

[This question paper contains 16 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 203

D

Unique Paper Code : 2412091103

Name of the Paper : Financial Accounting

Name of the Course : **B.Com. UGCF**

Semester : I

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 90

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt all questions.
3. Show your working notes clearly.
4. Use of a simple calculator is allowed.
5. 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।
2. सभी प्रश्न कीजिए।
3. अपने वर्किंग नोट्स को स्पष्ट रूप से दिखाएं।
4. साधारण कैलकुलेटर का प्रयोग मान्य है।
5. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

P.T.O.

1. (a) State with reasons whether the following statements are true or false.

- (i) All assets owned by an enterprise are its goods.
- (ii) Bad Debt recovered should be deducted from bad debts of the current year.
- (iii) The assets and incomes are not overstated and Liabilities and losses are not understated as per Accrual Principle.
- (iv) In India, accounting standards are issued by Securities and Exchange Board of India (SEBI).
- (v) According to Accounting Standard (AS1) the fundamental accounting assumptions are Going Concern, Conservatism and Accrual.
- (vi) Interest received on investments by a manufacturing concern is non-operating income.

(b) Write Short notes on any two :

- (i) Going Concern Concept
- (ii) IFRS
- (iii) Data Analytics in accounting (6+12)

2. (a) Explain the important points of AS2 Accounting for Inventories.

- (b) The book value of Plant (P1) as on 1st April 2019 in the books of Payal Ltd showing a debit balance of ₹2, 00,000. The new Plant (P2) was purchased for ₹1,00,000 on 1st January 2020 and another Plant (P3) for ₹5,00,000 on 1st October 2020. On 1st July 2021, Plant (P1) was sold for ₹1,72,000. Payal Ltd provide depreciation with Straight Line Method @10% per annum on 31st March every year. In January 2022, the management decided to change the method of providing depreciation from Straight Line Method @10% to Diminishing Balance @30% per annum. Prepare Plant Account for three year ending 31.3.2022 as per Accounting Standard (AS) 10 Property Plant and Equipment. (6+12)

OR

- (a) Explain the important points of AS 10 with regard to Property, Plant and Equipment.
- (b) The following are the details of materials in respect of certain items of M/s Amitab & Co.

1/1/2022	purchases	700 units @ Rs. 20 each
1/2/2022	purchases	300 units @ Rs. 24 each
15/2/2022	sales	300 units @ Rs. 30 each
1/4/2022	purchases	400 units @ Rs. 30 each
15/4/2022	sales	500 units @ Rs. 40 each
1/6/2022	purchases	400 units @ Rs. 40 each
15/6/2022	sales	460 units @ Rs. 50 each

Find out the cost of closing stock as on 30/06/2022 and gross profit on that date according to FIFO and weighted average method by perpetual inventory system.

(6+12)

3. Prepare a Trading and Profit & Loss account for the year ending March 31, 2018, from the balances extracted of M/s Rahul Sons. Also prepare a balance sheet as at that date.

Debit Balances	₹	Credit Balances	₹
Stock	50,000	Sales	1,80,000
Wages	3,000	Purchase return	2,000
Salary	8,000	Discount received	500
Purchases	1,75,000	Provision for bad debts	2,500
Sales Return	3,000	Capital	2,90,000
S. Debtors	82,000	Bills Payable	22,000
Discount allowed	1,000	Commission received	4,000
Insurance	3,200	Rent	6,000

P.T.O.

Rent, rates and taxes	4,300	Loan	34,800
Fixtures and fittings	20,000	Output CGST	15,000
Trade Expenses	1,500	Output SGST	15,000
Bad debts	2,000		
Drawings	32,000		
Repair and renewals	1,600		
Travelling expenses	4,200		
Postage	500		
Legal fees	500		
Bills Receivable	50,000		
Building	1,10,000		
Input CGST	10,000		
Input SGST	10,000		
	5,71,800		5,71,800

