

AE-504

B. Com. (Part - I)
Term End Examination, 2016-17

FINANCIAL ACCOUNTING

Group - I

Paper - I

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.

इकाई / Unit-I

1. लेखांकन एवं लेखांकन चक्र को परिभाषित कीजिए।
लेखांकन के कार्यों की भी व्याख्या कीजिए।

Define Accounting and Accounting cycle. Also explain the functions of Accounting.

अथवा / OR

(2)

मेसर्स भानू ट्रेडर्स की पुस्तकों में रोजनामचा प्रविष्टियाँ
कीजिए :

2007

दिसम्बर

- 1 रोकड़ से व्यापार आरम्भ किया - ₹ 92,000
- 2 बैंक में रोकड़ जमा किया - ₹ 60,000
- 4 हिमानी से माल उधार खरीदा - ₹ 40,000
- 6 नकद माल खरीदा - ₹ 20,000
- 8 हिमानी को माल वापसी की - ₹ 4,000
- 10 नकद माल बेचा - ₹ 20,000
- 14 हिमानी को चेक जारी किया - ₹ 36,000
- 17 मेसर्स गोयल ट्रेडर्स को माल बेचा -
₹ 3,50,000
- 19 व्यक्तिगत उपयोग के लिए बैंक से रोकड़
निकाली - ₹ 2,000
- 21 गोयल ट्रेडर्स ने माल वापस किया - ₹ 3,500
- 22 बैंक में नकद जमा किया - ₹ 20,000
- 26 गोयल ट्रेडर्स से चैक प्राप्त किया - ₹ 31,500
- 28 माल दान में दिया - ₹ 2,000
- 31 किराया दिया - ₹ 3,000
- 31 कार्यालय के लिए मशीन नकद खरीदी -
₹ 3,000

(3)

Journalise the following transactions in the books
of M/s Bhanu Traders :

2007

December

- 1 Started business with cash - ₹ 92,000
- 2 Deposited into Bank - ₹ 60,000
- 4 Bought goods on credit from Himani -
₹ 40,000
- 6 Purchased goods for cash - ₹ 20,000
- 8 Returned goods to Himani - ₹ 4,000
- 10 Sold goods for cash - ₹ 20,000
- 14 Cheque given to Himani - ₹ 36,000
- 17 Goods sold to M/s Goyal Traders -
₹ 3,50,000
- 19 Drew cash from bank for personal use -
₹ 2,000
- 21 Goyal Traders returned goods - ₹ 3,500
- 22 Cash deposited into bank - ₹ 20,000
- 26 Cheque received from Goyal Traders -
₹ 31,500
- 28 Goods given as charity - ₹ 2,000
- 31 Rent paid - ₹ 3,000
- 31 Office Machine purchased for cash -
₹ 3,000

(4)

इकाई / Unit-II

2. मेसर्स अंकित कैसेट्स के तलपट में ₹ 119 का अन्तर था जिसको उसने थोड़े समय के लिए उचन्त खाते में लिख दिया। पुस्तक की जाँच करने पर निम्नलिखित भूलें ज्ञात हुई :

- (a) ₹ 55 बिक्री वापसी बही का योग था जो कि क्रय वापसी खाते के क्रेडिट पक्ष में लिख दिया गया।
- (b) जयराम के खाते के क्रेडिट पक्ष का योग ₹ 10 से अधिक लिखा गया है।
- (c) ₹ 15 की रकम जदुनाथ के खाते में क्रेडिट तो कर दी गयी, किन्तु अप्राप्य ऋण खाते के डेबिट पक्ष में नहीं लिखी गयी।
- (d) ₹ 14 घासीराम से प्राप्त हुए जो कि रोकड़ पुस्तक में ठीक से लिख दिए गए, किन्तु उसके व्यक्तिगत खाते में ₹ 3 ही लिखे गए।
- (e) विक्रय पुस्तक का योग ₹ 5 से कम था।

भूल सुधार करने के लिए मेसर्स अंकित कैसेट्स की बहियों में जर्नल के लेखे कीजिए तथा उचन्त खाते को बनाइए।

(5)

There was a difference of ₹ 119 in the Trial Balance of M/s Ankit Cassettes which he temporarily placed in the Suspense A/c for a short period. On examination of the books following errors were disclosed :

- (a) ₹ 55 being total of the Sales Return Book was credited to Purchase Return A/c.
- (b) The credit side of Jairam's account was overcost by ₹ 10.
- (c) An amount of ₹ 15 was not debited to Bad debts A/c though credited to Jadunath's A/c.
- (d) An amount of ₹ 14 received from Ghasi Ram was entered correctly in the Cash Book but it was posted as ₹ 3 in his Personal Account.
- (e) Sales book was undercast by ₹ 5.

Give Journal entries and prepare Suspense A/c for rectifying errors.

