LIBRARY
28/12/23 (E)

[This question paper contains 24 printed pages.]

Your Roll No...............

Maitreyi College * Chanakya Puri, New Delhi-110021 * LIBRARY

Sr. No. of Question Paper : 3059 G

Unique Paper Code : 52411101

Name of the Paper : Financial Accounting

Name of the Course : B.Com. CBCS

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)

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. This question paper has two parts: **PART A** and **PART B**.
3. **Part A** is meant for those students who have opted Financial Accounting with Practical and the duration is **2 hours 30 minutes**. Write **PART A** on the top of the answer sheet if student has opted Financial Accounting with Practical.
4. **PART A + PART B** are meant for those students who have opted Financial Accounting without Practical and the duration is **3 hours**. Write **PART A + PART B** on the top of the answer sheet if student has opted Financial Accounting without Practical.
5. Simple Calculators are allowed to be used.
6. **Working Notes should form part of the answer.**
7. Answers to theory questions should be brief and to the point.
8. Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।

P.T.O.

LIBRARY 28/12/23

2. इस प्रश्न पत्र के दो भाग हैं : भाग ए और भाग बी ।

3. भाग ए उन छात्रों के लिए है जिन्होंने प्रैक्टिकल के साथ वित्तीय लेखांकन का विकल्प चुना है और अवधि 2 घंटे 30 मिनट है । यदि छात्र ने प्रैक्टिकल के साथ वित्तीय लेखांकन का विकल्प चुना है तो उत्तर पुस्तिका के शीर्ष पर भाग ए लिखें ।

4. भाग ए + भाग बी उन छात्रों के लिए है जिन्होंने बिना प्रैक्टिकल के वित्तीय लेखांकन का विकल्प चुना है और अवधि 3 घंटे है । यदि छात्र ने बिना प्रैक्टिकल के वित्तीय लेखांकन का विकल्प चुना है तो उत्तर पुस्तिका के शीर्ष पर भाग ए + भाग बी लिखें ।

5. सरल कैलकुलेटर का उपयोग करने की अनुमति है ।

6. वर्किंग नोट्स उत्तर का हिस्सा होना चाहिए ।

7. सैद्धान्तिक प्रश्नों के उत्तर संक्षिप्त एवं सारगर्भित होने चाहिए ।

8. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

munotes.in

PART A

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

   (a) INDAS are the national accounting standards issued by MCA by adopting the IFRS

   (b) As an exception to the Revenue Recognition Principal, the revenue for a long term contract is recognized in the period of receipt of such revenue

   (c) Matching Principal requires the amount invested by the owner to be recorded as the Capital (3)

2. From the following Trial Balance of Aradhana Ltd. as on 31st March 2023, you are required to prepare Trading and Profit and Loss A/c for the year ended 31st March 2023 and a Balance sheet as on that date after making adjustments as mentioned hereunder :

Particulars	Dr.	Cr.
Capital		160,000
Drawings	24,000	-
Furniture and Fixtures	8,000	-
Plant and Machinery	60,000	-
Patents (5 years from 01/04/21)	40,000	-
Stock on 01/04/22	40,000	-
Purchases	170,000	-
Salaries	14,800	-
Wages	30,000	-
Sundry Debtors	20,400	-
Sales	-	264,000
Cash in Hand	13,250	-
Land	28,350	-
Loan from SBI @6% on 01/10/2022	-	20,000
Postage	3,000	-
Rent, Rates and Taxes	7,000	-
Bad Debts	800	-
Sundry Creditors	-	24,000
Discount	-	1,200
Carriage Inwards	400	-
Depreciation on Furniture and Fixtures	400	-
Insurance	1,000	-
Travelling Expenses	1,000	-
Sundry Expenses	600	-
Cash at Bank	20,000	-
Input SGST	1200	
Output CGST		3,000
Salaries Outstanding	-	2,000
Provision for Bad and Doubtful Debts		10,000
	484,200	484,200

Adjustments :

(a) Stock on 31/03/23 was valued at Rs. 30,000.

(b) A new machine was installed on 1/4/22 for Rs. 3,000. No entry in this respect was made in the books. Wages Rs. 1,000 paid for the installation of the machine was debited to Wages A/c.

(c) Of the sundry debtors, Rs. 200 are bad and to be written off. Maintain a provision for doubtful debts @ 5% on debtors and a provision for discount on Debtors @ 2%.

(d) Goods costing Rs. 2,000 were given away as free samples for publicity.

(e) Depreciate plant and machinery at 20%.

(f) Goods costing Rs. 1,000 were sent to a customer for Rs. 1,200 on 27/03/23 on sale or return basis and was recorded as actual sale. (13)

OR

You are presented with the following Receipts and Payments A/c for the year ending 31st March, 2023 for Palampur Club:

Receipts	₹	Payments	₹
To Balance b/d	20,000	By Salaries A/c	3,00,000
To Subscription A/c:		By Stationery A/c	80,000
2023-24 16,000		By Telephone A/c	12,000
2022-23 4,42,000		By Rent A/c	30,000
2021-22 8,000	4,66,000	By Upkeep of Lawn A/c	15,000
To Receipts from Sports Meet A/c	50,000	By Furniture A/c	60,000
To Donations for Prizes	24,000	By Expenses on Sports Meet A/c	10,000

To Interest on Investments A/c	10,000	By Prizes A/c	14,000
To Sale of Furniture (BV ₹ 8000 on 31.3.2023)	5,000	By Balance c/d	54,000
	5,75,000		5,75,000

The following additional information is available :

(i) There are 500 members. The annual subscription per member is ₹1,000. At the beginning of FY 2023, ₹10,000 have been in advance for the year 2022-23, and ₹9,000 was in arrear for the last year out of which the Subscription not received is written off during 2022-23.

