

26/11/13

[This question paper contains 19 printed pages.]

Sr. No. of Question Paper : 5732

D

Your Roll No.....

Unique Paper Code : 241102/241103

Name of the Course : **B.Com. (Hons.)**

Name of the Paper : 241102 – Financial Accounting (Part A)
241103 – Financial Accounting (Part B)

Semester : I

Duration : 3 Hours (Part A : 2½ Hrs., Part B : 30 minutes)

Maximum Marks : 75 Marks (Part A : 55 marks, Part B : 20 marks)

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. This question paper has 2 parts. Part A is compulsory for all examinees. Part B is meant only for those who have not offered Computerised Accounts.
3. **Part A and Part B** are to be answered on separate Answer Books.
4. Attempt '**ALL**' questions. Show your working notes clearly.
5. 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. प्रश्नपत्र दो खण्डों में विभाजित है । सभी परीक्षार्थियों के लिए खण्ड अ अनिवार्य है । खण्ड ब उन विद्यार्थियों के लिए है जिन्होंने कम्प्यूटाईज़्ड एकाउन्ट नहीं लिया है ।
3. खण्ड अ और खण्ड ब के उत्तर पृथक-पृथक उत्तरपुस्तिका में कीजिए ।
4. सभी प्रश्न कीजिए । अपनी कार्य टिप्पणी को साफ-साफ प्रदर्शित कीजिए ।
5. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

PART – A (खण्ड अ)

1. What are accounting standards ? Who issues accounting standards in India ?
Enumerate the objectives of accounting standards. (7)

OR

P.T.O.

What do you understand by accounting concepts and conventions ? Explain realisation concept and it's exceptions. (7)

लेखा मानक क्या हैं ? भारत में लेखा मानक कौन जारी करता है ? लेखा मानकों के उद्देश्यों को स्पष्ट कीजिए ।

अथवा

लेखांकन अवधारणाओं और परंपराओं से आप क्या समझते हैं ? नकदीकरण अवधारणा और इसके अपवादों का वर्णन कीजिए ।

2. Mr. X had prepared the following Trial Balance as on 31st March, 2013.

Particulars	Dr. Amount	Cr. Amount
	₹	₹
Stock as on 1st April, 2012	5,00,000	—
Purchases	31,00,000	—
Purchases return	—	45,000
Sales		41,50,000
Returns	55,000	—
Cash in hand	2,50,000	—
Cash at Bank	5,00,000	—
Trader's Capital	—	22,59,200
Rates and taxes	50,000	—
Drawings	45,000	—
Salaries	95,000	—
Postage and telegram	1,05,000	—
Insurance	90,000	—
Salesman Commission	78,000	—
Printing and stationery	95,500	—
Advertisement	1,70,000	—
Furniture and Fittings	5,50,000	—
Motor Car	48,000	—
Discounts	50,000	75,000
General Expense	65,700	—
Carriage inward	10,000	—
Carriage outward	22,000	—
Wages	50,000	—
Sundry debtors/creditors	10,00,000	4,00,000
Total	69,29,200	69,29,200

You are required to prepare Trading and Profit & Loss Account for the year ended on 31st March, 2013 and Balance Sheet as on that date after making the necessary adjustments.

You are provided with the following information :

- (i) Closing stock as on 31st March, 2013 ₹ 1,45,000.
- (ii) Mr. X had withdrawn goods worth ₹ 50,000 during the year.
- (iii) Purchases include purchase of furniture worth ₹ 1,00,000.
- (iv) Debtors include ₹ 50,000 bad debts.
- (v) Sales include goods worth ₹ 1,50,000 sent out to SS & Co. on approval and remained unsold as on 31st March, 2013. The cost of the goods was ₹ 1,00,000.
- (vi) Provision for bad debts is to be created at 5% of Sundry Debtors.
- (vii) Depreciate Furniture and Fittings by 10% and Motor Car by 20%.
- (viii) The salesman is entitled to commission of 10% on total sales. (12)

OR

Mr. Akhil started his business on 1st April, 2012 with a capital of ₹ 45,000. He immediately purchased furniture for ₹ 24,000. During the year he received from his uncle a gift of ₹ 3,000 and he borrowed from his father a sum of ₹ 5,000. He had withdrawn ₹ 600 per month for his household expenses. He had no bank account and all dealings were in cash. He did not maintain any books but the following information is given :

	₹
Sales (including cash sales ₹ 30,000)	1,00,000
Purchases (including cash purchases ₹ 10,000)	75,000
Carriage inwards	700
Wages	300
Discount allowed to Debtors	800
Salaries	6,200
Bad debts written-off	1,500
Trade expenses	1,200
Advertisements	2,200

He used goods worth ₹ 1,300 for personal purposes and paid ₹ 500 to his son for examination and college fees.

On 31st March, 2013 his debtors were worth ₹ 21,000 and creditors ₹ 15,000. Stock-in-trade was valued at ₹ 10,000. Furniture to be depreciated by 10% p.a.

