

This question paper contains 16+4+2 printed pages]

Roll No.

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

S. No. of Question Paper : 447

Unique Paper Code : 241182

E

Name of the Paper : Financial Accounting

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

Semester : I

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 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.

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.

Use of simple calculator is allowed.

Workings shall form part of your answer.

सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिये ।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं ।

साधारण कैलकुलेटर के प्रयोग की अनुमति है ।

कार्यकारी टिप्पणी आपके उत्तर के भाग हैं ।

P.T.O.

1. From the following information extracted from the books of Mr. CC on 31-3-2013, you are required to prepare Trading and Profit & Loss Account for the year ended on 31-3-2013 and the Balance Sheet after making necessary adjustments on that date :

Details	Debit Amount (Rs.)	Details	Credit Amount (Rs.)
Stock as on 1-4-2012	7,40,000	Sundry Creditors	4,66,000
Sundry Debtors	7,00,000	Bills Payable	60,000
Bad Debts	20,000	Sales	50,00,000
Building	10,00,000	Capital Account	12,00,000
Accrued Income	30,000	Bank Overdraft	2,56,000
Bills Receivable	6,00,000	Salaries Outstanding	40,000
Plant and Machinery	3,60,000	Discount	80,000
Depreciation on Plant and Machinery	40,000	Provision for doubtful Debts	1,20,000

Repairs to Plant	32,000		
Salaries	80,000		
Wages	5,60,000		
Income Tax	10,000		
Cash in Hand	40,000		
Land	4,90,000		
Depreciation on Building	50,000		
Purchases less Returns	24,70,000		
Total	72,22,000	Total	72,22,000

Additional Information :

- (i) : On 31-3-2013 the cost of the stock was Rs. 7,00,000 and its realizable value was Rs. 6,00,000.

- (ii) Write off Rs. 60,000 bad debts and maintain a provision for bad debts of 5% on sundry debtors.
- (iii) Goods costing Rs. 1,00,000 were sent to a customer on 'Sale on Approval Basis' on 30-3-2013. These were recorded as actual sales. The rate of gross profit was 20% of sale.
- (iv) Rs. 24,000 paid as rent of the office were debited of Landlord's Account and were included in sundry debtors.
- (v) General Manager is to be given commission of 10% after charging the commission of Works Manager and his own on net profit.
- (vi) Works Manager is to be given @ 5% commission after charging commission of General Manager and his own on net profits. Such commission shall be calculated to the nearest multiple of Rs. 10.

मिस्टर CC के खातों से निष्कर्षित अग्रलिखित सूचनाओं से आपको 31-3-2013 को समाप्त हुए वर्ष के लिए व्यापार और लाभ और हानि लेखा तैयार करना है और आवश्यक समायोजनों

को करने के बाद उस दिन तक का तुलन पत्र तैयार करना है :

तफसीलें	डेबिट राशि (रु.)	तफसीलें	क्रेडिट राशि (रु.)
स्टॉक 1-4-2012 को	7,40,000	विविध लेनदारियाँ	4,66,000
विविध देनदारियाँ	7,00,000	देय बिल	60,000
अशोध्य ऋण	20,000	बिक्री	50,00,000
भवन	10,00,000	पूँजी लेखा	12,00,000
उपचित आय	30,000	बैंक ओवरड्राफ्ट	2,56,000
प्राप्य बिल	6,00,000	बकाया वेतन	40,000
संयंत्र तथा मशीनरी	3,60,000	बट्टा	80,000
संयंत्र तथा मशीनरी पर मूल्य ह्रास	40,000	संदिग्ध ऋणों के लिए व्यवस्था	1,20,000
संयंत्र की मरम्मत	32,000		

वेतन	80,000		
मजदूरियाँ	5,60,000		
आय कर	10,000		
रोकड़ हाथ में	40,000		
भूमि	4,90,000		
भवन पर मूल्य ह्रास	50,000		
खरीद घटाएँ वापसी	24,70,000		
जोड़	72,22,000	जोड़	72,22,000

अतिरिक्त सूचनाएँ :

