

This question paper contains 15 printed pages]

Your Roll No. ....

769

**B.Com/I**

**A**

**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.)

(इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।)

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

(ii) 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 at the time of posting of awards for compilation of result.

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

(ii) प्रश्न-पत्र पर अंकित पूर्णांक नियमित कॉलेजों (श्रेणी 'A') के विद्यार्थियों के लिए अनुप्रयोज्य हैं। तथापि ये अंक, NCWEB के विद्यार्थियों के संबंध में उनके परिणाम के संकलन के लिए नियुक्त अधिनिर्णय के समय पर, उनके आनुपातिक रूप में अधिक होंगे।

**Attempt all the questions.**

**All questions carry equal marks.**

**Show your workings clearly.**

**सभी प्रश्न कीजिए।**

**सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।**

**अपनी क्रियाविधि स्पष्टतः दर्शाइये।**

1. Write a note on the 'convention of conservatism'. Does it lead to understatement of income ?

5

'Convention of conservatism' पर एक टिप्पणी लिखिए। क्या यह आय की न्यूनोक्ति करता है ?

P.T.O.

Or  
(अथवा)

What is meant by accounting standards ? State briefly the merits of issuing accounting standards.

लेखाकरण मानकों से क्या तात्पर्य है ? लेखाकरण मानक जारी करने के गुणों को संक्षेप में बताइए।

2. The following is the trial balance of a trader as on 31-3-2009 : 10

Particulars	Debit	Credit
Cash in hand	8,000	
Land and Building	40,000	
Plant and Machinery	20,000	
Debtors and Creditors	25,000	60,000
Stock 1-4-08	10,000	
15% investment 1-4-08	20,000	
Purchases and Sales	95,000	1,90,000
Bills Payable and Bills Receivable	15,000	21,000
Wages	8,000	
Salaries	16,000	
Rent and Rates	15,000	
Drawings	5,000	
Carriage outward	6,000	
Customs duty on purchase	16,000	
Customs duty payable		25,000
Fire Insurance Premium	15,000	
Advertisement	20,000	
Provision for bad debt		2,000
Bad debts	6,000	
Interest		2,000
Furniture	20,000	
Capital		60,000
	3,60,000	3,60,000

**Additional information to be adjusted :**

- (i) Stock on 31st March 2009 was valued at Rs. 60,000.  
(ii) Bill receivable includes a bill of Rs. 4,000 which has become bad.  
(iii) Sale also includes sale of furniture on 1-4-08 for Rs. 10,000 (Book value Rs. 12,000)  
(iv) Wages include Rs. 6,000 spent on erection of machine on 1-4-08.  
(v) Depreciate machinery by 10%, furniture by 20%.  
(vi) Appreciate building by 10%.  
(vii) Interest includes Rs. 200 received from a debtor for late payment and balance for investment.  
(viii) Bad debts recovered Rs. 500 were taken as receipt from debtors.  
Prepare Trading and Profit and Loss Account for the year ending 31-3-09 and a Balance Sheet as on that date.

एक व्यापारी का 31-3-2009 को शेष परीक्षण निम्नलिखित है :

विशिष्टियाँ	नामे	जमा
हाथ में रोकड़	8,000	
भूमि और भवन	40,000	
संयंत्र और मशीनरी	20,000	
देनदार और लेनदार	25,000	60,000
1-4-08 को स्टॉक	10,000	
1-4-08 को 15% निवेश	20,000	
खरीद और बिक्री	95,000	1,90,000
देय बिल और प्राप्य बिल	15,000	21,000
मजदूरी	8,000	
वेतन	16,000	
किराया और उपकर	15,000	
आहरण	5,000	
जावक वहन व्यय	6,000	
खरीद पर सीमा शुल्क	16,000	
देय सीमा शुल्क		25,000
अग्नि बीमा प्रीमियम	15,000	
विज्ञापन	20,000	
अशोध्य ऋण के लिए प्रावधान		2,000
अशोध्य ऋण	6,000	
ब्याज		2,000
फर्नीचर	20,000	
पूँजी		60,000
	3,60,000	3,60,000

