BCH Sem I
Financial Ak
2012 to
2018

1/12/17

This question paper contains 16 printed pages.

Your Roll No. ....

Sl. No. of Ques. Paper : 7761 HC

Unique Paper Code : 22411101

Name of Paper : BCH 1.2 : Financial Accounting

Name of Course : B.Com (H)

Semester : I

Duration : 3 hours

Maximum Marks : 55

(Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.)

NOTE :– Answers may be written either in English or in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

Attempt all questions.
Show your working notes clearly.

सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए।
अपने कार्य स्पष्ट दिखाइये।

1. State with reasons whether the following statements are true or false:

(a) Accumulated Depreciation is a sum of cash being accumulated for the replacement of fixed assets.

(b) Under stock and debtor system branch account is a nominal account.

(c) Legal fees paid to acquire a property is capital expenditure.

P.T.O.

(d) First In First Out (FIFO) method of inventory valuation is most suitable under inflationary conditions.

(e) A business entity can keep its accounts on accrual basis of accounting.

कारण सहित बताइये कि नीचे दिये गये बयान सही हैं या गलतः

(a) अचल सम्पत्तियों के प्रतिस्थापन के लिये संचित मूल्यह्रास नकदी की एक संचित राशि है।

(b) स्टॉक और ऋण प्रणाली के अन्तर्गत, शाखा खाता एक सांकेतिक खाता है।

(c) सम्पत्ति को प्राप्त करने के लिये दिया कानूनी शुल्क एक पूंजीगत व्यय है।

(d) मुद्रास्फीति की स्थिति के अन्तर्गत 'फर्स्ट इन फर्स्ट आउट' (FIFO) सूची मूल्यांकन का सबसे उपयुक्त तरीका है।

(e) एक व्यापार इकाई, लेखांकन के उपार्जन आधार पर अपने खाते रख सकती है। 5

2. (a) Briefly explain any four needs of IFRS.

IFRS की चार जरूरतों को संक्षिप्त में समझाइये। 2

(b) The Plant and Machinery Account of a Company had a debit balance of Rs 1,47,390 on April 1, 2006. The company was incorporated in April 2003 and has been following the practice of charging full year's depreciation every year on Diminishing Balance system @ 15% p.a. In 2006 it was, however, decided to change the method from Diminishing Balance to Straight Line with retrospective effect from April 2003 and to give effect to the change while preparing the final accounts for the year ending 31st March, 2007, the rate of depreciation remaining same as before. In 2006-07,

new machinery was purchased at cost of 50,000. All the other machines were acquired in 2003-04. Show the Plant and Machinery Account from 2003-04 to 2006-07.

अप्रैल 1, 2006 को एक कम्पनी के संयंत्र और मशीनरी खाते में डेबिट शेष 1,47,390 रु० था। यह कम्पनी अप्रैल, 2003 को निगमित हुई थी और ह्रासमान शेष प्रणाली पर 15% प्रति वर्ष की दर से पूर्ण वर्ष मूल्यह्रास लगाती है। सन् 2006 में, अप्रैल 2003 से पूर्वव्यापी प्रभाव से, ह्रासमान शेष विधि को सीधी रेखा में बदलने का फैसला किया गया और इस परिवर्तन को 31 मार्च, 2007 को समाप्त होने वाले वर्ष के अंतिम खातों की तैयारी करते समय प्रभावित किया गया। अवमूल्यन की दर पहले की तरह ही है। 2006-07 में, 50,000 की लागत की नई मशीनें खरीदी गईं। शेष सभी मशीन 2003-04 में ली गई थीं। 2003-04 से 2006-07 तक का संयंत्र और मशीनरी खाता तैयार दीजिए। 8

Or (**अथवा**)

(c) What are the objectives of Inventory Management?

इन्वेंट्री प्रबंधन के उद्देश्य क्या हैं? 2

(d) The following are the details of material of Sai Mills:

साईं मिल्स की सामग्री का विवरण निम्न है:

1.1.2009	Opening Stock	100 units @ Rs 25 per unit
1.1.2009	Purchases	200 units @ Rs 30 per unit
15.1.2009	Issued for consumption	100 units
1.2.2009	Purchases	400 units @ Rs 40 per unit
15.2.2009	Issued for Consumption	200 units
20.2.2009	Issued for Consumption	200 units
1.3. 2009	Purchases	300 units @ Rs 50 per unit
15.3.2009	Issued for Consumption	200 units

Find out the cost of closing stock as on 31.3 2009 according to :

31.3.2009 को अन्तिम स्टॉक की लागत का, निम्न के अनुसार, पता लगाइए:—

(i) First in first out basis

फर्स्ट इन फर्स्ट आऊट आधार

(ii) Weighted average price basis, using perpetual inventory system.

