

This question paper contains 15 printed pages]

Roll No.

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

S. No. of Question Paper : 6651

Unique Paper Code : 62411116

FC

Name of the Paper : Financial Accounting

Name of the Course : B.A. (Programme) CBCS

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।

All questions are compulsory.

All questions carry equal marks.

Show all workings clearly as part of the answer.

Use of simple calculator is allowed.

सभी प्रश्न अनिवार्य हैं।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

अपने उत्तर से सम्बद्ध सभी परिकलन स्पष्ट रूप से दर्शाएँ।

साधारण कैलकुलेटर का प्रयोग करने की अनुमति है।

1. (a) State with reason whether the following statements are true or false :

5

(i) Depreciation is decrease in the market value of fixed assets.

P.T.O.

- (ii) Revenue is recognized at a point when money is received.
- (iii) Outstanding rent account is personal account.
- (iv) Business entity concept is not applicable to sole trading concern and partnership firm.
- (v) Valuation of stock at lower of cost or market value is based on convention of consistency.

(b) Write short notes on any *two* of the following :

10

- (i) Money measurement concept
- (ii) Convention of conservatism
- (iii) Convention of full disclosure
- (iv) Limitation of financial accounting.

(a) कारण सहित बताइए कि निम्न कथन सत्य हैं अथवा असत्य :

- (i) स्थायी सम्पत्तियों के बाज़ार मूल्य में कमी को ही ह्रास कहते हैं ।
- (ii) राजस्व की पहचान उस बिन्दु पर होती है जब धन प्राप्त होता है ।
- (iii) देय किराया खाता एक व्यक्तिगत खाता है ।
- (iv) व्यावसायिक इकाई अवधारणा एकल व्यापार अथवा साझेदारी फर्म पर लागू नहीं होती ।
- (v) लागत अथवा बाज़ार भाव में न्यूनतम के आधार पर स्टॉक का मूल्यांकन किया जाता है — यह समरूपता के सिद्धान्त पर आधारित है ।

(b) किन्हीं दो पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए :

- (i) धन परिमाण का सिद्धान्त
- (ii) रूढ़िवादिता का सिद्धान्त
- (iii) पूर्ण प्रकटीकरण का सिद्धान्त
- (iv) वित्तीय लेखांकन की सीमाएँ ।

Or

(अथवा)

The following is the Trial Balance extracted from the books of Vikas as on 31st March, 2013 :

Particulars	Debit (₹)	Credit (₹)
Purchases/Sales	1,30,295	1,80,500
Cash in hand	500	—
Cash at bank	9,500	—
Stock as on 1-4-2012	40,000	—
Wages	22,525	—
Returns	2,400	195
Repairs	1,675	—
Debtors/Creditors	30,000	30,305
Bad debts	2,310	—
Loan 12%	—	20,000
Discount	800	530
Capital	—	37,500
Interest on loan	600	—
Salaries	8,000	—
Sale tax	800	—
Octroi	500	—
Insurance	1,000	—

Charity	125	—
Rent	2,000	—
Machinery	16,000	—
Total	<u>2,69,030</u>	<u>2,69,030</u>

You are required to prepare Trading and Profit & Loss Account for the year ending 31st March, 2013 and Balance Sheet as at that date after taking into consideration the following information :

- Closing stock on 31st March, 2013 is ₹ 40,925.
- Further bad debts ₹ 400. Make a provision @ 5% on Debtors for doubtful debts.
- Wage included ₹ 2,000 for erection of new machinery installed on 1-4-2012.
- Salaries unpaid ₹ 800.
- Rent paid upto 30 June, 2013.
- Provide depreciation on machinery @ 5% p.a.

15

31 मार्च, 2013 को विकास की पुस्तकों से निम्न परीक्षण तालिका बनाई गई है :

विवरण	डेबिट (₹)	क्रेडिट (₹)
क्रय तथा विक्रय	1,30,295	1,80,500
दस्ती रोकड़	500	—
बैंक में रोकड़	9,500	—
1-4-2012 को स्टॉक	40,000	—
मजदूरी	22,525	—
वापसी	2,400	195
मरम्मत	1,675	—
देनदार व लेनदार	30,000	30,305

