[This question paper contains 16 printed pages.]

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

आपका अनुक्रमांक............

Sr. No. of Question Paper : 7519 **K**

Unique Paper Code : 2412091103

Name of the Paper : Financial Accounting (DSC)

Name of the Course : **B.Com. – Discipline Specific Core**

Semester : I

Duration : 3 Hours Maximum Marks : 90

समय : 3 घण्टे पूर्णांक : 90

SRI AUROBINDO COLLEGE
तमसो मा ज्योतिर्गमय
UNIVERSITY OF DELHI

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt **all** questions.
3. **All** questions carry equal marks.
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 प्रश्नों के उत्तर देने हैं।
3. सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।
4. साधारण कैलकुलेटर उपयोग 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।

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

   (i) Accounting performs only one function, i.e., maintenance of systematic accounting records.

   (ii) Expenses incurred to keep the machine in working condition are capital expenditure.

   (iii) An expenditure intended to benefit the current period is revenue expenditure.

   (iv) All the enterprises are required to apply Ind AS.

   (v) An outstanding expense account is a nominal account.

   (vi) Going concern, Consistency, and accrual are the fundamental accounting assumptions.

   (vii) As per the consistency principle, accounting policies once adopted for similar items should be followed consistently from year to year and should never be changed under any circumstances.

   (viii) Accrual means recognition of revenue as it is earned and of costs as they are paid. (6×2=12)

   (b) Write short notes on any **two** :

   (i) Money measurement assumptions

   (ii) Prior period items

   (iii) Data Analytics in Accounting (2×3=6)

2. (a) Explain the important points of AS-2 Accounting for Inventories. (6)

   (b) The Plant and Machinery Account of a Company had a debit balance of Rs. 1,47,390 on April 1, 2019. The company was incorporated in April 2016 and has been following the practice of charging full year's depreciation every year on the Diminishing Balance System @15% p.a.

   On 1st April, 2019, it was, however, decided to change the method from Diminishing Balance to Straight Line with prospective effect. At the same

time, management reviewed the useful life of the machine and estimated that it will probably work for a further period of 7 years with a scrap value of Rs. 7,390.

On 1st April, 2019, a new machine was purchased for Rs. 50,000 and will be depreciated @10% p.a. on a straight line basis.

All the other machines were acquired in 2016-17.

Show the Plant and Machinery Account from 2016-17 to 2019-20 as per the provisions of AS-10. (12)

OR

(a) Explain the important of points of AS 10 with regards to plant, property and equipment. (6)

(b) The following are the details of material in respect of certain items of M/s. Venkat & Co.:

Date	*Particulars*	*Units and Cost per unit*
01.09.2021	Opening Balance	350 units @ Rs 30 per unit
04.09.2021	Purchases	115 units @ Rs 35 per unit
06.09.2021	Issue	250 units
09.09.2021	Issue	125 units
15.09.2021	Purchase	575 units @ Rs 20 per unit
19.09.2021	Issue	400 units
26.09.2021	Purchase	180 units @ Rs 50 per unit
29.09.2021	Issue	65 units

Find out the value of closing stock as on 30/09/2021 by using the perpetual system of recording of inventory according to FIFO and the weighted average price method. (12)

SRI AUROBINDO COLLEGE UNIVERSITY OF DELHI

3- From the following trial balance and additional information of M/s. Ashutosh & Sons., prepare Trading and Profit and Loss Account for the year ended 31st March, 2018, and Balance Sheet as on that date :

Particulars	*L.F*	*Dr. (Rs.)*	*Cr. (Rs.)*
Opening Stock		1,33,625	-----
Purchases and Sales		8,12,525	12,62,000
Debtors and Creditors		2,51,000	1,52,630
Wages		1,15,685	-----
Power and Fuel		6,750	-----
Salaries		27,875	-----
Bills Receivable and Bills Payables		-------	20,250
Loan to Ram @ 10% p.a. (on 1/12/17)		15,000	-----
Drawing		22,260	-----
General Expenses		-----	3,500
Postage		21,130	-----
General Expenses		29,155	-----
Bad Debts		2,625	
Furniture		36,250	-----
Wages Outstanding			10,000
Cash in Hand		50,000	
Provision for doubtful debt			26,000
Capital			50,000
Input CGST		5,000	
Input SGST		5,000	
Input IGST		8,000	
Output CGST			4,000
Output SGST			4,000
Output IGST			9,500
Total		**15,41,880**	**15,41,880**

Additional Information :

(i) Closing stock valued at Rs. 62,750 as at 31st March 2018.