सतत सूची प्रणाली का उपयोग करते हुये, भारित औसत मूल्य आधार। 8

3. From the following Trial Balance of a trader on March 31st, 2005, prepare Trading and Profit and Loss Account for the year ending 31st March, 2005 and Balance Sheet as at that date after giving effect to the undermentioned adjustments:

एक व्यापारी के 31 मार्च 2005 के निम्न से 31 मार्च, 2005 को समाप्त वर्ष का व्यापार और लाभ और हानि खाता तैयार कीजिए, एवं उल्लिखित समायोजन के पश्चात उक्त तिथि का तुलन पत्र भी तैयार कीजिए:—

Debit Balances	*Amount* Rs.	*Credit Balances*	*Amount* Rs.
Drawings	6,000	Bank Overdraft	25,000
Wages	15,500	Interest on Investment	5,800
Stock	12,800	Bills Payable	4,600
Loan to X	4,000	Interest on loan to X	320
Rent	5,000	Capital	1,00,000
General Expenses	1,480	Reserve for bad and doubtful debts	250
Investments	60,000		
Purchases	1,60,000	Sales	2,30,000
Freight Charges	2,100	Sundry Creditors	12,590
Goodwill	40,000		
Bills Receivable	6,200		
Rate and Taxes	1,800		
Sales Return	2,100		
Insurance	900		
Cash and Bank Balance	3,700		
Postage and Telegram	3,800		
Land and Buildings	25,000		
Plant and Machinery	10,000		
Sundry Debtors	16,500		
Packing Charges	400		
Bad Debts	1,280		
Total	3,78,560		3,78,560

Adjustments:

समायोजन:

(a) Closing Stock as on 31.3.2005 Rs 16,000.

31.3.2005 को अन्तिम स्टॉक रु० 16,000

(b) Goods worth Rs 700 were sent on 25.3.2005 as "Sale on Approval basis" for Rs 800 and the approval was not received before the end of the month.

700 रु० कीमत का माल 25.3.2005 को 800 रु० की कीमत पर 'स्वीकृति के आधार पर बिक्री' पर भेजा गया, जिसकी स्वीकृति महीने के अन्त तक प्राप्त नहीं हुई थी।

(c) 20% of the Goodwill is to be written off.

सद्भावना का 20% अपलिखित होना है।

(d) Further bad debts were estimated at Rs 350. Increase reserve for bad debts to Rs 1,500.

डुबत ऋण 350 रु० के और अनुमानित थे। डूबत ऋण के लिये 1,500 रु० आरक्षण बढ़ा दीजिये।

(e) Depreciate Land and Building by 3% and Plant and Machinery by 10%.

भूमि और भवन का मूल्यहास 3% एवं कारखाना तथा मशीनरी का मूल्यहास 10% पर कीजिये।

(f) Goods worth Rs 800 were distributed as free samples.

800 रु० लागत की सामग्री मुफ्त नमूनों के तौर पर बाँटी गई। 10

Or (अथवा)

The following is the Receipts and Payments Account of a Cultural Society for the year ended on 31 December, 2014:

31 दिसम्बर, 2014 को समाप्त वर्ष के लिये एक सांस्कृतिक संस्था का प्राप्ति और भुगतान खाता निम्न है:–

Receipts	*Rs.*	*Payments*	*Rs.*
Cash in hand on Jan 1	1,500	Bank Overdraft Jan	3,100
Subscription:		Investments in securities	3,000
2013	200	Furniture	1,450
2014	16,200	Salary	6,200
2015	250	Printing and Stationery	890
Entertainment Proceeds	2,000	Entertainment Expenses	1,710
Entrance Fees	670	Sundry Expenses	1,420
Interest of securities	480	Balance on 31.12.2014	
Sale of Old Chairs	120	Cash	550
(Book value : Nil)		Bank	3,100
	21,420		21,420

You are required to prepare income and expenditure account of cultural society for the year ended 31 December, 2014 and a Balance sheet as on the date after considering the following:

निम्न को ध्यान में रखते हुये आप 31 दिसम्बर, 2014 को समाप्त वर्ष का, सांस्कृतिक संस्था के लिये आय और व्यय खाता तैयार कीजिए:–

(i) The society has 1,800 members each paying annual fees of Rs 10. Subscriptions amounting to Rs 90 were still in arrears for the year 2013.

संस्था में 1,800 सदस्य हैं जो प्रतिवर्ष 10 रु० शुल्क जमा करते हैं। वर्ष 2013 की सदस्यता की राशि रु० 90 अभी भी बकाया है।

(ii) Stock of Stationery on 31 December, 2013 was Rs 125 and on 31 December, Rs 87.

