حصہ (الف) اور حصہ (ب)۔
- (ii) حصہ (الف) کے تمام سوالات لازمی ہیں۔
- (iii) حصہ (ب) میں دو اختیاری (Option) سوالات ہیں۔ آپ کو ان میں سے کسی ایک (Option) کا جواب دینا ہے۔

## SECTION - A / حصہ - الف

1. Who are 'Debtors' ? 1  
مقروض (Debtors) کون ہوتے ہیں ؟
2. Why is 'bank reconciliation statement prepared ? 1  
بنک مصالحت بیان (Bank Reconciliation Statement) کیوں تیار کیا جاتا ہے ؟
3. Give the meaning of Issued Capital. 1  
جاری کردہ سرمایہ (issued capital) کے معنی بتائیے۔
4. Explain briefly accounting 'Cost Concept'. 2  
کھاتہ داری کے "لاگت-تصور" (Cost-Concept) کی مختصر وضاحت کیجیے۔
5. What is meant by Journal Proper ? Name any two items that can be recorded in Journal Proper. 2  
جرنل-مناسب (Journal-Proper) کے کیا معنی ہیں ؟ کنہیں دو ایسے مدوں کے نام بتائیے جنہیں جرنل-مناسب میں ریکارڈ کیا جاسکتا ہے۔



6. In this age of computerised accounting, why is manual accounting still preferred ? Give any two reasons. 2

کمپیوٹر کھاتہ داری کے اس دور میں بھی ابھی تک جسمانی کھاتہ داری کو کیوں ترجیح دی جاتی ہے ؟ کوئی دو وجوہات بتائیے۔

7. What is meant by Outstanding Expenses ? Give any two examples of Outstanding Expenses. 2

”غیر ادا شدہ اخراجات“ کا کیا مطلب ہے ؟ ان کی دو مثالیں دیجیے۔

8. How are the following treated in the books of accounts of a Not-for-profit organisation ? 2

- (1) Honorarium  
(2) Life membership fees

نفع کے لیے نہیں تنظیم کی کھاتہ داری کی کتابوں میں مندرجہ ذیل کو کیسے برتا جاتا ہے ؟

(1) اعزازیہ (Honorarium)

(2) تاحیات ممبر شپ فیس

9. Kamla and Vimla were partners sharing profits in the ratio of 4 : 3 Sushila was admitted as a new partner. The new profit sharing ratio was 3 : 2 : 2. Calculate sacrificing ratio. 2

کملا اور ویملہ شراکت دار تھیں اور منافع بالترتیب 4 : 3 کی نسبت میں تقسیم ہو رہا ہے۔ سوشیلا نئے شراکت دار کی حیثیت سے شامل ہوئی۔ نئی منافع تقسیم کی نسبت (3 : 2 : 2 :: سوشیلا : ویملہ : کملا) ہے۔ ایٹاری نسبت (sacrificing ratio) کا حساب لگائیے۔

10. What is meant by accrual concept of accounting ? State any two points of its significance. 4

کھاتہ داری کے خصوصی تصور (accrual concept) کے کیا معنی ہیں ؟ اس کی اہمیت کے کوئی دو نکات بتائیے۔

11. Prepare relevant vouchers from the following : 4

- (a) On 4<sup>th</sup> Feb. 2019. M/S Quality Garments purchased 15 trousers for cash ₹ 16,000 vide cash memo No. K-125.  
(b) 12<sup>th</sup> Feb. 2019. Sold goods to Aggarwal Stores ₹ 18,000 vide Invoice No. S-172.

مندرجہ ذیل میں سے متعلقہ پیچک (واؤچر) تیار کیجیے :

(a) 4 فروری 2019 کو مسرزس کوالٹی گارمنٹس نے 15 پتلونیں، -/₹ 16,000 نقد خریدیں، بہ تفصیل مندرجہ (vide)،

کیش میموبنر K-125

(b) 12 فروری 2019 کو آگر وال اسٹورس کو -/₹ 18,000 کی اشیاء فروخت کیں، بہ تفصیل مندرجہ فہرست اشیاء نمبر S-172



12. Prepare Bank column Cash-Book from the following :

4

| 2019   |   | ₹      |
|--------|---|--------|
| Feb. 1 | Balance b/d Cash  | 12,000 |
|        | Bank  | 15,000 |
| " 5    | Cash received from Mayank   | 10,000 |
| " 8    | Paid into bank  | 8,000  |
| " 12   | Purchased goods and paid by cheque  | 9,000  |
| " 18   | Sold goods and received payment by cheque<br>which was sent to bank on the same day | 14,000 |
| " 28   | Paid rent by cheque   | 6,000  |
| " 28   | withdrew cash for domestic use  | 5,000  |

