

26/11/15 (M)

This question paper contains 16 printed pages.

Your Roll No.

Sl. No. of Ques. Paper : 6616 FC
Unique Paper Code : 22411101
Name of Paper : Financial Accounting
Name of Course : B.Com. (Hons.) (CBCS)
Semester : I
Duration : 3 hours
Maximum Marks : 55

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

(इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिये गये निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिये।)

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

टिप्पणी:— इस प्रश्नपत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

Attempt all questions. Show your working notes clearly.

सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिये। अपनी गणनायें स्पष्टतया दर्शाइये।

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

- Accrual concept implies accounting on cash basis.
- Prudence is a concept to recognise unrealised profits and not losses.
- Any expenditure which is unreasonably large is capital expenditure.
- Heavy advertising expenditure to introduce a new product is revenue expenditure.
- All assets and liabilities not taken over by the vendee company are transferred to capital accounts of the partners.

कारण सहित बताइए कि निम्न कथन सत्य हैं अथवा असत्य:—

- उपार्जन अवधारणा, रोकड़ आधारित लेखांकन को निर्दिष्ट करती है।
- विवेक की अवधारणा अप्राप्त लाभों को मान्यता देती है न कि हानियों को।
- ऐसा व्यय जो असाधारण रूप से अधिक हो, पूंजीगत व्यय होता है।
- नए उत्पाद को बाज़ार में प्रस्तुत करने के लिए किया गया अतिमात्र विज्ञापन व्यय, राजस्व व्यय होता है।

P. T. O.

(e) ऐसी सभी सम्पत्तियों तथा देयताओं को, जिन्हें खरीददार कम्पनी ने नहीं लिया हो, साभेदारों के पूंजी खातों में अंतरित कर दिया जाता है। 5

2. (a) Explain: (i) The depreciable cost and (ii) Two reasons for charging depreciation on tangible fixed assets.

व्याख्या कीजिए:

(i) ऐसी लागत जिस पर मूल्यहास लगाया जा सके।

(ii) वास्तविक अचल सम्पत्तियों पर मूल्यहास लगाने के दो कारण। 2

(b) Ajay purchased on 1st Jan 2012 certain machinery for Rs. 1,94,000 and spent Rs. 6,000 on its erection. On 1st July 2012 additional machinery costing Rs. 1,00,000 was purchased. On 1st July 2014, the machinery purchased on 1st Jan 2012 having become obsolete was auctioned for Rs. 1,00,000 and on the same date new machinery was purchased at a cost of Rs. 1,50,000. Depreciation was provided annually on 31 Dec. at the rate of 15% p.a. on the W.D.V. of the machinery. No depreciation need to be provided when a machinery is sold or auctioned, for that part of the year in which sale or auction took place. But for the rest of the machinery, depreciation is provided on time basis. In 2015, however, Ajay changed this method of providing depreciation and adopted the method of writing off 10% p.a. on the original cost of the machinery with effect from 1 Jan., 2012.

Show Machinery Account for the accounting years 2012 to 2015.

अजय ने 1 जनवरी, 2012 को एक मशीन रु० 1,94,000 की खरीदी तथा उसे स्थापित करने में रु० 6,000 खर्च किए। 1 जुलाई, 2012 को रु० 1,00,000 लागत की अतिरिक्त मशीन खरीदी गई। 1 जुलाई, 2014 को वह मशीन जिसे 1 जनवरी, 2012 को खरीदा गया था, प्रयोग में लाने योग्य न रहने पर, नीलामी में रु० 1,00,000 में बेच दिया गया तथा उसी दिन रु० 1,50,000 लागत वाली नई मशीन खरीद ली गई। मूल्यहास 15% वार्षिक की दर से घटते मूल्य पर प्रति वर्ष 31 दिसम्बर को लगाया जाता है। यदि कोई मशीन बेच दी गई हो अथवा नीलाम कर दी गई हो तो उस पर वर्ष के उस हिस्से पर कोई मूल्यहास नहीं लगाया जाएगा जिसमें उस मशीन को बेचा या नीलाम किया गया है। लेकिन अन्य मशीनों पर समयानुसार मूल्यहास लागू रहेगा। तथापि वर्ष 2015 में अजय ने मूल्यहास की इस विधि को परिवर्तित कर, 1 जनवरी 2012 से प्रभावी, मूल लागत का 10% वार्षिक मूल्यहास लगाना अपना लिया है।

लेखा वर्ष 2012 से वर्ष 2015 तक मशीन खाता बनाइये। 8

Or (अथवा)

(a) Distinguish between perpetual and periodical system of inventory valuation.

इन्वेन्टरी मूल्यांकन की सामयिक तथा सतत मूल्यांकन पद्धतियों में अन्तर्भेद कीजिये।

2

(b) The following are the details of raw material of Shyam Ltd.

1-1-2015	Opening stock	Nil
1-1-2015	Purchases	100 units @ Rs. 30 per unit
15-1-2015	Issued for consumption	50 units
1-2-2015	Purchases	200 units @ Rs. 40 per unit
15-2-2015	Issued for Consumption	100 units
20-2-2015	Issued for consumption	100 units
1-3-2015	Purchases	150 units @ Rs. 50 per unit
15-3-2015	Lose by fire	100 units

Find out the value of stock as on 31-3-2015 if the company follows perpetual inventory method on FIFO basis and on LIFO basis.

श्याम लि० के कच्चे माल का विवरण इस प्रकार है:—

01-01-2015	आरम्भिक स्टॉक	शून्य
01-01-2015	क्रय किया	100 इकाई @ रु० 30 प्रति इकाई
15-01-2015	उपयोग के लिए जारी	50 इकाई
01-02-2015	क्रय किया	200 इकाई @ रु० 40 प्रति इकाई
15-02-2015	उपयोग के लिए जारी	100 इकाई
20-02-2015	उपयोग के लिए जारी	100 इकाई
01-03-2015	क्रय किया	150 इकाई @ रु० 50 प्रति इकाई
15-03-2015	आग लगने पर क्षतिग्रस्त	100 इकाई

यदि सतत इन्वेन्टरी पद्धति का कम्पनी द्वारा पालन किया जाता हो तो FIFO तथा LIFO के आधार पर, 31-03-2015 के दिन, स्टॉक का मूल्य ज्ञात कीजिए।

8

3. Following is the Income and Expenditure A/C of the Rohini Sports Club for the year ended 31-3-2015:—

You are required to prepare (i) Receipts and Payment account for the year ended 31-3-2015 and (ii) Balance Sheet as on the date.

P. T. O.

Income & Expenditure A/c for the year ended 31-3-2015

<i>Expenditure</i>	<i>Rs.</i>	<i>Income</i>	<i>Rs.</i>
Salaries	24,000	Subscriptions	72,000
Rent	10,800	Entrance fees	8,000
Rates and Taxes	600	Surplus on publication of brochure	4,500
Postage & Telephone	720	Profit on sales of old sports assets	1,200
Affiliation fees to lawn tennis federation	1,200	Interest on 5% investment	600
Sports materials	15,750	Miscellaneous income	225
Electricity charges	1,200		
Repairs & Maintenance of tennis court	9,600		
Depreciation on assets at 10% of book value at the end of the year	4,800		
Surplus	17,855		
	86,525		86,525

The following further information is made available: —

		31-03-2014 Rs.	31-03-2015 Rs.
1.	Sundry assets (including sports goods)	44,000	?
2.	Bank balance	4,800	?
3.	Subscriptions in arrear	4,750	3,500
4.	Subscriptions received in advance	1,400	2,600
5.	5% Investments	12,000	12,000
6.	Expenses outstanding:		
	(a) Salaries	600	1,200
	(b) Rent	900	1,800
	(c) Rates and Taxes	Nil	600
	(d) Tennis court maintenance	780	320

7.	Outstanding for purchases of sports material	1,400	2,950
8.	Prize fund	4,600	3,250

9. The book value as on 1-4-2014 of sports goods sold during the year was Rs. 4,000.
10. Prize fund is separately maintained— all receipts being credited to it separately and expenditure met out of the fund directly. During the year credits to the account amounted to Rs. 2,800.
11. Interest received this year was only for two quarters.
12. The club was admitted as a member of the lawn tennis federation on 1-10-2014, when it paid subscription till 30-9-2015.
13. Advertisement charges in brochure yet to be collected Rs. 450.
14. A fixed deposit of Rs. 25,000 was made on 31-3-2015.

31-03-2015 को समाप्त वर्ष के लिए, रोहिणी स्पोर्ट्स क्लब के आय तथा व्यय खाते का ब्यौरा नीचे दिया गया है। प्रदत्त खाते तथा सूचना के आधार पर:—

- (i) 31-03-2015 को समाप्त वर्ष के लिए प्राप्ति तथा भुगतान खाता तैयार कीजिए तथा
- (ii) उसी तिथि को तुलन-पत्र भी बनाइये।

व्यय	रु०	आय	रु०
वेतन	24,000	अंशदान	72,000
किराया	10,800	प्रवेश शुल्क	8,000
रेट्स तथा टैक्स	600	विवरणिका के प्रकाशन पर बचत	4,500
पोस्टेज तथा टेलिफोन	720		
लॉन टेनिस फेडरेशन को संबद्धता शुल्क दिया		पुरानी खेल सम्पत्तियों के विक्रय पर लाभ	1,200
स्पोर्ट्स सामग्री	15,750	5% निवेश पर ब्याज	600
बिजली व्यय	1,200	विविध आय	225
टेनिस कोर्ट की मरम्मत तथा रख-रखाव	9,000		
सम्पत्तियों पर वर्ष के अन्त में उपलब्ध पुस्तकीय मूल्य पर 10% मूल्यहास	4,800		
अधिशेष	17,855		
	86,525		86,525

P. T. O.

अधोलिखित अतिरिक्त विवरण भी उपलब्ध है:—

	31-03-2014	31-03-2015
	रु०	रु०
1. विविध सम्पत्तियाँ (खेल सामग्री सहित)	44,000	?
2. बैंक बैलेन्स	4,800	?
3. अदत्त अंशदान	4,750	3,500
4. अग्रिम प्राप्त अंशदान	1,400	2,600
5. 5% निवेश	12,000	12,000
6. अदत्त व्यय:		
(a) वेतन	600	1,200
(b) किराया	900	1,800
(c) रेट्स तथा टैक्स	शून्य	600
(d) टैनिस् कोर्ट का रख-रखाव	780	320
7. खेल सामग्री की अदत्त खरीद	1,400	2,950
8. पुरस्कार निधि	4,600	3,250

9. वर्ष के दौरान बेची गई खेल सामग्री का 01-04-2014 को पुस्तकीय मूल्य रु० 4,000 था।
10. पुरस्कार निधि को अलग से रखा गया है— सभी प्राप्तियाँ उसमें जमा की जाती हैं तथा सभी खर्च सीधे वहीं से किये जाते हैं। वर्ष के दौरान इस मद में रु० 2,800 जमा हुये।
11. इस वर्ष प्राप्त ब्याज, मात्र दो तिमाहियों के लिये है।
12. क्लब टैनिस् फेडरेशन का सदस्य 01-10-2014 को बना और 30-09-2015 तक का सदस्यता शुल्क भुगतान कर दिया गया।
13. विवरणिका में छपे विज्ञापन के रु० 450 अभी आने शेष हैं।
14. रु० 25,000 का सावधि जमा 31-03-2015 को कराया गया।

Or (अथवा)

- (a) What is a contingent liability? Give three examples of contingent liabilities.
आकस्मिक देयता क्या होती है? इसके कोई तीन उदाहरण दीजिए। 2
- (b) The following Trial Balance has been prepared from the books of Mr. S, as on 31-3-2015 after making necessary adjustments for depreciation of fixed assets, outstanding and accrued items and placing the difference under suspense account.

Trial Balance

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Machinery	1,70,000	Sundry Creditors	82,000
Furniture	49,500	Capital A/c	2,45,750
Sundry Debtors	38,000	Outstanding Exps:	
Drawing	28,000	Salaries	1,500
Travelling Exps.	6,500	Printing	600
Insurance	1,500	Audit Fees	1,000
Audit fees	1,000	Bank interest	1,200
Salaries	49,000	Discount	1,800
Rent	5,000	Sales less returns	6,80,000
Cash in hand	7,800		
Cash at Bank	18,500		
Stock in trade on (1-4-2014)	80,000		
Prepaid insurance	250		
Miscellaneous Exps	21,200		
Discount	1,200		
Printing and stationary	1,500		
Purchases less returns	4,60,000		
Depreciation:			
On machinery	30,000		
On furniture	5,500		
Suspense A/c	39,400		
	10,13,850		10,13,850

On a subsequent scrutiny the following mistakes were noticed:

- (1.) A new machinery was purchased for Rs. 50,000 but the amount was wrongly posted to furniture account as Rs. 5,000.
- (2.) Cash received from debtors Rs. 5,600 was omitted to be posted in the ledger.

