

This question paper contains 16+4 printed pages]

Your Roll No.....  
आपका अनुक्रमांक.....

5361

B.Com/II

J-I

Paper II—FINANCIAL ACCOUNTING

(NC—Admission of 2006 onwards)

Time : 3 Hours

Maximum Marks : 75

समय : 3 घण्टे

पूर्णांक : 75

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

(इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए ।)

Note :— Answers may be written *either* in English *or* in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी **या** हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

Attempt *All* questions.

*All* questions carry equal marks.

**सभी** प्रश्न कीजिए ।

**सभी** प्रश्नों के अंक समान हैं ।

1. From the following Trial Balance of Mr. Gupta, prepare Trading, Profit & Loss Account for the year ending on 31st March 2008 and Balance Sheet as on that date :

P.T.O.

	Debit (Rs.)	Credi (Rs.)
Capital and Drawings	1,00,000	8,00,000
Opening stock	1,50,000	
Purchases and Sales	8,40,000	16,20,000
Debtors and Creditors	2,40,000	1,50,000
Discounts	32,000	56,000
Commission	24,000	28,000
Returns	32,000	40,000
Salaries	2,40,000	
Rent, Rates and Taxes	80,000	
Postage, Telegrams and Telephone	50,000	
Loan		6,00,000
Duty Drawbacks		20,000
Interest on Loan	40,000	
Furniture	7,00,000	
Brand Names and Designs	1,20,000	
Advertisement	2,00,000	
Cash at Bank	3,00,000	
Cash in Hand	1,26,000	
Freight inward	40,000	
	33,14,000	33,14,000

*Other Informations :*

(i) Closing stock 3,40,000.

(ii) Sales includes sales tax Rs. 1,00,000.

(iii) Depreciate furniture @ 10% and Amortize Brand Names and Design @ 20%.

(iv) Write off advertisement over 5 years.

(v) Salaries outstanding Rs. 24,000.

(vi) Salaries paid in advance Rs. 20,000.

मिस्टर गुप्ता के निम्नलिखित तलपट से 31 मार्च 2008 को समाप्त हुए वर्ष के लिए व्यापार, लाभ और हानि लेखा और उस दिन तक का तुलनपत्र तैयार कीजिए :

	डेबिट (रु.)	क्रेडिट (रु.)
पूँजी और आहरण	1,00,000	8,00,000
आरंभिक स्टॉक	1,50,000	
क्रय तथा विक्रय	8,40,000	16,20,000
देनदारियाँ और लेनदारियाँ	2,40,000	1,50,000
बट्टा	32,000	56,000
कमीशन	24,000	28,000
वापसी	32,000	40,000
वेतन	2,40,000	
किराया, दर और कर	80,000	
डाक, टेलीग्राम और टेलीफोन	50,000	
ऋण		6,00,000
शुल्क वापसी		20,000
ऋण पर ब्याज	40,000	
फर्नीचर	7,00,000	
ब्रांड नाम और डिज़ाइन	1,20,000	
विज्ञापन	2,00,000	
बैंक में रोकड़	3,00,000	
रोकड़ हाथ में	1,26,000	
मालभाड़ा आवक	40,000	
	<u>33,14,000</u>	<u>33,14,000</u>

P.T.O.

**अन्य सूचनाएँ :-**

- (i) अंतिम स्टॉक 3,40,000 रु.।
- (ii) बिक्री में बिक्रीकर शामिल है 1,00,000 रु.।
- (iii) फर्नीचर का मूल्यह्रास @ 10% और ब्रांड नामों और डिजाइन का परिशोधन 20% की दर से।
- (iv) विज्ञापन खर्चों को 5 वर्ष में बट्टे खाते डाल दीजिए।
- (v) बकाया वेतन 24,000 रु.।
- (vi) पेशगी दिया गया वेतन 20,000 रु.।

Or

**(अथवा)**

A summary of receipts and payments of Medical Aid Society for the year ended 31-12-2008 is given below :

<b>Receipts</b>	Rs.	<b>Payments</b>	Rs.
To Balance (1.1.2008)	70,000	By Payment for Medicines	3,00,000
To Subscriptions	5,00,000	By Honorarium to doctors	1,00,000
To Donations	1,45,000	By Salaries	2,75,000
To Interest on Invest-		By Sundry Expenses	5,000
ments @ 7% p.a.	70,000	By Equipment purchased	1,50,000
To Charity show proceeds	1,00,000	By Charity show expenses	10,000
		By Balance (31-12-2008)	45,000
	8,85,000		8,85,000

