

[This question paper contains 16 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 5018

H

Unique Paper Code : 2412201202

Name of the Paper : Financial Accounting

Name of the Course : B.A. (P) UGCF

Semester : II – Examination July 2023

Duration : 3 Hour

Maximum Marks : 75

**Instructions for Candidates**

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt all questions.
3. 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. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

1. (a) State with reasons whether statements are true or false. (2×6)

- (i) According to Going concern can be defined as business will operate for a long period of time and will not be dissolved in the near future.
- (ii) According to consistency convention, accounting principles should be factual.

P.T.O.

- (iii) Stock in trade is valued at net realisable value or lower historical cost.
  - (iv) Life of a business is broken into several parts called accounting years or financial years.
  - (v) Rent outstanding account is a personal account.
  - (vi) Depreciation cannot be provided in case of loss, in any financial year.
- (b) Difference between cash basis accounting and accrual basis accounting. (6)

**OR**

Write a short note on any three :

(6×3)

- (a) Accounting Estimate
  - (b) Extraordinary items
  - (c) Accounting Policies
  - (d) IFRS
  - (e) Prior Period Items
  - (f) Convention of Consistency
2. (a) A company deals in three products A B and C which are neither similar nor interchangeable.

At the time of closing of its account in the year 2022-23, the historical and the net realizable value of all the items of closing stock are determined as follows :

Item	Historical Cost( ₹ in Lakhs)	Net Realisable Value(₹ in Lakhs)
A	40	28
B	32	32
C	16	20

What will be the value of closing stock?

(8)

- (b) What are the provisions of AS10 (Revised) as regards depreciation on property, plant and equipment. (10)

OR

- (a) State the silent features of AS-2 (Revised). (9)
- (b) Explain the meaning and features of intangible assets as per AS26. (9)
3. (a) The following Trial Balance was extracted from the books of Mr "A" as on 31<sup>st</sup> March 2022 :

Particulars	Dr. (₹)	Particulars	Cr. (₹)
Plant & Machinery	78,000	Capital Account	1,00,000
Furniture	2,000	Sales	1,27,000
Purchases	60,000	Returns of Goods	750
Returns of Goods	1,000	Discount	800
Opening Stock	30,000	Sundry Creditors	25,000
Discount	425	Provision of Doubtful debts	525
Sundry Debtors	45,000		
Salaries	7,550		
Manufacturing Wages	10,000		
Carriage Outwards	1,200		
Rent, Rates and Taxes	10,000		
Advertisement	2,000		
Cash	6,900		
	2,54,075		254,075

Prepare Trading profit and Loss Balance Account for the year ended March 31, 2022, and a Balance Sheet as on that date after taking into account the following adjustments :-

- (i) Closing Stock was valued at ₹34,220
  - (ii) Provision for the Doubtful debts is to be kept at ₹500.
  - (iii) Allow Interest on Capital at 10% p.a.
  - (iv) Furniture was old and the same was disposed off for ₹760 in exchange of new furniture costing ₹1,680. The net invoice of ₹920 was passed through Purchase Register. (No depreciation need to be charge on old and new furniture).
  - (v) Depreciate Plant and Machinery by 10% p.a.
  - (vi) The proprietor Mr A has taken goods worth ₹5,000 for personal use, and distributed goods worth ₹1,000 as samples. (12)
- (b) Distinguish between Receipts and Payments Account and Income and Expenditure Account. (6)

OR

- (a) A The Accountant of Diana Club Furnishes you the following Receipts and Payments accounts for the year ending 31st March, 2021 :



Receipts	₹	Payment	₹
Opening Balance :		Honoraria to Secretary	9,600
Cash and Bank	16,760	Misc, Expenses	3,060
Subscriptions	21,420	Rates and Taxes	2,520
Sale of Old Newspapers	4,800	Groundman's Wages	1,680
Entertainment fees	8,540	Printing and Stationery	940
Bank interest	460	Telephone Expenses	4,780
Bar receipts	14,900	Payments for Bar purchases	11,540
		Repairs	640
		New car (less-sale Proceeds of Old Car ₹ 6,000)	25,200
		Closing Balance:	
		Cash and Bank	6,920
	66,880		66,880

