[This question paper contains 16 printed pages.]

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

Sr. No. of Question Paper : 2709 **K**

Unique Paper Code : 22411101

Name of the Paper : Financial Accounting

Name of the Course : **B.Com. (Hons) CBCS**

Semester : I

Duration : 3 Hours Maximum Marks : 55

समय : 3 घण्टे पूर्णांक : 55

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. This question paper contains **5** questions in all.
3. **All** Questions are compulsory.
4. Use of 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. इस प्रश्न-पत्र में कुल 5 प्रश्न हैं ।
3. **सभी** प्रश्न अनिवार्य हैं ।
4. साधारण कैलकुलेटर का प्रयोग करने की अनुमति है ।
5. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

SRI AUROBINDO COLLEGE
तमसो मा ज्योतिर्गमय
UNIVERSITY OF DELHI

1. (a) Explain the 'Matching Principle'. When the revenue is said to be recognized? (4)

(b) What is meant by International Financial Reporting Standards (IFRSS)? Explain the need for IFRSS. (5)

(c) Calculate the value of closing inventory, Cost of goods Sold and Gross Profit according to FIFO and Weighted Average Method on March 31. 2024. (6)

March		
01	Stock in Hand	500 units @ 10 per unit
07	Purchase	7,500 units @ 12 per unit
10	Sold	6,000 units @ 15 per unit
12	Sold	1,200 units @ 18 per unit
15	Purchase	5,000 units @ 13 per unit
25	Sold	3,500 units @ 23 per unit
30	Purchase Returns	500 units (out of goods purchased on March 15)

2. You are required to prepare Trading and Profit & Loss Account for the year ending March 31, 2024 and balance Sheet as at that date from the following Trial balance after making the necessary adjustments : (10)

SRI AUROBINDO COLLEGE
तमसो मा ज्योतिर्गमय
UNIVERSITY OF DELHI

Particulars	Debit (Rs)	Credit (Rs)
Stock (as on April 1, 2023)	5,00,000	
Purchases and Returns	30,00,000	50,000
Sales and Sales Returns	60,000	42,00,000
Cash in hand	3,50,000	--
Capital	--	10,00,000
Rates and Taxes	45,000	--
Drawings	1,60,000	--
Salaries	2,55,000	--
Insurance	1,05,000	--
Printing and Stationary	15,000	--
Advertisement	80,000	--
Car	5,00,000	--
Furniture	3,00,000	--
Discounts	40,000	60,000
Carriage Inward	35,000	--
Wages	65,000	--
Sundry Debtors/Creditors	6,00,000	8,00,000
Total	61,10,000	61,10,000

Additional Information :

(i) Closing Stock as on 31st March 2024 was 1,45,000.

(ii) Salaries outstanding amounted to Rs. 15,000.

(iii) Bad Debts worth Rs. 40,000 to be written off.

(iv) Insurance prepaid is Rs. 25,000.

(v) Provision for Bad Debts is to be created at 5% of Sundry Debtors.

(vi) Depreciate Furniture by 10% p.a. and Motor Car by 20% p.a.

OR

You are presented with the following Receipts and Payments Account for the year ending 31st December 2023.

SRI AUROBINDO COLLEGE
श्री अरविन्द महाविद्यालय दिल्ली विश्वविद्यालय
तमसो मा ज्योतिर्गमय
UNIVERSITY OF DELHI

Receipts		Rs.	Payments	Rs.
Balance b/d		20,000	Salaries	3,00,000
Subscriptions :			Stationery	80,000
2024	16,000		Telephone	12,000
2023	4,22,000		Rent	15,000
2022	8,000	4,46,000	Upkeep of Lawn	15,000
Receipts from sports meet		50,000	Furniture	60,000
Interest on investments		20,000	Balance c/d	54,000
		5,36,000		5,36,000

The following additional information is available :

(a) There are 450 members. The annual subscription per member is Rs. 1,000. At the beginning of 2023, Rs. 9,000 was in arrear for 2022.

(b) Stock of stationary (opening) was Rs. 3,500 and closing was Rs. 5,000.

