This question paper contains **16+2** printed pages]

Your Roll No.........................

4352

B.Com./I **AS**

FINANCIAL ACCOUNTING, Paper – II

(Admission of 2005 and before)

Time : 3 *Hours* *Maximum Marks* : 100

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

***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 Cat. 'B'. These marks will, however, be scaled down proportionately in respect of the students of Cat. 'A' at the time of posting of awards for compilation of result.

टिप्पणी : (*i*) इस प्रश्न–पत्र का उत्तर अंग्रेज़ी **या** हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

(*ii*) प्रश्नपत्र पर अंकित पूर्णांक श्रेणी 'B' के विद्यार्थियों के लिए अनुप्रयोज्य हैं। तथापि ये अंक, श्रेणी 'A' के विद्यार्थियों के संबंध में उनके परिणाम के संकलन के लिए नियुक्त अधिनिर्णय के समय पर, उनके आनुपातिक रूप में कम होंगे।

Attempt *Five* questions in all, selecting at least *two* questions from each Part. *All* questions carry equal marks.

Show your working clearly.

प्रत्येक भाग से कम से कम **दो** प्रश्न चुनते हुए, कुल **पाँच** प्रश्नों के उत्तर दीजिए। **सभी** प्रश्नों के अंक समान हैं।

अपनी कार्यपद्धति को सुस्पष्टत: दर्शाइये।

Part A

(भाग क)

1. Write short notes on the following :

   (*i*) Principle of Conservatism

   (*ii*) Deffered Revenue Expenditure

   (*iii*) Intangible Assets.

   निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए :

   (*i*) संरक्षणवाद का सिद्धांत

   (*ii*) आस्थगित संचालन खर्च

   (*iii*) अमूर्त परिसंपत्तियाँ।

2. (*a*) Explain the meaning and significance of any *two* of the following ratios :

   (*i*) Quick ratio

   (*ii*) Working capital turnover ratio

   (*iii*) Interest coverage ratio.

   (*b*) Calculate stock turnover ratio from the following information :

	Rs.
Opening stock	58,000
Purchases	4,84,000
Sales	6,40,000
Gross profit ratio	25% on Sales

(c) The following figures have been obtained from the books of Sumit Furniture Mart :

	Rs.
Net Sales	30,00,000
Net Profit	3,00,000
Current liabilities	2,00,000
Paid up Share capital	5,00,000
Debentures	2,50,000

Calculate debt-equity ratio.

(क) निम्नलिखित में से किन्हीं **दो** अनुपातों का अर्थ और महत्व स्पष्ट कीजिए :

(i) त्वरित अनुपात

(ii) कार्यशील पूँजी आवर्त अनुपात

(iii) ब्याज संरक्षण अनुपात।

(ख) निम्नलिखित सूचना से स्टॉक आवर्त अनुपात परिकलित कीजिए :

	₹
आरम्भिक स्टॉक	58,000
खरीद	4,84,000
बिक्री	6,40,000
सकल लाभ अनुपात	बिक्री पर 25%

(ग) निम्नलिखित आँकड़े सुमित फर्नीचर मार्ट की पुस्तकों से प्राप्त किए गए हैं :

	₹
शुद्ध बिक्री	30,00,000
शुद्ध लाभ	3,00,000
चालू देयताएँ	2,00,000
प्रदत्त शेयर पूँजी	5,00,000
ऋणपत्र	2,50,000

ऋण-इक्विटी अनुपात परिकलित कीजिए।

3. From the following Balance Sheet of Excel Industries Ltd, prepare :

(*i*) Statement of changes in the working capital, and

(*ii*) Funds flow statement.

Liabilities	**2009** Rs.	**2010** Rs.
Equity share capital	3,00,000	3,50,000
General Reserve	1,00,000	1,10,000
Profit and Loss A/c	50,000	70,000
Loan	---	28,000
Creditors	80,000	48,000
Proposed Dividend	10,000	11,000
Provision for Taxation	15,000	17,000
Provision for Bad Debts	1,000	2,000
	5,56,000	6,36,000

Assets :	2009 Rs.	2010 Rs.
Patents	10,000	8,000
Land and Buildings	1,99,000	2,12,000
Plant and Machinery	1,00,000	1,78,000
Furniture	80,000	84,000
Investment (Short-term)	11,000	14,000
Debtors (Good)	50,000	60,000
Stock	93,000	57,000
Cash at Bank	10,000	15,000
Discount on issue of shares	3,000	8,000
	5,56,000	6,36,000

Additional information :

(*i*) Dividend paid during the year Rs. 9,000;

(*ii*) Income tax provision was made during the year Rs. 18,000;

(*iii*) Provision for depreciation on plant and machinery as on 1-1-2010 was the Rs. 10,000 and as on 31-12-2010, Rs. 20,000;

(*iv*) A machine costing Rs. 20,000 (Book value Rs. 18,000) was disposed off for Rs. 7,000.