- (i) 31-3-2013 को स्टॉक का मूल्य 7,00,000 रु. था और प्राप्ति योग्य मूल्य 6,00,000 रु. था ।
- (ii) अशोध्य ऋणों के रूप में 60,000 रु. बट्टे खाते डाल दीजिए और विविध देनदारियों पर 5% अशोध्य ऋण के लिए व्यवस्था कीजिए ।

- (iii) 1,00,000 रु. की लागत का माल ग्राहक को "स्वीकृति आधार पर बिक्री" शर्त पर 30-3-2013 को भेजा गया था । इसे वास्तविक बिक्री के रूप में लिख लिया गया था । सकल लाभ की दर बिक्री की 20% थी ।
- (iv) 24,000 रु. कार्यालय के किराए के लिए दिए गए जिसे मकान मालिक के लेखे में डेबिट कर दिया गया था और यह राशि विविध देनदारियों में शामिल कर ली गई थी ।
- (v) जनरल मैनेजर को कार्य प्रबंधक के कमीशन देने के बाद 10% कमीशन देना है और निबल लाभ में उसका स्वयं का लाभ देना है ।
- (vi) कार्य प्रबंधक को जनरल मैनेजर के कमीशन को काटकर 5% की दर से कमीशन दिया जाना है और निबल लाभ में से उसका हिस्सा भी दिया जाना है । ऐसा कमीशन 10 रु. के निकटतम गुणक तक परिकलित किया जाएगा ।
2. (a) Mr. A and Mr. B carrying on a business separately as contractors, jointly take up the work of constructing a building at an agreed price of Rs. 25,00,000 payable in cash 18,00,000 and in fully paid shares of a company for the balance of Rs. 7,00,000. A bank account is opened in which A and B paid Rs. 6,00,000 and Rs. 4,00,000 respectively.

The following costs were incurred in completing the construction of the building and the contract price was duly realized :

Details	Amount
	(Rs.)
Wages paid	6,50,000
Materials purchased	11,00,000
Materials supplied by Mr. B from his stock	1,50,000
Consulting Engineer's fees paid by Mr. A	1,00,000

Mr. A agreed to take over the shares at an agreed valuation of Rs. 5,00,000 while Mr. B agreed to take the remaining stock at Rs. 60,000. Prepare necessary Ledger

Accounts for the Joint Venture (Profit sharing ratio 3 : 2).

10

मिस्टर A और मिस्टर B ठेकेदारों के रूप में अलग-अलग अपना व्यवसाय कर रहे थे । वे 25,00,000 रु. के स्वीकृत मूल्य पर एक भवन के निर्माण का कार्य संयुक्त रूप से ले लेते हैं जिसमें से 18,00,000 रु. नकद दिए जायेंगे और शेष 7,00,000 रु. के लिए कंपनी के पूर्ण दत्त शेयर लेने होंगे । बैंक में एक अकाउंट खोला गया

जिसमें A और B ने क्रमशः 6,00,000 रु. और 4,00,000 रु. लगाए । भवन के निर्माण को पूरा करने में निम्नलिखित खर्चे हुए और संविदा मूल्य यथावत रूप में वसूल हो गया :

तफ्सीलें	राशि (रु.)
मजदूरियाँ दी गई	6,50,000
सामग्री खरीदी गई	11,00,000
मिस्टर B द्वारा स्टॉक से सप्लाई की गई सामग्री	1,50,000
परामर्श देने वाले इंजीनियर की फीस मिस्टर A ने दी	1,00,000

मिस्टर A 5,00,000 रु. के मूल्य के शेयर लेने के लिए रजामंद हो गया जबकि मिस्टर B ने शेष शेयरों को 60,000 रु. में लेना स्वीकार किया । संयुक्त उद्यम के लिए आवश्यक लैजर लेखे तैयार कीजिए (लाभ में हिस्से का अनुपात 3 : 2 है) ।

(b) Explain Depreciation, Depletion, Amortisation and Obsolescence.

