F.Y.
July 2017

Reg. No. ....

Name ....

849

First Year Higher Secondary Improvement Examination

Part - III

ACCOUNTANCY WITH ANALYSIS OF FINANCIAL STATEMENTS

Maximum : 80 Scores

Time : 2½ Hours

Cool off time : 15 Minutes

General Instructions to Candidates :

- There is a 'Cool off time' of 15 minutes in addition to the writing time of 2½ hrs.
- You are neither allowed to write your answers nor to discuss anything with others during the 'cool off time'.
- Use the 'cool off time' to get familiar with questions and to plan your answers.
- Read the questions carefully before answering.
- All questions are compulsory and only internal choice is allowed.
- When you select a question, all the sub-questions must be answered from the same question itself.
- Calculations, figures and graphs should be shown in the answer sheet itself.
- Malayalam version of the questions is also provided.
- Give equations wherever necessary.
- Electronic devices except nonprogrammable calculators are not allowed in the Examination Hall.

നിർദ്ദേശങ്ങൾ:

- നിർദ്ദിഷ്ട സമയത്തിന് പുറമെ 15 മിനിറ്റ് 'കൂൾ ഓഫ് ടൈം' ഉണ്ടായിരിക്കും. ഈ സമയത്ത് ചോദ്യങ്ങൾക്ക് ഉത്തരം എഴുതാനോ, മറ്റുള്ളവരുമായി ആശയ വിനിമയം നടത്താനോ പാടില്ല.
- ഉത്തരങ്ങൾ എഴുതുന്നതിന് മുമ്പ് ചോദ്യങ്ങൾ ശ്രദ്ധാപൂർവ്വം വായിക്കണം.
- എല്ലാ ചോദ്യങ്ങൾക്കും ഉത്തരം എഴുതണം.
- ഒരു ചോദ്യനമ്പർ ഉത്തരമെഴുതാൻ തെരഞ്ഞെടുത്തു കഴിഞ്ഞാൽ ഉപ ചോദ്യങ്ങളും അതേ ചോദ്യ നമ്പരിൽ നിന്ന് തന്നെ തെരഞ്ഞെടുക്കേണ്ടതാണ്.
- കണക്ക് കൂട്ടലുകൾ, ചിത്രങ്ങൾ, ഗ്രാഫുകൾ, എന്നിവ ഉത്തര പേപ്പറിൽത്തന്നെ ഉണ്ടായിരിക്കണം.
- ആവശ്യമുള്ള സ്ഥലത്ത് സമവാക്യങ്ങൾ കൊടുക്കണം.
- ചോദ്യങ്ങൾ മലയാളത്തിലും നൽകിയിട്ടുണ്ട്.
- പ്രോഗ്രാമുകൾ ചെയ്യാനാകാത്ത കാൽക്കുലേറ്ററുകൾ ഒഴികെയുള്ള ഒരു ഇലക്ട്രോണിക് ഉപകരണവും പരീക്ഷാഹാളിൽ ഉപയോഗിക്കുവാൻ പാടില്ല.

1. For every debit there is an equal credit is related to .... accounting principle.
a) consistency
b) disclosure
c) materiality
d) duality (1)

1. ഓരോ ഡെബിറ്റിനും തത്തുല്യമായ ക്രെഡിറ്റ് ഉള്ളത് .... അക്കൗണ്ടിംഗ് പ്രിൻസിപ്പൽ പ്രകാരമാണ്
a) consistency
b) disclosure
c) materiality
d) duality (1)

2. Asset – Capital = ...
a) Liabilities
b) Zero
c) Fixed Assets
d) Equities (1)

2. ആസ്തിയിൽ നിന്നും മൂലധനം കുറച്ചാൽ ....
a) Liabilities
b) Zero
c) Fixed Assets
d) Equities (1)

3. Trial Balance is prepared for ...... (1)

3. ട്രയൽ ബാലൻസ് തയ്യാറാക്കുന്നത് .... നു വേണ്ടിയാണ്. (1)

a) testing arithmetical accuracy of ledger accounts
b) locating and rectifying the mistakes
c) preparing financial statements
d) all of these

