

A-2003

**B. Com. (Part I) EXAMINATION, 2017****(Group I : Accounting)**

Paper First

**FINANCIAL ACCOUNTING**

Time : Three Hours ]

[ Maximum Marks : 75

नोट : प्रत्येक इकाई से एक प्रश्न चुनते हुए सभी पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Attempt all the five questions selecting one question from each Unit. All questions carry equal marks.

इकाई—1

(UNIT—1)

1. लेखांकन मानक क्या है ? लेखांकन मानक क्यों आवश्यक है ? किन्हीं पाँच भारतीय लेखांकन मानकों के नाम बताइये। 15

What is Accounting standard ? Why is the Accounting standard necessary ? Give the names of any five accounting standards in India.

अथवा

(Or)

(अ) पूँजी व्यय एवं आगम व्यय में अन्तर बताइए। 7

Differentiate between capital expenditure and revenue expenditure.

(ब) कारण सहित लिखिए कि निम्नलिखित मदें पूँजीगत हैं या आयगत : 8

- एक अनुबंध के भंग होने पर दी गई क्षतिपूर्ति।
- अंशों एवं ऋणपत्रों के निर्गमन पर दिया गया बट्टा।
- विक्रय कर अपील हेतु किये गए कानूनी व्यय।
- भूमि क्रय करते समय दलाल को दी गई दलाली।
- राज्य शासन से प्राप्त आर्थिक अनुदान।
- अप्रचलन में स्थायी संपत्ति की हानि।
- कम्पनी के प्रारम्भिक व्यय।
- मजदूरों के कल्याणार्थ किए गए व्यय।

State with reasons whether the following are capital or revenue items :

- Compensation paid for breach of a contract.
- Discount allowed on issue of shares and debentures.
- Legal expenses incurred in sales-tax appeal.
- Brokerage paid to a broker at the time of purchasing land.
- Received financial aid from the state government.
- Losses on fixed assets by obsolescence
- Preliminary expenses of company.
- Labour welfare expenses.

इकाई—2

(UNIT—2)

2. परीक्षा-सूची क्या है ? यह क्यों बनायी जाती है ? परीक्षा-सूची से ज्ञात न होने वाली अशुद्धियों को समझाइए। 15

What is a Trial Balance ? Why is it prepared ? Explain the errors which are not disclosed by Trial Balance.

निम्नांकित तलपट एवं समायोजनाओं के आधार पर 31 मार्च, 2016 को समाप्त वर्ष हेतु अंतिम खाते बनाइए : 15

विकलन शेष	₹
बेचे गए माल की लागत	95,000
सामान्य व्यय	4,400
विज्ञापन	2,200
वेतन	3,500
अशोध्य ऋण	1,400
पुस्त ऋण	18,000
प्राप्य विल	7,000
अंतिम स्कंध	25,000
रोकड़	10,500
मशीनरी	23,000
भवन	30,000
	2,20,000

समाकलन शेष	₹
विक्रय	1,50,000
अशोध्य ऋण प्रावधान	900
पूँजी	60,000
लेनदार	7,000
सामान्य संचय	17,000
अदत्त वेतन	400
	2,20,000

(i) 1 अक्टूबर, 2015 को ₹ 5,000 का उपस्कर उधार खरीदा, जिसका लेखा पुस्तकों में नहीं किया गया।

(ii) अशोध्य ऋणार्थ देनदारों पर  $7\frac{1}{2}\%$  आयोजन कीजिए।

(iii) उपस्कर पर 10% प्रति वर्ष, भवन पर  $7\frac{1}{2}\%$  तथा मशीनरी पर 12% हास कीजिए।

From the following Trial Balance and adjustments prepare Final Accounts for the year ending 31st March, 2016:

Dr. Balance	₹
Cost of Goods sold	95,000
General Expenses	4,400
Advertisement	2,200
Salary	3,500
Bad Debts	1,400
Book Debts	18,000
Bills Receivable	7,000
Closing stock	25,000
Cash	10,500
Machinery	23,000
Building	30,000
	2,20,000

Cr. Balance	₹
Sales	1,50,000
Provision for Bad debts	900
Capital	60,000
Creditors	7,000
General Reserve	17,000
Outstanding Salary	400
	2,20,000

**Adjustments :**

- (i) On 1 October, 2015 a furniture was purchase on credit of ₹ 5,000 but not recorded in the books of accounts.
- (ii). Make a provision for bad debts of  $7\frac{1}{2}\%$  on debtors.
- (iii) Write off depreciation at 10% p. a. on furniture,  $7\frac{1}{2}\%$  on building and 12% on machinery.

