

This question paper contains 16+4 printed pages]

Your Roll No.....

486

B.Com./I

E

Paper II—FINANCIAL ACCOUNTING

(Admissions of 2006 and 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 at the time of posting of awards for compilation of result.

Attempt *All* questions.

All questions carry equal marks.

All the questions of a Section should be attempted together.

Show your workings clearly.

। सभी प्रश्न कीजिये।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

प्रत्येक अनुभाग-के प्रश्नों का उत्तर साथ-साथ दीजिए।

अपनी, क्रियाविधि को स्पष्टतः दर्शाइये।

P.T.O.

1. State, whether the following statements are True/False :

- (i) Depreciation is an amortised expenditure.
- (ii) Good sold on approval basis is treated as a complete sales.
- (iii) Over-riding commission is calculated on credit sales only.
- (iv) Dependent branches do not perform accounting function.
- (v) Under Hire-Purchase system depreciation is recorded in the books of Vendor.

निम्नलिखित कथन सत्य हैं या असत्य, बताइये :

- (i) मूल्यह्रास एक परिशोधित व्यय है।
- (ii) स्वीकृति आधार पर बेचा गया माल पूर्ण बिक्री के रूप में माना जाता है।
- (iii) उपहामीदार कमीशन को केवल क्रेडिट बिक्री पर परिकलित किया जाता है।
- (iv) आश्रित शाखायें लेखाकरण कार्य नहीं करती हैं।
- (v) किराया-खरीद प्रणाली के अंतर्गत मूल्यह्रास को विक्रेता के खातों में रिकार्ड किया जाता है।

2. On 31st March, 2008 the following Trial Balance was prepared from the books of Mr. Maneeet :

	Debit (Rs.)	Credit (Rs.)
Debtors and Creditors	30,600	10,000
Bills Receivables	5,000	—

Plant and Machinery	75,000	—
Purchases (Adjusted)	1,90,000	—
Capital Account	—	70,000
Freehold Premises	50,000	—
Salaries	21,000	—
Wages	24,400	—
Postage and Stationery	1,750	—
Carriage in	1,750	—
Carriage out	1,000	—
Bad debts	950	—
Bad Debts Provision	—	350
Office Charges	1,500	—
Cash at Bank	5,300	—
Cash in hand	800	—
Bills Payable	—	7,000
General Reserve	—	20,000
Sales	—	3,31,700
Closing Stock	30,000	—
	4,39,050	4,39,050

The following adjustments are required :

- (a) Maneet gets a salary of Rs. 12,000 p.a.
- (b) Allow interest on capital @ 10% p.a.
- (c) Bad debts provision is 2½% on Debtors.
- (d) 10% of Net profit to be carried to General Reserve.
- (e) It was discovered in April 2007 that the stock as on 31st March, 2007 were overcast by Rs. 1,000. However no entry was passed in April, 2007.
- (f) Depreciate Plant and Machinery @ 10% and Freehold Premises @ 2% p.a.

Prepare the Trading and Profit and Loss Account of the firm for the year ended 31st March, 2008 and a Balance Sheet as at the date. 10

31 मार्च, 2008 को मिस्टर मनीत के खातों से निम्नलिखित तलपट तैयार किया गया है :

	डेबिट (रु.)	क्रेडिट (रु.)
देनदारियाँ और लेनदारियाँ	30,600	10,000
प्राप्य बिल	5,000	—
संयंत्र तथा मशीनरी	75,000	—
खरीदारियाँ (समायोजित)	1,90,000	—

पूँजी लेखा	—	70,000
फ्रीहोल्ड परिसर	50,000	—
वेतन	21,000	—
मजदूरियाँ	24,400	—
डाक व स्टेशनरी	1,750	—
कैरिज इन	1,750	—
कैरिज आउट	1,000	—
अशोध्य ऋण	950	—
अशोध्य ऋणों के लिए व्यवस्था	—	350
कार्यालय के खर्चे	1,500	—
बैंक में रोकड़	5,300	—
रोकड़ हाथ में	800	—
देय बिल	—	7,000
सामान्य रिजर्व	—	20,000
बिक्री	—	3,31,700
अंतिम स्टॉक	30,000	—
	4,39,050	4,39,050

निम्नलिखित समायोजन किए जाने हैं :

