

**SET – 2****Series : BVM/1****कोड नं. 67/1/2**  
**Code No.**

रोल नं.

--	--	--	--	--	--	--	--

Roll No.

परीक्षार्थी कोड को उत्तर-पुस्तिका के मुख-पृष्ठ पर अवश्य लिखें।

Candidates must write the Code on the title page of the answer-book.

- कृपया जाँच कर लें कि इस प्रश्न-पत्र में मुद्रित पृष्ठ 23 हैं।
- प्रश्न-पत्र में दाहिने हाथ की ओर दिए गए कोड नम्बर को छात्र उत्तर-पुस्तिका के मुख-पृष्ठ पर लिखें।
- कृपया जाँच कर लें कि इस प्रश्न-पत्र में 23 प्रश्न हैं।
- कृपया प्रश्न का उत्तर लिखना शुरू करने से पहले, प्रश्न का क्रमांक अवश्य लिखें।
- इस प्रश्न-पत्र को पढ़ने के लिए 15 मिनट का समय दिया गया है। प्रश्न-पत्र का वितरण पूर्वाह्न में 10.15 बजे किया जाएगा। 10.15 बजे से 10.30 बजे तक छात्र केवल प्रश्न-पत्र को पढ़ेंगे और इस अवधि के दौरान वे उत्तर-पुस्तिका पर कोई उत्तर नहीं लिखेंगे।
- Please check that this question paper contains 23 printed pages.
- Code number given on the right hand side of the question paper should be written on the title page of the answer-book by the candidate.
- Please check that this question paper contains 23 questions.
- **Please write down the Serial Number of the question before attempting it.**
- 15 minute time has been allotted to read this question paper. The question paper will be distributed at 10.15 a.m. From 10.15 a.m. to 10.30 a.m., the students will read the question paper only and will not write any answer on the answer-book during this period.

## लेखाशास्त्र

## ACCOUNTANCY

निर्धारित समय : 3 घण्टे

Time allowed : 3 hours

अधिकतम अंक : 80

Maximum Marks : 80

**सामान्य निर्देश :**

- (i) यह प्रश्न-पत्र दो भागों में विभक्त है – क और ख ।
- (ii) भाग – क सभी के लिए अनिवार्य है ।
- (iii) भाग – ख के दो विकल्प हैं – वित्तीय विवरणों का विश्लेषण तथा अभिकलित्र लेखांकन ।
- (iv) भाग – ख से केवल एक ही विकल्प के प्रश्नों के उत्तर लिखिए ।
- (v) किसी प्रश्न के सभी भागों के उत्तर एक ही स्थान पर लिखे जाने चाहिए ।

**General Instructions :**

- (i) This question paper contains **two** parts – **A** and **B**.
- (ii) Part **A** is **compulsory** for all.
- (iii) Part **B** has **two** options : *Analysis of Financial Statements and Computerized Accounting.*
- (iv) Attempt only **one** option of Part **B**.
- (v) All parts of a question should be attempted at one place.

**भाग – क**

**PART – A**

**(लेखांकन)**

**ACCOUNTANCY**

**(अलाभकारी संगठनों, साझेदारी फर्मों तथा कम्पनियों के लिए लेखांकन)**

**(Accounting for Not-for-Profit Organizations, Partnership Firms and Companies)**

1. एक साझेदार के अवकाश ग्रहण करने पर 'अधिलाभ अनुपात' का क्या अर्थ है ?

**1**

**अथवा**

पी, क्यू तथा आर एक फर्म में साझेदार थे । 31 मार्च, 2018 को आर ने अवकाश ग्रहण किया । आर को भुगतान की जाने वाली राशि ₹ 2,17,000 को उसके ऋण खाते में हस्तांतरित कर दिया गया । साझेदारी अधिनियम, 1932 के प्रावधानों के अनुरूप आर इस राशि पर ब्याज प्राप्त करने के लिए सहमत हो गया ।

आर को जिस दर से ब्याज का भुगतान किया जाएगा उसका उल्लेख कीजिए ।

What is meant by 'Gaining Ratio' on retirement of a partner ?

**OR**

P, Q and R were partners in a firm. On 31<sup>st</sup> March, 2018 R retired. The amount payable to R ₹ 2,17,000 was transferred to his loan account. R agreed to receive interest on this amount as per the provisions of Partnership Act, 1932. State the rate at which interest will be paid to R.



2. अतुल एवं नीरा एक फर्म में साझेदार थे तथा 3 : 2 के अनुपात में लाभ बाँट रहे थे। उन्होंने मिताली को एक नए साझेदार के रूप में प्रवेश दिया। फर्म की ख्याति का मूल्यांकन ₹ 2,00,000 किया गया। मिताली अपने हिस्से की ₹ 20,000 की ख्याति प्रीमियम नगद लाई जिसे पूर्ण रूप से अतुल के पूँजी खाते के जमा पक्ष में लिख दिया गया।

1

नए लाभ-विभाजन अनुपात की गणना कीजिए।

Atul and Neera were partners in a firm sharing profits in the ratio of 3 : 2. They admitted Mitali as a new partner. Goodwill of the firm was valued at ₹ 2,00,000. Mitali brings her share of goodwill premium of ₹ 20,000 in cash, which is entirely credited to Atul's Capital Account. Calculate the new profit sharing ratio.

3. छवि एवं नेहा एक फर्म में साझेदार थीं तथा लाभ एवं हानि बराबर-बराबर बाँट रही थी। प्रत्येक तिमाही के प्रारम्भ में छवि ने एक निश्चित राशि का आहरण किया। आहरण पर 6% वार्षिक दर से ब्याज लगाना है। वर्ष के अन्त में, छवि के आहरण की राशि पर ब्याज ₹ 900 था।

1

आहरण पर ब्याज लगाने की आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टि कीजिए।

Chhavi and Neha were partners in a firm sharing profits and losses equally. Chhavi withdrew a fixed amount at the beginning of each quarter. Interest on drawings is charged @ 6% p.a. At the end of the year, interest on Chhavi's drawings amounted to ₹ 900. Pass necessary journal entry for charging interest on drawings.

4. 'निर्गमित पूँजी का क्या अर्थ है ?

1

**अथवा**

'कर्मचारी स्टॉक ऑप्शन योजना' का क्या अर्थ है ?

What is meant by 'Issued Capital' ?

