

8/12/18 (m)

[This question paper contains 24 printed pages]

Your Roll No. :

Sl. No. of Q. Paper : 1201 I

Unique Paper Code : 22411101

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

Name of the Paper : Financial Accounting

Semester : I

Time : 3 Hours **Maximum Marks : 55**

Instructions for Candidates :

छात्रों के लिए निर्देश :

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

इस प्रश्न-पत्र के प्राप्त होने पर तुरंत शीर्ष पर अपना रोल नंबर लिखें।

- (ii) Answer may be written either in **English** or in **Hindi**; but the same medium should be used throughout the paper.

इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तर एक ही भाषा में होने चाहिए।

- (iii) Use of simple calculator is allowed.

सामान्य कैल्कुलेटर का प्रयोग कर सकते हैं।

P.T.O.

(Signature)

(iv) Show **all** workings clearly as part of the answer.

प्रत्येक भाग के उत्तर साफ़ से दर्शाए।

(v) Answer **all** questions. Including question no **1** is compulsory.

सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रश्न संख्या **1** अनिवार्य है।

1. (a) Explain the 'Matching Principle'. When the revenue is said to be recognised ? 4

मिलान (Matching) सिद्धान्त का वर्णन कीजिए। कब राजस्व मान्यता प्राप्त करता है ?

(b) What is meant by International Financial Reporting Standards (IFRSs) ? Explain the need for IFRSs. 5

अन्तर्राष्ट्रीय वित्तीय सूचक मानक (IFRSs) से क्या अभिप्राय है ? IFRSs की आवश्यकता का वर्णन कीजिए।

(c) Calculate the value of closing inventory, Cost Of Goods Sold and Gross Profit according to FIFO and Weighted Average Method on March 31, 2017 : 6

स्कंध के अंतिम मूल्य की गणना कीजिए, माल की लागत और सकल लाभ एक ० आई० एक ० ओ० पद्धति पर कीजिए और 31 मार्च, 2017 को भारित औसत मूल्य दिए गए हैं :

March

मार्च

01 Stock in hand

500 units @ ₹ 10 per unit

हाथ में स्कंध

500 इकाइयाँ @ 10 ₹ प्रति इकाई

07 Purchases

7,500 units @ ₹ 12 per unit

खरीदा

7,500 इकाइयाँ @ 12 ₹ प्रति इकाई

10 Sold

6,000 units @ ₹ 15 per unit

बेचा

6,000 इकाइयाँ @ 15 ₹ प्रति इकाई

12 Sold

1,200 units @ ₹ 18 per unit

बेचा

1,200 इकाइयाँ @ 18 ₹ प्रति इकाई

15 Purchased

5,000 units @ ₹ 13 per unit

खरीदा

5,000 इकाइयाँ @ 13 ₹ प्रति इकाई

25 Sold

3,500 units @ ₹ 23 per unit

बेचा

3,500 इकाइयाँ @ 23 ₹ प्रति इकाई

30 Purchase returns

500 units (out of goods

खरीद वापसी

purchased on March 15)

500 इकाइयाँ (15 मार्च को खरीदे गये माल में से)

1201

1201

2. You are required to prepare Trading and Profit and Loss Account for the year ending March 31, 2017 and Balance Sheet on that date from the following Trial Balance after making the necessary adjustments :

10

31 मार्च, 2017 को समाप्त हुए वर्ष के लिए लाभ-हानि खाता और उसी तिथि पर तुलन-पत्र नीचे लिखे गये तलपट से बनाएँ :

Particulars	Debit (₹)	Credit (₹)
विवरण	डेबिट	क्रेडिट
Stock (as on April 1, 2016)	5,00,000	
स्क्रॉ (1 अप्रैल, 2016)		
Purchases and Returns	30,00,000	50,000
खरीद और वापसी		
Sales and Sales Returns	60,000	42,00,00
बिक्री और बिक्री की वापसी		
Cash in hand	3,50,000	.....
हाथ में नकदी		
Capital	.....	10,00,000
पूँजी		

4

Rates and Taxes	45,000	.....
मूल्य/कीमतें और कर		
Drawings	1,60,000	.....
आहरण		
Salaries	2,55,000	.....
वेतन		
Insurance	1,05,000	.....
बीमा		
Printing and Stationary	15,000	.....
छपाई और स्टेशनरी		
Advertisement	80,000	.....
विज्ञापन		
Car	5,00,000	.....
कार		
Furniture	3,00,000	.....
फर्नीचर		
Discounts	40,000	60,000
छूट		

5

P.T.O.