Prepare Trading and Profit and Loss Account for the year ended 31st December, 2013 and Balance Sheet as at 31st March, 2013. (12)

मिस्टर एक्स ने 31 मार्च 2013 को निम्नलिखित शेष-परीक्षण बनाया है :

मद	Dr. ₹	Cr. ₹
1 अप्रैल, 2012 को रहतिया	5,00,000	—
क्रय	31,00,000	—
क्रय वापसी	—	45,000
बिक्री		41,50,000
वापसियां	55,000	—
हस्तगत नकदी	2,50,000	—
बैंक में नकदी	5,00,000	—
व्यापारी की पूंजी	—	22,59,200
किराया एवं कर	50,000	—
आहरण	45,000	—
वेतन	95,000	—
पोस्टेज एवं तार	1,05,000	—
बीमा	90,000	—
विक्रयकर्ता की कमीशन	78,000	—
छपाई और स्टेशनरी	95,500	—
विज्ञापन	1,70,000	—
फर्नीचर और फिटिंग्स	5,50,000	—
मोटर कार	48,000	—
छूट	50,000	75,000
सामान्य व्यय	65,700	—
आन्तरिक ढुलाई	10,000	—
बाह्य ढुलाई	22,000	—
मजदूरी	50,000	—
विविध देनदार व लेदान	10,00,000	4,00,000
कुल	69,29,200	69,29,200

आप से अपेक्षा है कि 31 मार्च, 2013 को समाप्त हुए वर्ष के लिए ट्रेडिंग और लाभ व हानि खाता तथा उसी तिथि को आवश्यक समायोजन करते हुए तुलन-पत्र बनायें।

आपको निम्नलिखित सूचना दी गई है :

- (i) 31 मार्च, 2013 को अन्तिम रहतिया ₹ 1,45,000 का है।
- (ii) वर्ष के दौरान मि० एक्स ने ₹ 50,000 का माल निकाला है।
- (iii) क्रय में फर्नीचर की खरीद ₹ 1,00,000 सम्मिलित है।
- (iv) देनदारों में ₹ 50,000 अशोध्य ऋण भी शामिल है।
- (v) बिक्री में ₹ 1,50,000 वो भी शामिल है जो कि एस एस एंड कम्पनी को अनुमोदन पर माल भेजा गया तथा 31 मार्च 2013 तक यह बिना बिका ही रहा है। इस माल की लागत ₹ 1,00,000 थी।
- (vi) अशोध्य देनदारियों के लिए विविध देनदारों पर 5% का प्रावधान करना है।
- (vii) फर्नीचर और फिटिंग्स पर 10% तथा मोटर कार पर 20% की दर से मूल्यहास करना है।
- (viii) विक्रयकर्ता कुल बिक्री पर 10% कमीशन का हकदार है।

अथवा

अखिल ने अपना व्यवसाय ₹ 45,000 की पूंजी से 1 अप्रैल 2012 को प्रारंभ किया। उसने तत्काल ₹ 24,000 का फर्नीचर क्रय किया। वर्ष के दौरान उसे अपने चाचा से ₹ 3,000 भेंट स्वरूप मिले और उसने अपने पिता से ₹ 5,000 उधार लिए। उसने अपने घरेलू खर्चों के लिए ₹ 600 प्रति माह आहरित किये। उसका कोई बैंक खाता नहीं था और सभी व्यवहार नकदी में किये गये थे। उसने कोई पुस्तकें नहीं रखी परन्तु निम्न सूचना दी गई है :

	₹
बिक्री (नकद बिक्री ₹ 30,000 सहित)	1,00,000
क्रय (नकद क्रय ₹ 10,000 सहित)	75,000
आन्तरिक ढुलाई	700
मजदूरी	300
देनदारों को दी गई छूट	800
वेतन	6,200
अशोध्य ऋण लिखा गया	1,500
व्यापारिक व्यय	1,200
विज्ञापन	2,200

उसने ₹ 1,300 का माल निजी उपयोग के लिए प्रयुक्त किया और ₹ 500 अपने पुत्र की परीक्षा और कॉलेज फीस के लिए दिए।

31 मार्च, 2013 को उसके देनदार ₹ 21,000 और लेनदार ₹ 15,000 के थे। व्यापार में रहतिये का मूल्यांकन ₹ 10,000 किया गया। फर्नीचर पर मूल्यहास 10% वार्षिक की दर से किया गया।

31 मार्च, 2013 को समाप्त वर्ष के लिए ट्रेडिंग और लाभ व हानि खाता बनायें तथा उसी तिथि को तुलन-पत्र बनायें।

3. (a) Discuss the objectives of inventory measurement ? (4)

(b) From the following data calculate the value of closing stock according to FIFO using :