(क) मनीत को 12,000 रु. प्रति वर्ष वेतन मिल रहा है।

(ख) पूँजी पर 10% प्रति वर्ष की दर से ब्याज दीजिए।

(ग) देनदारों पर अशोध्य ऋणों के लिए 2½% की व्यवस्था कीजिये।

(घ) निवल लाभ का 10% सामान्य रिज़र्व में डाला जाए।

(ङ) अप्रैल 2007 में यह पता चला कि 31 मार्च, 2007 को स्टॉक को 1,000 रु. अधिक बताया गया था तथापि अप्रैल, 2007 में कोई प्रविष्टि नहीं की गई।

(च) संयंत्र तथा मशीनरी पर 10% की दर से मूल्यह्रास लगाएँ और फ्रीहोल्ड परिसर पर 2% प्रति वर्ष की दर से मूल्यह्रास लगाएँ।

31 मार्च, 2008 के समाप्त हुए वर्ष के लिए फर्म का व्यापार तथा लाभ और हानि लेखा तैयार कीजिए और इस दिन तक का तुलन-पत्र तैयार कीजिये।

Or

(अथवा)

Explain Single Entry System. What are the defects of Single Entry System ?

10

एकल प्रविष्टि प्रणाली की व्याख्या कीजिए। एकल प्रविष्टि प्रणाली में क्या कमियाँ हैं ?

3. The following are the details furnished by Romeo Club. You are required to prepare Balance Sheets as at 31.3.2011 and 31.3.2012 :

Receipts and Payments Account

for the year ended 31.3.2012

Receipts	Rs.	Payments	Rs.
To Balance : Cash	3,400	Salaries	12,100
Bank	12,400	Insurance	3,150
Entrance Fees	14,500	Furniture purchased (30.9.2011)	5,300
Subscription received :		Postage	2,550
Year 2010-2011	3,200	Printing and Stationery	6,750
Year 2011-2012	44,500	Sundry Expenses	4,500
Sale of old Newspaper	1,100	Members Meeting expenses	25,100
Lecture Meet fees	3,800	Closing Balance :	
Sale of old furniture (1.10.2011)	5,650	Cash	13,500
		Bank	15,600
	88,550		88,550

Income & Expenditure Account

for the year ended 31.3.2012

Dr.			Cr.
Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To Salaries	12,100	By Entrance fees	14,500
To Insurance	3,150	By Subscription :	
To Postage	2,550	Received	44,500
To Printing and stationery	6,750	Add : Outstanding	<u>5,500</u>
To Sundry Expenses	4,500	By Lecture meet fees	
To Members meeting expenses	25,100	Received	3,800
To Depreciation :		Add : Outstanding	<u>1,200</u>
Furniture @ 10%	515	By Sale of newspapers	1,100
Machinery @ 20%	2,000	By Profit on sale of furniture	900
Building @ 10%	10,000		
To Excess of Income over Expenditure	4,835		
	<u>71,500</u>		<u>71,500</u>

Details	(As on)	31.3.2011	31.3.2012
(i) Subscription due and outstanding		4,000	?
(ii) Club Building		1,00,000	90,000

रोमियो क्लब द्वारा निम्नलिखित तफसीलें दी गई हैं। आपको 31.3.2011 और 31.3.2012 के तुलनपत्र तैयार करने हैं :

प्राप्ति और अदायगी लेखा

31.3.2012 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिये

प्राप्तियाँ	रु.	अदायगियाँ	रु.
शेष : रोकड़	3,400	वेतन	12,100
बैंक	12,400	बीमा	3,150
प्रवेश शुल्क	14,500	फर्नीचर खरीदा (30.9.2011)	5,300
चंदा प्राप्त हुआ :		डाक खर्च	2,550
वर्ष 2010-2011	3,200	छपाई तथा स्टेशनरी	6,750
वर्ष 2011-2012	44,500	विविध खर्च	4,500
पुराने अखबारों की बिक्री	1,100	सदस्यों की बैठक के खर्चे	25,100
लैक्चर में उपस्थित होने की फीस	3,800	अंतिम शेष :	
पुराने फर्नीचर की बिक्री (1-10-2011)	5,650	रोकड़	13,500
		बैंक में	15,600
	88,550		88,550

आय तथा व्यय लेखा

31.3.2012 को समाप्त हुए वर्ष के लिये

डेबिट	रु.	क्रेडिट	रु.
वेतन	12,100	प्रवेश शुल्क	14,500
बीमा	3,150	चंदा :	
डाक	2,550	प्राप्त हुआ	44,500
छपाई तथा स्टेशनरी	6,750	जोड़े : बकाया	5,500
विविध खर्चे	4,500	लैक्चर में शामिल होने	
सदस्यों की बैंक के खर्चे	25,100	की फीस प्राप्त हुई	3,800
मूल्यह्रास :		जोड़े : बकाया	1,200
फर्नीचर 10% की दर से	515	अखबारों की बिक्री	1,100
मशीनरी 20% की दर से	2,000	फर्नीचर की बिक्री पर लाभ	900
भवन 10% की दर से	10,000		
आय का व्यय पर आधिक्य	4,835		
	71,500		71,500