1201

Carriage Inward	35,000	.....
आंतरिक हुलाई		
Wages	65,000	.....
मजदूरी		
Sundry Debtors/ Creditors	6,00,000	8,00,000
विभिन्न देनदार/ लेनदार		
Total	61,10,000	61,10,000
योग		

Additional Information :

अतिरिक्त सूचनाएँ:

- (i) Closing Stock as on 31st March 2017 was ₹ 1,45,000.

- 31 मार्च, 2017 को अन्तिम स्टॉक 1,45,000 ₹ था।
(ii) Salaries outstanding amounted to ₹ 15,000.

बकाया वेतन देय 15,000 ₹।

6

1201

- (iii) Bad Debts worth ₹ 40,000 to be written off.
हूबी हुई रकम 40,000 ₹ मूल्य लिखित है।
(iv) Insurance prepaid is ₹ 25,000.
पूर्वदत्त बीमा है 25,000 ₹
(v) Provision for Bad debts is to be created at 5% of Sundry Debtors.
हूबी हुई रकम का प्रावधान विभिन्न देनदारों द्वारा 5% करना है।
(vi) Depreciate Furniture by 10% p.a. and Motor Car by 20% p.a.
डिप्रीसियेट (फिसावट) फर्नीचर पर 10% प्रतिवर्ष और मोटर कार पर 20% प्रतिवर्ष करना है।

OR

अथवा

You are presented with the following Receipts and Payments Account for the year ending 31st December 2016 :
31 दिसम्बर, 2016 वर्ष के अन्त में प्राप्ति और भुगतान खाता निम्नलिखित दिया गया है।

7

P.T.O.

1201

Receipts	₹	Payments	₹
प्राप्तियाँ		भुगतान	
Balance b/d	20,000	Salaries	3,00,000
शेष b/d		वेतन	
Subscriptions		Stationery	80,000
अंशदान		स्टेशनरी	
2017	16,000	Telephone	12,000
		टेलीफोन	
2016	4,22,000	Rent	15,000
		किराया	
2015	8,000	Upkeep of Lawn	15,000
		लॉन का रखरखाव	
Receipts from sports meet खेल सीटों से प्राप्तियाँ	50,000	Furniture फर्नीचर	60,000
Interest on investments विनियोगों पर ब्याज	20,000	Balance c/d	54,000
		शेष c/d	
	5,36,000		5,36,000

8

1201

The following additional information is available :

अन्य अतिरिक्त सूचना निम्न है :

(a) There are 450 members. The annual subscription per member is ₹ 1,000. At the beginning of 2016, ₹ 9,000 was in arrear for 2015.

सदस्यों की संख्या 450 है। वार्षिक चंदा प्रति सदस्य 1,000 ₹ लिया जाता है। 2016 के प्रारंभ में 2015 के लिए वक़ाया 9,000 ₹ थे।

(b) Stock of stationery (opening) was ₹ 3,500 and closing was ₹ 5,000.

स्टेशनरी का स्टॉक (प्रारंभिक) 3,500 ₹ और अंतिम 5,000 ₹ था।

(c) At the end of 2016, rent for 3 months was prepaid. (Monthly rent ₹ 1,000)

किराया 2016 के अंत में 1,000 ₹ पूर्वदत्त था।
(मासिक किराया ₹ 1,000 था)

9

P.T.O.

(d) Expenses as on as on
were outstanding 31.12.2015 1.12.2016
व्यय बाकी थे

Salaries of staff 3,000 6,000

स्टाफ का वेतन

Telephone bills 1,000 1,800

टेलीफोन बिल

Upkeep of lawn 600 2,800

लawn का रखरखाव

(e) The buildings stood in the books at ₹ 20,00,000 and it is required to write off depreciation at 5% p.a.

भवननों को पुस्तकों में दिखाया गया 20,00,000 ₹ एवं इस पर 5% विसावट प्रति वर्ष करना है ।

(f) Investments at 31.12.2016 were ₹ 4,00,000 carrying interest @ 6% p.a..