5

मूल्यह्रास, अवक्षय, परिशोधन और अप्रचलन की व्याख्या कीजिए ।

Or

(अथवा)

- (a) On August 1, 2012 goods of the value of Rs. 66,00,000 were consigned by S of Chennai to his agent M of Mumbai at Pro-forma invoice price of 25% on cost price. S paid insurance and other forwarding charges on consignment amounting to Rs. 2,50,000. M was allowed Rs. 50,000 being establishment cost. He was entitled to 6% on commission on gross sales and an additional 4% *del credere commission on credit sales only*. M made an expense of Rs. 60,000 on landing charges. 75% of the goods were sold at 40% profit on cost, half of which were credit sales. 50% of the balance of the goods was destroyed by fire and a claim lodged for Rs. eight lakhs was settled at a discount 12.5%. The balance of the goods was in stock. Show the Consignment Account and M's Account in the books of S.

10

1 अगस्त, 2012 को 66,00,000 रु. मूल्य का माल लागत कीमत पर प्रोफॉर्मा कीमत के 25% पर चेन्नई के 'S' द्वारा उसके एजेंट मुंबई के 'M' के पास परेषित किया गया था । S ने बीमा के पैसे और परेषण पर अन्य अग्रेषण खर्चे दिए जो 2,50,000 रु. के थे । M के लिए स्थापना लागत के रूप में 50,000 रु. स्वीकृत किए गए थे ।

उसे कुल बिक्री पर 6% कमीशन लेने का हक था और उधार बिक्री पर अतिरिक्त 4% आश्वासी कमीशन का भी । M ने उतराई पर 60,000 रु. खर्च किए । 70% माल लागत पर 40% लाभ लेकर बेचा गया जिसका आधा उधार बिक्री था । शेष माल का 50% आग से लगने से नष्ट हो गया और 8 लाख के दावे को 12.5% बट्टे पर तय कर दिया गया । बचे माल को स्टॉक में ले लिया गया । परेषण लेखा और S के खातों में M का लेखा प्रदर्शित कीजिए ।

(b) Explain the rule of Garner Vs. Murray.

5

गार्नर बनाम मुरे के नियम की व्याख्या कीजिए ।

3. (a) Nagpur Trader Limited sends goods to its Delhi branch at cost plus 25%. From the following particulars you are required to prepare Branch Stock Account and Branch Adjustment Account in the books of Head Office showing Gross Profit and Net Profit :

10

Details	Amount
	(Rs.)
Opening Stock at Branch at Invoice Price	1,00,000
Goods sent to Branch at Invoice Price	5,00,000

P.T.O.

Loss of goods in transit at Invoice Price	50,000
Pilferage at Invoice Price	20,000
Sales	6,10,000
Expenses	1,10,000
Closing Stock at Branch at Invoice Price	1,20,000
Recovered from Insurance Company against loss of goods in transit.	30,000

नागपुर ट्रेडर लिमिटेड लागत में 25% जोड़कर माल अपनी दिल्ली शाखा को भेजता है । निम्नलिखित विवरणों से आपको ब्रांच का स्टॉक लेखा और हैड ऑफिस के खातों में शाखा समायोजन लेखा तैयार करना है जिसमें सकल लाभ और निबल लाभ प्रदर्शित करना है :

तफ्सीलें	राशि
	(रु.)
बीजक कीमत पर शाखा में आरंभिक स्टॉक	1,00,000
बीजक कीमत पर शाखा को भेजा गया माल	5,00,000

बीजक कीमत पर परागमन में माल की हानि	50,000
बीजक कीमत पर छुटपुट चोरी	20,000
बिक्री	6,10,000
खर्चे	1,10,000
बीजक कीमत पर ब्राँच में अंतिम स्टॉक	1,20,000
बीमा कंपनी से परागमन में माल की हानि के लिए बीमा कंपनी से वसूल किए गए	30,000

(b) Explain the salient features of AS-9 as to revenue recognition. 5

राजस्व मान्यता के रूप में AS-9 की मुख्य विशेषताओं की व्याख्या कीजिए ।

Or

(अथवा)

From the following Trial Balance and the necessary information given below of a Public School,
Prepare Income and Expenditure Account for the year 2012-13 and a Balance Sheet as
on that date :

