

[This question paper contains 11 printed pages.]

Sr. No. of Question Paper : 5668

D

Your Roll No.....

Unique Paper Code : 241182

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

Name of the Paper : Financial Accounting (CP-1.2)

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 carry equal marks.
4. Use of simple calculator is allowed.
5. Workings shall form part of your answer.
6. 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 कीजिए।
3. सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।
4. सामान्य कैल्कुलेटर का उपयोग वर्जित है।
5. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

1. From the following Trial Balance of KK as 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 :

P.T.O.

Details	Debit Amount (Rs)	Credit Amount (Rs)
Sundry Debtors/Creditors	10,00,000	4,00,000
Outstanding Liabilities for Expenses	-----	10,000
Wages	2,10,000	-----
Carriage Outward	2,20,000	-----
Carriage Inward	1,00,000	-----
General Expenses	1,50,000	-----
Cash Discount	40,000	-----
Bad Debts	20,000	-----
Motor Car	4,80,000	-----
Printing and Stationery	30,000	-----
Furniture and Fittings	2,20,000	-----
Advertisement	1,70,000	-----
Insurance	90,000	-----
Salesman's Commission	1,75,000	-----
Postage and Telephone	1,05,000	-----
Salaries	3,20,000	-----
Rates and Taxes	50,000	-----
Drawings/Capital	40,000	27,76,000
Purchases/Sales	31,00,000	39,75,000
Stock on 1.4.2012	5,00,000	-----
Cash at Bank	1,20,000	-----
Cash in hand	21,000	-----
<b>Total</b>	<b>71,61,000</b>	<b>71,61,000</b>

*Additional Information :*

- Stock on 31.3.2013 was valued at Rs. 16,50,000.
- A provision for doubtful debts is to be created to the extent of 5% on Sundry debtors.
- Depreciate Furniture and fittings by 10%, Motor Car by 20%.
- Mr. KK had withdrawn goods worth Rs. 50,000 during the year.
- Sales include goods worth Rs. 1,50,000 sent to a customer on approval and remaining unsold on 31.3.2013. The cost of the goods was Rs. 1,00,000.

- The salesmen were entitled to a commission of 5% on total sales.
- Debtors include Rs. 50,000 bad debts.
- Purchases include purchases of furniture for Rs. 1,00,000. (15)

KK के 31.3.2013 तक के निम्नलिखित तलपट से आपको 31.3.2013 को समाप्त हुए वर्ष के लिए व्यापार और लाभ और हानि लेखा तैयार करना है तथा आवश्यक समायोजनों को करने के बाद उस दिन तक का तुलनपत्र तैयार करता है :

तफसीलें	डेबिट राशि (रु.)	क्रेडिट राशि (रु.)
विविध देनदारियाँ/लेनदारियाँ	10,00,000	4,00,000
स्वर्चों के लिए बकाया देयताएँ	-----	10,000
मज़दूरियाँ	2,10,000	-----
कैरिज बाहर की ओर	2,20,000	-----
कैरिज अंदर की ओर	1,00,000	-----
सामान्य स्वर्चें	1,50,000	-----
नकदी बढ़ा	40,000	-----
अशोध्य ऋण	20,000	-----
मोटर कार	4,80,000	-----
छपाई और स्टेशनरी	30,000	-----
फर्नीचर और फिटिंगे	2,20,000	-----
विज्ञापन	1,70,000	-----
बीमा	90,000	-----
बिक्रीकर्ता का कमीशन	1,75,000	-----
डाक व टेलीफोन	1,05,000	-----
वेतन	3,20,000	-----
दरें और कर	50,000	-----
आहरण/पूँजी	40,000	27,76,000
क्रय/विक्रय	31,00,000	39,75,000
स्टॉक 1.4.2012 को	5,00,000	-----
बैंक में रोकड़	1,20,000	-----
नकदी हाथ में	21,000	-----
<b>जोड़</b>	<b>71,61,000</b>	<b>71,61,000</b>

अतिरिक्त सूचनाएँ :

