

Set 1.

Unique Paper Code: 62411116

Name of the Paper: Financial Accounting

Name of the Course: B.A. CBCS

Semester: I

Duration: 3 Hours

Maximum Marks: 75

**Attempt ANY FOUR Questions out of given SIX Questions. All Questions carry equal marks.**

1. (A) State whether the following statements are True or False
  - a. Accounting Standards aim to harmonize diverse accounting practices.
  - b. Accounting Standards and Generally Accepted Accounting Principles (GAPP) are one and the same thing.
  - c. Accounting Standards are statutory provisions and not mere guidelines.
  - d. Accounting Standards are issued by amending the Companies Act, 1956.
  - e. The Accounting Standards Board (India) need not take into consideration the applicable laws prevailing in India, which formulate the Accounting Standards.
  - f. As per the Companies Act, every Profit and Loss Account and Balance Sheet shall comply with the Accounting Standards.
  - g. For the purpose of applicability of Accounting Standards, enterprises are classified into three broad categories.
  - h. Accounting Standard-1 is related to "Disclosure of Accounting Policies."
  - i. Accounting Standard (AS)-6 (Revised) is issued relating to "Revenue Recognition."
  - j. Accounting Standard-9 (AS)-9 is related to depreciation. (5)
  
- (B) Explain with suitable examples of various types of revenue expenditures which will become capital expenditures depending upon the nature of transactions. (7.75)

(C) 1. How would you classify the following in to Capital or Revenue Expenditure/Income? State reasons,

- (a) Freight and cartage on the new machine Rs 700.
- (b) Erection charges of machine Rs 1,300.
- (c) A sum of Rs 2,000 was spent on painting the factory.
- (d) Fixtures of the book value of Rs 2,200 were sold off at Rs 1,600.
- (e) New fixtures of the value of Rs 3,000 were acquired, cartage on purchase Rs 300.
- (f) Compensation received from Civil Aviation Authority for the compulsory acquisition of land for the expansion of airport (6)

2. Dr. Prakash is a doctor by profession. Following is the Receipt and Payments for the year ending Dec. 31, 2020.

Receipt	Rs.	Payment	Rs.
Balance b/d	25,000	Rent	20,000
Sales of Old Equipments (Cost Rs, 50,000)	45,000	Salaries	35,000
Fees Including Surgery	3,00,000	Journals. Etc	10,000
Miscellaneous Receipts	10,000	Books	25,000
		Stationery	9,000
		Purchase of Medicines	60,000
		Purchase of Equipments	95,000
		Furniture	10,000
		Drawings	85,000
		Balance c/d	31,000
	3,80,000		3,80,000

**Information as on Jan 1, 2020**

Equipment Rs. 2,00,000;                      Medicine Rs. 30,000  
 Outstanding Fees Rs. 5,000                      Books Rs. 20,000

**Information as on Dec 31, 2020**

Outstanding Salaries Rs. 5,500                      Outstanding Fee Rs. 12,000  
 Stock of Medicines Rs. 5,000

Provide Depreciation @ 10 % p.a. on Equipments and 20% on Books.

Prepare Income and Expenditure Account for the year ending Dec. 31, 2020 and Balance on the same date.

3. (a) Gautam Ltd. purchased on Jan 1, 2004, certain machinery for Rs 95,000 and spent Rs 5,000 on its execution On July 1, 2018 additional machinery costing Rs 50,000 was purchased. On July 1, 2020, the machinery purchased on Jan 1, 2018 was auctioned for Rs 50,000 and on the same date a new machinery was purchased at a cost of Rs 75,000. Depreciation was provided annually on Dec 31 @ 10% p.a. on the original cost. No

depreciation need be charged during the year of sale of machinery for that part of the year when the machine was used. In 2022, however, the company has changed the method of depreciation to WDV Method @ 15% p.a. from the Straight Line Method. Show the machinery account for the period from 2018 to 2022.

(b) Explain the suitability of adopting LIFO, FIFO, and Weighted Average Method of Inventory recording.