Adjustments :-

- (i) Commission received in advance ₹1,000.
- (ii) Rent receivable ₹2,000.
- (iii) Salary outstanding ₹1,000 and insurance prepaid ₹800.
- (iv) Mr. Arun is the Debtor for ₹5,000 and he is also the creditor of M/S Rahul of ₹3,000.
- (iv) Further Bad-debts ₹1,000 and provision for Bad-debts @ 5% on debtors and provision for discount on debtors @ 2%.
- (v) Closing Stock ₹32,000.
- (vi) Depreciation on Building @ 6% p.a. (18)

OR

The following is the Receipts and Payments Accounts of a club for the year ended 31st March 2022 :

Receipts	₹	Payments	₹
To Balance b/d	9,640	By Salaries	24,000
To Subscriptions	57,200	By Rent and Electricity	14,440
To Miscellaneous Income	1,400	By Library Books	2,000
To Interest on Fixed Deposits	4,000	By Magazines and Newspapers	4,344
		By Sundry Expenses	20,556
		By Sports Equipment	2,000
		By Balance c/d	4,900
	72,240		72,240

Other Information

	₹ 31st March 2021	₹ 31st March 2022
Outstanding Salaries	1,420	340
Outstanding Rent and Electricity	1,728	1,946
Outstanding magazines & News paper	452	680
Fixed Deposits (10%) with Bank	40,000	40,000
Subscription Outstanding	2000	2400
Subscription receivable	2,526	3,150
Prepaid Expenses	834	1,240
Furniture	19,200	
Sports Equipments	14,400	
Library books	10,000	

The Closing Value of Furniture and sports equipments are to be determined after charging depreciation at 10% and 20% respectively inclusive of additions, if any, during the year. The library books are revalued at the end of every year and the value at the end of 31st March 2022 was ₹10,500.

Prepare Income and Expenditure Account for the year ended 31st March 2022 and Balance Sheet as on that date.

(18)

4. Sanjog Ltd. Delhi, a Trading company has a Branch at Agra.. All purchases are made by H.O. and goods sent to the Branch are invoiced at selling price which is 20% above cost. Sales at Branch are on credit. Branch expenses are paid by H.O. and all cash received by the Branch is remitted to H.O. All Branch transactions are recorded in the head office books.

Following information is given to you.

Branch stock (at cost to Branch) on 1-4-2021	₹46,800
Branch Debtors on 1-4-2021	₹33,475

Transactions during the year 2021-2022 were

Goods sent to Branch at invoice price	₹4,21,980
Returns from Branch to H.O. at invoice price	₹8,346
Branch Sales	₹4,39,140
Return from customers to Branch	₹4,602
Cash received from Branch Debtors	₹4,27,024
Discount allowed to Branch Debtors	₹18,395
Branch expenses paid	₹52,351

Branch stock at 31st March, 2022 (at invoice price) was ₹25,506 and expenses outstanding on that date were ₹650

You are required to Prepare Branch stock Account, Branch Debtors Account, Branch Expenses Account and Branch Profit and Loss Account in the ledger of Head Office for the year ending 31.3.2022. (18)

OR

Samarth Ltd Delhi invoice goods to its Pune Branch at cost plus 25%. All expenses of the branch are met by Head office and cash collected by the branch is sent to head office. From the following information, prepare Branch Account and Goods sent to Branch A/c in the books of Head office :

Fair value of the Equipment	₹20,00,000
Lease Period	5 years
Lease Rental	₹3,80,000 p.a
Guaranteed Residual Value (GRV)	₹70,000
Unguaranteed Residual Value (UGRV)	₹50,000
Internal Rate of Return	15%

Discounting Factors for 1st year to 5th year are 0.8695, 0.7561, 0.6575, 0.5718 and 0.4972 respectively.

You are required to calculate (i) Gross Investment in Lease and (ii) Unearned Lease Income (UFI) (6+12)

OR

- (a) Differentiate between Operating Lease and Financial Lease.
- (b) A company has two departments X and Y. From the following particulars prepare Departmental Trading and Profit and Loss Account for the year ended 31st March 2022.