डूबत देनदार	2,310	—
ऋण @ 12%	—	20,000
छूट	800	530
पूँजी	—	37,500
ऋण पर ब्याज	600	—
वेतन	8,000	—
बिक्री कर	800	—
चुंगी	500	—
बीमा	1,000	—
धर्मार्थ व्यय	125	—
किराया	2,000	—
मशीनरी	16,000	—
	<u>कुल</u>	<u>2,69,030</u>
		<u>2,69,030</u>

31 मार्च, 2013 को समाप्य वर्ष के लिए व्यापार तथा लाभ-हानि खाता तैयार कीजिए तथा उस तिथि को तुलन-पत्र भी तैयार कीजिए । निम्नलिखित अतिरिक्त जानकारी को ध्यान में रखकर खाते तैयार कीजिए :

- 31 मार्च, 2013 को अन्तिम स्टॉक ₹ 40,925.
- अतिरिक्त डूबत देनदार ₹ 400. संदिग्ध देनदारों के लिए 5% प्रावधान कीजिए ।
- 1-4-2012 को नई मशीनरी की स्थापना पर खर्च ₹ 2,000 मजदूरी की मद में शामिल है ।
- अदत्त वेतन ₹ 800.
- किराए का भुगतान 30 जून, 2013 तक किया गया है ।
- मशीनरी पर ह्रास का प्रावधान 5% वार्षिक की दर से कीजिए ।

2. A and B doing business separately as building contractors undertook jointly to construct a building for a limited company for a contract price of ₹ 1,00,000 payable as ₹ 80,000 in cash installments and ₹ 20,000 in fully paid up shares of the company. A bank account is opened in their names A, paying ₹ 25,000 and B ₹ 15,000. They are to share profits and losses in the ratio of 2 : 1 respectively.

Their transactions were as follow :

Wages paid ₹ 30,000; material purchased ₹ 70,000; material supplied by A ₹ 5,000; material supplied by B ₹ 4,000. Architect fee ₹ 2,000 paid by A. The contract was completed and total contract price was received. The joint venture was closed by A taking up all shares of the company at an agreed value of ₹ 16,000 and B taking up stock of material at an agreed value of ₹ 3,000.

Prepare joint venture account, joint bank account, share account and co-venturers account after final distribution and settlement of accounts. 15

A तथा B पृथक-पृथक बिल्डिंग ठेकेदार का व्यवसाय करते हैं । दोनों ने संयुक्त रूप से एक लिमिटेड कम्पनी के लिए ₹ 1,00,000 के ठेके पर भवन निर्माण का कार्य लिया जिसका भुगतान ₹ 80,000 नगद किश्तों में तथा ₹ 20,000 मूल्य के कम्पनी के शेयरों द्वारा होना निश्चित हुआ है । एक संयुक्त बैंक खाता खोला गया जिसमें A ने ₹ 25,000 जमा किए तथा B ने ₹ 15,000 । दोनों उद्यमी क्रमशः 2 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि वहन करेंगे ।

उनके लेन-देन का ब्यौरा नीचे दिया गया है :

मजदूरी का भुगतान ₹ 30,000; सामग्री की खरीद ₹ 70,000; A ने सामग्री दी ₹ 5,000; B ने सामग्री की आपूर्ति की ₹ 4,000 । A ने वास्तुकार की फीस का भुगतान किया ₹ 2,000 । ठेका पूरा होने पर अनुबंधित राशि प्राप्त हुई । संयुक्त उद्यम को बन्द करने के उद्देश्य से A ने कम्पनी के शेयर ₹ 16,000 के स्वीकृत मूल्य पर ले लिए तथा B ने सामग्री का स्टॉक ₹ 3,000 के समझौता मूल्य पर ले लिया ।

संयुक्त उद्यम खाता, संयुक्त बैंक खाता, शेयर खाता तथा समस्त विभाजन एवं समझौते के बाद संयुक्त उद्यमियों के खाते तैयार कीजिए ।

Or

(अथवा)

On 1st April, 2012 Rohini Cement Ltd. purchased machinery for ₹ 2,00,000. On 1st October, 2012 one additional machinery costing ₹ 1,00,000 was purchased. On 1st October, 2013, the machinery which was purchased on 1st April, 2012 having become obsolete was sold for ₹ 90,000. On 1st October, 2014 new machinery was purchased for ₹ 2,50,000 while the machinery purchased on 1st October, 2012 was sold for ₹ 85,000 on the same day. Rate of depreciation is 10% p.a. on reducing balance method. Accounts are closed on 31st March every year.

