

Unique Paper Code: 62411116

Name of the Paper: Financial Accounting

Name of the Course: B.A. (P)/CBCS

Semester: I

Duration : 3 Hours

Maximum Marks: 75

**Instructions for Candidates:**

- i. Attempt ANY FOUR out of six questions.
- ii. Answer may be written either in English or Hindi but the same medium should be used throughout the paper.
- iii. All questions carry equal marks.

**Q.1.** From the following balances and adjustments for the year ending on 31.12.2020 prepare Trading and Profit & Loss Account and Balance Sheet.

Particulars	Dr. (Rs.)	Cr. (Rs.)
Purchases/Sales	1,32,400	1,82,500
Cash at bank	10,000	–
Stock on 01.01.2020	40,500	–
Wages	22,525	–
Returns	2,400	300
Repairs	2,475	–
Debtors/Creditors	30,000	30,480
Bad debts	2,310	–
Loan (12% p.a.)	–	20,000
Discounts	800	530
Charity	300	–
Rent	2,000	–
Machinery	16,000	–
Capital	–	37,500
Interest on loan	600	–
Salaries	8,000	–
Insurance	1,000	–
<b>Total</b>	<b>2,71,310</b>	<b>2,71,310</b>

**Adjustments :**

- (i) Value of stock as per Revised AS-2 as on 31.12.2020 is Rs. 40,925.
- (ii) Provide depreciation on Machinery and Scooter @ 5% p.a.
- (iii) Purchase includes cost of second hand Scooter purchased for Rs. 10,000 on 30.12.2020.
- (iv) Wages include Rs. 2,000 for erection of new machinery installed on 01.01.2020.
- (v) Salaries unpaid Rs. 800
- (vi) A sales order of Rs. 5,000 received on 25.12.2020 was not recorded in the books.
- (vii) Further bad debts Rs. 400
- (viii) Make a provision of 5% on debtors for doubtful debts.
- (ix) Rent is paid up to 31st March, 2021
- (x) Unexpired insurance Rs. 300.

**(18.75)**

**Q.2.** From the following Receipts and Payments Account of 'Legal Aid Society' for the year 2019-20 and additional information, prepare Income and Expenditure Account for the year and Balance Sheet as on 31st March, 2020.

Receipts	(Rs.)	Payments	(Rs.)
To Balance b/d (Cash in Hand)	14,000	By Salaries of Office Staff	70,000
To Subscriptions	1,00,000	By Honorarium	30,000
To Donations	29,000	By Sundry Expenses	7,000
To Interest on Investments (10% p.a.)	40,000	By Stationery	6,000
To Charity Show Receipts	20,000	By Court Fee Stamps	10,000
To Government Grant	30,000	By Typewriters	20,000
To Legacy	5,000	By Charity Show Expenses	5,000
		By Balance c/d (Cash in Hand)	90,000
	<u>2,38,000</u>		<u>2,38,000</u>

**Additional Information as on :**

Particulars	01.04.2019 (Rs.)	31.03.2020 (Rs.)
(i) Subscription due	1,000	2,000
(ii) Subscription received in advance	2,000	1,000
(iii) Stock of Court Fee Stamps	4,000	6,000
(iv) Value of office equipment (Type-writers)	42,000	60,000
(v) Value of Buildings	80,000	72,000
(vi) According to by-laws of the society 50% of the donation needs capitalisation .		
(vii) Government grant received during the year needs utilisation as per following –		
(a) For construction of lawyer's chamber 80% of the grant received		
(b) 20% of the grant is free for use.		

(18.75)

**Q.3** On 1<sup>st</sup> April, 2015, a firm purchased machinery for Rs. 9,00,000. On 1<sup>st</sup> October in the same accounting year, additional machinery costing Rs. 6,00,000 was purchased. On 1<sup>st</sup> August 2017, the machinery which was purchased on 1<sup>st</sup> April, 2015, having become obsolete, was sold off for Rs. 5,80,000. On 1<sup>st</sup> December, 2018, new machinery was purchased for Rs. 4,80,000 while the machinery which was purchased on 1<sup>st</sup> October, 2015 was sold for Rs. 2,20,000 on the same day. The firm provides depreciation on its machinery @10% p.a. on diminishing balance method on 31<sup>st</sup> March every year.