**Additional Information :**

	1-10-2020	30-03-2021
	₹	₹
(i) Subscriptions due (not received)	2,400	1,960
(ii) Cheques issued, but not presented for payment of printing	180	60
(iii) Club Premises at cost	58,000	—
(iv) Depreciation on club premises provided so far	37,600	—
(v) Car at Cost	24,380	—
(vi) Depreciation of car provided so far	20,580	—
(vii) Value of Bar Stock	1,420	1,740
(viii) Amount unpaid for bar purchases	1,180	860

P.T.O.

- (ix) Depreciation is to be provided @ 5% p.a. on the written down value of the club premises and @ 15% p.a. on car for the whole year.

Required : Prepare an income and Expenditure account of Diana Club for the year ending 31st March, 2021 and Balance Sheet as at that date. (12)

- (b) What adjusting entries would you pass in regard to the following :

(i) Outstanding Expenses

(ii) Prepaid Expenses

(iii) Accrued Income

(2×3)

4. (a) Explain the salient features of dependent branches. (6)

- (b) Khushi of Delhi has a branch at Jaipur. She sends goods to the branch at a profit of 20% on sales. Following information is available of the transactions at Jaipur branch for the year ending 31st March, 2022 :

	Rs.		Rs.
Stock at invoice price (on	200,000	Cash sales	525,000
Debtors (on 1-4-2021)	60,000	Credit sales	900,000
Debtors (on 31-3-2022)	55,000	Insurance company paid to	15,000
Petty cash (on 1-4-2021)	750	Bad debts	2,000
Goods sent to branch at	2,100,000	Cash sent for petty expenses	163,000
Goods returned by branch	75,000	Goods transferred to	60,000
Normal loss at invoice	1,750	Insurance charges paid by	1,000
Goods lost by fire at	20,000	Goods returned by debtors to	2,500
Goods pilfered at invoice	15,000	Petty cash (on 31-3-2022)	4,250

Prepare :

(i) Branch Stock A/c

(ii) Branch Debtors A/c

(iii) Branch Adjustment A/c

(iv) Branch Profit and Loss A/c

(12)

OR

(a) Explain the accounting treatment for the following items under stock and debtors system

(i) Surplus

(ii) Authorized reduction in selling price of goods sold

(iii) Loss-in-transit

(iv) Goods-in-transit

(8)

(b) Kanpur branch receives all goods from its Allahabad Head Office who pays all branch expenses except petty expenses which are met by the branch manager who maintains petty cash on imprest system.

All cash received is deposited in Head Office Bank Account the same day. From the following particulars, you are required to ascertain profit or loss made by branch under debtors system.

Jan 1,22	Petty Cash	2,500	Petty expenses paid by branch		1,200
	Debtors	28,500	Furniture purchased by branch		15,000
	Stock	37,500	with the prior permission of H.O.		
Goods sent to Branch		2,56,000			
Allowances to customers		3,000	Goods returned by customers		3,500
Goods returned by branch		15000	Cash sent for: Salaries		30,000
Cash sales		87,000	Rent		20,000
Credit sales		2,45,000	Dec 31,22	Stock	50,800
Bad debts		1,500		Debtors	35,000
				Petty Cash	?

It is decided to charge depreciation @10% on furniture.

(10)

P.T.O.



5. (a) Explain the meaning of department accounts and enumerate the difference between branch accounts and departmental accounts. (8)

- (b) The following balances as at 31.3.2023 have been extracted from the books of Sri Ram & Co which has two departments :

Particulars	Deptt A (Rs.)	Deptt B (Rs.)
Opening Stock as on 1.4.2022	25,000	20,000
Purchases	2,30,000	1,90,000
Purchases Returns	2,000	1,000
Sales	6,33,000	4,92,000
Sales Return	3,000	2,000
Wages	1,80,000	1,60,000
Miscellaneous Charges	35,000	32,000

General:

Sundry debtors – Rs. 1,90,000; Sundry Creditors – Rs. 1,73,000; Plant and Machinery – Rs. 2,40,000; Leaseholds – Rs. 80,000; Buildings – Rs. 1,20,000; Furniture and Fittings – Rs. 48,000; Office and Selling expenses – Rs. 1,28,000; Cash in hand on 31.3.2023 – Rs. 8,000; Cash at bank on 31.3.2023 – Rs. 1,10,000; Capital – Rs. 5,00,000.