*Additional Information :*

	Amount in Rs.	
	1-1-2008	31-12-2008
Subscriptions Due	5,000	10,000
Subscriptions received in advance	10,000	5,000
Stock of Medicines	1,00,000	1,50,000
Amount due to Medicine Suppliers	80,000	1,20,000
Value of Equipments	2,10,000	3,00,000
Value of Buildings	4,00,000	3,80,000

You are required to prepare Income & Expenditure Account for the year ended 31st December, 2008 and the Balance Sheet as on that date.

मेडिकल ऐड सोसायटी का 31-12-2008 को समाप्त हुए वर्ष के लिए प्राप्तियाँ और अदायगियों का सारांश नीचे दिया जा रहा है :

प्राप्तियाँ	रु.	अदायगियाँ	रु.
शेष (1.1.2008)	70,000	दवाइयों के लिए पैसा दिया गया	3,00,000
चंदा	5,00,000	डाक्टरों को मानदेय	1,00,000
दान	1,45,000	वेतन	2,75,000
निवेशों पर ब्याज @ 7% प्रतिवर्ष	70,000	विविध व्यय	5,000
धर्मार्थ समारोह से प्राप्तियाँ	1,00,000	उपकरण क्रय	1,50,000
		धर्मार्थ समारोह व्यय	10,000
		शेष (31-12-2008)	45,000
	<u>8,85,000</u>		<u>8,85,000</u>

P.T.O.

**अतिरिक्त सूचनाएँ :-**

	राशि रुपयों में	
	1-1-2008	31-12-2008
बकाया चंदा	5,000	10,000
पेशगी प्राप्त चंदा	10,000	5,000
दवाइयों का स्टॉक	1,00,000	1,50,000
दवाइयाँ सप्लाई करने वालों को दी जाने वाली राशि	80,000	1,20,000
उपकरणों का मूल्य	2,10,000	3,00,000
भवनों का मूल्य	4,00,000	3,80,000

आपको 31 दिसम्बर 2008 को समाप्त हुए वर्ष के लिए आय तथा व्यय लेखा और उस दिन तक का तुलनपत्र तैयार करना है।

2. The books of Mr. Rachit on 1st Jan. 2003, disclosed the following position :

	Rs.		Rs.
Capital	80,000	Furniture	20,000
Sundry Creditors	75,000	Sundry Debtors	90,000
		Stock	40,000
		Cash at Bank	5,000
	<u>1,55,000</u>		<u>1,55,000</u>

During the year 2003, the books were imperfectly kept, but the analysis of the bank transactions revealed the following :

	Rs.
Receipts from Customers	3,50,000
Drawings for personal expenses	60,000
Payment of salaries	30,000
Payment to Creditors	2,20,000
Payment for Rent	15,000
Miscellaneous expenses	4,000

The schedules on 31-12-2003 of the debtors totalled Rs. 95,000 and of the creditors Rs. 64,000. No inventory of the stock was taken on 31-12-2003, but it was stated that a Gross Profit of 40 per cent on turnover was made during the year.

Prepare Trading and Profit & Loss Account for the year and a Balance Sheet as on 31-12-2003.

P.T.O.

1 जनवरी 2003 को मिस्टर रचित के खातों से निम्नलिखित स्थिति का पता चला :

	रु.		रु.
पूँजी	80,000	फर्नीचर	20,000
विविध लेनदार	75,000	विविध देनदार	90,000
		स्टॉक	40,000
		बैंक में रोकड़	5,000
	<u>1,55,000</u>		<u>1,55,000</u>

वर्ष 2003 के दौरान खाते अपूर्ण रूप से रखे गये थे परन्तु बैंक के लेनदेनों के विश्लेषण से निम्नलिखित बातों का पता चला :

	रु.
ग्राहकों से प्राप्तियाँ	3,50,000
व्यक्तिगत खर्चों के लिए आहरण	60,000
वेतन की अदायगी	30,000
लेनदारों को अदायगी	2,20,000
किराया दिया	15,000
विविध खर्चें	4,000



देनदारों की 31-12-2003 को अनुसूचियों का जोड़ 95,000 रु. है और लेनदारों का 64,000 रु. है। 31-12-2003 को स्टॉक की मालसूची तैयार नहीं की गई, परन्तु यह उल्लेख किया गया कि उत्पादन पर इस वर्ष के दौरान 40% सकल लाभ प्राप्त किया गया।

इस वर्ष के लिए व्यापार तथा लाभ और हानि लेखा तथा 31-12-2003 तक का तुलनपत्र तैयार कीजिए।

*Or*

**(अथवा)**

On 1-2-2006, 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 books on 31st December every year.