31.12.2016 को विनियोग थे 4,00,000 ₹ और उन पर ब्याज 6% प्रतिवर्ष था ।

You are required to prepare Income and Expenditure Account for the year ending 31st December, 2016 and a Balance Sheet on that date. 10

आपसे अपेक्षा है कि आय एवं व्यय खाता बनाइये । 31 दिसम्बर, 2016 को और उसी तिथि पर संतुलन-पत्र भी बनायें ।

3. Geeta purchased 5 machines from X Ltd. On 1-1-2015 on hire purchase basis. Payment is to be made ₹ 2,00,000 down and 4 equal half-yearly instalments of ₹ 2,00,000 each together with interest @10% p.a. She paid two instalments on time but could not pay the third instalment. The vendor took back possession of two machines on her failure to pay the instalment on time adjusting these against the amount due. It was agreed to value the two trucks at 30% less than cost. Geeta charges depreciation @ 20% p.a. on diminishing balance method and closes her books on 31st December. Show the amount of interest included in each instalment and prepare Machine account and Hire Vendor account in Geeta's books up to year ending December 31st, 2016. 10

गीता ने 5 मशीनें एक्स लि० से 1-1-2015 को किराया क्रय पद्धति पर खरीदी। भुगतान 2,00,000 ₹ तत्काल और शेष 4 अर्द्ध वार्षिक भुगतान 2,00,000 ₹ ब्याज दर प्रतिवर्ष 10% की दर पर था। उसने दो ही किस्त दी और तीसरी देने में असफल रहा। विक्रेता ने दो मशीनें वापस ले ली। यह भी सहमति बताई गई कि मशीनों के भुगतान में 30% कम लागत से किया जाए। गीता ने घिसावट 20% प्रतिवर्ष की दर से घटते हुए आधार पर तय किया जो वर्ष, 31 दिसम्बर को समाप्त होता है। हर एक किस्त में सम्मिलित ब्याज की रकम दिखाइये और मशीन एकाउन्ट तथा किराया विक्रेता खाता को गीता की पुस्तकों में 31 दिसम्बर, 2016 के वर्ष के अंत तक बनाइये।

OR

अथवा

Amit sells goods on hire purchase at cost + 50%.

You are given the following information :

अमित ने किराया क्रय पद्धति से + 50% की दर से माल खरीदा आपके लिए सूचनार्थ निम्नलिखित है :

Stock with customers on 1-1-2016 ₹ 24,000

1-1-2016 को ग्राहक के लिए स्टाक

Instalments due, customers

paying on 1-1-2016 ₹ 3,000

1-1-2016 बकाया किस्त जो ग्राहक ने अदा किया

Transactions during the year :

वर्ष के दौरान सौदेबाजी :

(i) Goods sold on Hire Purchase ₹ 1,80,000

किराया क्रय के लिए माल बेचा

(ii) Cash collected ₹ 1,90,000

नकदी जमा हुआ

(iii) Instalments that fell due ₹ 2,00,000

during the year

वर्ष के दौरान किश्तों में गिरावट

One customer to whom one TV was sold for ₹ 6,000 to be paid in 10 equal instalments of ₹ 600 each, paid 3 instalments on time but could not pay thereafter. On December 15, 2016 after the 6th instalment was due and defaulted, the TV was repossessed and valued at ₹ 3,500. Calculate the profit of the Hire Vendor. Show your workings clearly.

10

एक ग्राहक जिसको टी० वी० को 6,000 ₹ में बेचा गया उसे 10 बराबर किश्तों में 600 ₹ देना था परन्तु उसने 3 किश्त तो समय पर दिया पर बाकी किश्त न दे सका। 15 दिसम्बर, 2016 के बाद 6 किश्त बकाया होने के कारण उसे दिवालिया घोषित कर दिया। टी० वी० की नई कीमत अब 3,500 ₹ तय की गई।

किराया वेंडर के लाभ की गणना करें। अपनी कार्य क्षमता का साफ-सुथरा प्रदर्शन करें।

4. Gupta & Sons, Delhi has a branch at Bulandshahar. Goods are invoiced at cost plus 25% which is the selling price of the branch. From the following, prepare Branch Stock Account, Branch Debtors Account, Branch Cash Account and Branch Profit and Loss Account for the year ending 31st December, 2016.