Plant and machinery is to be depreciated by 10%; Buildings by 2%, Furniture and Fittings by 5%; Leaseholds are to be written off by Rs. 8,000. The stock on hand as on 31.3.2023: Department A – Rs. 26,000; Department B – Rs. 24,000.

All unallocated expenditure is to be apportioned in the ratio of net sales of each department.

Prepare in columnar form, the Trading, Profit and Loss Account of the two departments and Balance Sheet of the combined business as a whole on 31.3.2023. (10)



OR

- (a) A Company carries on its business five departments A, B, C, D and E. The Trial Balance as at 31st March, 2019 was as follows :

	A	B	C	D	E
	₹	₹	₹	₹	₹
Opening Stock	5,000	3,000	2,500	4,000	4,500
Purchases	50,000	30,000	10,000	26,000	34,000
Sales	48,000	21,000	9,500	23,000	30,000
Closing Stock	6,000	4,000	3,500	5,000	5,500

The Opening and Closing Stocks have been valued at Cost. The expenses, which are to be charged to each department in proportion to the cost of goods sold in the respective departments, are as follows :

	₹
Salaries and Commission	5,510
Miscellaneous Expenses	1,305
Rent and Rates	1,450
Insurance	580

Show the final results and the percentage on sales in each department and also the combined result with percentage on sales. (12)

- (b) What are the salient features of Operating Lease? (6)

1. (क) निम्नलिखित कथन सत्य हैं अथवा असत्य कारणों सहित बताएं।

- (i) गोडंग कंसर्न अवधारणा के अनुसार, इसे व्यवसाय लंबे समय तक चलेगा और निकट भविष्य में बंद नहीं होगा के रूप में परिभाषित किया जा सकता है।
- (ii) संगति सिद्धांत के अनुसार, लेखांकन सिद्धांत तथ्यात्मक होने चाहिए।
- (iii) व्यापार में स्टॉक का मूल्यांकन शुद्ध वसूली योग्य मूल्य या निम्न परंपरागत लागत पर किया जाता है।
- (iv) किसी व्यवसाय का जीवन कई भागों विभाजित होता है जिसे लेखांकन वर्ष या वित्तीय वर्ष कहा जाता है।
- (v) बकाया किराया खाता एक व्यक्तिगत खाता होता है।
- (vi) किसी भी वित्तीय वर्ष में हानि होने पर मूल्यहास का प्रावधान नहीं किया जा सकता है।

(ख) नकद आधार लेखांकन और प्रोद्भवन आधार लेखांकन के बीच अंतर बताएं।

(6)

अथवा

किन्हीं तीन पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए :

(6×3)

- (क) लेखांकन अनुमान
- (ख) असाधारण मदें
- (ग) लेखांकन नीतियां
- (घ) आईएफआरएस
- (ङ) पूर्वावधि मदें
- (च) संगति का सिद्धांत

2. (क) एक कंपनी तीन उत्पादों A, B और C का उत्पादन और बिक्री करती है जो न तो समान हैं और न ही विनिमेय हैं।

वर्ष 2022-23 में अपने खाते बंद करने के समय, अंतिम स्टॉक की सभी उत्पादों का पारंपरिक और शुद्ध वसूली योग्य मूल्य निम्नानुसार निर्धारित किया जाता है :

उत्पाद	पारंपरिक लागत (₹ लाख में)	शुद्ध वसूली योग्य मूल्य (₹ लाख में)
A	40	28
B	32	32
C	16	20

अंतिम स्टॉक का मूल्य क्या होगा?

(8)

(ख) संपत्ति, संयंत्र और उपकरण पर मूल्यहास के संबंध में AS-10 (संशोधित) के प्रावधान क्या हैं?