4. Om Prakash Mfg. Ltd. of Chandigarh has a branch at Shimla. Goods are invoiced to the branch at cost plus 25%. The branch does not maintain books and all collocation at the branch are remitted to H.O. The expenses of the branch are reimbursed by the H.O.. From the following particulars, prepare the branch account in the book of H.O. for the six months ending on Sep. 30, 2020

<b>Opening balances as on April 1, 2020</b>	Rs
Opening Stock	28,000
Opening Debtors	7,500
Opening Furniture	6,000
Opening Petty Cash	250
<b>Transactions for six months</b>	
Goods received from H.O at Cost	1,11,500
Cash sales	97,500
Credit sales	40,000
Goods returned to H.O.	6,375
Cash received from Debtors	25,000
Sales Return by customer to Branch	250
Bills Receivables received from branch customer at branch	7,500
Bad Debts	200
Trade Discount to customers (Already taken in to account while invoicing)	6,000
Cash sent to branch for expenses	5,250
Cash discount allowed to customer	400
<b>Balances on Sep. 30, 2020</b>	
Stock in Hand	2,800
Debtors	?
Petty Cash	250

Depreciate Furniture @20%. p.a.

Branch Manager is entitled to a commission of 5% of profit of the branch after charging such commission.

5. (a) X Ltd. purchased a Machine from Y Ltd on Hire purchase Price of Rs. 1,20,000 on January 1, 2017. Cash price was Rs. 1,00,000. Payment were made as follows;
- |                    |            |
|--------------------|------------|
| On January 1, 2017 | Rs. 20,000 |
| On Oct. 31, 2017   | Rs. 30,000 |



Set 1.

Unique Paper Code: 62411116

Name of the Paper: Financial Accounting

Name of the Course: B.A. CBCS

Semester: I

Duration: 3 Hours

Maximum Marks: 75

**Attempt ANY FOUR Questions out of given SIX Questions. All Questions carry equal marks.**

1. (A) बताइए कि निम्नलिखित कथन सही हैं या गलत

a. लेखांकन मानकों का उद्देश्य विविध लेखांकन प्रथाओं में सामंजस्य स्थापित करना है।

बी। लेखांकन मानक और आम तौर पर स्वीकृत लेखा सिद्धांत (जीएपीपी) एक ही चीज हैं।

सी। लेखांकन मानक सांविधिक प्रावधान हैं और केवल दिशानिर्देश नहीं हैं।

डी। कंपनी अधिनियम, 1956 में संशोधन करके लेखांकन मानक जारी किए जाते हैं।

इ। लेखा मानक बोर्ड (भारत) को भारत में प्रचलित लागू कानूनों पर विचार करने की आवश्यकता नहीं है, जो लेखा मानकों को तैयार करते हैं।

एफ। कंपनी अधिनियम के अनुसार, प्रत्येक लाभ और हानि खाता और बैलेंस शीट लेखांकन मानकों का पालन करेगा।

जी। लेखांकन मानकों की प्रयोज्यता के उद्देश्य से, उद्यमों को तीन व्यापक श्रेणियों में वर्गीकृत किया गया है।

एच। लेखांकन मानक-1 "लेखा नीतियों के प्रकटीकरण" से संबंधित है।

में। लेखा मानक (एएस) -6 (संशोधित) "राजस्व मान्यता" के संबंध में जारी किया जाता है।

जे। लेखांकन मानक-9 (एएस)-9 मूल्यहास से संबंधित है। (5)

(B) विभिन्न प्रकार के राजस्व व्यय की उपयुक्त उदाहरणों सहित व्याख्या कीजिए जो लेनदेन की प्रकृति के आधार पर पूंजीगत व्यय बन जाएंगे। (7.75)

(C) 1. आप निम्नलिखित को पूंजी या राजस्व व्यय/आय में कैसे वर्गीकृत करेंगे? कारण बताइए-