14

बुलन्दशहर के गुप्ता एण्ड सन्स, दिल्ली में एक शाख चलाते हैं निम्नलिखित से शाखा स्टॉक खाता, शाखा देनदार खाता, शाखा नकदी खाता और शाखा लाभ-हानि खाता 31 दिसम्बर, 2016 को बनाइये :

Balances as on

₹

January 1, 2016

1 जनवरी, 2016 का संतुलन	
Branch Stock at Invoice Price	25,000
शाखा स्टॉक बीजक मूल्य पर	
Branch Debtors	85,000
शाखा देनदार	
Branch Cash	5,000
शाखा नकदी	
Transactions during 2016	
2016 के दौरान हुए सौदे :	
Goods invoiced to Branch	3,35,000
शाखा को भेजा गया माल	

15

P.T.O.

Goods returned by branch
to head office

12,500

प्रधान कार्यालय को शाखा द्वारा
माल की वापसी

Credit sales at branch

1,75,000

शाखा पर उधार माल की बिक्री

Cash sales at branch

1,00,000

शाखा पर नकद बिक्री

Cash received from debtors
at branch

1,56,000

शाखा पर देनदारों से प्राप्ति

Cash expenses at branch

28,000

शाखा पर नकद व्यय

Discount allowed to branch
debtors

500

शाखा देनदारों को दी गई छूट

Normal loss of stock at branch

1,000

शाखा पर स्टॉक की सामान्य हानि

Balance as on 31st December, 2016 :

31 दिसम्बर, 2016 को ले जाये गये शेष :

Branch stock

70,000

शाखा स्टॉक

Branch Debtors

.....

शाखा देनदार

Branch cash

20,000

शाखा नकदी

OR

अथवा

A Delhi firm has two branches – one at Agra and the other at Meerut. The branches maintain their own books of accounts. For the year ending December 31, 2016, the Agra Branch showed debit balance of ₹ 31,450 and Meerut Branch a debit balance of ₹ 51,000 before taking into account the following information :

10

एक दिल्ली की फर्म की दो शाखाएँ आगरा और मेरठ में हैं। शाखा अपने खाते का रखरखाव अपने आप रखती है। 31 दिसम्बर, 2016 को समाप्त हुए वर्ष में आगरा शाखा का मात्र (डेबिट) संतुलन ₹ 31,450 और मेरठ शाखा का मात्र (डिबिट) संतुलन ₹ 51,000 था। इससे पहले खाते में निम्नलिखित सूचना थी :

(a) Goods valued at ₹ 3,000 were transferred from Agra Branch to Meerut Branch under instructions from H.O.

हेड ऑफिस के आदेश से आगरा शाखा से माल का हस्तांतरण मेरठ शाखा को 3,000 ₹.

(b) The Agra branch collected ₹ 3,500 from an Agra customer of the H.O.

आगरा शाखा ने आगरा के एक उपभोक्ता से प्रधान कार्यालय द्वारा संग्रहीत 3,500 ₹.

(c) The Meerut branch paid ₹ 5,000 for goods purchased by H.O. in Meerut.

मेरठ शाखा द्वारा मेरठ के प्रधान कार्यालय के माल लिए 5,000 ₹ माल का भुगतान किया गया।

(d) ₹ 6,000 remitted by the Agra branch to H.O. on December 29th 2016 were received on January 3rd 2017 by H.O.

आगरा शाखा द्वारा प्रधान कार्यालय को 29 दिसंबर, 2016 को 6,000 ₹ क्षमा कर दिये गये। परन्तु 3 जनवरी, 2017 को प्राप्त हुए।

(e) Goods sent by H.O. to Meerut branch during 2016 were in transit on December 31, 2016 to the extent of ₹ 4,300.

2016 के दौरान प्रधान कार्यालय द्वारा माल मेरठ शाखा को भेजा गया जो 31 दिसम्बर, 2016 तक 4,300 ₹ पास कर दिया गया था।

(f) The Agra branch showed a net profit of ₹ 5,400 and Meerut branch a net loss of ₹ 2,600 for the year ending December 31, 2016. Write up the two branches accounts in the H.O. books.