इक्सेल इंडस्ट्रीज लि. के निम्नलिखित तुलनपत्र से :

(*i*) कार्यशील पूँजी में परिवर्तनों का विवरण; और

(*ii*) निधि प्रवाह विवरण तैयार कीजिए।

देयताएँ :	**2009**	**2010**
	₹.	₹
इक्विटी शेयर पूँजी	3,00,000	3,50,000
सामान्य आरक्षिति	1,00,000	1,10,000
लाभ-हानि लेखा	50,000	70,000
ऋण	—	28,000
लेनदार	80,000	48,000
प्रस्तावित लाभांश	10,000	11,000
कराधान के लिए प्रावधान	15,000	17,000
अशोध्य ऋणों के लिए प्रावधान	1,000	2,000
	5,56,000	6,36,000

परिसंपत्तियाँ :	**2009**	**2010**
	₹	₹
पेटेन्ट	10,000	8,000
भूमि और भवन	1,99,000	2,12,000
संयंत्र और मशीनरी	1,00,000	1,78,000
फर्नीचर	80,000	84,000
निवेश (लघु आवधिक)	11,000	14,000
देनदार (खरे)	50,000	60,000
स्टॉक	93,000	57,000
बैंक में रोकड़	10,000	15,000
शेयरों के निर्गम पर बट्टा	3,000	8,000
	5,56,000	6,36,000

अतिरिक्त सूचना :

(*i*) वर्ष के दौरान संदत्त लाभांश ₹ 9,000;

(*ii*) वर्ष के दौरान आयकर प्रावधान ₹ 18,000;

(*iii*) संयंत्र और मशीनरी पर 1-1-2010 को मूल्यह्लास के लिए प्रावधान ₹ 10,000 था और 31-12-2010 को ₹ 20,000;

(*iv*) ₹ 20,000 लागत की एक मशीन (खाता मूल्य ₹ 18,000) को ₹ 7,000 में बेच दिया गया।

4. From the following income and expenditure account of Royal Sports Club for the year ended 31st December, 2010 prepare Receipts and Payments Account for the year ended 31st December, 2010 and a Balance Sheet as on that date :

Royal Sports Club

Income and Expenditure Account for the year ended 31st December, 2010

Expenditure	**Amounts in (Rs.)**	**Income**	**Amounts in (Rs.)**
To Loss on sale of furniture	480	By Subscriptions	29,280
To Cricket balls used	9,120	By Interest	300
To Tournament fee	1,200		
To Affiliation fee	240		
To Rent of ground	1,200		
To Salaries	2,040		
To Refreshments	480		
To Travelling expenses	3,600		
To Miscellaneous Expenses	960		
To Surplus	10,260		
Total	29,580	Total	29,580

Additional Informations :

(*i*) Current year's subscription amounting to Rs. 1,920 was still outstanding. Subscription for 2009 amounting to Rs. 1,200 and subscription for 2011 amounting to Rs. 960 was received during the year.

(*ii*) Interest accrued but not received was Rs. 60.

(*iii*) Book value of the furniture sold was Rs. 1,680.

(*iv*) The rent of the playground Rs. 720 and salaries Rs. 600 for the current year was still outstanding and the rent of the playground of the year 2009 amounting to Rs. 120 has been paid during the year.

(*v*) There was a stock of balls with the club Rs. 480 as on 31/12//2010.

(*vi*) Donation for club building amounting to Rs. 7,200 was received during the year.

(*vii*) Cash balance as on 01/01/2010 was Rs. 5,760.

रॉयल स्पोर्ट्स क्लब के 31 दिसम्बर, 2010 को समाप्त वर्ष के लिए निम्नलिखित आय-व्यय लेखे से 31 दिसम्बर, 2010 को समाप्त वर्ष के लिए प्राप्ति और भुगतान लेखे और उसी तारीख का तुलनपत्र तैयार कीजिए।

रॉयल स्पोर्ट्स क्लब

31 दिसम्बर, 2010 को समाप्त वर्ष के लिए आय-व्यय लेखा

व्यय	राशि (₹)	आय	राशि (₹)
फर्नीचर की बिक्री पर हानि	480	चंदा	29,280
		ब्याज	300
प्रयुक्त क्रिकेट गेंद	9,120		
टूर्नामेन्ट शुल्क	1,200		
संबद्धता शुल्क	240		
मैदान का किराया	1,200		
वेतन	2,040		
अल्पाहार	480		
यात्रा-व्यय	3,600		
विविध व्यय	960		
अधिशेष	10,260		
योग	29,580	योग	29,580

अतिरिक्त सूचना :

(*i*) चालू वर्ष की चंदा राशि ₹ 1,920 अभी बकाया है। 2009 के लिए ₹ 1,200 और 2011 के लिए ₹ 960 चंदा वर्ष के दौरान प्राप्त हुआ।

(*ii*) उपचित ब्याज ₹ 60 प्राप्त नहीं हुआ।

(*iii*) बेचे गए फर्नीचर का खाता मूल्य ₹ 1,680 था।

(*iv*) चालू वर्ष के लिए खेल-मैदान का ₹ 720 किराया और ₹ 600 वेतन अभी अदत्त है और वर्ष 2009 के लिए खेल-मैदान का ₹ 120 किराया वर्ष के दौरान दिया गया है।

(*v*) 31-12-2010 को क्लब के पास ₹ 480 का गेदों का स्टॉक था।

(*vi*) क्लब के भवन के लिए ₹ 7,200 दान वर्ष के दौरान प्राप्त हुआ।

(*vii*) 01/01/2010 को रोकड़ शेष ₹ 5,760 था।

5. From the following Trial Balance as on 31/03/2009 prepare Trading and Profit and Loss Account for the year ended 31/03/2009 and a Balance Sheet as on that date :

Particulars	**Debit** Rs.	**Particulars**	**Credit** Rs.
Drawings	36,000	Capital	5,00,000
Bills Receivable	5,800	Loan at 12% p.a.	20,000
Plant & Machinery	3,80,000	Sales	2,60,000
Sundry Debtors	58,000	Commission	6,000
Manufacturing wages	40,000	Outstanding Salaries & wages	2,000
Returns Inwards	3,000	Bank overdraft	15,000
Purchases	1,20,000	Sundry Creditors	30,000

Rent	28,000		
Stock on 1-4-2008	67,000		
Salaries & Wages	24,000		
Insurance (Including premium of Rs. 1000 p.a. paid upto 30-09-2009)	2,600		
Cash	46,600		
Repairs & Renewals	1,600		
Interest & Discount	4,400		
Bad debts	4,000		
Fixtures & Fittings	12,000		
	8,33,000		8,33,000

Adjustments :

(*i*) Stock on 31-03-2009 was Rs. 80,000 (Market value of 82,000).

(*ii*) Write off further Bad debts Rs. 2,000 and create a provision of 5% on Sundry Debtors.

(*iii*) Rent has been paid upto 31-05-2009.

(*iv*) Manufacturing wages include Rs. 10,000 spent on the creation of a new machinery purchased for Rs. 80,000 on 1-10-2008.

(*v*) Depreciate Plant and Machinery by 10% p.a. and Fixtures and Fittings by 20% p.a.

(*vi*) Commission earned but not received Rs. 1,000.

(*vii*) Interest on Loan for the last two months is not paid.

(*viii*) Goods worth Rs. 4,000 were distributed as free samples.

31-03-2009 के निम्नलिखित शेष परीक्षण से 31-03-2009 को समाप्त वर्ष के लिए व्यापार और लाभ-हानि लेखा तथा उस तारीख का तुलनपत्र तैयार कीजिएं।

ब्योरा	**नामे (₹)**	**ब्योरा**	**जमा (₹)**
आहरण	36,000	पूँजी	5,00,000
प्राप्य बिल	5,800	12% वार्षिक पर ऋण	20,000
संयंत्र और मशीनरी	3,80,000	बिक्री	2,60,000
विविध देनदार	58,000	कमीशन	6,000
विनिर्माण मजदूरी	40,000	अदत्त वेतन और मजदूरी	2,000
आवक वापसी	3,000	बैंक ओवरड्राफ्ट	15,000
खरीद	1,20,000	विविध लेनदार	30,000
किराया	28,000		
1-4-2008 को स्टॉक	67,000		
वेतन और मजदूरी	24,000		
बीमा (30-09-2009 तक ₹ 1000 वार्षिक प्रदत्त प्रीमियम सहित)	2,600		
रोकड़	46,600		
मरम्मत और नवीकरण	1,600		
ब्याज और बट्टा	4,400		
अशोध्य ऋण	4,000		
फिक्स्चर और फिटिंग्स	12,000		
	8,33,000		8,33,000