समायोजन के लिए अतिरिक्त सूचना :

- (i) 31 मार्च, 2009 को स्टॉक का ₹ 60,000 मूल्य लगाया गया था।
  - (ii) प्राप्य बिलों में ₹ 4,000 का एक बिल शामिल है जो अशोध्य है।
  - (iii) बिक्री में 1-4-08 को ₹ 10,000 में (बहीखाता मूल्य ₹ 12,000) फर्नीचर की बिक्री भी शामिल है।
  - (iv) मजदूरी में 1-4-08 को मशीन लगाने पर खर्च ₹ 6,000 शामिल हैं।
  - (v) मशीनरी को 10% पर और फर्नीचर को 20% पर मूल्यहासित कीजिए।
  - (vi) भवन के मूल्य में 10% की वृद्धि कीजिए।
  - (vii) ब्याज में देरी से भुगतान के लिए एक देनदार से प्राप्त ₹ 200 शामिल है और शेष निवेश के लिए है।
  - (viii) अशोध्य ऋणों की वसूली के ₹ 500 को देनदारों से प्राप्ति के रूप में लिया गया है।
- 31-3-09 को समाप्त वर्ष के लिए व्यापार और लाभ-हानि लेखा और उसी तारीख का तुलन-पत्र तैयार कीजिए।

Or

(अथवा)

- (a) Distinguish between Statement of Affairs and Balance Sheet.
- (b) Krish keeps his books on Single Entry System. From the following information provided by him, prepare a Trading and Profit and Loss

Account for the year ended 31st December 2009 and a Balance Sheet as on that date :

	31-12-2008	31-12-2009
	Rs.	Rs.
Furniture	10,000	12,000
Stock	6,000	2,000
Debtors	12,000	14,000
Prepaid Expenses	—	4,000
Creditors	4,000	?
Outstanding Expenses	1,200	2,000
Cash	2,200	600

Receipts and Payments during the year were as follows :

	Rs.
Receipts from Debtors	42,000
Paid to Creditors	20,000
Carriage inwards	4,000
Drawings	12,000
Sundry Expenses	14,000
Furniture purchased	2,000

*Other Information :*

There was considerable amount of cash sales. Credit purchases during the year amounted to Rs. 23,000. Provide for doubtful debts to the extent of 10% on debtors.

(क) स्थिति विवरण और तुलन-पत्र में विभेद कीजिए।

(ख) कृष एकल प्रविष्टि पद्धति के अनुसार अपने बहीखाते रखता है। उसके द्वारा प्रदत्त निम्नलिखित सूचना से 31 दिसंबर, 2009 को समाप्त वर्ष के लिए व्यापार और लाभ-हानि लेखा तथा उसी तारीख का तुलन-पत्र तैयार कीजिए :

	31-12-2008	31-12-2009
	₹	₹
फर्नीचर	10,000	12,000
स्टॉक	6,000	2,000
देनदार	12,000	14,000
पूर्वदत्त व्यय	—	4,000
लेनदार	4,000	?
अदत्त व्यय	1,200	2,000
नकदी	2,200	600

वर्ष के दौरान प्राप्तियाँ और भुगतान निम्नलिखित थे :

	₹
देनदारों से प्राप्तियाँ	42,000
लेनदारों को भुगतान	20,000
आवक वहन व्यय	4,000
आहरण	12,000
विविध व्यय	14,000
फर्नीचर खरीद	2,000

अन्य सूचना :

नकद बिक्री काफी राशि में हुई थी। वर्ष के दौरान उधार खरीद की राशि ₹ 23,000 थी। संदिग्ध ऋणों के लिए देनदारों पर 10% तक का प्रावधान रखा।

