

8.12.18 (1)



[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.



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

प्रत्येक भाग के उत्तर साफाई से दर्शाइए।

- (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 एफ० आई० एफ० 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 इकाइया @ 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 units
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 purchased on March 15)
खरीद वापसी	500 इकाइयाँ (15 मार्च को खरीदे गये माल में से)



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	
स्कंध (1 अप्रैल, 2016)		
Purchases and Returns	30,00,000	50,000
खरीद और वापसी		
Sales and Sales Returns	60,000	42,00,000
बिक्री और बिक्री की वापसी		
Cash in hand	3,50,000	.....
हाथ में नकदी		
Capital	.....	10,00,000
पूँजी		

Rates and Taxes	45,000	.....
मूल्य/कीमतेँ 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		



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

### Additional Information :

अतिरिक्त सूचनाएँ:

(i) Closing Stock as on 31<sup>st</sup> 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 ₹।

(iii) Bad Debts worth ₹ 40,000 to be written off.

इबी 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.

इबी 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 (घिसावट) 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 31<sup>st</sup> December 2016 :

31 दिसम्बर, 2016 वर्ष के अन्त में प्राप्ति और भुगतान खाता निम्नलिखित दिया गया है।



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	4,46,000	Upkeep of	15,000
		Lawn	
		लॉन का	
		रखरखाव	
Receipts from	50,000	Furniture	60,000
sports meet		फर्नीचर	
खेल सीटों से			
प्राप्तियाँ			
Interest on		Balance c/d	54,000
investments	20,000	शेष c/d	
विनियोगों पर			
ब्याज			
	<b>5,36,000</b>		<b>5,36,000</b>

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 बकाया 9,000 ₹ थे।

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

स्टेशनरी का स्टॉक (प्रारम्भिक) 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)



(d) Expenses as on 31.12.2015 as on 1.12.2016  
were outstanding

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

लॉन 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.

भवनों को पुस्तकों में दिखाया गया 20,00,000 ₹ एवं इस पर 5% घिसावट 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 31<sup>st</sup> December, 2016 and a Balance Sheet on that date. 10

आपसे आपेक्षा 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 31<sup>st</sup> 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 31<sup>st</sup>, 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 स्टॉक

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 किस्तों 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 6<sup>th</sup> 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 31<sup>st</sup> December, 2016.

बुलन्दशहर के गुप्ता एण्ड संस, 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	



1201

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	

16

1201

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

17

P.T.O.



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 (डेबिट) 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 29<sup>th</sup> 2016 were received on January 3<sup>rd</sup> 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 दानों 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	15,000	Stock	20,000
stock)		स्टॉक	
(स्टाक पर सुरक्षित)		Cash	1,000
		नकदी	
Loan from A		Profit & Loss	30,000
ए का कर्ज		Account	
Capital		लाभ और हानि	
accounts :		खाता	
पूँजी 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 भावी 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 पुस्तके बंद करें और आवश्यक खाता बही खाते बनाएँ।



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, वाई 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

B 2,00,000

ब

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



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।