

This question paper contains 16 printed pages]

Your Roll No.

1451

B.Com./I

E-1

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.)

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/SOL at the time of posting of awards for compilation of result.

Attempt All questions.

Show your workings clearly.

सभी प्रश्न कीजिये ।

अपनी कार्यविधि स्पष्टतः दर्शाइये ।

1. Explain the rule of Garner Vs. Murray.

5

'गार्नर बनाम मुरे नियम' की व्याख्या कीजिए।

P.T.O.

2. Given below is the Trial Balance of Mr. Avik, a Trader, as on 31st March, 2014 :

Particulars	Debit Amount (Rs.)	Credit Amount (Rs.)
Cash	15,000	
Land and Building	2,40,000	
Debtors & Creditors	75,000	1,20,000
Stock (on 1-4-2013)	30,000	
Plant	1,50,000	
12% Investment	60,000	
Purchases & Sales	2,85,000	5,70,000
Bank Overdraft		60,000
Wages	84,000	
Salaries	48,000	
Rent, Rates & Taxes	45,000	
Bad debts	18,000	
Drawings	15,000	
Bills Receivable & Bills Payable	45,000	63,000
Carriage Inward	18,000	
Custom Duty on Purchases	48,000	
Life Insurance Premium	12,000	
Advertisement	90,000	
Provision for Doubtful debts		6,000
Interest on Investments		6,000
Trade Expenses	33,000	
Furniture	60,000	
Sales Tax Collected		75,000
Capital		4,71,000
	13,71,000	13,71,000

Additional Information :

- (i) Stock on 31-3-2014 was Rs. 1,40,000 (Market value Rs. 1,50,000).
- (ii) Included in Debtors are Rs. 24,000 due from Kishu and included in Creditors are Rs. 18,000 due to Kishu.

- (iii) Wages include Rs. 15,000 spent on installation on machine.
 (iv). Four-fifth (4/5) of advertisement expenses is to be carried forward for next year.
 (v) Create a provision of 5% on debtors.
 (vi) Prepaid Taxes amounted to Rs. 6,000.
 (vii) Depreciate Machinery by 10% on closing balance.
 Prepare Trading and Profit and Loss A/c for the year ending 31st March, 2014 and a Balance Sheet as at that date. 10

नीचे मिस्टर आविक नामक व्यापारी का 31 मार्च 2014 तक का तलपट दिया गया है :

विवरण	डेबिट राशि (रु.)	क्रेडिट राशि (रु.)
रोकड़	15,000	
भूमि तथा भवन	2,40,000	
देनदारियाँ व लेनदारियाँ	75,000	1,20,000
स्टॉक (1-4-2013 को)	30,000	
संयंत्र	1,50,000	
12% निवेश	60,000	
क्रय तथा विक्रय	2,85,000	5,70,000
बैंक ओवरड्राफ्ट		60,000
मजदूरियाँ	84,000	
वेतन	48,000	
किराया, दरें और कर	45,000	
अशोध्य ऋण	18,000	
आहरण	15,000	
प्राप्य बिल तथा देय बिल	45,000	63,000
कैरिज आवक	18,000	
खरीद पर सीमा-शुल्क	48,000	
जीवन बीमा प्रीमियम	12,000	
विज्ञापन	90,000	
संदिग्ध ऋणों के लिए व्यवस्था		6,000
निवेशों पर ब्याज		6,000
व्यापार के खर्चे	33,000	
फर्नीचर	60,000	
एकत्रित बिक्रीकर		75,000
पूँजी		4,71,000
	13,71,000	13,71,000

अतिरिक्त सूचनाएँ :

- (i) 31-3-2014 को स्टॉक 1,40,000 रु. का था (बाजार भाव 1,50,000 रु.)
- (ii) 24,000 रु. किशू से लेने थे वे देनदारियों में शामिल हैं और किशू को दिये जाने वाले 18,000 रु. लेनदारियों में शामिल हैं।
- (iii) मजदूरियों में मशीन के स्थापन पर खर्च किये गये 15,000 रु. शामिल हैं।
- (iv) विज्ञापन के खर्चों का 4/5 भाग अगले वर्ष ले जाया जाना है।
- (v) देनदारियों पर 5% की व्यवस्था कीजिए।
- (vi) पूर्वदत्त करों की राशि 6,000 रु. है।
- (vii) मशीनों में अंतिम शेष पर 10% मूल्यह्रास लगाइये।
- 31 मार्च, 2014 को समाप्त हुए वर्ष के लिए व्यापार तथा लाभ और हानि लेखा तथा इस दिन तक का तुलनपत्र तैयार कीजिए।