Prepare machinery account from 2006 to 2008.

P.T.O.

1-2-2006 को मिस्टर 'X' ने पुरानी मशीनरी 50,000 रु. में खरीदी और 11,000 रुपये उसके जीर्णोद्धार पर और 5,000 रु. उसको स्थापित करने के लिए खर्च किए। यह कार्य 31-3-2006 को पूरा हो गया। 1-10-2007 को मशीन की मरम्मत के काम पर 5,000 रु. खर्च किए गए। मशीन को 31-10-2008 को 21,000 रु. में बेच दिया गया और 1,000 रुपए की राशि मशीन को खोलकर अलग करने पर खर्च की गई। कम्पनी ने अपनी मशीनों पर ह्रासमान शेष विधि से 20% मूल्यह्रास काटा और वह 31 दिसम्बर को हर वर्ष अपने खातों को बंद करती है। 2006 से 2008 तक का मशीनरी खाता तैयार कीजिए।

3. Jeewan of Jaipur sends Jaipuri quilts on consignment to Piyush of Patna. The terms were that Piyush will receive 10% commission (including *del credere*) on invoice price (which is cost plus 25%) and 20% of any price realised above invoice price.

Jeewan sent goods for Rs. 90,000 at invoice price and spent Rs. 6,740 on freight, forwarding charges etc. Piyush accepted a bill for 2 months for Rs. 72,000 immediately on receiving consignment. His expenses were Rs. 1,200 as rent and Rs. 150 as insurance. Piyush met his acceptance and remitted the amount due to Jeewan.  $\frac{3}{4}$  of the goods were sold for Rs. 70,000.

Give journal entries to record the above transactions in the books of Jeewan and also show important ledger accounts as they would appear in his books.

जयपुर का जीवन नाम का व्यक्ति पटना के पीयूष को जयपुरी रजाइयों का परेषण भेजता है। शर्तें यह थीं कि पीयूष को बीजक कीमत (लागत में 25% जोड़कर) पर (जिसमें आश्वासनार्थ राशि शामिल है) 10% कमीशन दिया जाएगा और बीजक कीमत से अधिक प्राप्त की गई कीमत पर 20% कमीशन मिलेगा।

जीवन ने बीजक कीमत पर 90,000 रु. का माल भेज दिया और माल भाड़े अग्रेषण प्रभार इत्यादि पर 6,740 रु. खर्च किया। पीयूष ने 2 माह के लिए 72,000 रु. पर बिल को, परेषण प्राप्त होते ही, स्वीकार कर लिया। उसने किराए के 1,200 रु. और बीमे के 150 रु. खर्च किए। पीयूष ने उसकी स्वीकृति प्राप्त कर ली और जीवन को दी जाने वाली राशि प्रेषित कर दी। माल का  $\frac{3}{4}$  भाग 70,000 रुपए में बेच दिया गया।

जीवन के खातों में उपर्युक्त लेन-देनों को रिकार्ड करने के लिए जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए। साथ ही उसके खातों में दिखाए गए महत्वपूर्ण लेजर लेखे प्रदर्शित कीजिए।

*Or*

**(अथवा)**

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

Their profit sharing ratio is 3 : 2.

Applications were received from the public only for 45,000 shares.

Kapil paid Rs. 4,000 for postage and advertisement in addition to 60% of 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 shares for Rs. 35,000 and Tendulkar sold the balance shares for Rs. 48,000. Tendulkar incurred expenses Rs. 2,000. Sale proceed were retained individually.

Show necessary accounts in the books of the ventures which were separately started for this purpose.

The inter accounts were settled through the Joint Bank Account.