Debit Balances	Amount (Rs.)	Credit Balances	Amount (Rs.)
Building	10,00,000	Admission Fees	20,000
Furniture and Fittings	1,60,000	Tuition and other fees	8,00,000
Library books	2,40,000	Creditors for supplies	24,000
Investment @ 10%	8,00,000	Rent for the Hall	16,000
Salaries	8,00,000	Miscellaneous Receipts	48,000
Printing and Stationery	60,000	Government Grant	5,60,000
General Expenses	32,000	General Fund	16,00,000
Annual Sports Expenses	24,000	Donation for purchase of	
Cash at Bank	80,000	library books	1,00,000
Cash in Hand	4,000	Sale of Old Furniture (1-10-2012)	32,000
Total	32,00,000	Total	32,00,000

Additional Information :

- (i) Fees yet to be received for the year are Rs. 40,000
- (ii) Salaries of Rs. 48,000 are yet to be paid
- (iii) Furniture costing Rs. 60,000 was purchased on October 1, 2012
- (iv) The book value of the furniture sold was Rs. 80,000 as on April 1, 2012
- (v) Depreciation is to be charged @ 12.5% on furniture and fittings, 20% on Library Books and 5% on building.

15

निम्नलिखित तलपट और पब्लिक स्कूल की नीचे दी गई आवश्यक सूचनाओं से वर्ष 2012-13 के लिए आय तथा व्यय लेखा और इस दिन तक का तुलन पत्र तैयार कीजिए :

डेबिट शेष	राशि (रु.)	क्रेडिट शेष	राशि (रु.)
भवन	10,00,000	प्रवेश शुल्क	20,000
फर्नीचर और फिटिंग	1,60,000	ट्यूशन और अन्य शुल्क	8,00,000
पुस्तकालय में पुस्तकें	2,40,000	सप्लाइ के लिए लेनदारियाँ	24,000

P.T.O.

निवेश @ 10%	8,00,000	हॉल का किराया	16,000
वेतन	8,00,000	विविध प्राप्तियाँ	48,000
छपाई और स्टेशनरी	60,000	सरकारी अनुदान	5,60,000
सामान्य खर्चे	32,000	सामान्य निधि	16,00,000
वार्षिक खेलकूद खर्चे	24,000	पुस्तकालय के लिए पुस्तकों	
बैंक में रोकड़	80,000	की खरीद के लिए दान	1,00,000
नकद हाथ में	4,000	पुराने फर्नीचर की बिक्री (1-10-2012)	32,000
जोड़	32,00,000	जोड़	32,00,000

अतिरिक्त सूचनाएँ :

- (i) इस वर्ष के लिए प्राप्त किए जाने वाले शुल्क 40,000 रु. हैं ।
- (ii) 48,000 रु. के वेतन अभी देने हैं ।
- (iii) 60,000 रु. का फर्नीचर 1 अक्टूबर 2012 को खरीदा गया था ।
- (iv) बेचे गए फर्नीचर का खाता मूल्य 1 अप्रैल 2012 को 80,000 रु. था ।
- (v) फर्नीचर और फिटिंग्स पर @ 12.5% की दर से पुस्तकालय की पुस्तकों पर 20% की दर से और भवन पर 5% की दर से मूल्यह्रास काटना है ।

4. X, Y and Z are three partners in a partnership firm, sharing profits and losses equally. The Balance Sheet of the firm as on March 31, 2013 was as under :

Liabilities	Amount (Rs.)	Assets	Amount (Rs.)
Sundry Creditors	25,00,000	Cash in Hand	25,000
X's Loan	5,00,000	Stock	4,00,000
Capitals :		Debtors	5,00,000
X : 4,00,000			
Y : 2,50,000	6,50,000	Plant and Machinery	10,00,000
		Furniture and Fittings	4,00,000
		Land and Building	10,00,000
		Y's Capital	3,25,000
Total	36,50,000	Total	36,50,000

The firm is dissolved due to weak financial position of the partners. Assets realized :

Stock Rs. 2,50,000; Plant and Machinery Rs. 5,00,000; Furniture and Fittings Rs. 1,00,000;

Land and Building Rs. 4,00,000 and Debtors Rs. 2,75,000 only. Realisation Expenses amounted to Rs. 25,000.

The following was the position of the partners :

Partner	Private Estate (Rs.)	Private Liabilities (Rs.)
X	25,00,000	35,00,000
Y	16,00,000	15,00,000
Z	20,00,000	30,00,000

Prepare necessary ledger accounts in the books of the firm.

