

This question paper contains 8 printed pages.

Roll No. 101399

UG0202

ABS-51T-101

7001

Three/Four Year B.Com. I Semester

Examination - Dec. 2023

(Faculty of Commerce)

Subject – ABST

Financial Accounting



170846

Time Allowed: Three Hours

समय सीमा: तीन घंटे

Maximum Marks: 120

अधिकतम अंक: 120

No supplementary answer-book will be given to any candidate. Hence the candidates should write the answers precisely in the main answer-book only.

किसी भी परीक्षार्थी को पूरक उत्तर-पुस्तिका नहीं दी जाएगी। अतः परीक्षार्थियों को चाहिए कि वे मुख्य उत्तर-पुस्तिका में ही समस्त प्रश्नों के उत्तर लिखें।

Answers of short answer type questions must be given in sequential order. Similarly, all the parts of one question of descriptive part should be answered at one place in the answer-book.

लघुत्तरात्मक प्रश्नों के उत्तर, प्रश्नों के क्रमानुसार ही दें। इसी प्रकार किसी भी एक वर्णनात्मक प्रश्न के अन्तर्गत पूछे गए विभिन्न प्रश्नों के उत्तर, उत्तर-पुस्तिका में अलग-अलग स्थानों पर हल करने के बजाय एक ही स्थान पर क्रमानुसार हल करें।

Write your roll number on the question paper before answering of the questions.

प्रश्नों के उत्तर लिखने से पूर्व प्रश्न-पत्र पर रोल नम्बर अवश्य लिखिए।

Question paper consists of three parts A, B and C.

प्रश्न पत्र में तीन भाग अ, ब और स होंगे।

PART- A: 20 Marks भाग-अ: 20 अंक

Part A of the paper will be compulsory having 10 very short answer type questions of 2 marks each. The first question shall be based on knowledge, understanding and applications of the topics/text covered in the syllabus. (Words Limit 20)

प्रश्न पत्र के भाग अ में 2 अंकों के 10 अति लघु उत्तरीय प्रश्न अनिवार्य होंगे। पहला प्रश्न पाठ्यक्रम में शामिल ज्ञान, समझ और अनुप्रयोगों पर आधारित होगा। (शब्द सीमा 20)

PART- B: 20 Marks भाग-ब: 20 अंक

Part B of the paper shall consist of 4 short answer questions of 10 marks each. Attempt any two. (Words Limit 150)

प्रश्न पत्र के भाग ब में 4 लघुउत्तरीय प्रश्न होंगे प्रत्येक 10 अंकों के, जिसमें से विद्यार्थियों को किन्हीं दो प्रश्नों का उत्तर देना होगा। (शब्द सीमा 150)

PART- C: 80 Marks भाग-स: 80 अंक

Part C of the paper shall consist of 4 units each unit carrying 1 descriptive question with internal choice. Students shall attempt 1 question from each unit. Each question carries 20 marks. (Word Limit 300)

प्रश्न पत्र के भाग स में 4 इकाइयाँ होंगी प्रत्येक इकाई से आंतरिक विकल्प के साथ 1 वर्णनात्मक प्रश्न होगा। विद्यार्थियों को प्रत्येक इकाई से 1 प्रश्न का चयन करते हुए उत्तर देना होगा। प्रत्येक प्रश्न 20 अंक का होगा। (शब्द सीमा 300)

PART-A / भाग-अ

[10×2=20]

1. Answer all the questions in maximum 20 words each. Each question carries 2 marks -

प्रत्येक प्रश्न का उत्तर अधिकतम 20 शब्दों में दीजिए। प्रत्येक प्रश्न 2 अंकों का है -

(a) Explain dual aspect concept.

द्वि-पक्ष अवधारणा को समझाईये।

170846

(b) What is compound entry? Give an example.

मिश्रित प्रविष्टि क्या है? एक उदाहरण दीजिए।

(c) Which balance is existed in Purchase Return Account?

क्रय वापसी खाते का कौनसा शेष होता है?

(d) Explain Direct expenses with example.

प्रत्यक्ष व्ययों को उदाहरण सहित समझाईये।

170846

(e) What do you meant by Stock Reserve?

स्टॉक संचय से आप क्या समझते हैं?

(f) Explain Goods in Transit and give journal entry in the books of Head Office.

मार्ग में माल को स्पष्ट कीजिए। मुख्यालय की पुस्तकों में इसकी जर्नल प्रविष्टि दीजिए।

(g) What is 'Co-insurance'?