3. From the following Income and Expenditure Account for the year ending on 31st December, 2009. Balance Sheet as on 1st January and additional information :

**Income and Expenditure Account**  
(For the year 31st December, 2009)

Expenditure	Rs.	Income	Rs.
To Salaries	6,000	By Subscription	11,280
To Rent	1,320	By Entrance Fee	720
To Travelling Expenses	60	By Donation	1,200
To Printing and Stationery	120	By Interest	600
To General Expenses	180		
To Equipment used	3,000		
To Surplus	3,120		
	<u>13,800</u>		<u>13,800</u>

Balance Sheet as on 1st January, 2009 :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital Fund	20,700	Furniture	4,000
Rent outstanding	120	Building	8,000
Salaries outstanding	780	Investment	6,000
		Sports Equip.	1,200
		Bank	1,680
		Accrued Interest	120
		Subscription Due	600
	<u>21,600</u>		<u>21,600</u>

**Additional Information** (Balance as on 31st December, 2009) :

Subscription receivable was	960
Salaries outstanding was	480
Rent outstanding was	240
Sports equipment was	3,000

Prepare Receipts and Payments Account for the year ending 31st Dec., 2009 and a Balance Sheet as on 31st Dec., 2009.

31 दिसंबर, 2009 को समाप्त वर्ष के लिए आय-व्यय लेखा, 1 जनवरी का तुलन-पत्र तथा अतिरिक्त सूचना इस प्रकार है :

**वर्ष 31 दिसंबर, 2009 का आय-व्यय लेखा**

व्यय	₹	आय	₹
वेतन	6,000	चन्दा	11,280
किराया	1,320	प्रवेश शुल्क	720
यात्रा व्यय	60	दान	1,200
मुद्रण और स्टेशनरी	120	ब्याज	600
सामान्य व्यय	180		
प्रयुक्त उपस्कर	3,000		
अधिशेष	3,120		
	<u>13,800</u>		<u>13,800</u>

1 जनवरी, 2009 का तुलन-पत्र :

देयताएँ	₹	परिसंपत्तियाँ	₹
पूँजी निधि	20,700	फर्नीचर	4,000
अदत्त किराया	120	भवन	8,000
अदत्त वेतन	780	निवेश	6,000
		खेलकूद सामान	1,200
		बैंक	1,680
		प्रोद्भूत ब्याज	120
		प्राप्य चंदा	600
	<u>21,600</u>		<u>21,600</u>

**अतिरिक्त सूचना :**

(31 दिसंबर, 2009 को शेष)

प्राप्य चंदा	960
अदत्त वेतन	480
अदत्त किराया	240
खेलकूद उपस्कर	3,000

31 दिसंबर, 2009 को समाप्त वर्ष के लिए प्राप्त-भुगतान लेखा और 31 दिसंबर, 2009 का तुलन-पत्र तैयार कीजिए।



Or

(अथवा)

A purchased on 1st January, 2006 certain machinery for Rs. 1,94,000 and spent Rs. 6,000 on its erection. On 1st July, 2006 additional machinery costing Rs. 1,00,000 was purchased. On 1st July, 2008, the machinery purchased on 1st January, 2006 having become obsolete was sold for Rs. 1,00,000 and on the same date new machinery was purchased at a cost of Rs. 1,50,000. Depreciation was provided annually on 31st December at the rate of 10% per annum on the original cost of the machinery. No depreciation need be provided when a machinery is sold, for that part of the year in which sale took place. In 2009, however, A changed the method of providing depreciation and adopted the method of writing off 15% p.a. on the written down value on the balance as appeared in Machinery Account on 1-1-2009.

Show the Machinery Account for the calendar years 2006 to 2009.