31 दिसम्बर 2013 को स्टेशनरी का स्टॉक 125 रु० था और 31 दिसम्बर को 87 रु०।

(iii) Entrance fees are to be capitalized.

प्रवेश शुल्क को पूँजीकृत किया जाना है।

(iv) Salary of Rs 550 for December 2014 is outstanding.

दिसम्बर 2014 के लिये 550 रु० का वेतन बकाया है।

(v) Expenses outstanding on 31 December, 2013 Rs 132.

31 दिसम्बर, 2013 को बकाया खर्चे 132 रु०

(vi) The society had paid Rs 500 in 2013 for telephone charges, out of which Rs 125 related to the year 2014.

संस्था ने 2013 में 500 रु० टेलिफोन शुल्क के दिये थे, जिसमें से 125 रु० सन् 2014 से संबद्ध थे।

(vii) On 31 December, 2013 premises stood in the books at Rs 24,500 and investments at Rs 6500.

31 दिसम्बर, 2013 को खातों में परिसर के रु० 24,500 थे एवं निवेश रु० 6,500 के थे।

(viii) Depreciate fixed assets by 5% p.a.

अचल सम्पत्ति को 5% प्रति वर्ष की दर से ह्रासित कीजिये। 10

4. (a) Write four differences between Instalments System and Hire Purchase system.

किराया क्रय पद्धति और किस्त पद्धति में चार अन्तर दीजिए। 2

(b) BR Ltd purchased three trucks costing Rs 1,00,000 each from Hindustan Auto Ltd on 1.1.2004 on hire purchase system. The terms were: Payment on delivery Rs 25,000 for each truck, and balance of the principal amount in 3 equal instalments plus interest at 15% p.a to be paid at the end of each year. BR Ltd. writes off 25% depreciation each year on the diminishing balance method. BR Ltd paid the instalments due on 31.12.2004 and 31.12.2005 but could not pay the final instalment. Hindustan Auto Ltd repossessed two trucks adjusting values against the amount due. The repossession was done on 31.12.2006 on the basis of 40% depreciation on the diminishing balance method. You are required to write up the Truck a/c and Hindustan Auto Ltd a/c in the books of BR Ltd. showing the transactions up to 31.12.2006.

B.R. Ltd. ने किराया क्रय पद्धति से हिन्दुस्तान आटो लि० से 1,00,000 रु० प्रति के हिसाब से 3 ट्रक 1.1.2004 को खरीदे। शर्तें निम्न थीं: सुपुर्दगी पर भुगतान 25,000 रु० प्रति ट्रक तथा शेष मूलधन तीन बराबर किस्तों में 15% ब्याज प्रति वर्ष जोड़कर प्रत्येक वर्ष के अन्त में देना है। B.R. Ltd. घटती शेष पद्धति से 25% मूल्यह्रास लगाती है। उसने 31.12.2004 तथा 31.12.2005 की किस्तें तो अदा कर दीं परन्तु अन्तिम किस्त नहीं दे पाया। हिन्दुस्तान आटो लि० ने बकाया रकम को

समायोजित करते हुए दो ट्रक वापस ले लिए। पुनः अधिकार 31.12.2006 को घटती शेष पद्धति पर 40% मूल्यह्रास से मूल्यांकित करके किया गया। आपको 31.12.2006 तक के लेन-देनों को दर्शाते हुए B.R. Ltd. की पुस्तकों में ट्रक खाता तथा हिन्दुस्तान आटो लि० का खाता बनाना है। 8

Or (**अथवा**)

(c) What is Lease? State any four advantages of lease.

पट्टा क्या होता है? पट्टे के चार लाभ बताइए। 2

(d) Geeta Products sells goods on hire purchase system at cost plus 50%. From the following particulars for the year ending December 2013, prepare ledger accounts on stock and debtor system:

		Rs
January 1	Stock with H.P Customers at selling price	27,000
	Stock at shop at cost	54,000
	Instalments overdue	15,000
December 31	Cash received from customers	1,80,000
	Goods repossessed (Instalments due Rs 8,000)	1,500
	Goods purchased during the year	1,80,000
	Stock in the shop at cost (including repossessed)	61,500
	Instalments due	27,000

गीता प्रोडेक्टस् लागत में 50% जोड़कर किराया क्रय पद्धति से माल बेचती है। निम्नलिखित विवरणों से दिसम्बर 2013 को समाप्त वर्ष के लिए स्टॉक व देनदार पद्धति से बहीखाता बनाइए: