

This question paper contains 16 printed pages.

Your Roll No.

Sl. No. of Ques. Paper : 7851 HC
Unique Paper Code : 52411101
Name of Paper : Financial Accounting
Name of Course : B.Com. (P)
Semester : I
Duration : 3 hours
(Part A : 2 hours 30 Minutes;
Part B : 30 Minutes)
Maximum Marks : 75
(Part A : 55 Marks;
Part B : 20 Marks)

*(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.*

टिप्पणी : *इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिन्दी किसी एक भाषा
में दीजिये; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना
चाहिए।*

*This question paper has two parts. Part A is compulsory for all
the students. Part B is meant only for those students
who have not offered Computerized Accounts.
Show all workings clearly as part of the answer.
Use of simple calculator is allowed.*

P.T.O.

PART A

1. What are the differences between cash basis and accrual basis of accounting?

लेखा-विधि के नकद आधार और उपचय आधार में क्या अन्तर है?

2. The following is the Trial Balance of Mr. Parveen Trader as on 31st March, 2017:

31 मार्च 2017 को श्री प्रवीन ट्रेडर का निम्नलिखित चिट्ठा है:

Particular	Dr. Balances	Cr. Balances
	Rs.	Rs.
Drawing and Capital	1,90,000	6,56,900
Stock 1st April, 2016	4,68,000	
Purchases and Sales	32,17,000	38,96,000
Returns	86,000	58,000
Debtors and Creditors	2,40,000	1,48,000
Discount	18,000	41,100
Bank Loan @ 14% p.a.	-	2,00,000
Carriage Inward	1,96,000	
Rent and Taxes	93,000	
Salaries and Wages	40,000	
Printing and Stationery	87,000	
Interest on Bank Loan	11,000	
Travelling Expenses	8,700	
Postage & Telephone	20,000	

Insurance	64,000	
General Expense	1,27,500	
Furniture	50,000	
Cash Balance	3,800	
Bank Balance	80,000	
	<u>50,00,000</u>	<u>50,00,000</u>

Adjustments:

- Closing stock on 31st March, 2017 was Rs. 7,86,000.
- Credit Purchases Rs. 4,000 has not been entered in the books.
- Printing and stationery amounting to Rs. 36,000 is to be carried forward.
- Interest on bank loan shall be provided for whole year.
- Personal purchase of proprietor amounting to Rs. 6,000 has been recorded in purchase day book.
- Depreciate furniture by 10 % p.a.
- Provision for Bad and Doubtful Debts is to be created @ 5% on Debtors.
- Mr. Ashok Hooda included in sundry debtors for Rs. 30,000 due from him and he is also included in sundry creditors for Rs. 10,000 due to him.

समायोजन:

- 31 मार्च, 2017 को शेष माल 7,86,000 था।
- कर्जे पर खरीद 4,000 रु० खातों में नहीं दर्ज की गई है।

- (iii) 36,000 रु० की छपाई और लेखन सामग्री आगे जोड़ने के लिये छोड़ी गई है।
- (iv) बैंक ऋण पर ब्याज पूरे वर्ष के लिये मुहैया कराया गया है।
- (v) मालिक की निजी खरीद 6,000 रु० मूल्य की, खरीदारी की दैनिक बही में दर्ज है।
- (vi) फर्नीचर पर मूल्यहास 10% लगाना है।
- (vii) कर्जदारों पर 5% की दर से डूबी हुई रकम और संदिग्ध ऋणों के लिये प्रावधान।
- (viii) श्री अशोक हूडा को 30,000 रु० जो उनको लेने थे, के लिये विविध देनदारों में शामिल किया गया और 10,000 रु० जो उन्हें देने थे, उसके लिये विविध लेनदारों में शामिल किया गया।

Prepare Trading, Profit & Loss A/c for the year ending 31st March, 2017 and a Balance Sheet as on that date.

समाप्त वर्ष 31 मार्च, 2017 के लिये एक व्यापार, लाभ और हानि खाता एवं उक्त तारीख का एक तुलन पत्र तैयार कीजिये। 13

Or (अथवा)

From the following Income and Expenditure A/c of Medical Club for the year ended 31st March, 2017, prepare Receipts and Payments A/c for the year ended 31st March, 2017 and a Balance Sheet as on that date:

मेडिकल क्लब के, समाप्त वर्ष 31 मार्च, 2017 के लिये, निम्नलिखित आय और व्यय खाते से, समाप्त वर्ष 31 मार्च, 2017 के लिये, प्राप्तियाँ और भुगतान खाता एवं उक्त तिथि का एक तुलन पत्र तैयार कीजिए:-

Income and Expenditure Account for the year ending

31st March, 2017

Expenditure	Amount	Income	Amount
Salaries	14,800	Subscription	15,600
Stationery	320	Donation	11,600
Postage & Telephone	640	Billiard Room Collections	1,400
Rate and Taxes	1,200	Entrance Fees	2,400
Repairs	1,600	Interest from Investments	540
Table Tennis Balls	240		
Printing of Magazines	400		
Electricity Charges	1,200		
Billiard Room Expenses	600		
Upkeep of Ground	1,880		
Depreciation on Assets	400		
Excess of Income over Expenditure	8,260		
	<u>31,540</u>		<u>31,540</u>

Additional Information:

	As on 1st April, 2016 (Rs.)	As on 31st March, 2017 (Rs.)
Fixed assets	9,600	10,400
Investment	5,400	9,400
Cash at Bank	360	?
Subscription Outstanding	600	1,000
Subscription received in advance	1,200	2,000

Expenses Outstanding:

Stationery	220	180
Telephone	260	240
Electricity	340	260
		13

3. ABC Ltd. purchased a Machinery (M1) on 1st January, 2014 for Rs. 6,00,000. On 1st July, 2014 additional machinery (M2) costing Rs. 1,90,000 was purchased and Rs 10,000 spent on its installation. On 1st October, 2015 the machine (M1) purchased on 1st January, 2014, got damaged therefore it was auctioned for Rs. 3,38,500 and on the same date new machinery (M3) was purchased at a cost of Rs. 4,00,000. Company purchased another new machinery (M4) for Rs. 3,00,000 on 1st April, 2016. During the financial year 2016 the management of ABC Ltd has decided to change method of providing depreciation from Written Down Value Method @ 10 per cent per annum to Straight Line Method @ 15 per cent per annum. Company closes its books every year on 31st December and it follows Charging to the Assets Account Method of recording depreciation in its books. You are required to prepare necessary ledger accounts in the books of ABC Ltd. from 2014 to 2016 and show the effect of change in method retrospectively. ABC लिमिटेड ने 1 जनवरी, 2014 को 6,00,000 रु० में एक मशीनरी (M1) खरीदी। 1 जुलाई, 2014 को 1,90,000 रु० में एक अतिरिक्त मशीनरी (M2) खरीदी और उसकी स्थापना पर 10,000

रु० खर्च किये। 1 अक्टूबर, 2015 को मशीन (M1), जो 1 जनवरी 2014 को खरीदी गई थी, नष्ट हो गई, इसलिये उसे 3,38,500 रु० में नीलाम कर दिया गया और उसी तारीख को एक नई मशीन (M3) 4,00,000 रु० की लागत पर खरीदी गई। 1 अप्रैल, 2016 को कम्पनी ने एक और नई मशीन (M4) 3,00,000 रु० में खरीदी। वित्त वर्ष 2016 में ABC लिमिटेड के प्रबंधकों ने अवमूल्यन प्रदान करने के तरीके को 10% सालाना वाले लिखित मूल्य विधि से 15% सालाना वाले सीधी रेखा विधि में बदलने का फैसला किया। कम्पनी, हर वर्ष, अपने खाते 31 दिसम्बर को बन्द कर देती है और अपने खातों में मूल्यहास को अभिलेखित करने के लिये सम्पत्ति खाते की कीमत की विधि का पालन करती है। ABC लिमिटेड के खातों में सन् 2014 से 2016 तक के लिये आवश्यक बही खाते तैयार कीजिये एवं अतीतलक्षी ढंग से विधि में परिवर्तन में प्रभाव को बताइये। 13

Or (अथवा)

Receipts and issue of certain units of goods in ABC Ltd. for the month of September 2017 are given below:
सितम्बर, 2017 को ABC लिमिटेड की माल की कुछ इकाइयों की प्राप्तियाँ और निर्गम नीचे दिये गये हैं:

Date	Particular
1st September, 2017	Opening balance 350 units @ Rs. 30 each.
4th September, 2017	Purchase 115 units @ Rs. 35 each.
6th September, 2017	Issue 250 units
9th September, 2017	Issue 125 units
15th September, 2017	Purchase 575 units @ 20 each.
19th September, 2017	Issue 400 units
26th September, 2017	Purchase 180 units @ 50 each.
29th September, 2017	Issue 65 units

You are required to find out the value of closing stock and cost of goods sold (COGS) for the month of September 2017, by using perpetual system of recording of inventory and following methods of valuation of inventory;

(a) FIFO Method

(b) Weighted Average Price Method.