(ii) Stock of stationery (opening) was ₹13,500 and (closing) was ₹15,000

(iii) The building stood in the books at ₹25,00,000 and it is required to write off depreciation at 10% p.a.

(iv) Furniture is standing at Rs. 10,000 on 1.4.23. 10% depreciation is to be charged on furniture.

(v) Investments at 31.3.2023 were ₹2,00,000 carrying interest at 6% p.a.

(vi) At the end of FY 2023, rent for 3 months was prepaid (Monthly rent being ₹2,000).

(vii) Expenses outstanding :

Particulars	As at 31.03.2022	As at 31.03.2023
Salaries of Staff	6,000	12,000
Telephone Bills	10,000	15,000
Upkeep of Lawn	1600	2,500

You are required to prepare Subscription A/c, Income and Expenditure A/c for the year ended 31st March, 2023, and a Balance Sheet as at that date.

(13)

3\. (a) On 1st April, 2017, Bharat & Sons purchased a new plant for Rs. 80000 and spent Rs. 4000 on its installation. On 1st October, 2019, another plant was acquired for Rs. 50,000. Due to an accident on 3rd January, 2020, the first plant was totally destroyed and was sold for Rs. 2,000 only. On 21st Jan., 2021, a 2nd hand plant was purchased for Rs. 60000 and a further sum of Rs. 10,000was spent to bring it to use from March 15, 2021. Dep. has been provided @10% on SLM. It's the policy to provide depreciation for full year on all acquisitions made at any time during any year and to ignore depreciation on any item sold and disposed off during the year. None of these assets were insured. The accounts are closed annually on 31st March. It is now decided to follow the rate of 20% on DBM for the Plant account to be closed on 31st March, 2022. You are required to make Plant A/c from 2017-18 to 2021-22. (7)

(b) Jay Ltd. manufactures its product using a particular raw material. The company took Bank Overdraft at an interest rate of 15% p.a. specifically for the purpose of purchasing 10,000 kg. of the raw material at ₹200 per kg. Interest on such Bank Overdraft amounted to ₹75,000.

The purchase price of the raw material includes GST ₹ 20 per kg., in respect of which 50% credit is admissible. Freight, loading and unloading charges incurred amounted to ₹60,000.

Normal Transit Loss is 2%. The company actually received 9,700 kg. and consumed 9,500 kg of it. One unit of the finished product requires five units of Raw Material. Direct Labour Cost amounted to ₹4,41,000, Direct Overheads Cost amounted to ₹1,10,000. Total Fixed Overheads for the year were ₹2,00,000 on normal capacity of 20,000 units of Finished Goods. Total 1500 units were sold during the year. There were no opening inventories. Calculate the amount of Abnormal Loss, Closing Inventory of Raw Material and Finished Goods in accordance with AS 2: Valuation of Inventory, if the finished units can be sold @ ₹1,500 subject to payment of 10% brokerage on selling price, Replacement Cost of Raw Material is ₹180 per kg.

(6)

OR

(a) The following are the details of materials for M/s Bean Stock Co.

1/1/2023	Opening Stock	100 units @ Rs. 20 each
1/1/2023	Purchases	400 units @ Rs. 20 each
12/1/2023	Purchases	500 units @ Rs. 24 each
11/2/2023	Sales	300 units @ Rs. 30 each
22/2/2023	Purchases	500 units @ Rs. 30 each
15/3/2023	Sales	400 units @ Rs. 40 each
20/3/2023	Purchases	500 units, @ Rs. 40 each
25/3/2023	Sales	300 units @ Rs. 50 each
28/3/23	Purchase Returns	100 units out of the goods purchased on 20/3/23.

Find out the cost of closing stock as on 31/03/2023 and gross profit on that date according to the Weighted Average method by perpetual inventory system. What would be the value of closing stock if the company maintains periodic inventory system under Weighted Average Method? (7)

(b) The book value of Plant (P1) as on 1st April 2020 in the books of X Ltd showing a debit balance of Rs. 4,00,000. The new Plant (P2) was purchased for Rs.2,00,000 on 1st January 2021 and another Plant (P3) for Rs. 10,00,000 on 1st October 2021. On 1st July 2022, Plant (P1) was sold for Rs. 3,44,000. X Ltd provides depreciation with Straight Line Method @10% per annum on 31st March every year. In January 2023, the management decided to change the method of providing depreciation from Straight Line Method @10% to Diminishing Balance @20% per annum. Prepare Plant Account, Accumulated Depreciation A/c for three year ending 31.3.2023 as per Accounting Standard (AS) 10 Property Plant and Equipment on 31.3.2023. (6)