4. Find the odd one out.
Debtors, Stock, Land, Bills Receivables. (1)

4. ഒറ്റയാനെ കണ്ടെത്തുക.
Debtors, Stock, Land, Bills Receivables. (1)

5. .... accounting software can be used to meet the special requirement of the user.
a) Ready to use
b) Customized
c) Tailored
d) None of these (1)

5. .... അക്കൗണ്ടിംഗ് സോഫ്റ്റ്വെയർ പ്രത്യേക ആവശ്യങ്ങൾ ഉള്ള ഉപഭോക്താവിന് വേണ്ടിയുള്ളതാണ്.
a) Ready to use
b) Customized
c) Tailored
d) None of these (1)

6. In relational data model, a row is called ....
a) Tuple
b) Attribute
c) Relation
d) Domain (1)

6. റിലേഷണൽ ഡാറ്റ മോഡലിൽ 'റോ' യെ .... എന്ന് വിളിക്കുന്നു.
a) Tuple
b) Attribute
c) Relation
d) Domain (1)

7. DBMS = ... (1)

7. ഡി ബി എം എസ് = ... (1)

a)	Data Basic Management System
b)	Data Base Management System
c)	Date Basic Management System
d)	Data Basel Management System

8. Give two examples for intangible assets. (2)

8. ഇൻറ്റാൻജിബിൾ ആസ്തികൾക്ക് 2 ഉദാഹരണങ്ങൾ എഴുതുക. (2)

9. People who design data processing systems are called .... and the people who write programs to implement the data processing system design are called .... (2)

9. ഡാറ്റ പ്രോസസ്സിംഗ് സിസ്റ്റംസ് ഡിസൈൻ ചെയ്യുന്നവരെ .... എന്നും ഡാറ്റ പ്രോസസ്സിംഗ് സിസ്റ്റംസ് ഡിസൈൻ പ്രാവർത്തികമാക്കാൻ വേണ്ടുന്ന പ്രോഗ്രാമുകൾ എഴുതുന്നവരെ .... എന്നും വിളിക്കുന്നു. (2)

a)	System Analysts, Programmers
b)	Programmers, System Analysts
c)	Human ware, Software
d)	Software, Human ware

10. Write two distinctions between Profit and Loss Account and Balance Sheet. (2)

10. പ്രോഫിറ്റ് ആൻഡ് ലോസ് അക്കൗണ്ടും ബാലൻസ് ഷീറ്റും തമ്മിലുള്ള 2 വ്യത്യാസങ്ങൾ എഴുതുക. (2)

11. A bill is drawn on January 15th 2015 and is payable two months after date. You are required to :

a) Calculate maturity date of the above bill. (2)

b) In the above case, suppose the date of maturity falls on a public holiday, and then calculate maturity date. (1)

11. ഒരു ബിൽ ജനുവരി 15,2015 -ന് എഴുതുകയും 2 മാസ കാലാവധിക്ക് ശേഷം കൊടുക്കേണ്ടതുമാണ്. നിങ്ങൾ ചെയ്യേണ്ടത്:

a) മുകളിൽ പറഞ്ഞ ബില്ലിന്റെ മെച്ച്യൂരിറ്റി തീയതി കണക്കാക്കുക. (2)

b) മുകളിൽ പറഞ്ഞ ബില്ലിൽ, മെച്ച്യൂരിറ്റി തീയതി ഒരു പൊതു അവധി ദിവസമാണെങ്കിൽ ആ ബില്ലിന്റെ മെച്ച്യൂരിറ്റി തീയതി കണക്കാക്കുക. (1)

12. Identify the following items as fixed assets and current assets.
   a) Land and Building
   b) Bills Receivable
   c) Furniture and Fixtures **(3)**

13. Prepare Trading account for the period ended 31/03/2015 from the following details. **(3)**

Opening Stock	Rs.	24,000
Purchases	Rs.	94,000
Sales	Rs.	1,40,000
Wages	Rs.	10,000
Closing Stock	Rs.	28,000

14. Read the following statements.
   a) "Proprietor is treated as a creditor to the extent of his capital contribution".
   b) "Frequent changes in accounting policies is not advisable".
   c) "Anticipate no profits, but provide for all losses".