Particulars	Department X ₹	Department Y ₹
Opening Stock	50,000	Nil
Purchases	11,20,000	4,80,000
Wages	50,000	80,000
Carriage Out ward	5,000	70,000
Closing Stock	6,00,000	90,000
Printing and Stationery	10,000	8,000
Sales	11,50,000	7,50,000

Additional Information :

- (i) Carriage inwards ₹30,000
- (ii) Salaries ₹1,35,000

Branch Stock at Invoice Price 1-4-2021		40,000
Branch Debtors on 1-4-2021		50,000
Branch Furniture on 1-4-2021		80,000
Petty Cash on 1-4-2021		6,000
Salary due for March 2021		8,000
Goods sent to Branch during the year		4,00,000
Goods returned by Branch to H.O		10,000
Goods returned by Customers to Branch		8,000
Loss of goods in transit at invoice Price		20,000
Cash Sales		1,40,000
Cash received from customers		1,80,000
Goods Spoiled at Invoice Price(normal)		8,000
Bad Debts		2,000
Discount allowed		4,000
Petty expenses incurred by Branch		4,000
Cheque received from H.O for:		
Salary @ 8,000 p.m	96,000	
Rent	20,000	
Petty Cash	6,000	
Equipment	1,00,000	2,16,000
Branch Debtors on 31-3-2022		60,000
Branch Stock		?
Depreciation on Furniture and Equipment @10%		

(18)

5. (a) Differentiate between Branch and Departmental Accounting.
- (b) P Ltd leased an Equipment to Q Ltd on the following terms :

P.T.O.

(iii) Advertisement	₹45,000
(iv) General Expenses	₹4,00,000
(v) Depreciation @ 25% on the Plant value of ₹24,000	

Advertisement is to be apportioned in Turnover ratio, Salaries in 2:1 ratio and Depreciation 1:3 ratio between Department X and Y. General Expenses are to be apportioned in 3:1 ratio. (6+12)

1. (अ) कारण सहित बताएं कि निम्नलिखित कथन सही हैं या गलत।

(i) किसी उद्यम के स्वामित्व वाली सभी संपत्तियां उसका सामान हैं।

(ii) वसूल किए गए अशोध्य ऋण को चालू वर्ष के अशोध्य ऋणों से घटाया जाना चाहिए।

(iii) संपत्ति और आय को बढ़ा-चढ़ाकर नहीं बताया जाता है और संचय सिद्धांत के अनुसार देनदारियों और नुकसान को कम नहीं बताया जाता है।

(iv) भारत में, लेखांकन मानक भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (सेबी) द्वारा जारी किए जाते हैं।

(v) लेखांकन मानक (AS1) के अनुसार मूलभूत लेखांकन मान्यताएँ गोइंग कंसर्न, रुढ़िवाद और प्रोद्भवन हैं।

(vi) एक विनिर्माण प्रतिष्ठान द्वारा निवेश पर प्राप्त ब्याज गैर-परिचालन आय है।

(ब) किन्हीं दो पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए

(i) गोइंग कंसर्न की अवधारणा

(ii) आईएफआरएस

(iii) लेखांकन में डेटा विश्लेषण

2. (अ) इन्वेंटरी के लिए एएस2 लेखांकन के महत्वपूर्ण बिंदुओं की व्याख्या करें।

(ब) 1 अप्रैल 2019 को पायल लिमिटेड की बुकों में प्लांट (P1) की बुक वैल्यू ₹2,00,000 का डेबिट बैलेंस दिखा रही है। नया प्लांट (P2) 1 जनवरी 2020 को ₹1,00,000 में और दूसरा प्लांट (P3) 1 अक्टूबर 2020 को ₹5,00,000 में खरीदा गया। 1 जुलाई 2021 को प्लांट (P1) ₹1,72,000 में बेचा गया। पायल लिमिटेड हर साल 31 मार्च को सरल लेखा पद्धति के साथ 10% प्रति वर्ष की दर से मूल्यहास प्रदान करती है। जनवरी 2022 में, प्रबंधन ने सरल रेखा पद्धति से 10% की दर से मूल्यहास प्रदान करने की विधि को हासमान शेष @ 30% प्रति वर्ष में बदलने का निर्णय लिया। लेखा मानक (एएस) 10 संपत्ति संयंत्र और उपकरण के अनुसार 31.3.2022 को समाप्त तीन साल के लिए संयंत्र खाता तैयार करें। (6+12)

