

This question paper contains 16 printed pages]

Your Roll No.....

4372

B.Com./I

AS

Paper II—FINANCIAL ACCOUNTING

(Admission of 2006 onwards)

Time : 3 Hours

Maximum Marks : 75

(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 Category 'B'. These marks will, however, be scaled down proportionately in respect of the students of Category 'A' 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) इस प्रश्न-पत्र पर अंकित पूर्णांक श्रेणी 'B' के विद्यार्थियों के लिए लागू हैं। तथापि ये अंक, श्रेणी 'A' के विद्यार्थियों के संबंध में उनके परिणाम के संकलन के लिए प्राप्तांकों की प्रविष्टि करते समय उन्हें आनुपातिक रूप में कम किया जा सकता है।

Attempt *All* questions.

All questions carry equal marks.

Show your workings clearly.

सभी प्रश्न कीजिए।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

अपनी क्रियाविधि स्पष्टतः प्रस्तुत कीजिये।

P.T.O.

1. Write short notes on the following :

- (i) Convention of Materiality;
- (ii) Business Entity Concept;
- (iii) Going Concern Concept.

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए :

- (i) सारता की परिपाटी;
- (ii) व्यावसायिक अस्तित्व संकल्पना;
- (iii) सुनाम-प्रतिष्ठान संकल्पना।

Or

(अथवा)

Distinguish between the following :

- (i) *Del credere* commission and overriding commission;
- (ii) Trial Balance and Balance Sheet;
- (iii) Single Entry System and Double Entry System.

निम्नलिखित में विभेद कीजिए :

- (i) आश्वासी कमीशन और उप-हामीदारी कमीशन;
- (ii) शेष परीक्षण और तुलनपत्र;
- (iii) एकल प्रविष्टि पद्धति और दोहरी प्रविष्टि पद्धति।

2. From the following Trial Balance of M/s. Anil & Company, prepare Trading and Profit & Loss Account for the year ending 31-03-2009 and a Balance Sheet as on that date :

Particulars	Debit (₹)	Particulars	Credit (₹)
Stock on 1-04-2008	20,000	Capital	1,60,000
Purchases	2,92,000	Sales	5,90,000
Duty and Clearing Charges	34,000	Discount	19,000
Rent	10,000	Creditors	1,35,000
Returns Inward	16,000		
Discount	15,000		
Drawings	58,100		
Goodwill	16,000		
Furniture	58,000		
Repair Charges	2,900		
Bank	24,000		
Salaries	1,10,000		
General Expenses	18,000		
Debtors	2,30,000		
	9,04,000		9,04,000

Adjustments :

- (i) General Expenses include ₹ 5,000 chargeable to furniture purchased on 1-10-2008.
- (ii) Create a reserve of 5% on debtors for Bad and Doubtful Debts after treating ₹ 30,000 as bad debts.
- (iii) Balance at Bank on 31-03-2009 as ascertained from Pass Book is ₹ 22,500, the difference representing Bank Charges.
- (iv) Rent for two months is outstanding.
- (v) Provide depreciation on furniture @ 10% p.a.
- (vi) Closing stock was ₹ 40,000, but there was a loss by fire on 20-03-2009 to the extent of ₹ 8,000. Insurance company admitted the claim in full.
- (vii) Goods costing ₹ 2,500 were used by the proprietor.
- (viii) Goods costing ₹ 1,500 were distributed as free samples.

मैसर्स अनिल एण्ड कंपनी के निम्नलिखित शेष परीक्षण से 31-03-2009 को समाप्त वर्ष के लिए व्यापार और लाभ-हानि लेखा तथा उसी तारीख का तुलनपत्र तैयार कीजिए :

ब्योरा	नामे (₹)	ब्योरा	जमा (₹)
1-04-2008 को स्टॉक	20,000	पूँजी	1,60,000
खरीद	2,92,000	बिक्री	5,90,000
शुल्क और निकासी प्रभार	34,000	बट्टा	19,000
किराया	10,000	लेनदार	1,35,000
आवक वापसी	16,000		
बट्टा	15,000		
आहरण	58,100		
सुनाम	16,000		
फर्नीचर	58,000		
मरम्मत प्रभार	2,900		
बैंक	24,000		
वेतन	1,10,000		
सामान्य व्यय	18,000		
देनदार	2,30,000		
	9,04,000		9,04,000

