

[This question paper contains 12 printed pages.]

Sr. No. of Question Paper : 5151

D

Your Roll No.....

Unique Paper Code : 241152

Name of the Course : B.A. (Prog.)

Name of the Paper : Financial Accounting

Semester : I

Time : 3 Hours

Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt **all** questions.
3. All questions of each section (A, B & C) should be attempted together.
4. **All** questions carry equal marks. Show your workings clearly.
5. Answers may be written in Hindi or English but the same medium should be followed throughout the paper.

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।
2. सभी प्रश्न कीजिये।
3. प्रत्येक खण्ड (अ, ब और स) के सभी प्रश्नों के उत्तर एक सार होने चाहिए।
4. सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।
5. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

SECTION A (खण्ड अ)

1. (a) What is meant by Journal Proper ? What types of entries are recorded in this ?
(b) "Trial Balance is a conclusive proof of accuracy of accounts". Comment.

P.T.O.

OR

From the following Trial Balance, you are required to prepare Trading Account, Profit & Loss Account for the year ending 31st March, 2013 and Balance Sheet as on that date.

(In Rs.)

Dr.		Cr.	
	Amount (₹)		Amount (₹)
Opening Stock	25,000	Sales	7,00,000
Furniture	16,000	Creditors	70,500
Purchases	5,55,300	Bank Overdraft	50,000
Carriage Inward	4,700	Provision for Bad & Doubtful Debts	2,100
Bad debts	1,800	Discount	500
Wages	52,000	Capital	2,00,000
Debtors	80,000	Purchase Return	20,000
Sales Return	15,000		
Rent	22,000		
Miscellaneous Expenses	3,400		
Salaries	68,000		
Cash	8,900		
Drawings	14,000		
Buildings	1,60,000		
Advertisement	10,000		
Interest on Bank Overdraft	7,000		
	10,43,100		10,43,100

Adjustments :

- (i) Closing Stock is valued at Rs. 36,000.
- (ii) Rent is paid @ Rs. 2,000 per month.
- (iii) Make a provision for bad and doubtful debts at 5% on debtors.
- (iv) Depreciate Furniture and Fittings by 10%.

(v) Goods worth Rs. 1,800 were distributed as free sample. Goods worth Rs. 1500 were used for personal purpose by the proprietor. The effect of the same have not yet been recorded in the books.

(vi) Prepaid wages Rs. 2,000 and pre-paid salary Rs. 3,000.

(अ) रोजनामचे प्रापर से क्या अभिप्राय है ? इसमें किस प्रकार की प्रविष्टियां की जाती हैं ?

(ब) "तलपट लेखों की शुद्धता का निर्णायक प्रमाण है।" टिप्पणी कीजिए।

अथवा

निम्नलिखित तलपट से, आपसे अपेक्षा है कि 31 मार्च 2013 को समाप्त हुए वर्ष के लिए व्यापार खाता, लाभ और हानि खाता बनाये तथा उसी दिन पर तुलन पत्र बनायें

	नाम ₹		जमा ₹
प्रारंभिक रहतिया	25,000	बिक्री	7,00,000
फर्नीचर	16,000	लेनदार	70,500
क्रय	5,55,300	बैंक ओवरड्राफ्ट	50,000
आन्तरिक ढुलाई	4,700	अशोध्य एवं संदेहात्मक देनदारियों पर प्रावधान	2,100
अशोध्य देनदारी	1,800	छूट	500
मजदूरी	52,000	पूंजी	2,00,000
देनदार	80,000	क्रय वापसी	20,000
विक्रय वापसी	15,000		
किराया	22,000		
विविध व्यय	3,400		
वेतन	68,000		
नकदी	8,900		
आहरण	14,000		
भवन	1,60,000		
विज्ञापन	10,000		
बैंक ओवरड्राफ्ट पर ब्याज	7,000		
	10,43,100		10,43,100

समायोजन :

- (i) अन्तिम रहतिये का मूल्यांकन है ₹ 36,000 ।
- (ii) किराया ₹ 2,000 प्रतिमाह से दिया जाता है ।
- (iii) अशोध्य और संदेहात्मक ऋणों के लिए देनदारों पर 5% का प्रावधान कीजिए ।
- (iv) फर्नीचर और फिटिंग्स पर मूल्यह्रास 10% करिये ।
- (v) ₹ 1,800 का सामान मुफ्त नमूनों के रूप में बांटा गया । ₹ 1,500 का सामान स्वामी द्वारा निजी प्रयोग के लिए प्रयुक्त किया । इनका प्रभाव पुस्तकों में अभी नहीं आया है ।
- (vi) पूर्वदत्त मजदूरी ₹ 2,000 तथा पूर्वदत्त वेतन ₹ 3,000 ।

SECTION B (खण्ड ब)

2. On 1st January 2013, goods cost price of which was Rs. 66,000 were consigned by Ram Dhan of Delhi to Agent Haldi Ram of Dadri at a pro-forma invoice price of 20% above cost. Haldi Ram paid freight and other forwarding charges amounting to Rs. 2000. He was allowed Rs. 1000 per month towards establishment cost; 5% commission on gross sales and 3% del-credere commission.