'सह-बीमा' क्या है?

170846

(h) Enumerate two reasons of incompleteness of incomplete records.

अपूर्ण लेखों की अपूर्णता के कोई दो कारण दीजिए।

(i) What would be the entry, if bonus shares are acquired?

बोनस अंशों की प्राप्ति पर क्या लेखा प्रविष्टि होगी?

(j) Explain the term 'Hire' in 'Hire Purchase System'.

'किराया क्रय पद्धति' में 'किराया' शब्द समझाईये।

2. Answer any two questions in maximum 150 words each. Each question carries 10 marks -

[2×10=20]

किन्हीं दो प्रश्नों के उत्तर अधिकतम 150 शब्दों में दीजिए। प्रत्येक प्रश्न 10 अंकों का है -

(a) Discuss briefly various accounting concepts and conventions.

विभिन्न लेखांकन अवधारणाओं एवं परम्पराओं का संक्षेप में वर्णन कीजिए।

(b) Give journal entries at invoice price under stock and Debtors method in the books of head office.

प्रधान कार्यालय को पुस्तकों में स्टॉक व देनदार पद्धति के अन्तर्गत बीजक मूल्य पर जर्नल प्रवृष्टियां दीजिए।

(c) From the following information calculate amount of claim under loss of profit policy -

(i) Indemnity period 5 months i.e. from 1-5-2023 to 30-9-2023.

(ii) Insurance policy: ₹ 1,50,000

(iii) Turnover, Net Profit, Standing Charges in the last financial year ended on 31-3-2023 amount to ₹ 8,00,000, ₹ 48,000 and ₹ 1,00,000 respectively.

(iv) Insured standing charges ₹ 80,000.

(v) Sales from 1-5-2022 to 30-9-2022: ₹ 2,80,000.

(vi) Sales from 1-5-2023 to 30-9-2023: ₹ 1,08,000.

(vii) Sales from 1-5-2022 to 30-4-2023: ₹ 9,60,000

(viii) There was upward trend of business by 10% every year.

निम्न सूचनाओं से लाभ की हानि पॉलिसी के अन्तर्गत दावे की राशि का परिकलन कीजिए -

(i) क्षतिपूर्ति अवधि: 1-5-2023 से 30-9-2023 तक

(ii) बीमा पॉलिसी: 1,50,000 ₹

(iii) 31-3-2023 को समाप्त वित्त वर्ष में बिक्री, शुद्ध लाभ एवं स्थिर व्यय क्रमशः 8,00,000 ₹, 48,000 ₹ व 1,00,000 ₹

(iv) बीमित स्थिर व्यय: 80,000 ₹

(v) 1-5-2022 से 30-9-2022 तक की बिक्री 2,80,000 ₹

(vi) 1-5-2023 से 30-9-2023 तक की बिक्री 1,08,000 ₹

(vii) 1-5-2022 से 30-4-2023 तक की बिक्री 9,60,000 ₹

(viii) व्यवसाय में प्रतिवर्ष 10% वृद्धि की प्रवृत्ति है।

(d) What is Interest Suspense Account? How it is prepared?

ब्याज उच्यन्ती खाता क्या है? यह किस प्रकार तैयार किया जाता है?

PART-C/भाग-स

Unit-1/इकाई-1

[4×20=80]

Attempt all the questions. Each question carries 20 marks.

प्रत्येक प्रश्न का उत्तर दीजिए। प्रत्येक प्रश्न 20 अंकों का है।

3. Raunak prepared following trial balance on 31-3-2023 -

रौनक ने 31-3-2023 को निम्न तलपट बनाया है -

Items	Dr. Balance ₹	Cr. Balance ₹
Purchases Return		5,800
Sales		3,89,600
Cash in hand	380	
Cash at Bank	8,000	
Stock of goods on 1-4-2022	46,800	
Raunak's Capital		86,690
Sales Return	8,600	
Purchases	3,21,700	
Freight and carriage	18,600	
Rent & Taxes	5,700	
Salaries & Wages	9,300	
Sundry Debtors	24,000	
Sundry Creditors		14,800
Bank Loan @ 6% p.a. (taken on 1-4-2022)		20,000
Bank interest	900	
Printing & Advertisement	14,600	
Miscellaneous income		250
Discount earned		4,190
Furniture & Fitting	5,000	
Discount Allowed	1,800	
General Expenses	11,450	
Insurance	1,300	
Postage	2,330	
Travelling Expenses	870	
Drawing	40,000	
	5,21,330	5,21,330

