

[This question paper contains 20 printed pages.]

553

Your Roll No.

Qualifying for B.Sc. (G)

A

Mathematical Sciences

Paper – FINANCIAL ACCOUNTING

Time : 3 Hours

Maximum Marks : 100

*(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 प्रश्नपत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिन्दी किसी एक भाषा में
दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।*

*Attempt five questions in all, selecting at
least two questions from each Part.*

All questions carry equal marks.

प्रत्येक भाग से कम से कम दो प्रश्नों का चयन करते हुए,

कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

P.T.O.

PART A (भाग अ)

1. From the following trial balance of Sant Ram, prepare Trading and Profit & Loss Account for the year ending 31st March, 2006 and Balance Sheet as on that date after making the adjustments given below :

	<u>Dr. (Rs.)</u>	<u>Cr. (Rs.)</u>
Capital	—	1,81,000
Drawings	36,000	—
Plant & Machinery :		
Balance as on 1.4.05	1,20,000	—
Additions on 1.10.05	25,000	—
Stock on 1-4-2005	95,000	—
Purchases	7,82,000	—
Returns Inward	12,000	—
Sundry Debtors	20,600	—
Furniture and Fixtures	15,000	—
Freight and Duty	2,000	—
Carriage Outward	500	—
Rent, Rates & Taxes	24,000	—
Printing and Stationery	4,400	—
Trade Expenses	5,000	—
Sundry Creditors	—	38,000
Sales	—	9,80,000

Returns Outward	—	3,000
Postage and Telegrams	1,200	—
Provision for Doubtful Debts	—	400
Discount	—	1,800
Rent of Premises sub-let for the year upto 30th Sept., 2006	—	7,200
Salaries Outstanding	—	2,000
Insurance Charges	2,500	—
Salaries and Wages	31,500	—
Cash and Bank	36,700	—
	12,13,400	12,13,400
	12,13,400	12,13,400

Adjustments :

- (i) Stock on 31st March, 2006 was valued at Rs. 94,600.
- (ii) Write off Rs. 600 as bad debts.
- (iii) The provision for doubtful debts is to be maintained at 5% on sundry debtors.
- (iv) Create a provision for discount on debtors and reserve for discount on creditors at 2%.
- (v) Provide for depreciation on furniture and fixtures at 5% p.a. and plant and machinery at 20% p.a.

(vi) Insurance unexpired was Rs. 100.

(vii) Stock of Rs. 5,000 was destroyed by fire. It was fully insured and the insurance company admitted the claim in full.

संतराम के निम्नलिखित शेष परीक्षण से 31 मार्च 2006 को समाप्त वर्ष के लिए व्यापार और लाभ एवं हानि लेखा और नीचे दिए गए समायोजनों को कार्यान्वित करने के बाद उसी तारीख का तुलन पत्र तैयार कीजिए।

	नामे (रु.)	जमा (रु.)
पूँजी	—	1,81,000
आहरण	36,000	—
संयंत्र और मशीनरी : 1.4.05 को शेष	1,20,000	—
1.10.05 को परिवर्धन	25,000	—
1-4-2005 को स्टॉक	95,000	—
खरीद	7,82,000	—
आवक वापसी	12,000	—
विविध देनदार	20,600	—
फर्नीचर और फिक्सर	15,000	—
भाड़ा और शुल्क	2,000	—
वहन जावक	500	—
किराया, उपकर और कर	24,000	—
मुद्रण और स्टेशनरी	4,400	—
व्यापारिक व्यय	5,000	—

विविध लेनदार	—	38,000
बिक्री	—	9,80,000
वापसी जावक	—	3,000
डाक स्वर्च और तार	1,200	—
संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान	—	400
बट्टा	—	1,800
30 सितम्बर, 2006 तक वर्ष के लिए		
उपकिराए पर दिया गया परिसर-किराया	—	7,200
बकाया वेतन	—	2,000
बीमा प्रभार	2,500	—
वेतन और मजदूरी	31,500	—
रोकड़ और बैंक	36,700	—
	12,13,400	12,13,400
	12,13,400	12,13,400