مندرجہ ذیل سے بنک کا لم کیش۔ بنک تیار کیجیے :

| 2019     |   | ₹      |
|----------|---|--------|
| 1 فروری  | میزان b/d کیش   | 12,000 |
|          | بنک   | 15,000 |
| 5 فروری  | میٹاک سے وصول نقد   | 10,000 |
| 8 فروری  | بنک کو ادائیگی  | 8,000  |
| 12 فروری | اشیاء خریدیں اور چیک سے ادائیگی کی  | 9,000  |
| 18 فروری | اشیاء فروخت کیں اور ادائیگی چیک کے ذریعہ<br>وصول کی جسے اسی دن بنک بھیج دیا گیا | 14,000 |
| 28 فروری | چیک کے ذریعہ کرایہ ادا کیا  | 6,000  |
| 28 فروری | گھریلو ضرورتوں کے لیے نقد نکالا   | 5,000  |

13. Prepare Bank Reconciliation statement as on 31<sup>st</sup> March 2019 from the following details :

4

|  | ₹        |
|--|----------|
| Balance as per pass-book   | ₹ 28,000 |
| - Cheques of ₹ 32,000 were issued out of which cheques of ₹ 8,500 were presented for payment in the first week of April 2019 |          |
| - Cheques of ₹ 24,000 paid into the bank out of which cheques of ₹ 15,000 only could be collected and credited.              |          |
| - Bank paid insurance premium  | ₹ 1,800  |
| - An Interest credited by bank   | ₹ 1,200  |
| - Bank charges, charged by bank  | ₹ 1,000  |



31- مارچ 2019 کو اس دن تک کا بنک مصالحت بیان، مندرجہ ذیل تفصیلات کے ساتھ تیار کیجیے :

پاس۔ بگ کے مطابق میزان ₹ 28,000

₹ 32,000 کے چیک جاری کیے گئے، جن میں سے ₹ 8,500 کے چیک کی ادائیگی کے لیے

اپریل 2019 کے پہلے ہفتے میں پیش کیے گئے۔

₹ 24,000 کے چیک بنک کو ادا کیے گئے، جن میں سے صرف ₹ 15,000 کے چیک جمع کیے گئے اور

کریڈٹ کیے گئے۔

بنک نے بیمہ پر بیمہ ادا کیا۔ ₹ 1,800

بنک کے ذریعے کریڈٹ کیا گیا سود ₹ 1,200

بنک کے ذریعے وصول کی گئی بنک فیس ₹ 1,000

14. Explain briefly any four limitations of computerised accounting. 4

کمپیوٹر کے ذریعے کی گئی کھاتہ داری کی کنکھیں چار کمیوں کی مختصر وضاحت کیجیے۔

15. Show the treatment of following items in the Profit and Loss Account and Balance Sheet. 4

#### Trial Balance

| Name of Accounts             | Debit Balance ₹ | Credit Balance ₹ |
|------------------------------|-----------------|------------------|
| Debtors                      | 42,000          |                  |
| Provision for doubtful debts |                 | 3,200            |
| Bad debts                    | 1,800           |                  |

#### Adjustments :

(i) Write off further bad debts ₹ 2,000.

(ii) Make a provision for doubtful debts on Debtors @ 5.

مندرجہ ذیل مدات (items) کا نفع۔ نقصان کھاتہ اور میزان۔ شیٹ میں برتا جانا دکھائیے :

#### آزمائشی میزان

| کھاتوں کے نام                   | ₹ کریڈٹ میزان | ₹ ڈیبٹ میزان |
|---------------------------------|---------------|--------------|
| مقروض                           | 42,000        |              |
| مشتبہ قرضوں کے لیے انتظامی دفعہ |               | 3,200        |
| نا قابل ادائیگی قرض             | 1,800         |              |

مطابقت :

(i) ₹ 2,000 کے مزید ناقابل ادائیگی قرضوں کو قلم زد کر دیجیے۔

(ii) مشتبہ قرضوں کے لیے 5 کی شرح پر دفعہ بنائیے۔



16. State any four factors affecting goodwill of a firm.

4

کسی فرم کی ساکھ کو متاثر کرنے والے کوئی چار عوامل لکھیے۔

17. A company has forfeited its 1000 shares of ₹ 50 each issued at a premium of ₹ 20 per share for non-payment of ₹ 40 per share on allotment (including premium) call of ₹ 10 per share was not made. 600 of these shares were reissued at ₹ 40 per share fully paid up. Pass necessary journal entries for the forfeiture and reissue of the forfeited shares.