- 31.3.2013 को स्टॉक का मूल्य 16,50,000 रु था ।
  - विविध देनदारियों पर 5% तक अशोध्य ऋणों के लिए व्यवस्था की जानी है ।
  - फर्नीचर और फिटिंगों पर 10% और मोटर कार पर 20% मूल्यहास काटें ।
  - इस वर्ष के दौरान मिस्टर KK ने 50,000 मूल्य का माल ले लिया था ।
  - स्वीकृति आधार पर ग्राहक को भेजा गया 1,50,000 रु का माल बिक्री में शामिल है और शेष माल 31.3.2013 तक अनबिका रह गया था । माल की लागत 1,00,000 रु थी ।
  - बिक्रीकर्ताओं को कुल बिक्री पर 5% कमीशन लेने का हक था ।
  - देनदारियों में 50,000 रु के अशोध्य ऋण शामिल हैं ।
  - खरीदारियों में 1,00,000 रु के फर्नीचर की खरीद शामिल है ।
2. (a) A sends goods on consignment to R. The terms are that R will receive 10% commission on the invoice price (which is cost plus 25%) and 20% of any price realized above the invoice price. R will meet expenses himself, goods to be sent freight paid. A sent goods costing Rs. 40,00,000 and spent Rs. 3,75,000 on freight, forwarding, etc. R accepted a bill of exchange for Rs. 40,00,000 immediately on receiving the consignment. His expenses were Rs. 50,000 as rent and Rs. 25,000 as insurance. R sold 75% of the goods for Rs. 48,75,000. Part of the sales were on credit and one customer failed to pay Rs. 1,00,000. Prepare Consignment Account and R's Account in the books of A. (10)
- (b) "Depreciation is a process of allocation of cost of asset." Elucidate. (5)

## OR

Mr. X and Mr. Y enter into a Joint Venture to take a building contract for Rs. 60,00,000. They provide the following information regarding the expenditure incurred by them :

Details	Mr. A	Mr. B
	Amount (Rs)	Amount (Rs)
Materials	17,00,000	12,50,000
Cement	3,25,000	4,25,000
Wages	-----	6,75,000
Architect's Fees	2,50,000	-----
Licence Fees	-----	1,25,000
Plant	-----	5,00,000

Plant was valued at Rs. 2,50,000 at the end of the contract and Mr. A agreed to take it at the book value. The Contract amount of Rs. 60,00,000 was received by Mr. A. Profits or losses to be shared in 40:60 ratio. You are required to prepare :

- Joint Venture account and Mr. B's account in the books of Mr. A; and
- Joint Venture account and Mr. A's account in the books of Mr. B. (15)

(क) A माल को परेषण पर R को भेजता है। शर्तें ये हैं कि R को बीजक कीमत पर 10% कमीशन मिलेगा (यह कीमत लागत में 25% जोड़ कर मानी जाएगी) और बीजक मूल्य से ऊपर प्राप्त की गई कीमत का 20% कमीशन मिलेगा। R स्वयं स्वर्चे करेगा और माल, मालभाड़ा देकर भेजा जाएगा। A ने 40,00,000 रु. का माल भेजा और मालभाड़े तथा अग्रेषण इत्यादि पर 3,75,000 रु.

खर्च किए। R ने परेषण प्राप्त करने पर तत्काल 40,00,000 रु. का विनिमय बिल स्वीकार कर लिया। उसके द्वारा किराए के रूप में 50,000 रु. और बीमे के रूप में 25,000 रु. खर्च किए गए। R ने 75% माल 48,75,000 रु. में बेच दिया। इस बिक्री का कुछ भाग उधार बेचा गया था और एक ग्राहक 1,00,000 रु. नहीं दे पाया। परेषण लेखा तैयार कीजिए और A के खातों में R का लेखा तैयार कीजिए।

(ख) “मूल्यहरास, परिसंपत्ति की लागत के विनिधान की प्रक्रिया है।” इसको विस्तार से समझाइए।

#### अथवा

मिस्टर X और मिस्टर y, 60,00,000 रु. की भवन निर्माण संविदा लेने के लिए संयुक्त उद्यम में साझेदार हो जाते हैं। उनके द्वारा किए गए खर्चों के बारे में निम्नलिखित सूचनाएँ उपलब्ध हैं :

तफसीलें	मिस्टर A	मिस्टर B
	राशि (रु.)	राशि (रु.)
सामग्री	17,00,000	12,50,000
सीमेन्ट	3,25,000	4,25,000
मज़दूरियाँ	-----	6,75,000
आर्किटेक्ट की फीस	2,50,000	-----
लाइसेंस फीस	-----	1,25,000
संयंत्र	-----	5,00,000

