



AF-4004

B.Com. (Part-I)
Term End Examination, 2017-18

Group - A

Paper - I

Financial Accounting

Time : Three Hours] [*Maximum Marks* : 75

नोट : सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Note : Answer **all** questions. All questions carry equal marks.

1. लेखांकन सिद्धान्तों को परिभाषित एवं वर्णित कीजिए तथा इनके महत्व एवं सीमाओं को लिखिए।

(2)

Describe and define accounting principles and write their significance and limitations.

अथवा / OR

निम्नलिखित सौदों को जर्नल में लिखिए :

- (a) ₹ 1,20,000 की रोकड़ तथा ₹ 80,000 की वस्तुओं से व्यापार प्रारंभ किया।
- (b) दिनेश को माल बेचा ₹ 8,000।
- (c) दिनेश से पूर्ण भुगतान में चैक प्राप्त किया ₹ 7,900।
- (d) महेश से माल खरीदा ₹ 3,500।
- (e) निजी आवास की मरम्मत के लिए रुपये निकाले ₹ 800।
- (f) बैंक में राशि जमा की ₹ 12,000।
- (g) राम को माल 5% व्यापारिक छूट तथा 4% रोकड़ छूट पर नकद बेचा ₹ 5,000।
- (h) नरेश से माल 6% व्यापारिक छूट तथा 5% रोकड़ छूट पर नकद खरीदा ₹ 12,000।
- (i) रमेश से माल के लिए ऑर्डर प्राप्त हुआ ₹ 6,500।

(3)

- (j) आग लग जाने से ₹7,000 का माल नष्ट हो गया तथा बीमा क० ने इस दावे को स्वीकार कर लिया।

Journalise the following transactions :

- (a) Commenced business with cash ₹ 1,20,000 and goods worth ₹ 80,000.
- (b) Sold goods to Dinesh ₹ 8,000.
- (c) Received cheque from Dinesh in full settlement ₹ 7,900.
- (d) Purchased goods from Mahesh ₹ 3,500
- (e) Drew ₹ 800 for repair of own house.
- (f) Amount deposited into Bank ₹ 12,000.
- (g) Sold goods to Ram at 5% trade discount and 4% cash discount for cash ₹ 5,000.
- (h) Purchased goods from Naresh at 6% trade discount and 5% cash discount for cash ₹ 12,000
- (i) Received orders for goods from Ramesh ₹ 6,500.

(4)

- (j) Goods worth ₹ 7,000 get destroyed due to fire and the insurance company accepted the claim.

इकाई / Unit-II

2. अशुद्धियों के सुधार से आप क्या समझते हैं ? एक पक्षीय एवं द्विपक्षीय अशुद्धियों तथा उनके सुधार को स्पष्ट रूप से समझाइए।

What do you understand by rectification of errors ? Explain clearly one-sided and two-sided errors and their rectifications.

अथवा / OR

मि० डेविड की पुस्तकों से 31 मार्च, 2017 को निम्नांकित शेष उद्धृत किए गए :

विवरण	₹	विवरण	₹
पूँजी	24,500	ऋण	7,880
आहरण	2,000	विक्रय	65,360
सामान्य व्यय	2,500	क्रय	47,000
भवन	11,000	मोटरकार	2,000
मशीनरी	9,340	डूबत ऋण के	
प्रारंभिक स्टॉक	16,200	लिए आयोजन	900

(5)

विवरण	₹	विवरण	₹
कोयला और शक्ति	2,240	कमीशन (क्रेडिट)	1,320
कर एवं बीमा	1,315	कार के खर्चे	1,800
मजदूरी	7,200	देय बिल	3,850
अधमर्ण (देनदार)	6,280	हस्तस्थ रोकड़	80
उत्तमर्ण (लेनदार)	2,500	बैंक अधिविकर्ष	3,300
अपहार (डेबिट)	550	दान	105

निम्नलिखित समायोजन के बाद 31 मार्च, 2107 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए अंतिम खाते तैयार कीजिए :

- (a) ₹ 160 डूबत ऋण को अपलिखित कीजिए एवं देनदारों पर 5% डूबत ऋण का आयोजन कीजिए।
- (b) मशीनरी पर 10% और मोटरकार पर 12% अवक्षयण की गणना कीजिए।
- (c) ₹ 750 ऋण तथा बैंक अधिविकर्ष पर ब्याज का देना बाकी है।
- (d) ₹ 250 प्रतिवर्ष हस्तांतरित करके एक दान कोष आरंभ करने का निश्चय किया गया।

(6)

