

This question paper contains 16 printed pages]

Your Roll No.....6079653

6052

B.Com./I

F-I

Paper Code : A-102

Paper II—FINANCIAL ACCOUNTING

(Admission of 2006 onwards)

Time : 3 Hours

Maximum Marks : 55

(Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.)

Note : Answers may be written *either* in English *or* in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

टिप्पणी : इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

Note : The maximum marks printed on the question paper are applicable for the students of the regular colleges (Cat. A). These marks will, however, be scaled up proportionately in respect of the students of NCWEB/SOL at the time of posting of awards for compilation of result.

Attempt *all* questions.

Show your workings clearly.

सभी प्रश्न कीजिये।

अपनी कार्यविधि स्पष्टतः दर्शाइये।

1. Distinguish between Accrual and Cash basis of Accounting.

5

उपचय और रोकड़ आधार पर लेखाकरण में अन्तर बताइए।

P.T.O.

2. From the following figures extracted from the books of Suhani, you are required to prepare the Trading and Profit and Loss A/c for the year ending 31st March 2014, and the Balance Sheet as that date :

Particulars	Dr. (Rs.)	Cr. (Rs.)
Stock	30,000	
Capital		2,00,000
Drawings	10,000	
Plant and Machinery	1,20,000	
Property	75,000	
Purchases and Sales	2,25,000	5,00,000
Salaries	35,000	
Office Expenses	5,000	
Furniture	25,000	
Discount	5,000	
Loan to Radhika (@ 10% P.A. on 1-4-2013)	30,000	
Wages	8,000	
Postage	2,000	

Insurance	5,000	
Gas & Fuel	50,000	
Bad Debts	15,000	
Freight	3,000	
Rent	7,000	
Loose Tools	15,000	
Provision for doubtful debts		20,000
Interest on loan to Radhika		1,000
Debtors	45,000	
Creditors		34,000
Cash in Hand	2,000	
Cash at Bank	3,000	
Bills Receivable	50,000	
Bills Payable		10,000
	7,65,000	7,65,000

Adjustments :

- (i) Stock on 31st March 2014, was valued at Rs. 55,000
- (ii) A new machine was installed on 1-4-2013 costing Rs. 22,000. It was not recorded in the books as no payment was made for it, wages Rs. 1,500 paid for its installation have been debited to Wages A/c.

- (iii) Depreciate Plant and Machinery by 20% P.A. and Freehold Property by 10% P.A.
- (iv) Loose Tools are valued at Rs. 12,000 on 31-3-2014.
- (v) Write off Rs. 500 as further bad debts.
- (vi) Maintain provision of 10% on Debtors for doubtful debts.
- (vii) The manager is entitled to a commission of 10% of the net profits after charging such commission.

सुहानी के खातों से निष्कर्षित निम्नलिखित आँकड़ों से आपको 31 मार्च, 2014 को समाप्त हुए वर्ष के लिए व्यापार तथा लाभ और हानि लेखा तथा उस दिन तक का तुलन-पत्र तैयार करना है :

विवरण	डेबिट (रु.)	क्रेडिट (रु.)
स्टॉक	30,000	
पूँजी		2,00,000
आहरण	10,000	
संयन्त्र तथा मशीनरी	1,20,000	
सम्पत्ति	75,000	
खरीदारियाँ और विक्रियाँ	2,25,000	5,00,000
वेतन	35,000	
कार्यालय खर्चे	5,000	
फर्नीचर	25,000	

बट्टा	5,000	
राधिका को ऋण 1-4-2013 को 10% प्रति वर्ष की दर से	30,000	
मजदूरियाँ	8,000	
डाक	2,000	
बीमा	5,000	
गैस और ईंधन	50,000	
अशोध्य ऋण	15,000	
मालभाड़ा	3,000	
किराया	7,000	
अलग-अलग औजार	15,000	
संदिग्ध ऋणों के लिए व्यवस्था		20,000
राधिका को दिए गए ऋण पर ब्याज		1,000
देनदारियाँ	45,000	
लेनदारियाँ		34,000
रोकड़ हाथ में	2,000	
रोकड़ बैंक में	3,000	
प्राप्य बिल	50,000	
देय बिल		10,000
	7,65,000	7,65,000