तफसीलें	31.3.2011 को	31.3.2012 को
(i) चंदा लेना है और बकाया है	4,000	?
(ii) क्लब का भवन	1,00,000	90,000

Or

(अथवा)

On 1.1.2006, Mr. X purchased a second hand machinery for Rs. 50,000; paid Rs. 11,000 for its overhauling and Rs. 5,000 for its installation which was completed on 31.3.2006. On 1.10.2007 a repair work was carried out on the machine and Rs. 5,000 were spent for the same. The machine was sold on 31.10.2008 for a sum of Rs. 21,000 and an amount of Rs. 1,000 was paid as dismantling charges. The company provides depreciation on its machinery at 20% on diminishing balance method and closes its book on 31st December every year.

Prepare machinery account from 2006 to 2008.

10

1.1.2006 को मिस्टर X ने 50,000 रु. में एक पुरानी मशीन खरीदी, उसकी पूरी मरम्मत पर 11,000 रु. तथा उससे स्थापित करने पर 5,000 रु. खर्च किए। यह कार्य 31.3.2006 को पूरा हो गया था। 1.10.2007 को मशीन पर मरम्मत का कार्य किया गया और इस पर 5,000 रु. खर्च हुए। मशीन को 31.10.2008 को 21,000 रु. में बेच दिया गया और 1,000 रु. की राशि मशीन के भागों को अलग करने के लिए दी गई। कंपनी ह्रासमान शेष विधि के अनुसार मशीनरी पर 20% मूल्यह्रास की व्यवस्था करती है और अपने खातों को हर वर्ष 31 दिसम्बर को बंद करती है।

2006 से 2008 तक का मशीनरी लेखा तैयार कीजिए।

P.T.O.

4. Ahmed Oil Co. of Mumbai consigned 1,000 barrels of oil costing Rs. 800 per barrel to Vardhan Oil Co. of Agra on January 1, 2003. Ahmed Oil Co. paid Rs. 50,000 as freight and insurance. 25 barrels were destroyed on January 7, 2003 in transit. The insurance claim was settled at Rs. 15,000 and was paid directly to consignor.

Vardhan Oil Co. took delivery of the consignment on January 19, 2003 and accepted a bill drawn upon them by Ahmed Oil Co. for Rs. 5,00,000 for 3 months. On March 31, 2003, Vardhan Oil Co. reported as follows :

- (i) 750 barrels were sold at Rs. 1,200 per barrel

- (ii) The other expenses were :

	Rs.
Clearing charges	11,250
Godown rent	10,000
Wages	30,000
Printing, Stationery, Advertisement	20,000

- (iii) 25 barrels of oil were lost due to leakage which is considered to be normal loss.

Vardhan Oil Co. is entitled to a commission of 5% on all the sales affected by them. Vardhan Oil Co. paid the amount due in respect of the consignment on 31st March itself.

Show the Consignment Account, the Account of Vardhan Oil Co. and the Loss in Transit

Account as they would appear in the books of Ahmed Oil Co.

अहमद ऑयल कंपनी, मुंबई ने 800 रु. प्रति बैरल के हिसाब से तेल के 1,000 बैरल 1.1.2003 को आगरा की वर्धन ऑयल कंपनी को परेषित कर दिए। अहमद ऑयल कंपनी ने माल-भाड़े और बीमे के 50,000 रु. दिये। 7.1.2003 को परिवहन के दौरान 25 बैरल नष्ट हो गईं। बीमा का दावा 15,000 रु. में निपटा दिया गया, और यह राशि सीधे परेषक को दे दी गई। वर्धन ऑयल कंपनी ने 19.1.2003 को परेषण की डिलीवरी ले ली और 5,00,000 रु. के लिए अहमद ऑयल कंपनी द्वारा उसके नाम काटे गए बिल को, जो कि तीन माह में देना था, स्वीकार कर लिया। 31 मार्च, 2003 को वर्धन ऑयल कंपनी ने निम्नलिखित सूचनाएँ दी :

(i) 750 बैरल 1,200 रु. प्रति बैरल के हिसाब से बेच दी हैं।

(ii) अन्य खर्चे इस प्रकार हैं :

	रु.
माल छुड़ाने के खर्चे	11,250
गोदाम का किराया	10,000
मजदूरियाँ	30,000
छपाई तथा स्टेशनरी व विज्ञापन	20,000