(e) कार के व्यय तथा हास का $\frac{1}{3}$ भाग स्वामी के खाते में लगाना है।

(f) 31 मार्च, 2017 को मूल्यांकित स्टॉक ₹ 23,500 है।

The following balances are extracted on 31st March, 2017 from the books of Mr. David :

Particulars	₹	Particulars	₹
Capital	24,500	Loan	7,880
Drawings	2,000	Sales	65,360
General Expenses	2,500	Purchases	47,000
Building	11,000	Motor Car	2,000
Machinery	9,340	Provision for	
Opening Stock	16,200	Bad debts	900
Coal and Power	2,240	Commission	
Taxes and		(Cr.)	1,320
Insurance	1,315	Car Expenses	1,800
Wages	7,200	Bills Payable	3,850
Debtors	6,280	Cash in Hand	80
Creditors	2,500	Bank Overdraft	3,300
Discount (Dr.)	550	Donation	105

(7)

Prepare the Final Accounts for the year ended 31st March, 2017 after taking into account of the following adjustments :

- (a) Write off ₹ 160 for bad debts and make provision for bad debts at 5% on debtors.
- (b) Depreciate Machinery by 10% and Motor Car by 12%
- (c) Interest of ₹ 750 is outstanding on Loan and Bank Overdraft.
- (d) It was decided to start a Charity Fund by transferring ₹ 250 every year to the Charity Fund.
- (e) $\frac{1}{3}$ of car expenses and depreciation amount is to be transferred to owner's account.
- (f) Stock valued on 31st March, 2017 ₹ 23,500.

इकाई / Unit-III

3. गुप्त संचय क्या है? इसका सृजन कैसे किया जाता है? इसके गुण एवं दोषों को लिखिए।

(8)

What is secret reserve ? How is it created ?
Write its merits and demerits.

अथवा / OR

1 जनवरी, 2012 को डॉ० अवस्थी ने एक एक्स-रे मशीन ₹ 1,35,000 में क्रय की। यह अनुमान लगाया गया कि मशीन 5 वर्ष तक उपयोग में आयेगी और 5 वर्ष की समाप्ति पर उसका अवशिष्ट मूल्य ₹ 35,000 होगा। मशीन के प्रतिस्थापन के लिए 4% की वार्षिक दर से विनियोजित करते हुए एक शोधन-कोष का सृजन किया गया। पांचवे वर्ष के अंत में विनियोग ₹ 81,750 में बेच दिए गए। सिंकिंग फण्ड तालिका के अनुसार 4% वार्षिक ब्याज पर ₹ 0.18463 प्रति वर्ष का विनियोग 5 वर्ष के बाद ₹ 1 होगा। मशीन खाता, शोधन कोष खाता तथा शोधन कोष विनियोग खाता तैयार कीजिए (गणना निकटतम रुपये में कीजिए)।

On 1st January, 2012 Dr. Awasthi purchased an X-Ray machine for ₹ 1,35,000. It is expected that machine will remain in use for 5 years and then its scrap value will be

(9)

₹ 35,000. A sinking fund created to replace the machine by investing @ 4% per annum. At the end of the fifth year investment was sold for ₹ 81,750. As per sinking fund table at 4% interest per annum an amount equals to ₹ 0.18463 should be invested every year to receive one rupee after 5 years. Prepare the Machinery Account, Sinking Fund Account and Sinking Fund Investment Account (calculation should be made to nearest rupees).

इकाई / Unit-IV

4. किस्त भुगतान पद्धति का क्या आशय है? किराया क्रय पद्धति और किस्त भुगतान पद्धति में क्या अन्तर है?

What is the meaning of Installment System?
What is the difference between Hire Purchase System and Installment System?

अथवा / OR

‘एक्स’ कंपनी लिमिटेड का मुख्य कार्यालय रायपुर में और इसकी शाखा बिलासपुर में है। यह शाखा नकद तथा उधार दोनों प्रकार की बिक्री

(10)

करती है। निम्नांकित सूचनाओं के आधार पर जो 2017 में मुख्य कार्यालय और शाखा से संबंधित है, मुख्य कार्यालय की पुस्तकों में शाखा खाता और देनदार खाता खोलिए :

विवरण	₹
प्रारंभिक रहतिया	10,000
प्रारंभिक देनदार	5,000
शाखा ने मुख्य कार्यालय से माल प्राप्त किया	35,000
व्ययों के लिए शाखा को रोकड़ भेजी	2,000
नकद बिक्री	20,000
देनदारों से रोकड़ प्राप्त की	10,000
शाखा द्वारा माल लौटाया	500
अंतिम रहतिया	6,000
मुख्य कार्यालय से 31 दिसम्बर, 2017 को माल मार्ग में	1,000
ग्राहकों ने माल लौटाया	3,000
ग्राहकों को कटौती दी	500
अप्राप्य ऋण	1,500
उधार बिक्री	30,000