**OR**

What is meant by 'Employees Stock Option Plan' ?

5. एक अलाभकारी संगठन के अंतिम खाते तैयार करते समय 'विशिष्ट दान' का लेखा कैसे किया जाता है ?

1

**अथवा**

एक अलाभकारी संगठन का आय एवं व्यय खाता बनाते समय लेखांकन के आधार का उल्लेख कीजिए।

How are Specific donations treated while preparing final accounts of a 'Not-For-Profit Organisation' ?

**OR**

State the basis of accounting of preparing 'Income and Expenditure Account' of a Not-For-Profit Organisation.



6. ऐसी किन्हीं दो स्थितियों का उल्लेख कीजिए जब एक साझेदारी फर्म का अनिवार्य रूप से विघटन किया जा सकता है।

1

State any two situations when a partnership firm can be compulsorily dissolved.

7. गर्वित लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के 3,000, 11% ऋणपत्रों को 6% बट्टे पर निर्गमित करने के लिए आवेदन आमंत्रित किए। पूर्ण राशि आवेदन पर देय थी। 3,600 ऋणपत्रों के लिए आवेदन प्राप्त हुए। 600 ऋणपत्रों के आवेदनों को रद्द कर दिया गया तथा आवेदन राशि वापिस कर दी गई। शेष आवेदकों को ऋणपत्रों का आबंटन कर दिया गया।

गर्वित लिमिटेड की पुस्तकों में उपरोक्त लेनदेनों की आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए।

3

### अथवा

पी लिमिटेड ने 1 अप्रैल, 2015 को ₹ 100 प्रत्येक के 6,000, 12% ऋणपत्रों को सममूल्य पर निर्गमित किया जिनका शोधन 7% प्रीमियम पर करना था। ऋणपत्रों का शोधन तीसरे वर्ष के अंत में किया जाना है। 12% ऋणपत्रों के निर्गमन पर हानि खाता तैयार कीजिए।

Garvit Ltd. invited applications for issuing 3,000, 11% Debentures of ₹ 100 each at a discount of 6%. The full amount was payable on application. Applications were received for 3,600 debentures. Applications for 600 debentures were rejected and the application money was refunded. Debentures were allotted to the remaining applicants. Pass the necessary journal entries for the above transactions in the books of Garvit Ltd.

### OR

On 1<sup>st</sup> April 2015, P Ltd. Issued 6,000 12% Debentures of ₹ 100 each at par redeemable at a premium of 7%. The Debentures were to be redeemed at the end of third year. Prepare Loss on issue of 12% Debentures Account.

8. पिछले कुछ वर्षों में एक फर्म ने ₹ 3,00,000 का औसत लाभ अर्जित किया। उद्योग की सामान्य प्रतिफल दर 15% है। व्यवसाय की परिसम्पत्तियाँ ₹ 17,00,000 तथा देयताएँ ₹ 2,00,000 थीं। औसत लाभों के पूँजीकरण से फर्म की ख्याति की गणना कीजिए।

3

A firm earned average profit of ₹ 3,00,000 during the last few years. The normal rate of return of the industry is 15%. The assets of the business were ₹ 17,00,000 and its liabilities were ₹ 2,00,000. Calculate the goodwill of the firm by capitalisation of average profits.



9. एक अलाभकारी संगठन के 31 मार्च, 2018 को समाप्त होने वाले वर्ष के वित्तीय विवरणों में निम्नलिखित सूचना को प्रस्तुत कीजिए :

3

विवरण	₹
मैच कोष का आरम्भिक शेष	5,00,000
मैच टिकटों की बिक्री	3,75,000
वर्ष में मैच कोष के लिए प्राप्त दान	1,24,000
मैच व्यय	10,00,000

Present the following information for the year ended 31<sup>st</sup> March, 2018 in the financial statements of a not-for-profit organisation.

Particulars	(₹)
Opening balance of Match Fund	5,00,000
Sale of Match tickets	3,75,000
Donations for Match Fund received during the year	1,24,000
Match expenses	10,00,000

10. 1 अप्रैल, 2014 को कृष्णा लिमिटेड के ₹ 100 प्रत्येक के 20,000, 9% ऋणपत्र अदत्त थे। 31 मार्च, 2018 से इन ऋणपत्रों का 10% प्रीमियम पर दो बराबर किश्तों में शोधन करना था। 31 मार्च, 2017 को कम्पनी के ऋणपत्र शोधन संचय में ₹ 4,00,000 का शेष था।

31 मार्च, 2018 को समाप्त वर्ष के लिए कृष्णा लिमिटेड की पुस्तकों में ऋणपत्रों के शोधन की आवश्यक रोजनामचा प्रविष्टियाँ कीजिए।

3

Krishna Ltd. had outstanding 20,000, 9% debentures of ₹ 100 each on 1<sup>st</sup> April, 2014. These debentures were redeemable at a premium of 10% in two equal instalments starting from 31<sup>st</sup> March, 2018. The company had a balance of ₹ 4,00,000 in Debenture Redemption Reserve on 31<sup>st</sup> March, 2017.

Pass necessary journal entries for redemption of debentures in the books of Krishna Ltd. for the year ended 31<sup>st</sup> March, 2018.



11. गौरव, सौरभ तथा वैभव एक फर्म में साझेदार थे तथा 2 : 2 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे । उन्होंने 31 मार्च, 2018 को फर्म को विघटित करने का निर्णय लिया । विविध परिसम्पत्तियों (हस्तस्थ रोकड़ एवं हस्तस्थ बैंक के अतिरिक्त) तथा तृतीय पक्ष की देयताओं को वसूली खाते में स्थानान्तरित करने के पश्चात्, सम्पत्तियों की वसूली से प्राप्ति तथा देयताओं का भुगतान निम्न प्रकार से किया गया :

- (i) ₹ 6,00,000 पुस्तक मूल्य की एक मशीन गौरव ने 50% पर ले ली तथा ₹ 5,000 का स्टॉक ₹ 9,000 के एक लेनदार द्वारा अपने दावे के पूर्ण निपटान में ले लिया गया ।
- (ii) भूमि एवं भवन (पुस्तकीय मूल्य ₹ 3,00,000) को एक दलाल के माध्यम से ₹ 4,00,000 में बेच दिया गया । दलाल ने 2% कमीशन लिया ।
- (iii) शेष लेनदारों को उनके दावे के पूर्ण निपटान में ₹ 76,000 का भुगतान कर दिया गया तथा शेष सम्पत्तियों को ₹ 17,000 में वैभव ने ले लिया ।
- (iv) ₹ 3,00,000 के बैंक ऋण का भुगतान ₹ 21,000 के ब्याज सहित किया गया ।