(c) At the end of 2023, rent for 3 months was prepaid (Monthly rent Rs. 1,000)

(d) Expenses outstanding

	as on 31.12.2022	as on 31.12.2023
	Rs	Rs.
Salaries	3,000	6,000
Telephone bills	1,000	1,800
Upkeep of lawn	600	2,800

(e) The buildings stood in the books at Rs. 20,00,000 and it is required to write off depreciation at 5% p.a.

(f) Investments at 1.1.2023 were Rs. 4,00,000 carrying interest @ 6% p.a.

You are required to prepare Income and Expenditure Account for the year ending 31st December, 2023 and a Balance Sheet as at that date. (10)

SRI AUROBINDO COLLEGE तमसो मा ज्योतिर्गमय UNIVERSITY OF DELHI

3. Geeta purchased 5 machines from X Ltd. on 1-1-2022 on hire purchase basis. Payment is to be made Rs. 2, 00,000 down and 4 equal half-yearly instaslments of Rs. 2, 00,000 each together with interest @ 10% p.a. She paid two instalments on time but could not pay the third instalment. The vendor took back possession of two machines on her failure to pay the instalments on time adjusting these against the amount due. It was agreed to value the two machines at 30% less than cost. Geeta charges depreciation @ 20% p.a. on diminishing balance method and closes her books on 31st December. Show the amount of interest included in each instalment and prepare Machinery Account and Hire Vendor Account in Geeta's books up to year ending December 31st 2023. (10)

OR

Amit sells goods on hire purchase at cost+ 50%. You are given the following information :

	Rs.
Stock with customer on 1-1-2023	24,000
Instalments due, customers paying on 1-1-2023	3,000
Transactions during the year	Rs.
(i) Goods sold on Hire Purchase	1,80,000
(ii) Cash Collected	1,90,000
(iii) Instalments that fell due during the year	2,00,000

One customer to whom one TV was sold for Rs. 6,000 to be paid in 10 equal instalments of Rs. 600 each paid 3 instalments on time but could not pay thereafter. On December 15, 2023 after the 6th instalment was due and defaulted, the TV was repossessed and valued at Rs. 3,500. Calculate the profit of the Hire Vendor, Show your working clearly. (10)

4. Gupta & sons, Delhi has a branch at Bulandshahar. Goods are invoiced at cost plus 25% which is the selling price of the branch. From the following, prepare Branch Stock Account, Branch Debtors Account, branch Cash Account and Branch Profit and Loss Account for the year ending 31st December 2023.

	Rs.
Balances as on January 1, 2023	
Branch Stock at Invoice Price	25,000
Branch Debtors	85,000
Branch Cash	5,000
Transactions during 2023;	
Goods invoiced to Branch	3,35,000
Good returned by branch to head office	12,500
Credit sales at branch	1,75,000
Cash received from debtors 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
Balance as on 31st December 2023;	
Branch stock	70,000
Branch Debtors	--
Brach cash	20,000

OR

A Delhi firm has two branches - one at Agra and the other at Meerut. The branches maintain their own books of accounts. For the year ending December 31, 2023, the Agra Brach showed debit balance of Rs. 31,450 and Meerut Brach a debit balance of Rs. 51,000 before taking into account the following information : (10)

(a) Goods valued at Rs. 3,000 were transferred from Agra Branch to Meerut Branch under instructions from H.O.

(b) The Agra branch collected Rs. 3,500 for goods purchased by H.O. Meerut.

(c) The Meerut branch paid Rs. 5,000 for goods purchased by H.O. Meerut.

(d) Rs. 6,000 remitted by the Agra branch to H.O. on December 29th 2023 were received on January 3rd 2024 by H.O.

(e) Goods sent by H.O. to Meerut branch during 2023 were in transit on December 31, 2023 to the extent of Rs. 4,300.

(f) The Agra brach showed a net profit of Rs. 5,400 and Meerut branch a net loss of 2,600 for the year ending December 31, 2023. Write up the two branches accounts in the H.O. books.