4

کسی کمپنی کے ₹ 50 فی حصص کے 1000 حصص، جو ₹ 20 فی حصص کے پریمیم پر جاری ہوئے تھے، تفویض پر ₹ 40 فی حصص (بشمول پریمیم) کی غیر ادائیگی کے باعث، ضبط کر لیے گئے۔ ₹ 10 فی حصص کی طلب نہیں کی گئی۔ ان میں سے 600 حصص، ₹ 40 فی حصص مکمل ادائیگی پر، دوبارہ جاری کیے گئے۔ ضبطگی (forfeiture) کئے گئے حصص کے دوبارہ جاری ہونے کے ضروری اندراجات پاس کیجیے۔

18. Pass journal entries to rectify the following errors :

6

- Goods sold to Ashok on credit for ₹ 4,000 were entered in the Purchases Book but Ashok was correctly debited
- ₹ 3,200 spent on repairs of building were debited to Building Account.
- Furniture purchased ₹ 7,500 from Home Decorators was entered in the Purchase Book.
- Sales Return Book was overcast by ₹ 1,500.

مندرجہ ذیل سہوکی درستگی کے لیے جرنل اندراجات پاس کیجیے :

- اشوک کو کریڈٹ پر ₹ 4,000 میں فروخت کی گئی اشیاء خریداری۔ بک میں درج کی گئیں۔ لیکن اشوک کو درست طور پر ڈیبٹ کیا گیا۔
- عمارت کی مرمت پر خرچ کیے گئے ₹ 3,200، عمارت کھاتے میں ڈیبٹ کیے گئے۔
- ہوم ڈیکوریٹرس سے ₹ 7,500 کا خریدا گیا فرنیچر خریداری۔ بک میں درج کیا گیا۔
- فروخت حاصل بک (Sales Return Book)، میں ₹ 1,500 بیش لاگت (overcost) درج ہوئی۔

19. Vikram B Drone Manufacturers Ltd. offered to public for subscription 6,000 shares of ₹ 100 each at par.

6

Payment was to be made as follows :

|                         |                |
|-------------------------|----------------|
| On application          | ₹ 30 per share |
| On allotment            | ₹ 40 per share |
| On first and final call | ₹ 30 per share |

Applications were received for 7,500 shares. Applications for 500 shares were rejected and money was refunded. Shares were allotted to the remaining applicants on pro rata basis. Excess application money received with applications from the applicants to whom shares were allotted on pro rata basis was adjusted towards sums due on allotment. All money due on allotment and call was duly received except on 800 shares held by Ammuji who failed to pay the call money. His shares were forfeited.

Pass journal entries for the above transactions in the books of the company.



وکر م B ڈرون مینوفیکچررز لمیٹڈ نے، مساوی قیمت پر، 100 ₹ فی حصص کے 6,000 حصص عوام کو قبول کرنے کے لیے پیش کیے۔ ادائیگی مندرجہ ذیل طور پر کی جانی تھی :

(فی حصص) ₹ 30 درخواست دینے پر

(فی حصص) ₹ 40 تفویض ہونے پر

(فی حصص) ₹ 30 پہلی اور آخری طلب پر

7,500 حصص کے لیے درخواستیں وصول ہوئیں۔ 500 حصص کی درخواستیں رد کردی گئیں۔ اور ان کی رقم واپس کردی گئی۔ باقی درخواست گزاروں کو حسب شرح کی بنیاد پر حصص تفویض کیے گئے :

تفویض اور طلب پر تمام رقم وصول ہوئیں، صرف اموجی نے اپنے 800 حصص کی طلب رقم نہیں ادا کی۔ اس کے حصص ضبط کر لیے گئے۔ کمپنی کی کتابوں میں مندرجہ بالا لین۔ دین کے جرنل اندراجات پاس کیجیے۔