Or

(अथवा)

The following is the Receipt and Payment Account of Antriksh Club for the year ending 31st March, 2014 :

Receipts	Rs.	Payments	Rs.
To Balance b/d	2,80,000	By Payment for Equipment	12,00,000
To Subscription	20,00,000	By Honorarium	4,00,000
To Donations	5,80,000	By Salaries	11,00,000
To Interest on Investment @ 7% p.a. for full year	2,80,000	By Sundry Expenses	20,000
To Charity show collections	4,00,000	By Building Purchased	6,00,000
		By Charity Show Expenses	40,000
		By Balance c/d	1,80,000
	35,40,000		35,40,000

Additional Information :

	On 1-4-2013	On 31-3-2014
Subscription due	20,000	40,000
Subscription in Advance	40,000	20,000
Equipments	4,00,000	6,00,000
Creditors for Equipments	3,20,000	4,80,000
Buildings	16,00,000	21,00,000

You are required to prepare Income and Expenditure A/c for the year ended 31st March, 2014 and Balance Sheet as at that date. 10

31 मार्च, 2014 को समाप्त हुए वर्ष के लिए अंतरिक्ष क्लब का प्राप्ति और अदायगी लेखा इस प्रकार है :

प्राप्तियाँ	रु.	अदायगियाँ	रु.
शेष अधः आनीत	2,80,000	उपकरणों के लिए अदायगी	12,00,000
चंदा	20,00,000	सम्मानार्थ	4,00,000
दान	5,80,000	वेतन	11,00,000
निवेश पर ब्याज पूरे वर्ष के लिए 7% प्रति वर्ष की दर से	2,80,000	विविध खर्चे	20,000
धर्मार्थ प्रदर्शन की राशि	4,00,000	भवन की खरीद	6,00,000
		धर्मार्थ प्रदर्शन के खर्चे	40,000
		शेष अधोनीत	1,80,000
	35,40,000		35,40,000

अतिरिक्त सूचनाएँ :

	1-4-2013 को	31-3-2014 को
देय चंदा	20,000	40,000
अग्रिम चंदा	40,000	20,000
उपस्कर	4,00,000	6,00,000
उपस्करों के लिए उधारदाता	3,20,000	4,80,000
भवन	16,00,000	21,00,000

आपको 31 मार्च, 2014 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए आय तथा व्यय लेखा और इस दिन तक का तुलनपत्र तैयार करना है।

3. Akshat Enterprises purchased on 1-4-2007, a machine for Rs. 7,28,000 and spent Rs. 22,000 on its installation. It purchased another machinery for Rs. 2,50,000 on 1st October, 2007. On 1st October, 2009, the first machine was sold for Rs. 4,50,000. It purchased another machinery on the same date for Rs. 6,00,000. Depreciation was provided annually on 31st March at 10% p.a. on written down value. On 1-4-2010, the firm decided to change the method of providing depreciation and adopted the method of providing depreciation @ 10% p.a. on the original cost with retrospective effect. It decided to make adjustment entry for depreciation on 1-4-2010. Prepare Machinery A/c. from 1-4-2007 to 31-3-2011. 10

अक्षत एन्टरप्राइजेज़ ने 1-4-2007 को एक मशीन 7,28,000 रु. में खरीदी और उसको खड़ा करने पर 22,000 रु. लगाए। उसने एक और मशीन 1 अक्टूबर, 2007 को 2,50,000 रु. में खरीदी। 1 अक्टूबर, 2009 को पहली मशीन 4,50,000 रु. में बेच दी। उसने इसी दिन एक और मशीन 6,00,000 रु. की खरीद ली। मूल्यह्रास की 10% प्रति वर्ष की दर से ह्रासित मूल्य पर 31 मार्च को व्यवस्था की गई। 1-4-2010 को फर्म ने मूल्यह्रास की व्यवस्था करने की पद्धति में परिवर्तन करने का निश्चय किया और पूर्वव्यापी प्रभाव के साथ मूल लागत पर 10% प्रति वर्ष की दर से मूल्यह्रास की व्यवस्था करने की विधि अपनाई। उसने निश्चय किया कि 1-4-2010 को मूल्यह्रास के लिए समायोजन प्रविष्टि की जाए। 1-4-2007 से 31-3-2011 तक का मशीनरी लेखा तैयार कीजिए।

Or

(अथवा)

- (a) Distinguish between Accrual and Cash basis of Accounting.
- (b) What is meant by accounting standards ? State briefly the merits of issuing accounting standards. What is the legal status of accounting standards in India ?
- (c) Distinguish between Capital expenditures, Revenue expenditures and Deferred Revenue expenditure with suitable examples. 10

(क) लेखाकरण के उपचय और रोकड़ आधार में अंतर बताइए।

(ख) लेखाकरण के मानक क्या होते हैं ? लेखाकरण के मानक जारी करने की विशेषताओं का संक्षेप में उल्लेख कीजिए। भारत में लेखाकरण के मानकों की विधिक स्थिति क्या है ?

(ग) पूँजीगत व्यय, राजस्व व्यय और आस्थगित राजस्व व्यय में उपयुक्त उदाहरण देकर अंतर बताइए।

P.T.O.

4. Neha and Co. of Delhi has a Branch at Bhiwani, Goods are invoiced to the branch at cost plus 25%. The branch does not maintain account books and all collections at branch are remitted to head office. The expenses of the branch are reimbursed by the head office. From the following particulars, prepare Branch account in the books of Head office for the year ending 31st March, 2013 :

10

	Rs.		Rs.
Stock (1-4-2012) at cost		B/R received from	
to H.O.	2,75,000	Customers at Branch	75,000
Debtors 1-4-2012	75,000	Cash sent to Branch	
Laptop 1-4-2012	60,000	for expenses	52,500
Petty Cash	2,500	Cash Discounts	4,000
Transaction for the year		Balances (on 31-3-2013) :	
Goods sent to Branch		Stock	28,000
(at I.P.)	11,25,000	Debtors	?
Cash Sales	9,75,000	Cash	2,500
Credit Sales	4,00,000		
Normal Loss	5,000		
Sales Return to Branch	2,500		
Cash from Debtors	2,50,000		
Bad debts	2,000		

Depreciate Laptop @ 20% p.a.

नेहा एण्ड कंपनी, दिल्ली की एक शाखा भिवानी में है। इस शाखा को बीजक पर माल लागत में 25% जोड़कर भेजा जाता है। शाखा अपनी लेखा पुस्तकें तैयार नहीं करती है और शाखा द्वारा एकत्रित राशि प्रधान कार्यालय को भेज दी जाती है। शाखा के खर्चों की प्रधान कार्यालय प्रतिपूर्ति कर देता है। निम्नलिखित विवरणों से प्रधान कार्यालय की पुस्तकों में 31 मार्च, 2013 को समाप्त हुए वर्ष के लिए शाखा लेखा तैयार कीजिए :

	रु.		रु.
लागत पर स्टॉक प्रधान कार्यालय को	2,75,000	B/R प्राप्त हुई	
देनदारियाँ 1-4-2012 को	75,000	शाखा पर ग्राहकों से	75,000
लैपटॉप 1-4-2012	60,000	शाखा को भेजा गया	
खुदरा रोकड़	2,500	रोकड़ खर्चों के लिए	52,500
वर्ष के लेन-देन		रोकड़ बट्टे	4,000
माल शाखा को भेजा		शेष (31-3-2013 को)	
(I.P. पर)	11,25,000	स्टॉक	28,000
रोकड़ बिक्री	9,75,000	देनदारियाँ	?
उधार बिक्री	4,00,000	रोकड़	2,500
सामान्य हानि	5,000		
शाखा को बिक्री वापसी	2,500		
देनदारों से रोकड़	2,50,000		
अशोध्य ऋण	2,000		

लेपटॉप पर मूल्यह्रास 20% प्रति वर्ष लगाइए।

Or

(अथवा)

Mr. Rajesh purchased 5 small trucks costing Rs. 10,00,000 each on hire-purchase on 1st April, 2008, payable 25% down and balance in three equal annual installment together with interest @ 10% p.a.

Mr. Rajesh was charging depreciation @ 20% p.a. on diminishing balance method. Due to financial difficulties, Mr. Rajesh could not pay the third installment. After negotiations, it was agreed that Rajesh would retain 2 trucks, returning 3 trucks to the vendor. The vendors valued the returned trucks at 30% depreciation P.A. on diminishing balance method. The repossessed trucks were sold for Rs. 12,00,000 after spending Rs. 50,000 on their repairs. Prepare Truck A/c and Vendor's A/c in the books of Rajesh and Rajesh A/c and Goods Repossessed A/c in the books of Vendor.

10

मिस्टर राजेश ने 10,00,000 रु. प्रत्येक के हिसाब से 5 छोटी ट्रकें किराया-खरीद आधार पर 1 अप्रैल, 2008 को खरीदी थीं जिनकी अदायगी 25% प्रारंभ में देनी पड़ी और शेष तीन बराबर-बराबर की किस्तों में, 10% प्रति वर्ष की दर से ब्याज के साथ।

मिस्टर राजेश ह्रासमान शेष विधि के आधार पर 20% प्रति वर्ष की दर से मूल्यह्रास लगा रहा था। वित्तीय कठिनाइयों के कारण मिस्टर राजेश तृतीय किस्त नहीं दे सका। बातचीत करने के पश्चात् यह तय किया गया कि राजेश इनमें से 2 ट्रक रखेगा और 3 ट्रक विक्रेता को वापस कर देगा। विक्रेता ने लौटाई गई ट्रकों पर 30% मूल्यह्रास प्रति वर्ष ह्रासमान शेष विधि के आधार पर लगाया। वापस प्राप्त की गई ट्रकों की मरम्मत पर 50,000 रु. खर्च करने के बाद उन्हें 12,00,000 रु. में बेच दिया गया। राजेश की बहियों में ट्रक लेखा और विक्रेता लेखा और विक्रेता के बहियों में राजेश खाता और माल पुनःप्राप्त लेखा तैयार कीजिए।

5. Sonal of Delhi sent on consignment to Monica of Bikaner 500 boxes costing Rs. 500 each, invoiced at cost plus 20%. The cartage on consignment amounted to Rs. 15,000. Sonal drew upon Monica a bill for Rs. 2,00,000. Sonal got the bill discounted for Rs. 1,90,000. Monica reported that 200 boxes were sold at Rs. 600 each, 30 boxes at Rs. 700 each. The expenses at Bikaner amounted to Rs. 15,000. Monica is entitled to a commission of 5% on invoice price, 20% of any price realized in excess of invoice price and 1% del credere commission. Monica also informed that 20 boxes were damaged at her godown due to moisture and they are expected to be sold @ Rs. 200 per box.

Prepare Consignment A/c, Monica's A/c in the books of Sonal and Sonal's A/c in the books of Monica.

10

दिल्ली के सोनल नामक व्यक्ति ने बीकानेर के मोनिका को 500 बक्सों का एक परेषण भेजा जिनकी प्रत्येक की लागत 500 रु. थी और इसका बीजक लागत में 20% जोड़कर बनाया गया। परेषण पर माल भाड़ा 15,000 रु. दिया। सोनल ने मोनिका के नाम 2,00,000 रु. का बिल दिया। सोनल ने इस बिल को बट्टे पर देकर 1,90,000 रु. प्राप्त किए। मोनिका ने बताया कि 200 बक्से 600 रु. प्रति बक्से की दर से बेच दिए गए हैं और 30 बक्से 700 रु. प्रत्येक के हिसाब से बेच दिए गए हैं। बीकानेर में खर्चे 15,000 रु. के हुए। मोनिका का बीजक कीमत पर 5% कमीशन लेने का हक है जो कि बीजक कीमत से अधिक प्राप्त कीमत का 20% और 1% डेल क्रेडर कमीशन लेने का हक है। मोनिका ने सूचित किया कि नमी के कारण गोदाम में 20 बक्से नष्ट हो गए और उन्हें 200 रु. प्रति बक्से की दर से बेचने की संभावना है।

सोनल के खातों में परेषण खाता, मोनिका खाता तथा मोनिका के खातों में सोनल का खाता तैयार कीजिए।

Or

(अथवा)

Yogesh and Devender are doing business separately as builders. They undertook jointly to construct a new building for a company for a contract price of Rs. 5 crore, Rs. 4 crore to be paid in cash and balance in fully paid shares of the Company. A joint bank account was opened towards which Yogesh contributed Rs. 1,50,00,000 and Devender Rs. 1,00,00,000. The profits are to be shared in 3 : 2.

The Transactions are :

	Rs.
Materials purchased	1,25,00,000
Wages paid	1,00,00,000
Materials supplied by Devender	5,00,000
Architect Fee paid	5,00,000
Fittings purchased	50,00,000
Value of Stock lost by fire, not covered by Insurance Co.	5,00,000

The contract was completed and contract price was duly received. The shares were sold in the market for Rs. 60,00,000. Devender took the remaining materials for Rs. 3,00,000.

Prepare necessary Ledger accounts.