(ए) नई मशीन पर फ्रेट और कार्टेज 700 रुपये।

(बी) मशीन का निर्माण शुल्क 1,300 रुपये।

(सी) कारखाने को रंगने पर 2,000 रुपये की राशि खर्च की गई थी।

(डी) 2,200 रुपये के बुक वैल्यू के फिक्स्चर 1,600 रुपये पर बेचे गए।

(ई) 3,000 रुपये के मूल्य के नए फिक्स्चर खरीदे गए, खरीद पर 300 रुपये की कार्टेज।

(च) हवाई अड्डे के विस्तार के लिए भूमि के अनिवार्य अधिग्रहण के लिए नागरिक उड्डयन प्राधिकरण से प्राप्त मुआवजा (6)

2. डॉ. प्रकाश पेशे से डॉक्टर हैं। 31 दिसंबर, 2020 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए प्राप्ति और भुगतान निम्नलिखित है।

प्राप्ति	Rs.	भुगतान	Rs.
बैलेंस बी/डी	25,000	किराया	20,000
पुराने उपकरणों की बिक्री (लागत रु. 50,000)	45,000	वेतन	35,000
सर्जरी सहित शुल्क	3,00,000	पत्रिकाएँ आदि	10,000
विविध प्राप्तियां	10,000	पुस्तकें	25,000
		लेखन सामग्री	9,000
		दवाओं की खरीद	60,000
		उपकरणों की खरीद	95,000
		फर्नीचर	10,000
		चित्र	85,000
		शेष राशि सी/डी	31,000
	3,80,000		3,80,000

### 1 जनवरी, 2020 तक की जानकारी

उपकरण रु. 2,00,000; दवा रु. 30,000

बकाया शुल्क रु. 5,000; पुस्तकें रु. 20,000

### 31 दिसंबर, 2020 तक की जानकारी

बकाया वेतन रु. 5,500; बकाया शुल्क रु. 12,000

दवाओं का स्टॉक रु. 5,000

उपकरणों पर @ 10% प्रति वर्ष और किताबों पर @ 20% प्रतिवर्ष मूल्यहास प्रदान करें।

31 दिसंबर, 2020 को समाप्त वर्ष के लिए आय और व्यय खाता और उसी तारीख को बैलेंस तैयार कीजिए।

3. (ए) गौतम लिमिटेड ने 1 जनवरी 2004 को कुछ मशीनरी 95,000 रुपये में खरीदी और इसको चलाने पर 5,000 रुपये खर्च किए, 1 जुलाई 2018 को 50,000 रुपये की अतिरिक्त मशीनरी खरीदी गई। 1 जुलाई, 2020 को 1 जनवरी, 2018 में खरीदी गई मशीनरी को 50,000 रुपये में नीलाम किया गया और उसी तारीख को 75,000 रुपये की लागत से एक नई मशीनरी खरीदी गई। 31 दिसंबर को मूल लागत पर 10% प्रति वर्ष की दर से मूल्यहास प्रदान किया गया था। वर्ष के उस भाग के लिए जब मशीन का उपयोग किया गया था, उस वर्ष के लिए मशीनरी की बिक्री के वर्ष के दौरान कोई मूल्यहास प्रभारित करने की आवश्यकता नहीं है। हालाँकि, 2022 में, कंपनी ने मूल्यहास की विधि को स्ट्रेट लाइन विधि से WDV विधि @ 15% प्रति वर्ष में बदल दिया है। 2018 से 2022 तक की अवधि के लिए मशीनरी खाता बनाए।

(बी) एलआईएफओ, फीफो, और इन्वेंटरी रिकॉर्डिंग की भारत औसत विधि को अपनाने की उपयुक्तता की व्याख्या कीजिए।

