

Roll No. ....

U - 5361

**B. Com. LL. B. (First Semester)**  
**EXAMINATION, Nov./Dec., 2018**

Paper - II

**PRINCIPLES OF FINANCIAL**  
**ACCOUNTING-I**

Time : Three Hours

Maximum Marks : 80

Minimum Pass Marks : 29

**नोट-** सभी प्रश्न हल कीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Attempt *all* the questions. All questions carry equal marks.

इकाई - I

(Unit - I)

1. लेखांकन की परिभाषा दीजिए। क्या लेखांकन कला है या विज्ञान या दोनों ? पुस्तपालन तथा लेखांकन में अन्तर करें।

Define Accountancy. Is accountancy an art or a science or both ? Distinguish between Book-Keeping and Accountancy.

( 2 )

U - 5361

अथवा

(Or)

श्री मुकेश कुमार एण्ड संस का 31 मार्च 2016 को समाप्त होने वाले वर्ष का तलपट निम्नांकित है। इससे आप वर्ष 2015-16 का व्यापारिक एवं लाभ-हानि खाता और 31 मार्च का चिट्ठा तैयार कीजिए-

	रु.	रु.
प्रारम्भिक रहतिया	43,450	
क्रय	1,66,580	
क्रय वापसी		6,344
कारखाने के लिए ईंधन	1,084	
कारखाने का बिजली व्यय	784	
कारखाने की मजदूरी	19,830	
क्रय पर भाड़ा	1,794	
निर्माण के व्यय	5,360	
बिक्री		2,52,354
विक्रय वापसी	14,844	
कार्यालय खेतन	7,490	
सफर व्यय	1,850	
बिक्री पर भाड़ा	1,920	
किराया एवं कर	3,530	
कार्यालय व्यय	5,556	
कटीती	844	
बीमा	1,140	
पूँजी खाता		1,86,460

	रु.	रु.
प्लाण्ट एवं मशीनरी	1,10,000	
फिक्सचर्स एवं फिटिंग	3,440	
रोकड़ बैंक में	4,490	
रोकड़ हाथ में	136	
देनदार	95,600	
निजी व्यय खाता	13,640	
लेनदार		45,360
देय बिल		12,844
	5,03,362	5,03,362

31 मार्च, 2016 को स्टॉक का मूल्य 33,160 रु. था। प्लाण्ट एवं मशीनरी पर 5 प्रतिशत की दर से हास काटा जायेगा और फिक्सचर्स और फिटिंग पर 10 प्रतिशत की दर से। विविध देनदारों की रकम पर 2½ प्रतिशत की दर से संदिग्ध ऋण प्रावधान करना है। 150 रु. किराये व कर के देने हैं और 140 रु. बोमा के पेशगी दिये हैं। वेतन व मजदूरी के 1,600 रु. और 700 रु. क्रमशः देने हैं।

The Trial Balance of Shri Mukesh Kumar and Sons in respect of the year ending 31st March, 2016 is given below, prepare with its help Trading and Profit and Loss Account for the year 2015-16 and Balance Sheet on 31st March, 2016-

	Rs.	Rs.
Opening stock	43,450	
Purchases	1,66,580	
Purchases returns		6,344
Factory fuel	1,084	
Factory electricity exp.	784	
Factory wages	19,830	
Carriage on purchases	1,794	
Manufacturing exp.	5,360	
Sales		2,52,354
Sales Returns	14,844	
Office Salaries	7,490	
Travelling exp.	1,850	
Carriage on sales	1,920	
Rent and Taxes	3,530	
Office exp.	5,556	
Discount	844	
Insurance	1,140	
Capital Account		1,86,460
Plant and Machinery	1,10,000	
Fixtures and fittings	3,440	
Cash at Bank	4,490	
Cash in hand	136	
Debtors	95,600	
Drawings	13,640	
Creditors		45,360
Bills Payable		12,844
	5,03,362	5,03,362

Closing stock on 31st March, 2016 was valued at Rs. 33,160. Depreciation is to be written off at the rate of 5% on Plant and Machinery and 10% on Fixtures and fittings. Provision is to be made for doubtful debts at the rate of 2½% on sundry debtors, Rent and taxes amounting to Rs. 150 were outstanding at Rs. 140 were paid as insurance premium in advance. Salaries and wages amounting to Rs. 1,600 and 700 respectively are yet to be paid.

## इकाई - II

## (Unit - II)

2. इन्दौर शाखा का निम्नांकित विवरण है। इसका मुख्य कार्यालय ग्वालियर में है। मुख्य कार्यालय की पुस्तकों में इन्दौर शाखा खाता बनाइए-

	रु.
रहतिया 1.4.2015	16,000
शाखा को माल भेजा	50,000
मुख्य कार्यालय ने व्यय भुगतान किये-	
	रु.
बीमा 31 जुलाई 16 तक	1,200
किराया 1.4.2015 से 30.6.16	1,500
मजदूरी 1.2.16 से 30.4.16	2,100
	4,800

शाखा ने मुख्य कार्यालय रोकड़ भेजी

65,000

अन्तिम स्टॉक 31.3.2016

5,000

Following are the particulars of Indore Branch. Its Head Office is in Gwalior. Prepare Indore branch account in the head office books :

	Rs.
Opening Stock 1-4-2015	16,000
Goods supplied to Branch	50,000
Expenses paid by H. O.	Rs.
Insurance 31 July, 2016	1,200
Rent paid 1-4-15 to 30.6.16	1,500
Wages 1.2.2016 to 30.4.2016	2,100
Cash remitted to H.O.	65,000
Closing stock 31.3.2016	5,000

अथवा

(Or)

लेखांकन प्रमाण से आप क्या समझते हैं ? इसकी आवश्यकता और उपयोगिता बताइए।

What do you mean by Accounting Standard ? Discuss its need and utility.