   You are required to :

   i) Identify the relevant accounting Assumptions / Principles in the above three cases. **(3)**
   ii) Write the expansion of GAAP. **(1)**

12. താഴെ തന്നിട്ടുള്ളവയിൽ ഫിക്സെഡ് അസ്സെറ്റ്സ്, കറന്റ് അസ്സെറ്റ്സ് ഏതൊക്കെയാണെന്ന് കണ്ടെത്തുക.
   a) Land and Building
   b) Bills Receivable
   c) Furniture and Fixtures **(3)**

13. താഴെ കൊടുത്തിരിക്കുന്ന വിവരങ്ങൾ ഉപയോഗിച്ച് 31/03/2015ൽ അവസാനിക്കുന്ന വർഷത്തെ ട്രേഡിങ്ങ് അക്കൗണ്ട് തയ്യാറാക്കുക. **(3)**

Opening Stock	Rs.	24,000
Purchases	Rs.	94,000
Sales	Rs.	1,40,000
Wages	Rs.	10,000
Closing Stock	Rs.	28,000

14. താഴെ കൊടുത്തിരിക്കുന്നവ വായിക്കുക.
   a) ''സ്ഥാപന മേധാവിയെ മൂലധനത്തിന്റെ പരിധി വരെയുള്ള കടക്കാരനായി കണക്കാക്കുന്നു''.
   b) ''എല്ലായ്പ്പോഴും അക്കൗണ്ടിംഗ് പോളിസികൾ മാറ്റുന്നത് അഭികാമ്യമല്ല''.
   c) ''ലാഭത്തെ മുൻകൂട്ടി കാണരുത്, എന്നാൽ എല്ലാ നഷ്ടങ്ങളെയും മുൻകൂട്ടി കാണണം''.

   നിങ്ങൾ ചെയ്യേണ്ടത്:

   i) മുകളിൽ പറഞ്ഞ 3 കാര്യങ്ങളുടെയും അടിസ്ഥാന അക്കൗണ്ടിംഗ് പ്രിൻസിപിൾസ് കണ്ടെത്തുക. **(3)**
   ii) ജി. എ. എ. പി. യുടെ പൂർണ്ണ രൂപം എഴുതുക. **(1)**

15. Read the following transactions.
   a) Purchase of goods on credit.
   b) Credit purchase of Machinery.
   c) Goods sold for cash.

   You are required to :
   i) Identify the subsidiary books in which the above transactions will be recorded. **(3)**
   ii) Identify the subsidiary book which is a journal as well as a ledger from the above. **(1)**

16. Read the following statement.

   "Closing stock is shown outside the Trial Balance".

   You are required to :
   a) Show the treatment of closing stock in financial statements. **(3)**
   b) How closing stock is valued? **(1)**

17. Read the following transactions.
   a) Madhav started a business with cash Rs. 50,000.
   b) Purchased goods worth Rs. 25,000 for cash.
   c) Sold goods to Ramesh Rs. 5,000.
   d) Deposited cash into bank Rs. 25,000.

   You are required to :
   i) Pass the journal entries to the above transactions. **(4)**
   ii) Identify the 'contra entry' from your 4 journal entries. **(2)**

15. താഴെ കൊടുത്തിരിക്കുന്നവ വായിക്കുക
   a) കടമായി സാധനങ്ങൾ വാങ്ങുന്നു.
   b) മെഷിനെറി കടമായി വാങ്ങുന്നു.
   c) സാധനങ്ങൾ പണത്തിനു വിൽക്കുന്നു.