(ii) Depreciation of furniture @ 10% p.a.

(iii) Sundry debtors include an item of Rs. 2,500 from a customer who has become insolvent

(iv) The remaining debtors are not considered to be doubtful in recovery.

(v) Goods costing Rs. 7,500 plus IGST @ 12% were destroyed by fire, and the insurance company admitted a claim for Rs. 8,000.

(vi) Received goods from Rahul and Co. of Rs. 6,000 plus IGST @ 12% on 27th March, 2018, but the invoice of purchase was not recorded in the purchase book. (18)

OR

(a) Chandigarh cricket club provides you with the following information related to its restaurant for the year ended 31st March 2025:

Particulars	Amount (Rs)	Particulars	Amount (Rs)
Opening stock	9,750	Closing stock	11,250
Restaurant taking (Sales)	9,04,000	Restaurant purchase	5,12,000
Wages (including Rs 1,25,000 for restaurant)	2,03,750	Fuel	44,250
China glass cutlery on 1.04.2025	6,250	Depreciation on China cutlery @ 20% p.a.	

Prepare restaurant trading A/C and show the extract of Income and Expenditure A/C and extract of Balance sheet for the year ended 31.03.2026. (6)

(b) An NPO supplies the following information for the year ended 31/03/2025. Calculate the amount of stationary consumed and present the items in the financial statements of the NPO for the year ended 31/03/2025 based on the following informations:

Particulars	As at 01/04/2024 (Rs)	As at 01/04/2025 (Rs)
Creditors for the sports materials	5,750	14,750
Stocks of sports equipments	18,750	38,000

The payment of creditors amounted to Rs. 71,000 and cash purchases of sports materials amounted to Rs. 20,000. (6)

(c) Differentiate receipts and payment account and income and expenditure account. (6)

4. X Ltd has two branches at Lucknow and Itawa. Goods are invoiced to branches at cost plus 50%. Goods are transferred by/to another branch at its cost. Following information is available about the transactions of the Lucknow branch for the year ended 31st march 2022.

Particulars	***Amount (Rs)***
Opening stock at its cost	4,80,600
Goods sent to branch (including goods invoiced at Rs 27,000 to branch on 25th march, 2022, but not received by the branch till 31st march 2022)	14,09,400
Goods received from Itawa Branch	10,800
Goods transferred to Itawa branch	91,800
Goods returned by branch to H.O	21,060
Goods returned by credit customers to branch	10,260
Goods returned by credit customers directly to H.O	2,160
Agreed allowance to customers off the selling price (already considered while invoicing)	1,800
Normal loss due to wastage and deterioration of stock at cost to H.O.	1,800
Loss-in-transit (at invoice price) Rs 11,880 against which a sum of Rs 7,320 was received from the insurance company in full settlement of the claim	
Cash sales RS 57,600 and credit sales Rs 13,12,920	
Branch esileness (including insurance company charges) Rs 90,000	
Bad debt Rs 1,800 and discount allowed to customers Rs 900	

The branch manager is entitled a commission of 5% of profit of the branch after charging such commission.

