

Roll No. ....

( 2 )

U - 370

**U - 370**

**B. Com. (First Year)**

**EXAMINATION, March, 2018**

**ACCOUNTING**

**Paper - I**

**FINANCIAL ACCOUNTING**

*Time : Three Hours*

*Maximum Marks : 40 (For Regular Students)*

*Minimum Pass Marks : 14*

*Maximum Marks : 50 (For Private Students)*

*Minimum Pass Marks : 34%*

**नोट-** सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रश्न क्रमांक 1 अनिवार्य है।

**Attempt all questions. Question no. 1 is compulsory.**

1. किन्हीं पाँच प्रश्नों के 50 शब्दों में उत्तर लिखिये-  
 $2 \times 5 = 10$

**Attempt any five questions in 50 words-**

**P.T.O.**

(i) लेखांकन समीकरण क्या है ?

What is accounting equation ?

(ii) खाताबही क्या है ? खाताबही का प्रारूप दीजिये।

What is Ledger ? Give the proforma of Ledger.

(iii) लेखांकन मानक के उद्देश्य क्या हैं ?

What are the purpose of Accounting Standards ?

(iv) विभागीय लेखों के कोई 3 लाभ बताइये।  
State any 3 advantages of Departmental Accounts.

(v) लघुकार्य राशि से आप क्या समझते हैं ?

What do you mean by Shortworkings ?

(vi) आय व्यय खाते की कोई तीन विशेषताएँ बताइये।

State any three characteristics of income and expenditure account.

(vii) संयुक्त साहस तथा प्रेषण में कोई तीन अंतर बताइये।

Give any three differences between Joint Venture and Consignment.

(viii) विनियोग खाते से आप क्या समझते हैं ?

What do you mean by Investment Account ?

(ix) वसूली खाता क्या है ?

What is Realization Account ?

(x) क्रय प्रतिफल से आप क्या समझते हैं ?

What do you understand by Purchase Consideration ?

इकाई - I

(Unit - I)

2. पुस्तपालन की दोहरा लेखा प्रणाली को समझाइये तथा उसकी मुख्य विशेषतायें एवं लाभों को लिखिये। 6/8  
Explain Double entry system of Book-keeping and give its main characteristics and advantages.

अथवा

(Or)

कपिल ट्रेडर्स के निम्नलिखित तलपट से 31 मार्च, 2017 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिये व्यापार एवं लाभ हानि खाता तथा चिट्ठा तैयार कीजिये-

P.T.O.

| Particulars   | Amt.     | Particulars        | Amt.     |
|---|----------|--------------------|----------|
|   | Rs.      |                    | Rs.      |
| प्रारम्भिक रहतिया   | 15,000   | विक्रय             | 1,80,000 |
| क्रय  | 1,09,000 | एक्स के ऋण पर      |          |
| मजदूरी  | 8,000    | व्याज              | 300      |
| प्रकाश एवं ईंधन   | 12,000   | प्रशिक्षु प्रीमियम | 4,500    |
| वेतन  | 11,000   | प्राप्त किराया     | 600      |
| आयकर  | 5,500    | देय विपन्न         | 1,600    |
| 10 प्रतिशत वार्षिक पर   |          | लेनदार             | 13,000   |
| एक्स को ऋण  | 5,000    |                    |          |
| किराया  | 4,000    | पूँजी              | 1,00,000 |
| फर्नीचर (1 अक्टू को क्रय किया गया 1,000 रु. का फर्नीचर शामिल) | 5,000    |                    |          |
| प्राप्य विपन्न  | 6,000    |                    |          |
| संयंत्र   | 72,000   |                    |          |
| देनदार  | 28,000   |                    |          |
| रोकड़   | 19,500   |                    |          |
|   | 3,00,000 |                    | 3,00,000 |

समायोजन-

- (i) अंतिम रहतिया का मूल्य 30,000 रु. लगाया गया।

( 5 )