इन्वेंट्री की रिकॉर्डिंग की सतत् प्रणाली एवं सूची के मूल्यांकन के निम्नलिखित तरीकों को प्रयोग करते हुए सितम्बर 2017 माह के लिये समापन स्टॉक का मूल्य एवं बेचे गये माल की कीमत को ज्ञात कीजिये:-

(a) FIFO विधि

(b) भारित औसत मूल्य विधि।

13

4. On 15th September, 2017, Mr. Suraj Prakash of Dharamsala, Himachal Pradesh sent 5000 units of glass frame on consignment to Mr. Sham Sharma of Ludhiana, Punjab at cost price of Rs. 300 per glass frame. He spent Rs. 5,000 for freight and Rs 10,000 for packing, etc. Mr. Sham Sharma took the delivery of 4,910 units of glass frames because 90 units of glass frames were destroyed in accident in transit. Mr. Sham Sharma spent Rs. 15,000 on clearing charges and Rs. 5,000 on unloading. He paid godown rent Rs. 7,500 and selling expense Rs. 3,500. He sold 4,500 units at Rs. 475 per unit. He was entitled to a commission @ 10 per cent of sale. You are required to make necessary ledger accounts in Mr Suraj Parkash books and Mr Sham Sharma books.

1 सितम्बर, 2017 को धर्मशाला, हिमाचल प्रदेश के श्री सूरज प्रकाश ने लुधियाना, पंजाब के श्री शाम शर्मा को ग्लास फ्रेम की 5000 इकाइयों का, 300 रु० प्रति ग्लास फ्रेम की दर पर, माल भेजा। उन्होंने 5,000 रु० भाड़ा और 10,000 रु० पैकिंग में व्यय किये। श्री शाम शर्मा ने 4,910 इकाइयों की डिलिवरी ली क्योंकि 90 ग्लास फ्रेम पारगमन में दुर्घटना में नष्ट हो गये थे। श्री शाम शर्मा ने 15,000 रु० समाशोधन शुल्क और 5,000 रु० उतारने पर व्यय किये। उन्होंने गोदाम किराया 7,500 रु० और बिक्री खर्च 3,500 रु० दिये। उन्होंने 4,500 इकाइयाँ, 475 रु० प्रति इकाई की दर पर, बेच दीं। वह बिक्री के 10% कमीशन के हकदार थे। आप श्री सूरज प्रकाश एवं श्री शाम शर्मा के खातों में आवश्यक लेजर हिसाब तैयार कीजिये।

13

Or (अथवा)

On 1st January, 2017, Agrim Theater owner Mr. Ajay Verma and his friend Mr. Kapil Sharma enter into a joint venture to produce a film for the Himachal Pradesh Government's project on road safety awareness. Himachal Pradesh Government agree to pay Rs 5,00,000 on completion. Mr. Ajay Verma contributes Rs. 2,30,000 and Mr. Kapil Sharma Rs. 2,20,000. These amounts are deposited into Joint Bank Account. Payments made out of joint bank accounts were:

1 जनवरी, 2017 को हिमाचल प्रदेश सरकार के सड़क सुरक्षा जागरूकता अभियान पर एक फिल्म बनाने के लिये, अग्रिम थियेटर के श्री अजय वर्मा एवं उनके दोस्त श्री कपिल शर्मा एक संयुक्त उद्यम में प्रवेश करते हैं। फिल्म पूरी होने पर हिमाचल प्रदेश सरकार

7851

5,00,000 रु० देने की मंजूरी देते हैं। श्री अजय वर्मा 2,30,000 रु० और श्री कपिल शर्मा 2,20,000 रु० का योगदान देते हैं। यह राशि संयुक्त बैंक खाते में जमा कर दी जाती है। संयुक्त बैंक खाते में से किये गये व्यय इस प्रकार हैं:

Purchase of camera	Rs. 90,000
Hire of lighting and recording equipment	Rs. 75,000
Wages to theater artists	Rs. 1,50,000
Office expense	Rs. 65,000

Mr. Ajay Verma paid Rs 15,000 for the licensing fee and Mr. Kapil Sharma paid Rs 12,000 for evaluation expense to experts.