Prepare : Branch Stock Account, Branch Adjustment Account, Branch Profit and Loss Account assuming that the closing stock at the branch at its cost as per physical verification amounted to Rs. 3,60,000. (18)

OR

Patna branch is supplied goods from the H.O. at 20% profit on invoice price. An expense (except petty expenses) are paid by H.O. directly. Such petty expenses are paid by the branches that are allowed to maintain petty cash balance of Rs. 7,000 on imprest system. From the following balance, prepare Patna Branch A/C :

Balances as on 01.04.2021	***Rs***
Branch Stock at cost price	3,58,400
Debtors at branch	1,21,800
Branch Petty Cash	7000
Creditors at branch	35,000
Furniture at branch	1,05,000
Prepaid rent for 3 months	8,400
Transaction during the year 2021-22	***Rs***
Goods sent to Branch at invoice price	16,24,000
Return from Branch to H.O. at invoice price	14,000
Cash Sales at branch	13,30,000
Credit Sales at branch	9,10,000
Allowance to Debtors	16,800
Cash received from customers	7,70,000
Cash purchases by branch (on H.O. permission)	2,10,000
Bad Debts written off	4,200
Cash paid to creditors	1,40,000
Payments made by the head H.O.	**Rs**
Rent for one year (paid on October 1, 2021)	33,600
Salaries (paid in advance – Rs 7,000)	35,000
Insurance paid for one year (up to 30th June, 2022)	25,200
Payments made by the Branch	**Rs**
Petty Expenses	16,800
Balances as on 31.03.2022	***Rs***
Branch Stock at cost	5,60,000
Branch Creditoors	49,000

Provide Depreciation on furniture @ 20% p.a. (18)

5. (a) M/S AM Enterprises has two departments, Raw Clothes and readymade clothes. The readymade clothes were made by the firm itself out of the Raw clothes supplied by Raw clothes department at its usual selling price. You are required to prepare Departmental Trading and Profit and Loss Account for the year ended 31st March 2022 on the basis of following information:

(b)

Particulars	Raw Clothes Department (RS)	Readymade Clothes Department (RS)
Opening Stock	31,50,000	5,32,000
Purchases	2,10,00,000	1,68,000
Sales	2,31,00,000	47,25,000
Transfer to readymade clothes department	31,50,000	-----
Closing Stock	21,00,000	6,72,000
Manufacturing expenses	----------	6,30,000
Selling Expenses	2,10,000	73,500
Rent and warehousing	8,40,000	5,60,000

In addition to the above, the following information is made available for necessary consideration :

The stock in the ready made clothes department may be considered as consisting of 75% raw cloth and 25% other expenses. The Raw clothes department earned a gross profit at the rate of 15% in 2021-2022. General expenses of the business as a whole amount to 10,85,000. (12)

(b) Differentiate Branch Accounting with Departmental Accounting.

OR

(a) SS Ltd. leased a machine to SV Ltd. on the following conditions :

	Rs.
Fair Value of Machine	30,00,000
Lease Period	5 Years
Lease Rental	5,00,000 p.a.
Guaranteed Residual Value (GRV)	1,00,000
Unguaranteed Residual Value (UGRV)	1,80,000
Internal Rate of Return	15%

Discounting factors for 1st year to 5th year are 0.8696, 0.7561, 0.6575, 0.5718 and 0.4972 respectively. You are required to calculate:

(i) Gross Investment in Lease (GIL)

(ii) Unearned Finance Income (UFI) (12)

(b) Differentiate operating lease with financial lease. (6)

तमसो मा ज्योतिर्गमय
UNIVERSITY OF DELHI

1. (क) कारण सहित बताइए कि निम्नलिखित कथन सत्य हैं या असत्य (कोई छह) :

(i) लेखांकन केवल एक ही कार्य करता है, अर्थात् व्यवस्थित लेखा अभिलेखों का संधारण।

(ii) मशीन को कार्यशील स्थिति में बनाए रखने के लिए किया गया व्यय पूंजीगत व्यय होता है।

(iii) वर्तमान अवधि को लाभ पहुँचाने हेतु किया गया व्यय राजस्व व्यय होता है।

(iv) सभी उद्यमों के लिए इंड एएस लागू करना अनिवार्य है।

(v) बकाया व्यय खाता एक नॉमिनल खाता (Nominal Account) होता है।

(vi) गोइंग कंसर्न, सुसंगतता (Consistency) एवं उपार्जन (Accrual) मौलिक लेखांकन मान्यताएँ हैं।