4. (a) Prithvi Ltd. sold 4 cars for a total cash price of Rs. 10,00,000 on hire purchase basis to Arvind on 1.4.2021. The terms of agreement provided for Rs. 2,80,000 as cash down and the balance in 3 equal instalments together with interest at 10% p.a. the instalments were payable at the end of each year. Arvind paid the 1st instalment on time but failed to pay thereafter. On his failure to pay the second instalment, Prithvi Ltd. repossessed 3 cars and valued them at 50% of the cash price. Arvind charges 20% p.a. depreciation on Straight Line method. Prepare Cars A/c and Prithvi's A/c in the books of Arvind and Cars Repossessed A/c in the books of Prithvi assuming books are closed on 31st March every year. (10)

(b) How is the lease rental shown in the books of lessee in case of Financial lease and Operating lease? Explain in brief. (3)

OR

(a) Sivam sold 5 machines costing Rs. 1,00,000 each to Ram on hire purchase basis on 1.4.2020. Ram paid Rs. 1,00,000 on the above date and agreed to pay the balance in 5 yearly instalments of Rs. 80,000 each together with interest @ 10% p.a. starting from 31-03-2021. Ram charges Depreciation @ 20% p.a. on Straight Line Method. Books are closed on 31st March every year.

Ram could not pay the 3rd instalment in time whereupon Sivam repossessed 2 machines at an agreed value of cash price less 40%. Sivam sold one of the repossessed machines for Rs. 45,000 after incurring Rs. 5,000 on its repairs. Show Sivam A/c and Machines A/c in the books of Ram and Machine Repossessed A/c in the books of Sivam using credit purchase method. (10)

(b) Write three key differences between Financial lease and Operating lease. (3)

5. Delhi HO has branches at Kanpur and Sitapur. It supplies goods to its branches at invoice price which is cost plus 50%. All cash received by branches is remitted to Delhi and all branch expenses are paid by the HO. The following are the details of particulars related to Kanpur branch for the year 2021-22:

Particulars	Rs.
Stock at branch on 1.4.21 at IP	60,000
Branch Debtors as at 1.4.21	12,000
Petty cash on 1.4.21	100
Goods received from HO at IP	186,000
Goods received from Sitapur Branch at its cost	30,000
Goods returned to HO	3,000
Credit sales less returns	84,000
Cash Sales	1,20,000
Allowance to customers off selling price already adjusted while invoicing	2,000
Cash received from Debtors	90,000
Discount allowed to debtors	2,400
Bad Debts	1,500
Loss by fire at invoice price (Insurance claim sanctioned against loss in full settlement Rs. 15,000)	18,000
Expenses paid by HO:	
Rent .... Rs. 2,400	
Salaries .... Rs. 24,000	
Petty cash .... Rs. 1,000	27,400
Stock at branch on 31.3.22	54,000
Petty cash balance on 31.3.22	100

Prepare Branch Stock A/c, Branch Debtors A/c, Branch Adjustment A/c, and Branch P&L A/c in the books of HO. (13)

OR

(a) A Delhi Head Office has a branch at Sonipat. Goods are invoiced by the HO at cost plus 25% which is the selling price of the branch. Form the following details provided by the Sonipat Branch, prepare Branch A/c in the books of the Delhi HO for the year ended 31st March 2023:

munotes.in

Particulars	Rs.
Balances as at 1st April, 2022:	
Branch stock at Invoice price	25,000
Branch Debtors	85,000
Branch Cash	5,000
Transactions during the year:	
Goods invoiced to branch	3,35,000
Goods returned by branch to HO	12,500
Credit sales at branch	1,75,000
Cash sales at branch	1,00,000
Cash received from debtors at branch	1,56,000
Cash expenses at branch	28,000
Discount allowed to branch debtors	500
Normal loss of stock at branch	1,000
Balances as at 31st March 2023:	
Branch Stock	70,000
Branch Debtors	?
Branch Cash	20,000

(8)

(b) How are the following common expenses apportioned between different departments :

1. Administration and selling expenses
2. Rent, rates, insurance (on building)
3. Power
4. Lighting and heating
5. Labour welfare expenses
6. Insurance on plant and machinery
7. Works manager's salary
8. Discount received
9. Provision for Bad Debts
10. Directors' Fees

(5)

munotes.in

PART B

6. (a) Explain the Garner and Murray Rule. State the two circumstances under which this rule can not be applied. (6)

(b) A, B, and C sharing profit and losses equally agreed upon dissolution of their partnership on 1st March, 2021 on which date their B/S was as follows:

Balance Sheet			
Capital A	100000	Goodwill	30000
Capital B	120000	Plant and Machinery	190000
Loan from B's Wife	60000	Furniture and Fixtures	52000
Employees' PF	12000	Joint Life Policy (at SV)	30000
Workmen Compensation	30000	Investments	32000
Reserve	8000	Stock	74000
Investment fluctuation Reserve	24000	Debtors	44000
General Reserve	30000	Bills Receivables	8000
Joint Life Policy Reserve	120000	Cash at Bank	10000
Sundry creditors	18000	Capital C (Overdrawn)	40000
Bills Payable		Advertisement Suspense	12000
	5,22,000		5,22,000

Note: there was a B/R of Rs. 10,000 discounted by the firm but not yet matured. The bill was accepted by D.