The following adjustments should be made:

- (a) Included among the debtors is ₹ 3,000 due from Chandra and included among creditor ₹ 1,000 due to him.
- (b) Provision for Bad debts be created at 5% and Reserve for discount @ 2% debtors.
- (c) Charge depreciation on furniture @ 10%
- (d) Purchase book includes ₹ 600 for personal purchases.
- (e) One quarter of the amount of printing is to be carried forward to the next year.
- (f) Closing Stock ₹ 78,600
- (g) Purchase invoice of ₹ 400 is omitted to be recorded.

Prepare Trading & Profit and Loss Account and Balance Sheet.

निम्न समायोजन करने हैं -

- (अ) देनदारों में 3,000₹ व लेनदारों में 1,000₹ ऐसे सम्मिलित हैं जो चन्द्र से सम्बन्धित हैं।
- (ब) देनदारों पर डूबत ऋण के लिए 5% व बट्टे के लिए 2% का प्रावधान करना है।
- (स) फर्नीचर पर 10% की दर से ह्रास काटना है।
- (द) 600₹ की निजी क्रय पुस्तकों में सम्मिलित कर ली गयी है।
- (य) मुद्रण व्यय का एक चौथाई अगले वर्ष से सम्बन्धित है।
- (र) अन्तिम स्टॉक 78,600₹
- (ल) 400₹ के क्रय के बीजक दर्ज करना भूल गये।
व्यापार तथा लाभ-हानि खाता एवं चिह्न बनाइये।

OR/अथवा

Write explanatory notes on the following -

निम्न पर व्याख्यात्मक टिप्पणी लिखिए -

- (i) Outstanding Expenses

अदत्त व्यय

- (ii) Accrued Income

उपार्जित आय

- (iii) Unearned income

अनुपार्जित आय

- (iv) Sending goods on sale or return basis

माल का विक्रय या वापसी की शर्त पर भेजना

- (v) Accident losses of goods

माल की आकस्मिक हानि।

Unit-2 / इकाई-2

4. The purchases made by a business having three departments were: X-3,000 units; Y-6,000 units and Z-7,200 units at a total cost of ₹ 3,00,000. The sales were made as X-3,060 units @ ₹ 40 each; Y-5,760 units @ ₹ 45; Z-7,488 units @ ₹ 50. The Closing stocks were as; X-300 units; Y-480 units and Z-18 units. Prepare departmental Trading and Profit and Loss Account by assuming the rate of gross profit is the same in each department.

एक व्यापार के तीन विभागों द्वारा क्रय की मात्रा; X-3,000 इकाइयाँ; Y-6,000 इकाइयाँ व Z-7,200 इकाइयाँ। इनकी कुल लागत 3,00,000 ₹ थी। बिक्री - विभाग X-3,060 इकाइयाँ 40 ₹ प्रति इकाई की दर से; Y-5,760 इकाइयाँ 45 ₹ प्रति इकाई की दर से तथा Z-7,488 इकाइयाँ 50 ₹ प्रति इकाई की दर से। अन्तिम स्टॉक इस प्रकार थे - X-300 इकाइयाँ; Y-480 इकाइयाँ व Z-18 इकाइयाँ।

विभागीय लाभ-हानि खाता यह मानते हुए बनाइये कि प्रत्येक विभाग की सकल लाभ दर एक सी है।

OR / अथवा

Alpana & Co. has its branch at Jaipur. The Company Supplies goods at cost plus 25%. All the expenses of branch are remitted by H.O. The branch particulars for 2023 are as below -

अल्पना एण्ड कम्पनी की जयपुर में एक शाखा है। कम्पनी द्वारा माल लागत में 25% जोड़कर भेजा जाता है। शाखा के समस्त व्यय कम्पनी द्वारा भेजे जाते हैं। वर्ष 2023 के लिए शाखा के विवरण निम्नलिखित हैं -

	₹		₹
Opening Stock	4,000	Cash received from Debtors	24,000
Opening Debtors	12,000	Bad Debts	4,000
Goods sent to Branch	40,000	Discount Allowed	2,880
Cash Sales	40,000	Return by Branch	1,600
Credit Sales	38,880	Closing stock	8,000
Branch Expenses	2,400	Branch building (beginning)	4,800

Charge depreciation on building @10%. Pass necessary Journal entries in the books of Alpana & Co. and also prepare Branch Account.