कपिल और तेंदुलकर संयुक्त रूप से जोखिम अंकन करके बॉम्बे मशीनरी लिमिटेड के 10 रु. वाले 50,000 शेयरों को बाज़ार में ले जाते हैं। कम्पनी के साथ यह सहमति हो गई कि उनको उनके पारिश्रमिक के रूप में 2000 शेयर पूर्णदत्त रूप में आबंटित कर दिए जाएँगे। उनकी लाभ में हिस्सेदारी 3 : 2 के अनुपात में है।

जनता से केवल 45,000 शेयरों के लिए आवेदन प्राप्त हुए। कपिल ने 4,000 रु. डाक और विज्ञापन के निमित्त व्यय किए जो कि लघु अभिदान के लिए जरूरी राशि के 60% के अलावा है।

तेंदुलकर ने शेष राशि का वित्त प्रदान किया। इनको संयुक्त बैंक लेखे के ज़रिए हिसाब में ले लिया गया। पारिश्रमिक के लिए आबंटित शेयरों को मिलाकर सभी शेयरों को बेच दिया गया। कपिल ने 3,000 शेयर 35,000 रु. में बेचे और तेंदुलकर ने शेष शेयर 48,000 रु. में बेचे। तेंदुलकर ने 2,000 रु. खर्च किए। बिक्री से प्राप्त राशि दोनों ने अलग-अलग अपने पास रख ली।

इस उद्देश्य से पृथक रूप में शुरू किए गए उद्यमों के खातों में आवश्यक लेखे प्रदर्शित कीजिए। अंतः लेखों का निपटान संयुक्त बैंक लेखे के ज़रिए कर दिया गया।

4. A Ltd. sold 3 cars for a total cash sale price of Rs. 6,00,000 on hire purchase basis to B on 1-1-2004. The terms of agreement provided for Rs. 1,20,000 as down payment and the balance of cash price in three equal instalments together with interest at 12% p.a. The instalments were payable on the following dates :

First Instalment on 31-12-2004

Second Instalment on 31-12-2005

Third Instalment on 31-12-2006

B paid the two instalments in the time but could not pay the third instalment on due date. As a consequence, the hire vendor repossessed the two cars and valued them at 60% of the cash price paid. B charges depreciation at 15% p.a. on diminishing balance method.

Prepare necessary ledger account in the books of B.

A लिमिटेड ने 1-1-2004 को किराया खरीद आधार पर 3 कारें कुल रोकड़ बिक्री मूल्य 6,00,000 रु. में B को बेच दीं। करार की शर्तों में व्यवस्था थी कि तत्काल 1,20,000 रु. का भुगतान किया

जाए और रोकड़ कीमत का शेष तीन बराबर की किस्तों में 12% प्रतिवर्ष की दर से ब्याज के साथ, जिसे वार्षिक रूप में परिकलित किया जाए, अदा किया जाए। किस्तों की अदायगी निम्नलिखित तारीखों को की जानी थी :

प्रथम किस्त 31-12-2004 को

द्वितीय किस्त 31-12-2005 को

तृतीय किस्त 31-12-2006 को

B ने दो किस्तें समय पर दे दीं परन्तु तीसरी किस्त समय पर नहीं दे सका। परिणामस्वरूप किराए पर देने वाले ने दो कारों को अपने अधिकार में ले लिया और उनका मूल्य, दी गई रोकड़ कीमत के 60% पर रखा। B ने ह्रासमान शेष विधि के अनुसार 15% प्रतिवर्ष मूल्यह्रास लिया।

B के खातों में आवश्यक लेजर लेखा तैयार कीजिए।

*Or*

**(अथवा)**

Hari Bros. of Calcutta has a branch at Ranchi and in order to maintain strict control on stock, invoice goods to the branch at selling price which

P.T.O.

is cost plus  $33\frac{1}{3}\%$ . From the following particulars, prepare Branch Stock Account and Branch Adjustment Accounts to show gross profit and net profit or loss made there :

	Rs.
Stock on 1st January 2002 (Invoice Price)	15,000
Debtors on 1st January 2002	11,400
Goods invoiced to Branch during the year (Invoice Price)	67,000
Sales at the Branch :	
Cash	31,000
Credit	37,000
Cash received from Debtors	40,000
Bad Debts written off	250
Discount allowed to customers	300
Expenses at the Branch	6,700
Stock on 31st Dec. 2002 (Invoice Price)	13,400