समायोजन :

- (i) 31 मार्च, 2006 को स्टॉक का मूल्यन - 94,600 रु.
- (ii) 600 रु. अशोध्य ऋण का अपलेखन।
- (iii) विविध देनदारों पर 5% की दर से संदिग्ध ऋणों को प्रावधान बनाए रखा जाए।
- (iv) देनदारों के लिए बट्टे का प्रावधान और लेनदारों पर 2% पर बट्टे के लिए आरक्षण।
- (v) फर्नीचर और फिक्स्तर के लिए 5% वार्षिक की दर पर और संयंत्र और मशीनरी के लिए 20% वार्षिक पर मूल्यहास।

(vi) असमाप्त बीमा - 100 रु.

(vii) 5000 रु. का स्टॉक आग में नष्ट हो गया यह पूरा बीमाकृत था और बीमा कंपनी ने पूरा दावा स्वीकार कर लिया।

2. (a) Explain any **two** of the following ratio and show how they are computed :

(i) Current Ratio

(ii) Debtors Turn over Ratio

(iii) Proprietary Ratio

(b) Compute the amount of gross profit and sales if Opening Stock - Rs. 60,000; Closing Stock - Rs. 1,00,000; stock turn over rate - 8 times and goods are sold at profit of 20% on sales.

(c) X Ltd. has a Current Ratio of 4:1 and its Liquid Ratio is 3:1. If its inventory is Rs. 36,000, find out the value of Total current assets, Total quick assets and Total current liabilities.

(क) निम्नलिखित में से किन्हीं दो अनुपातों को स्पष्ट कीजिए और दिखाइए कि उनका किस प्रकार अभिकलन किया जाता है :

(i) चालू अनुपात

(ii) देनदार आवर्त अनुपात

(iii) स्वामित्व अनुपात

(ख) आरंभिक स्टॉक - 60,000 रु.

अंतिम स्टॉक - 1,00,000 रु.

स्टॉक आवर्त दर - 8 गुना

माल को बिक्री पर 20% लाभ पर बेचा जाता है सकल लाभ और बिक्री की राशि का अभिकलन कीजिए।

(ग) X Ltd. का चालू अनुपात 4:1 और तरल अनुपात 3:1 है। यदि उसकी माल सूची 36,000 रु. है तो कुल चालू परिसंपत्तियाँ, कुल तरल परिसंपत्तियाँ और कुल चालू देयताओं का मूल्य ज्ञात कीजिए।

3. The following is the Receipts and Payments Account of the Bombay Club for the year ending December 31, 2002.

Receipts	Rs.	Payments	Rs.
To Balance b/d	300	By Rent	5,200
To Entrance Fees	550	By Stationery, Expenses Etc.	3,068
To Subscriptions :		By wages	5,330
2001 200		By Billiards Table	3,900
2002 16,900		By Repairs and Renewals	806
2003 300	17,400	By Interest	1,500
To Locker Rents	500	By Balance c/d	2,396
To Special subscriptions for Governor's party	3,450		
	22,200		22,200

Locker rents, Rs. 60, referred to 2001 and Rs. 90 is still owing; Rent Rs. 1,300, pertained to 2001 and Rs. 1,300 is still owing; Stationery Expenses, etc., Rs. 312 related to 2001, still owing Rs. 364; Subscriptions unpaid for 2002 Rs. 868; Special subscriptions for Governor's party outstanding Rs. 550.

The club owned sports materials of the value Rs. 16,000 on 1st January, 2002. This was valued at Rs. 13,500 on 31st December, 2002. The club took a loan of Rs. 20,000 in 2001.

Prepare the Income and Expenditure Account for 2002 and Balance Sheet as at December 31, 2002.