फर्म की पुस्तकों में उपरोक्त लेनदेनों की आवश्यक रोजनामचा प्रविष्टियाँ कीजिए ।

4

Gaurav, Saurabh and Vaibhav were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 2 : 2 : 1. They decided to dissolve the firm on 31<sup>st</sup> March, 2018. After transferring Sundry assets (other than cash in hand and cash at Bank) and third party liabilities to realisation account, the assets were realized and liabilities were paid off as follows :

- (i) A machinery with a book value of ₹ 6,00,000 was taken over by Gaurav at 50% and stock worth ₹ 5,000 was taken over by a creditor of ₹ 9,000 in full settlement of his claim.
- (ii) Land and building (book value ₹ 3,00,000) was sold for ₹ 4,00,000 through a broker who charged 2 % commission.
- (iii) The remaining creditors were paid ₹ 76,000 in full settlement of their claim and the remaining assets were taken over by Vaibhav for ₹ 17,000.
- (iv) Bank loan of ₹ 3,00,000 was paid along with interest of ₹ 21,000.

Pass necessary journal entries for the above transactions in the books of the firm.



12. पी, क्यू तथा आर एक फर्म में साझेदार थे तथा 1 : 1 : 2 के अनुपात में लाभों को बाँटते थे। 31 मार्च, 2018 को उनका स्थिति-विवरण लाभ-हानि खाते के जमा में ₹ 9,000 का शेष तथा कामगार क्षतिपूर्ति कोष में ₹ 64,000 का शेष दर्शा रहा था। 1 अप्रैल, 2018 को उन्होंने निर्णय लिया कि वे लाभों को 2 : 2 : 1 के अनुपात में बाँटेंगे। इस उद्देश्य के लिए यह सहमति हुई कि :

(अ) फर्म की ख्याति का मूल्यांकन ₹ 4,00,000 है।

(ब) कामगार क्षतिपूर्ति का ₹ 30,000 का एक दावा स्वीकृत किया गया।

फर्म के पुनर्गठन पर आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए।

4

P, Q and R were partners in a firm sharing profits in the ratio of 1 : 1 : 2. On 31<sup>st</sup> March, 2018, their balance sheet showed a credit balance of ₹ 9,000 in the profit and loss account and a Workmen Compensation Fund of ₹ 64,000. From 1<sup>st</sup> April, 2018 they decided to share profits in the ratio of 2 : 2 : 1. For this purpose it was agreed that :

(a) Goodwill of the firm was valued at ₹ 4,00,000.

(b) A claim on account of workmen compensation of ₹ 30,000 was admitted.

Pass necessary journal entries on reconstitution of the firm.

13. 1 अप्रैल, 2017 को सोनू तथा रज़त ने एक साझेदारी फर्म शुरू की। उन्होंने क्रमशः ₹ 8,00,000 तथा ₹ 6,00,000 पूँजी लगाई तथा 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटने का निर्णय लिया।

6

साझेदारी संलेख में सोनू को ₹ 20,000 प्रति मास वेतन देने का तथा रज़त को विक्रय पर 5% कमीशन देने का प्रावधान था। इसमें पूँजी पर 8% प्रति वर्ष की दर से ब्याज देने का भी प्रावधान था। सोनू ने 1 दिसम्बर, 2017 को ₹ 20,000 का आहरण किया तथा रज़त ने प्रत्येक मास के अंत में ₹ 5,000 का आहरण किया। आहरण पर ब्याज की दर 6% प्रति वर्ष है। लाभ-हानि खाते के अनुसार 31 मार्च, 2018 को समाप्त हुए वर्ष के लिए शुद्ध लाभ ₹ 4,89,950 था। 31 मार्च, 2018 को समाप्त हुए वर्ष के लिए फर्म का विक्रय ₹ 20,00,000 था।

उपरोक्त लेनदेनों के लिए सोनू तथा रज़त की पुस्तकों में आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए।

**अथवा**

जय, विजय तथा करन एक वास्तुकला फर्म के साझेदार थे तथा 2 : 2 : 1 के अनुपात में लाभ बाँटते थे। उनके साझेदारी संलेख में निम्न का प्रावधान था :

(i) जय तथा विजय प्रत्येक को ₹ 15,000 मासिक वेतन।

(ii) करन को ₹ 5,00,000 लाभ की गारंटी दी गई तथा जय ने गारंटी दी कि वह ₹ 2,00,000 वार्षिक फीस अर्जित करेगा। करन को दी गई गारंटी के फलस्वरूप उत्पन्न किसी भी कमी को जय तथा विजय 3 : 2 के अनुपात में बाँटेंगे।

31 मार्च, 2018 को समाप्त हुए वर्ष में जय ने ₹ 1,75,000 की फीस अर्जित की तथा फर्म का लाभ ₹ 15,00,000 था।

अपने कार्य को स्पष्ट दर्शाते हुए 31 मार्च, 2018 को समाप्त हुए वर्ष के लिए लाभ-हानि विनियोजन खाता तथा जय, विजय तथा करन के पूँजी खाते तैयार कीजिए।



Sonu and Rajat started a partnership firm on April 1, 2017. They contributed ₹ 8,00,000 and ₹ 6,00,000 respectively as their capitals and decided to share profits and losses in the ratio of 3 : 2.

The partnership deed provided that Sonu was to be paid a salary of ₹ 20,000 per month and Rajat a commission of 5% on turnover. It also provided that interest on capital be allowed @ 8% p.a. Sonu withdrew ₹ 20,000 on 1<sup>st</sup> December, 2017 and Rajat withdrew ₹ 5,000 at the end of each month. Interest on drawings was charged @ 6% p.a. The net profit as per Profit and Loss Account for the year ended 31<sup>st</sup> March, 2018 was ₹ 4,89,950. The turnover of the firm for the year ended 31<sup>st</sup> March, 2018 amounted to ₹ 20,00,000. Pass necessary journal entries for the above transactions in the books of Sonu and Rajat.