A ने 1 जनवरी, 2006 को ₹ 1,94,000 में एक मशीनरी खरीदी और उसे लगवाने पर ₹ 6,000 खर्च किए। 1 जुलाई, 2006 को ₹ 1,00,000 की लागत की अतिरिक्त मशीनरी खरीदी गई। 1 जनवरी 2006 को खरीदी गई मशीनरी 1 जुलाई 2008 को अनुपयुक्त हो जाने पर ₹ 1,00,000 में बेची गई और उसी तारीख को ₹ 1,50,000 लागत की नई मशीनरी खरीदी गई। मशीनरी की मूल लागत पर 10% वार्षिक की दर पर 31 दिसंबर को वार्षिकतः मूल्यहास लगाया गया। मशीनरी के बेचने पर वर्ष के उस भाग में जिसमें मशीनरी बेची गई है कोई मूल्यहास लगाने की आवश्यकता नहीं है। तथापि 2009 में, A ने मूल्यहास लगाने की प्रणाली में परिवर्तन कर दिया और 1-1-2009 को मशीनरी लेखे में व्यक्त शेष पर मूल्यहासित मूल्य पर 15% वार्षिक की दर पर मूल्यहास लगाने की प्रणाली अपनाई।

कैलेन्डर वर्ष 2006 से 2009 तक के लिए मशीनरी लेखा प्रस्तुत कीजिए।

4. Nagraj consigned 100 radio sets costing Rs. 500 each (invoiced at 20% profit on sale) to Ramlal. Ramlal will get a commission of 10%. Nagraj spends Rs. 1,500 on forwarding and Insurance. 10 radio sets were damaged in transit for which a claim of Rs. 4,000 was received from the Insurance company. Ramlal took delivery of the remaining sets and pays Rs. 4,500 as freight, cartage etc. He sold 70 sets @ Rs. 800 per set. He pays Rs. 500 as selling expenses. Price of 2 radio sets could not be recovered from the customers.

Show relevant accounts in the books of both the parties. 10

नागराज ने ₹ 500 प्रति सेट (बिक्री पर 20% लाभ पर बीजक किए गए) की लागत वाले 100 रेडियो सेट रामलाल को परेषित किये। रामलाल को 10% कमीशन मिलेगा। नागराज ने अग्रप्रेषित करने और बीमा पर ₹ 1,500 खर्च किये। 10 रेडियो सेट मार्ग में क्षतिग्रस्त हो गए थे जिनके लिए बीमा कम्पनी से ₹ 4,000 का दावा प्राप्त हुआ था। रामलाल ने शेष सेटों की सुपुर्दगी ली और भाड़े, ढुलाई आदि पर ₹ 4,500 खर्च किए। उसने 70 सेट ₹ 800 प्रति सेट बेचे। ₹ 500 बिक्री व्यय का भुगतान किया। 2 रेडियो सेट की कीमत ग्राहकों से वसूल नहीं हुई। दोनों पक्षों की पुस्तकों में संगत लेखे दिखाइए।

Or

(अथवा)

Mohan and Sohan enter into a joint venture for construction of a cinema hall for a contract price of Rs. 6,00,000. Mohan put Rs. 1,20,000 and Sohan put Rs. 1,00,000 in a joint Bank Account for this purpose. The following payments were made from Bank A/c :

Materials Rs. 75,000; Wages Rs. 1,20,000; Plant Rs. 20,000.

In addition to this Mohan provided cement bags of Rs. 10,000 from his stock. The Cinema Hall was constructed but due to certain defects the owner deducted 10% from the contract money. The venture was closed. Sohan took plant at Rs. 8,000 and Mohan took the remaining cement at Rs. 4,000. Mohan and Sohan share profits in 3 : 2 ratio. Prepare necessary accounts in the books of Joint Venture.