(i) Periodic Inventory System

(ii) Perpetual Inventory System

Opening Stock October 1 400 Units @ ₹ 7.50 each

Purchases

October 5 600 Units @ ₹ 8 each

October 15 500 Units @ ₹ 9 each

October 25 400 Units @ ₹ 8.50 each

October 30 300 Units @ ₹ 9.50 each

Issues

October 3	300 Units	
October 10	500 Units	
October 17	400 Units	
October 26	500 Units	
October 31	200 Units	(8)

OR

(a) Define depreciation. What are the contributory factors for decline in the value of fixed Assets ? (4)

(b) Metropol Ltd. acquired a machine for ₹ 5,40,000 on 1st April, 2010. Depreciation was to be charged at 20% on Straight Line Method. During 2012-13 a modification was made to improve its technical reliability at a cost of ₹ 50,000 which it was considered would extend the useful life of the machine for two years. At the same time an important component of the machine was replaced at a capital cost of ₹ 10,000 because of excessive wear and tear. Routine maintenance during the said accounting period cost ₹ 7,500.

Show the Machine A/C, Provision for Depreciation on Machine A/C and charges to Profit & Loss A/C for the year ending 31st March, 2013 only. (8)

(क) मालसूची परिमापन (Inventory Measurement) के उद्देश्यों का वर्णन कीजिए ।

(ख) निम्न आंकड़ों से FIFO पद्धति के आधार पर अन्तिम रहतिया का मूल्यांकन

(i) सावधि मालसूची तंत्र

(ii) सतत मालसूची तंत्र

के आधार पर कीजिए :

प्रारंभिक रहतिया	अक्टूबर 1	400 इकाई @ ₹ 7.50 प्रति
<u>क्रय</u>		
	अक्टूबर 5	600 इकाई @ ₹ 8 प्रति
	अक्टूबर 15	500 इकाई @ ₹ 9 प्रति
	अक्टूबर 25	400 इकाई @ ₹ 8.50 प्रति
	अक्टूबर 30	300 इकाई @ ₹ 9.50 प्रति
<u>जारी</u>		
	अक्टूबर 3	300 इकाई
	अक्टूबर 10	500 इकाई
	अक्टूबर 17	400 इकाई
	अक्टूबर 26	500 इकाई
	अक्टूबर 31	200 इकाई

अथवा

- (अ) मूल्यहास को परिभाषित कीजिए। स्थाई सम्पत्तियों के मूल्य में कमी करने वाले कारक कौन से हैं ?
- (ब) मेट्रोपोल लि० ने 1 अप्रैल, 2010 को एक मशीन ₹ 5,40,000 में अधिग्रहित की। मूल्यहास सीधी रेखा पद्धति के आधार पर 20% की दर से किया जाना था। 2012-13 के दौरान मशीन की तकनीकी विश्वनीयता में सुधार हेतु एक रूपांतर (Modification) हेतु ₹ 50,000 खर्च किये गये जिससे मशीन का उपयोगी जीवन 2 वर्ष और बढ़ जायेगा। इसी समय मशीन का एक महत्वपूर्ण पुर्जा बदला गया जिसकी पूंजीगत लागत ₹ 10,000 थी जो अत्यधिक टूट फूट का परिणाम था। नैत्यक रखरखाव पर लेखा अवधि में ₹ 7,500 व्यय किये गये।

मशीन खाता, मशीन पर मूल्यहास प्रावधान खाता और लाभ व हानि खाता 31 मार्च, 2013 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए बनायें।

4. N Ltd. Delhi opened a branch in Patna on 1-4-2012 to which goods are invoiced at a profit of 20% on sale price. The branch sells goods for cash as well as on credit. Branch expenses are met from branch cash and balance amount is remitted to H.O. The branch accounts are maintained at H.O.

Following further details are given for the year ended 31st March, 2013 :

	₹
Cost of goods sent to branch	1,60,000
Goods received by branch till 31-3-2013 at invoice price	1,60,000
Cash remitted by H.O. to branch for expenses during the year	10,000
Expenses incurred at branch	15,000
Cash remitted to H.O.	1,25,000
Cash received from branch debtors	1,05,000
Branch bad debts written off	7,000
Branch cash as on 31-3-2013	5,000
Branch debtors as on 31-3-2013	8,000
Branch stock on 31-3-2013	10,000

Show the necessary ledger accounts according to Stock and Debtors System in the books of Head Office. (12)

OR

A Ltd., with its Head Office at Gurgaon, has an independent branch at Noida. The Head Office at Noida close their books of account on 31st March. Pass journal entries in the books of Head Office and Noida branch for the following transactions :

- (i) Noida branch purchased computers for ₹ 80,000. The fixed assets accounts are maintained at H.O.
- (ii) Depreciation @ 15% is to be provided on computers.
- (iii) Noida branch collected ₹ 1,00,000 from a customer of H.O.
- (iv) H.O. paid ₹ 10,000 as freight for goods sent to the Noida branch.

P.T.O.