समायोजन :

- (i) सामान्य व्यय में 1-10-2008 को खरीदे गए फर्नीचर का प्रभार्य ₹ 5,000 भी शामिल हैं।
- (ii) ₹ 30,000 को अशोध्य ऋण मानते हुए देनदारों पर अशोध्य और संदिग्ध ऋणों के लिए 5% की आरक्षित निधि सृजित कीजिए।
- (iii) 31-3-2009 को पासबुक से यथाअभिनिश्चित बैंक में शेष ₹ 22,500 है। अंतर बैंक प्रभारों को निरूपित करता है।
- (iv) दो महीने का किराया अदत्त है।
- (v) फर्नीचर पर 10% वार्षिक पर मूल्यह्रास का प्रावधान कीजिए।
- (vi) अंतिम स्टॉक ₹ 40,000 था, किंतु 20-3-2009 को आग के कारण ₹ 8,000 की हानि हुई थी। बीमा कंपनी ने पूरा दावा स्वीकार कर लिया था।
- (vii) ₹ 2,500 लागत की वस्तुएँ मालिक द्वारा प्रयुक्त की गई थीं।
- (viii) ₹ 1,500 की लागत की वस्तुएँ मुफ्त नमूने के रूप में बाँटी गई थीं।

Or

(अथवा)

Given ahead is the Trial Balance of a charitable trust running an Hospital for the year ending 31st December, 2010. You are asked to prepare an Income and Expenditure

Account, for the year ending 31st December, 2010 and Balance Sheet as on that date :

Trial Balance

Debit balances	Amounts in (₹)	Credit balances	Amounts in (₹)
Buildings	1,50,000	Capital Fund	3,60,000
Equipments	5,40,000	Building Fund	3,60,000
Furniture	1,80,000	Consultancy Fee	7,20,000
Linen Cloth	60,000	Bed Charges	4,20,000
Investments @ 10%	3,60,000	Sale of Medicines	2,40,000
Cash at Bank	1,38,000	Collections of Pathological Tests	48,000
Salaries	4,20,000		
Lighting Expenses	1,80,000		
Travelling Expenses	1,20,000		
Total	21,48,000	Total	21,48,000

Additional Information :

- (i) Consultancy Fee Outstanding ₹ 30,000
- (ii) Due for Bed Charges ₹ 42,000
- (iii) Depreciation @ 15% on Equipment, @ 10% on Furniture and @ 5% on Building.
- (iv) 10% Investments are purchased on 1-7-2010.

नीचे 31 दिसम्बर, 2010 को समाप्त हुए वर्ष के लिए अस्पताल संचालित करने वाले एक पूर्त न्यास का शेष परीक्षण दिया गया है। आपको 31 दिसम्बर, 2010 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए आय और व्यय लेखा तथा उस तारीख का तुलनपत्र तैयार करने के लिए कहा गया है :

शेष परीक्षण

नामे शेष	राशि (₹)	जमा शेष	राशि (₹)
भवन	1,50,000	पूँजी निधि	3,60,000
उपस्कर	5,40,000	भवन निधि	3,60,000
फर्नीचर	1,80,000	परामर्श शुल्क	7,20,000
लिनन कपड़ा	60,000	बिस्तर प्रभार	4,20,000
निवेश 10% पर	3,60,000	औषधियों की बिक्री	2,40,000
बैंक में रोकड़	1,38,000	विकृत (पैथोलोजीकल) परीक्षणों से वसूली	48,000
वेतन	4,20,000		
प्रकाश व्यवस्था पर व्यय	1,80,000		
यात्रा व्यय	1,20,000		
कुल	21,48,000	कुल	21,48,000

अतिरिक्त सूचना :