समायोजन :

- (i) 31 मार्च, 2014 को स्टॉक का मूल्य 55,000 रु. था।
- (ii) 1-4-2013 को 22,000 रु. की लागत की एक मशीन लगाई गई। इसको खातों में रिकार्ड नहीं किया गया क्योंकि इसके लिए कोई पैसा नहीं दिया गया था। मशीन लगाने पर मजदूरी 1,500 रु. दी गई जिसे मजदूरी लेखे में से निकाल दिया गया है।
- (iii) संयंत्र तथा मशीनरी पर 20% प्रतिवर्ष की दर से मूल्यह्रास लगाइए और प्रीहोल्ड सम्पत्ति पर 10% प्रतिवर्ष।
- (iv) अलग-अलग औजारों का मूल्य 31-3-2014 को 12,000 रु. था।
- (v) अशोध्य ऋणों के रूप में 500 रु. बट्टे खाते डालिए।
- (vi) अशोध्य ऋणों के लिए देनदारों पर 10% की व्यवस्था कीजिए।
- (vii) प्रबंधक को निवल लाभ से इस कमीशन को निकालकर 10% कमीशन लेने का हक है।

Or

(अथवा)

From the following particulars relating to Ramavtar Beriwal Charitable Dispensary, prepare Income and Expenditure A/c for the year ended 31st March, 2014 and Balance Sheet as at that date :

Receipt and Payment A/c for the year ended 31st March, 2014

Receipts	Rs.	Payments	Rs.
To Cash in Hand	7,130	By Medicines	30,590
To Subscriptions	47,996	By Doctors Honorarium	9,000
To Donations	14,500	By Salaries	27,500
To Interest on Investment @ 7% for full year	7,000	By Petty Expenses	461
To proceeds from Charity Show	10,450	By Equipments	15,000
		By Expenses on Charity Shows	750
		By Cash in Hand	3,775
	87,076		87,076

Additional Information :**1- 4-2013****31-3-2014**

	(Rs.)	(Rs.)
Subscription Due	240	280
Subscription Received in Advance	64	100
Stock of Medicines	8,810	9,740
Creditors for Medicines	7,000	10,000
Estimated Value of Equipments	21,200	31,600
Building (Cost less Depreciation)	40,000	38,000

P.T.O.

राम अवतार बेरीवाल चेरिटेबल डिस्पेन्सरी के निम्नलिखित विवरणों से 31 मार्च 2014 को समाप्त हुए वर्ष के लिए आय तथा व्यय लेखा और इस दिन तक का तुलन-पत्र तैयार करना है :

31 मार्च, 2014 को समाप्त हुए वर्ष के लिए प्राप्तियों और अदायगियों का लेखा :

प्राप्तियाँ	रु.	अदायगियाँ	रु.
रोकड़ हाथ में	7,130	औषधियाँ	30,590
चंदा	47,996	डॉक्टरों को मानदेय	9,000
दान	14,500	वेतन	27,500
निवेशों पर ब्याज, पूरे साल 7% की दर से	7,000	खुदरा खर्च	461
चैरिटी शो से प्राप्त राशि	10,450	उपस्कर	15,000
		चैरिटी शो पर खर्च	750
		रोकड़ हाथ में	3,775
	87,076		87,076

अतिरिक्त सूचनाएँ :

	1-4-2013	31-3-2014
	(रु.)	(रु.)
देय चंदा	240	280
चंदा अग्रिम प्राप्त	64	100
औषधियों का स्टॉक	8,810	9,740
औषधियों के क्रेडिटर्स	7,000	10,000
उपस्करों का अनुमानित मूल्य	21,200	31,600
भवन (लागत में से मूल्यह्रास घटाकर)	40,000	38,000

