

This question paper contains 16 printed pages]

Roll No.

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

S. No. of Question Paper : 156

Unique Paper Code : 241152

G

Name of the Paper : Financial Accounting

Name of the Course : B.A. (Prog.) Accounting and Finance

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 of each Section (A, B & C) should be attempted together.

All questions carry equal marks.

Show your working clearly.

सभी प्रश्न कीजिए ।

प्रत्येक खण्ड (अ, ब और स) के सभी प्रश्न साथ-साथ कीजिए ।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं ।

अपनी कार्यप्रणाली स्पष्ट रूप से दर्शाइये ।

P.T.O.

Section A

(खण्ड 'अ')

1. Explain the meaning and significance of the following :

- (a) Business Entity Concept
- (b) Going Concern Concept
- (c) Money Measurement Concept.

निम्नलिखित के अर्थ और महत्ता की व्याख्या कीजिए :

- (क) व्यवसाय वस्तु संकल्पना
- (ख) चलता प्रतिष्ठान संकल्पना
- (ग) मुद्रा मापन संकल्पना ।

Or

(अथवा)

The following is the Trial Balance of Hari as at 31st December, 2013 :

	Dr. (Rs.)	Cr. (Rs.)
Hari's Capital Account	—	76,690
Stock 1st January, 2013	46,800	—
Sales	—	3,89,600
Returns	8,600	5,800
Purchases	3,21,700	—

Carriage Inwards	19,600	—
Rent and Taxes	4,700	—
Salaries	9,300	—
Sundry Debtors	24,000	—
Sundry Creditors	—	14,800
Bank Loan @ 14% p.a.	—	20,000
Bank Interest	1,100	—
Printing and Stationery expenses	14,400	—
Bank Balance	8,000	—
Discount earned	—	4,440
Furniture & Fittings	5,000	—
Discount allowed	1,800	—
General Expenses	11,450	—
Insurance	1,300	—
Postage and Telegram expenses	2,330	—
Cash Balance	380	—
Traveling expenses	870	—
Drawings	30,000	—
	<u>5,11,330</u>	<u>5,11,330</u>

The following adjustments are to be made :

- (i) Provision for Bad and Doubtful Debts be created at 5% on debtors.
- (ii) Depreciation on Furniture and Fittings @ 10% p.a. shall be written off.
- (iii) Personal purchases of Hari amounting to Rs. 600 had been recorded in the purchases Day Book.
- (iv) Interest on Bank Loan shall be provided for the whole year.
- (v) 1/4 Printing and Stationery to be carried forward next year.
- (vi) Closing stock Rs. 78,600.

Prepare Trading, Profit and Loss, Balance Sheet.

31 दिसंबर, 2013 को हरी का तलपट निम्नलिखित था :

	डेबिट (रु.)	क्रेडिट (रु.)
हरी का पूँजी लेखा	—	76,690
स्टॉक 1 जनवरी 2013 को	46,800	—
बिक्री	—	3,89,600
वापसियाँ	8,600	5,800
खरीदारियाँ	3,21,700	—
कैरिज इनवर्ड्स	19,600	—
किराया और कर	4,700	—

वेतन	9,300	—
विविध देनदारियाँ	24,000	—
विविध लेनदारियाँ	—	14,800
बैंक ऋण 14% प्रति वर्ष की दर से	—	20,000
बैंक का ब्याज	1,100	—
छपाई तथा स्टेशनरी खर्चे	14,400	—
बैंक शेष	8,000	—
बट्टा अर्जित किया	—	4,440
फर्नीचर और फिटिंगें	5,000	—
बट्टा स्वीकृत	1,800	—
सामान्य खर्चे	11,450	—
बीमा	1,300	—
डाक व तार खर्चे	2,330	—
रोकड़ शेष	380	—
यात्रा व्यय	870	—
आहरण	30,000	—
	<u>5,11,330</u>	<u>5,11,330</u>

निम्नलिखित समायोजन करने हैं :

- (i) अशोध्य तथा संदिग्ध ऋणों के लिए व्यवस्था का सर्जन देनदारों पर 5% जोड़कर किया जाए।
- (ii) फर्नीचर और फिटिंगों पर मूल्यह्रास 10% प्रति वर्ष की दर से बढ़े खाते में डाला जाए।
- (iii) हरी की व्यक्तिगत खरीदें 600 रु. की थीं और खरीदों को दैनिक पुस्तक में रिकॉर्ड किया गया है।
- (iv) बैंक से लिए गए ऋण पर ब्याज सारे साल के लिए लिया जाए।
- (v) 1/4 छपाई और स्टेशनरी को अगले वर्ष अग्रणीत करें।
- (vi) अंतिम स्टॉक 78,600 रु.