You are required to pass required journal entries and prepare Machinery Account. (18.75)

**Q.4** Mohit purchased 4 machines costing Rs. 1,60,000 each from Bharat Machinery Ltd. on 1<sup>st</sup> March, 2017 on the hire purchase system. The terms were: Payment on delivery Rs. 40,000 for each machine, balance in 3 equal installments together with interest at 10% p.a. to be paid at the end of each year. Mohit writes of 25% depreciation each year on the diminishing balance method. Mohit paid the installment due on 31<sup>st</sup> March, 2018 and 31<sup>st</sup> March, 2019 but failed to pay installment due on 31<sup>st</sup> March, 2020. Bharat Machinery Ltd. repossessed two machine adjusting their value against the amount due. The repossession was done on the basis of 30% p.a. depreciation on the diminishing balance method. The vendor spent Rs. 15,800 for the repair and overhauling of the machines and sold them for Rs. 2,00,000.

Prepare Machinery Account and Bharat Machinery Ltd. Account in the books of Mohit. Also prepare Mohit's Account and Goods Repossessed account in the books of Bharat Machinery Ltd.

(18.75)

**Q. 5** Surendra & Brothers of Madurai has a branch at Bhopal. Goods are invoiced to the branch at 25% profit on invoice price. The branch has been instructed to send all cash daily to the head office. All expenses are paid by the head office except petty expenses which are met by branch manager. From the following particulars, prepare

- (i) Bhopal Branch Account
- (ii) Branch Debtors Account
- (iii) Branch Adjustment Account
- (iv) Branch Petty Cash Account
- (v) Branch profit and Loss account

Particulars	(Rs.)
Branch Stock (invoice Price) on 1 <sup>st</sup> April, 2019	9,75,000
Branch Debtors on 1 <sup>st</sup> April, 2019	5,85,000
Branch Petty Cash on 1 <sup>st</sup> April, 2019	26,000
Office Furniture	78,000
Goods Received from Head Office	52,00,000
Goods returned by branch to Head Office	65,000
Goods returned by Debtors	31,200
Credit Sales at Branch	19,50,000
Cash Sales at Branch	32,50,000
Cash received from debtors at branch	19,50,000
Discount Allowed	19,500
Expenses paid by Head Office :	
Salaries      78,000	
Rent          1,56,000	
Stationery    78,000	3,12,000
Petty Expenses paid by the branch manager	18,200
Branch Stock (31 <sup>st</sup> March, 2020)	7,40,000
Outstanding Salaries	55,000
Depreciation on office Furniture @15%	

(18.75)

**Q.6** Rohit and Sumit are partners sharing profits and loss in the ratio of 2:1, They agreed to dissolve the firm. The Balance Sheet of the partnership firm as at 31.03.2020 was as follows:

**Balance Sheet as at 31<sup>st</sup> March, 2020**

Liabilities	Amount	Assets	Amount
Sundry Creditors	24,000	Bank	60,000
Bank Overdraft	18,000	Debtors                      51,000	
		Less: Provision            (6,000)	45,000
Rohit's Brothers's Loan	24,000	Stock	45,000
Sumit's Loan	9,000	Investment	75,000
Investment Fluctuation Fund	15,000	Building	75,000
Capital		Goodwill	30,000
Rohit                      1,50,000			
Sumit                      1,20,000			
		Profit and Loss A/c (Dr.)	30,000
<b>Total</b>	<b>3,60,000</b>	<b>Total</b>	<b>3,60,000</b>

The firm was dissolved on the above date and the following arrangements were decided upon:

- (i) Rohit agreed to pay off his brother's Loan.
- (ii) Debtors of Rs. 15,000 proved bad.
- (iii) Other assets realized - Investment 20% less, and goodwill at 60%.
- (iv) One of the creditors of Rs. 15,000 was paid only Rs. 9,000
- (v) Building were auctioned for Rs. 90,000 and the auctioneer's commission amounted to Rs 3,000
- (vi) Sumit took over part of stock at Rs. 12,000 (being 20% less than the book value).  
Balance stock realized 50%
- (vii) Realization expenses amounted to Rs. 6,000.
- (viii) You are required to prepare the following :  
(a) Realization Account (b) Partner's Capital Account, and (c) Bank Account to close the books of the firm. (18.75)