योगेश और देवेन्द्र बिल्डरों के रूप में अलग-अलग अपना व्यवसाय कर रहे हैं। उन्होंने एक कंपनी के लिए एक नई बिल्डिंग बनाने का काम संयुक्त रूप से 5 करोड़ रु. की संविदा कीमत पर ले लिया। इसमें 4 करोड़ रोकड़ दिए जाने थे और शेष कंपनी के पूर्णदत्त शेयरों के रूप में। संयुक्त रूप से एक बैंक खाता खोला गया जिसमें योगेश ने 1,50,00,000 रु. का और देवेन्द्र ने 1,00,00,000 रु. का योग दिया। लाभों में इनकी हिस्सेदारी 3 : 2 के अनुपात में थी :

लेन-देन इस प्रकार हैं :

	रु.
सामग्री खरीदी गई	1,25,00,000
मजदूरियाँ दी गई	1,00,00,000
देवेन्द्र ने सामग्री सप्लाई की	5,00,000
आकिटिकट की फीस दी गई	5,00,000
फिटिंगें खरीदी गई	50,00,000
आग के कारण बेकार गया स्टॉक जो बीमा कंपनी द्वारा देय नहीं था	5,00,000

संविदा कार्य पूरा हो गया और संविदा कीमत प्राप्त कर ली गई। शेयरों को 60,00,000 रु. में बाजार में बेच दिया गया। देवेन्द्र ने शेष सामग्री को 3,00,000 रु. में अपने अधीन ले लिया।

आवश्यक लेजर लेखे तैयार कीजिए।

6. A, B and C are three partners sharing profit in the ratio of 3 : 1 : 1. On 31st March, 2013 they decided to dissolve the firm. On that date their balance sheet was :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Creditors	6,000	Cash	3,200
Loan	1,500	Debtors 24,200	
		Less : Provision <u>1,200</u>	23,000
Capital A	27,500	Stock	7,800
Capital B	10,000	Furniture	1,000
Capital C	7,000	Sundry Assets	17,000
	52,000		52,000

It is agreed that :

- (i) A is to takeover Furniture at Rs. 800 and debtors amounting to Rs. 20,000 at Rs. 17,200. Creditors of Rs. 6,000 are to be paid by him at this figure.
- (ii) B is to takeover all stock at Rs. 7,000 and some of the Sundry assets at Rs. 7,200 (being 10% less than book value).
- (iii) C to takeover the remaining sundry assets at 80% and assume the liability of Loan together with unrecorded interest of Rs. 30.
- (iv) The dissolution expenses were Rs. 270.
- (v) The remaining debtors were sold to a debt collecting agency for 50% of the book value.

Prepare Realisation A/c, Capital A/c and Cash A/c.

A, B और C तीन भागीदार हैं जो लाभ में 3 : 1 : 1 के हिस्सेदार हैं। 31 मार्च, 2013 को इन्होंने फर्म को विघटित करने का निश्चय किया। उस दिन उनका तुलनपत्र इस प्रकार था :

देयताएँ	रु.	परिसंपत्तियाँ	रु.
लेनदारियाँ	6,000	रोकड़	3,200
ऋण	1,500	देनदारियाँ	24,200
		घटाएँ : व्यवस्था	<u>1,200</u>
पूँजी A	27,500	स्टॉक	7,800
पूँजी B	10,000	फर्नीचर	1,000
पूँजी C	7,000	विविध परिसंपत्तियाँ	17,000
	52,000		52,000

इस लाभ पर सहमति हुई कि :

- A ने 800 रु. में फर्नीचर और 20,000 रु. की देनदारियों को 17,200 रु. में अपने अधीन ले लिया। 6,000 रु. के उधारदाताओं को इस राशि में से ही उसे चुकाना है।
- B सारे स्टॉक को 7,000 रु. में अपने अधीन ले लेगा और विविध परिसंपत्तियों में से कुछ को 7,200 रु. में लेगा (खाता मूल्य से 10% कम पर)।
- C शेष सभी विविध परिसंपत्तियों को 80% पर अपने अधीन ले लेगा और ऋण का दायित्व तथा रिकार्ड न किया गया 30 रु. ब्याज भी अपने ऊपर ले लेता है।
- विघटन के खर्चे 270 रु. हुए।
- शेष देनदारियाँ खाता मूल्य के 50% के लिए ऋण उगाहने वाली एजेन्सी को बेच दी गई।

वसूली लेखा, पूँजी लेखा और रोकड़ लेखा तैयार कीजिए।

Or

(अथवा)

Write short notes on any *two* of the following :

- (i) Realisation concept
- (ii) Treatment of Normal Loss in consignment with suitable example.
- (iii) Distinction between Hire-Purchase and Instalment Payment Systems.

10

निम्नलिखित में से किन्हीं दो पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

- (i) वसूली संकल्पना
- (ii) परेषण में सामान्य हानि का उपचार उपयुक्त उदाहरण सहित
- (iii) किराया-खरीद और किस्त अदायगी प्रणाली में अंतर बताइए।