- (i) अदत्त परामर्श शुल्क ₹ 30,000
(ii) बिस्तर प्रभार देय ₹ 42,000
(iii) उपस्कर पर 15% की दर पर, फर्नीचर पर 10% की दर पर और भवन पर 5% की दर पर मूल्यहास।
(iv) 1-7-2010 को 10% निवेश खरीदे गए।

3. Asha of Mumbai sent on consignment goods to Natasha of Nagpur at an Invoice price of ₹ 60,000 which is 20% above cost. She spent ₹ 2,000 on freight. Natasha received the consignment and sold 3/4th of consignment at ₹ 55,000. She spent ₹ 2,400 on freight and ₹ 3,000 towards godown rent.

She is entitled to a commission at 5% on Invoice price of goods sold; 20% on any excess realised over invoice price; and 2% *del credere* commission on credit sales. One half of the remaining goods at Natasha's godown got destroyed because of fire. Insurance company admitted a claim for ₹ 4,600.

One customer who owed ₹ 5,000 became insolvent and could pay only 25 paise in a rupee. Of the total sales 40% was on credit basis.

Prepare Consignment Account and Natasha's account in the books of Asha. Show the workings clearly.

मुंबई की आशा ने नागपुर की नताशा को ₹ 60,000 की बीजक कीमत पर परेषण पर माल भेजा। यह कीमत लागत के 20% ऊपर थी। उसने भाड़े पर ₹ 2,000 खर्च किए। नताशा को परेषण प्राप्त हुआ और उसने 3/4 परेषण ₹ 55,000 में बेचा। उसने भाड़े पर ₹ 2,400 तथा गोदाम किराए पर ₹ 3,000 खर्च किए।

वह बिक्रीत माल की बीजक कीमत पर 5% और बीजक कीमत से अधिक वसूल किसी भी राशि पर 20% तथा उधार बिक्री पर 2% आश्वासी कमीशन की हकदार है।

शेष माल में से आधा आग के कारण नताशा के गोदाम में नष्ट हो गया। बीमा कम्पनी ने ₹ 4,600 का दावा स्वीकार किया।

एक ग्राहक, जिसने ₹ 5,000 देने थे, दिवालिया हो गया और रुपए में केवल 25 पैसे ही दे सका। कुल बिक्री में 40% उधार पर थी।

आशा की पुस्तकों में परेषण लेखा और नताशा का लेखा तैयार कीजिए। अपनी क्रिया-विधि स्पष्टतः दिखाइए।

Or

(अथवा)

A and B enter into joint venture to take a building contract for ₹ 4,80,000. They provide the following information regarding the expenditure incurred by them :

	A	B
Materials	1,36,000	1,00,000
Cement	26,000	34,000
Wages	- -	54,000
Architect's fees	20,000	-
Licence fees	-	10,000
Plant	-	40,000

The plant was valued at ₹ 20,000 at the end of the contract and B agreed to take it at that value. The contract price was received by A. Prepare (i) Joint Venture Account and B's Account in the books of A; and (ii) Joint Venture Account and A's Account in the books of B.

A और B ने ₹ 4,80,000 के लिए भवन ठेका लेने के लिए संयुक्त उद्यम का निश्चय किया। उन्होंने अपने द्वारा किए गए खर्च के बारे में निम्नलिखित सूचना उपलब्ध कराई है :

	A	B
सामग्री	1,36,000	1,00,000
सीमेन्ट	26,000	34,000
मजदूरी	—	54,000
वास्तुकार शुल्क	20,000	—
लाइसेंस शुल्क	—	10,000
संयंत्र	—	40,000

संयंत्र का ठेके की समाप्ति पर ₹ 20,000 मूल्य लगाया गया। B ने उसका उसी मान पर लेना स्वीकार किया। ठेका कीमत A को प्राप्त हुई। तैयार कीजिए :

- A की पुस्तकों में संयुक्त उद्यम लेखा और B का लेखा और
- B की पुस्तकों में संयुक्त उद्यम लेखा और A का लेखा।