बॉम्बे क्लब का 31 दिसंबर, 2002 को समाप्त वर्ष के लिए प्राप्ति और भुगतान लेखा निम्नलिखित है :

प्राप्तियाँ	रु.	भुगतान	रु.
शेष अग्रणीत	300	किराया	5,200
प्रवेश शुल्क	550	स्टेशनरी आदि	
चंदा :		पर व्यय	3,068
2001 200		मजदूरी	5,330
2002 16,900		बिलियर्ड टेबल	3,900
2003 300	17,400	मरम्मत और नवीकरण	806
लॉकर किराया	500	ब्याज	1,500
गवर्नर की पार्टी के लिए विशेष चंदा	3,450	शेष अग्रणीत	2,396
	22,200		22,200

2001 के लिए लॉकर किराया 60 रु. और 90 रु. अभी देय है; 1300 रु. किराया 2001 का है और 1300 रु. अभी देय हैं; स्टेशनरी आदि खर्च 2001 के 312 रु. अब भी 364 रु. देय हैं; 2002 का असंदत्त चंदा 868 रु.; गवर्नर की पार्टी के लिए विशेष चंदा 550 रु. बकाया है।

क्लब के पास 1 जनवरी, 2002 को 16,000 रु. मूल्य का स्पोर्ट्स सामान था। 31 दिसंबर, 2002 को इसका मूल्यन 13,500 रु. किया गया। क्लब ने 2001 में 20,000 रु. का ऋण लिया।

2002 के लिए आय और व्यय लेखा और 31 दिसंबर 2002 पर तुलन पत्र तैयार कीजिए।

4. Following are the summarised Balance Sheets of a Limited Co. as at March 31, 2004 and March 31, 2005 :

Liabilities	31 March 2004 Rs.	31 March 2005 Rs.	Assets	31 March 2004 Rs.	31 March 2005 Rs.
Sundry Creditors	39,010	41,135	Cash at Bank	3,000	2,700
Bills Payable	33,780	11,525	Sundry Debtors	85,175	72,625
Bank Overdraft	60,000	NIL	Sundry Advances	2,315	735
Provision for Income tax	40,000	49,000	Stock	1,09,040	97,370
Reserves	48,000	50,000	Land & Buildings	1,48,000	1,54,250
Profit and Loss A/C	39,690	41,220	Plant & Machinery	1,12,950	1,16,200
Share capital	2,00,000	2,60,000	Good will	NIL	9,000
	4,60,480	4,52,880		4,60,480	4,52,880

Additional information is as under :

- (i) An interim dividend of Rs. 26,000 and a final dividend of Rs. 54,000 were paid during 2004-05.
- (ii) The assets of another company were purchased for Rs. 60,000 payable in fully paid shares of the company. The assets purchased comprised of stock : Rs. 22,000, and Machinery : Rs. 29,000.
- (iii) Additional plant purchased worth Rs. 6,000.
- (iv) Depreciation provided during the current year :
Land & Building – Rs. 3,750;
Plant & Machinery – Rs. 12,000.
- (v) Income Tax paid during the year Rs. 30,000.

You are required to prepare the Funds Flow Statement and a Statement of changes in working capital for the year ending on 31 March, 2005.

एक लिमिटेड कंपनी का 31 मार्च, 2004 और 31 मार्च, 2005 का संक्षेपीकृत तुलन पत्र निम्नलिखित है :

देयताएँ	31	31	परिसंपत्तियाँ	31	31
	मार्च 2004 रु.	मार्च 2005 रु.		मार्च 2004 रु.	मार्च 2005 रु.
विविध लेनदार	39,010	41,135	बैंक में रोकड़	3,000	2,700
देय बिल	33,780	11,525	विविध देनदार	85,175	72,625
बैंक ओवर ड्राफ्ट	60,000	कुछ नहीं	विविध पेशगी	2,315	735
आयकर प्रावधान	40,000	49,000	स्टॉक	1,09,040	97,370
आरक्षण	48,000	50,000	भूमि और भवन	1,48,000	1,54,250
लाभ और			संयंत्र और		
हानि खाता	39,690	41,220	मशीनरी	1,12,950	1,16,200
शेयर पूँजी	2,00,000	2,60,000	ख्याति	कुछ नहीं	9,000
	4,60,480	4,52,880		4,60,480	4,52,880