The firm was dissolved on the above date and the following information was provided in respect of the dissolution :

(i) A agreed to perform the job of dissolution for a remuneration of Rs. 9,000 and he agreed to bear all the realization expenses

(ii) The joint life policy was surrendered and the insurance company paid Rs. 30,000

(iii) A took over the goodwill at Rs. 20,000 and some of the investment at Rs. 18,000 (carrying value less than 10%)

(iv) B took over the remaining investment at the book value less Rs. 2000

(v) It was agreed to pay a compensation of Rs. 24,000 to a workman

(vi) C took over stock at 80%

(vii) Other assets realized

P&L	– Rs. 1,60,000
F&F	– Rs. 36,000
Debtors	– Rs. 40,000
B/R	– Rs. 7,000

(viii) Trade creditors allowed a discount of 5% and the liability in respect of the bills payable was settled at Rs. 17,000

(ix) D was declared insolvent and the official receiver paid 50 paise in a rupee out of her estate

(x) Realization expenses amounted to Rs. 4,000 and were paid by the firm.

(14)

OR

(a) Difference between Dissolution of Partnership and Dissolution of Partnership Firm.

(6)

(b) X, Y, and Z were partners sharing profit and loss in 3:2:1. On 1-3-2022, their B/S is :

Balance Sheet			
Sundry creditors	30,000	Cash at bank	9,500
Bills payable	5,000	Stock	15,500
X's loan	6,000	Sundry debtors	32,000
Reserves	12,000	Furniture	5,000
P&L A/C	6,000	Plant	21,000
Capital - X. - Y	 20,000 15,000	X's drawings	4,000
		Y's Drawings	1,000
		Z's Capital	6,000
	94,000		9,4000

The firm was dissolved on that date

(a) Assets realized as –
 (i) Stock Rs. 12,200
 (ii) Furniture Rs. 4,200
 (iii) Debtors Rs. 30,100

(b) Plant was taken by X at Rs. 18000

(c) A contingent liability for Bill Discounted is settled at Rs. 600

(d) Realization expenses amounted to Rs. 600

(e) Z is insolvent and only Rs. 1,900 could be recovered from his private estate.

Close the books of accounts of the firm applying Garner and Murray Rule. (14)

munotes.in

भाग ए

1. निम्नलिखित कथनों के सही या गलत होने के कारणों का उल्लेख कीजिए :

(क) अंतर्राष्ट्रीय वित्तीय रिपोर्टिंग मानक (आईएफआरएस) को अपनाकर कॉर्पोरेट मामलों के मंत्रालय (एमसीए) द्वारा जारी किए गए भारतीय लेखा मानक (आईएनडीएएस) राष्ट्रीय लेखा मानक हैं।

(ख) रेवेन्यू रेकिग्निशन प्रिंसिपल के अपवाद के रूप में, दीर्घकालिक अनुबंध के लिए अभिलाभ (राजस्व) को ऐसे राजस्व की प्राप्ति की अवधि में मान्यता दी जाती है।

(ग) मैचिंग प्रिंसिपल के लिए मालिक द्वारा निवेश की गई राशि को पूंजी के रूप में दर्ज करना आवश्यक है। (3)

2. 31 मार्च 2023 तक आराधना लिमिटेड के निम्नलिखित ट्रायल बैलेंस से, 31 मार्च 2023 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए ट्रेडिंग और लाभ और हानि खाता तैयार कीजिए और नीचे उल्लिखित समायोजन करने के बाद उस तारीख को बैलेंस शीट भी तैयार कीजिए : (13)

विवरण	डेबिट	क्रेडिट
पूँजी		160,00
आहरण	24,000	-
फर्नीचर और फिक्स्चर	8,000	-
संयंत्र और मशीनरी	60,000	-
पेटेंट (01/04/21 से 5 वर्ष)	40,000	-
स्टॉक (01/04/22)	40,000	-
क्रय	170,00	-
वेतन	14,800	-
मजदूरी	30,000	-
विविध देनदार	20,400	-
बिक्री	-	264,00
हाथ में नकदी	13,250	-
भूमि	28,350	-
01/10/2022 को एसबीआई 6% की दर पर ऋण	-	20,000
डाक-शुल्क	3,000	-
किराया, दरें और कर	7,000	-
संदिग्ध ऋण	800	-
विविध लेनदार	-	24,000
छूट	-	1,200
कैरिज इनवर्ड	400	-
फर्नीचर और फिक्स्चर पर मूल्यह्रास	400	-
बीमा	1,000	-
यात्रा व्यय	1,000	-
विविध व्यय	600	-
बैंक में नकदी	20,000	-
इनपुट एसजीएसटी	1200	
आउटपुट सी जीएसटी		3,000
बकाया वेतन	-	2,000
शोध्य एवं संदिग्ध ऋण ऋणों के लिए प्रावधान		10,000
	484,200	484,200

munotes.in

समायोजन :

(क) 31/03/23 को स्टॉक का मूल्य 30,000 रुपये था।

(ख) 1/4/22 को 3,000 रुपये में एक नई मशीन स्थापित की गई। पुस्तकों में इस संबंध में कोई प्रविष्टि नहीं की गई थी। मशीन की स्थापना हेतू 1,000 रुपये के मेहनताने को मजदूरी खाते में डेबिट कर दिया गया।

(ग) ऋणदार देनदारों में से 200 रुपये सदिग्ध हैं और उन्हें बट्टे खाते में डाला जाना है। देनदारों पर संदिग्ध ऋण 5% की दर पर प्रावधान करना है और देनदारों पर छूट के लिए 2% की दर पर प्रावधान करना है।