Haldi Ram paid Rs. 500 as rent of godown for 3 months ended 31st March 2013. Three-fourth of goods were sold for Rs. 66,000, half of which were credit sales. Half of the balance of the goods was stolen, but the stock being insured, a claim lodged for Rs. 7,000 was settled for Rs. 6,900.

Write up the consignment account, consignee account and abnormal loss account as on 31st March 2013 in the books of Ram Dhan.

OR

A and B entered in to a Joint Venture for the construction of a building for Rs. 4,80,000. They provided following information regarding their expenditures :

Expense Head	A (Rs.)	B (Rs.)
Material supplied	1,36,000	1,00,000
Other Expenses	26,000	34,000
Wages	—	54,000
Architect's Fees	20,000	—
Licence Fees	—	10,000
Plant	—	40,000

At the end of the contract, plant was valued at Rs. 20,000 and was taken over by B.

A Received the contract price. Show Co-venturer's and joint venture account in the books of A and B.

1 जनवरी, 2013 को लागत मूल्य पर माल ₹ 66,000 का दिल्ली के रामधन ने दादरी के हल्दीराम को, प्रोफॉर्मा बीजक मूल्य पर जो कि लागत पर 20% ऊपर है, भेजा। हल्दीराम ने भाड़ा और अन्य अग्रेसण व्यय 2,000 किये। उसे प्रतिमाह ₹ 1,000 स्थापना लागत की ओर; सकल बिक्री पर 5% कमीशन तथा 3% अशोध्य ऋण न होने देने के लिए कमीशन (Del-Credere Commission) की अनुमति थी।

हल्दीराम ने ₹ 500, 31 मार्च, 2013 को समाप्त हुए तीन माह के लिए गोदाम किराया दिया। तीन-चौथाई माल ₹ 66,000 में बेचा गया, जिसमें से आधा उधार विक्रय था। शेष का आधा माल चोरी हो गया, परन्तु स्टॉक बीमित था, ₹ 7,000 का दावा किया गया, परन्तु ₹ 6,900 पर निपटारा किया गया।

31 मार्च 2013 को रामधन की पुस्तकों में प्रेषण खाता, प्रेषणी खाता और असामान्य हानि खाते बनाये।

अथवा

अ और ब ने ₹ 4,80,000 के लिए एक भवन के निर्माण हेतु संयुक्त उपक्रम बनाया। अपने व्ययों के लिए उन्होंने निम्न सूचना प्रदान की

P.T.O.

खर्चे का मद	अ ₹	ब ₹
सामग्री की आपूर्ति	1,36,000	1,00,000
अन्य व्यय	26,000	34,000
मजदूरी	—	54,000
वास्तुविद की फीस	20,000	—
लाइसेंस फीस	—	10,000
संयंत्र	—	40,000

संविदा के अंत में, संयंत्र ब ने ₹ 20,000 पर ले लिया। अ और ब की पुस्तकों ने संयुक्त-साहसियों के खाते तथा संयुक्त उपक्रम खाता बनाइये।

3. On 1st April 2013 Varun Ltd. purchased a machine on hire purchase price for Rs. 80,000 paying Rs. 20,000 immediately and agreeing to pay three further annual instalments of Rs. 20,000 each on 31st March every year. The interest is charged @ 5% p.a., it having been included in the instalment.

Calculate the cash price of the machine and prepare the necessary accounts in the books of Varun Ltd. You may assume that the company provides depreciation @ 20% p.a. on reducing balance method.

OR

R Ltd. bought a machinery for Rs. 30,000 on 1st April 2011. One more machinery was purchased on 1st October 2011 costing Rs. 20,000. On 1st July 2012, a new machinery for Rs. 10,000 was added to the existing machinery. On 1st January 2013, one-third of the machinery which was installed on 1st April 2011 was sold for Rs. 3,000. Show the Machinery Account in the books of the company. The rate of depreciation is 10% on reducing balance method. The accounting period ends on 31st December each year.