(10)

अथवा

(क) AS-2 (संशोधित) की प्रमुख विशेषताएं बताएं।

(9)

(ख) AS26 के अनुसार अमूर्त संपत्ति का अर्थ और विशेषताएं समझाएं।

(9)

3. (क) निम्नलिखित तल-पट 31 मार्च 2022 को श्री "A" की वही से लिया गया था :

विवरण	नामे (₹)	विवरण	जमा (₹)
संयंत्र और मशीनरी	78,000	पूँजीगत खाता	1,00,000
फर्नीचर	2,000	बिक्री	1,27,000
खरीद	60,000	माल की वापसी	750
माल की वापसी	1,000	छूट	800
प्रारंभिक स्टॉक	30,000	विविध लेनदार	25,000
छूट	425	संदिग्ध ऋणों का प्रावधान	525
विविध देनदार	45,000		
वेतन	7,550		
विनिर्माण मजदूरी	10,000		
जावक ढुलाई	1,200		
किराया, दरें और कर	10,000		
विज्ञापन	2,000		
नकद	6,900		
	2,54,075		254,075

P.T.O.



31 मार्च, 2022 को समाप्त वर्ष के लिए ट्रेडिंग लाभ और हानि शेष खाता तैयार कीजिए, और निम्नलिखित समायोजनों को ध्यान में रखते हुए उस तिथि की एक बैलेंस शीट तैयार कीजिए :-

- (i) अंतिम स्टॉक का मूल्य ₹34,220 था
  - (ii) संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान ₹500 किया जाना है।
  - (iii) पूँजी पर 10% प्रति वर्ष की दर से ब्याज दीजिए
  - (iv) फर्नीचर पुराना था और उसे ₹1,680 की लागत वाले नए फर्नीचर के बदले ₹760 में बेच दिया गया था। ₹920 का शुद्ध बीजक क्रय रजिस्टर के माध्यम से पारित किया गया। (पुराने और नए फर्नीचर पर कोई मूल्यहास प्रभारित करने की आवश्यकता नहीं है)।
  - (v) संयंत्र और मशीनरी का 10% प्रति वर्ष मूल्यहास।
  - (vi) मालिक श्री। व्यक्तिगत उपयोग के लिए ₹5,000 का सामान लेते हैं और नमूने के रूप में ₹1,000 का सामान वितरित किया गया है। (12)
- (ख) प्राप्तियों और भुगतान खाते तथा आय और व्यय खाते में अंतर स्पष्ट कीजिए। (6)

#### अथवा

- (क) डायना क्लब का लेखाकार आपको 31 मार्च, 2021 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए निम्नलिखित प्राप्तियां और भुगतान खाते प्रस्तुत करता है :

प्राप्तियां	₹	भुगतान	₹
आरंभिक बकाया :		सचिव को मानदेय	9,600
नकद और बैंक	16,760	विविध, व्यय	3,060
सदस्यता	21,420	दरें और कर	2,520
पुराने समाचार पत्रों की बिक्री	4,800	ग्राउंडमैन की मजदूरी	1,680
मनोरंजन शुल्क	8,540	मुद्रण और स्टेशनरी	940
बैंक ब्याज	460	टेलीफोन व्यय	4,780
बार प्राप्तियां	14,900	बार खरीद के लिए भुगतान	11,540
		मरम्मत	640
		नई कार (पुरानी कार की आय घटाकर ₹ 6,000)	25,200
		अंतिम बकाया शेष:	
		नकद और बैंक	6,920
	66,880		66,880

अतिरिक्त जानकारी :

	1-10-2020	30-03-2021
	₹	₹
(i) सदस्यता वकाया (प्राप्त नहीं हुआ)	2,400	1,960
(ii) मुद्रण के लिए जारी किए गए लेकिन प्रस्तुत नहीं किए गए चेक	180	60
(iii) क्लब परिसर की लागत	58,000	—
(iv) क्लब परिसर में अब तक किया गया मूल्यहास प्रावधान	37,600	—
(v) लागत पर कार	24,380	—
(vi) कार पर अब तक किया गया मूल्यहास प्रावधान	20,580	—
(vii) वार स्टॉक का मूल्य	1,420	1,740
(viii) वार में खरीद के लिए भुगतान नहीं की गई धनराशि	1,180	860
(ix) क्लब परिसर के लिखित मूल्य पर @ 5% प्रति वर्ष और पूरे वर्ष के लिए कार पर @ 15% प्रति वर्ष मूल्यहास प्रावधान किया जाना है।		