U - 370

- (ii) 5,000 रु. का माल 28 मार्च को बेचा गया किन्तु इसके लिये कोई प्रविष्टि नहीं की गई।
- (iii) 7,000 रु. का माल क्रय किया गया और रहित्या में शामिल किया गया किन्तु क्रय का लेखा करने के लिये कोई प्रविष्टि नहीं की गई।
- (iv) देनदारों एवं लेनदारों पर 2 प्रतिशत का आयोजन कीजिये।
- (v) प्राप्त प्रशिक्षु प्रीमियम 3 वर्षों के लिये है।
- (vi) फर्नीचर को 10 प्रतिशत वार्षिक की दर से हासित कीजिये।
- (vii) मार्च 2017 माह का वेतन अभी भी अदत्त है। <http://www.jiwajionline.com>

From the following Trial Balance of Kapil Traders for the ending 31st March, 2017 Prepare Trading and Profit and Loss Account and Balance Sheet—

| Particulars    | Amt.<br>Rs. | Particulars        | Amt.<br>Rs. |
|----------------|-------------|--------------------|-------------|
| Opening Stock  | 15,000      | Sales              | 1,80,000    |
| Purchases      | 1,09,000    | Interest on X's    |             |
| Wages          | 8,000       | Loan               | 300         |
| Light and Fuel | 12,000      | Apprentice Premium | 4,500       |

P.T.O.

( 6 )

U - 370

| Particulars  | Amt.<br>Rs. | Particulars   | Amt.<br>Rs. |
|--|-------------|---------------|-------------|
| Salaries   | 11,000      | Rent Owing    | 600         |
| Income-Tax   | 5,500       | Bills Payable | 1,600       |
| Loan to Nat 10% p.a.   | 5,000       | Creditors     | 13,000      |
| Rent   | 4,000       | Capital       | 1,00,000    |
| Furniture (Includes<br>furniture of Rs. 1,000<br>purchased on 1st Oct. | 5,000       |               |             |
| Bills Receivable   | 6,000       |               |             |
| Plant  | 72,000      |               |             |
| Debtors  | 28,000      |               |             |
| Cash   | 19,500      |               |             |
|  | 3,00,000    |               | 3,00,000    |

## Adjustment—

- (i) Closing stock was valued at Rs. 30,000.
- (ii) Goods worth Rs. 5,000 were sold and dispatched on 28th March, but no entry passed to this effect.
- (iii) Goods costing Rs. 7,000 were purchased and included into stock but no entry was passed into record the purchase.

( 7 )

U - 370

- (iv) Create a provision of 2% on Debtors and Creditors.
- (v) Apprentice Premium received is for 3 years.
- (vi) Depreciate furniture by 10% p.a.
- (vii) Salaries for the month of March, 2017 is still outstanding.

इकाई - II

(Unit - II)

3. लेखांकन मानक क्या है ? लेखांकन मानकों की आवश्यकता तथा उद्देश्य बताइये। 6/8
- What are Accounting Standards ?  
State the necessity and objects of Accounting Standards.

अथवा

(Or)

एक्स कम्पनी की एक शाखा लखनऊ में है, जिसे माल लागत पर 25 प्रतिशत लाभ जोड़कर भेजा जाता है। निम्नलिखित सूचनाओं के आधार पर मुख्य

P.T.O.

( 8 )

U - 370

कार्यालय की पुस्तकों में शाखा खाता, शाखा देनदार खाता तथा स्मारक रहतिया खाता बनाइये-

|   | रु.    |
|---|--------|
| उधार बिक्री                             | 11,200 |
| शाखा को बीजक मूल्य पर माल भेजा          | 38,000 |
| नकद बिक्री                              | 24,800 |
| देनदारों से रोकड़ प्राप्त               | 10,000 |
| मुख्य कार्यालय द्वारा भुगतान किराया     | 1,800  |
| मुख्य कार्यालय द्वारा भुगतान मजदूरी     | 1,520  |
| ग्राहकों को दी गई कटौती                 | 400    |
| माल नष्ट हुआ                            | 100    |
| मुख्य कार्यालय द्वारा भुगतान विविध व्यय | 100    |
| ग्राहकों ने माल लौटाया                  | 200    |
| फर्नीचर पर हास                          | 100    |