5. A, B and C had the following Balance Sheet on the date of dissolution :

Liabilities		Rs.	Assets	Rs.
Creditors		40,000	Fixed Assets	40,000
Bank Loan			Debtors	24,000
(Secured on stock)		15,000	Stock	20,000
Loan from A		10,000	Cash	1,000
Capital Accounts:			Profit & Loss Account	30,000
A	20,000			
B	20,000			
C	10,000	50,000		
		1,15,000		1,15,000

Stock realised Rs. 10,000 and Fixed assets and debtors realized Rs. 45,000 in all. The expenses of realization amounted to Rs. 2,000.

A cannot bring any further cash. B had private assets of Rs. 8,000 and his private liabilities amounted to Rs. 6,000. C was able to pay only Rs. 4,200. The partners shared profits and losses in the ratio of 4 : 3 : 3 for A, B and C respectively. You are required to close the books of the firm by preparing the necessary ledger accounts.

OR

X,Y and Z were in partnership sharing profits and Losses in the ratio of 5 : 3 : 2. On the date of dissolution their Balance Sheet was as follows :

Liabilities		Rs.	Assets	Rs.
Creditors		4,00,000	Fixed Assets	5,00,000
Reserve Fund		90,000	Debtors	2,40,000
Loan from X		50,000	Stock	2,00,000
Capital A/cs			Cash	1,00,000
Capital Accounts:				
A	2,00,000			
B	2,00,000			
C	1,00,000	5,00,000		
		10,40,000		10,40,000

The assets realized as follows :

	Rs.
First Realisation	3,85,000
Second Realisation	1,45,000
Third Realisation	3,00,000

The realization expenses were estimated to be Rs. 32,000 but actual expenditure were Rs. 30,000. At the time of dissolution there was a contingent liability of Rs. 30,000 against the firm which was settled at Rs. 25,000 at the time of second realization. Distribute the cash as and when realized in the safest manner. (10)

1. (क) 'मैचिंग सिद्धांत' की व्याख्या कीजिए। राजस्व को कब मान्यता प्रदान की जाती है? (4)

(ख) अंतर्राष्ट्रीय वित्तीय रिपोर्टिंग मानक से क्या अभिप्राय है? आईएफआरएस की आवश्यकता स्पष्ट कीजिए। (5)

(ब) 31 मार्च 2024 को एफआईएफओ पद्धति तथा भारित औसत पद्धति के अनुसार समापन सूची, विक्रय की गई वस्तुओं की लागत तथा सकल लाभ की गणना कीजिए। (6)

मार्च		
01	हस्तगत स्टॉक	500 यूनिट @ 10 प्रति यूनिट
07	क्रय	7,500 यूनिट @ 12 प्रति यूनिट
10	बिक्री	6,000 यूनिट @ 15 प्रति यूनिट
12	बिक्री	1,200 यूनिट @ 18 प्रति यूनिट
15	क्रय	5,000 यूनिट @ 13 प्रति यूनिट
25	बिक्री	3,500 यूनिट @ 23 प्रति यूनिट
30	क्रय वापसी	500 यूनिट (15 मार्च को खरीदे गए माल में से)

2. आपको 31 मार्च 2024 को समाप्ति वर्ष के लिए व्यापार खाता तथा लाभ एवं हानि खाता और उस तिथि को तैयार की जाने वाली बैलेंस शीट आवश्यक समायोजनों को करने के बाद नीचे दिए गए ट्रायल बैलेंस से तैयार करने हैं: (10)

SRI AUROBINDO COLLEGE
तमसो मा ज्योतिर्गमय
UNIVERSITY OF DELHI

विवरण	डेबिट (राशि ₹ में)	क्रेडिट (राशि ₹ में)
स्टॉक (01 अप्रैल 2023 को)	5,00,000	
क्रय एवं क्रय वापसी	30,00,000	50,000
बिक्री एवं बिक्री-वापसी	60,000	42,00,000
नकद (हाथ में)	3,50,000	--
पूँजी	--	10,00,000
दरें एवं कर	45,000	--
निकासी	1,60,000	--
वेतन	2,55,000	--
बीमा	1,05,000	--
मुद्रण एवं स्टेशनरी	15,000	--
विज्ञापन	80,000	--
कार	5,00,000	--
फर्नीचर	3,00,000	--
छूट	40,000	60,000
आवक भाड़ा	35,000	--
मजदूरी	65,000	--
विविध देनदार / विविध लेनदार	6,00,000	8,00,000
कुल	61,10,000	61,10,000