(vii) सुसंगतता सिद्धांत के अनुसार, समान मदों के लिए एक बार अपनाई गई लेखांकन नीतियाँ वर्ष दर वर्ष निरंतर अपनाई जानी चाहिए और किसी भी परिस्थिति में बदली नहीं जानी चाहिए।

(viii) उपार्जन का अर्थ है आय को अर्जित होने पर तथा लागत को भुगतान होने पर मान्यता देना। (6×2=12)

(ख) निम्नलिखित में से किसी दो पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

(i) मुद्रा मापन मान्यता

(ii) पूर्व अवधि मदें

(iii) लेखांकन में डेटा एनालिटिक्स (2×3=6)

2. (क) एएस-2 (भंडार का लेखांकन) के प्रमुख बिंदुओं की व्याख्या कीजिए। (6)

(ख) एक कंपनी के संयंत्र एवं मशीनरी खाते में 1 अप्रैल 2019 को ₹1,47,390 का डेबिट शेष था। कंपनी का गठन अप्रैल 2016 में हुआ था और वह घटती शेष विधि (Diminishing Balance System) @15% प्रति वर्ष से प्रत्येक वर्ष पूरे वर्ष का मूल्यह्रास लगाती रही है।

1 अप्रैल 2019 को घटती शेष विधि से सीधी रेखा विधि (Straight Line Method) में भावी प्रभाव (prospective effect) से परिवर्तन करने का निर्णय लिया गया। साथ ही प्रबंधन ने मशीन की उपयोगी आयु की समीक्षा की और अनुमान लगाया कि यह आगे 7 वर्षों तक कार्य करेगी तथा इसकी अवशिष्ट (स्क्रैप) मूल्य ₹7,390 होगा।

SRI AUROBINDO COLLEGE
UNIVERSITY OF DELHI

1 अप्रैल 2019 को ₹50,000 की एक नई मशीन खरीदी गई, जिस पर सीधी रेखा विधि से @10% प्रति वर्ष मूल्यह्रास लगाया जाएगा।

अन्य सभी मशीनें 2016 – 17 में अधिग्रहित की गई थीं।

AS – 10 के प्रावधानों के अनुसार 2016 – 17 से 2019 – 20 तक का संयंत्र एवं मशीनरी खाता तैयार कीजिए। (12)

अथवा

(क) संयंत्र, संपत्ति एवं उपकरण के संदर्भ में एएस – 10 के प्रमुख बिंदुओं की व्याख्या कीजिए। (6)

(ख) एम/एस वेंकट एंड कंपनी के कुछ मदों से संबंधित सामग्री का विवरण निम्नानुसार है :

तिथि	विवरण	इकाइयाँ एवं प्रति इकाई लागत
01.09.2021	प्रारंभिक शेष	350 इकाइयाँ @ ₹30
04.09.2021	क्रय	115 इकाइयाँ @ ₹35
06.09.2021	निर्गम	250 इकाइयाँ
09.09.2021	निर्गम	125 इकाइयाँ
15.09.2021	क्रय	575 इकाइयाँ @ ₹20
19.09.2021	निर्गम	400 इकाइयाँ
26.09.2021	क्रय	180 इकाइयाँ @ ₹50
29.09.2021	निर्गम	65 इकाइयाँ

फीफो तथा भारित औसत मूल्य विधि के अनुसार, स्थायी (Perpetual) भंडार प्रणाली में 30/09/2021 को समापन भंडार का मूल्य ज्ञात कीजिए। (12)

3. मैसर्स अशुतोष एंड संस के निम्नलिखित ट्रायल बैलेंस एवं अतिरिक्त जानकारी के आधार पर 31 मार्च 2018 को समाप्त वर्ष के लिए ट्रेडिंग एवं लाभ–हानि खाता तथा उसी तिथि का बैलेंस शीट तैयार कीजिए :