**OR**

Jay, Vijay and Karan were partners of an architect firm sharing profits in the ratio of 2 : 2 : 1. Their partnership deed provided the following :

- A monthly salary of ₹ 15,000 each to Jay and Vijay.
- Karan was guaranteed a profit of ₹ 5,00,000 and Jay guaranteed that he will earn an annual fee of ₹ 2,00,000. Any deficiency arising because of guarantee to Karan will be borne by Jay and Vijay in the ratio of 3 : 2.

During the year ended 31<sup>st</sup> March, 2018 Jay earned fee of ₹ 1,75,000 and the profits of the firm amounted to ₹ 15,00,000.

Showing your workings clearly prepare Profit and Loss Appropriation Account and the Capital Account of Jay, Vijay and Karan for the year ended 31<sup>st</sup> March, 2018.

14. निम्न प्राप्ति एवं भुगतान खाते तथा दी गई अतिरिक्त सूचना से 31 मार्च, 2018 को समाप्त हुए वर्ष के लिए सीयर्स क्लब नोएडा का आय तथा व्यय खाता तथा स्थिति-विवरण तैयार कीजिए ।

**31 मार्च, 2018 को समाप्त वर्ष के लिए सीयर्स क्लब का प्राप्ति तथा भुगतान खाता**

प्राप्तियाँ	राशि (₹)	भुगतान	राशि (₹)
शेष नीचे लाए	20,000	स्टेशनरी	23,400
चन्दा		12% निवेश	8,000
2016-17	40,000	बिजली व्यय	10,600
2017-18	94,000	लेक्चरों पर व्यय	30,000
2018-19	<u>7,200</u>	क्रीड़ा उपकरण	59,000
भवन के लिए दान	40,000	पुस्तकें	40,000
निवेशों पर ब्याज	800	शेष नीचे ले गए	50,000
सरकारी अनुदान	17,400		
पुराने फर्नीचर का विक्रय (पुस्तक मूल्य ₹ 4,000)	1,600		
	<b>2,21,000</b>		<b>2,21,000</b>





### अतिरिक्त सूचना :

- (i) क्लब के 200 सदस्य हैं तथा प्रत्येक ₹ 1,000 वार्षिक चन्दा देता है। पिछले वर्ष के लिए ₹ 60,000 अदत्त थे तथा पिछले वर्ष 25 सदस्यों ने चालू वर्ष के लिए अग्रिम भुगतान किया।
- (ii) 1-4-2017 को स्टेशनरी का स्टॉक ₹ 3,000 तथा 31-3-2018 को ₹ 4,000 था।

6

From the following Receipts and Payments Account and additional information, prepare Income and Expenditure Account and Balance Sheet of Sears Club, Noida as on March 31, 2018.

### Receipts and Payments Account of Sears Club for the year ended 31-3-2018

Receipts	Amount (₹)	Payments	Amount (₹)
To Balance b/d	20,000	By Stationery	23,400
To Subscriptions		By 12% Investments	8,000
2016-17 40,000		By Electricity expenses	10,600
2017-18 94,000		By Expenses on lectures	30,000
2018-19 <u>7,200</u>	1,41,200	By Sports equipment	59,000
To Donations for building	40,000	By Books	40,000
To Interest on Investments	800	By Balance c/d	50,000
To Government Grant	17,400		
To Sale of old furniture (Book value ₹ 4,000)	1,600		
	<b>2,21,000</b>		<b>2,21,000</b>

### Additional Information :

- (i) The club has 200 members each paying an annual subscription of ₹ 1,000. ₹ 60,000 were in arrears for last year and 25 members paid in advance in the last year for the current year.
- (ii) Stock of stationery on 1-4-2017 was ₹ 3,000 and on 31-3-2018 was ₹ 4,000.



15. गिरीजा, यतिन तथा जुबिन साझेदार थे तथा 5 : 3 : 2 के अनुपात में लाभ बाँटते थे । 1 अगस्त, 2015 को जुबिन का देहान्त हो गया । सभी समायोजनों के पश्चात जुबिन के निष्पादक को ₹ 90,300 देय थे । निष्पादक को ₹ 10,300 का रोकड़ भुगतान तुरन्त कर दिया गया तथा शेष 31 मार्च, 2017 से शुरू करके दो बराबर वार्षिक किश्तों में 6% प्रति वर्ष की दर से ब्याज सहित किया जाएगा । प्रत्येक वर्ष 31 मार्च को खाते बंद किए जाते हैं ।

उसे पूर्ण भुगतान किए जाने तक जुबिन के निष्पादक का खाता तैयार कीजिए ।

6

Girija, Yatin and Zubin were partners sharing profits in the ratio 5 : 3 : 2. Zubin died on 1<sup>st</sup> August, 2015. Amount due to Zubin's executor after all adjustments was ₹ 90,300. The executor was paid ₹ 10,300 in cash immediately and the balance in two equal annual instalments with interest @ 6% p.a. starting from 31<sup>st</sup> March, 2017. Accounts are closed on 31<sup>st</sup> March each year.

Prepare Zubin's Executors Account till he is finally paid.

16. अकुल, बकुल तथा चन्दन एक फर्म के साझेदार थे तथा 2 : 2 : 1 के अनुपात में लाभ बाँटते थे । 31 मार्च, 2018 को उनका स्थिति-विवरण निम्न प्रकार से था :

8

### 31-3-2018 को अकुल, बकुल तथा चन्दन का स्थिति-विवरण

देयताएँ	राशि (₹)	सम्पत्तियाँ	राशि (₹)
विभिन्न लेनदार	45,000	बैंक में रोकड़	42,000
कर्मचारी भविष्य निधि कोष	13,000	देनदार	60,000
सामान्य संचय	20,000	घटा : संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान	<u>2,000</u>
पूँजी :		स्टॉक	80,000
अकुल	1,60,000	फर्नीचर	90,000
बकुल	1,20,000	संयंत्र तथा मशीनरी	1,80,000
चन्दन	<u>92,000</u>		
	<b>4,50,000</b>		<b>4,50,000</b>

उपरोक्त तिथि को बकुल ने अवकाश ग्रहण किया तथा यह सहमति हुई कि :