On the completion of project on 1st September, 2017, Himachal Pradesh Government paid Rs. 4,85,000 instead of Rs. 5,00,000

because there is a little defect in the film. Mr. Kapil Sharma agrees to take over the camera for Rs. 49,000. You are required

to make necessary ledger accounts with separate set of books for Joint Venture Method. Profit & loss sharing ratio between

Mr. Ajay Verma and Mr. Kapil Sharma is 3:2.

श्री अजय वर्मा ने लाइसेंस शुल्क 15,000 रु० दिया और श्री कपिल शर्मा ने विशेषज्ञ को मूल्यांकन व्यय 12,000 रु० दिये। 1 सितम्बर, 2017 को योजना पूरी होने पर हिमाचल प्रदेश सरकार ने 5,00,000 रु० के बजाय 4,85,000 रु० दिये क्योंकि फिल्म में थोड़ा दोष था।

श्री कपिल शर्मा ने 49,000 रु० में कैमरा लेना स्वीकृत किया। आप संयुक्त उद्यम विधि से पुस्तकों के अलग सेट में आवश्यक लेजर खाते बनाइये।

5. Reliance Ltd has a head office in Mumbai. Following is the information regarding its Nagpur Branch. It supplies goods to its Nagpur Branch at 25% profit on cost price. Accounts are kept at head office from where all expenses (except petty expenses) are paid. Such petty expenses are paid by the branch which are allowed to maintain petty cash balance of Rs. 2,500 on imprest system.

रिलायंस लिमिटेड का मुम्बई में एक मुख्य कार्यालय है। उसकी नागपुर शाखा से सम्बन्धित जानकारी नीचे दी गई है। यह अपनी नागपुर शाखा को लागत मूल्य पर 25% मुनाफे पर माल देता है। खाते मुख्य कार्यालय में रखे जाते हैं जहाँ से सारे खर्चे होते हैं छोटी खर्चे छोड़कर। शाखा इम्प्रेस्ट प्रणाली पर 2,500 रु० की छोटी रकम रख सकती है जिसमें से छोटे खर्चे दिये जाते हैं।

<i>Balances as on 1st January, 2016:</i>	Rs.
Building	95,000
Petty cash at branch	2,500
Debtors	18,700
Stock in hand at branch at sale price	42,000
Furniture and fixtures at branch	37,500
<i>Transactions for the year during 2016 were as follows:</i>	
Bad debts to be written off	1,350
Goods sent to branch (at invoice price)	2,15,000
Goods returned by branch to head office	5,000
Cash sales at branch	1,95,000

Credit sales at branch	65,000
Discount to debtors	1,200
Cash received from customers	55,000
Goods transfer to Delhi Branch (at invoice price)	22,000
Normal loss of goods	3,000
Goods-in-transit	15,000
Payment made by head office during 2015	
Rent for one year	2,400
Salaries	2,500
Insurance paid for the year	1,800
Payments made by the branch during 2016	
Petty expenses	1,200
Balances on 31st December, 2016	
Stock at cost price (to H.O.)	40,000
Provide depreciation on furniture at 20% p.a. and 10% p.a. on building.	
फर्नीचर पर 20% प्रति वर्ष एवं इमारत पर 10% प्रति वर्ष अवमूल्यन प्रदान कीजिये।	
You are required to ascertain Profit or Loss at Nagpur Branch in the books of Reliance Ltd. by using Stock and Debtor Method.	
रिलायंस लिमिटेड के खातों में, नागपुर शाखा के लाभ और हानि का स्टॉक और ऋणी विधि से पता लगाइये।	13

Or (अथवा)

(a) Explain any two of following concepts:

- (i) Materiality concept
- (ii) Consistency concept
- (iii) Conservation concept
- (iv) Timeliness concept.
- (v) Industry practice concept

निम्नलिखित में से किन्हीं दो संकल्पनाओं की विवेचना कीजिये:

- (i) भौतिक अवधारणा
- (ii) स्थिरता अवधारणा
- (iii) संरक्षण अवधारणा
- (iv) समयबद्धता की अवधारणा
- (v) उद्योग अभ्यास की अवधारणा

4×2=8

(b) "To avoid confusion and to achieve uniformity, accounting process is applied within the conceptual framework of Generally Accepted Accounting Principles (GAAP)."
Comment on it.