4. Ace Plastics Ltd. had a branch at Kolkata. Goods are invoiced to the branch at cost plus 25%. Branch is instructed to deposit cash everyday in the head office account with the bank. All expenses are paid by cheque by the head office except petty cash expenses which were paid by the branch manager. From the following particulars, prepare branch account in the books of head office. Show your working clearly :

	₹
Stock on 1st April, 2008	2,500
Stock on 31st March, 2009	3,000
Sundry debtors on 1st April, 2008	1,400
Sundry debtors on 31st March, 2009	1,800

Cash sales for the year	10,800
Credit sales for the year	7,000
Cash remitted to the H.O.	15,000
Furniture purchased by the branch manager	1,200
Goods invoiced from head office	18,200
Expenses paid by head office	1,640
Expenses paid by the branch	120

ऐस प्लास्टिकस् लि. की कोलकाता में एक शाखा है। शाखा को लागत जमा 25% पर माल परेषित किया जाता है। शाखा को निर्देश है कि वह बैंक में प्रधान कार्यालय के लेखे में नकदी को प्रतिदिन जमा करा दे। समस्त व्यय का प्रधान कार्यालय द्वारा चेक से भुगतान किया जाता है सिवाय खुदरा नकद व्यय के, जिनका शाखा प्रबंधक द्वारा भुगतान किया जाता है। निम्नलिखित ब्योरे से प्रधान कार्यालय की पुस्तकों में शाखा लेखा तैयार कीजिए। अपनी क्रियाविधि स्पष्टतः दर्शाइए।

	₹
1 अप्रैल, 2008 को स्टॉक	2,500
31 मार्च, 2009 को स्टॉक	3,000
1 अप्रैल, 2008 को विविध देनदार	1,400
31 मार्च, 2009 को विविध देनदार	1,800
वर्ष में नकद बिक्री	10,800
वर्ष में उधार बिक्री	7,000
प्रधान कार्यालय को प्रेषित नकदी	15,000
शाखा प्रबंधक द्वारा खरीदा गया फर्नीचर	1,200
प्रधान कार्यालय से बीजक पर भेजा गया माल	18,200
प्रधान कार्यालय द्वारा प्रदत्त व्यय	1,640
शाखा द्वारा प्रदत्त व्यय	120

Or

(अथवा)

On 1st October, 2009 five trucks were purchased by A on the hire-purchase system. The cash price of each truck is ₹ 5,50,000. The payment was to be made as follows :

20% of cash price as down payment.

25% of cash price at the end of the 4 subsequent half years.

The payment due on 30th September, 2010 could not be made and hence trucks were seized by the vendor but after negotiation, A was allowed to keep three trucks on the condition that the value of other two trucks would be adjusted against the amount due. The trucks being valued at cost less 25% depreciation. A's books are closed on 31st March every year and he charges 15% depreciation on trucks on the original cost.

Prepare the necessary accounts in the books of A upto March 2011.

1 अक्टूबर, 2009 को A द्वारा भाड़ा-क्रय प्रणाली पर 5 ट्रक खरीदे गए थे। प्रत्येक ट्रक की नकद कीमत ₹ 5,50,000 थी। भुगतान इस प्रकार किया जाना था :

नकद कीमत के 20% का तत्काल भुगतान।

नकद कीमत के 25% का 4 परवर्ती अर्ध वर्षों के अंत पर।

30 सितंबर 2010 को देय भुगतान नहीं किया गया और अतः विक्रेता ने ट्रकों को अपने कब्जे में ले लिया, किंतु बातचीत के बाद A द्वारा तीन ट्रकों को इस शर्त पर रखना स्वीकार कर लिया गया कि अन्य दो ट्रकों का मूल्य देय राशि के साथ समायोजित किया

जाएगा। ट्रकों की लागत 25% मूल्यह्रास घटाकर लगाई गई। A अपनी पुस्तकें प्रत्येक वर्ष 31 मार्च को बंद करता है और वह मूल लागत पर ट्रकों पर 15% मूल्यह्रास लगाता है।