- संयंत्र तथा मशीनरी का 10% अव-मूल्यांकन किया गया था ।
  - संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान को देनेदारों के 15% तक बढ़ाया जाएगा ।
  - फर्नीचर को ₹ 87,000 तक घटाया जाएगा ।
  - फर्म की ख्याति का मूल्यांकन ₹ 3,00,000 किया गया तथा बकुल के अंश का समायोजन अकुल तथा चन्दन के पूँजी खातों के माध्यम से किया जाएगा ।
  - नई फर्म की पूँजी विद्यमान साझेदारों के लाभ अनुपात में होगी ।
- पुनर्मूल्यांकन खाता, साझेदारों के पूँजी खाते तथा पुनर्गठित फर्म का स्थिति-विवरण तैयार कीजिए ।

अथवा

संजना तथा आलोक एक फर्म के साझेदार थे तथा 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे । 31 मार्च, 2018 को उनका स्थिति-विवरण निम्न प्रकार से था :



31 मार्च, 2018 को संजना तथा आलोक का स्थिति-विवरण

देयताएँ	राशि (₹)	सम्पत्तियाँ	राशि (₹)
लेनदार	60,000	रोकड़	1,66,000
कामगार क्षति पूर्ति कोष	60,000	देनदार	1,46,000
पूँजी :		घटा : संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान	<u>2,000</u>
संजना	5,00,000	स्टॉक	1,50,000
आलोक	<u>4,00,000</u>	निवेश	2,60,000
	9,00,000	फर्नीचर	3,00,000
	<b>10,20,000</b>		<b>10,20,000</b>

1 अप्रैल, 2018 को उन्होंने निम्न शर्तों पर निधि को लाभ के  $\frac{1}{4}$  भाग के लिए एक नया साझेदार बनाया :

- (क) फर्म की ख्याति का मूल्यांकन ₹ 4,00,000 किया गया तथा निधि ख्याति प्रीमियम की अपने भाग की आवश्यक राशि नगद लाई, जिसके आधे भाग का पुराने साझेदारों द्वारा आहरण कर लिया गया ।
- (ख) स्टॉक को 20% बढ़ाया जाएगा तथा फर्नीचर को 90% तक कम किया जाएगा ।
- (ग) निवेशों का मूल्यांकन ₹ 3,00,000 किया जाएगा । इस मूल्य पर आलोक ने निवेश ले लिए ।
- (घ) निधि अपनी पूँजी के लिए ₹ 3,00,000 लाई तथा संजना एवं आलोक की पूँजियों का समायोजन नए लाभ अनुपात में किया गया ।

पुनर्मूल्यांकन खाता, साझेदारों के पूँजी खाते तथा निधि के प्रवेश पर पुनर्गठित फर्म का स्थिति-विवरण तैयार कीजिए ।

Akul, Bakul and Chandan were partners in a firm sharing profits in the ratio of 2 : 2 : 1. On 31<sup>st</sup> March, 2018 their Balance Sheet was as follows :

**Balance Sheet of Akul, Bakul and Chandan as on 31-3-2018**

Liabilities	Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Sundry Creditors	45,000	Cash at Bank	42,000
Employees Provident Fund	13,000	Debtors	60,000
General reserve	20,000	Less : Provision for doubtful debts	<u>2,000</u>
Capitals :		Stock	80,000
Akul	1,60,000	Furniture	90,000
Bakul	1,20,000	Plant and Machinery	1,80,000
Chandan	<u>92,000</u>		
	<b>4,50,000</b>		<b>4,50,000</b>

Bakul retired on the above date and it was agreed that :

- (i) Plant and Machinery was undervalued by 10%.



- (ii) Provision for doubtful debts was to be increased to 15% on debtors.
- (iii) Furniture was to be decreased to ₹ 87,000.
- (iv) Goodwill of the firm was valued at ₹ 3,00,000 and Bakul's share was to be adjusted through the capital accounts of Akul and Chandan.
- (v) Capital of the new firm was to be in the new profit sharing ratio of the continuing partners.

Prepare Revaluation account, Partners' Capital accounts and the Balance Sheet of the reconstituted firm.

**OR**

Sanjana and Alok were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio 3 : 2. On 31<sup>st</sup> March, 2018 their Balance Sheet was as follows :

**Balance Sheet of Sanjana and Alok as on 31-3-2018**

Liabilities		Amount (₹)	Assets		Amount (₹)
Creditors		60,000	Cash		1,66,000
Workmen's Compensation Fund		60,000	Debtors	1,46,000	
Capitals :			Less : Provision for doubtful debts	<u>2,000</u>	1,44,000
Sanjana	5,00,000		Stock		1,50,000
Alok	<u>4,00,000</u>	9,00,000	Investments		2,60,000
		<b>10,20,000</b>	Furniture		3,00,000
					<b>10,20,000</b>

On 1<sup>st</sup> April, 2018, they admitted Nidhi as a new partner for 1/4<sup>th</sup> share in the profits on the following terms :

- (a) Goodwill of the firm was valued at ₹ 4,00,000 and Nidhi brought the necessary amount in cash for her share of goodwill premium, half of which was withdrawn by the old partners.
- (b) Stock was to be increased by 20% and furniture was to be reduced to 90%.
- (c) Investments were to be valued at ₹ 3,00,000. Alok took over investments at this value.
- (d) Nidhi brought ₹ 3,00,000 as her capital and the capitals of Sanjana and Alok were adjusted in the new profit sharing ratio.

Prepare Revaluation Account, Partners Capital Accounts and the Balance Sheet of the reconstituted firm on Nidhi's admission.