20. Pass journal entries for the issue of 500 9% Debentures of ₹ 100 each in the following cases : 6

(a) Issued at ₹ 120; redeemable at ₹ 100

(b) Issued at ₹ 90; redeemable at ₹ 100

(c) Issued at ₹ 100; redeemable at ₹ 110

(d) Issued at ₹ 100; redeemable at ₹ 100

9% 500 قرض نامہ، 100 ₹ فی قرض نامہ، جاری کرنے کے لیے مندرجہ ذیل کیسوں میں جرنل اندراجات پاس کیجیے :

(a) 100 ₹ پر جاری کیے گئے، 120 ₹ پر قابل واپسی

(b) 90 ₹ پر جاری کیے گئے، 100 ₹ پر قابل واپسی

(c) 100 ₹ پر جاری کیے گئے، 110 ₹ پر قابل واپسی

(d) 100 ₹ پر جاری کیے گئے، 100 ₹ پر قابل واپسی



21. From the following Trial Balance of Pranaya Home-made Pickles Traders. Prepare Trading and Profit & Loss Account for the year ending on 31<sup>st</sup> March 2019 and a Balance Sheet as on that date. 10

| Name of Accounts         | Dr. Balances<br>₹ | Cr. Balances<br>₹ |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Capital                  |                   | 1,00,000          |
| Stock (01.04.2018)       | 35,000            |                   |
| Purchases                | 75,000            |                   |
| Sales                    |                   | 1,40,000          |
| Carriage inward          | 3,500             |                   |
| Carriage outward         | 4,500             |                   |
| Rent                     | 18,000            |                   |
| Insurance                | 3,000             |                   |
| Bad debts                | 2,000             |                   |
| Advertisement            | 16,000            |                   |
| Delivery Van             | 40,000            |                   |
| Salaries                 | 16,000            |                   |
| Bonus to sales women     | 12,000            |                   |
| Sundry Debtors           | 45,000            |                   |
| Sundry Creditors         |                   | 48,000            |
| Cash in hand and at Bank | 18,000            |                   |
|                          | 2,88,000          | 2,88,000          |

**Additional Information :**

- (i) Stock on 31<sup>st</sup> March 2019 was ₹ 40,000.
- (ii) Create a provision for bad and doubtful debts on Sundry Debtors @ 5%.
- (iii) Rent outstanding was ₹ 2,000
- (iv) Provide depreciation on Delivery Van @ 10% p.a.



پرنیہ ہوم میڈیکل پبلکس ٹریڈرس کی مندرجہ ذیل آزمائشی میزان سے 31- مارچ 2019 کو ختم ہو رہے سال کے لیے، تجارتی اور نفع و نقصان کھاتہ اور اس دن تک کی میزان شیٹ تیار کیجیے :

| کھاتوں کے نام            | Dr میزان<br>₹ | Cr میزان<br>₹ |
|--------------------------|---------------|---------------|
| سرمایہ                   |               | 1,00,000      |
| اسٹاک (01.04.2018)       | 35,000        |               |
| خریداریاں                | 75,000        |               |
| فروخت                    |               | 1,40,000      |
| داخلی بار برداری         | 3,500         |               |
| خارجی بار برداری         | 4,500         |               |
| کرایہ                    | 18,000        |               |
| بیمہ                     | 3,000         |               |
| نا قابل ادائیگی قرض      | 2,000         |               |
| اشتہار                   | 16,000        |               |
| سامان پہنچانے والی گاڑی  | 40,000        |               |
| تنخواہیں                 | 16,000        |               |
| فروخت کار عورتوں کو بونس | 12,000        |               |
| متفرق قرض دار            | 45,000        |               |
| متفرق قرض خواہ           |               | 48,000        |
| ہاتھ میں نقد، بنک میں    | 18,000        |               |
|                          | 2,88,000      | 2,88,000      |

مزید اطلاع:

- (i) 31- مارچ 2019 کو اسٹاک تھا ₹ 40,000
- (ii) متفرق قرض داروں کے، نا قابل ادائیگی اور مشتبہ قرضوں پر 5% کی شرح سے دفعہ تیار کیجیے
- (iii) غیر ادا شدہ کرایہ ₹ 2,000 تھا
- (iv) سامان لانے والی گاڑی پر 10% سالانہ کی شرح سے فرسودگی مہیا کیجیے۔

OR/یا



From the following Receipts and Payments Account of Rural Women Self Defence Club (Regd.) prepare an Income and Expenditure Account for the year ending 31<sup>st</sup> March 2019 and Balance Sheet as on that date.