Prepare the machinery account for the period of three years ending on 31st March, 2015 in the books of the company.

15

1 अप्रैल, 2012 को रोहिणी सीमेन्ट लिमिटेड ने ₹ 2,00,000 में एक मशीन खरीदी । 1 अक्टूबर, 2012 को ₹ 1,00,000 लागत पर एक अतिरिक्त मशीन खरीदी गई । 1 अप्रैल, 2012 को खरीदी गई मशीन के बेकार हो जाने पर उसे 1 अक्टूबर, 2013 को ₹ 90,000 में बेच दिया गया । 1 अक्टूबर, 2014 को एक और नई मशीन ₹ 2,50,000 में खरीदी गई जबकि उसी दिन, 1 अक्टूबर, 2012 को खरीदी गई मशीन को ₹ 85,000 में बेच दिया गया । मूल्यह्रास घटते शेष पर 10% वार्षिक की दर से लगाया जाता है । खाते प्रति वर्ष 31 मार्च को बन्द किए जाते हैं ।

कम्पनी की पुस्तकों में, 31 मार्च, 2015 को समाप्त होने वाली तीन वर्ष की अवधि के मशीन खाता बनाइए* ।

3. Ram of Delhi consigned 100 bicycles to Arun of Agra costing ₹ 1,500 each, invoiced at ₹ 2,000 each. The consignor paid freight ₹ 10,000 and insurance ₹ 1,500. During transit 10 bicycle were totally damaged. Arun of Agra took delivery of the remaining bicycles and paid ₹ 1,530 for Octroi duty. Arun sent a bank draft to Ram for ₹ 50,000 as advance and later on sent an account sale showing that 80 bicycles had been sold @ ₹ 2,200 each. Expenses incurred by Arun on godown rent were ₹ 2,000. Arun is entitled to a commission of 5% on invoice price and 25% on any surplus of sale price over invoice price. Insurance claim was settled at ₹ 14,000.

Prepare consignment account, consignee's account and abnormal loss account. 15

दिल्ली के राम ने आगरा के अरुण को ₹ 2,000 प्रति के हिसाब से 100 बाइसिकल इनवॉयस पर भेजीं । प्रत्येक साइकिल का लागत मूल्य ₹ 1,500 है । प्रेषक ने ₹ 10,000 भाड़ा दिया तथा ₹ 1,500 बीमा के दिये। पारवहन के दौरान 10 साइकिल पूर्ण रूप से क्षतिग्रस्त हो गईं । आगरा के अरुण ने बाकी साइकिलों की सुपुर्दगी ली तथा ₹ 1,530 चुंगी भुगतान की । अरुण ने राम को अग्रिम भुगतान के तौर पर ₹ 50,000 का बैंक ड्राफ्ट भेजा तथा बाद में विक्रय विवरण भेजा जिसके अनुसार 80 साइकिलें ₹ 2,200 प्रति के हिसाब से बेच दी गईं । अरुण ने ₹ 2,000 गोदाम का किराया दिया । अरुण, इनवॉयस मूल्य पर 5% तथा इनवॉयस मूल्य से अधिक बिक्री पर 25% की दर से कमीशन पाने का पात्र है । बीमा दावा ₹ 14,000 में तय हुआ ।

प्रेषण खाता, प्रेषणी का खाता तथा असामान्य क्षति खाता तैयार कीजिए ।

Or

(अथवा)

X Company has a branch at Mumbai. Goods are invoiced to the branch at 20% profits on sale, the branch having been instructed to send all cash daily to the head office. All expenses are paid by the head office except petty expenses which were paid by branch manager. From the following particulars, you are required to prepare Branch account in the books of Head office :

15

Particulars	Amount (₹)
Stock on 1st January, 2012 (at invoice price)	15,000
S. Debtors on 1st January, 2012	9,000
Cash in hand on 1st January, 2012	400
Office furniture on 1st January, 2012	1,200
Goods supplied by the head office (at invoice price)	80,000
Goods returned to head office	1,000
Goods returned by debtors	480
Cash received from debtors	30,000
Cash sales	50,000
Credits sales	30,000
Expenses paid by head office	
Rent	1,200
Salary	2,400
Stationary and printing	300
	3,900
Petty expense paid by branch manager	2,800
Rent outstanding	500
Stock on 31st December, 2012 (at invoice price)	14,000

