

[This question paper contains 20 printed pages.]

802

Your Roll No.

B.Com. / I

C

Paper II – FINANCIAL ACCOUNTING

(Admissions of 2006 & onwards)

Time: 3 Hours

Maximum Marks: 75

*(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।*

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 कीजिए।

अपनी क्रियाविधि को स्पष्टतः दर्शाइये।

P.T.O.

SECTION A (अनुभाग क)

1. The following is the Trial Balance of Mr. Amit on 31st December, 2012 :

Particulars	Dr. Amount (Rs.)	Cr. Amount (Rs.)
Capital	—	80,000
Drawings	6,000	—
Opening Stock	7,500	—
Purchases	1,59,500	—
Freight on purchases	2,500	—
Wages paid for 11 months upto 31-11-2012	6,600	—
Insurance paid upto 31-03-2013	2,400	—
Sales	—	2,31,000
Salaries	14,000	—
Postage, Telegrams & Telephone	1,200	—
Printing & Stationery	1,800	—
Miscellaneous expenses	3,000	—
Creditors	—	30,000
Investments	10,000	—
Discount Received	—	1,500
Debtors	25,000	—
Bad debts	1,500	—
Provision for bad Debts	—	800
Building	30,000	—
Machinery	50,000	—
Furniture	4,000	—
Commission on sales	4,500	—
Interest on investment	—	1,200
Bank balance	15,000	—
	3,44,500	3,44,500

Adjustments :

- (i) Closing stock was valued at Rs. 22,50
- (ii) Machinery worth Rs. 4,500 purchased on 30-06-2012 was shown as purchases. Freight paid on machinery was Rs. 50 which is included in freight on purchases.
- (iii) Commission is payable at 2½% on sales.
- (iv) Investments were sold at 10% profit, but the entire sales proceeds have been taken on sales.
- (v) Depreciate machinery and furniture @ 2½% and 10% p.a. respectively.
- (vi) Write off Bad debts Rs. 1,000 and create a provision for doubtful debts @ 5% of debtors.

Prepare Trading and Profit & Loss Account for the year ending 31-12-2012 and a Balance Sheet as on that date.

OR

ParmaNand Charitable Dispensary has the following Income and Expenditure Account for the year 2012

P.T.O.

Expenditure	Rs.	Income	Rs.
Salaries	23,500	Subscriptions	25,000
Surgery and Dispensary	3,000	Interest	9,000
Rent and Taxes	500	Donations	4,000
Insurance	200	Miscellaneous	
Office expenses	800	receipts	300
Depreciation :			
Building 3750			
Furniture 120			
Instruments <u>100</u>	3,970		
Surplus of Income over expenditure	6330		
	38,300		38,300

Other information is as follows :

	1-1-2012	31-12-2012
	Rs.	Rs.
Cash at Bank	?	18,700
Government Securities		
(face value Rs. 2,00,000)	1,80,000	1,80,000
Subscription outstanding	7,000	10,000
Subscription received in advance	500	600
Salaries unpaid	1,000	1,500
Furniture	2,000	1,980
Land and Buildings	2,00,000	1,96,250
Instruments	3,500	3,900
Surgery expenses due	200	300
Stock of Medicines	300	100

You are required to prepare the Receipts and Payment Account for 2012 and also Balance Sheet as on 31-12-2012.

श्री अमित का 31 दिसम्बर 2012 को तलपट निम्नलिखित था :

	डेबिट रु.	क्रेडिट रु.
पूँजी	—	80,000
आहरण	6,000	—
आरम्भिक स्टॉक	7,500	—
खरीदारियां	1,59,500	—
खरीदी पर भाड़ा	2,500	—
31-11-2012 तक 11 माह में वेतन दिया	6,600	—
31-03-2013 तक बीमा दिया	2,400	—
बिक्री	—	2,31,000
वेतन	14,000	—
डाक, तार और टेलीफोन	1,200	—
छपाई और स्टेशनरी	1,800	—
विविध खर्चे	3,000	—
लेनदारियां	—	30,000
निवेश	10,000	—
बट्टा प्राप्त हुआ	—	1,500
देनदारियां	25,000	—
अशोध्य ऋण	1,500	—
अशोध्य ऋणों के लिए प्रावधान	—	800

P. T. O.

भवन	30,000	—
मशीनरी	50,000	—
फर्नीचर	4,000	—
बिक्री पर कमीशन	4,500	—
निवेश पर ब्याज	—	1,200
बैंक में शेष	15,000	—
	3,44,500	3,44,500

समायोजन :