अतिरिक्त सूचना :

- (i) 2004-05 के दौरान 26,000 रु. का अंतरिम लाभांश और 54,000 रु. का अंतिम लाभांश संदत्त किया गया।
- (ii) एक अन्य कंपनी की परिसंपत्तियाँ कंपनी के पूर्ण संदत्त शेयरों में देय 60,000 रु. के लिए खरीदी गईं। खरीदी गई परिसंपत्तियों में 22,000 रु. का स्टॉक और 29,000 रु. की मशीनरी शामिल थी।
- (iii) 6,000 रु. की मालियत का अतिरिक्त संयंत्र खरीदा गया।
- (iv) चालू वर्ष में प्रदत्त मूल्यहास : भूमि और भवन - 3,750 रु.
संयंत्र और मशीनरी - 12,000 रु.

(v) वर्ष के दौरान संदत्त आयकर 30,000 रु.

आपको 31 मार्च, 2005 को समाप्त वर्ष के लिए निधि प्रवाह विवरण और कार्यशील पूँजी में परिवर्तन अनुसूची तैयार करनी है।

5. (a) State with reasons, how would you classify the following items of expenditure (Capital/Revenue/Deferred Revenue Expenditure) :

(i) Overhauling expenses of Rs. 25,000 for the engine of a motor car to get better fuel efficiency.

(ii) Inauguration expenses of Rs. 25 lakh incurred on the opening of a new manufacturing unit in an existing business.

(iii) Compensation of Rs. 2.5 crore paid to workers who opted for voluntary retirement.

(b) Write short notes on any two of the following :

(i) Contingent Liability

(ii) Sub-division of Journal

(iii) Convention of Materiality

(क) कारण देते हुए बताइए कि आप व्यय की निम्नलिखित मदों को पूँजीगत/संचालन व्यय/आस्थगित संचालन व्यय में किसके अंतर्गत वर्गीकृत करेंगे :

- (i) बेहतर ईंधन कार्यक्षमता प्राप्त करने के लिए मोटरकार के इंजिन के लिए 25,000 रु. का ओवर हॉलिंग स्वर्च ।
- (ii) एक विद्यमान कारोबार में एक नई विनिर्माण इकाई आरंभ करने पर उपचित 25 लाख रु. का उद्घाटन स्वर्च ।
- (iii) स्वैच्छिक सेवा निवृत्ति लेने वाले कामगारों को संदत्त 2.5 करोड़ रु. का प्रतिकर ।
- (ख) निम्नलिखित में से किन्हीं दो पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए :
- (i) प्रासंगिक देयता
- (ii) जर्नल का उपखंड
- (iii) भौतिकता - परिपाटी

PART B (भाग ब)

6. 100 cases of Tea were consigned by 'A' of Delhi to 'B' of Jaipur Costing Rs. 5000 per case invoiced at 20% above cost. Freight and other charges paid by the consignor were Rs. 31,000.

'B' sells 70 cases @ Rs. 7000 per case. His expenses were Rs. 10,000. Out of the remaining cases 20 cases were damaged due to bad packing and they could be sold only @ Rs. 3000 per case.

'B' is entitled to a commission of 5% on sale including del credere commission. A customer who purchased 5 cases became insolvent and only 60% of the price could be recovered from him.

Prepare necessary accounts in the books of both the parties assuming that 'B' made final payment by cheque.