(11)

‘X’ Co. Ltd. has its Head Office at Raipur and Branch Office at Bilaspur. The Branch sell for cash as well as credit. With the help of the following transactions which took place between Head Office and Branch Office in the year 2017. Prepare Branch Account and Debtors Account in the books of Head Office :

Particulars	₹
Opening Stock	10,000
Opening Debtors	5,000
Goods received by the Branch from Head Office	35,000
Cash sent to Branch for expenses	2,000
Cash Sales	20,000
Cash received from Debtors	10,000
Goods returned by the Branch	500
Closing Stock	6,000
Goods-in-transit from Head Office on 31st December, 2017	1,000
Goods returned by the customers	3,000
Allowed Discount to customers	500
Bad debts	1,500
Credit Sales	30,000

(12)

इकाई / Unit-V

5. साझेदारी संलेख क्या है? साझेदारी संलेख के अभाव में साझेदारों के मध्य कौन-से नियम लागू होंगे?

What is Partnership Deed? What rules shall be applicable against partners in the absence of partnership deed?

अथवा / OR

‘X’, ‘Y’ और ‘Z’ समान साझेदार हैं। 30 सितम्बर, 2017 को ‘Y’ की मृत्यु हो जाने से साझेदारी के विघटन का निर्णय लिया गया। इस तिथि को फर्म का चिट्ठा निम्नानुसार था :

दायित्व	राशि (₹)	संपत्तियाँ	राशि (₹)
लेनदार	18,400	रोकड़	1,500
सामान्य		देनदार 23,500	
संचय	9,600	घटाया :	
चालू खाते :		आयोजन <u>2,000</u>	21,500
‘X’ 3,200		स्कंध	27,250
‘Z’ <u>1,800</u>	5,000	फर्नीचर	2,750

(13)

दायित्व	राशि (₹)	संपतियाँ	राशि (₹)
पूँजी खाते :		संयंत्र एवं मशीनरी	20,000
‘X’ 25,000		संयुक्त जीवन	
‘Y’ 20,000		बीमा पॉलिसी	18,000
‘Z’ <u>15,000</u>	60,000	‘Y’ का चालू खाता	2,000
	93,000		93,000

संयुक्त जीवन बीमा पॉलिसी ₹ 30,000 की थी और इसका लेखा पुस्तकों में समर्पण मूल्य पर किया गया था। ‘X’ ने फर्नीचर तथा संयंत्र एवं मशीनरी को ₹ 20,000 में लिया। ‘Z’ ने स्कंध को पुस्तकीय मूल्य से 20% कम पर लिया। देनदारों में से ₹ 4,500 डूबत हो गए तथा शेष से 80% राशि प्राप्त हो गई। ‘Y’ की मृत्यु के कारण संयुक्त जीवन बीमा की राशि प्राप्त कर ली गई। लेनदारों को ₹ 2,500 के लेखों में न लिखे गए अदत्त व्ययों सहित ₹ 19,200 पूर्ण भुगतान में चुकाए गए। वसूली खाता, साझेदारों के चालू खाते, पूँजी खाते एवं रोकड़ खाते बनाइए।

(14)

‘X’, ‘Y’ and ‘Z’ are equal partners. On 30th September, 2017 due to death of ‘Y’ it is decided to dissolve the firm. On this date the firm’s Balance Sheet was as follows :

Liabilities	Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Creditors	18,400	Cash	1,500
General Reserve	9,600	Debtors	23,500
Current A/c’s		Less :	
‘X’ 3,200		Provision	<u>2,000</u>
‘Z’ <u>1,800</u>	5,000	Stock	27,250
Capital A/cs		Furniture	2,750
‘X’ 25,000		Plant and Machinery	20,000
‘Y’ 20,000		Joint Life Insurance Policy	18,000
‘Z’ <u>15,000</u>	60,000	‘Y’s Current A/c	2,000
	<u>93,000</u>		<u>93,000</u>

Joint Life Insurance Policy was for ₹ 30,000 and it was recorded in the books at its surrender value. ‘X’ took Furniture and Plant & Machinery for ₹ 20,000. ‘Z’ took the

(15)

stock at 20% less of book value. Out of Debtors 4,500 became bad and from balance debtors realised only 80% amount. Due to death of 'Y' amount of joint life insurance policy was duly received. Creditors including ₹ 2,500 unaccounted outstanding expenses paid ₹ 19,200 in full settlement.

Prepare Realization Account, Partners Current Accounts, Partners Capital Accounts and Cash Account.