17. डी.एफ. लिमिटेड ने ₹ 10 प्रत्येक के 50,000 अंशों को ₹ 2 प्रति अंश प्रीमियम पर निर्गमित करने के लिए आवेदन आमंत्रित किए। राशि का भुगतान निम्न प्रकार से देय था :

8

आवेदन पर :	₹ 3 प्रति अंश (₹ 1 प्रीमियम सहित)
आबंटन पर :	₹ 3 प्रति अंश (₹ 1 प्रीमियम सहित)
प्रथम याचना पर :	₹ 3 प्रति अंश
दूसरी तथा अन्तिम याचना पर :	शेष राशि

70,000 अंशों के लिए आवेदन प्राप्त हुए। निम्न आधार पर आबंटन किया गया :

5,000 अंशों के आवेदकों को – पूर्ण

50,000 अंशों के आवेदकों को – 90%

शेष आवेदन रद्द कर दिए गए। आबंटन पर ₹ 1,11,000 प्राप्त हुए। उन अंशधारियों ने जिन्हें आनुपातिक आधार पर अंश आबंटित किए थे, आबंटन पर पूर्ण धनराशि का भुगतान कर दिया। कुछ अंशधारी जिन्हें अंशों का आबंटन पूर्ण रूप से किया गया था, आबंटन राशि का भुगतान करने में असफल रहे। प्रथम याचना पर ₹ 1,20,000 प्राप्त हुए। निदेशकों ने उन अंशों का हरण करने का निर्णय लिया जिन पर आबंटन एवं याचना राशि देय थी। इनमें से आधे अंशों को ₹ 8 प्रति अंश पूर्ण प्रदत्त पुनः निर्गमित कर दिया गया। अंतिम याचना माँगी नहीं गई थी।

डी.एफ. लिमिटेड की पुस्तकों में उपरोक्त लेनदेनों के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए।

#### अथवा

ईएफ लिमिटेड ने ₹ 50 प्रत्येक के 80,000 समता अंशों को 20% के प्रीमियम पर निर्गमित करने के लिए आवेदन आमंत्रित किए। राशि का भुगतान निम्न प्रकार से देय था :

आवेदन पर :	₹ 20 प्रति अंश (₹ 5 प्रीमियम सहित)
आबंटन पर :	₹ 15 प्रति अंश (₹ 5 प्रीमियम सहित)
प्रथम याचना पर :	₹ 15 प्रति अंश
दूसरी तथा अंतिम याचना पर :	शेष राशि

1,20,000 अंशों के लिए आवेदन प्राप्त हुए। 20,000 अंशों के लिए आवेदनों को रद्द कर दिया गया तथा शेष आवेदकों को आनुपातिक आधार पर आबंटन कर दिया गया।

4,000 अंशों की धारक, सीमा आबंटन राशि का भुगतान करने में असफल रही। इसके पश्चात् प्रथम याचना राशि माँग ली गई। सीमा ने आबंटन राशि का भुगतान प्रथम याचना के साथ किया। सहज जिसने 2,500 अंशों के लिए आवेदन किया था, प्रथम याचना राशि का भुगतान करने में असफल रहा। सहज के अंशों का हरण कर लिया गया तथा बाद में इन्हें गीता को ₹ 60 प्रति अंश, ₹ 50 प्रति अंश प्रदत्त पुनः निर्गमित कर दिया गया। अंतिम याचना नहीं माँगी गई थी।

ईएफ लिमिटेड की पुस्तकों में उपरोक्त लेनदेनों के लिए अदत्त याचना खाता खोलकर आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए।



DF Ltd. invited applications for issuing 50,000 shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 2 per share. The amount was payable as follows :

On Application : ₹ 3 per share (including premium ₹ 1)

On Allotment : ₹ 3 per share (including premium ₹ 1)

On First call : ₹ 3 per share

On Second and Final Call : Balance amount

Application for 70,000 shares were received. Allotment was made on the following basis.

Applications for 5,000 shares – Full

Applications for 50,000 shares – 90%

Balance of the applications were rejected. ₹ 1,11,000 were received on account of allotment. The amount of allotment due from the shareholders to whom shares were allotted on prorata basis was fully received. A few shareholders to whom shares were allotted in full, failed to pay the allotment money. ₹ 1,20,000 were received on first call. Directors decided to forfeit those shares on which allotment and call money was due. Half of the forfeited shares were re-issued @ ₹ 8 per share fully paid up. Final call was not made.

Pass the necessary journal entries for the above transactions in the book of DF Ltd.

### OR

EF Ltd. invited applications for issuing 80,000 equity shares of ₹ 50 each at a premium of 20%. The amount was payable as follows :

On Application : ₹ 20 per share (including premium ₹ 5)

On Allotment: ₹ 15 per share (including premium ₹ 5)

On First Call : ₹ 15 per share

On Second and Final call : Balance amount

Applications for 1,20,000 shares were received. Applications for 20,000 shares were rejected and pro-rata allotment was made to the remaining applicants.

Seema, holding 4,000 shares failed to pay the allotment money. Afterwards the first call was made. Seema paid allotment money along with the first call. Sahaj who had applied for 2,500 shares failed to pay the first call money. Sahaj's shares were forfeited and subsequently reissued to Geeta for ₹ 60 per share, ₹ 50 per share paid up. Final call was not made.

Pass necessary journal entries for the above transactions in the books of EF Ltd. by opening calls-in-arrears account.



भाग – ख

(विकल्प – I)

(वित्तीय विवरणों का विश्लेषण)

PART – B

(OPTION – I)

(Analysis of Financial Statements)

18. रोकड़ प्रवाह का अर्थ क्या है ? 1

What is meant by 'Cash Flows' ?

19. एक निर्माणी कम्पनी, के. लिमिटेड ने ₹ 6,00,000 का ऋण लिया, ₹ 1,00,000 का ऋण दिया तथा ₹ 5,00,000 की मशीन खरीदी । वित्तीय एवं निवेश गतिविधियों से रोकड़ प्रवाह राशि की गणना कीजिए । 1

K Ltd., a manufacturing company obtained a loan of ₹ 6,00,000, advanced a loan of ₹ 1,00,000 and purchased machinery for ₹ 5,00,000. Calculate the amount of Cash Flow from financing and investing activities.

20. 31 मार्च, 2017 तथा 2018 को समाप्त हुए वर्षों के लाभ-हानि विवरण से उद्धृत निम्नलिखित सूचनाओं से एक तुलनात्मक लाभ-हानि विवरण तैयार कीजिए : 4

विवरण	2017-18	2016-17
प्रचालनों से आगम	(₹) 12,00,000	(₹) 10,00,000
अन्य आय (प्रचालनों से आगम का %)	25%	25%
कर्मचारी हित-लाभ व्यय (कुल आगम का %)	40%	30%
कर दर	40%	40%



Prepare a comparative statement of Profit and Loss from the following information extracted from the statement of Profit and Loss for the year ended 31<sup>st</sup> March, 2017 and 2018.