मार्च 2011 तक A की पुस्तकों में आवश्यक लेखे तैयार कीजिए।

5. A, B, C and D are partners sharing profits and losses in the ratio of 4 : 1 : 2 : 3 respectively.

The B/S as on 31st Dec., 2010 is as follows :

	₹		₹
Sundry Creditors	30,000	Sundry Debtors	35,000
Capitals A/c.		Less : Provision	<u>5,000</u>
A	70,000	Cash	14,000
D	<u>30,000</u>	Stocks	20,000
	1,00,000	Other assets	31,000
		Capitals A/c : B	20,000
		C	<u>15,000</u>
	<u>1,30,000</u>		<u>1,30,000</u>

The firm is dissolved on the following terms :

- A is to take over sundry debtors at 80% of book value.
- D is to take over stocks at 95% of the book value.
- C is to discharge sundry creditors.
- Other assets realise ₹ 30,000 and expenses of realisation come to ₹ 3,000.
- B is found insolvent and ₹ 2,190 is realised from his private estate.

Close the books of the firm by preparing necessary ledger accounts.

A, B, C और D भागीदार हैं जो क्रमशः 4 : 1 : 2 : 3 के अनुपात में लाभ-हानि में सहभाजन करते हैं। 31 दिसम्बर, 2010 को तुलनपत्र इस प्रकार था :

	₹		₹
विविध लेनदार	30,000	विविध देनदार 35,000	
पूँजी लेखा :		घटाया : प्रावधान <u>5,000</u>	30,000
A 70,000		रोकड़	14,000
D <u>30,000</u>	1,00,000	स्टॉक	20,000
		अन्य परिसंपत्तियाँ	31,000
		पूँजी लेखा : B 20,000	
		C <u>15,000</u>	35,000
	1,30,000		1,30,000

फर्म का निम्नलिखित शर्तों पर विघटन कर दिया गया :

- A खाता मूल्य के 80% पर विविध देनदारों को लेगा।
 - D खाता मूल्य के 95% पर स्टॉक लेगा।
 - C को विविध लेनदारों को भुगतान करना होगा।
 - अन्य परिसंपत्तियों से ₹ 30,000 वसूल हुए और वसूली पर ₹ 3,000 खर्च हुए।
 - B दिवालिया हो गया और उसकी निजी संपदा से ₹ 2,190 वसूल हो सके।
- आवश्यक खाता लेखा तैयार करके फर्म की पुस्तकें बंद कीजिए।

Or

(अथवा)

Bohra Textiles on 1st January, 2007 purchased some machines for ₹ 19,50,000 and spent ₹ 50,000 on their erection. A new machine was purchased on 1st July, 2007 for ₹ 10 lacs. On 1st July 2009, the machines purchased on 1st January, 2007 were auctioned for ₹ 10 lacs. On the same date, new machinery was purchased for ₹ 15 lacs. Depreciation was charged @ 10% per annum on the original value. No Depreciation is to be charged for part of the year in which a machine is being sold. The company decided in 2009 to change the method of depreciation to WDV method @ 15% per annum with effect from 2007. The financial year closes on 31st December.

बोहरा टैक्सटाइल्स ने 1 जनवरी, 2007 को ₹ 19,50,000 में कुछ मशीनें खरीदीं और उनको लगाने पर ₹ 50,000 खर्च किए। 1 जुलाई 2007 को ₹ 10 लाख में एक नई मशीन खरीदी गई। 1 जुलाई 2009 को 1 जनवरी 2007 को खरीदी गई मशीनों की ₹ 10 लाख में नीलामी कर दी गई। उसी तारीख को ₹ 15 लाख में एक नई मशीन खरीदी गई। मूल मूल्य पर 10% वार्षिक पर मूल्यह्रास लगाया गया। वर्ष के जिस भाग में मशीन बेची गई उस भाग के लिए कोई मूल्यह्रास प्रभारित नहीं होगा कम्पनी ने 2009 में 2007 से मूल्यह्रास प्रणाली को 15% वार्षिक की दर पर WDV प्रणाली में परिवर्तित करने का निश्चय किया। वित्त वर्ष 31 दिसम्बर को समाप्त होता है।