3. A company, whose accounting year is the calendar year, purchased on 1st April, 2008 machinery costing Rs. 3,00,000. It purchased further machinery on 1st October, 2008 costing Rs. 2,00,000 and on 1st July 2009 costing Rs. 1,00,000. On 1st July, 2010, one-third of the machinery installed on 1st April, 2008 became obsolete and was sold for Rs. 30,000. It was charging depreciation @ 10% p.a. on written down value method. It purchased another machinery for Rs. 2,00,000 on 1-7-2010. On 31st December, 2010, it decided to change the method of depreciation to straight line method with retrospective effect, the rate being 10% p.a. and pass the adjustment entry on 31st December, 2010. Prepare Machinery A/c from 2008 to 2011.

10

एक कम्पनी, जिसका लेखाकरण वर्ष कलेंडर वर्ष है, 1 अप्रैल 2008 को 3,00,000 रु. की एक मशीन खरीदती है। इसने एक और मशीन 1 अक्टूबर, 2008 को 2,00,000 रु. में खरीदी और 1 जुलाई, 2009 को 1,00,000 रु. लागत वाली एक मशीन और खरीद ली। 1 जुलाई 2010 को, 1-4-2008 को खरीदी गई एक-तिहाई मशीनरी अप्रचलित हो गई थी, अतः उन्हें 30,000 रु. में बेच दिया गया। कम्पनी ह्रासित मूल्य पर 10% प्रति वर्ष की दर से मूल्यह्रास ले रही थी। उसने 1-7-2010 को एक और मशीन 2,00,000 रु. में खरीद ली। 31 दिसम्बर, 2010 को उसने मूल्यह्रास विधि को बदलकर सीधी रेखा विधि में बदलने का निश्चय पूर्वव्यापी प्रभाव के साथ किया और इसकी दर 10% प्रतिवर्ष रखी और 31 दिसम्बर, 2010 को समायोजन प्रविष्टि पास कर दी। मशीनरी लेखा 2008 से 2011 तक का तैयार कीजिए।

Or

(अथवा)

- | | |
|---|---|
| (a) Explain Realisation concept. | 4 |
| (b) Treatment of abnormal loss in consignment accounts with examples. | 3 |
| (c) Explain objectives of providing depreciation. | 3 |
| (a) वसूली संकल्पना की व्याख्या कीजिए। | |

P.T.O.

(b) परीक्षण खातों में असाधारण हानि का उदाहरण सहित उपचार कीजिए।

(c) मूल्यहास की व्यवस्था के उद्देश्यों की व्याख्या कीजिए।

4. Pintu of Mumbai consigned 5000 kg of oil to Chintu of Delhi. Each kg of oil costed Rs. 150 but it was invoiced at a profit of 25% on sale price. Pintu paid Rs. 5,000 for carriage, Rs. 2,500 for freight and Rs. 2,000 for insurance in transit. During transit 500 kg of oil was accidentally destroyed for which insurance company paid Rs. 50,000. Chintu reported that 1,500 kg of oil was sold @ Rs. 250 per kg, his expenses being : Rs. 5,000 on godown rent and Rs. 7,500 on Salesmen salaries. Chintu is entitled to a commission of 5% on sales and 10% of the sale price in excess over invoice price. He also reported a shortage of 50 kg due to leakage.

Prepare Consignment Account and Chintu's A/c in the books of Pintu and Pintu's Account in the books of Chintu.