- (i) अंतिम स्टॉक 22,500 रु।
- (ii) मशीनरी जिसका मूल्य 4,500 रु था और जो 30-06-2012 को खरीदी गयी थी, उसे खरीदारियों में दिखाया गया था। मशीनरी पर दिया गया माल भाड़ा 500 रु था जिसे खरीदारियों पर भाड़े के रूप में शामिल कर लिया गया है।
- (iii) कमीशन 2½% की दर से बिक्री पर दिया जाना है।
- (iv) निवेश को 10% लाभ पर बेच गया परन्तु संपूर्ण बिक्री से प्राप्त राशि को बिक्री में ले लिया गया है।
- (v) मशीनरी और फर्नीचर पर क्रमशः 2½% और 10% प्रति वर्ष मूल्यहास लगायें।
- (vi) अशोध्य ऋण के लिए 1,000 रु बट्टे खाते ढाल दें और संदिग्ध ऋणों के लिए देनदारियों पर 5% की दर से व्यवस्था कीजिये।

31.12.2012 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए व्यापार लेखा, लाभ और हानि लेखा तथा तुलन पत्र तैयार कीजिये।

अथवा

परमानन्द धर्मार्थ डिस्पेंसरी का वर्ष 2012 का आय व व्यय खाता निम्नलिखित है :

व्यय	रु	आय	रु
वेतन	23,500	चंदा	25,000
सर्जरी एवं डिस्पेंसरी	3,000	ब्याज	9,000
किराया एवं टैक्स	500	दान	4,000
बीमा	200	अन्य प्राप्तियाँ	300
कार्यालय के खर्चे	800		
हास :			
भवन	3750		
फर्नीचर	120		
उपकरण	100		
आय का व्यय पर आधिक्य	6330		
	38,300		38,300

अन्य सूचनाएं :

	1-1-2012	31-12-2012
	रु	रु
बैंक में रोकड़	?	18,700
सरकारी प्रतिभूतियां (फेस मूल्य 2,00,000 रु)	1,80,000	1,80,000

P.T.O.

अदत्त चंदा	7.000	10.000
अग्रिम चंदा प्राप्त	500	600
अदत्त वेतन	1.000	1,500
फर्नीचर	2.000	1.980
भूमि व भवन	2.00.000	1.96.250
उपकरण	3.500	3.900
अदत्त सर्जरी व्यय	200	300
दवाइयों का स्टॉक	300	100

आपको वर्ष 2012 का प्राप्ति एवं भुगतान खाता और 31 दिसम्बर 2012 को तुलन-पत्र तैयार करना है।

SECTION B (अनुभाग ख)

2. Mr. Anil started business on 1-1-2012 with a capital of Rs. 45,000. He immediately purchased furniture for Rs. 24,000. During the year, he received from his uncle a gift of 1-1-2012 Rs. 3,000 and he borrowed from his father Rs. 5,000. He had withdrawn Rs. 600 per month from his household expenses. He had no bank account and all his dealings were in cash. He did not maintain any books but the following information is given :

	Rs.
Sales (including cash sales. Rs. 30,000)	1,00,000
Purchases (including cash purchases Rs. 10,000)	75,000
Carriage inward	700
Wages	300
Discount allowed to debtors	800
Salaries	6,200
Dad debts written off	1,500
Trade expenses	1,200
Advertisement	2,200

He used goods worth Rs. 1300 for personal purposes and paid Rs. 500 to his son for college fees. On 31st December, 2012 his debtors were worth Rs. 21,000 and creditors Rs. 15,000. Stock in trade was valued at Rs. 10,000. Furniture is to be depreciated at 10% p.a.

Prepare Trading and Profit & Loss Account for the year ending 31st December, 2012 and a Balance Sheet as on that date.

OR

The book value of plant and machinery on 1-1-2010 was Rs. 2,00,000. New machinery for Rs. 10,000 was purchased on 1-10-2010 and for Rs. 20,000 on

P.T.O.

1-7-2011. On 1-4-2012, a machine whose book value had been Rs. 30,000 on 1-1-2010 was sold for Rs. 16,000. Depreciation had been charged at 10% per annum since 2010 on straight line method. It was decided in 2012 that depreciation @ 20% p.a. on diminishing balance method should be charged with retrospective effect since 1-1-2010.

Show Plant and Machinery Account upto 31-12-2012. Give detailed workings.