विवरण	*L.F*	*Dr. (Rs.)*	*Cr. (Rs.)*
प्रारंभिक स्टॉक		1,33,625	-----
खरीद और बिक्री		8,12,525	12,62,000
देनदार और लेनदार		2,51,000	1,52,630
मजदूरी		1,15,685	-----
बिजली और ईंधन		6,750	-----
वेतन		27,875	------
प्राप्य बिल और देय बिल		--------	20,250
राम को 10% प्रति वर्ष की दर से ऋण (1/12/17 को)		15,000	-----
आहरण		22,260	-----
सामान्य व्यय		-----	3,500
डाक खर्च		21,130	-----
सामान्य व्यय		29,155	-----
अस्वीकृत ऋण		2,625	
फर्नीचर		36,250	-----
बकाया मजदूरी			10,000
हाथ में नकदी		50,000	
संदिग्ध ऋण के लिए प्रावधान			26,000
पूंजी			50,000
इनपुट सीजीएसटी		5,000	
इनपुट एसजीएसटी		5,000	
इनपुट आईजीएसटी		8,000	
आउटपुट सीजीएसटी			4,000
आउटपुट एसजीएसटी			4,000
आउटपुट आईजीएसटी			9,500
कुल		**15,41,880**	**15,41,880**

SRI AUROBINDO COLLEGE तमसो मा ज्योतिर्गमय UNIVERSITY OF DELHI

अतिरिक्त जानकारी :

(i) 31 मार्च 2018 को समापन भंडार ₹62,750

(ii) फर्नीचर पर @10% प्रति वर्ष मूल्यह्रास।

(iii) देनदारों में ₹2,500 का एक मद ऐसे ग्राहक का है जो दिवालिया हो गया है।

(iv) शेष देनदारों को संदिग्ध नहीं माना गया है।

(v) ₹7,500 लागत का माल (IGST @12% सहित) आग से नष्ट हुआय बीमा कंपनी ने ₹8,000 का दावा स्वीकार किया।

(vi) 27 मार्च 2018 को राहुल एंड कंपनी से ₹6,000 (IGST @12% सहित) का माल प्राप्त हुआ, परंतु क्रय-बही में प्रविष्टि नहीं की गई। (18)

अथवा

(क) चंडीगढ़ क्रिकेट क्लब ने अपने रेस्तरां से संबंधित निम्न जानकारी 31 मार्च 2025 को समाप्त वर्ष के लिए प्रदान की है :

विवरण	राशि (₹)	विवरण	राशि (₹)
प्रारंभिक भंडार	9,750	समापन भंडार	11,250
रेस्तरां बिक्री	9,04,000	रेस्तरां क्रय	5,12,000
मजदूरी (जिसमें ₹1,25,000 रेस्तरां हेतु)	2,03,750	ईंधन	44,250
चीन ग्लास कटलरी (1.04.2025)	6,250	कटलरी पर मूल्यह्रास @20%	—

रेस्तरां ट्रेडिंग खाता तथा आय-व्यय खाते एवं बैलेंस शीट के अंश 31.03.2026 के लिए तैयार कीजिए। (6)

SRI AUROBINDO COLLEGE UNIVERSITY OF DELHI तमसो मा ज्योतिर्गमय

(ख) एक गैर-लाभकारी संगठन (NPO) ने 31/03/2025 को समाप्त वर्ष के लिए निम्न जानकारी दी है। स्टेशनरी उपभोग की राशि ज्ञात कीजिए तथा वित्तीय विवरणों में प्रस्तुति दीजिए :

विवरण	01/04/2024 (₹)	01/04/2025 (₹)
खेल सामग्री के लिए देनदार	5,750	14,750
खेल उपकरणों का भंडार	18,750	38,000

देनदारों को भुगतान ₹71,000 तथा नकद क्रय ₹20,000। (6)

(ग) प्राप्ति-भुगतान खाता एवं आय-व्यय खाता में अंतर स्पष्ट कीजिए। (6)

4. एक्स लिमिटेड की लखनऊ एवं इटावा में दो शाखाएँ हैं। माल शाखाओं को लागत+50% पर इनवॉइस किया जाता है। एक शाखा से दूसरी शाखा को माल उसकी लागत पर स्थानांतरित होता है। 31 मार्च 2022 को समाप्त वर्ष के लिए लखनऊ शाखा की निम्न जानकारी उपलब्ध है :