X, Y और Z साझेदारी फर्म के तीन साझेदार हैं जो कि लाभ और हानि में बराबर के हिस्सेदार हैं । 31 मार्च, 2013 को फर्म का तुलन-पत्र इस प्रकार था :

देयताएँ	राशि (रु.)	परिसंपत्तियाँ	राशि (रु.)
विविध लेनदारियाँ	25,00,000	नकद हाथ में	25,000
X's का ऋण	5,00,000	स्टॉक	4,00,000
पूँजी :		देनदारियाँ	5,00,000
X : 4,00,000			
Y : 2,50,000	6,50,000	संयंत्र तथा मशीनरी	10,00,000
		फर्नीचर और फिटिंग्स	4,00,000
		भूमि और भवन	10,00,000
		Y की पूँजी	3,25,000
जोड़	36,50,000	जोड़	36,50,000

फर्म को साझेदारों की कमजोर वित्तीय स्थिति के कारण विघटित कर दिया गया है, परिसंपत्तियाँ जिन्हें वसूल कर लिया गया है उनमें स्टॉक 2,50,000 रु. के, संयंत्र तथा मशीनरी 5,00,000 रु. के, फर्नीचर और फिटिंग्स 1,00,000 रु. की, भूमि और भवन के 4,00,000 रु. और देनदार केवल 2,75,000 रु. के हैं । वसूलने के खर्चे 25,000 रु. हुए ।

साझेदारों की स्थिति निम्नलिखित थी :

साझेदार	प्राइवेट ऐस्टेट (रु.)	प्राइवेट देयताएँ (रु.)
X	25,00,000	35,00,000
Y	16,00,000	15,00,000
Z	20,00,000	30,00,000

फर्म के खातों में आवश्यक लैजर लेखे तैयार कीजिए ।

5. (a) What is Manufacturing Account ? Give the simple format of the same.

5

निर्माण लेखा क्या होता है ? इसका सरल फॉर्मेट दीजिए ।

- (b) On April 1, 2009 AB Limited purchased a machine for Rs. 5,80,000 and Spent Rs. 20,000 on its erection. On October 1, 2011 the machine purchased on April 1, 2009 was sold for Rs. 2,86,000 and on the same date a new machine was purchased at a cost of Rs. 4,00,000. Depreciation was provided for annually on March 31, at the rate of 10% p.a. on Written Down Value Method of the machinery. In 2012-13 the company decided to change the method of depreciation from Written Down Value Method to Straight Line Method @ 5% p.a. with effect from April 1, 2009. Prepare the Machinery Account for the four financial years.

10

1 अप्रैल, 2009 को AB लिमिटेड ने 5,80,000 रु. की एक मशीन खरीदी और इसकी स्थापना पर 20,000 रु. खर्च किए। अप्रैल 1, 2009 में खरीदी गई मशीन को 1 अक्टूबर, 2011 को 2,86,000 रु. में बेच दिया गया और इसी दिन एक नई मशीन 4,00,000 रु. में खरीद ली गई। 31 मार्च को हर वर्ष मूल्यह्रास मशीनरी की ह्रास मूल्य विधि से 10% प्रति वर्ष की दर से काटने की व्यवस्था की गई। वर्ष 2012-13 में कंपनी ने मूल्यह्रास विधि को बदलकर सीधी रेखा विधि से मूल्यह्रास 1 अप्रैल, 2009 से 5% प्रति वर्ष की दर से काटने का फैसला किया। चार वित्तीय वर्षों के लिए मशीनरी लेखा तैयार कीजिए।

Or

(अथवा)

(a) Explain the 'Debtors System' in branch accounts.

5

शाखा लेखों में देनदार पद्धति की व्याख्या कीजिए ।

(b) How do you treat unrecorded assets and unrecorded liability at the time of dissolution of partnership firm ?

5

साझेदारी फर्म के विघटन के समय आप गैररिकार्ड की गई परिसंपत्तियों और गैररिकार्ड की गई देयताओं को खातों में कैसे लिखेंगे ?

(c) What is the imprest system of Petty cash ?

5

खुदरा रोकड़ की अग्रदाय पद्धति क्या है ?