इकाई—3

(UNIT—3)

3. (अ) ह्रास के लिए प्रबंध करना क्यों आवश्यक है ? 8  
Why is arrangement for depreciation necessary ?
- (ब) गुप्त संचय का सृजन कैसे किया जाता है ? 7  
How is Secret Reserve created ?

31 दिसम्बर, 2016 को समाप्त हुए वर्ष का अमर क्लब, रायपुर का निम्नलिखित प्राप्ति और भुगतान खाता है : 15

प्राप्तियाँ	₹
प्रारम्भिक शेष से	1,500
प्रवेश शुल्क से	2,750
चन्दा से	1,000
2015	
2016	84,500
2017	1,500
लॉकर के किराये से	2,500
राज्यपाल की पार्टी के लिए विशेष चंदे से	17,250
	1,11,000

भुगतान	₹
किराया को	26,000
स्टेशनरी को	15,340
मजदूरी को	26,650
विलियर्ड टेबल को	19,500
मरम्मत को	4,030
विविध व्यय को	7,500
अंतिम शेष को	11,980
	1,11,000

निम्नलिखित समायोजन करने हैं :

- (अ) लॉकर किराया में 2015 का ₹ 300 सम्मिलित है और 2016 का ₹ 550 अभी भी बाकी है।

- (ब) 2016 का ₹ 2,400 चन्दा बाकी है और स्टेशनरी का ₹ 260 अदत्त है।  
 (स) प्रवेश शुल्क को पूँजीकृत करना है।  
 (द) 1 जनवरी, 2016 को ₹ 39,000 की क्लब की अन्य संपत्तियाँ थीं। उपर्युक्त सूचनाओं के आधार पर 31 दिसम्बर, 2016 को समाप्त होने वाले वर्ष का आय-व्यय खाता तथा उक्त तिथि का आर्थिक चिट्ठा बनाइए।

The following is the Receipts and Payments Account of Amar Club, Raipur for the year ended 31st December, 2016 :

Receipts		₹
To Balance b/d		1,500
To Entrance frees		2,750
To Subscription	2015	1,000
	2016	84,500
	2017	1,500
To Locker's Rent		2,500
To Special subscription for Governor's party		17,250
		1,11,000

Payments		₹
By Rent		26,000
By Stationery		15,340
By Wages		26,650
By Billiard Table		19,500
By Repairs		4,030
By Misc. Expenses		7,500
By Balance c/d		11,980
		1,11,000

P. T. O.

The following adjustments are to be made :

- (a) Locker's rent includes ₹ 300 for 2015 and ₹ 550 is still owing for year 2016.  
 (b) Subscription unpaid for 2016 ₹ 2,400 and ₹ 260 for stationery were outstanding.  
 (c) Entrance fees in to be capitalised.  
 (d) The Club's other assets on 1st January, 2016 were ₹ 39,000.

From the above informations, prepare an Income and Expenditure Account for the year ending 31st December 2016 and a Balance Sheet as on that date.

इकाई—4

(UNIT—4)

4. माया विक्रय भंडार, भोपाल की एक शाखा रायपुर में है। शाखा को प्रधान कार्यालय द्वारा माल लागत में  $33\frac{1}{3}\%$  लाभ जोड़कर भेजा जाता है। शाखा की सभी रोकड़ प्राप्तियाँ स्थानीय बैंक में प्रधान कार्यालय के खाते में जमा कर दी जाती हैं। शाखा के सभी व्यय प्रधान कार्यालय द्वारा किये जाते हैं। निम्न विवरणों की सहायता से प्रधान कार्यालय की पुस्तकों 31 दिसम्बर, 2016 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए शाखा खाता बनाइए :

शाखा पर 1/1/2016 को स्कंध	₹	
1/1/2016 को देनदार		12,000
शाखा को भेजा गया माल		1,500
किराया, दर एवं कर		80,000
शाखा के अन्य खर्चे		3,200
मुख्य कार्यालय खाते में जमा किया गया धन		4,800
स्कंध 31/12/2016 को		1,24,000
शाखा की नगद बिक्री		14,800
उधार बिक्री देनदारों से प्राप्त राशि से ₹ 2,500 अधिक है।		1,06,500

[ 9 ]

A-2003

Maya Vikraya Bhandar of Bhopal having one branch at Raipur. Goods are invoiced to branch after adding  $33\frac{1}{3}\%$  profit to cost. Cash received are deposited by branch into the local Bank Account of the head office. All expenses related to branch are being paid by head office.

