

[This question paper contains 12 printed pages.]

4462-A

Your Roll No.

आपका अनुक्रमांक _____

B.A. / II

AS

(A)

COMMERCE – PAPER – II

(FUNDAMENTALS OF ACCOUNTING)

Time : 3 Hours

Maximum Marks : 100

समय : 3 घण्टे

पूर्णांक : 100

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

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

Attempt any five questions.

All questions carry equal marks.

किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिये।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

P.T.O.

1. Write notes on any **three** of the following :

- (i) Money measurement concept
- (ii) Convention of full disclosure
- (iii) Limitations of financial accounting
- (iv) Objects and limitations of Trial Balance

(6 $\frac{2}{3}$ × 3 = 20)

निम्न में से किन्हीं तीन पर नोट लिखिये :-

- (i) मुद्रा मापन अवधारणा
- (ii) पूर्ण प्रकटीकरण की परिपाटी
- (iii) वित्तीय लेखांकन की सीमाएं
- (iv) तलपट बनाने का उद्देश्य और इसकी सीमाएं

2. (i) What is Bank Reconciliation Statement ?
Explain the purpose of preparing it.

(ii) Distinguish between capital expenditure and revenue expenditure.

(iii) Features and advantages of Single entry system.

(6 $\frac{2}{3}$ × 3 = 20)

(i) बैंक समाधान विवरण किसे कहते हैं ? इसे बनाने के उद्देश्यों का वर्णन कीजिये ।

(ii) पूंजीगत व्यय और आगम व्यय में अन्तर कीजिये ।

(iii) इकहरी लेखा विधि की विशेषताएं एवं लाभ ।

3. You are required to prepare Trading A/C; P&L A/C and a Balance Sheet from the following balances and adjustments for the year ending 31st Dec., 2006

Particulars	Dr.	Cr.
	Rs.	Rs.
Purchases/Sales	1,30,295	1,80,500
Cash in hand	500	—
Cash at Bank	9500	—
Stock on 1.1.2006	40,000	—
Wages	22,525	—
Sales Returns	2400	—
Purchase Returns	—	195
Repairs	1675	—
Debtors/Creditors	30,000	30305
Bad Debts	2310	—
Loan	—	20,000
Discounts	800	530
Capital	—	37500
Interest on Loan	600	—
Salaries	8000	—
Insurance	2300	—
Charity	125	—
Rent	2000	—
Machinery	16000	—
Total	2,69,030	2,69,030

Adjustments :

- (i) Wages include Rs. 2000 for erection of new machinery installed on 1.1.2006.
- (ii) Provide depreciation on Machinery @ 5% p.a.
- (iii) Stock on 31.12.2006 is Rs. 40925
- (iv) Salaries unpaid Rs. 800.
- (v) Prepaid insurance Rs. 300.
- (vi) Make a provision of 5% on debtors for doubtful debts. (20)

निम्नलिखित शेषों और समायोजनों से 31.12.2006 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए व्यापार खाता, लाभ-हानि खाता और स्थिति-विवरण तैयार कीजिये :-

विवरण	डेबिट रु.	क्रेडिट रु.
क्रय-विक्रय	1,30,295	1,80,500
हस्तगत रोकड़	500	—
बैंक में रोकड़	9500	—
1.1.2006 को स्टॉक	40,000	—
मजदूरी	22,525	—
विक्रय वापसी	2400	—
क्रय वापसी	—	195
मरम्मत	1675	—
देनदारियां/लेनदारियां	30,000	30305

अशोध्य देनदार	2310	—
ऋण	—	20,000
कटौती (बट्टा)	800	530
पूँजी	—	37500
ऋण पर ब्याज	600	—
वेतन	8000	—
बीमा	2300	—
दान	125	—
किराया	2000	—
मशीनें	16000	—
योग	2,69,030	2,69,030

समायोजन :