या

(अ) संपत्ति, संयंत्र और उपकरण के संबंध में एएस 10 के महत्वपूर्ण बिंदुओं की व्याख्या करें।

(ब) मैसर्स अमिताभ एंड कंपनी की कुछ वस्तुओं के संबंध में सामग्री का विवरण निम्नलिखित है।

1/1/2022	खरीद	प्रत्येक 20 रुपये की दर से 700 इकाइयों की
1/2/2022	खरीद	प्रत्येक 24 रुपये की दर से 300 इकाइयों की
15/2/2022	बिक्री	प्रत्येक 30 रुपये की दर से 300 इकाइयों की
1/4/2022	खरीद	प्रत्येक 30 रुपये की दर से 400 इकाइयों की
15/4/2022	बिक्री	प्रत्येक 40 रुपये की दर से 500 इकाइयों की
1/6/2022	खरीद	प्रत्येक 40 रुपये की दर से 400 इकाइयों की
15/6/2022	बिक्री	प्रत्येक 50 रुपये की दर से 460 इकाइयों की

30/06/2022 को क्लोजिंग स्टॉक की लागत और उस तारीख को फीफो के अनुसार सकल लाभ और परपेचुअल इन्वेंट्री सिस्टम द्वारा भारित औसत विधि का पता लगाएं। (6+12)

3. 31 मार्च, 2018 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए मैसर्स राहुल संस के निकाले गए शेष से एक व्यापार और लाभ और हानि खाता तैयार करें। उस तिथि तक की बैलेंस शीट भी तैयार कीजिए।

डेबिट बैलेंस	₹	क्रेडिट बैलेंस	₹
भंडार	50,000	बिक्री	1,80,000
मजदूरी	3,000	खरीद वापसी	2,000
वेतन	8,000	प्राप्त छूट	500
खरीद	1,75,000	अशोध्य ऋणों के लिए प्रावधान	2,500
बिक्री वापसी	3,000	पूंजी	2,90,000
देनदार	82,000	देय बिल	22,000
छूट	1,000	प्राप्त कमीशन	4,000
बीमा	3,200	किराया	6,000
किराया, दरें और कर	4,300	ऋण	34,800
फिक्सचर और फिटिंग	20,000	आउटपुट सीजीएसटी	15,000
व्यापार व्यय	1,500	आउटपुट एसजीएसटी	15,000
अशोध्य ऋण	2,000		
ड्राइंग	32,000		
मरम्मत और नवीनीकरण	1,600		
यात्रा खर्च	4,200		
डाक	500		
कानूनी फीस	500		
प्राप्य बिल	50,000		
इमारत	1,10,000		
इनपुट सीजीएसटी	10,000		
इनपुट एसजीएसटी	10,000		
	5,71,800		5,71,800

समायोजन :-

- (i) अग्रिम में प्राप्त कमीशन ₹1,000।
- (ii) प्राप्य किराया ₹2,000।
- (iii) बकाया वेतन ₹1,000 और बीमा प्रीपेड ₹800।
- (iv) श्री अरुण ₹5,000 का ऋणी है और वह ₹3,000 के लिए मैसर्स राहुल का लेनदार भी है।
- (v) इसके अलावा अशोध्य-ऋण ₹1,000 और देनदारों पर 5% की दर से अशोध्य-ऋणों के लिए प्रावधान और देनदारों पर 2% की दर से छूट का प्रावधान।

(vi) क्लोजिंग स्टॉक ₹32,000

(vii) भवन पर मूल्यहास @ 6% प्रति वर्ष

(18)

या

31 मार्च 2022 को समाप्त वर्ष के लिए किसी क्लब की प्राप्तियां और भुगतान खाते निम्नलिखित हैं :

प्राप्तियां	₹	भुगतान	₹
अशोध्य ऋण को संतुलित करने के लिए	9,640	वेतन द्वारा	24,000
सदस्यता के लिए	57,200	किराए और बिजली से	14,440
विविध आय के लिए	1,400	लाइब्रेरी की किताबों से	2,000
सावधि जमा पर ब्याज के लिए	4,000	पत्रिकाओं और समाचार पत्रों से	4,344
		विविध व्यय से	20,556
		खेल उपकरण से	2,000
		बैंलेस सी/डी द्वारा	4,900
	72,240		72,240