संयंत्र का मूल्य संविदा की समाप्ति पर 2,50,000 रु. था। A इसे पुस्तक मूल्य पर लेने के लिए तैयार हो गया। संविदा राशि 60,00,000 रु. मिस्टर A ने प्राप्त की। लाभ और हानि में 40:60 की हिस्सेदारी थी। आपको तैयार करना है :

- संयुक्त उद्यम लेखा और मिस्टर A की पुस्तकों में मिस्टर B का लेखा।
- संयुक्त उद्यम लेखा और मिस्टर B की पुस्तकों में मिस्टर A का लेखा।

3. Goods are sent by the Head office to the Branch at selling price which is cost plus 25%. All expenses of the branch are paid by Head office. All cash collected by the Branch (from customers and from cash sales) is deposited to the credit of the Head office. From the following particulars prepare (i) Branch Stock Account, (ii) Branch Debtors Account, (iii) Branch Adjustment Account and (iv) Branch Profit and Loss account in the books of the Head Office.

Details	Amount (Rs)
Debtors on 1.4.2012	60,000
Debtors on 31.3.2013	70,000
Stock on 1.4.2012 (Invoice Price)	80,000
Stock on 31.3.2013 (Invoice Price)	85,000
Cash Sales during the year	3,00,000
Credit Sales (20% more than Cash Sales)	----
Total Amount deposited in the account of the Head Office during the year	6,35,000
Goods returned by Branch to Head Office (Invoice Price)	25,000
Expenses Paid	50,000
Discount Allowed to Customers	10,000
Bad Debts written off	5,000
(Abnormal) Spoilage	10,000

(15)

OR

P.T.O.

- (a) State the fundamental assumptions as stated in AS-1 on 'Disclosure of Accounting Policies'.
- (b) What are the limitations of financial statements ?
- (c) State the provisions for AS-6 (Revised) in respect of change of Method of charging depreciation. (3×5=15)

हैड ऑफिस द्वारा शाखा को माल लागत में 25% जोड़कर आई कीमत पर भेजा जाता है। शाखा के समस्त खर्चे हैड ऑफिस देता है। शाखा द्वारा एकत्रित सारी नकदी (ग्राहकों से और नकद बिक्री से) हैड ऑफिस के खाते में जमा करा दी जाती है। निम्नलिखित विवरणों से आपको (i) ब्रांच का स्टॉक लेखा (ii) ब्रांच का देनदार लेखा; (iii) ब्रांच का समायोजन लेखा और (iv) ब्रांच का लाभ और हानि लेखा, हैड ऑफिस के खातों में तैयार करना है।

तफसीलें	राशि (रु.)
1.4.2012 को देनदारियाँ	60,000
31.3.2013 को देनदारियाँ	70,000
1.4.2012 को स्टॉक (बीजक कीमत पर)	80,000
31.3.2013 को स्टॉक (बीजक कीमत पर)	85,000
इस वर्ष के दौरान नकद बिक्री	3,00,000
उधार बिक्री (नकद बिक्री से 20% अधिक)	----
इस वर्ष के दौरान हैड ऑफिस के लेखे में जमा की गई कुल राशि	6,35,000
ब्रांच द्वारा हैड ऑफिस को वापस किया गया माल (बीजक कीमत पर)	25,000
खर्चे दिए गए	50,000
ग्राहकों को दिया गया बट्टा	10,000
अशोध्य ऋणों के बढ़ते खाते डाला गया	5,000
(असाधारण) खराब हो गया माल	10,000



## अथवा

(क) 'लेखाकरण नीतियों के प्रकटन' पर AS-1 में उल्लिखित रूप में आधारभूत अभिग्रहों को बताइए।

(ख) वित्तीय कथनों की सीमाएँ क्या हैं ?

(ग) मूल्यह्रास काटने की विधि में परिवर्तन के बारे में AS-6 (पुनरीक्षित) के लिए व्यवस्थाओं का उल्लेख कीजिए।

4. M, Y, and K are three partners in a partnership firm, sharing profits and losses in the ratio of 5:3:2. The Balance Sheet of the firm as on March 31, 2013 was as under :

Liabilities	Amount (Rs)	Assets	Amount (Rs)
Creditors	8,00,000	Building	16,00,000
Bills Payable	4,00,000	Furniture	2,00,000
Bank Loan	4,00,000	Investments	6,00,000
Capitals :		Profit and Loss Account	16,00,000
M 12,00,000			
Y 8,00,000			
K 4,00,000	24,00,000		
Total	40,00,000	Total	40,00,000

The Bank Loan was secured by charge on the building. Assets realized as under : Building Rs. 8,00,000; Furniture Rs. 80,000; and Investments Rs. 2,70,000.