(घ) 2,000 रुपये की लागत वाली वस्तुओं को प्रचार के लिए निशुल्क नमूने के रूप में दिया गया है।

(ङ) संयंत्र और मशीनरी का 20% की दर पर मूल्यह्रास करना है।

(च) 1,000 रुपये की लागत वाला माल बिक्री या वापसी के आधार पर 27/03/23 को 1,200 रुपये में एक ग्राहक को भेजा गया था और वास्तविक बिक्री के रूप में दर्ज किया गया था।

या

पालमपुर क्लब के लिए 31 मार्च, 2023 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए निम्नलिखित रसीदें और भुगतान खाता प्रस्तुत किया गया है :

प्राप्तियाँ	₹	भुगतान	₹
शेष आगे लाए (b/d)	20,000	वेतन खाता	3,00,000
सब्स्क्रिप्शन खाता:		स्टेशनरी खाता	80,000
2023-24		टेलीफोन खाता	12,000
2022-23		किराया खाता	30,000
2021-22	4,66,000	लॉन के रखरखाव खाता	15,000
स्पोर्ट्स मीट से प्राप्ति खाता	50,000	फर्नीचर खाता	60,000
पुरस्कार के लिए दान खाता	24,000	स्पोर्ट्स मीट पर खर्च खाता	10,000
निवेश पर ब्याज खाता	10,000	पुरस्कार खाता	14,000
फर्नीचर की बिक्री के लिए (अंकित मूल्य ₹ 8000)	5,000	शेष आगे ले गये	54,000
	5,75,000		5,75,000

निम्नलिखित अतिरिक्त जानकारी उपलब्ध है :

(i) 500 सदस्य हैं. प्रति सदस्य वार्षिक सदस्यता ₹ 1,000 है। वित्त वर्ष 2023 की शुरुआत में, वर्ष 2022 – 23 के लिए ₹10,000 अग्रिम थे, और पिछले वर्ष के लिए ₹9,000 बकाया थे, जिसमें से 2022 – 23 के दौरान प्राप्त नहीं हुई सदस्यता को बट्टे खाते में डाल दिया गया है।

(ii) स्टेशनरी का स्टॉक (प्रारम्भिक) ₹13,500 और (अन्तिम) ₹15,000 था।

(iii) इमारत की कीमत बही-खातों में ₹25,00,000 थी और इमारत पर 10% प्रति वर्ष की दर से मूल्यह्रास करना आवश्यक है।

(iv) 1.4.23 को फर्नीचर 10,000 रुपये बकाया है फर्नीचर पर 10% प्रति वर्ष की दर से मूल्यह्रास करना है।

(v) 31.3.2023 को निवेश ₹2,00,000 था जिस पर 6% प्रति वर्ष ब्याज था।

(vi) वित्त वर्ष 2023 के अंत में, 3 महीने का किराया प्रीपेड था (मासिक किराया ₹2,000 है)।

(vii) बकाया व्यय :

विवरण	31.03.2022	31.03.2023
कर्मचारियों का वेतन	6,000	12,000
टेलीफोन बिल	10,000	15,000
लॉन का रखरखाव	1600	2,500

31 मार्च, 2023 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए सदस्यता खाता, आय और व्यय खाता और उस तारीख को बैलेंस शीट तैयार कीजिए। (13)

3. (क) 1 अप्रैल, 2017 को, भारत एंड संस ने 80000 रुपये में एक नया संयंत्र खरीदा और इसकी स्थापना पर 4000 रुपये खर्च किए। 1 अक्टूबर, 2019 को, 50,000 रुपये में एक और संयंत्र का अधिग्रहण किया गया था। 3 जनवरी, 2020 को एक दुर्घटना के कारण, पहला संयंत्र पूरी तरह से नष्ट हो गया था और केवल 2,000 रुपये में बेचा गया था। 21 जनवरी, 2021 को एक सेकंड हैंड प्लांट

60,000 रुपये में खरीदा गया और और 15 मार्च, 2021 से इसे उपयोग में लाने के लिए 10,000 रुपये की राशि खर्च की गई थी। मूल्यह्रास 10% की दर से एसएलएम पर प्रदान किया गया है। यह किसी भी वर्ष के दौरान किसी भी समय किए गए सभी अधिग्रहणों पर पूरे वर्ष के लिए मूल्यह्रास प्रदान करने और वर्ष के दौरान बेचे गए और निपटाए गए किसी भी आइटम पर मूल्यह्रास को अनदेखा करने की नीति है। इनमें से किसी भी संपत्ति का बीमा नहीं किया गया था। प्रतिवर्ष 31 मार्च को खाते बंद कर दिए जाते हैं। अब 31 मार्च, 2022 को बंद होने वाले संयंत्र खाते के लिए डीबीएम पर 20% की दर का पालन करने का निर्णय लिया गया है। 2017 - 18 से 2021 - 22 तक के लिए प्लांट खाता तैयार कीजिए। (7)

(ख) जय लिमिटेड कंपनी एक विशेष कच्चे माल का उपयोग करके अपने उत्पाद का विनिर्माण करती है। कंपनी ने विशेष रूप से 10,000 किलोग्राम कच्चे माल को खरीदने के उद्देश्य से 15% प्रति वर्ष की ब्याज दर पर बैंक ओवरड्राफ्ट लिया। कच्चे माल की कीमत ₹200 प्रति किलोग्राम है। ऐसे बैंक ओवरड्राफ्ट पर ब्याज की राशि ₹75,000 थी।