Particulars	2017-18	2016-17
Revenue from operations	(₹) 12,00,000	(₹) 10,00,000
Other income (% of Revenue from operations)	25%	25%
Employee benefit expenses (% of total Revenue)	40%	30%
Tax Rate	40%	40%

21. 'वित्तीय विवरणों के विश्लेषण' के किन्हीं चार उद्देश्यों को संक्षेप में समझाइए।

4

**अथवा**

कम्पनी अधिनियम, 2013 की अनुसूची-III, भाग-I के अनुसार एक कम्पनी के स्थिति-विवरण में निम्नलिखित मदों को किन मुख्य शीर्षकों एवं उप-शीर्षकों के अन्तर्गत दर्शाया जाएगा, उल्लेख कीजिए :

- (i) अग्रिम-भुगतान बीमा
- (ii) ऋणपत्रों में विनियोग
- (iii) अदत्त याचनाएँ
- (iv) अदत्त लाभांश
- (v) पूँजी संचय
- (vi) खुदरा औजार
- (vii) पूँजीगत कार्य प्रगति पर
- (viii) पेटेन्ट्स जिनको कम्पनी द्वारा विकसित किया गया।

Explain briefly any four objectives of 'Analysis of Financial Statements'.

**OR**

State under which major headings and sub-headings will the following items be presented in the Balance Sheet of a company as per Schedule-III, Part-I of the Companies Act, 2013.

- (i) Prepaid Insurance
- (ii) Investment in Debentures
- (iii) Calls-in-arrears
- (iv) Unpaid dividend
- (v) Capital Reserve
- (vi) Loose Tools
- (vii) Capital work-in-progress
- (viii) Patents being developed by the company.





22. (अ) निम्नलिखित सूचना से बी.एन. लिमिटेड के 'प्रचालनों से आगम' की गणना कीजिए : 3+1 = 4
- |                         |             |
|-------------------------|-------------|
| चालू परिसम्पत्तियाँ     | ₹ 8,00,000. |
| त्वरित अनुपात है :      | 1.5 : 1     |
| चालू अनुपात है :        | 2 : 1.      |
| स्टॉक आवर्त अनुपात है : | 6 गुणा      |
- माल की बिक्री, लागत पर 25% लाभ, पर की गई।
- (ब) एक कम्पनी का प्रचालन अनुपात 60% है। उल्लेख कीजिए कि '₹ 20,000 लागत के माल का क्रय' प्रचालन अनुपात को बढ़ाएगा, घटाएगा अथवा उसमें कोई परिवर्तन नहीं करेगा।

**अथवा**

- (अ) निम्नलिखित सूचना से 'कुल परिसम्पत्तियों पर ऋण अनुपात' की गणना कीजिए :
- |                                      |          |
|--------------------------------------|----------|
|                                      | ₹        |
| समता अंश पूँजी                       | 4,00,000 |
| दीर्घावधि ऋण                         | 1,80,000 |
| आधिक्य-अर्थात् लाभ-हानि विवरण का शेष | 1,00,000 |
| सामान्य संचय                         | 70,000   |
| चालू दायित्व                         | 30,000   |
| दीर्घावधि प्रावधान                   | 1,20,000 |
- (ब) एक कम्पनी का ऋण समता अनुपात 1 : 2 है। उल्लेख कीजिए कि 'बोनस अंशों का निर्गमन' ऋण समता अनुपात को बढ़ाएगा, घटाएगा अथवा उसमें कोई परिवर्तन नहीं होगा।
- (a) Calculate Revenue from operations of BN Ltd. From the following information :
- |                             |             |
|-----------------------------|-------------|
| Current assets              | ₹ 8,00,000. |
| Quick ratio is              | 1.5 : 1     |
| Current ratio is            | 2 : 1.      |
| Inventory turnover ratio is | 6 times.    |
- Goods were sold at a profit of 25% on cost.
- (b) The Operating ratio of a company is 60%. State whether 'Purchase of goods costing ₹ 20,000' will increase, decrease or not change the operating ratio.

**OR**

- (a) Calculate 'Total Assets to Debt ratio' from the following information :
- |  |          |
|--|----------|
|  | ₹        |
| Equity Share Capital                                 | 4,00,000 |
| Long Term Borrowings                                 | 1,80,000 |
| Surplus i.e. Balance in statement of Profit and Loss | 1,00,000 |
| General Reserve                                      | 70,000   |
| Current Liabilities                                  | 30,000   |
| Long Term Provisions                                 | 1,20,000 |
- (b) The Debt Equity ratio of a company is 1 : 2. State whether 'Issue of bonus shares' will increase, decrease or not change the Debt Equity Ratio.



23. 31-3-2018 को कीएरो लिमिटेड के निम्नलिखित स्थिति-विवरण तथा अतिरिक्त सूचना से एक रोकड़ प्रवाह विवरण तैयार कीजिए :

**कीएरो लिमिटेड**  
**31-3-2018 का स्थिति-विवरण**

विवरण	नोट संख्या	31-3-18 (₹)	31-3-17 (₹)
<b>I समता एवं देयताएँ</b>			
(1) अंशधारी कोष			
(अ) अंश पूँजी		7,90,000	5,80,000
(ब) संचय एवं आधिक्य	1	4,60,000	1,20,000
(2) अचल देयताएँ			
दीर्घावधि ऋण	2	5,00,000	3,00,000
(3) चालू देयताएँ			
(अ) अल्पावधि ऋण	3	1,15,000	42,000
(ब) अल्पावधि प्रावधान	4	1,18,000	46,000
<b>कुल</b>		<b>19,83,000</b>	<b>10,88,000</b>
<b>II. परिसम्पत्तियाँ</b>			
(1) अचल परिसम्पत्तियाँ			
स्थायी परिसम्पत्तियाँ			
(i) मूर्त परिसम्पत्तियाँ	5	9,80,000	6,35,000
(ii) अमूर्त परिसम्पत्तियाँ	6	2,68,000	1,70,000
(2) चालू परिसम्पत्तियाँ			
(अ) चालू विनियोग		1,40,000	70,000
(ब) व्यापारिक प्राप्य		4,40,000	1,50,000
(स) रोकड़ एवं रोकड़ तुल्य		1,55,000	63,000
<b>कुल</b>		<b>19,83,000</b>	<b>10,88,000</b>