मुंबई के पिंटू ने 5000 किग्रा. तेल दिल्ली के चिंटू को पारेषित किया। एक किग्रा. तेल की कीमत 150 रु. है परन्तु इसका बीजक, विक्रय कीमत में 25% लाभ जोड़कर काटा गया। पिंटू ने कैरिज के लिए 5,000 रु., 2,500 रु. मालभाड़े के और 2,000 रु. पारवहन बीमे के लिए दिए। पारवहन के दौरान दुर्घटना की वजह से 500 किग्रा. तेल नष्ट हो गया जिसके लिए बीमा कम्पनी ने 50,000 रु. दिए। चिंटू ने बताया कि 1,500 किग्रा. तेल 250 रु. प्रति किग्रा. की दर से बिक गया है। इस पर उसके खर्चों में गोदाम का किराया 5,000 रु. और सेल्समैनो के वेतन 7,500 रु. शामिल हैं। चिंटू को बिक्री पर 5% कमीशन और बीजक कीमत से अधिक विक्रय राशि पर 10% कमीशन लेने का हक है। उसने यह भी बताया कि रिसाव के कारण 50 किग्रा. तेल कम हो गया है।

पिंटू के खातों में परेषण खाता और चिंटू का खाता तथा चिंटू के खातों में पिंटू का खाता तैयार कीजिए।

Receipt and Payment A/c for the year ended 31st March, 2014

Receipts	Rs.	Payments	Rs.
To Cash in Hand	7,130	By Medicines	30,590
To Subscriptions	47,996	By Doctors Honorarium	9,000
To Donations	14,500	By Salaries	27,500
To Interest on Investment @ 7% for full year	7,000	By Petty Expenses	461
To proceeds from Charity Show	10,450	By Equipments	15,000
		By Expenses on Charity Shows	750
		By Cash in Hand	3,775
	87,076		87,076

Additional Information :**1-4-2013****31-3-2014**

	(Rs.)	(Rs.)
Subscription Due	240	280
Subscription Received in Advance	64	100
Stock of Medicines	8,810	9,740
Creditors for Medicines	7,000	10,000
Estimated Value of Equipments	21,200	31,600
Building (Cost less Depreciation)	40,000	38,000
		10

P.T.O.

Or

(अथवा)

Yogesh Jindal and Akshat entered into a Joint Venture agreement to underwrite the subscription of 5,00,000 shares of Rs. 10 each issued by Antariksh Housing Limited, Sonapat, at a premium of Rs. 2 per share. The underwriting commission is 4% in cash and issue of 5,000 shares fully paid. Public subscription was received for 4,30,000 shares. The underwriters discharged their responsibility and took the remaining share. Yogesh and Akshat deposited Rs. 5,00,000 each in a joint bank account. Sundry expenses amounted to Rs. 50,000. The commission was duly received. Towards the end of the venture, 50,000 shares were sold by them in the open market @ Rs. 14 per share. They paid brokerage Rs. 20,000. The remaining shares were taken by them equally @ Rs. 12 per share. Profits are to be divided equally.

Prepare Joint Venture Account, Joint Bank Account and Co-venturers' accounts to record above transactions.

10

योगेश जिंदल और अक्षत एक संयुक्त उद्यम के करार में हिस्सेदार हुए जो कि अन्तरिक्ष हाउसिंग लिमिटेड, सोनीपत द्वारा 2 रु. प्रति शेयर प्रीमियम पर 10 रु. वाले 5,00,000 शेयरों के लिए चंदा प्राप्त करने की हामीदारी के बारे में था। हामीदारी कमीशन 4% रोकड़ और पूर्णदत्त 5,000 शेयर जारी करके किया गया। सार्वजनिक चंदा 4,30,000 शेयरों के लिए प्राप्त हुआ। हामीदारों ने अपनी जिम्मेदारी को निभाते हुए शेष शेयर ले लिए। योगेश और अक्षत ने संयुक्त बैंक खाते में प्रत्येक ने 5,00,000 रु. जमा कराये। विविध खर्चे 50,000 रु. हुए। कमीशन प्राप्त हो गया। उद्यम को समाप्त करने पर 50,000 शेयरों को उन्होंने खुले बाजार में 14 रु. प्रति शेयर की दर से बेच दिया। 20,000 रु. आदृत के दिए। शेष शेयर उन्होंने बराबर-बराबर 12 रु. प्रति शेयर की दर से ले लिए। लाभों को बराबर विभक्त कर लिया।

उपर्युक्त लेन-देनों को रिकार्ड करने के लिए संयुक्त उद्यम लेखा, संयुक्त बैंक खाता और सहउद्यमी लेखा तैयार कीजिए।

P.T.O.