X कम्पनी की एक शाखा मुम्बई में है । बिक्री पर 20% लाभ की दर से शाखा को माल इनवॉयस किया जाता है । शाखा को निर्देश है कि प्रतिदिन समस्त रोकड़ हैड ऑफिस भेजे । सभी खर्चों का भुगतान हैड ऑफिस करता है सिवाय फुटकर खर्चों के जिनका भुगतान शाखा प्रबन्धक करता है । निम्न ब्यौरे से हैड ऑफिस की पुस्तकों में शाखा खाता बनाइये :

ब्यौरे	राशि (₹)
इनवॉयस मूल्य पर स्टॉक (01-01-2012)	15,000
विभिन्न देनदार (01-01-2012)	9,000
दस्ती रोकड़ (01-01-2012)	400
ऑफिस फर्नीचर (01-01-2012)	1,200
हैड ऑफिस ने इनवॉयस मूल्य पर माल भेजा	80,000
हैड ऑफिस को माल वापस भेजा	1,000
देनदारों ने माल वापस भेजा	480
देनदारों से रोकड़ प्राप्त हुई	30,000
नगद बिक्री	50,000
उधार बिक्री	30,000
हैड ऑफिस द्वारा दत्त खर्चे :	
किराया	1,200
वेतन	2,400
स्टेशनरी व प्रिंटिंग	300
शाखा प्रबन्धक द्वारा फुटकर खर्चे	2,800
देय किराया	500
इनवॉयस मूल्य पर स्टॉक (31-12-2012)	14,000

4. On 1st April, 2011 A Ltd. purchased a machinery from B Ltd. on hire-purchase system. The cash price of the machinery was ₹ 1,11,700. The payment was to be made ₹ 30,000 on signing the agreement and balance in three equal installments of ₹ 30,000 at the end of each year. B Ltd. charges interest at the rate of 5% p.a. A Ltd. writes off 10% p.a. depreciation on the written down method. A Ltd. could not pay the installment due on 31st March, 2013 and vendor took possession of the machinery and the B Ltd. estimated its value ₹ 55,000 and spent ₹ 4,000 on its repairs. Later on this machinery was sold for ₹ 64,000.

Prepare necessary accounts in the books of both parties.

15

1 अप्रैल, 2011 को A Ltd. ने B Ltd. से किराया-क्रय पद्धति से एक मशीनरी खरीदी। मशीनरी का नगद मूल्य ₹ 1,11,700 था। इसका भुगतान ₹ 30,000 समझौता हस्ताक्षर करने पर तुरंत तथा बकाया ₹ 30,000 प्रति की दर से तीन वार्षिक किश्तों में दिया जाना तय हुआ। B Ltd. 5% वार्षिक की दर से ब्याज लेती है। A Ltd. 10% वार्षिक की दर से घटते शेष पद्धति पर ह्रास लगाती है। A Ltd., 31 मार्च, 2013 को देय किश्त का भुगतान नहीं कर पाई तथा विक्रेता ने मशीन जब्त कर ली। B Ltd. ने मशीन का मूल्य ₹ 55,000 आंका तथा उसकी मरम्मत पर ₹ 4,000 खर्च किए। बाद में इस मशीन को ₹ 64,000 में बेच दिया गया।

दोनों पक्षों की पुस्तकों में आवश्यक खाते दर्शाइये।

Or

(अथवा)

- (a) X Ltd. purchased a machine from Y Ltd. on hire-purchase system for ₹ 3,87,000 payable as under :

	Amount (₹)
Down payment	1,20,000
At the end of first year	1,00,000
At the end of second year	90,000
At the end of third year	77,000

Interest is charged @ 10% p.a.