Prepare Branch Account with the following particulars for the year ended 31st December, 2016 :

	₹
Stock at branch on 1/01/2016	12,000
Debtors on 01/01/2016	1,500
Goods supplied to branch	80,000
Rent, Rates and Taxes	3,200
Other Expenses of the branch	4,800
Amount deposited in Head Office Account	1,24,000
Stock on 31/12/2016	14,800
Cash Sales at branch	1,06,500

Credit Sales ₹ 2,500 more than cash realised from debtors.

अथवा

(Or)

'अ' ने एक मशीन किराया-क्रय पद्धति पर ₹ 20,000 में क्रय की। किराया क्रय मूल्य का भुगतान निम्न प्रकार किया जाना था :

	₹
सुपुर्दगी पर	5,200
प्रथम वर्ष के अंत में	3,200
द्वितीय वर्ष के अंत में	5,000
तृतीय वर्ष के अंत में	6,600

[ 10 ]

A-2003

नगद मूल्य पर 10% प्रति वर्ष ब्याज है जो उपर्युक्त किश्तों में शामिल है। मशीन पर मूल लागत पर 10% प्रति वर्ष हास अपलिखित किया जाता है। नगद मूल्य निकालिए और किराया-क्रय क्रेता की पुस्तकों में आवश्यक खाते बनाइए।

A purchased a machinery on hire-purchase system for ₹ 20,000. Hire-purchase price is paid as under :

	₹
On delivery	5,200
At the end of first year	3,200
At the end of second year	5,000
At the end of third year	6,600

Interest on Cash price is 10% per annum, which is included in the above instalments. Machinery is depreciated at 10% per annum on the original cost. Calculate the cash price and make necessary accounts in the books of Hire-Purchaser.

इकाई—5

(UNIT—5)

5. नए साझेदार के प्रवेश के समय फर्म की संपत्तियों एवं दायित्वों पुनर्मूल्यांकन क्यों किया जाता है ? पुनर्मूल्यांकन का खाता करने के लिए कौन-कौनसी पंजी प्रविष्टियाँ की जाती हैं ?

Why are the assets and liabilities of a firm revalued on the admission of a new partner ? What journal entries are made to record revaluation ?

अथवा

(Or)

लॉग, शॉर्ट व थिन साझेदारी में व्यापार चलाते हैं जिसमें वे 3 : 2 : 1 के अनुपात में साझेदार हैं। 31 मार्च, 2016 को फर्म का विघटन करते हैं। उस दिन उनकी स्थिति अग्रलिखित थी :

15

[ 11 ]

A-2003

दायित्व	₹
पूँजी खाते :	
₹	
लॉग 90,000	
शॉर्ट 10,000	
थिन 10,000	
लॉग का चालू खाता	1,500
लॉग का ऋण खाता	10,000
लेनदार	47,000
	1,68,500

सम्पतियाँ	₹
भूमि और भवन	57,000
स्कंध	50,000
देनदार	50,000
नगद	3,000
लाम-हानि खाता	1,500
शॉर्ट का चालू खाता	2,000
थिन का चालू खाता	5,000
	1,68,500

भूमि व भवन की बिक्री ₹ 40,000 में तथा स्टॉक व देनदार से ₹ 30,000 व ₹ 42,000 मिले। ख्याति ₹ 600 में बिकी। विघटन व्यय ₹ 1,200 के थे। थिन दिवालिया हुआ तथा उसकी संपत्ति से अंतिम रूप में ₹ 50 पैसे प्राप्त हुए। गार्नर बनाम मरे के नियम से फर्म की पुस्तकें बंद करने के लिए आवश्यक खाते बनाइए।

Long, Short and Thin were carrying on business in Partnership, sharing Profits & Losses in the ratio of 3 : 2 : 1

respectively. They dissolved the firm on 31st March, 2016, on which date their Balance Sheet stood as the following :

Liabilities	Amount (₹)
Capital A/cs :	
₹	
Long 90,000	
Short 10,000	
Thin 10,000	
Long's Current A/c	1,500
Long's Loan A/c	10,000
Creditors	47,000
	1,68,500

Assets	Amount (₹)
Land & Building	57,000
Stock	50,000
Debtors	50,000
Cash	3,000
Profit & Loss A/c	1,500
Short's Current A/c	2,000
Thin's Current A/c	5,000
	1,68,500

Land and Building were sold for ₹ 40,000 and Stock and Debtors realised ₹ 30,000 and ₹ 42,000 respectively. The goodwill was sold for ₹ 600. The expenses of realisation amounted to ₹ 1,200. Thin is insolvent and a final dividend of 50 paise in a rupee is received from his estate in full settlement. Prepare the necessary accounts to close the books of firm applying the rule given in Garner vs. Murray.

A-2003

12,000