अथवा / OR

(6)

एक व्यापारी का 31 मार्च, 2008 को तलपट
निम्नलिखित था :

विवरण	राशि ₹	राशि ₹
प्रारम्भिक स्कन्ध	3,460	–
क्रय एवं विक्रय	5,475	15,450
विक्रय एवं क्रय वापसी	200	125
अशोध्य ऋण	125	–
अशोध्य ऋण संचिती	–	200
विज्ञापन	450	–
व्याज	118	–
कमीशन	–	375
कर एवं बीमा	1,250	–
सामान्य खर्चे	782	–
वेतन	3,300	–
फर्नीचर	640	–
डिलीवरी वैन	6,250	–
भवन	7,500	–
पूँजी खाता	–	12,500
देनदार एवं लेनदार	3,800	2,500
बैंक अधिविकर्ष	–	2,850
रोकड़ बाकी	650	–
	34,000	34,000

(7)

निम्न सूचनाओं के आधार पर व्यापारिक तथा लाभ-हानि लेखा एवं चिट्ठा तैयार कीजिए :

- (a) 31 मार्च, 2008 को स्टॉक का मूल्य ₹ 3,250 था।
- (b) भवन पर 5%, फर्नीचर पर 7½% एवं डिलीवरी वैन पर 18% मूल्य हास अपलिखित कीजिए।
- (c) कमीशन का एक-तिहाई भाग अगले वर्ष के कार्य के लिए है।
- (d) ₹ 600 का माल जो एक व्यापारी ने अपने निजी उपयोग के लिए निकाला था, पुस्तकों में कोई लेखा नहीं है।
- (e) देनदारों पर 5% अशोध्य ऋण प्रावधान बनाना है।

The Trial Balance of a Merchant on 31st March, 2008 was the following :

Particulars	Amount ₹	Amount ₹
Opening Stock	3,460	-
Purchase & Sales	5,475	15,450
Sales Return & Purchase Return	200	125
Bad debts	125	-

(8)

Particulars	Amount ₹	Amount ₹
Reserve for Bad debts	-	200
Advertisement 450	-	
Interest	118	-
Commission	-	375
Taxes & Insurance	1,250	-
General Expenses	782	-
Salaries	3,300	-
Furniture	640	-
Delivery Van	6,250	-
Building	7,500	-
Capital Account	-	12,500
Debtor & Creditors	3,800	2,500
Bank Overdraft	-	2,850
Cash in hand 650	-	
	34,000	34,000

From the following informations prepare Trading and Profit & Loss Account and Balance sheet :

(9)

- (a) Stock on 31st March, 2008 was valued at ₹ 3,250.
- (b) Write off depreciation on Building at 5%, Furniture at $7\frac{1}{2}\%$ and Delivery Van at 18%.
- (c) One-third of the commission received is in respect of work to be done next year.
- (d) Goods costing ₹ 600 were taken away by the proprietor for his personal use, for which no record has been made in the books.
- (e) Make a provision 5% Bad debts on Debtors.

इकाई / Unit-III

3. 'प्रावधान एवं संचिति' को परिभाषित कीजिए। संचिति के विभिन्न प्रकार क्या हैं? संचिति एवं प्रावधान में अंतर स्पष्ट कीजिए।

Define the term 'Reserve and Provision'. What are the different types of Reserve? Explain the difference between Reserve and Provision.

अथवा / OR

1.1.2012 को A कम्पनी लिमिटेड ने एक मशीन ₹ 80,000 में क्रय की। 1.7.2013 को ₹ 40,000 की अतिरिक्त मशीनरी उसमें जोड़ी गई। 31.3.2014 को वह मशीन जो 1.7.2013 को ₹ 12,000 की लागत की क्रय की गई थी वह ₹ 11,000 में बेच दी गई एवं 30.6.2014 को वह मशीन जो 1.1.2012 को ₹ 32,000 की लागत की क्रय की गई थी, ₹ 26,700 में बेच दी गई। 1.1.2014 को ₹ 20,000

(10)

की अतिरिक्त वृद्धि मशीनों में की गई। हास 10% वार्षिक की दर से घटती हास विधि द्वारा लगाया जाता है।

तीन वर्ष का मशीन खाता (2012 से 2014) तक का बनाइए जबकि वित्तीय वर्ष 31 दिसम्बर को समाप्त होता है।

On 1.1.2012 A Co. Ltd. purchased a machinery for ₹ 80,000. On 1.7.2013 addition of extra machinery were made to the amount of ₹ 40,000. On 31.3.2014. On 31.3.2014 machinery purchased on 1.7.2013, costing ₹ 12,000 was sold for ₹ 11,000 and on 30.6.2014 machinery purchased on 1.1.2012, costing ₹ 32,000 was sold for ₹ 26,700. On 1.10.2014 additions were made to the machineries amounted to ₹ 20,000. Depreciation is charged at 10% p.a. on the diminishing balance method.

Show the Machinery Account for three years from 2012 to 2014 year ended on 31st December.

इकाई / Unit-IV

4. जब माल किस्त भुगतान पद्धति पर बेचा जाता है, तब क्रेता और विक्रेता की पुस्तकों में लेखांकन के क्या लेखे किए जाते हैं ?

(11)

When goods are sold on instalment system, what accounting records are made in the books of the buyer and seller ?