यूनीक पेपर कोड:

62411116

**विद्यार्थियों के लिए निर्देश**

1. इस प्रश्न पत्र में कुल छह प्रश्न दिए गए हैं। इनमें से किन्हीं 4 प्रश्नों के उत्तर लिखें। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।
2. आप दिए गए प्रश्नों के उत्तर अंग्रेजी या हिन्दी में लिख सकते हैं; लेकिन ध्यान रहे कि पूरे पेपर में एक ही माध्यम में उत्तर देने होंगे।

**प्र.1.** 31.12.2020 को समाप्त हुए वर्ष के लिए निम्नलिखित शेष राशियों और समायोजनों से व्यापार और लाभ और हानि खाता और बैलेंस शीट तैयार करें।

विवरण	डेबिट (₹.)	क्रेडिट (₹.)
खरीद/विक्री	1,32,400	1,82,500
बैंक में नकदी	10,000	-
01.01.2020 को स्टॉक	40,500	-
मजदूरी	22,525	-
प्राप्तियां	2,400	300
मरम्मत	2,475	-
देनदार/लेनदार	30,000	30,480
अशोध्य ऋण	2,310	-
ऋण (12% वार्षिक)	-	20,000
डिस्काउंट	800	530
दान	300	-
किराया	2,000	-
मशीनरी	16,000	-
पूंजी	-	37,500
ऋण पर व्याज	600	-
वेतन	8,000	-
बीमा	1,000	-
<b>कुल</b>	<b>2,71,310</b>	<b>2,71,310</b>

**समायोजन:**

- (i) संशोधित एएस-2 के अनुसार स्टॉक का मूल्य 31.12.2020 को 40,925 रुपये है।
- (ii) मशीनरी और स्कूटर पर 5% की दर से मूल्यह्रास करें।

(iii) खरीद में 30.12.2020 को 10,000 रुपये में खरीदे गए सेकंड हैंड स्कूटर की लागत शामिल है।

(iv) मजदूरी में 01.01.2020 को स्थापित नई मशीनरी लगे 2,000 रुपये शामिल हैं।

(v) वेतन 800 रुपये बकाया

(vi) 25.12.2020 को प्राप्त 5,000 रुपये का विक्री आदेश बही में दर्ज नहीं किया गया था।

(vii) अतिरिक्त अशोध्य ऋण 400 रुपये

(viii) संदिग्ध ऋण के लिए देनदारों पर 5 प्रतिशत का प्रावधान करें।

(ix) किराया 31 मार्च, 2021 तक भुगतान किया गया है

(x) समाप्त नहीं हुआ बीमा 300 रुपये।

**प्र.2.** वर्ष 2019-20 के लिए लीगल ऐड सोसायटी के निम्नलिखित प्राप्तियों और भुगतान खाते और अतिरिक्त जानकारी से, वर्ष के लिए आय और व्यय खाता और 31 मार्च, 2020 की बैलेंस शीट तैयार करें।

प्राप्तियां	(₹.)	भुगतान	(₹.)
अपेक्षित बकाया शेष से (रोकड़ शेष)	14,000	कार्यालय के कर्मचारियों के वेतन के लिए	70,000
सब्सक्रिप्शन से	1,00,000	मानदेय के लिए	30,000
दान से	29,000	विविध व्यय	7,000
निवेश पर व्याज से (10% वार्षिक)	40,000	लेखन-सामग्री के लिए	6,000
सहायतार्थ प्रदर्शन की प्राप्तियों से	20,000	कोर्ट फीस स्टैप के लिए	10,000
सरकारी अनुदान से	30,000	टाइपराइटर्स के लिए	20,000
पैतृक संपत्ति से	5,000	सहायतार्थ प्रदर्शन के व्यय के लिए	5,000
		डेबिट बकाया शेष (रोकड़ शेष)	90,000
	<b>2,38,000</b>		<b>2,38,000</b>