   നിങ്ങൾ ചെയ്യേണ്ടത്:
   i) മുകളിൽ പറഞ്ഞവ ഏതു സബ്സിഡിയറി ബുക്കിൽ ആണ് രേഖപെടുത്തേണ്ടത് എന്ന് കണ്ടെത്തുക. **(3)**
   ii) ഇവയിൽ ജേർണലും ലെഡ്ജറുമായി പ്രവർത്തിക്കുന്ന സബ്സിഡിയറി ബുക്ക് ഏതെന്നു കണ്ടെത്തുക. **(1)**

16. താഴെ കൊടുത്തിരിക്കുന്നവ വായിക്കുക.
   ''ക്ലോസിംഗ് സ്റ്റോക്ക് ട്രയൽ ബാലൻസിനു പുറത്തു തന്നിരിക്കുന്നു''.
   നിങ്ങൾ ചെയ്യേണ്ടത്:
   a) ഫിനാൻഷ്യൽ രേഖകളിൽ ക്ലോസിംഗ് സ്റ്റോക്കിനെ പരിഗണിക്കുന്നത് എങ്ങനെ എന്നെഴുതുക. **(3)**
   b) ക്ലോസിംഗ് സ്റ്റോക്കിന്റെ വില നിർണ്ണയിക്കുന്നത് എങ്ങനെ? **(1)**

17. താഴെ കൊടുത്തിരിക്കുന്നവ വായിക്കുക.
   a) മാധവൻ 50,000 രൂപയുമായി ബിസിനസ്സ് തുടങ്ങുന്നു.
   b) പണം നൽകി 25,000 രൂപയ്ക്ക് സാധനങ്ങൾ വാങ്ങുന്നു.
   c) രമേഷിന് 5,000. രൂപയ്ക്ക് സാധനങ്ങൾ വിൽക്കുന്നു.
   d) ബാങ്കിൽ 25,000 രൂപ നിക്ഷേപിക്കുന്നു.

   നിങ്ങൾ ചെയ്യേണ്ടത്:
   i) മുകളിൽ പറഞ്ഞവയ്ക്ക് ജേർണൽ എൻട്രികൾ എഴുതുക. **(4)**
   ii) എഴുതിയ ജേർണൽ എൻട്രികളിൽ കോണ്ട്രാ എൻട്രി ഏതെന്നു കണ്ടെത്തുക. **(2)**

18. Read the following transaction. "Credit sales to Sukumar Rs. 20,000 were recorded as Rs. 22,000 in the sales book".
You are required to :
a) Identify the type of error in the above transaction. **(1)**
b) Write the wrong entry, correct entry and rectification entry. **(4)**

18. ''സുകുമാറിന് കടമായി 20,000 രൂപയുടെ സാധനങ്ങൾ വിറ്റത് 22,000 രൂപ എന്ന് സെയിൽസ് ബുക്കിൽ എഴുതി''.
നിങ്ങൾ ചെയ്യേണ്ടത്:
a) മുകളിൽ തന്നിട്ടുള്ളത് ഏതു തരത്തിലുള്ള അക്കൗണ്ടിംഗ് എറർ ആണെന്ന് കണ്ടെത്തുക. **(1)**
b) തെറ്റായ എൻട്രി, ശരിയായ എൻട്രി, റെക്റ്റിഫികെഷൻ എൻട്രി എന്നിവ എഴുതുക. **(4)**

19. Following transactions are given from the books of Mangalath Traders dealing in Furniture. You are required to prepare Sales Day Book of Mangalath Traders. **(4)**

19. ഫർണിച്ചർ ഡീലർ ആയ മംഗലത്ത് ട്രെയ്ഡേഴ്സിന്റെ വിവരങ്ങൾ താഴെ കൊടുത്തിരിക്കുന്നു. നിങ്ങൾ ചെയ്യേണ്ടത്, മംഗലത്ത് ട്രെയ്ഡേഴ്സിന്റെ സെയിൽസ് ബുക്ക് തയ്യാറാക്കുക. **(4)**

2015 April	1	Sold on credit to Uma Traders
........."........	10	Wooden tables @ Rs. 150 per table, less trade discount 10%
........."........	20	Sold on credit to Amal & Sons 100 chairs @ Rs. 50 per chair
........."........	26	Sold on credit to Anand & Sons 8 side tables @ Rs. 500 per table
........."........	30	Sold on credit to Mary Traders 5 almirahs @ Rs. 8,000 each

20. On 31^{st} December, 2014 the passbook of Govindh Traders showed a balance of Rs. 74,000. On verifying the passbook with cash book, the following were observed.