व्यापार, लाभ और हानि लेखा और तुलन-पत्र तैयार कीजिए।

Section B

(खण्ड 'ब')

2. Ram consigned 1,000 units of Hari costing Rs. 25 each, invoiced at cost plus 20%. The consignor paid freight Rs. 2,000 and insurance in transit Rs. 1,000. During transit, 50 units were lost. Hari took delivery of 950 units and paid Rs. 1,900 for octroi duty. Hari sent an account sales showing that 800 units had been sold @ Rs. 65 each. Expenses incurred by consignee as selling were Rs. 850. The consignee is entitled to a commission of 10% on sales. An amount of Rs. 750 was accepted by the insurance company. Prepare Consignment Account, Consignee's Account and Abnormal Loss Account in the books of the Ram.

राम ने 25 रु. लागत वाली 1,000 यूनिटें हरी को लागत में 20% जोड़कर आई कीमत पर बीजक काट कर, परेषित कीं । परेषक ने 2,000 रु. माल भाड़ा और 1,000 रु. परिवहन के दौरान बीमे के दिए । परिवहन के दौरान 50 यूनिटें गुम हो गईं । हरी ने 950 यूनिटों की डिलीवरी ली और 1,900 रु. चुंगी के दिए । हरी ने बिक्री का लेखा भेज दिया जिसमें उसने प्रदर्शित किया कि 800 यूनिटें 65 रु. के भाव से बेच दी हैं । परेषिती ने 850 रु. बेचने पर खर्च किए । परेषिती को बिक्री पर 10% कमीशन लेने का हक है । राम के खाते में 750 रु. की राशि बीमा कंपनी ने देना स्वीकार किया । परेषण लेखा, परेषिती लेखा और असाधारण हानि लेखा तैयार कीजिए ।

Or

(अथवा)

A and B doing business separately, as building contractors, undertake jointly to construct a building for a newly started joint stock company for a contract price of Rs. 1,00,000 payable as to Rs. 80,000 by instalments in cash and Rs. 20,000 in fully paid shares of the company. A bank account is opened in joint names. A paying in Rs. 25,000 and B Rs. 15,000. They are to share profits and losses in the proportion of 2/3 and 1/3rd respectively. Their transactions were as follows :

P.T.O.

	Rs.
Paid Wages	30,000
Bought Materials	70,000
Materials supplied by A	5,000
Materials supplied by B	4,000
Architects fees paid by A	2,000

The contract was completed and the price duty received. The joint venture was closed by A taking up all shares of the company at an agreed value of Rs. 16,000 and B taking up the stock materials at an agreed valuation of Rs. 3,000. Show the necessary Ledger Accounts.

A और B पृथक् रूप में अपना व्यवसाय कर रहे थे । उन्होंने संयुक्त रूप से 1,00,000 रु. की संविदा कीमत पर नई शुरू की गई संयुक्त स्टॉक कंपनी के लिए भवन निर्माण का काम ले लिया जिसके लिए 80,000 रु. रोकड़ किस्तों में दिए जाएँगे और 20,000 रु. कंपनी के पूर्णदत्त शेयरों में । संयुक्त नाम से एक बैंक लेखा खोला गया । A ने उसमें 25,000 रु. और B ने 15,000 रु. जमा कराए । उनकी लाभों और हानियों में हिस्सेदारी क्रमशः 2/3 और 1/3 के अनुपात में है । उनके लेनदेन इस प्रकार थे :

	रु.
मज़दूरियाँ दीं	30,000
सामग्री खरीदी	70,000
सामग्री A द्वारा सप्लाई की गई	5,000
सामग्री B द्वारा सप्लाई की गई	4,000
आकिटेक्ट की फीस A ने दी	2,000

संविदा पूरी कर दी गई और कीमत यथावत् प्राप्त हो गई । संयुक्त उद्यम को बंद कर दिया गया । A ने कंपनी के सभी शेयर सहमत मूल्य 16,000 रु. पर ले लिए और B ने स्टॉक में मौजूद सामग्री को सहमत मूल्य 3,000 रु. में ले ली । आवश्यक लेजर लेखे प्रदर्शित कीजिए ।

3. On 1st January, 2013 Ashok acquired a machinery on hire purchase system from Real Aids Ltd. agreeing to pay four annual instalments for Rs. 6,000 each payable at the end of each year. There is no down payment. Interest is charged @ 20% per annum and is included in the annual instalments.