श्री अनिल ने 45,000 रु की पूँजी से 01-01-2012 को कारोबार शुरू किया। उसने तुरंत 24,000 रु का फर्नीचर खरीदा। वर्ष के दौरान उसे अपने चाचा से 3,000 रु का उपहार प्राप्त हुआ और उसने अपने पिता से 5,000 रु उधार लिए। उसने घरेलु खर्च के लिए 600 रु प्रति मास निकले। उसका कोई बैंक खाता नहीं था और सभी लेन-देन नकद होता था। वह कोई बहीखाता नहीं रखता था किन्तु निम्नलिखित सूचनाएं उपलब्ध हैं :

	रु
बिक्री (30,000 रु की नकद बिक्री सहित)	1,00,000
खरीद (नकद 10,000 रु की खरीद सहित)	75,000
आवक वहन व्यय	700
मजदूरी	300
देनदारों को दिया गया बट्टा	800
वेतन	6,200
अपलिखित अशोध्य ऋण	1,500
व्यापार व्यय	1,200
विज्ञापन	2,200

उसने अपने निजी प्रयोजन के लिए 1,300 रु के माल का उपयोग किया और अपने पुत्र को 500 रु कॉलेज फीस के लिए दिए। 31 दिसम्बर 2012 को उसके देनदार 21,000 रु के लेनदार 15,000 रु के थे। अंतिम स्टॉक का मूल्य 10,000 रु था। फर्नीचर को 10% वार्षिक पर मूल्यहास किया जाना है।

31 दिसम्बर 2012 को समाप्त वर्ष के लिए व्यापार और लाभ-हानि लेखा तथा उस दिन नक का नुलन-पत्र तैयार कीजिए।

अथवा

संयंत्र और मशीनरी का 01-01-2010 को खाना मूल्य 2,00,000 रु था। 01-10-2010 को नई मशीनरी 10,000 रु में और 01-07-2011 को 20,000 रु में खरीदी गयी। 01-04-2012 को एक मशीन को, जिसका 01-01-2010 को खाना मूल्य 30,000 रु था, 16,000 रु में बेच दिया गया। ऋजु रेखा विधि के आधार पर 2010 से मूल्यहास 10% की दर से लगाया गया। 2012 में यह नय किया गया कि 01-01-2010 से पूर्वव्यापी रूप में हानिमान ग्रेप विधि द्वारा 20% की दर से मूल्यहास लगाया जाना चाहिये। 31-12-2012 तक का संयंत्र तथा मशीनरी लेखा प्रदर्शित कीजिये। कार्यवाही को विस्तार से दर्शाइए।

3. A consigns goods to B at 20% profit on Invoice Price. B is entitled to a commission of 10% on Invoice Price and 20% on any surplus realized over Invoice Price.

A sends goods costing Rs. 8,00,000 and spends Rs. 75,000 on freight. B accepted a bill of Rs. 8,00,000 in favour of A. B's expenses were Rs. 10,000 on rent and Rs. 5,000 on advertisement. $\frac{3}{4}$ th of the goods were sold for Rs. 9,75,000. Part of the sales were on credit and a customer failed to pay Rs. 20,000, $\frac{1}{4}$ th of the remaining goods were destroyed in godown fire.

Open necessary accounts in the books of both the parties.

OR

A and B entered into a joint venture to underwrite subscription of 50,000 shares of Rs. 10 each issued by X Ltd. at 20% premium. They will get 2% commission in cash and 2,000 other shares of the company as fully paid up.

A and B opened a joint bank a/c contributing Rs. 80,000 each. Public subscriptions were received for 38,000 shares and the underwriters took the unsubscribed shares and paid through bank a/c. The underwriting commission was received by cheque.

Towards the end of the venture, 10,000 shares were sold by them in the open market @ Rs. 14 per share

and the remaining shares were taken by them equally @ Rs. 13 per share. They share profits equally.

Prepare Joint Venture Account, Joint Bank Account and Co-Venturers' Account.

A ने B को बीजक कीमत पर 20% लाभ पर माल परेपिन किया। B बीजक पर 10% कमीशन और बीजक कीमत के ऊपर किसी भी बेशी पर 20% कमीशन का हकदार है।

A ने 8,00,000 रु लागत का माल भेजा और भाड़े पर 75,000 रु खर्च किये। B ने A के पक्ष में 8,00,000 रु का बिल प्रतिग्रहण किया। B ने किराये पर 10,000 रु और विज्ञापन पर 5,000 रु खर्च किये।

3/4 माल 9,75,000 रु में बेचा गया। बिक्री का भाग उधार पर था और एक ग्राहक ने 20,000 रु का भुगतान नहीं किया। शेष माल का 1/4 भाग गोदाम में आग लगने से नष्ट हो गया।