कच्चे माल के खरीद मूल्य में जीएसटी ₹20 प्रति किलो शामिल है, जिसके संबंध में 50% क्रेडिट स्वीकार्य है। माल ढुलाई, लोडिंग और अनलोडिंग शुल्क ₹60,000 था।

सामान्य ट्रांजिट लॉस 2% है। कंपनी को वास्तव में 9,700 किलोग्राम कच्चा माल प्राप्त हुआ और 9,500 किलोग्राम खपत की। तैयार उत्पाद की एक इकाई को कच्चे माल की पांच इकाइयों की आवश्यकता होती है। प्रत्यक्ष श्रम लागत ₹4,41,000, प्रत्यक्ष ओवरहेड्स लागत ₹1,10,000 थी। वर्ष के लिए कुल फिक्स्ड ओवरहेड्स तैयार माल की 20,000 इकाइयों की सामान्य क्षमता पर ₹ 2,00,000 थे। वर्ष के दौरान कुल 1500 इकाइयों की बिक्री हुई। प्रारम्भिक स्टॉक नहीं था। यदि तैयार इकाइयों को बिक्री मूल्य पर 10% ब्रोकरेज पर ₹1,500 में बेचा जाए और कच्चे की प्रतिस्थापन लागत सामग्री ₹180 प्रति किलो है, लेखांकन प्रणाली 2 के अनुसार असामान्य हानि, कच्चे माल का अन्तिम स्टॉक और तैयार माल अन्तिम स्टॉक की गणना कीजिए।

munotes.in

या

(क) मैसर्स बीन स्टॉक कंपनी के लिए सामग्री का ब्यौरा निम्नलिखित है।

1/1/2023	प्रारम्भिक स्टॉक	100 यूनिट 20 रुपये की दर से
1/1/2023	क्रय	400 यूनिट 20 रुपये की दर से
12/1/2023	क्रय	500 यूनिट 24 रुपये की दर से
11/2/2023	विक्रय	300 यूनिट 30 रुपये की दर से
22/2/2023	क्रय	500 यूनिट 30 रुपये की दर से
15/3/2023	विक्रय	400 यूनिट 40 रुपये की दर से
20/3/2023	क्रय	500 यूनिट 40 रुपये की दर से
25/3/2023	बिक्री	300 यूनिट 50 रुपये की दर से

20/3/23 को क्रय किये गये सामान में से 100 यूनिट 28/3/23 को वापस कर दी गयी। 31/03/2023 को अन्तिम स्टॉक की लागत लागत और पर्पेचूअल इन्वेंट्री सिस्टम द्वारा भारित औसत विधि के अनुसार उस तिथि पर सकल लाभ ज्ञात कीजिए। यदि कंपनी भारित औसत विधि के तहत पिरीआडिक इन्वेंट्री सिस्टम बनाए रखती है तो अन्तिम स्टॉक करने का मूल्य क्या होगा?

(ख) एक्स लिमिटेड के बही-खातों में 1 अप्रैल, 2020 की स्थिति के अनुसार प्लांट (पी1) का अंकित मूल्य 4,00,000 रुपये है (डेबिट बैलेंस)। नया संयंत्र (पी2 1 जनवरी 2021 को 2,00,000 रुपये में और दूसरा संयंत्र (पी3) 1 अक्टूबर 2021 को 10,00,000 रुपये में खरीदा गया था। 1 जुलाई 2022 को, प्लांट (पी1) 3,44,000 रुपये में बेचा दिया गया। एक्स लिमिटेड हर साल 31 मार्च को स्ट्रेट लाइन विधि के अनुसार10% प्रति वर्ष की दर से मूल्यह्रास करता है। जनवरी 2023 में, प्रबंधन ने मूल्यह्रास करने की विधि को स्ट्रेट लाइन विधि के अनुसार10% प्रति वर्ष की दर से 20% प्रति वर्ष की दर में बदलने का फैसला किया। 31.3.2023 को लेखांकन मानक (एएस)-10 संपत्ति संयंत्र और उपकरण के अनुसार 31.3.2023 को समाप्त तीन वर्ष के लिए संयंत्र खाता, संचित मूल्यह्रास खाता तैयार कीजिए। (6)

4. (क) पृथ्वी लिमिटेड ने 1.4.2021 को अरविंद को हायर परचेज के आधार पर 10,00,000 रुपये के कुल नकद मूल्य पर 4 कारें बेचीं। समझौते की शर्तों में 2,80,000 रुपये नकद और शेष राशि 3 समान fd Lr leea10% प्रति वर्ष की दर से ब्याज के साथ प्रावधान किया गया था। अरविंद ने पहली किस्त का भुगतान समय पर कर दिया लेकिन उसके बाद भुगतान करने में विफल रहा। दूसरी किस्त का भुगतान करने में विफल रहने पर, पृथ्वी लिमिटेड ने 3 कारों को वापस ले लिया और उनका मूल्य नकद मूल्य का 50% लगाया। अरविंद सीधी रेखा विधि पर 20% प्रति वर्ष मूल्यह्रास काटता है। यह मानते हुए कि किताबें हर साल 31 मार्च को बंद हो जाती हैं, अरविंद की किताबों में कार खाता और पृथ्वी का खाता और पृथ्वी की किताबों में वापस ली गई कारों का खाता तैयार कीजिए। (10)