X company has its branch at Lucknow. Goods are invoiced to this Branch at Cost plus 25%. From the following details prepare Branch Account, Branch Debtors Account and Memorandum Stock Account in the books of Head Office--

( 9 )

U - 370

|   | Rs.    |
|---|--------|
| Credit Sales                              | 11,200 |
| Goods supplied to Branch at Invoice Price | 38,000 |
| Cash Sales                                | 24,800 |
| Cash Received from Debtors                | 10,000 |
| Rent paid by Head Office                  | 1,800  |
| Wages paid by Head Office                 | 1,520  |
| Discount Allowed to customer              | 400    |
| Goods Spoiled                             | 100    |
| Sundry Exp. paid by H.O.                  | 100    |
| Goods Returned by Customers               | 200    |
| Depreciation on Furniture                 | 100    |

इकाई - III

( Unit - III )

4. प्राप्ति एवं भुगतान खाते तथा आय व्यय खाते में अन्तर स्पष्ट कीजिये। एक प्राप्ति एवं भुगतान खाते को आप किस प्रकार आय व्यय खाते में परिवर्तित करेंगे ? 6/8

Distinguish between Receipt and Payment Account and Income and Expenditure Account. How will you convert the Receipt and Payment

P.T.O.

( 10 )

U - 370

Account into Income and Expenditure Account.

अथवा

(Or)

कोल लिमिटेड ने सुनील कुमार से 25 पैसे प्रति टन कोयला उत्पादन की दर से अधिकार-शुल्क पर भूमि पट्टे पर ली। न्यूनतम किराया 24,000 रु. था। लघुकार्य की वसूली प्रथम चार वर्षों में होनी थी। कोयले का उत्पादन निम्न प्रकार हुआ-

2013 - 80,000 टन, 2014 - 90,000 टन, 2015-60,000 टन, 13 माह हड़ताल रही। 2016-1,20,000 टन।

व्यवस्था के अनुसार हड़ताल, तालाबन्दी, दुर्घटना आदि के कारण काम बन्द होने पर न्यूनतम किराया अनुपातिक रूप से कम हो सकता है।

कोल लिमिटेड की पुस्तकों में सम्बन्धित खाते दिखाइये।

Coal Ltd. was leased land from Sunil Kumar at a Royalty of 25 paise per tone of coal raised. Minimum Rent was Rs. 24,000. Shortworking was

to be recouped during the first four years. The coal raised in first four years was as follows—

2013–80,000 tonnes, 2014 – 90,000 tonnes, 2015 – 60,000 tonnes, (Strike for 3 months), 2016 – 1,20,000 tonnes.

There was a provision for proportionate reduction in minimum rent in case of stoppage of work by strike, lock-out, accident etc.

Show the relevant ledger accounts in the books of Coal Ltd.

इकाई – IV

(Unit – IV)

5. संयुक्त साहस को परिभाषित कीजिये। संयुक्त साहस तथा साझेदारी में अंतर बताइये। 6/8

Define Joint Venture. Distinguish between joint venture and partnership.

P.T.O.

अथवा

(Or)

कोलकाता केमिकल कम्पनी लिमिटेड ने नेशनल मेडिकल हॉल, पटना को 35 पेटियां दवा का चालान, जिनका बीजक मूल्य रु. 8,400 था और जो वास्तविक लागत मूल्य से 25 प्रतिशत अधिक था। उन्होंने रु. 700 गाड़ी भाड़ा एवं रेल किराया अदा किया। रास्ते में 10 पेटियां खो गईं और रेलवे कम्पनी ने इस क्षति के लिये रु. 800 अदा किये। प्रेषणी ने माल को सुपुर्दगी ली और इस पर रु. 400 व्यय किये। प्रेषणी ने एक विक्रय लेखा भेजा। जिसमें 25 पेटियाँ की बिक्री रु. 7,550 बताई गई। प्रेषणी द्वारा विक्रय पर किया गया व्यय रु. 600 था। प्रेषणी बिक्री पर 5 प्रतिशत कमोशन पाने का अधिकारी है। प्रेषक की पुस्तकों में (अ) प्रेषण खाता (ब) प्रेषण पर भेजा गया माल खाता तथा (स) नेशनल मेडिकल हॉल का खाता खोलिये। <http://www.jiwajionline.com>  
The Kolkata Chemical Co. Ltd. consigned 35 boxes of medicines to the National Medical Hall Patna, at an invoice price of Rs. 8,400 which was 25% above the actual cost price