अन्य सूचना

	₹ 31 मार्च 2021	₹ 31 मार्च 2022
बकाया वेतन	1,420	340
बकाया किराया और बिजली	1,728	1,946
बकाया पत्रिकाएँ और समाचार पत्र	452	680
बैंक के साथ सावधि जमा (10%)	40,000	40,000
सदस्यता बकाया	2000	2400
सदस्यता प्राप्य	2,526	3,150
प्रीपेड खर्चे	834	1,240
फर्नीचर	19,200	
खेल उपकरण	14,400	
पुस्तकालय की किताबें	10,000	

वर्ष के दौरान फर्नीचर और खेल उपकरणों का अंतिम मूल्य क्रमशः 10% और 20% पर मूल्यहास चार्ज करने के बाद निर्धारित किया जाना है, यदि कोई हो, तो इसमें वृद्धि शामिल है। पुस्तकालय की बुकों का प्रत्येक वर्ष के अंत में पुनर्मूल्यांकन किया जाता है और 31 मार्च 2022 के अंत में मूल्य ₹10,500 था।

31 मार्च 2022 को समाप्त हुए वर्ष के लिए आय-व्यय खाता तथा उस तिथि तक की बैलेंस शीट तैयार कीजिए। (18)

4. संजोग लिमिटेड दिल्ली, एक ट्रेडिंग कंपनी की आगरा में एक शाखा है। यहां पर सभी खरीद प्रधान कार्यालय द्वारा की जाती है और शाखा को भेजे गए माल को बिक्री मूल्य पर चालान किया जाता है जो लागत से 20% अधिक है। शाखा में बिक्री क्रेडिट पर है। शाखा व्यय का भुगतान प्रधान कार्यालय द्वारा किया जाता है और शाखा द्वारा प्राप्त सभी नकद राशि प्रधान कार्यालय को भेज दी जाती है सभी शाखा लेनदेन प्रधान कार्यालय की पुस्तकों में दर्ज किए जाते हैं।

आपको निम्नलिखित जानकारी दी जाती है।

	₹
1-4-2021 को शाखा स्टॉक (शाखा की लागत पर)	₹46,800
1-4-2021 को शाखा देनदार	₹33,475
वर्ष 2021-2022 के दौरान लेन-देन थे	
चालान मूल्य पर शाखा को भेजा गया माल -	₹4,21,980
शाखा से मुख्यालय को चालान मूल्य पर सामान लौटाया गया -	₹8,346
शाखा बिक्री -	₹4,39,140
ग्राहकों से शाखा में वापसी -	₹4,602
शाखा देनदारों से प्राप्त नकद -	₹4,27,024
शाखा देनदारों को दी गई छूट -	₹18,395
शाखा व्यय का भुगतान किया -	₹52,351

31 मार्च, 2022 को (चालान मूल्य पर) शाखा स्टॉक ₹25,506 था और उस तारीख को बकाया खर्च ₹650 था।

आपको 31.3.2022 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए प्रधान कार्यालय के खाता बही में शाखा स्टॉक खाता, शाखा देनदार खाता, शाखा व्यय खाता और शाखा लाभ और हानि खाता तैयार करना है।

या

P.T.O.

समर्थ लिमिटेड दिल्ली ने अपनी पुणे शाखा को लागत जमा 25% पर माल का चालान किया। शाखा के सभी खर्चे प्रधान कार्यालय द्वारा वहन किए जाते हैं और शाखा द्वारा एकत्र की गई नकदी प्रधान कार्यालय को भेजी जाती है। निम्नलिखित सूचनाओं से प्रधान कार्यालय की पुस्तकों में शाखा खाता तथा शाखा खाते में भेजा गया माल तैयार कीजिए।