5. On 1st April 2009, Tanisha purchased a machine on hire-purchase system from Shallu Imports Ltd. The payment was to be made Rs. 3,00,000 down and balance in four equal annual instalments of Rs. 2,00,000 each payable on 31st March every year.

The Vendors charged interest @ 10% p.a. Tanisha was providing depreciation @ 10% p.a. on diminishing balance method. She paid the two instalments but could not pay the third instalment because of which the Vendors took away the machine. They sold it for Rs. 3,50,000 after paying Rs. 10,000 on its repairs.

Prepare Machine A/c and Vendor's A/c in the books of Tanisha and Tanisha's A/c in the books of Shallu Imports Ltd.

1 अप्रैल, 2009 को तनिशा ने किराया-खरीद पद्धति से एक मशीन शल्लू इम्पोर्ट्स लिमिटेड से खरीदी। 3,00,000 रु. तत्काल दे दिए गए और शेष राशि 2,00,000 रु. वाली 4 समान किस्तों में देनी थी जो कि हर वर्ष 31 मार्च को देय थी।

विक्रेताओं ने 10% प्रतिवर्ष की दर से ब्याज लगाया। तनीशा ह्रासमान शेष विधि के आधार पर 10% प्रतिवर्ष की दर से मूल्यह्रास की व्यवस्था कर रही थी। उसने दो किस्तें दे दीं परन्तु तीसरी किस्त नहीं दे सकी जिसके कारण विक्रेता ने मशीन ले ली। उसने इस मशीन की मरम्मत में 10,000 रु. खर्च किए और 3,50,000 रु. में उसे बेच दिया।

तनिशा के खातों में मशीन लेखा और विक्रेता लेखा तैयार कीजिए और शल्लू इम्पोर्ट्स लिमिटेड के खातों में तनिशा का लेखा तैयार कीजिए।

Or

(अथवा)

Vaishno Electrical, with its head office at Karolbagh, Delhi has a Branch at Dimple Courts, Kolkata. Goods are invoiced at cost plus $33\frac{1}{3}\%$. The following information is given in respect of the branch for the year ended 31st March, 2014 :

	Rs.
Goods sent to Branch at invoice price	4,80,000
Stock at Branch at I.P. (on 1-4-2013)	48,000
Cash Sales	1,60,000
Returns from customers to branch	4,000

Branch Expenses paid by head office	
Branch Debtors (1-4-2013)	32,000
Discount Allowed	30,000
Bad debts	3,000
Stock at Branch at I.P. (on 31-3-2014)	500
Collection from Debtors	60,000
Branch Debtors (on 31-3-2014)	2,70,000
Cheque received from Branch debtors dishonoured	35,000
	5,000
Prepare Branch Stock A/c, Branch Debtors A/c, Branch Adjustment A/c, Branch Profit and Loss A/c, and Goods sent to Branch A/c in the Head Office Books.	10
<p>वैश्वो इलेक्ट्रिकल्स का हैड ऑफिस करोलबाग दिल्ली में है। उसकी एक शाखा डिम्पल कोर्ट्स, कोलकाता में है। माल का बीजक, लागत में $33\frac{1}{3}\%$ जोड़कर काटा जाता है। 31 मार्च 2014 को समाप्त हुए वर्ष के लिए शाखा के संबंध में निम्नलिखित सूचनाएँ दी गई हैं :</p>	
बीजक कीमत पर शाखा को माल भेजा गया	रु.
I.P. पर शाखा में स्टॉक (1-4-2013 को)	4,80,000
रोकड़ बिक्री	48,000
ग्राहकों से शाखा को वापसियाँ	1,60,000
शाखा के खर्चे हैड ऑफिस द्वारा दिए गये	4,000
ब्रांच की देनदारियाँ (1-4-2013)	32,000
बट्टा स्वीकृत	30,000
अशोध्य ऋण	3,000
	500