अन्य जानकारी :

(i) 31 मार्च 2024 को समापन भंडार ₹1,45,000 था।

(ii) बकाया वेतन ₹15,000 है।

(iii) ₹40,000 की खराब देनदारियाँ लिखी जानी हैं।

(iv) पूर्वभुक्त बीमा ₹25,000 है।

(v) देनदारों पर 5% की दर से खराब देनदारियों के लिए प्रावधान बनाया जाना है।

(vi) फर्नीचर पर 10% वार्षिक तथा मोटर कार पर 20% वार्षिक की दर से मूल्यह्रास किया जाए।

अथवा

SRI AUROBINDO COLLEGE श्री अरविन्द महाविद्यालय दिल्ली विश्वविद्यालय UNIVERSITY OF DELHI

आपको 31 दिसम्बर 2023 को समाप्ति वर्ष के लिए निम्नलिखित प्राप्ति एवं भुगतान खाता प्रस्तुत किया गया है।

प्राप्तियाँ		राशि (₹)	भुगतान	राशि (₹)
पूर्व शेष		20,000	वेतन	3,00,000
सदस्यता शुल्क :			स्टेशनरी	80,000
2024	16,000		टेलीफ़ोन व्यय	12,000
2023	4,22,000		किराया	15,000
2022	8,000	4,46,000	लॉन के रख-रखाव का व्यय	15,000
खेल समारोह से प्राप्त राशि		50,000	फर्नीचर	60,000
निवेशों पर प्राप्त ब्याज		20,000	अगले वर्ष ले जाया गया शेष	54,000
		5,36,000		5,36,000

अन्य उपलब्ध जानकारी :

(क) कुल 450 सदस्य हैं। प्रति सदस्य वार्षिक सदस्यता शुल्क ₹1,000 है। वर्ष 2023 की शुरुआत में वर्ष 2022 की ₹9,000 की बकाया सदस्यता राशि थी।

(ख) स्टेशनरी का प्रारंभिक भंडार ₹3,500 था तथा समापन भंडार ₹5,000 था।

(ग) वर्ष 2023 के अंत में 3 महीनों का किराया पूर्वभुक्त (Prepaid) था। (मासिक किराया ₹1,000)

(घ)

बकाया व्यय	दिनांक 31.12.2022 राशि	31.12.2023 के अनुसार राशि
वेतन	3,000	6,000
दूरभाष बिल	1,000	1,800
लॉन के रख-रखाव का व्यय	600	2,800

(ङ) पुस्तकों में भवनों का मूल्य ₹20,00,000 दर्शाया गया है, और उन पर 5% वार्षिक की दर से मूल्यह्रास लिखना आवश्यक है।

SRI AUROBINDO COLLEGE
तमसो मा ज्योतिर्गमय
UNIVERSITY OF DELHI

(च) 1.1.2023 को निवेश का मूल्य ₹4,00,000 था, जिन पर 6% वार्षिक की दर से ब्याज प्राप्त होता है।

आपको 31 दिसम्बर 2023 को समाप्त वर्ष के लिए आय एवं व्यय खाता तथा उस तिथि को बैलेंस शीट तैयार करनी है। (10)

3. गीता ने दिनांक 1 जनवरी, 2022 को एक्स लि. से क्रय-विक्रय प्रणाली के आधार पर 5 मशीनें क्रय कीं। भुगतान इस प्रकार किया जाना है- ₹2,00,000 नकद अग्रिम तथा ₹2,00,000 प्रत्येक की 4 समान अर्ध-वार्षिक किश्तें, जिन पर 10% प्रतिवर्ष की दर से ब्याज देय है। उसने दो किश्तें समय पर चुका दीं, लेकिन तीसरी किश्त नहीं चुका पाई। किश्त समय पर न चुकाने पर विक्रेता ने दो मशीनों का कब्जा वापस ले लिया और इन्हें देय राशि के समायोजन में समायोजित कर लिया। यह सहमति हुई कि इन दो मशीनों का मूल्य लागत से 30% कम पर लिया जाएगा। गीता मशीनों पर प्रति वर्ष 20% की दर से घटती शेष राशि पद्धति से मूल्यह्रास लगाती है और अपने लेखे को 31 दिसंबर को बंद करती है। प्रत्येक किस्त में सम्मिलित ब्याज की राशि दर्शाइए तथा गीता के लेखों में 31 दिसम्बर, 2023 को समाप्त वर्ष तक मशीनरी खाता तथा क्रय-विक्रय विक्रेता खाता तैयार कीजिए। (10)