- (i) मजदूरी में 2000 रु. शामिल हैं जो 1.1.2006 को लगाई गई मशीन पर खर्च हुए।
- (ii) मशीन पर 5% प्रतिवर्ष की दर से हास लगाइये।
- (iii) 31.12.2006 को स्टॉक 40925 रु. का है।
- (iv) 800 रु. अदत्त वेतन है।
- (v) 300 रु. पूर्वदत्त बीमा है।
- (vi) संदिग्ध ऋणों के लिए देनदारियों पर 5% व्यवस्था कीजिए।

4. The following is the Balance Sheet of A, B and C who are equal partners.

Balance Sheet as on 31.3.2007

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital A/Cs		Buildings	39000
A	33,600	Furniture	4800
B	25,200	Stock	22800
C	12000	Debtors	21600
Creditors	12000	Cash	1200
Bills Payable	6600		
	89400		89400

They agreed to take D into partnership on April 1, 2007 and give him 1/4 share in future profits on the following terms :-

- (i) That D should bring Rs. 30,000 as capital.
- (ii) That D should bring Rs. 18000 for goodwill.
- (iii) That stock and furniture be depreciated by 10%.
- (iv) That building be valued at Rs. 50,000.

Prepare Revaluation A/C; capital A/Cs of the partners and Balance Sheet after the admission of D. (20)

निम्न स्थिति-विवरण ए, बी और सी का है जो कि बराबर के साझेदार थे।

31.3.2007 का स्थिति - विवरण

दायित्व	रु.	सम्पत्तियां	रु.
पूंजी खाते		भवन	39000
ए	33,600	फर्नीचर	4800
बी	25,200	स्टॉक	22800
सी	12000	देनदारियां	21600
लेनदारियां	12000	नकद	1200
देय विपत्र	6600		
	89400		89400

उन्होंने 1 अप्रैल 2007 को डी को व्यापार में लेने का समझौता किया।
उन्होंने निम्न शर्तों पर उसे भविष्य के लाभों का 1/4 भाग देने का निर्णय लिया :-

- (i) डी पूंजी के लिये 30,000 रु. लायेगा।
- (ii) डी गुडविल के लिए 18000 रु. लायेगा।
- (iii) स्टॉक और फर्नीचर के मूल्य में 10% कमी की जायेगी।
- (iv) भवन का मूल्य 50,000 रु. होगा।

पुनर्मूल्यांकन खाता, साझीदारों के खाते और डी के प्रवेश के बाद का स्थिति - विवरण बनाइये।

5. Sonia purchased a machine from Manish Traders on hire-purchase basis on 1.1.2003. The cash price of

the machine was Rs. 74500. She paid Rs. 20,000 immediately as down payment and agreed to pay three instalments of Rs. 20,000 each on 31st December every year. The vendor charges interest at 5% p.a. Sonia charges depreciation @ 10% p.a. on reducing balance of machine. All the instalments were paid on time.

Prepare Machine A/C and Manish Traders A/C in the books of Sonia. Also prepare Sonia's A/C in the books of Manish Traders. (20)

सोनिया ने 1.1.2003 को मनीष ट्रेडर्स से किराया-क्रय पद्धति के आधार पर एक मशीन खरीदी। मशीन का नकद मूल्य 74500 रु. था। सोनिया ने 20000 रु. का भुगतान तुरंत कर दिया और 20,000 रु. की तीन वार्षिक किश्त प्रत्येक वर्ष 31 दिसम्बर को देने का वचन दिया। विक्रेता 5% वार्षिक दर से ब्याज लेता है। सोनिया मशीन पर 10% वार्षिक दर से घटते हुए शेष मूल्य के आधार पर हास लगाती है। सभी किश्तों का भुगतान समय पर हो गया।

सोनिया की पुस्तकों में मशीन खाता तथा मनीष ट्रेडर्स खाता बनाओ। मनीष ट्रेडर्स की पुस्तकों में सोनिया का खाता भी बनाओ।

6. Amit and Sumit doing business separately as building contractors undertake jointly to construct a building for a contract price of Rs. 1,00,000. A bank account is opened in their joint names – Amit paying Rs. 25000 and Sumit Rs. 15000.

They share profits and losses in the ratio of 2:1 respectively. Their transactions were as follows :

Wages paid Rs. 30,000; Material purchased Rs. 70,000.