दोनों पक्षों की पुस्तकों में अपेक्षित लेखे खोलिए।

अथवा

A और B ने X Ltd. द्वारा 20% प्रीमियम पर जारी किये गए 10 रु प्रति शेयर के 50,000 शेयर्स के अभिदान की हमीदारी के लिए एक सह उद्यम बनाया। उन्हें 2% कमीशन नकद और कंपनी के पूर्णप्रदत्त 2,000 अन्य शेयर मिलेगे।

A और B में से प्रत्येक ने 80,000 रु देते हुए एक संयुक्त बैंक खाता खोला। जनता से 38,000 शेयरों के लिए अभिदान प्राप्त हुआ था और हामीदारों ने अभिदान न हुए शेयर लिए और बैंक लेखे द्वारा भुगतान किया। हामीदारी कमोशन चेक द्वारा प्राप्त हुआ।

उद्यम की समाप्ति पर उन्होंने 10,000 शेयर 14 रु प्रति शेयर की दर पर खुले बाज़ार में बेचे और शेष को उन्होंने समान रूप से 13 रु प्रति शेयर ले लिया। उन्होंने लाभ में समान सहभाजन किया। संयुक्त उद्यम खाता, संयुक्त बैंक खाता और सह उद्यमियों के खाते तैयार कीजिये।

SECTION C (अनुभाग ग)

4. Goods are sent to the Branch marked at selling price which is cost + 50%. All expenses of the Branch are paid by H.O. Goods are sold both for cash and on credit. Debtors send money direct to H.O. The following are Branch transactions for the year ending 31-3-2012

	Rs.
Stock at selling price on 1-4-2011	26,700
Debtors on 1-4-2011	1,400
Cash sales	72,940
Cash to H.O. by Branch Debtors	2,800
Goods returned to H.O. by Branch	1,170
Goods returned by customer to Branch	570

Goods returned by Branch debtors to H.O.	120
Goods transferred by Branch to X Branch	4,500
Goods sent to Branch (Invoice Price)	78,300
Bad debts written off	150
Debtors balance on 31-3-2012	960

Goods of the Invoice Price of Rs. 660 were lost in transit. A claim of Rs. 500 was recovered from Insurance company.

Prepare Branch Stock A/c; Branch Debtors A/c; Branch Adjustment and Branch P & L A/c in the books of H.O.

OR

Rohan purchased seven tempos on hire-purchase on 1st July, 2010. The cash purchase price of each tempo was Rs. 5,00,000. He was to pay 20% of the cash purchase price at the time of delivery and the balance in five half-yearly installments starting from 31-12-2010 together with interest at 5% per annum.

On Rohan's failure to pay the installment due on 30th June, 2011, it was agreed that Rohan would return 3 tempos to the vendor and remaining 4 could be retained by him.

The returning price of 3 tempos was Rs. 4,05,000. Rohan charges depreciation @ 20% per annum on

P.T.O.

straight line method. Vendor after spending Rs. 10,000 on repairs sold away all the 3 tempos for Rs. 4,00,000.

Show Tempos Account and Vendor's Account in the books of Rohan and Rohan's Account and Goods Repossessed Account in the books of the vendor assuming that their books are closed on 30th June every year.

शाखा को लागत - 50% के विक्रय मूल्य पर माल भेजा जाता है। शाखा के सभी व्ययों का भुगतान प्रधान कार्यालय द्वारा किया जाता है। माल नकद और उधार दोनों पर बेचा जाता है। देनदार देय राशि सीधे प्रधान कार्यालय को भेजने है। 31-03-2012 को समाप्त वर्ष के लिए शाखा के लेनदेन इस प्रकार हैं :

	₹
1-4-2011 को विक्रय कीमत पर स्टॉक	26,700
1-4-2011 को देनदार	1,400
नकद बिक्री	72,940
शाखा देनदारों द्वारा प्रधान कार्यालय को भेजी गयी नकदी	2,800
शाखा द्वारा प्रधान कार्यालय को वापस किया गया माल	1,170
ग्राहकों द्वारा शाखा को वापस किया गया माल	570
शाखा देनदारों द्वारा प्रधान कार्यालय को वापस किया गया माल	120
शाखा द्वारा X शाखा को अंतरित माल	4,500

शाखा को भेजा गया माल (बीजक कीमत पर)	78.300
बदटे खाते डाले गए अशोध्य ऋण	150
31-3-2012 को देनदार शेष	960

660 रु की बीजक कीमत का माल मार्ग में खो गया। बीमा कंपनी से 500 रु दावा वसूल हुआ। प्रधान कार्यालय की पुस्तकों में शाखा स्टॉक लेखा, शाखा देनदार लेखा, शाखा समायोजन और शाखा लाभ-हानि लेखा दर्शाइये।