**Receipts & Payments Account of Rural Woman Self Defence Club  
(Regd.) for the year ending on 31st March 2019.**

| Dr.               |             |                       | Cr.         |
|-------------------|-------------|-----------------------|-------------|
| Receipts          | Amount<br>₹ | Payments              | Amount<br>₹ |
| Balance b/d       | 32,500      | Trainers fees         | 15,000      |
| Subscription      | 24,000      | Gym Equipments        | 25,000      |
| Registration fees | 15,500      | Rent                  | 16,000      |
| Grant from        |             | Uniforms              | 18,000      |
| State Government  | 40,000      | Electricity Bill      | 5,000       |
| Donations         | 28,000      | Trainees Competition  |             |
|                   |             | Expenses              | 16,000      |
|                   |             | Expenses on Prize     |             |
|                   |             | Distribution function | 25,000      |
|                   |             | Balance c/d           | 20,000      |
|                   | 1,40,000    |                       | 1,40,000    |

**Additional Information :**

- (i) Subscriptions outstanding as on 31<sup>st</sup> March 2018 were ₹ 2,500 and on 31<sup>st</sup> March 2019 it was ₹ 4,500.
- (ii) Rent outstanding was ₹ 5,000.
- (iii) On 1<sup>st</sup> April 2018, the club had Gym Equipments of ₹ 25,000 and stock of uniforms was of ₹ 22,000.
- (iv) Stock of uniforms as on 31<sup>st</sup> March 2019 was ₹ 18,000.
- (v) Charge Depreciation on Gym Equipments @ 15% p.a.



رُورل وومین سیلف ڈیفنس کلب (رجسٹرڈ) کے مندرجہ ذیل وصولیابی اور ادائیگی کھاتہ سے 31-مارچ 2019 کو ختم ہو رہے سال کے لیے آمدنی اور خرچ کھاتہ، اور اسی تاریخ پر میزان- شیٹ تیار کیجیے۔

رُورل وومین سیلف ڈیفنس کلب (رجسٹرڈ) کا 31/مارچ 2019  
کو ختم ہو رہے سال کے لیے، وصولیابی اور ادائیگی کھاتہ

| Dr.             | رقم<br>₹ | ادائیگی                               | Cr.<br>رقم<br>₹ |
|-----------------|----------|---------------------------------------|-----------------|
| وصولیابی        |          |                                       |                 |
| b/d میزان       | 32,500   | ترہیت دینے والوں کی فیس               | 15,000          |
| چندہ            | 24,000   | جم کے آلات                            | 25,000          |
| رجسٹریشن فیس    | 15,500   | کرایہ                                 | 16,000          |
| صوبائی سرکار سے |          | وردی                                  | 18,000          |
| گرانٹ           | 40,000   | بجلی کا بل                            | 5,000           |
| عطیہ            | 28,000   | ترہیت لینے والوں کے مقابلے کے اخراجات | 16,000          |
|                 |          | تقسیم انعامات اجلاس کے اخراجات        | 25,000          |
|                 |          | c/d میزان                             | 20,000          |
|                 | 1,40,000 |                                       | 1,40,000        |

مزید اطلاعات :

- (i) 31/مارچ 2018 کو غیر ادا شدہ چندے ₹ 2,500 تھے اور 31/مارچ 2019 کو یہ ₹ 4,500 تھے۔
- (ii) غیر ادا شدہ کرایہ ₹ 5,000 تھا۔
- (iii) 1/اپریل 2018 کو کلب کے پاس ₹ 25,000 کے جم کے آلات تھے اور ₹ 22,000 کی وردیوں کا اسٹاک تھا۔
- (iv) 31/مارچ 2019 کو ₹ 18,000 کی وردیوں کا اسٹاک تھا۔
- (v) جم کے آلات پر 15% کی شرح سے فرسودگی چارج کریں۔



22. Yami and Shradha were partners in a firm sharing profits in the ratio of 3 : 2. Their Balance Sheet as on 31<sup>st</sup> March 2019 was as follows : 10

**Balance Sheet of Yami and Shradha as on 31<sup>st</sup> March 2019**

| Liabilities        | Amount<br>₹ | Assets         | Amount<br>₹ |
|--------------------|-------------|----------------|-------------|
| Sundry Creditors   | 30,000      | Cash at Bank   | 30,000      |
| General Reserve    | 40,000      | Sundry Debtors | 35,000      |
| Customers' Advance | 30,000      | Stock          | 40,000      |
| Capitals :         |             | Machinery      | 50,000      |
| Yami               | 50,000      | Investments    | 30,000      |
| Shradha            | 50,000      | Furniture      | 15,000      |
|                    | 2,00,000    |                | 2,00,000    |

On 1<sup>st</sup> April 2019 they admitted Sara as a partner for  $\frac{1}{5}$  th share in profits. The terms agreed upon were as follows.