समायोजन :

(*i*) 31-03-2009 को स्टॉक ₹ 80,000 था (बाजार मूल्य ₹ 82,000)

(*ii*) अतिरिक्त अशोध्य ऋण ₹ 2,000 बट्टे खाते डालिए और विविध देनदारों के लिए 5% का प्रावधान बनाइए।

(*iii*) किराया 31-05-2009 तक का दे दिया गया है।

(*iv*) विनिर्माण मजदूरी में 1-10-2008 को ₹ 80,000 में खरीदी गई नई मशीनरी को खड़ा करने पर खर्च किए गए ₹ 10,000 भी शामिल हैं।

(*v*) संयंत्र और मशीनरी को 10% वार्षिक और फिक्स्चर एवं फिटिंग्स को 20% वार्षिक पर मूल्यह्रासित कीजिए।

(*vi*) ₹ 1,000 का अर्जित कमीशन प्राप्त नहीं हुआ है।

(*vii*) पिछले दो महीने के लिए ऋण पर ब्याज का भुगतान नहीं किया गया है।

(*viii*) ₹ 4,000 मूल्य का माल मुफ्त नमूनों के रूप में बाँटा गया था।

Part B

(भाग ख)

6. X consigned 2000 kgs of Tea costing Rs. 60 per kg to Y. X paid Rs. 3,000 on account of freight and insurance.

In due course an account sales was sent by Y reporting a sale of 1200 kgs of Tea for cash at a profit of 25% on sales.

He returned 150 kgs of Tea which was of poor quality to X and paid thereon return freight of Rs. 250

Out of the remaining tea 200 kgs being partially damaged were valued at 30% less than cost.

Commission payable to Y is 5% on gross sale proceeds.

The balance was remitted by Y through Bank draft.

Prepare Consignment A/c, goods sent on consignment and personal account of Y in the books of X.

X ने ₹ 60 प्रति किलोग्राम लागत की 2000 किलोग्राम चाय Y को परेषित की। X ने भाड़े और बीमा पर ₹ 3,000 का भुगतान किया।

सम्यक् अनुक्रम में Y द्वारा बिक्री का विवरण भेजा गया जिसमें बिक्री पर 25% लाभ पर 1200 किलोग्राम चाय की नकद बिक्री सूचित की गई थी।

उसने घटिया गुणवत्ता के कारण 150 किलोग्राम चाय X को वापस कर दी और उस पर ₹ 250 भाड़ा दिया।

शेष चाय में से 200 किलोग्राम आंशिक रूप से खराब हो गई थी, जिस कारण उसका लागत से 30% कम मूल्य लगा।

Y को सकल बिक्री आगम पर 5% कमीशन देय है।

शेष को Y ने बैंक ड्राफ्ट द्वारा प्रेषित कर दिया।

परेषण लेखा, और X की पुस्तकों में परेषण पर भेजा गया माल तथा Y का निजी लेखा तैयार कीजिए।

7. A Ltd. purchased a machine on hire purchase system from J Ltd. The cash price of the machine was Rs. 74,500. He paid Rs. 20,000 as cash down payment and balance in three equal instalments of Rs. 20,000 each payable at the end of each year. A charges depreciation @ 20% on diminishing balance method. He paid all the instalments due on time. He sold the machine at the end of third year for Rs. 35,000.

Prepare Machine A/c, J. Ltd's A/c (Vendor's A/c) in the books of A Ltd. for all the three years.

A Ltd. ने J. Ltd. से भाड़ा-क्रय प्रणाली पर एक मशीन खरीदी। मशीन की नकद कीमत ₹ 74,500 थी। उसने ₹ 20,000 का नकद भुगतान किया और शेष का ₹ 20,000 की तीन बराबर किस्तों में भुगतान करना था। प्रत्येक किस्त प्रत्येक वर्ष के अंत में देय थी। A ह्रासमान शेष प्रणाली पर 20% की दर पर मूल्यह्रास लगाता है। उसने सभी किस्तों का देय समय पर भुगतान कर दिया। उसने तीसरे वर्ष के अंत पर मशीन ₹ 35,000 में बेच दी।

तीनों वर्षों के लिए A Ltd. की पुस्तकों में मशीन लेखा, J Ltd. लेखा (विक्रेता लेखा) तैयार कीजिए।

8. The Balance Sheet of A amd B as on 31st Dec. 2009 is set out below. They share profits in the ratio of 2 : 1.

Liabilities	Rs.	**Assets**	Rs.
A's capital	60,000	Freehold Property	20,000
B's capital	30,000	Furniture	6,000
G. Reserve	24,000	Stock	12,000
Creditors	16,000	Debtors	80,000
		Cash	12,000
	1,30,000		1,30,000

They agreed to admit C on the following terms :

(*i*) C will bring in Rs. 21,000 of which Rs. 9,000 will be treated as his share of goodwill.