(iii) रिसाव के कारण 25 बैरल तेल निकल गया जिसे सामान्य हानि माना जाता है।

वर्धन ऑयल कंपनी को उसके द्वारा की गई बिक्री पर 5% कमीशन लेने का हक है। वर्धन ऑयल कंपनी ने 31 मार्च को ही इस परेषण के संबंध में देय राशि दे दी।

परेषण खाता, वर्धन ऑयल कंपनी लेखा और परिवहन के दौरान हानि का लेखा प्रदर्शित कीजिए जिस रूप में वे अहमद ऑयल कंपनी के खातों में देखे जायेंगे।

Or

(अथवा)

Kapil and Tendulkar jointly underwrite and place on the market 50,000 equity shares on Bombay Machineries Ltd. of Rs. 10 each. It was agreed with the company that they would be allotted 2,000 Equity shares as fully paid towards their remuneration.

Their Profit sharing ratio is 3 : 2.

Applications were received from the public only for 45,000 equity shares. Kapil paid Rs. 4,000 for postage and advertisement in addition to 60% of the amount required to take up the short subscription.

Tendulkar financed the balance amount. These are accounted for through Joint bank account.

All the shares including those allotted for remuneration were sold. Kapil sold 3,000 Equity shares for Rs. 35,000 and Tendulkar sold the balance shares for Rs. 48,000. Tendulkar incurred expenses of Rs. 2,000.

Sale proceeds were retained individually.

Show necessary Ledger Accounts in the books of the venturers, which were separately kept for this purpose. The inter se account was settled through the Joint Bank Account. 10

कपिल और तेंदुलकर संयुक्त रूप से हामीदार हैं और 10 रु. वाले 50,000 ईक्विटी शेयरों को बॉम्बे मशीनरीज़ लिमिटेड पर बीमादारी पर रख देते हैं। कंपनी के साथ यह सहमति

हुई थी कि उन्हें उनके पारिश्रमिक के रूप में पूर्णदत्त 2,000 इक्विटी शेयर आबंटित किये जायेंगे।

उनकी भागीदारी का अनुपात 3 : 2 है।

जनता से केवल 45,000 इक्विटी शेयरों के लिए आवेदन प्राप्त हुए। कपिल ने 4,000 रु. डाक व विज्ञापन पर खर्च किए जो कि लघु अभिदान को लेने के लिए वांछित राशि का 60% था।

तेंदुलकर ने शेष राशि का वित्तीयन किया। इनका संयुक्त बैंक खाते के जरिए लेखाकरण किया गया। सभी शेयर बेच दिए गए जिनमें पारिश्रमिक के लिए आबंटित शेयर शामिल थे। कपिल ने 3,000 इक्विटी शेयर 35,000 रु. में और तेंदुलकर ने शेष शेयरों को 48,000 रु. में बेच दिया। तेंदुलकर ने 2,000 रु. खर्च किए।

बिक्री से प्राप्त राशि व्यक्तिगत रूप में रख ली गई।

उद्यमियों की पुस्तकों में आवश्यक लेजर प्रविष्टियाँ कीजिए जो कि इस उद्देश्य से अलग-अलग रखे गए थे। इन्टर-से लेखे का निपटान संयुक्त बैंक खाते के जरिए किया गया।

5. A trader has its branch in Mumbai to which the goods are invoiced at cost plus 20%. Prepare Branch A/c in the books of the Head Office after taking into consideration the following information also :

	10
	Rs.
Opening stocks at branch	72,000
Cash sales at branch	52,500
Credit sales at branch	1,23,000

P.T.O.

Collections from branch debtors	1,13,700
Goods received from Head Office	90,000
Branch Expenses :	
Paid by Head Office	9,000
Paid by Branch	18,000
Expenses unpaid	4,200
Closing stocks at branch	54,000
Closing Balance of branch debtors	27,480
Goods sent from head office to branch remaining in transit on closing day	10,800

एक व्यापारी की शाखा मुंबई में है जिसे वह लागत में 20% जोड़कर माल बीजक द्वारा भेजता है। निम्नलिखित सूचनाओं को ध्यान में रखते हुए प्रधान कार्यालय के खातों में शाखा का खाता तैयार कीजिए :

	रु.
शाखा में आरंभिक स्टॉक	72,000
शाखा द्वारा रोकड़ बिक्री	52,500
शाखा द्वारा उधार बिक्री	1,23,000
शाखा के देनदारों से एकत्रित राशि	1,13,700
प्रधान कार्यालय से प्राप्त माल	90,000