- (i) Sara brought ₹ 40,000 as her Capital and ₹ 20,000 as her Share of goodwill premium.
- (ii) Stock was to be appreciated by ₹ 5,000 and investments by ₹ 5,000.
- (iii) Machinery was to be depreciated by ₹ 2,000 and furniture by ₹ 500.

Prepare Revaluation Account, Partners' Capital Accounts and Balance Sheet of the new firm.



یہی اور شاردھا ایک فرم میں شراکت دار تھے اور 2 : 3 :: شاردھا : یہی، کی نسبت میں منافع بانٹ رہے تھے۔ 31 مارچ 2019 کو ان کی میزان شیٹ تھی :

31 مارچ 2019 کو یہی اور شاردھا کی میزان شیٹ

| واجبات         | رقم<br>₹ | اثاثہ         | رقم<br>₹ |
|----------------|----------|---------------|----------|
| متفرق قرض خواہ | 30,000   | بنک میں نقد   | 30,000   |
| عمومی محفوظات  | 40,000   | متفرق قرض دار | 35,000   |
| خریدار۔ پیشگی  | 30,000   | اسٹاک         | 40,000   |
| سرمایہ :       |          | مشینری        | 50,000   |
| یہی            | 50,000   | اصل کاری      | 30,000   |
| شاردھا         | 50,000   | فرنیچر        | 15,000   |
|                | 2,00,000 |               | 2,00,000 |

1/ اپریل 2019 کو انھوں نے سارا کو بطور شراکت دار شامل کیا۔ منافع میں سارا کا حصہ  $\frac{1}{5}$  رکھا گیا۔ طے شدہ شرائط تھیں :

(i) سارا اپنے سرمایہ کے بطور 40,000 ₹ اور 20,000 ₹ ساکھ پر بیم میں اپنے حصے کے بطور لائی۔

(ii) اسٹاک کو 5,000 ₹ اور اصل کاری کو 5,000 ₹ سے بیش قدر کیا گیا۔

(iii) مشینری کی فرسودگی 2,000 ₹ اور فرنیچر کی 500 ₹۔

نئی فرم کا بازنس (Revaluation) کھاتہ، شراکت داروں کے سرمایہ کھاتے اور نئی فرم کی میزان شیٹ تیار کیجیے۔

OR/یا



Maya and Madhu were partners sharing profits in the ratio of 3 : 2 on 31<sup>st</sup> March 2019 the Balance sheet of the firm was as follows :

**Balance Sheet of Maya and Madhu as on 31<sup>st</sup> March 2019**

| Liabilities     | Amount<br>₹     | Assets          | Amount<br>₹     |
|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| Bills Payable   | 20,000          | Cash at Bank    | 34,000          |
| Creditors       | 40,000          | Debtors         | 42,000          |
| General Reserve | 30,000          | Stock           | 54,000          |
| Bank Loan       | 50,000          | Motor Van       | 50,000          |
| Capitals :      |                 | Office Computer | 40,000          |
| Maya            | 60,000          | Goodwill        | 20,000          |
| Madhu           | 40,000          |                 |                 |
|                 | <b>2,40,000</b> |                 | <b>2,40,000</b> |

On the above data the firm was dissolved the realization of assets and settlement of liabilities was as follows :

|   | ₹        |
|---|----------|
| (i) Goodwill  | Nil      |
| Sundry Debtors  | 34,000   |
| Stock   | 4,60,000 |
| Motor Van   | 45,000   |
| Office Computer   | 38,000   |
| (ii) Bills Payable and creditors were settled at a discount of 10%. |          |
| (iii) Bank Loan was paid in full.                                   |          |
| (iv) Realisation expenses were ₹ 3,500                              |          |

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



مایا اور مدھو شراکت دار تھیں۔ اور نسبت 2 : 3 :: مدھو : مایا میں منافع بانٹ رہی ہیں۔ 31 / مارچ 2019 کو فرم کی میزان شیٹ مندرجہ ذیل تھی :