आवश्यकता : 31 मार्च, 2021 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए डायना क्लब का आय और व्यय खाता और उस तिथि की बैलेंस शीट तैयार कीजिए। (12)

(ख) निम्नलिखित के संबंध में आप कौन-सी समायोजन प्रविष्टियाँ पारित करेंगे :-

(i) वकाया व्यय

(ii) पूर्वदत्त व्यय

(iii) अर्जित आय

(2×3)

4. (क) आश्रित शाखाओं की प्रमुख विशेषताओं को स्पष्ट कीजिए।

(6)

(ख) दिल्ली की कंपनी खुशी की जयपुर में एक शाखा है। वह बिक्री पर 20% के लाभ पर शाखा को माल भेजती है। 31 मार्च, 2022 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए जयपुर शाखा में लेनदेन की निम्नलिखित जानकारी उपलब्ध है :

P.T.O.



	रु.		रु.
इनवॉइस मूल्य पर स्टॉक (1-4-2021 को)	200,000	नकद बिक्री	525,000
देनदार (1-4-2021 को)	60,000	क्रेडिट बिक्री	900,000
देनदार (31-3-2022 को)	55,000	जयपुर में आग से हुए नुकसान के लिए बीमा कंपनी द्वारा प्रधान कार्यालय को किया गया भुगतान	15,000
फुटकर नकदी (1-4-2021 को)	750	अशोध ऋण	2,000
शाखा को चालान मूल्य पर माल भेजा गया	2,100,000	फुटकर व्यय के लिए भेजी गई नकदी प्रधान कार्यालय के निर्देशों के तहत लखनऊ शाखा में स्थानांतरित माल	163,000
शाखा द्वारा प्रधान कार्यालय को लौटाया गया माल	75,000	एप्रधान कार्यालय द्वारा भुगतान किया गया बीमा शुल्क	60,000
इनवॉइस मूल्य पर सामान्य नुकसान	1,750	देनदारों द्वारा शाखा को लौटाया गया माल	1,000
चालान मूल्य पर आग में नुकसान हुआ माल	20,000	फुटकर नकदी (31-3-2022 को)	2,500
चालान मूल्य पर माल की चोरी	15,000	नकद बिक्री	4,250

तैयार कीजिए :

- (i) शाखा स्टॉक खाता
- (ii) शाखा समायोजन खाता
- (iii) शाखा देनदार खाता
- (iv) शाखा लाभ और हानि खाता

(12)

अथवा

(क) स्टॉक और देनदार प्रणाली के तहत निम्नलिखित मदों के लिए लेखांकन उपचार की व्याख्या कीजिए

- (i) अधिशेष
- (ii) बेचे गए माल के विक्रय मूल्य में अधिकृत कमी
- (iii) मार्गस्थ हानि
- (iv) मार्गस्थ माल

(8)



(ख) कानपुर शाखा अपने इलाहाबाद प्रधान कार्यालय से सभी सामान प्राप्त करती है जो फुटकर व्यय को छोड़कर सभी शाखा खर्चों का भुगतान करता है जो शाखा प्रबंधक द्वारा पूरा किया जाता है जो अग्रदाय प्रणाली पर फुटकर नकदी बनाए रखता है।

प्राप्त सभी नकदी उसी दिन प्रधान कार्यालय बैंक खाते में जमा कर दी जाती है। निम्नलिखित विवरणों से, आपको देनदार प्रणाली को तहत शाखा को हुए लाभ या हानि को ज्ञात करना है।