**के अनुसार अतिरिक्त जानकारी:**

विवरण	01.04.2019 (₹.)	31.03.2020 (₹.)
(i) सब्सक्रिप्शन	1,000	2,000
(ii) अग्रिम रूप से प्राप्त सब्सक्रिप्शन	2,000	1,000

(iii)	कोर्ट फीस स्टैप का स्टॉक	4,000	6,000
(iv)	कार्यालय उपकरणों का मूल्य (टाइपराइटर)	42,000	60,000
(v)	भवन का मूल्य	80,000	72,000
(vi)	सोसायटी कानून के अनुसार 50% दान को पूंजीकरण की आवश्यकता है।		
(vii)	वर्ष के दौरान प्राप्त सरकारी अनुदान के निम्नानुसार उपयोग की आवश्यकता है -		
	(क)	लॉयर चैंबर के निर्माण के लिए प्राप्त अनुदान का 80%	
	(ख)	अनुदान का 20% उपयोग के लिए स्वतंत्र है।	

**प्र.3 1** अप्रैल, 2015 को एक फर्म ने 9,00,000 रुपये में मशीनरी खरीदी। इसी लेखांकन वर्ष में 1 अक्टूबर को 6,00,000 रुपये की लागत वाली अतिरिक्त मशीनरी खरीदी गई थी। 1 अगस्त 2017 को जो मशीनरी 1 अप्रैल, 2015 को खरीदी गई थी, वह पुरानी हो चुकी है, उसे 5,80,000 रुपये में बेच दिया गया था। 1 दिसंबर, 2018 को नई मशीनरी 4,80,000 रुपये में खरीदी गई थी जबकि 1 अक्टूबर, 2015 को खरीदी गई मशीनरी को उसी दिन 2,20,000 रुपये में बेच दिया गया। फर्म हर साल 31 मार्च को ह्रासमान बकाया शेष पर 10% वार्षिक की दर से अपनी मशीनरी का अवमूल्यन करती है।

आपको आवश्यक जर्नल प्रविष्टियां पारित करके मशीनरी खाता तैयार करना है। (18.75)

**प्र.4** मोहित ने किराया खरीद प्रणाली पर 1 मार्च, 2017 को भारत मशीनरी लिमिटेड से 1,60,000 रुपये की लागत वाली 4 मशीनें खरीदी थी। इसकी शर्तें थी- डिलीवरी पर मशीन के लिए 40,000 रुपये का भुगतान और प्रत्येक वर्ष की समाप्ति पर 10% वार्षिक ब्याज के साथ 3 समान किश्तों में शेष राशि का भुगतान किया जाना। मोहित ह्रासमान बकाया शेष विधि पर हर साल 25% अवमूल्यन को बढ़े खाते में डालते हैं। मोहित ने 31 मार्च, 2018 और 31 मार्च, 2019 को देय किस्त का भुगतान किया लेकिन 31 मार्च, 2020 को देय किस्त का भुगतान नहीं कर पाया। भारत मशीनरी लिमिटेड ने देय राशि के लिए मशीन के मूल्य को समायोजित करने वाली दो मशीनों को वापस ले लिया। पुनर्ग्रहण ह्रासमान बकाया शेष विधि पर 30% वार्षिक दर पर मूल्यह्रास के आधार पर किया गया। बैंडर ने मशीनों की मरम्मत और ओवरहालिंग के लिए 15,800 रुपये खर्च किए और उन्हें 2,00,000 रुपये में बेच दिया

मोहित के बही खाते में मशीनरी खाता और भारत मशीनरी लिमिटेड खाता तैयार करें। साथ ही भारत मशीनरी लिमिटेड के बही खाते में मोहित का लेखा और माल पुनर्ग्रहण खाता तैयार करें।