Ashok provides depreciation on the machinery @ 10% per annum according to written down value method.

Show the machinery account and the account of Real Aids Ltd. in the books of Ashok. All workings should form part of your answer.

1 जनवरी, 2013 को अशोक ने रीयल एड्स लिमिटेड से किराया खरीद प्रणाली पर एक मशीन अर्जित कर ली और वह इसके लिए हर वर्ष की समाप्ति पर 6,000 रु. वाली चार किस्तों में पैसा देने के लिए सहमत हो गया । तत्काल अदायगी कोई नहीं की । ब्याज 20% प्रति वर्ष की दर से दिया और यह ब्याज वार्षिक किस्त में शामिल किया गया ।

अशोक हासित मूल्य विधि के अनुसार 10% प्रति वर्ष की दर से मूल्यह्रास की व्यवस्था करता है ।

अशोक के खातों में मशीनरी लेखा और रीयल एड्स लिमिटेड का लेखा प्रदर्शित कीजिए । सभी कार्यवाहियों को अपने उत्तर के भाग के रूप में दीजिए ।

Or

(अथवा)

X Ltd. purchased a second hand machinery on 1-7-2011 for Rs. 70,000 paid Rs. 11,000 for its overhauling and Rs. 9,000 on its installation. Another machinery was purchased by the company on 1-1-2012 for Rs. 1,50,000. On 1-7-2013, first machinery was sold at Rs. 45,000. On the same date another machinery was purchased at Rs. 2,00,000. The company writes off depreciation @ 15% p.a. on WDV basis. Prepare Machinery account for 2011, 2012 and 2013.

X लिमिटेड ने 1-7-2011 को 70,000 रु. में एक पुरानी मशीन खरीदी और 11,000 रु. उसकी पूरी मरम्मत कराने पर लगाये । 9,000 रु. उसे संस्थापित करने पर लगाए । एक और मशीनरी कंपनी द्वारा 1-1-2012 को 1,50,000 रु. में खरीदी गई । 1-7-2013 को पहली मशीन 45,000 रु. में बेच दी गई । उसी दिन एक और मशीन 2,00,000 रु. में खरीद ली । कंपनी WDV आधार पर 15% प्रति वर्ष की दर से मूल्यह्रास को बढ़े खाते में डाल देती है । 2011, 2012 और 2013 के लिए मशीनरी लेखा तैयार कीजिए ।

Section C

(खण्ड 'स')

4. Poonam Ltd., Mumbai started a branch in Delhi on 1 April, 1999 to which goods were sent 20% above cost. The branch makes both credit and cash sales. Branch expenses are met from branch cash, balance money remitted to H.O. The branch does not maintain double entry books of account and necessary accounts relating to branch are maintained in H.O.

Following further details are given for the year ended on 31st March, 2000 :

	Rs.
Cost of goods sent to branch	50,000
Goods received by branch till 31st March, 2000 at invoice price	54,000
Credit sales for the year	58,000

P.T.O.

P.T.O.

Debtors as on 31st March, 2000	20,800
Bad debts	200
Cash remitted to H.O.	43,000
Cash in hand at branch on 31st March, 2000	2,000
Cash remitted by H.O. to branch during the year	3,000
Closing stock at branch at invoice price	6,000
Expenses incurred at branch	12,000

Show the Branch Account in the books of Head Office to determine the profit and loss of the branch for the year ended on 31st March, 2000.

पूनम लिमिटेड, मुंबई, ने 1-4-1999 को दिल्ली में एक शाखा आरंभ की जिसे उसने लागत पर 20% ऊपर लेकर माल भेजा । शाखा उधार और रोकड़ दोनों प्रकार से बिक्री करती है । शाखा के खर्चों की पूर्ति शाखा के रोकड़ से की जाती है और शेष राशि प्रधान कार्यालय को भेज दी जाती है । शाखा दोहरी प्रविष्टि वाले खाते नहीं बनाती है और शाखा से सम्बन्धित आवश्यक लेखे प्रधान कार्यालय द्वारा रखे जाते हैं ।