4. चंडीगढ़ की ओम प्रकाश मैन्यूफैक्चरिंग लिमिटेड की शिमला में एक शाखा है। शाखा को माल का चालान लागत प्लस 25% पर किया जाता है। शाखा खाता बही का रखरखाव नहीं करती है और शाखा में सभी स्थानान्तरण मुख्यालय को प्रेषित कर दिए जाते हैं। शाखा के व्यय की प्रतिपूर्ति मुख्यालय द्वारा की जाती है। निम्नलिखित विवरणों से 30 सितंबर, 2020 को समाप्त होने वाले छह महीनों के लिए शाखा खाते को मुख्यालय की बही में तैयार कीजिए।

1 अप्रैल, 2020 को ओपनिंग बैलेंस	₹
ओपनिंग स्टॉक	28,000
ओपनिंग देनदार	7,500
ओपनिंग फर्नीचर	6,000
ओपनिंग पैटी कैश	250
छह महीने के लिए लेनदेन	
मुख्यालय से प्राप्त माल	1,11,500
नकद बिक्री	97,500
क्रेडिट बिक्री	40,000
मुख्यालय को लौटाया गया माल	6,375
देनदारों से प्राप्त नकद	25,000

ग्राहक द्वारा शाखा को बिक्री वापसी	250
शाखा ग्राहक से शाखा पर प्राप्त बिल प्राप्य	7,500
अशोधय ऋण	200
ग्राहकों को व्यापार छूट	6,000
(चालान करते समय पहले ही ध्यान में रखा गया है)	
खर्च के लिए शाखा को भेजा गया नकद	5,250
ग्राहक को नकद छूट	400
30 सितंबर, 2020 को शेष राशि	
स्टॉक इन हैंड	2,800
देनदार	?
पेटी कैश	250
मूल्यहास फर्नीचर @ 20% प्रति वर्ष	
शाखा प्रबंधक इस तरह के कमीशन को चार्ज करने के बाद शाखा के लाभ के 5% के कमीशन के हकदार हैं।	

5. (ए) एक्स लिमिटेड ने वाई लिमिटेड से 1 जनवरी, 2017 को 1,20,000 रुपये के मूल्य पर हायर परचेज़ पर एक मशीन खरीदी। नकद मूल्य 1,00,000 रुपये है। भुगतान निम्नानुसार किया गया था;

1 जनवरी, 2017 को रु. 20,000

31 अक्टूबर, 2017 को रु. 30,000

अगस्त 1, 2018 पर रु. 20,000

30 जून 2019 को रु. 30,000

31 मार्च, 2020 को रु. 20,000

यह मानकर कि प्रत्येक वर्ष 31 दिसंबर को खाते बंद हो जाते हैं, X लिमिटेड की बही में Y Ltd.

का खाता बनाइए। (12.75)

(बी) उपयुक्त उदाहरणों सहित सतत और आवधिक सूची प्रणाली की व्याख्या कीजिए। (6)

6. ए, बी और सी 2;2;1 के अनुपात में लाभ और हानि बांटने वाले भागीदार थे। उन्होंने 31 मार्च 2021 को कंपनी बंद करने का निर्णय लिया, 31 मार्च, 2021 को उनकी बैलेंस शीट निम्नानुसार है:

देयताएं	₹	संपत्तियां	₹
पूँजी खाते		इमारत	1,90,000
ए की पूँजी	2,00,000	मशीनरी	70,000
बी की पूँजी	1,35,000	भंडार	82,500
सी की पूँजी	60,000	देनदार	80,000
लेनदार	35,000	नकद	10,000
बैंक ऋण	17,500	वाहन	20,000
ए का ऋण	15,000	साख	10,000
	4,62,500		4,62,500

संपत्ति को धीरे-धीरे बेचा गया और तुरंत निम्नानुसार वितरित किया गया:

Realizations	₹		₹
I	43,000	Expenses paid	3,000
II	22,200	Expenses paid	2,200
III	67,000	Expenses paid	4,500
IV	79,000	Expenses paid	8,000
V	96,000	Expenses paid	10,000

अधिकतम हानि विधि के अनुसार नकदी के वितरण को दर्शाने वाला विवरण तैयार कीजिए।

(18.75)