## खातों के नोट्स

नोट संख्या	विवरण	31-3-18 (₹)	31-3-17 (₹)
1.	संचय एवं आधिक्य		
	आधिक्य (लाभ-हानि विवरण में शेष)	3,20,000	60,000
	सामान्य संचय	1,40,000	60,000
		<b>4,60,000</b>	<b>1,20,000</b>
2.	दीर्घावधि ऋण		
	12% ऋणपत्र	5,00,000	3,00,000
		<b>5,00,000</b>	<b>3,00,000</b>
3.	अल्पावधि ऋण		
	बैंक अधिविकर्ष	1,15,000	42,000
		<b>1,15,000</b>	<b>42,000</b>
4.	अल्पावधि प्रावधान		
	कर प्रावधान	1,18,000	46,000
		<b>1,18,000</b>	<b>46,000</b>
5.	मूर्त परिसम्पत्तियाँ		
	संयंत्र एवं मशनरी	11,00,000	7,50,000
	घटा : एकत्रित (संचित) मूल्यहास	(1,20,000)	(1,15,000)
		<b>9,80,000</b>	<b>6,35,000</b>
6.	अमूर्त परिसम्पत्तियाँ		
	ख्याति	2,68,000	1,70,000
		<b>2,68,000</b>	<b>1,70,000</b>

### अतिरिक्त सूचना :

1 सितम्बर, 2017 को 12% ऋणपत्रों का निर्गमन किया गया।

6



From the following Balance Sheet of Kiero Ltd. and the additional information as on 31-3-2018, prepare a Cash Flow Statement :

**Kiero Ltd.**

**Balance Sheet as at 31-3-2018**

Particulars	Note No.	31-3-18 (₹)	31-3-17 (₹)
<b>I Equity and Liabilities</b>			
<b>(1) Shareholders Funds</b>			
(a) Share Capital		7,90,000	5,80,000
(b) Reserves and Surplus	1	4,60,000	1,20,000
<b>(2) Non-Current Liabilities</b>			
Long term Borrowings	2	5,00,000	3,00,000
<b>(3) Current Liabilities</b>			
(a) Short term borrowings	3	1,15,000	42,000
(b) Short term Provisions	4	1,18,000	46,000
<b>Total</b>		<b>19,83,000</b>	<b>10,88,000</b>
<b>II. Assets</b>			
<b>(1) Non-Current Assets</b>			
Fixed Assets			
(i) Tangible Assets	5	9,80,000	6,35,000
(ii) Intangible Assets	6	2,68,000	1,70,000
<b>(2) Current Assets</b>			
(a) Current Investments		1,40,000	70,000
(b) Trade Receivables		4,40,000	1,50,000
(c) Cash and Cash Equivalents		1,55,000	63,000
<b>Total</b>		<b>19,83,000</b>	<b>10,88,000</b>



## Notes to Accounts

Note No.	Particulars	31-3-18 (₹)	31-3-17 (₹)
1.	<b>Reserves and Surplus</b>		
	Surplus(Balance in Statement of Profit & Loss)	3,20,000	60,000
	General Reserve	1,40,000	60,000
		<b>4,60,000</b>	<b>1,20,000</b>
2.	<b>Long-term Borrowings</b>		
	12% Debentures	5,00,000	3,00,000
		<b>5,00,000</b>	<b>3,00,000</b>
3.	<b>Short-term Borrowings</b>		
	Bank Overdraft	1,15,000	42,000
		<b>1,15,000</b>	<b>42,000</b>
4.	<b>Short-term Provisions</b>		
	Provision for Tax	1,18,000	46,000
		<b>1,18,000</b>	<b>46,000</b>
5.	<b>Tangible Assets</b>		
	Plant and Machinery	11,00,000	7,50,000
	Less : Accumulated Depreciation	(1,20,000)	(1,15,000)
		<b>9,80,000</b>	<b>6,35,000</b>
6.	<b>Intangible Assets</b>		
	Goodwill	2,68,000	1,70,000
		<b>2,68,000</b>	<b>1,70,000</b>

### Additional Information :

12% debentures were issued on 1<sup>st</sup> September, 2017.



**भाग – ख**  
**(विकल्प – II)**  
**(अभिकलित्र लेखांकन)**  
**Part – B**  
**(OPTION – II)**  
**(Computerised Accounting )**

18. 'स्प्रेडशीट' का क्या अर्थ है ? 1  
What is a Spread Sheet ?
19. 'आँकड़ा आधार डिजाइन' का अर्थ दीजिए । 1  
Give the meaning of 'Database design'.
20. 'पे रोल लेखांकन प्रणाली' तथा 'प्रबन्ध सूचना प्रणाली' को समझाइए । 4  
Explain 'Payroll accounting system' and 'Management Information System'.
21. 'पारदर्शिता नियंत्रण' तथा 'मापनीयता' को अभिकलित्र लेखांकन प्रणाली की विशेषताओं के रूप में समझाइए । 4

**अथवा**

'पे रोल लेखांकन उपप्रणाली' तथा 'लागत लेखांकन उपप्रणाली' को समझाइए ।

Explain 'Transparency control' and 'Scalability' as features of Computerized Accounting System.

**OR**

Explain 'Payroll Accounting Subsystem' & 'Costing Subsystem'.



22. 'नल वैल्यू तथा काम्पलैक्स एट्रीब्यूट्स' को समझाइए ।

4

**अथवा**

'अंतिम प्रविष्टियों' तथा 'समायोजन प्रविष्टियों' को समझाइए ।

Explain "Null Values and Complex attributes".

**OR**

Explain closing entries and adjusting entries.

23. उस कार्य (फंक्शन) का नाम दीजिए तथा समझाइए जो स्थायी भुगतान तथा ब्याज वाले निवेश के भावी मूल्य की वापसी करता है ।

6

Name and explain the function which returns the future value of an investment which has constant payment and interest.

---



4 THE DOCUMENTS THAT ARE ACCUMULATED IN THIS FOLDER ARE THE PROPERTY OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA AND ARE NOT TO BE REPRODUCED OR TRANSMITTED IN ANY FORM OR BY ANY MEANS, ELECTRONIC OR MECHANICAL, INCLUDING PHOTOCOPYING, RECORDING, OR BY ANY INFORMATION STORAGE AND RETRIEVAL SYSTEM, WITHOUT THE EXPRESS WRITTEN PERMISSION OF THE UNIVERSITY OF CALIFORNIA.

67/1/2