“भ्राति से बचने के लिये और समानता पाने के लिये, लेखांकन प्रक्रिया GAAP के वैचारिक तंत्र के अधीन लागू की जाती है।”
टिप्पणी कीजिये।

5

PART B

6. A, B and C are partners sharing profit in the ratio of 5 : 3 : 2. They decided to dissolve the firm on 31st March, 2016 and their balance sheet as on that date is given below:

7851

13

P.T.O.

A, B और C साझेदार हैं जो 5:3:2 के अनुपात में लाभ बाँटते हैं। 31 मार्च, 2016 को फर्म को भंग करने का निश्चय करते हैं और उस तारीख की उनकी बैलेंस शीट नीचे दी गई है:—

Balance Sheet as on 31st March, 2016

Liabilities	Amount	Assets	Amount
Partner Capital a/c;		Bank	70,000
- Partner A	4,00,000	Debtors	50,000
- Partner B	3,00,000	Stock	1,60,000
- Partner C	3,00,000	Furniture	1,25,000
Partner Current a/c;		Patents	1,35,000
- Partner A	40,000	Machineries	2,00,000
- Partner B	10,000	Building	5,20,000
Profit and Loss a/c	1,50,000	Partner Current a/c	
Trade Creditors	70,000	- Partner C	10,000
	<u>12,70,000</u>		<u>12,70,000</u>

Following transactions took place at the time of dissolution:

- Realization expenses were to be fully borne by partner A for which he is to get a credit of Rs. 10,000. Actual realization expense paid out of firm's bank a/c amounted to Rs.12,000.
- B took over stock for Rs. 55,000 and C took over buildings for Rs. 9,00,000.
- Other Assets are realized as Debtors Rs. 48,000; Furniture Rs. 1,17,000 and Machineries Rs. 1,80,000.
- Patents didn't realize anything and trade creditors were settled in full by paying them Rs. 65,000.

भंग करने के समय निम्नलिखित लेनेदेन हुए:—

- प्राप्ति व्यय पूर्ण रूप से भागीदार A वहन करेगा जिसके लिये उसे 10,000 रु० का क्रेडिट मिलेगा। फर्म के बैंक खाते में से दिया गया असली प्राप्ति व्यय 12,000 रु० है।
- B ने 55,000 रु० का स्टॉक ले लिया और C ने 9,00,000 रु० में भवन ले लिया।
- अन्य सम्पत्तियाँ हैं : ऋणी 48,000 रु०; फर्नीचर 1,17,000 रु० और मशीनरी 1,80,000 रु०।
- पेटेंट्स से कोई उगाही नहीं हुयी और व्यापारिक क्रेडिटर्स को 65,000 रु० देकर पूर्ण चुकता किया गया।

Prepare Realization A/c, Partner's Capital and Current A/c and Bank A/c.

प्राप्ति व्यय खाता, साझेदार का पूँजी और चालू खाता तथा बैंक खाता तैयार कीजिए। 20

Or (अथवा)

- The Balance Sheet of A, B and C who shared profit and loss in the ratio of 2:2:1, was as follows as on 31st March, 2016, the date of dissolution:
भंग करने की तिथि, 31 मार्च 2016 पर A, B और C, जिनका लाभ और हानि साझा 2 : 2 : 1 था, का तुलन पत्र निम्न था:

Balance Sheet as on 31st March, 2016

Liabilities	Amount	Assets	Amount
Sundry Creditors	2,20,000	Cash	50,000
B/P	60,000	Stock	60,000
Bank Loan		Building	1,75,000

(with a charge on stock) 1,50,000	Machinery	1,45,000
Partners Capital a/c. 500,000	Furniture	3,00,000
- Partner A 3,00,000	Partner Capital a/c	
- Partner B 2,00,000	- Partner C	200,000
		<u>9,30,000</u>
		<u>9,30,000</u>

Assets realized as explained below:

सम्पत्तियों से प्राप्ति निम्न थी:

Stock	52,000
Machinery	1,20,000
Building	81,000
Furniture	50,000

Expenses on realization amounted to Rs.10,000. Assuming that all partners are insolvent, prepare the necessary ledger accounts to close the books of the firm.

प्राप्ति व्यय 10,000 रु० था। यह मानते हुये कि सभी भागीदार दिवालिया हैं, फर्म की किताबों को बंद करने के लिये आवश्यक लेजर खाता तैयार कीजिये।

(b) Explain the rule of Garner v/s Murray.

गारनर बनाम मुर्रे के नियम को समझाइए।

15

5