भवन पर 10% ह्रास लगाइये। अल्पना एण्ड कम्पनी की पुस्तकों में आवश्यक जर्नल प्रवृष्टियां देते हुए शाखा खाता बनाइये।

Unit-3/इकाई-3

5. Raj is a small trader. He maintains only an account in ICICI Bank in which all takings are lodged after meeting business expenses and his personal drawings and in which payments for business are passed through. You are required to ascertain his trading results for the year ended 31st March, 2023 and to prepare Balance Sheet on that date from the following details -

- (i) Bank Statement shows deposit of ₹ 12,000 and withdrawals of ₹ 11,850.
- (ii) A sum of ₹ 1,000 was placed in fixed deposit on 31st December, 2020 at 8% p.a. and withdraw with interest on 30-6-2022.
- (iii) The assets and liabilities on 31st March, 2023 were: Stock ₹ 2,100, Debtors ₹ 1,150, Bank balance ₹ 320, Furniture ₹ 2,000 and creditors ₹ 400.
- (iv) He estimates that: (a) The stock and debtors have each increased by ₹ 100 during the year. (b) The creditors were ₹ 200 On 31-3-2022, (c) During the year personal expenses amounted to ₹ 1,000 and business expenses ₹ 1,700.

राज एक छोटा व्यापारी है। उसका ICICI बैंक में खाता है, जिसमें सभी प्राप्तियों को व्यवसाय के व्ययों एवं उनके व्यक्तिगत आहरण के पश्चात बैंक में जमा करा देता है एवं उसमें से व्यवसाय के भुगतान करता है। आप निम्न विवरणों से उसके व्यापारिक परिणाम 31-3-2023 को ज्ञात कीजिए तथा उस तिथि का चिह्न तैयार कीजिए -

- (i) बैंक विवरण 12,000₹ की जमाएँ एवं 11,850₹ के आहरण बताता है।
- (ii) 1,000₹ की एक राशि 31-12-2020 को 8% स्थायी जमा में रखी गयी एवं ब्याज सहित 30-6-2022 को निकाल ली गयी।
- (iii) 31-3-2023 को सम्पत्तियां एवं दायित्व निम्न थे: स्टॉक 2,100₹; देनदार 1,150₹; बैंक शेष 320₹; फर्नीचर 2,000₹; तथा लेनदार 400₹।
- (iv) वह अनुमान लगाता है: (a) स्टॉक एवं देनदार वर्ष के दौरान प्रत्येक 100₹ से बढ़ गये। (b) 31-3-2022 को लेनदार 200₹ के थे। (c) वर्ष के दौरान व्यक्तिगत व्यय 1,000₹ तथा व्यापारिक व्यय 1,700₹ थे।

OR/अथवा

Write short notes on the following -

- (a) Cum and Ex-interest Transaction.
- (b) Treatment of Right and Bonus shares.
- (c) Pre-acquisition dividend.
- (d) Cost of Investment according to AS-13

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियां लिखिए -

- (अ) ब्याज सहित एवं ब्याज रहित व्यवहार
- (ब) अधिकार एवं बोनस अंशों का व्यवहार
- (स) अधिग्रहण पूर्व का लाभांश
- (द) लेखामानक-13 के अनुसार विनियोगों की लागत

Unit-4 / इकाई-4

6. Discuss the method of apportioning finance income over the lease term by a lessor of a finance lease with illustration.

वित्तीय पट्टे एक पट्टेदाता द्वारा पट्टा अवधि में वित्तीय आय के अनुभाजन की विधियों का उदाहरण सहित वर्णन कीजिए।

OR/अथवा

Karina sold out goods on hire purchase system at a profit of 25% on cost price. From the following details make out Hire Purchase Trading Account, if Karina enters the transactions in her books at hire purchase price -

करीना ने लागत मूल्य पर 25% लाभ से किराये-क्रय पद्धति के अन्तर्गत माल बेचा। निम्नलिखित वर्णन से किराया-क्रय व्यापार खाता यह मानते हुए बनाइये कि करीना किराया क्रय मूल्य पर लेखा प्रवृष्टियां करती है -

	₹
Stock in godown in the beginning	90,000
Stock in godown at the end	75,000
Goods out on HPP at the beginning	1,08,000
Purchases during the year	1,93,800
Instalment received	1,80,000
Instalment overdue at the beginning	6,000
Instalment overdue at the end	9,000