1 अप्रैल, 2013 को वरुण लि० ने एक मशीन हायर परचेज पर ₹ 80,000 में खरीदी तथा तत्काल ₹ 20,000 दिये और तीन वार्षिक किश्ते ₹ 20,000 प्रति वर्ष 31 मार्च को देती है। ब्याज 5% प्रति वर्ष दिया जाता है जो कि किश्त में सम्मिलित है।

मशीन के नकद मूल्य की गणना कीजिए और वरुण लि० की पुस्तकों में आवश्यक खाते बनाइये। आप यह मान सकते हैं कि कम्पनी गिरते हुए शेष पद्धति पर 20% की दर से मूल्यहास काटती है।

अथवा

1 अप्रैल, 2011 को आर लि० ने एक मशीन ₹ 30,000 के लिए खरीदी। 1 अक्टूबर, 2011 को एक और मशीन खरीदी गयी। 1 जुलाई, 2012 पर वर्तमान मशीनरी में एक ओर मशीन जोड़ी गयी जिसका मूल्य ₹ 10,000 था। 1 जनवरी, 2013 को, 1 अप्रैल 2011 को क्रय की गई मशीन का एक तिहाई भाग ₹ 3,000 के लिए बेच दी गई। कम्पनी की पुस्तकों में मशीनरी खाता दिखाइये। मूल्यहास की दर 10% घटते हुई पद्धति दर पर है। लेखा अवधि प्रत्येक वर्ष 31 दिसंबर को समाप्त होती है।

SECTION C (खण्ड स)

4. X and Co. of Delhi has a branch at Chennai. Goods are sent by Head Office at Invoice Price which is at the profit of 20% on cost price. All expenses are paid by the Head Office. From the following particulars prepare Branch Account for the year ending 31st March 2013.

	₹
Opening Balance (1st April 2012)	
Stock at invoice price	11,000
Debtors	1,700
Petty Cash	100
Goods sent to branch at invoice price	20,000
Expenses made by the Head Office	
Rent (From 1 st April 2012 to 30 th June 2013)	4,500
Wages	200
Salaries	900
Remittances made to Head Office	
Cash Sales	2,650
Cash collected from debtors	21,000
Goods returned by branch at invoice price	400
Balances at the year end (31st March 2013)	
Stock at invoice price	13,000
Debtors at the end	2,000
Petty Cash	25
Salaries outstanding on 31 st March 2013	1,000

P.T.O.

OR

Delhi Head Office supplied goods to its Branch at Kanpur at invoice price which is cost plus 50%. All cash received by the branch is remitted to Delhi and all branch expenses are paid by the Head Office. From the following particulars relating to Kanpur branch for the year 2012, prepare Branch Stock Account, Branch Debtors Account, Branch Adjustment Account and Branch Profit & Loss Account in the books of the Head Office.

	₹
Stock with Branch on 1.1.2012 at invoice price	60,000
Branch Debtors on 1.1.2012	12,000
Petty Cash on 1.1.2012	100
Goods received from Head Office (at invoice price)	1,86,000
Goods returned to Head Office	13,000
Credit Sales less returns	86,000
Cash received from Debtors	90,000
Discount allowed to Debtors	2,400
Expenses (cash paid by the Head Office)	
Rent	2,400
Salaries	24,000
Petty Cash	1,000
Cash Sales	1,04,000
Stock with Branch on 31.12.2012 (at invoice price)	54,000
Petty Cash Balance as on 31.12.2012	1,000

दिल्ली की X एंड क० की चैनई में एक शाखा है। प्रधान कार्यालय द्वारा सामान बीजक मूल्य, जोकि लागत मूल्य पर 20% लाभ सहित, पर भेजा जाता है। निम्नलिखित सूचना के आधार पर, 31 मार्च, 2013 को समाप्त वर्ष के लिए शाखा खाता बनाइये।

	₹
1 अप्रैल 2012 को प्रारंभिक शेष	
बीजक मूल्य पर स्टॉक	11,000
देनदार	1,700
खुदरा रोकड़	100
शाखा को बीजक मूल्य पर माल	20,000
प्रधान कार्यालय द्वारा किये गये व्यय	
किराया (1 अप्रैल, 2012 से 30 जून, 2013)	4,500
मजदूरी	200
वेतन	900
प्रधान कार्यालय को प्रेषण	
नकद बिक्री	2,650
देनदारों से नकदी संग्रह	21,000
शाखा द्वारा बीजक मूल्य पर माल वापसी	400
वर्ष के अंत में (31 मार्च, 2013) शेष	
बीजक मूल्य पर रहतिया	13,000
देनदार	2,000
खुदरा रोकड़	25
31 मार्च, 2013 को बकाया वेतन	1,000