(ख) वित्तीय पट्टे और परिचालन पट्टे के मामले में पट्टेदार के बही-खातों में पट्टे का किराया किस प्रकार दर्शाया जाता है? संक्षेप में समझाइए। (3)

या

(क) शिवम ने 1.4.2020 को किराया खरीद (हायर परचेज) के आधार पर राम को 1,00,000 रुपये की लागत वाली 5 मशीनें बेचीं। राम ने उपरोक्त तिथि को 1,00,000 रुपये का भुगतान किया और 31-03-2021 से ब्याज @ 10% प्रति वर्ष के साथ 80,000 रुपये की 5 वार्षिक किस्तों में शेष राशि का भुगतान करने के लिए सहमत हो गया। सीधी रेखा विधि पर राम मूल्यह्रास @ 20% प्रति वर्ष चार्ज करता है। हर साल 31 मार्च को किताबें बंद कर दी जाती हैं। राम समय पर तीसरी किस्त का भुगतान नहीं कर सका, जिसके बाद शिवम ने 40% से कम नकद मूल्य पर 2 मशीनों को वापस ले लिया। शिवम ने एक मशीन को 45,000 रुपये में बेच दिया, जबकि उसकी मरम्मत पर 5,000 रुपये खर्च करने पड़े। क्रेडिट परचेज़ विधि को लागू करते हुए राम की पुस्तकों में शिवम खाता और मशीन खाता और शिवम की पुस्तकों में मशीन मशीन रिपॉज्ड खाता तैयार कीजिए। (10)

(ख) वित्तीय पट्टे और प्रचालन पट्टे के बीच तीन प्रमुख अंतर लिखिए। (3)

5. दिल्ली स्थित प्रधान कार्यालय (एचओ) की कानपुर और सीतापुर में शाखाएं हैं। यह अपनी शाखाओं को चालान मूल्य पर माल की आपूर्ति करता है जो लागत प्लस 50% है। शाखाओं द्वारा प्राप्त सभी नकदी दिल्ली भेज दी जाती है और सभी शाखा खर्चों का भुगतान प्रधान कार्यालय (एचओ) द्वारा किया जाता है। वर्ष 2021-22 के लिए कानपुर शाखा से संबंधित विवरण निम्नलिखित है :

विवरण	(रु.)
1.4.21 को आईपी शाखा में	60,000
1.4.21 पर शाखा में स्टॉक	12,000
1.4.21 को खुदरा रोकड़	100
आईपी पर एचओ से प्राप्त माल	186,000
सीतापुर शाखा से इसकी लागत पर माल	30,000
एचओ को माल वापस	3,000
वापसी घटा कर उधार बिक्री	84,000
नकद बिक्री	1,20,000
ग्राहकों को बिक्री मूल्य से छूट का भत्ता चालान करते समय पहले ही समायोजित कर दिया गया है	
देनदारों से प्राप्त नकदी,	2,000
देनदारों को स्वीकृत छूट	90,000
संदिग्ध ऋण	2,400
आग से हानि चालान मूल्य पर (पूर्ण निपटान में हानि के विरुद्ध बीमा दावा 15,000 रुपये स्वीकृत)	1,500
एचओ द्वारा भुगतान किया गया व्यय:	18,000
किराया .... रु. 2,400	
वेतन .... रु. 24,000	
फुटकर रोकड़.................. रु. 1,000	
	27,400
31.3.22 को शाखा में स्टॉक	54,000
31.3.22 को फुटकर नकद शेष	100

munotes.in

प्रधान कार्यालय (एचओ) की पुस्तकों में शाखा स्टॉक खाता, शाखा देनदार खाता, शाखा समायोजन खाता और शाखा लाभ-हानि खाता तैयार कीजिए। (13)

या

(क) दिल्ली प्रधान कार्यालय की एक शाखा सोनीपत में है। प्रधान कार्यालय (एचओ) द्वारा माल का चालान लागत से 25% अधिक पर किया जाता है जो कि शाखा का विक्रय मूल्य है। सोनीपत शाखा द्वारा प्रदान किए गए निम्नलिखित विवरण तैयार कीजिए, 31 मार्च 2023 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए दिल्ली प्रधान कार्यालय की पुस्तकों में शाखा खाता तैयार कीजिए : (8)

विवरण	(रु.)
1 अप्रैल, 2022 तक शेष राशि:	
चालान मूल्य शाखा स्टॉक	25,000
शाखा देनदार	85,000
शाखा नकद	5,000
वर्ष के दौरान लेनदेन:	
शाखा को चालान किया गया माल	3,35,000
शाखा द्वारा एचओ को लौटाया गया माल	12,500
क्रेडिट बिक्री	1,75,000
शाखा पर नकद बिक्री	1,00,000
शाखा पर देनदारों से प्राप्त नकदी	1,56,000
शाखा पर नकद व्यय	28,000
शाखा के देनदारों को छूट	500
शाखा पर स्टॉक की सामान्य हानि	1,000
31 मार्च 2023 तक शाखा शेष राशि:	
शाखा स्टॉक	70,000
शाखा देनदार	?
शाखा नकद	20,000

munotes.in

(ख) विभिन्न विभागों के बीच निम्नलिखित सामान्य खर्चों को कैसे विभाजित किया जाता है :