31 मार्च, 2000 को समाप्त हुए वर्ष के लिए निम्नलिखित तफसीलें और दी गई हैं :

	रु.
शाखा को भेजे गए माल की लागत	50,000
31 मार्च, 2000 तक बीजक कीमत पर शाखा द्वारा प्राप्त माल	54,000
वर्ष में उधार बिक्री	58,000
31 मार्च, 2000 को देनदारियाँ	20,800
अशोध्य ऋण	200
प्रधान कार्यालय को रोकड़ प्रेषित	43,000
31-3-2000 को शाखा के हाथ में रोकड़	2,000
इस वर्ष प्रधान कार्यालय द्वारा शाखा को प्रेषित रोकड़	3,000
बीजक कीमत पर शाखा के पास अंतिम स्टॉक	6,000
शाखा द्वारा किए गए व्यय	12,000
प्रधान कार्यालय को खातों में शाखा लेखा प्रदर्शित कीजिए ताकि 31 मार्च, 2000 को समाप्त हुए वर्ष के लिए शाखा के लाभ और हानि का निर्धारण हो सके ।	

Or

(अथवा)

The dependent branch does not maintain any books of account to calculate profit. Discuss. Also show the format of Branch account under debtor system.

आश्रित शाखा लाभ का परिकलन करने के लिए खाते नहीं बनाती है, विवेचन कीजिए । साथ ही देनदारी प्रणाली के अंतर्गत शाखा लेखे का फॉर्मेट प्रदर्शित कीजिए ।

P.T.O.

5. Ram, Shyam and Ghanshyam are partners sharing profits and losses in the ratio 4 : 2 : 3. On 1st January, 1999, they agreed to dissolve the partnership, when their Balance Sheet was as follows :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital Accounts :			
Ram 68,000		Buildings	45,000
Shyam 46,000		Machinery	15,000
Ghanshyam <u>3,000</u>	1,17,000	Furniture	3,700
Ram's Loan	4,000	Stock	19,400
Creditors	9,000	Debtors	31,000
Bills Payable	4,100	Investments	24,000
Reserve Fund	12,600	Bills receivable	5,600
Profit and Loss Account	4,500	Cash at Bank	7,500
	1,51,200		1,51,200

The assets realised as under :

- (i) Investments Rs. 25,400; Bills Receivable 5,000 and debtors Rs. 30,200; Stock Rs. 18,000; Furniture Rs. 3,700; Machinery Rs. 12,600; Buildings Rs. 76,400.
- (ii) All the liabilities were paid off.
- (iii) The cost of realisation was Rs. 2,600.
- (iv) Partners were finally paid off.

Prepare :

- (i) Realisation Account
(ii) The Bank Account
(iii) Partners' Capital Account.

राम, श्याम और घनश्याम भागीदार हैं और 4 : 2 : 3 के अनुपात में लाभों और हानियों में हिस्सेदार हैं । 1 जनवरी, 1999 को वे भागीदारी को विघटित करने के लिए तैयार हो गए जबकि उनका तुलन-पत्र इस प्रकार था :

देयताएँ	(रु.)	परिसंपत्तियाँ	(रु.)
पूँजी लेखा :			
राम	68,000	भवन	45,000
श्याम	46,000	मशीनरी	15,000
घनश्याम	<u>3,000</u>	फर्नीचर	3,700
राम का उधार	4,000	स्टॉक	19,400
लेनदारियाँ	9,000	देनदारियाँ	31,000
देय बिल	4,100	निवेश	24,000
रिजर्व फंड	12,600	प्राप्य बिल	5,600
लाभ और हानि लेखा	4,500	बैंक में रोकड़	7,500
	1,51,200		1,51,200

P.T.O.

P.T.O.

परिसंपत्तियों से इस प्रकार वसूलियाँ हुई :

- (i) 25,400 रु. निवेशों से; 5,000 रु. प्राप्य बिलों से और 30,200 रु. देनदारों से; 18,000 रु. स्टॉक से; 3,700 रु. फर्नीचर से; 12,600 रु. मशीनरी से; 76,400 रु. भवनों से ।
- (ii) सभी देयताओं को चुकता भुगतान कर दिया गया ।
- (iii) वसूली की लागत 2,600 रु. आई ।
- (iv) भागीदारों को अंततः पैसा दे दिया गया ।

तैयार कीजिए :

- (i) वसूली लेखा
- (ii) बैंक लेखा
- (iii) भागीदारों का पूँजी लेखा ।