अथवा

रोहन ने 01 जुलाई, 2010 को किराया-खरीद आधार पर 7 टेम्पो खरीदे। प्रत्येक टेम्पो की रोकड़ खरीद कीमत 5,00,000 रु थी। डिलीवरी के समय उसे रोकड़ खरीद कीमत का 20% देना था और शेष पाँच अर्धवार्षिक किश्तों में, 31-12-2010 से शुरू करके, 5% प्रति वर्ष ब्याज के साथ देना था।

रोहन ने 30 जून 2011 को ही जाने वाली किश्त नहीं दी। अतः यह तय किया गया की रोहन विक्रेता को तीन टेम्पो लौटा देगा और शेष चार अपने पास रखेगा। तीन टेम्पो की वापसी कीमत 4,05,000 रु थी। रोहन 20% की वार्षिक दर से सरल रेखा विधि के आधार पर मूल्यहास काट लेता है।

टेम्पो विक्रेता ने टेम्पो की मरम्मत पर 10,000 रु खर्च किये और उन तीनों टेम्पो को 4,00,000 रु में बेच दिया।

रोहन की पुस्तकों में टेम्पो लेखा और विक्रेता लेखा प्रदर्शित कीजिये

और विक्रेता की पुस्तकों में रोहन का लेखा और माल को पुनः अपने अधिकार में लेने का खाता प्रदर्शित कीजिये। यह मानकर चलिये कि उनके खाने हर वर्ष 30 जून को बंद किये जाते हैं।

5. A, B and C were in partnership sharing in the ratio of 2:2:1 respectively. Their position as on 31st December, 2012 on which date they decided to dissolve, was as follows :

BALANCE SHEET

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Creditors	1,12,000	Debtors	1,25,000
Bills Payable	20,000	Goodwill	15,000
Loans from Bank	1,20,000	Bills Receivables	12,500
Capitals :		Plant & Machinery	2,12,500
A 60,000		Furniture	12,000
B 40,000		Cash	5,000
C 30,000	1,30,000		
	3,82,000		3,82,000

Goodwill realized Rs. 75,000. 10% of the debtors proved bad and B/R realized only Rs. 12,000. Plant was sold for Rs. 1,77,500 and office furniture was taken over by A. B/P were met before due date earning a discount of Rs. 1000. The Bank Loan was paid off including interest of Rs. 2000. The creditors were settled for Rs. 1,07,000.

Close the books of the firm by preparing Realization Account, Partners' Capital Accounts and Cash Account.

OR

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

- (i) Journal Proper
- (ii) Dual aspect concept
- (iii) Convention of Conservatism
- (iv) Deferred Revenue Expenditure (5 × 3)

A, B और C एक साझेदारी फर्म में क्रमशः के अनुपात में भागीदार थे। दिसम्बर को उन्होंने इसे विघटित करना नय किया। उनकी इस दिन तक स्थिति इस प्रकार थी।

देयताएं	रु	परिसंपत्तियां	रु
लेनदारियां	1,12,000	देनदारियां	1,25,000
देय बिल	20,000	सुनाम	15,000
बैंक से ऋण	1,20,000	प्राप्य बिल	12,500
पूँजी :		संयंत्र तथा मशीनरी	2,12,500
A 60,000		फर्नीचर	12,000
B 40,000		रोकड़	5,000
C 30,000	1,30,000		
	3,82,000		3,82,000

P.T.O.

सुनाम के 75,000 रु प्राप्त किये गए। खाता ऋणों का 10% अशोध्य सिद्ध हुए और B/R के 12,000 रु प्राप्त किये गए। संयंत्र को 1,77,500 रु में बेच दिया गया और ऑफिस के फर्नीचर को A ने अपने अधीन ले लिया। नियत तिथि से पूर्व B/P अदा कर दिए गए जिस पर 1,000 रु बढ़टा प्राप्त हुआ। बैंक का ऋण, 2,000 रु ब्याज शामिल करके अदा कर दिया गया। लेनदारियों का निपटान 1,07,000 रु में कर दिया गया।

फर्म की लेखा पुस्तकों को बंद करने के लिए नकदीकरण खाता, साझेदारों के पूंजी खाने तथा बैंक खाता बनाइये।

अथवा

निम्नलिखित में से किन्हीं तीन पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए :

- (i) विशिष्ट जर्नल
- (ii) द्विपक्षी संकल्पना
- (iii) रुढ़िवादिता की परिपाटी
- (iv) अस्थगित राजस्व व्यय