1. प्रशासन और बिक्री व्यय
2. किराया, दरें, बीमा (भवन पर)
3. पावर
4. प्रकाश और हीटिंग
5. श्रम कल्याण व्यय
6. संयंत्र और मशीनरी पर बीमा
7. वर्क्स मैनेजर का वेतन
8. छूट प्राप्त
9. संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान
10. निदेशकों की फीस

(5)

भाग बी

6. (क) गार्नर और मरे नियम की व्याख्या कीजिए। उन दो परिस्थितियों को बताइए जिनके तहत इस नियम को लागू नहीं किया जा सकता है। (6)

(ख) 1 मार्च, 2021 को A, B और C अपनी साझेदारी के विघटन पर लाभ और हानि को समान रूप से साझा करने पर सहमत हुए, उस तारीख को उनकी बैलेंस शीट निम्नानुसार थी :

बैलेंस शीट			
पूँजी A	100000	ख्याति	30000
पूँजी B	120000	संयंत्र और मशीनरी	190000
B की पत्नी से ऋण	60000	फ़र्निचर व फिक्सचर	52000
कर्मचारियों का पीएफ	12000	संयुक्त जीवन पॉलिसी (एसवी में)	30000
कामगार क्षतिपूर्ति	30000	निवेश	32000
रिजर्व	8000	भंडार	74000
निवेश में उतार-चढ़ाव रिजर्व	24000	देनदार	44000
जनरल रिजर्व	30000	प्राप्य बिल	8000
संयुक्त जीवन पॉलिसी रिजर्व	120000	बैंक में नकदी	10000
विविध लेनदार	18000	पूंजी सी (ओवरड्राउन)	40000
देय बिल		विज्ञापन सस्पेंस	12000
	5,22,000		5,22,000

mu notes.in

नोट: फर्म द्वारा 10,000 रुपये का बी/आर छूट दी गई थी, लेकिन बिल अभी तक परिपक्व नहीं हुआ है। बिल को व द्वारा स्वीकार किया गया था।

उपरोक्त तिथि को फर्म को भंग कर दिया गया था और विघटन के संबंध में निम्नलिखित जानकारी प्रदान की गई थी :

(i) A 9,000 रुपये के पारिश्रमिक पर विघटन का कार्य करने के लिए सहमत हुआ और वह सभी वसूली खर्चों को वहन करने के लिए सहमत हो गया।

(ii) संयुक्त जीवन पॉलिसी सरेंडर कर दी गई और बीमा कंपनी ने 30,000 रुपये का भुगतान कर दिया।

(iii) A ने 20,000 रुपये पर ख्याति और 18,000 रुपये पर कुछ निवेश (10% से कम मूल्य पर) ले लिया।

(iv) B ने शेष निवेश 2000 रुपये बुक वैल्यू से कम पर ले लिया।

(v) एक श्रमिक को 24,000 रुपये का मुआवजा देने पर सहमति हुई।

(vi) C ने 80% पर स्टॉक ले लिया।

(vii) अन्य परिसंपत्तियों वसूल किया हुआ
लाभ-हानि - 1,60,000 रुपये
फर्निचर व फिक्सचर - 36,000 रुपये
देनदार - 40,000 रुपये
बी/आर- 7,000 रुपये

(viii) व्यापारिक लेनदारों से 5% की छूट मिली और देय बिलों के संबंध में देयता 17,000 रुपये पर तय की गई।

(ix) D को दिवालिया घोषित कर दिया गया और आधिकारिक रिसीवर ने उसकी संपत्ति में से एक रुपये में 50 पैसे का भुगतान किया।

(x) वसूली व्यय की राशि 4,000 रुपये थी और इसका भुगतान फर्म द्वारा कर दिया गया।

या

(क) साझेदारी के विघटन और साझेदारी फर्म के विघटन के बीच अंतर ज्ञात कीजिए। (14)

(ख) X, Y और Z 3:2:1 के अनुपात में लाभ और हानि साझा करने वाले भागीदार थे। 1-3-2022 को उनकी बैलेंस शीट निम्नानुसार थी :

बैलेंस शीट			
विविध लेनदार	30,000	बैंक में नकदी	9,500
देय बिल	5,000	भंडार	15,500
X का ऋण	6,000	विविध देनदार	32,000
भंडार	12,000	फर्नीचर	5,000
लाभ-हानि खाता	6,000	संयंत्र	21,000
पूँजी		X का आहरण	4,000
- X	20,000		
- Y	15,000		
		Y का आहरण	1,000
		Z की पूँजी	6,000
	94,000		9,4000

उसी तारीख को फर्म को भंग कर दिया गया था :

(क) परिसंपत्तियों की वसूली इस प्रकार की गई –

(i) स्टॉक 12,200 रु

(ii) फर्नीचर 4200 रु

(iii) देनदार रु. 30,100

(ख) प्लांट एक्स द्वारा 18000 रुपये में लिया गया था

(ग) बिल डिस्काउंट के लिए आकस्मिक देनदारी 600 रुपये पर तय की गई है

(घ) वसूली व्यय 600 रुपये हुआ

(ङ) Z दिवालिया है और उसकी निजी संपत्ति से केवल 1,900 रुपये ही वसूल किये जा सके।

गार्नर और मरे नियम को लागू करते हुए फर्म के खाते की किताबें बंद कीजिए। (14)