अथवा

दिल्ली प्रधान कार्यालय ने अपनी कानपुर शाखा को बीजक मूल्य, जो लागत जमा 50% है, पर माल भेजा। शाखा द्वारा प्राप्त नकदी दिल्ली को प्रेषित कर दी जाती है और सभी शाखा व्यय का भुगतान प्रधान कार्यालय द्वारा किया जाता है। वर्ष 2012 के लिए प्रधान कार्यालय की पुस्तकों में शाखा से सम्बद्ध सूचना के आधार पर शाखा स्टॉक खाता, शाखा देनदार खाता, शाखा समायोजन खाता तथा शाखा लाभ व हानि खाता बनाइये।

	₹
1.1.2012 को बीजक मूल्य पर शाखा के पास माल	60,000
1.1.2012 को शाखा देनदार	12,000
1.1.2012 को खुदरा रोकड़	100
प्रधान कार्यालय से बीजक मूल्य पर प्राप्त माल	1,86,000
प्रधान कार्यालय को वापसी	13,000
उधार बिक्री वापसी घटाकर	86,000
देनदारों से प्राप्त नकदी	90,000
देनदारों को देय छुट	2,400
व्यय (प्रधान कार्यालय द्वारा नकदी देय)	
किराया	2,400
वेतन	24,000
खुदरा रोकड़	1,000
नकद बिक्री	1,04,000
31.12.2012 को बीजक मूल्य पर स्टॉक	54,000
31.12.2012 को खुदरा रोकड़ शेष	1,000

5. R and S are partners in a firm 'Stylish Garment - Exporters' sharing profits and losses equally. On 1st January 2013, the Balance Sheet of the firm was as under :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Sundry Creditors	50,000	Cash in hand	4,000
Bills Payable	20,000	Cash at Bank	20,000
Mr. A's Loan	10,000	Stock in trade	50,000
Reserve Fund	16,000	Debtors 44,000	
		Less: Provision 4,000	40,000
R's Capital	20,000	Plant & Machinery	30,000
S's Capital	60,000	Land & Buildings	32,000
	1,76,000		1,76,000

The firm was dissolved on the date given above. The following transactions took place :

- (i) S undertook to pay her husband Mr. A's Loan and took over 50% of the stock at the discount of 20%.
- (ii) Debtors realized Rs. 36,000.
- (iii) Balance of the stock was sold off at the profit of 30% on cost.
- (iv) Sundry Creditors were paid out at a discount of 10%. Bills Payable were paid in full.
- (v) Plant realized Rs. 50,000; building Rs. 80,000. S took over the goodwill of the firm at a valuation of Rs. 20,000. Realisation Expenses were Rs. 3,500.

Prepare Realisation Account, Partners' Capital Account and Bank Account.

OR

- (a) Limitations of Financial Statements.
- (b) What is the Contingent Liability ? Give three examples of contingent liabilities.

R तथा S एक फर्म 'स्टाइलिश गारमेंट - एक्सपोर्टर्स' में लाभ और हानि बराबर बांटते हुए साझेदार हैं। 1 जनवरी, 2013 को फर्म का तुलनपत्र निम्न प्रकारेण था

दायित्व	₹	आस्तियां	₹
विविध लेनदार	50,000	हस्तगत नकदी	4,000
देय बिल	20,000	बैंक में नकदी	20,000
मि० ए का लोन	10,000	व्यापार में स्टॉक	50,000
आरक्षित कोष	16,000	देनदार	44,000
		घटाये: प्रावधान	4,000
R की पूंजी	20,000	संयंत्र व मशीनरी	30,000
S की पूंजी	60,000	भूमि एवं भवन	32,000
	1,76,000		1,76,000

उपरोक्त दी गई तिथि को फर्म का विघटन कर दिया गया। निम्नलिखित व्यवहार हुए :

- (i) S ने अपने पति मि० A के लोन का भुगतान का जिम्मा लिया तथा स्टॉक का 50%, 20% छूट पर लिया।
- (ii) देनदारों से नकदीकरण हुआ ₹ 36,000।
- (iii) स्टॉक का शेष लागत के 30% लाभ पर बेचा गया।
- (iv) विविध लेनदारों को 10% छूट पर भुगतान किया गया। देय बिलों का पूरा भुगतान किया गया।
- (v) संयंत्र से ₹ 50,000; भवन से ₹ 80,000 से नकदीकरण हुए। S ने फर्म की गुडविल को ₹ 20,000 के मूल्यांकन पर लिया। नकदीकरण व्यय ₹ 3,500 थे।

नकदीकरण खाता, साझेदारों के पूंजी खाते और बैंक खाता बनाइये।

अथवा

- (अ) वित्तीय विवरणों की सीमाएं।
- (ब) आकस्मिक दायित्व क्या है ? आकस्मिक दायित्वों के तीन उदाहरण दीजिए।