शाखा के खर्चे :

प्रधान कार्यालय द्वारा दिए गए	9,000
शाखा द्वारा दिए गए	18,000
अदत्त खर्चे	4,200
शाखा में अंतिम स्टॉक	54,000
शाखा की देनदारियों का अंतिम शेष	27,480
प्रधान कार्यालय से शाखा को भेजा गया माल जो अंतिम दिन पारगमन में पड़ा रहा	10,800

Or

(अथवा)

On 1.1.2010 X, a television dealer, bought 5 television sets from Dolphia Television Co. on hire-purchase. The cash price of each set was Rs. 20,000. It was agreed that Rs. 25,000 should be paid immediately and the balance in three instalments of Rs. 30,000 each at the end of each year. The Television 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 Television Co. repossessed three sets, leaving two 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 the Television Co. for Rs. 30,000 after necessary repairs amounting to Rs. 5,000. Open the necessary Ledger accounts in the books of both the parties.

10

1.1.2010 को 'X' नामक टेलीविजन डीलर ने किराया-खरीद आधार पर डोलिफया टेलीविजन कंपनी से 5 टेलीविजन सैट खरीदे। यह सहमति हुई कि 25,000 रु. तत्काल दे दिए जायें और शेष प्रत्येक वर्ष के अंत में 30,000 रु. की तीन किस्तों में दिए जाएँ। टेलीविजन कंपनी 10% प्रति वर्ष की दर पर ब्याज लेती है। क्रेता ह्यसमान शेष विधि के आधार पर 20% प्रति वर्ष की दर से टेलीविजन सैटों पर मूल्यह्रास लगाता है। X ने तत्काल देय पैसा दे दिया और दो किस्तें भी दीं परंतु अंतिम किस्त नहीं दे सका। फलस्वरूप टेलीविजन कंपनी ने तीन सैट वापस अपने अधिकार में ले लिए, और दो सैट क्रेता के पास छोड़ दिए तथा बकाया राशि की एवज में 3 सैटों का मूल्य समायोजित कर लिया। जो सैट वापस लिए थे उन पर 30% प्रति वर्ष मूल्यह्रास काटने के आधार पर ह्यसित मूल्य लगाया गया। टेलीविजन कंपनी ने वापस लिए गए सैटों की आवश्यक मरम्मत कराकर जिस पर 5,000 रु खर्च हुए, 30,000 रु. में बेच दिया। दोनों पार्टियों के खातों में आवश्यक लेजर लेखा तैयार कीजिए।

6. A, B and C are three partners. Their profit ratio is equal. They dissolve their firm due to financial crisis. Their Balance Sheet on the date of dissolution is as follows :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital :		Building	15,000
A	12,000	Machinery	7,500
B	13,500	Stock	15,000
C	4,500	Debtors	33,000
Creditors	40,500		
	70,500		70,500

All assets realized for Rs. 25,500. All the partners were insolvent and could not contribute anything from their private estate.

Prepare ledger accounts to close the books of the firm, including deficiency account. 10

A, B तथा C तीन भागीदार हैं। उनका लाभ में बराबर का अनुपात है। उन्होंने वित्तीय संकट के कारण अपनी फर्म को विघटित कर दिया। विघटन की तारीख को उसका तुलनपत्र निम्नलिखित है :

देयताएँ	रु.	परिसंपत्तियाँ	रु.
पूँजी :		भवन	15,000
A	12,000	मशीनरी	7,500
B	13,500	स्टॉक	15,000
C	4,500	देनदारियाँ	33,000
लेनदारियाँ	40,500		
	70,500		70,500

सभी परिसंपत्तियों से 25,500 रु वसूल कर लिए गये। सभी भागीदार दिवालिया हो गए थे और वे अपनी निजी संपदा से कोई योगदान नहीं दे सके।

फर्म के खातों को बंद करने के लिए लेजर लेखे तैयार कीजिए जिनमें न्यूनता लेखा शामिल हो।

Or

(अथवा)

Distinguish between the following :

- | | |
|---|---|
| (a) Income & Expenditure A/c and Receipts & Payments A/c. | 4 |
| (b) Capital Expenditure and Revenue Expenditure. | 3 |
| (c) Normal Loss and Abnormal Loss. | 3 |

निम्नलिखित में अंतर बताइये :

- (क) आय तथा व्यय लेखा और प्राप्तियों तथा अदायगियों का लेखा
- (ख) पूँजीगत व्यय और राजस्व व्यय
- (ग) सामान्य हानि और असामान्य हानि।