मोहन और सोहन ₹ 6,00,000 की ठेका कीमत पर एक सिनेमा हॉल के निर्माण के लिए एक संयुक्त उद्यम में शामिल हुए। इस प्रयोजन के लिए मोहन ने ₹ 1,20,000 और सोहन ने ₹ 1,00,000 से संयुक्त बैंक खाता खोला। बैंक लेखे से निम्नलिखित भुगतान किए गए :

सामग्री ₹ 75,000; मजदूरी ₹ 1,20,000; संयंत्र ₹ 20,000।

इसके अतिरिक्त मोहन ने अपने स्टॉक से ₹ 10,000 की सीमेंट बोरी दीं। सिनेमा हॉल का निर्माण हो गया, किन्तु कुछ खराबियों के कारण मालिक ने ठेका राशि में से 10% काट लिए। उद्यम बंद कर दिया गया। सोहन ने ₹ 8,000 पर संयंत्र ले लिया और मोहन ने ₹ 4,000 पर बची हुई सीमेंट बोरियाँ ले लीं। मोहन और सोहन ने 3 : 2 के अनुपात में लाभ में सहभाजन किया। संयुक्त उद्यम की पुस्तकों में अपेक्षित लेखे तैयार कीजिए।

5. Goods are sent by the H.O. to the Branch at selling price which is cost +25%. All expenses of the branch are paid by H.O. All cash collected by the branch (from customers and from cash sales) is deposited to the credit of H.O.

From the following particulars prepare Branch Stock A/c, Branch Debtors A/c, Branch Adjustment A/c and Branch P&L A/c in the books of H.O. 10

	Rs.
Debtors on 1-1-2009	12,000
Debtors on 31-12-2009	14,000
Stock on 1-1-2009 (Invoice Price)	16,000
Stock on 31-12-2009 (I. P.)	17,000
Cash sales during the year	60,000
Credit sales (20% more than cash sales)	
Total amount deposited in the H.O. account during the year	1,27,000
Goods returned by Branch to H.O. (Invoice Price)	5,000
Expenses paid	10,000
Discount allowed to customers	2,000
Bad debts written off	1,000
(Abnormal) spoilage	2,000

प्रधान कार्यालय द्वारा शाखा को लागत + 25% की विक्रय कीमत पर माल भेजा गया। शाखा के तमाम खर्चों का भुगतान प्रधान कार्यालय द्वारा किया जाता है। शाखा द्वारा वसूल की गई सभी रोकड़ (ग्राहकों से और नकद बिक्री से) प्रधान कार्यालय के खाते में जमा की जाती है।

निम्नलिखित विशिष्टियों से प्रधान कार्यालय की पुस्तकों में शाखा स्टॉक लेखा, शाखा देनदार लेखा, शाखा समायोजन लेखा और शाखा लाभ-हानि लेखा तैयार कीजिए।

	₹
1-1-2009 को देनदार	12,000
31-12-2009 को देनदार	14,000
1-1-2009 को स्टॉक (बीजक कीमत)	16,000
31-12-2009 को स्टॉक (बीजक कीमत)	17,000
वर्ष के दौरान नकद बिक्री	60,000
उधार बिक्री (नकद बिक्री से 20% अधिक)	
वर्ष के दौरान प्रधान कार्यालय लेखा में जमा की गई कुल राशि	1,27,000
शाखा द्वारा प्रधान कार्यालय को वापस माल (बीजक कीमत)	5,000
प्रदत्त व्यय	10,000
ग्राहकों को दी गई छूट	2,000
अशोध्य ऋण बट्टे खाते	1,000
(अपसामान्य) खराब माल	2,000

Or

(अथवा)

On 1-1-90 X a TV dealer, bought 5 TV sets from Z Co. on hire purchase. The cash price of each set was Rs. 20,000. It was agreed that 25% of the cash price should be paid immediately and the balance in 3 equal instalments of Rs. 30,000 each at the end of each year. The Z Co. charges interest @ 10% p.a. The buyer depreciates television sets at 20% p.a. on the diminishing balance method. X paid cash down and two instalments but failed to pay the last instalment. Consequently the Z Co. repossessed three sets, leaving 2 sets with the buyer and adjusting the value of 3 sets against the amount due. The sets repossessed were valued on the basis of 30% depreciation p.a. on the written down value.