कलकत्ते की फर्म हरी ब्रदर्स की एक शाखा राँची में है और स्टॉक पर कड़ा नियंत्रण बनाए रखने के लिए, शाखा को भेजे जाने वाले माल का बीजक मूल्य विक्रय मूल्य ही रखा जाता है जो कि लागत में  $33\frac{1}{3}\%$  जोड़कर रखा जाता है। निम्नलिखित विवरणों से शाखा का स्टॉक लेखा और शाखा के समायोजन लेखे तैयार कीजिए ताकि वहाँ के सकल लाभ और निवल लाभ अथवा हानि को प्रदर्शित किया जा सके :

	रु.
1 जनवरी 2002 को स्टॉक (बीजक कीमत)	15,000
1 जनवरी 2002 को देनदारियाँ	11,400
वर्ष के दौरान शाखा को बीजक पर माल भेजा गया (बीजक कीमत)	67,000
शाखा पर बिक्री :	
रोकड़	31,000
उधार	37,000
देनदारों से प्राप्त रोकड़	40,000
अशोध्‍य ऋण अपलिखित किया गया	250
ग्राहकों को दिया गया बट्टा	300
शाखा के खर्चे	6,700
31 दिसम्बर 2002 को स्टॉक (बीजक कीमत पर)	13,400

P.T.O. —

5. The following is the Balance Sheet of A, B, C and D as on 31st March 2009 :

<b>Liabilities</b>	Rs.	<b>Assets</b>	Rs.
Creditors	20,000	Sundry Assets	30,000
B's Loan	5,000	Bank	1,000
Capitals :		P & L A/c	15,000
A 10,000		Drawings :	
B 6,000		B	2,000
C 6,000		C	2,000
D <u>3,000</u>	25,000		
	<u>50,000</u>		<u>50,000</u>

They shared profits and losses in the ratio of 2 : 3 : 3 : 2 respectively. The position of partners on the date of dissolution was as follows :

	<b>Private Estate</b>	<b>Private Liabilities</b>
	Rs.	Rs.
A	10,000	15,000
B	20,000	6,000
C	5,000	4,000
D	4,000	9,000

The assets realised Rs. 26,000 only and expenses of dissolution came to Rs. 1,000. Prepare necessary ledger accounts giving effect to the dissolution.

A, B, C और D का 31 मार्च 2009 का तुलनपत्र निम्नलिखित है :

देयताएँ	रु.	परिसंपत्तियाँ	रु.
लेनदार	20,000	विविध परिसंपत्तियाँ	30,000
B का ऋण	5,000	बैंक में	1,000
पूँजी :		लाभ और हानि लेखा	15,000
A 10,000		आहरण :	
B 6,000		B	2,000
C 6,000		C	2,000
D 3,000	25,000		
	<u>50,000</u>		<u>50,000</u>

उनकी लाभ और हानि में हिस्सेदारी क्रमशः 2 : 3 : 3 : 2 के अनुपात में है। विघटन की तारीख को भागीदारों की स्थिति इस प्रकार थी :

	निजी संपदा	निजी देयताएँ
	रु.	रु.
A	10,000	15,000
B	20,000	6,000
C	5,000	4,000
D	4,000	9,000

परिसंपत्तियों से केवल 26,000 रु. प्राप्त हुए और विघटन के खर्चे 1,000 रु. हुए। विघटन करने के लिए आवश्यक लेजर लेखे तैयार कीजिए।

P.T.O.

Or

(अथवा)

- (a) What is meant by accounting standards ? State briefly the merits of issuing accounting standards.
- (b) Write short notes on any *two* of the following :
- (i) Money measurement concept;
  - (ii) Convention of full disclosure;
  - (iii) Special purpose subsidiary books.
- (c) Distinguish between Trial Balance and Balance Sheet.
- (क) लेखाकरण मानकों से आप क्या समझते हैं ? लेखाकरण मानकों को जारी करने के गुणों को संक्षेप में लिखिए।
- (ख) निम्नलिखित में से किन्हीं **दो** पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :
- (i) मुद्रा माप संकल्पना;
  - (ii) पूर्ण प्रकटन की परंपरा;
  - (iii) विशेष उद्देश्य की सहायक बही।
- (ग) तलपट और तुलनपत्र में अन्तर बताइए।