**प्र.5** मदुरै के सुरेंद्र एंड ब्रदर्स की भोपाल में शाखा है। माल को इनवॉइस मूल्य पर 25% लाभ पर शाखा को इनवॉइस दिया जाता है। शाखा को निर्देश दिया गया है कि सभी नकदी को रोजाना हेड ऑफिस को भेजें। छोटे-मोटे खर्चों को छोड़कर सभी खर्चों का भुगतान हेड ऑफिस द्वारा किया जाता है जिन्हें शाखा प्रबंधक द्वारा पूरा किया जाता है। निम्नलिखित विवरणों से, तैयार करें:

- भोपाल शाखा का खाता
- शाखा का देनदार खाता
- शाखा का समायोजन खाता
- शाखा का फुटकर रोकड़ खाता
- शाखा का लाभ और हानि खाता

विवरण	(₹.)
1 अप्रैल, 2019 को शाखा का स्टॉक (इनवॉइस मूल्य)	9,75,000
1 अप्रैल, 2019 को शाखा का देनदार	5,85,000
1 अप्रैल, 2019 को शाखा का फुटकर रोकड़	26,000
ऑफिस फर्नीचर	78,000
हेड ऑफिस से प्राप्त माल	52,00,000
शाखा द्वारा हेड ऑफिस को रिटर्न किए गए माल	65,000
देनदारों द्वारा रिटर्न किए गए माल	31,200
शाखा में ऋण उधारी विक्री	19,50,000
शाखा में नकद विक्री	32,50,000
शाखा में देनदारों से प्राप्त नकदी	19,50,000
अनुमेय डिस्काउंट	19,500
हेड ऑफिस द्वारा भुगतान किए गए व्यय:	
वेतन	78,000
किराया	1,56,000
लेखन-सामग्री	78,000
शाखा प्रबंधक द्वारा भुगतान किया गया फुटकर व्यय	18,200
शाखा का स्टॉक (31 मार्च, 2020)	7,40,000
बकाया शेष वेतन	55,000
ऑफिस फर्नीचर पर 15% की दर पर मूल्यह्रास	

प्र.6 रोहित और सुमित 2:1 के अनुपात में लाभ और हानि साझा करने वाले भागीदार हैं, वे फर्म को भंग करने के लिए सहमत हुए। 31.03.2020 को भागीदारी फर्म की बैलेंस शीट इस प्रकार थी:

31 मार्च, 2020 को बैलेंस शीट

देयताएं	धनराशि	आस्तियां	धनराशि
विविध लेनदार	24,000	बैंक	60,000
बैंक ओवरड्रॉफ्ट	18,000	देनदार	51,000
		कम: प्रावधान (6,000)	45,000
रोहित के भाई का ऋण	24,000	स्टॉक	45,000
सुमित का ऋण	9,000	निवेश	75,000
उतार-चढ़ाव वाले फंड में निवेश	15,000	भवन	75,000
पूजी		साख	30,000
रोहित	1,50,000		
सुमित	1,20,000		
		लाभ और हानि खाता (डेबिट)	30,000
<b>कुल</b>	<b>3,60,000</b>	<b>कुल</b>	<b>3,60,000</b>

फर्म को उपरोक्त तारीख को भंग कर दिया गया था और निम्नलिखित व्यवस्थाओं पर निर्णय लिया गया था:

- रोहित अपने भाई के ऋण का भुगतान करने के लिए सहमत हुआ।
- 15,000 की देनदारी अशोध्य साबित हुई।
- अन्य परिसंपत्तियों का नकदीकरण - निवेश 20% कम, और साख 60% पर।
- 15,000 रुपये के लेनदारों में से एक को केवल 9,000 रुपये का भुगतान किया गया।
- भवन की नीलामी 90,000 रुपये में की गई और नीलामीकर्ता का कमीशन 3,000 रुपये था।
- सुमित ने स्टॉक का हिस्सा 12,000 रुपये (बुक वैल्यू से 20% कम होने के नाते) में लिया। शेष स्टॉक का नकदीकरण 50% था।
- नकदीकरण पर हुआ खर्च 6,000 रुपये था।
- आपको निम्नलिखित तैयार करना आवश्यक है:
  - नकदीकरण खाता (ख) भागीदारों का पूंजी खाता और (ग) फर्म के बही लेखा को बंद करने के लिए बैंक खाता।