The sets repossessed were sold by Z Co. for Rs. 30,000 after necessary repairs amounting to Rs. 5,000.

Show the necessary ledger accounts in the books of both the parties.

एक टी.वी. व्यापारी एक्स ने 1-1-90 को जेड कम्पनी से भाड़ा क्रय पर 5 टी.वी. सेट खरीदे। प्रत्येक सेट की नकद कीमत ₹ 20,000 थी। यह तय हुआ था कि नकद कीमत के 25% का तुरन्त भुगतान किया जाएगा और शेष का ₹ 30,000 की प्रत्येक 3 बराबर किस्तों का वर्ष के अंत में भुगतान किया जाएगा। जेड कम्पनी 10% वार्षिक की दर से ब्याज लेती है। क्रेता हास-मान शेष प्रणाली पर 20% वार्षिक की दर पर टी.वी. सेटों को मूल्यह्रासित करता है। एक्स ने नकद का तुरन्त भुगतान कर दिया और दो किस्तें भी चुका दीं किन्तु अंतिम किस्त नहीं चुकाई। परिणामस्वरूप जेड कम्पनी ने तीन सेटों को वापस कब्जे में ले लिया, 2 सेट क्रेता के पास छोड़ दिए। तीन सेटों के मूल्य को देय राशि के प्रति समायोजित कर लिया।

वापस लिए गए सेटों का मूल्यह्रासित मूल्य पर 30% वार्षिक मूल्यह्रास के आधार पर कीमत लगाई गई।

जेड कम्पनी ने वापस लिए गए सेटों को ₹ 5,000 की आवश्यक मरम्मत के बाद ₹ 30,000 में बेच दिया।

दोनों पक्षों की पुस्तकों में अपेक्षित खाता लेखा दिखाइए।

6. A, B, C and D were partners sharing profits in the ratio of 3 : 2 : 3 : 2. Their B/S on the date of dissolution was as follows : 10

	Rs.		Rs.
A's capital	10,000	Sundry Assets	17,000
B's capital	5,000	C's capital	6,360
Reserve	4,000	D's capital	1,640
S. Creditors	6,000		
	25,000		25,000

On the above date C becomes insolvent and was able to contribute only 50 paise in the rupee. Sundry assets realised Rs. 12,500. Realisation expenses amounted to Rs. 400. Prepare necessary ledger accounts.

ए, बी, सी और डी 3 : 2 : 3 : 2 के अनुपात में लाभ सहभाजन करते हुए भागीदार थे। विघटन की तारीख पर उनका तुलन-पत्र इस प्रकार था : 10

	₹		₹
'ए' की पूँजी	10,000	विविध परिसंपत्तियाँ	17,000
'बी' की पूँजी	5,000	'सी' की पूँजी	6,360
आरक्षित निधि	4,000	'डी' की पूँजी	1,640
विविध लेनदार	6,000		
	25,000		25,000

उपर्युक्त तारीख पर 'सी' दिवालिया हो गया और रुपए में केवल 50 पैसे का अंशदान कर पाया था। विविध परिसंपत्तियों से ₹ 12,500 वसूल हुए। वसूली व्यय ₹ 400 आया। अपेक्षित खाता लेखा तैयार कीजिए।

Or

(अथवा)

Write notes on the following :

10

- (i) Del Credere and Overriding Commission
- (ii) Imprest System of Petty Cash Book
- (iii) Uses of accounting information.

निम्नलिखित पर टिप्पणी लिखिए :

- (i) आश्वासी तथा उप-हामीदारी कमीशन
- (ii) खुदरा रोकड़ बही की अग्रदाय पद्धति
- (iii) लेखाकरण सूचना के उपयोग।