दिल्ली के A द्वारा जयपुर के B को 5000 रु. प्रति पेटी मूल्य की 100 पेटी चाय लागत पर 20% से ऊपर बीजक द्वारा परेषित की गई। 31,000 रु. का भाड़ा तथा अन्य प्रभार के रूप में परेषक द्वारा भुगतान किया गया।

B ने 70 पेटी 7000/- रु. प्रति पेटी की दर से बेची। उसने 10,000 रु. खर्च किए थे। शेष पेटियों में से 20 पेटी खराब पैकिंग के कारण क्षतिग्रस्त हो गई और वे 3000 रु. प्रति पेटी की दर पर ही बेची जा सकी।

B बिक्री पर 5% कमीशन का हकदार है जिसमें आश्वासनार्थ कमीशन भी शामिल है। 5 पेटी खरीदने वाला एक ग्राहक दिवालिया हो गया और उससे कीमत का केवल 60% ही वसूल किया जा सका।

यह मानते हुए कि B ने अंतिम भुगतान चेक द्वारा किया है दोनों पक्षों की पुस्तकों में आवश्यक लेखे तैयार कीजिए।

7. Goods are sent to Branch at 25% profit on cost. Prepare the necessary ledger accounts in the books of H.O. according to Stock and Debtors System from the following transactions for the year ended on 31.12.2005

	Rs.
Opening Stock at Branch at Invoice Price	20,000
Goods sent to Branch at Invoice Price	80,000
Loss in transit at Invoice Price	10,000
Pilferage at Invoice Price	4,000
Normal Loss at Invoice Price	2,000
Closing Stock at Invoice Price at Branch	24,000
Sales	1,10,000
Expenses	16,000

Rupees 6000 was recovered from Insurance company against loss-in-transit. You are required to calculate gross as well as net profit.

शाखा को लागत पर 25% लाभ के आधार पर माल भेजा जाता है। 31.12.2005 को समाप्त वर्ष के लिए निम्नलिखित लेन-देन से स्टॉक और देनदार पद्धति के अनुसार प्रधान कार्यालय की पुस्तकों में आवश्यक लेजर खाते तैयार कीजिए।

	₹.
बीजक मूल्य पर शाखा में आरंभिक स्टॉक	20,000
बीजक मूल्य पर शाखा को भेजा गया माल	80,000
बीजक मूल्य पर पारगमन में हुई हानि	10,000
बीजक मूल्य पर छुटपुट चोरी	4,000
बीजक मूल्य पर सामान्य हानि	2,000
शाखा पर बीजक मूल्य पर अंतिम स्टॉक	24,000
बिक्री	1,10,000
खर्च	16,000

पारगमन में हानि के लिए बीमा कंपनी से 6000 ₹. वसूल हुए। आपको सकल और शुद्ध लाभ परिकल्पित करना है।

8. (a) A was carrying on a business as a sole proprietor. On 1st April 2003, he took B as partner, giving him $\frac{1}{4}$ th share of profits. On 1st April, 2004, C joined the firm as a partner taking $\frac{1}{10}$ th of the profits from each partner. On 1st April, 2005, D also joined the firm, the new profit sharing ratio being : A $\frac{3}{10}$, B $\frac{2}{10}$, C $\frac{2}{10}$ and D $\frac{3}{10}$. Goodwill valuations on various dates were as under :

April 1, 2003	Rs. 20,000
April 1, 2004	Rs. 30,000
April 1, 2005	Rs. 50,000

B did not pay for premium when he joined but on the other time occasions, adjustment in respect of goodwill was made in cash.

State the amounts receivable or payable by the partners on the various dates.

- (b) On the admission of a partner why are assets and liabilities revalued? Do you think such revaluation is necessary if there is change in the profit sharing ratio?

- (क) A एकल स्वामी के रूप में कारोबार कर रहा था। 1 अप्रैल, 2003 को उसने B को लाभ का 1/4 हिस्सा देते हुए भागीदार बनाया। 1 अप्रैल, 2004 को C एक भागीदार के रूप में फर्म में शामिल हुआ और उसने प्रत्येक भागीदार से लाभ का 1/10 लिया। 1 अप्रैल, 2005 को D भी फर्म में शामिल हुआ। अब फर्म का नया लाभ सहभाजन अनुपात इस प्रकार था -

A 3/10, B 2/10, C 2/10 और D 3/10.