आगरा शाखा का शुद्ध लाभ 5,400 ₹ था और मेरठ शाखा का शुद्ध हानि 2,600 ₹, 31 दिसंबर, 2016 वर्ष के अंत तक था। प्रधान कार्यालय की पुस्तकों में दोनों शाखाओं के खाते बनाएँ।

5. A, B and C had the following Balance Sheet on the date of dissolution : 10

समाप्ति की तारीख पर ए०, बी० और सी० का निम्नलिखित संतुलन पत्र था :

Liabilities	₹	Assets	₹
देयताएँ		सम्पत्तियाँ	
Creditors	40,000	Fixed Assets	40,000
लेनदार		संपत्तियाँ	
Bank Loan		Debtors	24,000
(बैंक कर्ज)		देनदार	
(secured on stock)	15,000	Stock	20,000
(स्टाक पर सुरक्षित)		स्टॉक	
		Cash	1,000
		नकदी	
Loan from A		Profit & Loss Account	30,000
ए का कर्ज			
Capital accounts :		लाभ और हानि खाता	
बूजी खाता			
A 20,000			
अ			

B 20,000
ब
C 10,000 50,000
स

1,15,000 1,15,000

Stock realised ₹ 10,000 and Fixed assets and debtors realised ₹ 45,000 in all. The expenses of realisation amounted to ₹ 2,000.

स्टॉक से प्राप्त हुए 10,000 ₹ और स्थिर सम्पत्तियों तथा देनदारों से प्राप्त हुए कुल 45,000 ₹। वसूली व्यय थे 2000 ₹।

A cannot bring any further cash. B had private assets of ₹ 8,000 and his private liabilities amounted to ₹ 6,000. C was able to pay only ₹ 4,200. The partners shared profits and losses in the ratio of 4:3:3 for A, B and C respectively. You are required to close the books of the firm by preparing the necessary ledger accounts.

ए० भागी नकदी लाने में असफल रहता है। बी० के पास 8,000 ₹ की निजी सम्पत्तियाँ थीं। और बी की निजी देयता 6,000 ₹ थी। सी केवल 4,200 ₹ देने में समर्थ था। साझेदारों के बीच लाभ-हानि का अनुपात 4:3:3 था। आपसे अपेक्षा है कि फर्म पुस्तकें बंद करें और आवश्यक खाता बही खाते बनाएँ।

1201

OR

अथवा

X, Y and Z were in partnership sharing profits and losses in the ratio of 5:3:2. On the date of dissolution their Balance sheet was as follows :

एक्स, वार्ड और जेड इस प्रकार साझेदारी में थे कि उनका लाभहानि अनुपात 5:3:2 में था। उस समापन तिथि को फर्म का संतुलन पत्र निम्न था :

Liabilities	₹	Assets	₹
देयताएँ		सम्पत्तियाँ	
Creditors	4,00,000	Fixed Assets	5,00,000
लेनदार		स्थिर सम्पत्तियाँ	
Reserve Fund	90,000	Debtors	2,40,000
रिजर्व फंड		देनदार	
Loan from X	50,000	Stock	2,00,000
एक्स से कर्ज		स्टॉक	
Capital a/c :		Cash	1,00,000
पूँजी खाते :		नकद	
A	2,00,000		
अ			

22

1201

B 2,00,000

व

C 1,00,000 5,00,000

स

10,40,000 10,40,000

The assets realised as follows :

सम्पत्तियों से निम्नलिखित वसूली हुई :

First realisation ₹ 3,85,000

प्रथम वसूली

Second realisation ₹ 1,45,000

द्वितीय वसूली

Third Realisation ₹ 3,00,000

तृतीय वसूली

The realisation expenses were estimated to be ₹ 32,000 but actual expenditure were ₹ 30,000. At the time of dissolution there was a contingent liability of ₹ 30,000 against the firm which was settled at ₹ 25,000 at the time of second realisation. Distribute the cash as and when realised in the safest manner.

10

23

P.T.O.



1201

वसूली के व्यय का 32,000 ₹ का पूर्वानुमान था परन्तु वास्तविक व्यय 30,000 ₹ थे। एक आकस्मिक देयता 30,000 ₹ की थी जिसे दूसरी वसूली के समय 25,000 ₹ तय कर दिया गया। नकदी को बताइये जब भी वसूली हो। सुनिश्चित करें कि सुरक्षित तरीके से जब चाहें तब नकदी का वितरण हो।