Y's private estate realized Rs. 2,40,000 and his private liabilities are Rs. 2,00,000. Mr. K was insolvent. Mr. M could just contribute 1/3<sup>rd</sup> of what was due from his own account. Prepare necessary ledger accounts in the books of the firm. (15)

M, Y और K एक साझेदारी फर्म में तीन साझेदार हैं जो 5:3:2 के अनुपात में लाभों और हानियों में हिस्सेदार हैं। फर्म का 31.3.2013 को तुलनपत्र इस प्रकार था :

देयताएँ	राशि (रु.)	परिसंपत्तियाँ	राशि (रु.)
लेनदारियाँ	8,00,000	भवन	16,00,000
देय बिल	4,00,000	फर्नीचर	2,00,000
बैंक से ऋण	4,00,000	निवेश	6,00,000
पूँजी :		लाभ और हानि लेखा	16,00,000
M 12,00,000			
Y 8,00,000			
K 4,00,000	24,00,000		
जोड़	40,00,000	जोड़	40,00,000

बैंक का ऋण भवन पर प्रभार द्वारा सुरक्षित था। परिसंपत्तियों की राशि इस प्रकार वसूल की गई : भवन से 8,00,000 रु.; फर्नीचर से 80,000 रु. और निवेशों से 2,70,000 रु.।

Y की निजी संपदा से 2,40,000 रु. प्राप्त हुए और उनकी निजी देयताएँ 2,00,000 रु. की हैं। मिस्टर K दिवालिया हो गए। मिस्टर M ने अपने स्वयं के लेखे से दी जाने वाली राशि का केवल 1/3 दिया। फर्म के खातों में आवश्यक लैजर लेखे तैयार कीजिए।

5. AB limited charged depreciation @ 20% on written down value. Machinery costing Rs. 5,00,000, Rs. 2,00,000 and Rs. 1,50,000 were purchased on January 1, 2008, July 1, 2009 and October 1, 2010 respectively. On October 1, 2011 machinery purchased on July 1, 2009 was damaged and replaced by a machine costing Rs. 2,50,000. The damaged machinery was insured and an insurance claim of Rs. 1,24,000 (after adjustment of value of scrap) was admitted by the Insurance company. The scrap was sold for Rs. 11,000. Show machinery account, Accumulated Depreciation Account and Machinery disposal Account for the year 2011. (15)

OR

- (a) How will you treat Entrance Fee and Life membership in the financial statements of Not-for-Profit organisations ?
- (b) How do you close the creditors account when all the partners are insolvent, and there is insufficient cash to pay the creditors in full ?
- (c) State the main objectives and limitations of a trial balance. (3×5=15)

AB लिमिटेड ने बट्टे खाते डाले गए मूल्य पर 20% की दर से मूल्यहरास काटा। मशीनरी, जिनकी लागत 5,00,000 रु., 2,00,000 रु. और 1,50,000 रु. थी क्रमशः 1 जनवरी 2008, 1 जुलाई 2009 और 1 अक्टूबर 2010 को खरीदी गई थी। 1 अक्टूबर 2011 को, 1 जुलाई 2009 को खरीदी गई मशीन खराब हो गई और उसके स्थान पर 2,50,000 रु. की मशीन ले ली गई। खराब मशीन बीमे के अधीन थी और बीमा कंपनी ने इसका 1,24,000 रु. का बीमा दावा स्वीकार कर लिया (स्क्रेप मूल्य के समायोजन के पश्चात)। स्क्रेप को 11000 रु. में बेच दिया गया। वर्ष 2011 के लिए मशीनरी लेखा, संचित मूल्यहरास लेखा और मशीनरी निपटान लेखा प्रदर्शित कीजिए।

अथवा

- (क) 'लाभ के लिए नहीं संगठन' के वित्तीय कथनों में प्रवेश शुल्क और आजीवन सदस्यता को आप कैसे बताएँगे ?
- (ख) आप लेनदारियों के लेखे को कैसे बंद कर सकते हैं जबकि सभी साझेदार दिवालिया हैं और लेनदारों को पूरा पैसा देने के लिए रोकड़ अपर्याप्त है ?
- (ग) तल पट के मुख्य उद्देश्यों और सीमाओं का उल्लेख कीजिए।