and paid Rs. 700 for carriage and freight. In transit 10 boxes were lost and railway co. paid Rs. 800 for the loss. The consignee took delivery and incurred Rs. 400 for expenses on it. The consignee sent the account sales, intimating the sale of 25 boxes for Rs. 7,550. The selling expenses incurred by the consignee amounted to Rs. 600. The consignee is entitled to a commission of 5% of sales. Write up (a) Consignment Account (b) Goods sent on Consignment Account (c) National Medical Hall's Account in the books of Consignor.

इकाई - V

(Unit - V)

6. एक साझेदारी फर्म के कम्पनी को विक्रय में आप क्या समझते हैं ? जब यह कम्पनी को बेची जाती है तो फर्म की पुस्तकों को बन्द करने के लिये क्या जर्नल प्रविष्टियाँ की जाती हैं ?

6/8

P.T.O.

What do you mean by sale of a Partnership firm to a company ? What journal entries are made in the books of the firm to close the books when it is sold to a company ?

अथवा

(Or)

एक्स तथा वाई साझेदारी में है जो 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते हैं। 31 मार्च, 2017 को उनका आर्थिक चिट्ठा निम्नांकित था-

| Liabilities                    | Amt.   | Assets        | Amt.   |
|--------------------------------|--------|---------------|--------|
| लेनदार                         | 2,640  | हाथ में रोकड़ | 1,815  |
| संदिग्ध दायित्वों के लिये संचय | 2,500  | विनियोग       | 10,400 |
| बैंक ऋण                        | 5,000  | देनदार        | 9,800  |
| पूँजी-                         |        | रहति या       | 4,375  |
| एक्स                           | 30,000 | फ्रीहोल्ड भवन | 22,500 |
| वाई                            | 10,000 | फर्नीचर       | 1,250  |
|                                | 50,140 |               | 50,140 |

उन्होंने इस तिथि को साझेदारी समाप्त करने का निर्णय किया एवं नकद तथा विनियोग को छोड़कर सम्पत्तियों को रु. 34,500 में बेच दिया। विनियोग, जिनका बाजार मूल्य आर्थिक चिट्ठे की तिथि पर रु. 11,000 था, वाई ने इसी मूल्य पर ले लिया एवं

( 15 )

U - 370

वह बैंक ऋण को चुकाने के लिये भी तैयार हो गया। समापन व्यय 550 रु. हुये। लेनदारों को 2,515 पूर्ण भुगतान में चुकाया गया। वसूली खाता, रोकड़ खाता तथा साझेदारों के पूँजी खाते बनाइये।

X and Y are in partnership sharing profits and losses in ratio of 3 : 2. The following is their Balance Sheet as on 31 March, 2017—

| Liabilities   | Amt.   | Assets            | Amt.   |
|---------------|--------|-------------------|--------|
| Creditors     | 2,640  | Cash in Hand      | 1,815  |
| Reserve for   |        | Investments       | 10,400 |
| Contingencies | 2,500  | Debtors           | 9,800  |
| Bank Loan     | 5,000  | Stock             | 4,375  |
| Capital—      |        | Freehold Building | 22,500 |
| X             | 30,000 | Furniture         | 1,250  |
| Y             | 10,000 |                   |        |
|               | 50,140 |                   | 50,140 |

They decide to dissolve the partnership on this date and the assets, with the exception of the investment and cash, were sold for Rs. 34,500. The investments, the market value of which at the date of the Balance Sheet was Rs. 11,000,

P.T.O.

( 16 )

U - 370

were taken over at that amount by Y, who also agreed to discharge the bank loan. The expenses of winding up were Rs. 550, the creditors were paid Rs. 2,515 in full settlement. You are required to prepare Realization Account, Cash Account and Partners' Capital Accounts.

U - 370