(*ii*) 50% of the general reserve is to remain as a provision for Bad & Doubtful debts.

(*iii*) Furniture is to be depreciated at the rate of 5%.

(*iv*) Stock is to be revalued at Rs. 10,500.

Give journal entries giving effect to the aforesaid arrangements and prepare the opening Balance Sheet of the new partnership.

A और B का 31 दिसम्बर, 2009 का तुलनपत्र नीचे दिया गया है। वे 2 : 1 के अनुपात में लाभ में सहभाजन करते हैं।

देयताएँ	₹	परिसंपत्तियाँ	₹
A की पूँजी	60,000	पूर्ण स्वामित्व संपत्ति	20,000
B की पूँजी	30,000	फर्नीचर	6,000
सामान्य आरक्षिति	24,000	स्टॉक	12,000
लेनदार	16,000	देनदार	80,000
		रोकड़	12,000
	1,30,000		1,30,000

उन्होंने C को निम्नलिखित शर्तों पर शामिल करना तय किया :

(*i*) C ₹ 21,000 लाएगा जिसमें से ₹ 9,000 सुनाम में उसके हिस्से के रूप में माना जाएगा।

(*ii*) सामान्य आरक्षिति का 50% अशोध्य और संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान के रूप में रहेगा।

(*iii*) फर्नीचर को 5% पर मूल्यह्रसित किया जाएगा।

(*iv*) स्टॉक का ₹ 10,500 पर पुनर्मूल्यन किया जाएगा।

उपर्युक्त व्यवस्थाओं को कार्यान्वित करते हुए जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए और नई भागीदारी का आरंभिक तुलनपत्र तैयार कीजिए।

9. X Ltd. having an authorised capital of Rs. 15,00,000 in shares of Rs. 10 each issued 1,00,000 shares of Rs. 10 each payable as under :

Rs. 2 on Application

Rs. 3 on Allotment

Rs. 2 on First call

Rs. 3 on Final call

Applications received from the public totalled 1,50,000 shares. The directors decided to allot as follows :

To the applicants for 70,000 shares— full

To the applicants for 50,000 shares—30,000 shares

To the applicants for 30,000 shares—nil

The directors did not make the final call. All moneys due on shares were received with the exception of the first call on 4,000 shares.

Give journal entries and the Balance Sheet.

X Ltd. ने जिसकी ₹ 10 प्रति शेयर के ₹ 15,00,000 की प्राधिकृत पूँजी है, निम्नलिखित रूप में देय ₹ 10 प्रति शेयर के 1,00,000 शेयर निर्गमित किए।

आवेदन पर ₹ 2

आबंटन पर ₹ 3

प्रथम माँग पर ₹ 2

अंतिम माँग पर ₹ 3

जनता से कुल 1,50,000 शेयरों के लिए आवेदन प्राप्त हुए। निदेशकों ने निम्नलिखित निर्णय लिया :

70,000 शेयरों के आवेदकों को–पूर्ण

50,000 शेयरों के आवेदकों को–30,000 शेयर

30,000 शेयरों के आवेदकों को–कुछ नहीं

निदेशकों ने अंतिम माँग नहीं की। 4000 शेयरों पर प्रथम माँग के सिवाय शेयरों पर देय सभी राशि प्राप्त हो गई थी।

जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए और तुलनपत्र प्रस्तुत कीजिए।

10. (*a*) Write short notes on any *two* of the following :

(*i*) Valuation of unsold stock of consignment

(*ii*) Issue of shares at discount

(*iii*) Limitations of single entry system.

(*b*) Distinguish between the following :

(*i*) Consignment and Sale

(*ii*) General reserve and Specific reserve.

(क) निम्नलिखित में से किन्हीं **दो** पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए :

(*i*) परेषण के अबिक्रीत स्टॉक का मूल्यन

(*ii*) बट्टे पर शेयरों का निर्गम

(*iii*) एकल प्रविष्टि पद्धति की परिसीमाएँ।

(ख) निम्नलिखित में विभेद कीजिए :

(*i*) परेषण और बिक्री

(*ii*) सामान्य आरक्षिति और विशेष आरक्षिति।