अथवा / OR

आगरा के भारत स्टोर्स लि. ने कानपुर में एक शाखा खोली है। शाखा को माल लागत में 25% जोड़कर बिक्री मूल्य पर भेजा जाता है। शाखा अपनी स्वयं की बिक्री खाता रखती है और सारी रोकड़ प्राप्तियाँ प्रतिदिन मुख्य कार्यालय के बैंक खाते में जमा करती है, जो कानपुर में है। सभी व्यय आगरा से चेक द्वारा भुगतान किए जाते हैं। निम्नांकित विवरण से मुख्य कार्यालय की पुस्तकों में शाखा खाता बनाकर 2003 की शाखा का लाभ प्रकट कीजिए :

स्टॉक 1 जनवरी, 2003 को - ₹ 7,500
1 जनवरी, 2003 को देनदार - ₹ 4,200
मुख्य कार्यालय में माल भेजा - ₹ 54,600
किराया एवं कर - ₹ 2,400
विविध व्यय - ₹ 480
मजदूरी भुगतान - ₹ 2,040
वर्ष की नकद बिक्री - ₹ 32,400
देनदारों से प्राप्त रोकड़ - ₹ 19,800
स्टॉक 31 दिसम्बर, 2003 को - ₹ 9,000
उधार बिक्री - ₹ 21,000

(12)

Bharat Stores Ltd. of Agra has opened a branch at Kanpur. Goods are invoiced to the branch at selling price being cost plus 25%. The branch keeps its own sales ledger and deposits all cash received daily to the credit of the head office account in a bank at Kanpur. All expenses are paid by cheque from Agra. From the following detail prepare a branch account in the head office books and made necessary adjustments therein to arrive at the actual profit of the branch during the year 2003 :

Stock on 1st January, 2003 - ₹ 7,500

Debtors on 1st January, 2003 - ₹ 4,200

Goods sent to head office - ₹ 54,600

Rent & Taxes - ₹ 2,400

Sundry Expenses - ₹ 480

Wages Paid - ₹ 2,040

Cash Sales for the year - ₹ 32,400

Cash received for Debtors - ₹ 19,800

Stock on 31st December, 2003 - ₹ 9,000

Credit Sales - ₹ 21,000

इकाई / Unit-V

5. निम्नलिखित पर टिप्पणियाँ लिखिए :

(a) ख्याति एवं इसके प्रकार

(b) गार्नर बनाम मर्रे नियम

(13)

Write notes on the following :

(a) Goodwill and its types

(b) Garner Vs. Murray Rule

अथवा / OR

A और B 2:1 के लाभों के साथ साझेदार हैं।
31.3.2009 को इनका निम्नलिखित आर्थिक चिट्ठा था :

पूँजी एवं दायित्व	राशि ₹	सम्पत्तियाँ	राशि ₹
लेनदार	20,000	देनदार 40,000	
देय विपत्र	15,000	घटाया प्रावधान <u>3,600</u>	36,400
संचय कोष	12,000	रहतिया	20,000
पूँजी खाते :		भवन	25,000
A 40,000		पेटेन्ट्स	2,000
B <u>30,000</u>	70,000	मशीनरी	33,600
	1,17,000		1,17,000

उक्त तिथि को उन्होंने C को साझेदारी में सम्मिलित किया। नया लाभ विभाजन अनुपात की सहमति 3:2:1 पर हुई। निम्नलिखित समायोजनाओं को करने के बाद आनुपातिक पूँजी लाता है :

(14)

- (a) C अपने ख्याति के हिस्से का ₹ 10,000 नकद लाता है।
- (b) संदिग्ध ऋणार्थ प्रावधान को ₹ 2,400 से कम कर दिया जाएगा।
- (c) ₹ 2,600 मूल्य का एक पुराना टाइपराइटर है। इसका फर्म की बहियों में लेखा नहीं है। इसका लेखा अब किया गया है।
- (d) पेटेन्ट्स मूल्यहीन है।

पुनर्मूल्यांकन खाता, पूँजी खाते और A, B और C का प्रारम्भिक आर्थिक चिट्ठा बनाइए।

A and B are partners with profit sharing ratio 2:1. Their Balance Sheet on 31.3.2009 was as follows :

Capital and Liabilities	Amount ₹	Assets	Amount ₹
Creditors	20,000	Debtors 40,000	
Bills Payable	15,000	Less Provision <u>3,600</u>	36,400
Reserve Fund	12,000	Stock	20,000
Capital Account :		Building	25,000
A 40,000		Patents	2,000
B <u>30,000</u>	70,000	Machinery	33,600
	<u>1,17,000</u>		<u>1,17,000</u>

(15)

They admitted C into partnership on this date. New profit sharing ratio is agreed as 3:2:1. C brings in proportionate capital after the following adjustments :

- (a) C brings ₹ 10,000 in cash as his share of Goodwill.
- (b) Provision for Doubtful debts is to be reduced by ₹ 2,400
- (c) There is an old typewriter valued at ₹ 2,600. It does not appear in the books of the firm. It is now recorded.
- (d) Patents are valueless.

Prepare Revaluation A/c, Capital A/c and Opening Balance Sheet of A, B and C.