Materials supplied by Amit Rs. 5000

Materials supplied by Sumit Rs. 4000

Architect's fees Rs. 2000 was paid by Amit. The contract was completed and price was received in cash.

The joint-venture was closed. Amit took over the unused material at an agreed value of Rs. 20,000. Show the Joint Venture A/C; Joint Bank A/C; Amit's A/C and Sumit's A/C after final settlement. (20)

अमित और सुमित भवन निर्माण का काम ठेकेदार के रूप में करते हैं। उन्होंने 1,00,000 रु. में एक भवन बनाने का ठेका संयुक्त रूप से लिया। उनके संयुक्त नाम में एक बैंक खाता खोला गया जिसमें अमित ने 25,000 रु. और सुमित ने 15000 रु. जमा किए। उनका लाभ-हानि अनुपात क्रमशः 2:1 है। उनके लेन-देन निम्न थे :

मजदूरी 30,000 रु. दी गई

70,000 रु. की भवन-सामग्री खरीदी गई। अमित ने 5000 रु. की भवन-सामग्री सप्लाई की।

सुमित ने 4000 रु. की भवन-सामग्री सप्लाई की। अमित ने आर्किटेक्ट की फीस 2000 रु. का भुगतान किया। ठेका पूरा हुआ और ठेके की

राशि नकद रूप में प्राप्त हो गई। संयुक्त-उपक्रम का कार्य बन्द हो गया। अमित ने अप्रयुक्त भवन-सामग्री 20,000 रु. में ले ली। अन्तिम निपटान के बाद संयुक्त-उपक्रम खाता; संयुक्त बैंक खाता; अमित एवं सुमित का खाता तैयार कीजिये।

7. Pooja Co. Ltd. issued 1,00,000 equity shares of Rs. 10 each at a premium of Rs. 2 per share payable as under :

On Application Rs. 2

On Allotment Rs. 5 (including Premium)

On First Call Rs. 3

On Final Call Rs. 2

All the shares were subscribed for by the public and cash duly received.

Pass necessary journal entries to record the above issue of shares. (20)

पूजा कं० लिमिटेड ने रु. 10/- के मूल्य के समता अंश 2 रु. प्रीमियम प्रति अंश की दर से 1,00,000 अंश जारी किये। भुगतान निम्न प्रकार किया जाना था :-

आवेदन पर 2 रु.

आबन्टन पर 5 रु. (प्रीमियम सहित)

प्रथम याचना पर 3 रु.

अंतिम याचना पर 2 रु.

सभी अंशों के लिये आवेदन-पत्र प्राप्त हुए और सारी राशि समय पर प्राप्त हो गई।

उपरोक्त अंशों को जारी करने के सम्बन्ध में जर्नल प्रविष्टियाँ बनाइये।

8. (a) Explain any two of the following ratios with examples :

(i) Net profit ratio

(ii) Inventory Turnover Ratio

(iii) Current Ratio (6×2=12)

(b) Difference between Consignment and Joint Venture. (8)

(क) निम्न में से किन्हीं दो अनुपातों को उदाहरण सहित समझाइये :

(i) शुद्ध लाभ अनुपात

(ii) माल सूची आवर्त अनुपात

(iii) चालू अनुपात

(ख) प्रेषण एवं संयुक्त-उपक्रम में अन्तर।

9. Write notes on any three of the following :

(i) Definition and advantages of Bill of Exchange

(ii) Valuation of unsold stock in Consignment Accounts

P.T.O.

(iii) Decision in Garner Vs. Murray Case

(iv) Meaning of amalgamation, absorption and reconstruction (6 $\frac{2}{3}$ × 3 = 20)

निम्न में से किन्हीं तीन पर नोट लिखिये :-

- (i) विनियम-पत्र की परिभाषा एवं लाभ
- (ii) प्रेषण खातों में अन्तिम स्टॉक का मूल्यांकन
- (iii) गार्नर बनाम मरे केस में दिया गया निर्णय
- (iv) एकीकरण, अन्तर्विलियन तथा पुनर्निर्माण का अर्थ