20. 31 ഡിസംബർ 2014 ൽ ഗോവിന്ദ് ട്രെയ്ഡേഴ്സിന്റെ പാസ് ബുക്കിൽ 74,000 രൂപയുടെ ബാലൻസ് കാണിക്കുന്നു. പാസ്ബുക്കും കാഷ് ബുക്കും പരിശോധിച്ചപ്പോൾ താഴെ കാണുന്നവ ഉണ്ടെന്നു ബോധ്യപ്പെട്ടു.

a)	Cheques deposited but not cleared	Rs. 16,800
b)	Cheques issued but not presented till 31/12/2014	Rs. 13,600
c)	Rent collected and credited by the bank	Rs. 18,000
d)	Bank charges not seen in the cash book	Rs. 300

You are required to :

i) Prepare Bank Reconciliation Statement as on 31/12/2014. **(5)**

ii) By analyzing the given (d) transaction, bank charge is .... to the customer.
(an income, an asset, an expense, a liability) **(1)**

21. Abhinav Ltd., purchased a machine for Rs. 1,20,000 on 1st January, 2010. Depreciation is to be charged on straight line method. The useful life of machine is expected to be 5 years. At the end of its lifetime, if the machine is sold it is expected to realize Rs. 20,000. Assume that books of accounts are closed on 31st December every year.

You are required to :

a) Prepare Machinery account for 5 years. **(5)**

b) State any other method of calculating depreciation. **(1)**

22. Dinil sold goods Rs. 10,000 on credit to Venu on 1st January, 2015 and drew a bill for the amount at 3 months after date. Venu duly accepted the bill and returned it to Dinil. The bill was honored at maturity. You are required to show the entries in the books of Dinil and Venu. **(5)**

നിങ്ങൾ ചെയ്യേണ്ടത്:

i) 31/12/2014-ലെ ബാങ്ക് റികൺസിലിയേഷൻ സ്റ്റേറ്റ്മെന്റ് തയ്യാറാക്കുക. **(5)**

ii) മുകളിലുള്ള (d)- യുടെ ട്രാൻസാക്ഷൻ വിശകലനം ചെയ്യുമ്പോൾ, ബാങ്ക് ചാർജ്ജുകൾ കസ്റ്റമർക്ക് .... ആണ്.
(വരുമാനം, ആസ്തി, ചെലവ്, ബാധ്യത) **(1)**

21. 01/01/2010 ൽ അഭിനവ് ലിമിറ്റഡ് 1,20,000 രൂപയുടെ മെഷിനറി വാങ്ങി. സ്ട്രെയിറ്റ് ലൈൻ രീതിയിലാണ് ഡിപ്രിസിയേഷൻ ചാർജ് ചെയ്യുന്നത്. മെഷിനറിയുടെ ഉപയോഗ കാലാവധി 5 വർഷം ആണ്. ഉപയോഗ കാലാവധിയുടെ അവസാനം മെഷിനറി വിറ്റാൽ 20,000 രൂപ ലഭിക്കും എന്ന് പ്രതീക്ഷിക്കാം. എല്ലാ വർഷവും ഡിസംബർ 31 നു ബുക്കുകൾ ക്ലോസ് ചെയ്യുന്നു എന്ന് കരുതുക.

നിങ്ങൾ ചെയ്യേണ്ടത്:

a) 5 വർഷത്തെ മെഷിനറി അക്കൗണ്ട് തയ്യാറാക്കുക. **(5)**

b) ഡിപ്രിസിയേഷൻ കണക്കാക്കാനുള്ള മറ്റേതെങ്കിലും മാർഗ്ഗം എഴുതുക. **(1)**

22. ഡിനിൽ 01/01/2015-ൽ 10,000 രൂപയുടെ സാധനങ്ങൾ വേണുവിനു വിൽക്കുകയും തത്തുല്യമായ തുകയ്ക്ക് 3 മാസത്തിനു ശേഷം ഡ്യൂ ആകുന്ന ഒരു ബിൽ എഴുതുകയും ചെയ്തു. വേണു നിയമാനുസൃതമായി ബിൽ അക്സെപ്റ്റ് ചെയ്ത് ഡിനിൽനു തിരിച്ചയച്ചു. മെച്യൂരിറ്റി ഡേറ്റിൽ ബിൽ ഓണർ ചെയ്യപെടുന്നു. നിങ്ങൾ ചെയ്യേണ്ടത് ബില്ലിന്റെ ഡ്രോയർ ആയ ഡിനിൽന്റെ പുസ്തകത്തിലെ ജേർണൽ എൻട്രികൾ എഴുതുക. **(5)**

23. Calculate credit sales of Manu & Sons from the following details by opening Debtors Account for the year ending 31st March, 2014. **(6)**

23. 31/03/2014 ൽ അവസാനിക്കുന്ന കാലയളവിലെ മനു ആൻഡ് സൺസിന്റെ ക്രെഡിറ്റ് സെയിൽസ് കണക്കാക്കുവാൻ ഡെബ്റ്റേഴ്സ് അക്കൗണ്ട് തയ്യാറാക്കുക. **(6)**

Opening debtors	Rs. 10,800
Cash received from debtors	Rs. 36,850
Discount allowed to customers	Rs. 2,000
Bad debts written off	Rs. 450
Returns from debtors	Rs. 800
Bills received from debtors	Rs. 8,400
Bills Receivable dishonored	Rs. 600
Closing debtors	Rs. 8,700

24. From the following particulars, prepare Trading and Profit and Loss Account and Balance Sheet as on 31st March, 2015. **(8)**

24. താഴെ തന്നിരിക്കുന്ന വിവരങ്ങൾ ഉപയോഗിച്ച് 31/03/2015 ൽ അവസാനിക്കുന്ന വർഷത്തെ പ്രോഫിറ്റ് ആൻഡ് ലോസ് അക്കൗണ്ടും ബാലൻസ് ഷീറ്റും തയ്യാറാക്കുക. **(8)**

Particulars	Dr. (Amount)	Cr. (Amount)
Capital	–	50,000
Stock as on 01/04/2014	22,000	–
Purchases	1,20,000	–
Salaries	15,000	–
General Expenses	3,200	–
Wages	26,000	–
Sundry Expenses	400	–
Insurance	700	–
Rent	1,600	–
Debtors	20,000	–
Sales	–	1,88,000
Machinery	30,000	–
Creditors	–	11,000
Drawings	6,000	–
Returns	2,000	1,000
Cash in hand	3,100	–
Total	2,50,000	2,50,000

Adjustments :

a) Stock as on 31/03/2015 Rs. 33,000
b) Insurance prepaid Rs. 100
c) Rent prepaid Rs. 200
d) Salaries outstanding Rs. 1,000

FIRST YEAR HIGHER SECONDARY IMPROVEMENT EXAMINATION JULY 2017

SUBJECT : ACCOUNTANCY WITH AFS **CODE. NO: 849**

Qn No	Sub Qns	Answer Key/Value Points	Score	Total
1		d) Duality	1	1
2		a) Liabilities	1	1
3		d) All of these	1	1
4		Land	1	1
5		b) Customised	1	1
6		a) Triple	1	1
7		b) Data Base Management System	1	1
8		Goodwill / Patents / Copyrights / Trade Marks (Any Two)	1 x 2	2
9		a) System Analysts, Programmers	1 x 2	2
10		1) Profit and Loss A/c is an account Balance Sheet is a statement	1	
		2) Profit and Loss A/c ascertains profit or loss Balance Sheet reveals financial position (Any reasonable distinction 2 marks)	1	2
11		a) March 18, 2015	2	
		b) March 17, 2015	1	3

1/7

Qn No	Sub Qns	Answer Key/Value Points	Score	Total
12	a)	Fixed Assets	1	
	b)	Current Assets	1	
	c)	Fixed Assets	1	3
13		TRADING A/c for the year ending 31.03.2015 (see below)	½×6=3	3