31 / مارچ 2019 کو مایا اور مدھو کی میزان شیٹ

| رقم<br>₹ | اثاثہ           | رقم<br>₹ | واجبات          |
|----------|-----------------|----------|-----------------|
| 34,000   | بنک میں نقد     | 20,000   | قابل ادائیگی بل |
| 42,000   | قرض دار         | 40,000   | قرض خواہ        |
| 54,000   | اسٹاک           | 30,000   | عمومی محفوظات   |
| 50,000   | موٹر گاڑی       | 50,000   | بنک - قرض       |
| 40,000   | دفتر کا کمپیوٹر |          | سرمایہ :        |
| 20,000   | ساکھ            | 60,000   | مایا            |
|          |                 | 40,000   | مدھو            |
|          |                 | 2,40,000 |                 |

مندرجہ بالا تاریخ کو فرم تحلیل کر دی گئی۔ اثاثوں کی کل وصولی اور واجبات کا تصفیہ مندرجہ ذیل تھا :

| ₹        | (i)             |
|----------|-----------------|
| صفر      | ساکھ            |
| 34,000   | متفرق قرض دار   |
| 4,60,000 | اسٹاک           |
| 45,000   | موٹر گاڑی       |
| 38,000   | دفتر کا کمپیوٹر |

(ii) قابل ادائیگی بل اور قرض خواہوں کا تصفیہ 10% منہائی پر ہوا۔

(iii) بنک کا قرض پورا کیا گیا۔

(iv) وصولی - اخراجات (Realisation expenses) ₹ 3,500 تھے۔

وصولی کھاتہ، شراکت داروں کے سرمایہ - کھاتے اور بنک کھاتہ تیار کیجئے۔



SECTION - B / حصہ - ب

OPTION - I / اختیاری - I

(Analysis of Financial Statements)

(مالیاتی بیانات کا تجزیہ)

23. Name the two financial statements that are generally analysed. 1

ان دو مالیاتی بیانات کے نام بتائیے جن کا عام طور سے تجزیہ کیا جاتا ہے۔

24. Give the formula of Current Ratio. What is an ideal Current Ratio ? 2

حالیہ نسبت (current ratio) کا فارمولا لکھیے۔ ایک مثال حالیہ نسبت کیا ہے؟

25. Calculate Average stock from the following : 2

|                      | ₹        |
|----------------------|----------|
| Sales                | 3,75,000 |
| Gross Profit         | 75,000   |
| Stock Turnover Ratio | 6 times  |

مندرجہ ذیل سے اوسط اسٹاک کا حساب لگائیے :

|                       | ₹        |
|-----------------------|----------|
| فروخت                 | 3,75,000 |
| خام منافع             | 75,000   |
| اسٹاک کل فروخت - نسبت | 6 گنا    |

26. Calculate Working Capital Turnover Ratio from the following details : 4

|                     | ₹        |
|---------------------|----------|
| Sales               | 2,10,000 |
| Gross Profit        | 50,000   |
| Current Assets      | 65,000   |
| Current liabilities | 45,000   |



مندرجہ ذیل تفصیلات کی مدد سے کاروباری اصل اور بکری تناسب (Working Capital Turnover Ratio) کا حساب لگائیے :

|              | ₹        |
|--------------|----------|
| فروخت        | 2,10,000 |
| خام منافع    | 50,000   |
| حالیہ اثاثہ  | 65,000   |
| حالیہ واجبات | 45,000   |

27. Calculate Cash flow from operating activities from the information obtained from the Balance Sheets of Maya Hills Entertainments Ltd. as on 31<sup>st</sup> March 2018 and 31<sup>st</sup> March 2019. 6

| Particulars           | 31.03.2018<br>₹ | 31.03.2019<br>₹ |
|-----------------------|-----------------|-----------------|
| Capital & Liabilities |                 |                 |
| Profit & Loss A/C     | 1,20,000        | 1,60,000        |
| General Reserve       | 1,60,000        | 1,85,000        |
| Outstanding Expenses  | 18,000          | 16,000          |
| Sundry Creditors      | 48,000          | 54,000          |
| Bills Payable         | 24,000          | 2,18,000        |
| Assets                |                 |                 |
| Bills Receivable      | 35,000          | 42,000          |
| Sundry Debtors        | 54,000          | 65,000          |
| Stock                 | 48,000          | 40,000          |

During the year depreciation ₹ 5,000 was charged on Machinery.