I.P. पर शाखा में स्टॉक (31-3-2014 को)	60,000
देनदारों से एकत्रित की गई राशि	2,70,000
शाखा की देनदारियाँ (31-3-2014)	35,000
शाखा से देनदारों का चेक प्राप्त हुआ था वह अस्वीकृत हो गया	5,000

हैड ऑफिस के खातों में शाखा के स्टॉक का लेखा, शाखा के देनदारों का लेखा, शाखा समायोजन लेखा, शाखा लाभ और हानि लेखा व शाखा को भेजे गए माल का लेखा तैयार कीजिए।

6. Mili, Noorie and Chotu were partners sharing profits in the ratio of 5 : 3 : 2. Their Balance Sheet as on 31st March, 2014 was as follows :

Liabilities		Rs.	Assets		Rs.
Creditors		2,30,000	Furniture		60,000
General Reserves		1,00,000	Stock		2,60,000
Capital A/cs :			Debtors	4,00,000	
Mili	2,00,000		(-) Provision	<u>20,000</u>	3,80,000
Noorie	1,60,000		Cash		20,000
Chotu	<u>30,000</u>	3,90,000			
		7,20,000			7,20,000

The firm was dissolved. Assets realized as follows :

Furniture Rs. 20,000, Stock Rs. 2,00,000 and Debtors Rs. 2,40,000. Total payment to creditors was Rs. 2,09,000. It was found that there was a liability of Rs. 61,000 for damages which was also paid.

Winding up expenses amounted to Rs. 20,000. Chotu became insolvent and she could pay only 20 paise in a rupee. Prepare ledger accounts to close the books of the firm following Garner Vs Murray rule.

मिली, नूरी और छोटू भागीदार थे और लाभों में 5 : 3 : 2 के अनुपात में हिस्सेदार थे। 31 मार्च 2014 को उनका तुलन-पत्र इस प्रकार है :

देयताएँ	(रु.)	परिसम्पत्तियाँ	(रु.)
लेनदारियाँ	2,30,000	फर्नीचर	60,000
सामान्य रिजर्व	1,00,000	स्टॉक	2,60,000
पूँजीगत लेखा :		देनदारियाँ	4,00,000
मिली	2,00,000	व्यवस्था	(-) <u>20,000</u>
नूरी	1,60,000	रोकड़	20,000
छोटू	<u>30,000</u>		
	3,90,000		
	7,20,000		7,20,000

फर्म का विघटन कर दिया गया। परिसम्पत्तियों से निम्नलिखित वसूल हुए। फर्नीचर से 20,000 रु., स्टॉक से 2,00,000 रु. और देनदारियों से 2,40,000 रु.। लेनदारों को कुल अदायगी 2,09,000 रु. की गई। यह देखा गया कि हानियों के लिए 61,000 रु. की देयता थी जिसे चुका दिया गया।

समापन पर 20,000 रु. खर्च हुए। छोटू दिवालिया हो गया और वह रुपये में 20 पैसे ही दे पायी। फर्म के खातों को बन्द करने के लिए गार्नर बनाम मुरे नियम का पालन करते हुए लेजर लेखे तैयार कीजिए।

P.T.O.

Or

(अथवा)

Write short notes on any *two* of the following :

10

- (a) Convention of full disclosure and prudence.
- (b) Capital expenditure and revenue expenditures with suitable examples.
- (c) Objectives of issuing Accounting Standards in India.

निम्नलिखित में से किन्हीं दो पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

- (a) पूर्ण प्रकटन और पूर्वाग्रह की परम्परा।
- (b) पूँजी व्यय और राजस्व व्यय, उपयुक्त उदाहरण सहित।
- (c) भारत में लेखाकरण मानकों को जारी करने के उद्देश्य।