चालान मूल्य पर शाखा स्टॉक 1-4-2021	40,000
1-4-2021 को शाखा देनदार	50,000
1-4-2021 को शाखा फर्नीचर	80,000
1-4-2021 को पैटी कैश	6,000
मार्च 2021 का वेतन बकाया है	8,000
वर्ष के दौरान शाखा को माल भेजा गया	4,00,000
शाखा द्वारा मुख्यालय को लौटाया गया माल	10,000
ग्राहकों द्वारा शाखा को लौटाया गया माल	8,000
चालान कीमत पर मार्ग में माल की हानि	20,000
नकद बिक्री	1,40,000
ग्राहकों से नकद प्राप्त किया	1,80,000
बीजक मूल्य पर खराब हुआ माल (सामान्य)	8,000
अशोध्य ऋण	2,000
छूट	4,000
शाखा द्वारा किए गए छोटे-मोटे खर्चे	4,000
प्रधान कार्यालय से प्राप्त चेक के लिए:	
वेतन @ 8,000 बजे 96,000	
किराया 20,000	
पैटी कैश 6,000	
उपकरण 1,00,000	2,16,000
31-3-2022 को शाखा देनदार	60,000
शाखा स्टॉक	?
फर्नीचर और उपकरणों पर 10% की दर से मूल्यहास	

5. (अ) शाखा और विभागीय लेखांकन के बीच अंतर कीजिए।

(ब) पी लिमिटेड ने निम्नलिखित शर्तों पर Q लिमिटेड को एक उपकरण पट्टे पर दिया :

उपकरण का उचित मूल्य -	₹20,00,000
लीज अवधि -	5 वर्ष
लीज रेंटल -	₹3,80,000 प्रतिमाह
गारंटीकृत अवशिष्ट मूल्य (जीआरवी) -	₹70,000
गैर-गारंटीकृत अवशिष्ट मूल्य (यूजीआरवी) -	₹50,000
वापसी की आंतरिक दर 15%	

पहले साल से 5 वें साल के लिए डिस्काउंटिंग फैक्टर क्रमशः 0.8695, 0.7561, 0.6575, 0.5718 और 0.4972 हैं।

आपको गणना करनी है (i) पट्टे में सकल निवेश और (ii) अनर्जित पट्टा आय (यूएफआई)
(6+12)

या

(अ) परिचालन पट्टे और वित्तीय पट्टे के बीच अंतर कीजिए।

(ब) एक कंपनी के दो विभाग X और Y हैं। निम्नलिखित विवरणों से 31 मार्च 2022 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए विभागीय व्यापार और लाभ और हानि खाता तैयार करें।

विवरण	विभाग X ₹	विभाग Y ₹
आरंभिक स्टॉक	50,000	शून्य
खरीद	11,20,000	4,80,000
वेतन	50,000	80,000
कैरिज आउट वार्ड	5,000	70,000
आखरी बचा हुआ माल	6,00,000	90,000
प्रिंटिंग व स्टेशनरी	10,000	8,000
विक्री	11,50,000	7,50,000

अतिरिक्त जानकारी :

(i) ₹30,000 की आवक दुलाई

(ii) वेतन ₹1,35,000

(iii) विज्ञापन ₹45,000

(iv) सामान्य व्यय ₹4,00,000

(v) ₹24,000 के संयंत्र मूल्य पर 25% की दर से मूल्यहास

विज्ञापन को टर्नओवर अनुपात में, वेतन 2:1 अनुपात में और मूल्यहास 1:3 विभाग X और Y के बीच अनुपात में विभाजित किया जाना है। सामान्य व्यय 3:1 अनुपात में विभाजित किया जाना है। (6+12)

(विज्ञापन) को टर्नओवर अनुपात में (ii) वेतन 2:1 अनुपात में और (i) के संयंत्र मूल्यहास (6+12)

विज्ञापन को टर्नओवर अनुपात में (ii) वेतन 2:1 अनुपात में और (i) के संयंत्र मूल्यहास (6+12)

Y विभाग	X विभाग	विवरण
3	5	द्वि-वर्षीय
1,35,000	1,35,000	वेतन
45,000	45,000	विज्ञापन
2,00,000	2,00,000	सामान्य व्यय
24,000	24,000	संयंत्र मूल्यहास
1,35,000	1,35,000	कुल