مایپلس انٹرنیشنل لمیٹڈ کی 31 / مارچ 2018 اور 31 / مارچ 2019 سے حاصل مندرجہ ذیل اطلاعات کی مدد سے تعمیلی سرگرمیوں (operating activities) سے خام آمدنی (cash flow) کا حساب لگائیے :

| تفصیلات (particulars) | 31.03.2018<br>₹ | 31.03.2019<br>₹ |
|-----------------------|-----------------|-----------------|
| سرمایہ اور واقیات     |                 |                 |
| A/C نفع و نقصان       | 1,20,000        | 1,60,000        |
| عمومی محفوظات         | 1,60,000        | 1,85,000        |
| غیر ادا شدہ اخراجات   | 18,000          | 16,000          |
| متفرق قرض خواہان      | 48,000          | 54,000          |
| قابل ادائیگی بل       | 24,000          | 2,18,000        |
| اثاثے :               |                 |                 |
| قابل وصولیابی بل      | 35,000          | 42,000          |
| متفرق قرض دار         | 54,000          | 65,000          |
| اسٹاک                 | 48,000          | 40,000          |

سال کے دوران مشینی سامان پر ₹ 5,000 فرسودگی چارج کی گئی۔

### اختیاری-II/II - OPTION

#### (Elementary Cost Accounting)

(ابتدائی لاگت کھاتہ داری)

23. Give any two examples of Direct Material.

1

بلا واسطہ مال (Direct material) کی کوئی دو مثالیں لکھیے۔

24. Give any two items of 'Direct Cost' and any two items of 'Indirect Cost'.

2

بلا واسطہ لاگت کے کوئی دو آئیٹم اور بلا واسطہ لاگت کے کوئی دو آئیٹم لکھیے۔



25. State any two limitations of Cost Accounting.

2

لاگت۔ کھاتہ داری کی کوئی دو محدودیت (کمیاں) بتائیے۔

26. From the following calculate :

4

(a) Minimum Stock Level

(b) Maximum Stock Level

|                     |                    |
|---------------------|--------------------|
| Normal Consumption  | 400 units per week |
| Maximum Consumption | 600 units per week |
| Minimum Consumption | 200 units per week |
| Reorder Period      | 6 to 8 weeks       |
| Reorder quantity    | 2,000 units        |
| Reorder Level       | 4,800 units        |

مندرجہ ذیل کی مدد سے حساب لگائیے :

(b) از حد اسٹاک سطح

(a) کم ترین اسٹاک سطح

(Maximum Stock Level)

(Minimum Stock Level)

نارمل صرف

400 (اکائی فی ہفتہ)

از حد صرف

600 (اکائی فی ہفتہ)

کم ترین صرف

200 (اکائی فی ہفتہ)

بازرتیب دور

6 سے 8 ہفتہ

بازرتیب مقدار

2,000 اکائیاں

بازرتیب سطح

4,800 اکائیاں



27. Calculate cost of goods sold from the following details by preparing Cost Sheet for the period ended 31<sup>st</sup> March 2019. 6

|   |          |
|---|----------|
|   | ₹        |
| Material Consumed   | 1,60,000 |
| Direct Wages  | 40,000   |
| Direct Expenses   | 28,000   |
| Factory Overheads 60% of Direct Wages   |          |
| Office and administration overheads 30% of Works Cost                                       |          |
| There was no opening stock of finished goods. Closing stock of finished goods was ₹ 42,000. |          |

مندرجہ ذیل تفصیلات سے 31 / مارچ 2019 کو ختم ہو رہے سال کے لیے لاگت۔ شیٹ تیار کر کے فروخت کی گئی اشیاء کی لاگت کا حساب لگائیے۔

|                           |   |
|---------------------------|---|
|                           | ₹   |
| صرف ہوامال                | 1,60,000  |
| بلا واسطہ اجرت            | 40,000  |
| بلا واسطہ اخراجات         | 28,000  |
| فیکٹری اور ہیڈ            | بلا واسطہ اجرت کا 60%                                   |
| دفتر اور انتظامیہ اور ہیڈ | کار۔ لاگت (work cost) کا 30%                            |
|                           | تیار مال (finished goods) کا کوئی                       |
|                           | آغازی اسٹاک (opening stock) نہیں تھا                    |
|                           | تیار مال کا اختتامی اسٹاک (closing stock) ₹ 42,000 تھا۔ |

- o o o -