Dr TRADING A/c for the year ending 31.03.2015 Cr

Expenses & losses	Amount ₹	Revenues & Gains	Amount ₹
Opening Stock	24,000	Sales	1,40,000
Purchases	94,000	Closing Stock	28,000
Wages	10,000		
Gross Profit c/d	40,000		
	1,68,000		1,68,000

Qn No	Sub Qns	Answer Key/Value Points	Score	Total
14	i) a)	Business Entity / Accounting Entity		
	b)	Consistency		
	c)	Conservatism / Prudence	1×3 = 3	3
	ii)	GAAP - Generally Accepted Accounting Principles	1	1
15	i) a)	Purchase Day Book		
	b)	Journal Proper		
	c)	Cash Book	1×3 = 3	3
	ii)	Cash Book	1	1
16	a)	Closing stock is shown on the credit side of Trading A/c and Asset side of the Balance Sheet	1.5×2 = 3	3
	b)	Cost Price or Market Price whichever is less	1	1

Qn No	Sub Qns	Answer Key/Value Points	Score	Total
17	i)	**JOURNAL** DATE | PARTICULARS | LF | DEBIT ₹ | CREDIT ₹		
	a)	Cash A/c Dr 50000 To Madhav's Capital A/c 50000 (Started business with cash)	1	
	b)	Purchases A/c Dr 25000 To Cash A/c 25,000 (Purchased goods for cash)	1	
	c)	Ramesh A/c Dr 5000 To Sales A/c 5000 (Sold goods to Ramesh)	1	
	d)	Bank A/c Dr 25000 To Cash A/c 25000 (Deposited cash into Bank)	1	4
	ii)	d) Bank A/c Dr 25000 To Cash A/c 25000	2	2
18	a)	Error of Commission	1	1
	b)	Wrong Entry Sukumar's A/c Dr 22,000 To Sales A/c 22000	1	
		Correct Entry Sukumar's A/c Dr 20,000 To Sales A/c 20000	1	
		Rectifying Entry Sales A/c Dr 2000 To Sukumar's A/c 2000	2	4
		(OR)		
		Wrong Entry: Sukumar's A/c Dr 20,000 / To Sales A/c 22,000 Correct Entry: Sukumar's A/c Dr 20,000 / To Sales A/c 20000 Rectifying Entry: Sales Dr 2000 / To Suspense 2000		

Qn No	Sub Qns	Answer Key/Value Points	Score	Total
19.		SALES DAY BOOK		

DATE	INVOICE No	NAME OF THE CUSTOMER	LF	AMOUNT ₹	Score
2015 1 APRIL		Uma Traders: 10 Wooden Tables @ ₹ 150 less Trade Discount 10%		1350	1
20 APRIL		Amal & Sons: 100 chairs @ ₹ 50 per chair		5000	1
26 APRIL		Anand & Sons. 8 Side Tables @ ₹ 500 per table		4000	1
30 APRIL		Mary Traders: 5 Almirahs @ ₹ 8000 each		40,000	1
		Total Credit Sales		50,350	

Total: 4

20 i) BANK RECONCILIATION STATEMENT OF GOVIND TRADERS as on 31 December 2014

	PARTICULARS	(+) Amount ₹	(−) Amount ₹	Score
1.	Balance as per Pass Book	74000		
2.	cheque deposited, but not cleared	16,800		1
3	cheque issued, but not presented till 31.12.2014		13,600	1
4	Rent collected and credited by the bank		18,000	1
5.	Bank charges not seen in the Cash Book	300		1
	Balance as per Cash Book		59,500	1
		91,100	91,100	

Total: 5

(Give Marks using Other Method)

ii) An Expense — Score 1, Total 1

4/7

Qn No	Sub Qns	Answer Key/Value Points	Score	Total
21	a)	MACHINERY A/C (see ledger below)	1, 1, 1, 1, 1	5
	b)	Written Down Value / Diminishing Balance / Reducing Instalment Method	1	1
22		IN THE BOOKS OF DINIL (see journal below)		