विवरण	*Amount (Rs)*
प्रारंभिक स्टॉक लागत मूल्य पर	4,80,600
शाखा को भेजा गया माल (25 मार्च, 2022 को शाखा को 27,000 रुपये के बिल में जारी किया गया माल, लेकिन 31 मार्च, 2022 तक शाखा को प्राप्त नहीं हुआ)	14,09,400
इटावा शाखा से प्राप्त माल	10,800
इटावा शाखा को हस्तांतरित माल	91,800
शाखा द्वारा मुख्यालय को लौटाया गया माल	21,060
ऋण ग्राहकों द्वारा शाखा को लौटाया गया माल	10,260
ऋण ग्राहकों द्वारा सीधें मुख्यालय को लौटाया गया माल	2,160
बिक्री मूल्य पर ग्राहकों को दी गई सहमत छूट (बिल जारी करते समय पहले ही विचार किया गया)	1,800
स्टॉक की बर्बादी और खराब होने के कारण सामान्य हानि, मुख्यालय के लागत मूल्य पर	1,800
परिवहन के दौरान हुई हानि (चालान मूल्य पर) 11,880 रुपये थी, जिसके बदले बीमा कंपनी से दावे के पूर्ण निपटान के रूप में 7,320 रुपये प्राप्त हुए।	

SRI AUROBINDO COLLEGE UNIVERSITY OF DELHI तमसो मा ज्योतिर्गमय

शाखा प्रबंधक को शाखा के लाभ (कमीशन के बाद) पर 5% कमीशन देय है।

समापन भंडार (भौतिक सत्यापन अनुसार) शाखा की लागत पर ₹3,60,000 है।

तैयार कीजिए :

(i) शाखा भंडार खाता

(ii) शाखा समायोजन खाता

(iii) शाखा लाभ-हानि खाता (18)

अथवा

पटना शाखा को मुख्यालय से माल इनवॉइस मूल्य पर 20% लाभ सहित भेजा जाता है। (लघु व्यय को छोड़कर) अन्य सभी व्यय मुख्यालय द्वारा सीधे चुकाए जाते हैं। लघु व्यय इम्प्रेस्ट प्रणाली पर ₹7,000 की सीमा में शाखा द्वारा चुकाए जाते हैं। दिए गए शेषों/लेन-देन के आधार पर पटना शाखा खाता तैयार कीजिए।

फर्नीचर पर @20% प्रति वर्ष मूल्यह्रास लगाइए। (18)

SRI AUROBINDO COLLEGE
तमसो मा ज्योतिर्गमय
UNIVERSITY OF DELHI

5. (क) मैसर्स ए.एम. एंटरप्राइजेज के दो विभाग हैं- कच्चा कपड़ा एवं रेडीमेड कपड़ा। रेडीमेड कपड़े, कच्चा कपड़ा विभाग से सामान्य विक्रय मूल्य पर प्राप्त कच्चे कपड़े से निर्मित किए जाते हैं। 31 मार्च 2022 को समाप्त वर्ष के लिए विभागीय ट्रेडिंग एवं लाभ-हानि खाता तैयार कीजिए :

अतिरिक्त जानकारी :

रेडीमेड विभाग का भंडार 75% कच्चा कपड़ा एवं 25% अन्य व्ययों का माना जाए। कच्चा कपड़ा विभाग ने 2021-22 में 15% की सकल लाभ दर अर्जित की। सामान्य व्यय ₹10,85,000। (12)

(ख) शाखा लेखांकन एवं विभागीय लेखांकन में अंतर स्पष्ट कीजिए।

अथवा

(क) एसएस लिमिटेड ने एक मशीन एसवी लिमिटेड को पट्टे पर दी- विवरणानुसार सकल पट्टा निवेश (GIL) एवं अनर्जित वित्तीय आय (UFI) ज्ञात कीजिए। (12)

(ख) परिचालन पट्टों एवं वित्तीय पट्टा में अंतर स्पष्ट कीजिए। (6)

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