अथवा

तमसो मा ज्योतिर्गमय
UNIVERSITY OF DELHI

अमित माल को क्रय-विक्रय प्रणाली पर लागत + 50% पर बेचता है। निम्नलिखित जानकारी दी गई है:

	राशि
1-1-2023 को ग्राहकों के पास स्टॉक	24,000
किस्तें, जो 01-01-2023 को देय थीं और ग्राहक द्वारा भुगतान की जानी थीं	3,000
वर्ष के दौरान लेन-देन	राशि
(i) क्रय-विक्रय प्रणाली पर बेचा गया माल	1,80,000
(ii) नकद संग्रह	1,90,000
(iii) वर्ष के दौरान देय हुई कुल किस्तें	2,00,000

एक ग्राहक को एक टीवी ₹6,000 में बेचा गया था, जिसका भुगतान ₹600 प्रत्येक की 10 समान किश्तों में किया जाना था। ग्राहक ने 3 किश्तें समय पर चुका दीं, पर उसके बाद भुगतान नहीं कर सका। 15 दिसम्बर 2023 को, छठी किश्त देय होने और न चुकाए जाने के बाद, टीवी को वापस ले लिया गया और उसका मूल्य ₹3,500 आँका गया। क्रय-विक्रय विक्रेता का लाभ ज्ञात कीजिए। अपनी गणना स्पष्ट रूप से दिखाइए। (10)

4. गुप्ता एंड संस, दिल्ली का बुलंदशहर में एक शाखा है। माल को लागत + 25% पर शाखा को भेजा जाता है, जो शाखा का विक्रय मूल्य है। निम्नलिखित जानकारी के आधार पर 31 दिसम्बर, 2023 को समाप्ति वर्ष के लिए शाखा स्टॉक खाता, शाखा देनदार खाता, शाखा नकद खाता तथा शाखा लाभ-हानि खाता तैयार कीजिए।

1 जनवरी 2023 की शेष राशि	राशि (₹)
चालान मूल्य पर शाखा स्टॉक	25,000
शाखा देनदार	85,000
शाखा नकद	5,000
2023 के दौरान लेन-देन;	
शाखा को चालान किए गए माल	3,35,000
शाखा द्वारा मुख्य कार्यालय को लौटाया गया माल	12,500
शाखा में क्रेडिट बिक्री	1,75,000
शाखा के देनदारों से प्राप्त नकद	1,00,000
शाखा के देनदारों से प्राप्त नकद	1,56,000
शाखा में नकद व्यय	28,000
शाखा के देनदारों को दिए गए छूट	500
शाखा में स्टॉक की सामान्य हानि	1,000
31 दिसंबर 2023 की शेष राशि;	
शाखा स्टॉक	70,000
शाखा देनदार	--
शाखा नकद	20,000

अथवा

दिल्ली की एक फर्म की दो शाखाएँ हैं – एक आगरा में और दूसरी मेरठ में।

शाखाएँ अपना लेखा स्वयं रखती हैं। 31 दिसंबर 2023 को समाप्त वर्ष के लिए, आगरा शाखा ने ₹31,450 और मेरठ शाखा ने ₹51,000 का डेबिट बैलेंस दर्शाया है।यह शेष निम्नलिखित सूचनाओं को ध्यान में रखने से पूर्व का है: (10)

(क) ₹3,000 मूल्य के सामान आगरा शाखा से मेरठ शाखा को मुख्य कार्यालय के निर्देशानुसार भेजे गए।