विभिन्न तारीखों को ख्याति मूल्यन इस प्रकार था :

1 अप्रैल, 2003	20,000 रु.
1 अप्रैल, 2004	30,000 रु.
1 अप्रैल, 2005	50,000 रु.

B ने शामिल होने के समय प्रीमियम नहीं दिया किंतु अन्य दो अवसरों पर उसने ख्याति के बारे में नकद समायोजन किया।

विभिन्न तारीखों पर भागीदारों द्वारा प्राप्य अथवा देय राशियाँ बताइए।

(ख) भागीदार के शामिल करने पर परिसंपत्तियों और देयताओं का पुनर्मूल्यन क्यों किया जाता है ? आपके विचार में क्या लाभ सहभाजन अनुपात में परिवर्तन होने पर इस प्रकार का पुनर्मूल्यन आवश्यक है ?

9. The paid-up capital of Toy Ltd. amounted to Rs. 2,50,000 consisting of 25,000 equity shares of Rs. 10 each. Due to losses incurred by the company continuously, the directors of the company prepared a scheme for reconstruction which was duly approved by the court. The terms of reconstruction were as under :

(i) In lieu of their present holdings, the shareholders are to receive : (a) fully paid equity shares equal to $\frac{2}{5}$ th of their holdings; (b) 5% preference shares fully paid up to the extent of 20% of the new equity shares; (c) 3,000 6% second debentures of Rs. 10 each.

(ii) An issue of 2,500 5% first debentures of Rs. 10 each was made and fully subscribed in cash.

(iii) The assets were reduced as follows :

(a) Goodwill from Rs. 1,50,000 to Rs. 75,000

(b) Machinery from Rs. 50,000 to Rs. 37,500

(c) Leasehold premises from Rs. 75,000 to Rs. 62,500

Show the journal entries to give effect to the above scheme of reconstruction.

Toy Ltd. की प्रदत्त पूँजी 2,50,000 रु थी जिसमें 10 रु प्रति शेयर के 25,000 इक्विटी शेयर थे। कंपनी द्वारा लगातार हानि उठाए जाने पर कंपनी के निदेशकों ने पुनर्गठन की एक योजना बनाई जिससे न्यायालय द्वारा सम्यक् अनुमोदन प्राप्त हो गया।

पुनर्गठन की शर्तें इस प्रकार थीं :

- (i) अपनी वर्तमान धारित राशि के स्थान पर शेयरधारकों को : (क) अपने धारण के 2/5 के बराबर पूर्ण प्रदत्त इक्विटी शेयर (ख) नए इक्विटी शेयरों के 20% तक पूर्ण प्रदत्त 5% अधिमान शेयर (ग) 10 रु प्रति ऋण पत्र के 3000, 6% द्वितीय ऋण पत्र।
- (ii) 10 रु प्रति ऋण पत्र के 2500, 5% प्रथम ऋण पत्र जारी किए गए और पूर्णतः नकद अभिदत्त हो गए।
- (iii) परिसंपत्तियाँ इस प्रकार घटाई गईं :
 - (क) ख्याति - 1,50,000 रु से 75,000 रु
 - (ख) मशीनरी - 50,000 रु से 37,500 रु
 - (ग) पट्टाकृत परिसर 75,000 रु से 62,500 रु

पुनर्गठन की उपर्युक्त योजना को कार्यान्वित करने के लिए जर्नल प्रविष्टियाँ दिखाइए।

10. Write short notes on any four of the following :

- (i) Capital Redemption Reserve Account
- (ii) Depreciation and its causes
- (iii) Del-credere Commission
- (iv) Limitations of single entry system
- (v) AS-14 : Amalgamation in the nature of merger

निम्नलिखित में से किन्हीं चार पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए :

- (i) पूँजी प्रतिदान आरक्षण लेखा
- (ii) मूल्यहास और उसके कारण
- (iii) आश्वासनार्थ कमीशन
- (iv) इकहरी प्रविष्टि पद्धति की परिसीमाएँ
- (v) AS-14 : विलयन के रूप में समाभेलन