MACHINERY A/C

DATE	PARTICULARS	AMOUNT ₹	DATE	PARTICULARS	AMOUNT ₹
1.1.10	Cash	1,20,000	31.12.10	Depreciation	20,000
			"	Balance c/d	1,00,000
		1,20,000			1,20,000
1.1.11	Balance b/d	1,00,000	31.12.11	Depreciation	20,000
			"	Balance c/d	80,000
		1,00,000			1,00,000
1.1.12	Balance b/d	80,000	31.12.12	Depreciation	20,000
			"	Balance c/d	60,000
		80,000			80,000
1.1.13	Balance b/d	60,000	31.12.13	Depreciation	20,000
			"	Balance c/d	40,000
		60,000			60,000
1.1.14	Balance b/d	40,000	31.12.14	Depreciation	20,000
			"	Cash (scrap)	20,000
		40,000			40,000

$$\text{Depreciation} = \frac{1,20,000 - 20,000}{5} = \frac{100000}{5} = 20000$$

IN THE BOOKS OF DINIL

DATE	PARTICULARS		DEBIT ₹	CREDIT ₹
2015 1 JAN	Venu's A/c	Dr	10,000	
	To Sales A/c			10,000
	(Sold goods to Venu)			
"	Bills Receivable A/c	Dr	10,000	
	To Venu's A/c			10,000
	(Received acceptance of bill)			
4 APRIL	Bank/Cash A/c	Dr	10,000	
	To Bills Receivable			10000
	(Received amount of the bill)			

Qn No	Sub Qns	Answer Key/Value Points	Score	Total
		IN THE BOOKS OF VENU		

DATE	PARTICULARS		DEBIT ₹	CREDIT ₹
2015 1 Jan	Purchases A/c	Dr	10,000	
	To Dinil's A/c			10,000
	(Purchased goods from Dinil)			
"	Dinil's A/c	Dr	10,000	
	To B/P			10,000
	(Accepted the bill)			
4 April	Bills Payable A/c	Dr	10,000	
	To Bank/cash A/c			10,000
	(Bill honoured on maturity)			

Any 5 5×1=5 — 5

Give Full Score for entries in the books of Drawer Only

23

TOTAL DEBTORS A/c

Date	Particulars	Amount ₹	Date	Particulars	Amount ₹
	Balance b/d	10,800		Cash	36,850
	Bills Receivable	600		Discount Allowed	2000
				Bad debts	450
				Sales Returns	800
	Credit Sales (BF)	45,800		Bills Receivable	8400
				Balance c/d	8700
		57,200			57,200

$\frac{1}{2} \times 8 = 4$

Credit Sales – 2 Marks — 2 — 6

Qn No	Sub Qns	Answer Key/Value Points	Score	Total
24		TRADING & PROFIT & LOSS A/c for the year ending 31.03.2015		

Expenses / Losses		Amount	Revenue / Gains		Amount
		₹			₹
Opening Stock		22,000	Sales	188000	
Purchases	120,000		Less: Returns	2000	186000
Less: Returns	1000	119000	Closing Stock		33000
Wages		26,000			
Gross Profit b/d		52000			
		2,19,000			219000
Salaries	15,000		Gross Profit b/d		52000
Add: O/s	1000	16000			
Insurance	700				
Less: Prepaid	100	600			
Rent	1600				
Less: Prepaid	200	1400			
General Expenses		3200			
Sundry Expenses		400			
Net Profit transferred to Capital A/c		30,400			
		52000			52000

Score: ½ × 6 = 3; ½ × 6 = 3

BALANCE SHEET AS ON 31-03-2015

LIABILITIES		Amount	ASSETS	Amount
		₹		₹
Creditors		11000	Cash in Hand	3100
Salaries o/s		1000	Debtors	20,000
Capital	50,000		Closing Stock	33,000
Add: Net Profit	30,400		Prepaid Rent	200
Less: Drawings	6000	74400	Prepaid Insurance	100
			Machinery	30000
		86,400		86,400

Score: ¼ × 8 = 2 | Total: 8

GRAND TOTAL: 80