1 जनवरी, 22	फुटकर नकदी	2,500	शाखा द्वारा भुगतान किया गया फुटकर व्यय	1,200
	देनदार	28,500	प्रधान कार्यालय की पूर्वानुमति से शाखा द्वारा खरीदा गया फर्नीचर।	15,000
	स्टॉक	37,500		
	शाखा को भेजा गया माल	2,56,000		
	ग्राहकों को भत्ते	3,000	ग्राहकों द्वारा लौटाया गया माल	3,500
	शाखा द्वारा लौटाया गया माल	15,000	के लिए भेजी गई नकदी: वेतन	30,000
	नकद बिक्री	87,000	किराया	20,000
	उधार बिक्री	2,45,000	31 दिसंबर, 22	स्टॉक
	अशोध्य ऋण	1,500		देनदार
				फुटकर नकदी
				?

फर्नीचर पर 10% की दर से मूल्यहास प्रभारित करने का निर्णय लिया गया है।

(10)

5. (क) विभागीय खातों का अर्थ स्पष्ट कीजिए तथा शाखा खातों एवं विभागीय खातों में अंतर बताएं।

(8)

(ख) निम्नलिखित शेष धनराशि 31.3.2023 को श्री राम एंड कंपनी की बही से ली गई है, जिसमें दो विभाग हैं :

विवरण	विभाग A (रु.)	विभाग B (रु.)
1.4.2022 को प्रारंभिक स्टॉक	25,000	20,000
खरीदारी	2,30,000	1,90,000
लौटाई गई खरीद	2,000	1,000
बिक्री	6,33,000	4,92,000
लौटाई गई बिक्री	3,000	2,000
मजदूरी	1,80,000	1,60,000
विविध प्रभार	35,000	32,000

सामान्य :

विविध देनदार - ₹ 1,90,000; विविध लेनदार - ₹ 1,73,000; संयंत्र और मशीनरी - ₹ 2,40,000; पट्टाधृत - ₹ 80,000; भवन - ₹ 1,20,000; फर्नीचर और फिटिंग्स - ₹ 48,000; कार्यालय और बिक्री व्यय - ₹ 1,28,000; 31.3.2023 को हाथ में नकदी - ₹ 8,000; 31.3.2023 को बैंक में नकदी - ₹ 1,10,000; पूँजी - ₹ 5,00,000.

संयंत्र और मशीनरी का 10% मूल्यहास किया जाना है; भवन का 2%, फर्नीचर और फिटिंग्स का 5%; पट्टाधृत को 8,000 रुपये तक बढ़े खाते में डालना। 31.3.2023 को उपलब्ध स्टॉक : विभाग A - ₹ 26,000; विभाग B - ₹ 24,000.

सभी अनाबंटित व्यय को प्रत्येक विभाग की निवल बिक्री के अनुपात में विभाजित किया जाना है। दोनों विभागों का व्यापार, लाभ और हानि खाता और 31.3.2023 को समग्र रूप से संयुक्त व्यवसाय की बैलेंस शीट कॉलम के रूप में तैयार की जाए। (10)

अथवा

(क) एक कंपनी अपने व्यवसाय में पांच विभाग A, B, C, D और E रखती है। 31 मार्च, 2019 को तल-पट इस प्रकार था :

	A	B	C	D	E
	₹	₹	₹	₹	₹
आरंभिक स्टॉक	5,000	3,000	2,500	4,000	4,500
खरीद	50,000	30,000	10,000	26,000	34,000
बिक्री	48,000	21,000	9,500	23,000	30,000
अंतिम स्टॉक	6,000	4,000	3,500	5,000	5,500

आरंभिक और अंतिम स्टॉक का मूल्यांकन लागत पर किया गया है। संबंधित विभागों में बेची गई वस्तुओं की लागत के अनुपात में प्रत्येक विभाग से जो व्यय लिया जाना है, वह इस प्रकार है :

	₹
वेतन और कमीशन	5,510
विविध व्यय	1,305
किराया और दरें	1,450
दीमा	580

अंतिम परिणाम और प्रत्येक विभाग में बिक्री पर प्रतिशत और बिक्री पर प्रतिशत के साथ संयुक्त परिणाम भी दर्शाएं। (12)

(ख) परिचालित पट्टे की मुख्य विशेषताएं क्या होती हैं?

(6)

(1000)