(ख) आगरा शाखा ने मुख्य कार्यालय मेरठ द्वारा खरीदे गए सामान के लिए ₹3,500 प्राप्त किए।

(ग) मेरठ शाखा ने मुख्य कार्यालय मेरठ द्वारा खरीदे गए सामान के लिए ₹5,000 का भुगतान किया।

(घ) आगरा शाखा द्वारा 29 दिसंबर 2023 को मुख्य कार्यालय को भेजे गए ₹6,000 मुख्य कार्यालय द्वारा 3 जनवरी 2024 को प्राप्त किए गए।

(ङ) 2023 के दौरान मुख्य कार्यालय द्वारा मेरठ शाखा को भेजे गए सामान का ₹4,300 मूल्य 31 दिसंबर 2023 को परिवहन में था।

(च) आगरा शाखा ने 31 दिसंबर 2023 को समाप्त वर्ष के लिए ₹5,400 का शुद्ध लाभ दिखाया और मेरठ शाखा ने ₹2,600 का शुद्ध हानि। मुख्य कार्यालय की लेखा में दोनों शाखाओं के खाते तैयार कीजिए।

तमसो मा ज्योतिर्गमय UNIVERSITY OF DELHI

5. A, B और C की विघटन की तिथि पर निम्नलिखित बैलेंस शीट थी :

देयताएँ	राशि (₹)	संपत्तियाँ	राशि (₹)
लेनदार	40,000	स्थायी संपत्तियाँ	40,000
बैंक ऋण (स्टॉक पर प्रतिभूति-युक्त)	15,000	देनदार	24,000
A से उधार	10,000	स्टॉक	20,000
पूँजी खाते:		नकद	1,000
A 20,000		लाभ एवं हानि खाता	30,000
B 20,000			
C 10,000	50,000		
	1,15,000		1,15,000

स्टॉक से ₹10,000 प्राप्त हुए और स्थायी संपत्तियाँ तथा देनदारों से कुल ₹45,000 प्राप्त हुए। विनिवेश के खर्चे ₹2,000 हुए।

A और कोई अतिरिक्त नकद नहीं ला सका। B के निजी संपत्ति ₹8,000 थीं और उसकी निजी देनदारियाँ ₹6,000 थीं। ब केवल ₹4,200 का भुगतान कर सका।साझेदार लाभ और हानि को A, B और C के बीच 4 : 3 : 3 के अनुपात में बाँटते हैं। फर्म के लेखे बन्द करने के लिए आवश्यक लेजर खाते तैयार कीजिए।

अथवा

X, Y और Z साझेदारी में थे और लाभ तथा हानि को 5 : 3 : 2 के अनुपात में बाँटते थे। विघटन की तिथि पर उनकी बैलेंस शीट इस प्रकार थी :

देयताएँ	राशि (₹)	संपत्तियाँ	राशि (₹)
लेनदार	4,00,000	स्थायी संपत्तियाँ	5,00,000
संचय निधि	90,000	देनदार	2,40,000
X से ऋण	50,000	स्टॉक	2,00,000
पूँजी खाते		नकद	1,00,000
पूँजी खाते:			
A 2,00,000			
B 2,00,000			
C 1,00,000	5,00,000		
	10,40,000		10,40,000

संपत्तियों से निम्नलिखित राशि प्राप्त हुई :

	राशि (₹)
पहली विनिवेश	3,85,000
दूसरी विनिवेश	1,45,000
तीसरी विनिवेश	3,00,000

विनिवेश के खर्चे ₹32,000 आकलित किए गए थे, लेकिन वास्तविक खर्च ₹30,000 हुए। विघटन के समय फर्म के खिलाफ ₹30,000 की एक संभावित देनदारी थी, जिसे दूसरी विनिवेश के समय ₹25,000 में निपटाया गया। जितनी नकदी प्राप्त होती जाए, उसे सबसे सुरक्षित तरीके से वितरित कीजिए। (10)

SRI AUROBINDO COLLEGE
श्री अरविन्द महाविद्यालय दिल्ली विश्वविद्यालय
तमसो मा ज्योतिर्गमय
UNIVERSITY OF DELHI