Calculate total cash price of machine and interest paid with each instalment. 8

- (b) What is depreciation ? Distinguish between the straight line method and written down value method of charging depreciation. 7

- (a) X Ltd. ने Y Ltd. से किराया-क्रय पद्धति से एक मशीन ₹ 3,87,000 में खरीदी जिसका भुगतान इस प्रकार तय हुआ :

	राशि (₹)
अग्रिम भुगतान	1,20,000
प्रथम वर्ष के अन्त में	1,00,000
द्वितीय वर्ष के अन्त में	90,000
तृतीय वर्ष के अन्त में	77,000

ब्याज की दर 10% वार्षिक है ।

मशीन का नगद मूल्य ज्ञात कीजिए तथा प्रत्येक किश्त में कितने ब्याज का भुगतान होगा यह भी दर्शाइये ।

- (b) मूल्यहास किसे कहते हैं ? हास लगाने की सरल रेखा विधि तथा घटते शेष विधि में अन्तर्भेद कीजिए ।

5. Amar, Raj and Sameer were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2 : 1 respectively. The following is the balance sheet on 31st December, 2012 :

Liabilities		Amount (₹)	Assets		Amount (₹)
Capital accounts :			Bank balance		1,000
Amar	75,000		Debtors	15,000	
Raj	66,000		Less : RDD	<u>1,000</u>	14,000
Sameer	<u>45,000</u>	1,86,000	Stock		80,000
Mrs. Amar's loan		5,000	Investment		20,000
Amar's loan		8,000	Joint life policy		40,000
Investment fluctuation fund		7,500	Plant		75,000
Life insurance policy		40,000	Goodwill		35,000
Creditors		18,500			
		<u>2,65,000</u>			<u>2,65,000</u>

It was decided to dissolve the firm on that date on the following terms :

- Joint life policy was surrendered for ₹ 18,000.
- Amar took over the investment at 25% more than the book value.
- Raj took over debtors amounting to ₹ 5,000 at ₹ 4,000. Remaining debtors realized 75% of their book value.
- Stock was sold for ₹ 41,000 and plant was sold for ₹ 40,000.
- Expenses of realization amount to ₹ 1,000. It was also found that there was a liability of ₹ 8,000 for damages and this was also to be paid.

Prepare the necessary accounts to close the books of the firm.

अमर, राज तथा समीर एक फर्म में साझेदार हैं तथा क्रमशः 3 : 2 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि वहन करते हैं । 31 दिसम्बर, 2012 को उनका तुलनपत्र नीचे दिया गया है :

देयताएँ	राशि (₹)	संपत्तियाँ	राशि (₹)
पूँजी खाते :		बैंक शेष	1,000
अमर	75,000	देनदार	15,000
राज	66,000	घटाएँ : RDD –	1,000
समीर	<u>45,000</u>	स्टॉक	80,000
श्रीमती अमर का ऋण	5,000	निवेश	20,000
अमर का ऋण	8,000	संयुक्त जीवन पॉलिसी	40,000
निवेश में उतार-चढ़ाव फंड	7,500	प्लान्ट	75,000
जीवन बीमा पॉलिसी	40,000	गुडविल	35,000
लेनदार	18,500		
	<u>2,65,000</u>		<u>2,65,000</u>

निम्न शर्तों पर, उस दिन, फर्म को भंग करने का निर्णय किया गया :

- संयुक्त जीवन बीमा पॉलिसी का समर्पण ₹ 18,000 में कर दिया गया ।
- अमर ने पुस्तकीय मूल्य से 25% अधिक पर, निवेश को लेना स्वीकार किया ।
- राज ने ₹ 5,000 मूल्य के देनदार ₹ 4,000 में ले लिए तथा बकाया देनदारों से उन द्वारा देय का, 75% वसूल हो पाया ।
- स्टॉक ₹ 41,000 में तथा प्लान्ट ₹ 40,000 में बिके ।
- वसूली का खर्च ₹ 1,000 आया । नुकसान भरपाई के लिए एक देयता ₹ 8,000 का पता चला जिसका भुगतान भी किया जाना था ।

फर्म की पुस्तकों को बन्द करने के लिए आवश्यक खाते तैयार कीजिए ।

Or

(अथवा)

Distinguish between the following (Do any *three*) :

3×5

- (i) Normal loss and Abnormal loss
- (ii) Dissolution of partnership and dissolution of firm
- (iii) Consignment and joint venture
- (iv) Capital expenditure and revenue expenditure.

अधोलिखित में से किन्हीं तीन में अन्तर स्पष्ट कीजिए :

- (i) साधारण क्षति तथा असाधारण क्षति
- (ii) साझेदारी का विघटन तथा फर्म का विघटन
- (iii) प्रेषण तथा संयुक्त उद्यम
- (iv) पूंजीगत व्यय तथा राजस्व व्यय ।