**इकाई - III****(Unit - III)**

3. X, Y कम्पनी एक खान के पट्टेदार हैं। अधिकार-शुल्क निकाले हुए कोयले पर 1 रु. प्रति टन है। न्यूनतम किराया 8,000 रु. प्रति वर्ष है। लघुकार्य राशि को पट्टे के केवल प्रथम दो वर्षों में ही अपलिखित किया जा सकता है। प्रथम तीन वर्षों का निकाला हुआ उत्पाद निम्न प्रकार है-

2013-14 में 5,000 टन, 2014-15 में 9,000 टन, 2015-16 में 8,000 टन। पुस्तकें प्रति वर्ष 31 वर्ष को बन्द की जाती हैं। भू-स्वामी की पुस्तकों में जर्नल के आवश्यक लेखे तथा X, Y कम्पनी का खाता, अधिकार -शुल्क संचय खाता एवं चिट्ठा बनाइए।

X, Y Co. is lessee of a mine on a royalty of Re. 1 per ton of coal raised with a minimum rent of Rs. 8,000 per annum with power to recoup S.W. during the first two years of the lease only. The output for the first three years is as follows : 5,000 ton in 2013-14; 9,000 ton in 2014-15; 8,000 ton in 2015-16; Books are closed each year on 31st March. Pass the necessary Journal Entries in the books of the Landlord. Open X, Y Co. Account, Royalty Reserve Account and prepare Balance sheet.

**अथवा****(Or)**

स्थिति विवरण का क्या आशय है ? इसमें और चिट्ठे में क्या अन्तर है ? स्थिति विवरण तैयार करते समय ऋणी कौन सी सूचियाँ बनाता है ?

What is the Statement of Affairs ? How does it differ from balance sheet ? What lists are prepared by the debtor in order to prepare Statement of Affairs.

**इकाई - IV****(Unit - IV)**

4. लाभ-हानि नियोजन खाता समझाइये। साझेदारी संलेख के अभाव में, साझेदारी खाते तैयार करने के लिये मुख्य नियम साझेदारी अधिनियम के तहत बताइये।

Describe Profit and Loss Appropriation account. Explain the provisions of Partnership Act relating to Partnership account if there are no Partnership deed.

**अथवा****(Or)**

अमित और सुमित ने 1 अप्रैल, 2018 को साझेदार के रूप में व्यवसाय प्रारंभ किया। अमित ने रु. 40,000 और सुमित ने 25,000 रु. पूंजी के अपने भाग के रूप में अंशदान किया। साझेदारों ने अपने लाभ को 2 : 1 के अनुपात में बांटने का निर्णय किया। अमित प्रतिवर्ष

6,000 रु. के वेतन प्राप्त करने का हकदार था। पूँजी पर ब्याज 6% प्रति वर्ष की दर से प्रदान किया जाना था। 31 मार्च, 2018 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए अमित और सुमित के आहरण क्रमशः 4,000 रु. और 8,000 रु. थे। अमित का वेतन और पूँजी पर ब्याज प्रदान करने के पश्चात् फर्म का लाभ 12,000 रु. था। एक साझेदारी फर्म की निम्न सूचनाओं से साझेदारों के पूँजी खाते बनाइये।

- (i) जब पूँजी परिवर्तनशील है और  
(ii) जबकि पूँजी स्थाई है।

Amit and Sumit commenced business as partners on April 1, 2018. Amit contributed Rs. 40,000 and Sumit Rs. 25,000 as their share of capital. The partners decided to share their profits in the ratio of 2 : 1. Amit was entitled to a salary of Rs. 6,000 p.a. Interest on capital was to be provided @ 6% p.a. The drawings of Amit and Sumit for the year ending 31 March, 2018, were Rs. 4,000 and Rs. 8,000, respectively. The profit of the firm after providing Amit's salary and interest on capital were Rs. 12,000. From the following information of a firm prepare Partners' Capital Accounts—

- (i) When capital is fixed and  
(ii) When capital is fluctuating.

## इकाई - V

## (Unit - V)

5. गार्नर बनाम मरे का नियम क्या है ? स्थिर एवं परिवर्तनशील पूँजी पद्धतियों में यह कैसे लागू किया जाता है ?  
What is Garner vs Murray rule ? How is it applied under fixed and fluctuating capital systems ?

अथवा

(Or)

अजित, अतुल एवं रमेश एक फर्म में साझेदार हैं। वे लाभ-हानि का विभाजन समान अनुपात में करते हैं। 31 जनवरी, 2016 को अजित की मृत्यु होने के कारण साझेदारी को विघटित करने का निश्चय किया गया। इस तिथि को फर्म का आर्थिक चिट्ठा निम्न था—

	रु.		रु.
पूँजी खाता :		ट्राईपार्टीटर	5,500
अतुल	40,000	प्लान्ट	40,000
अजीत	50,000	रोकड़	3,000
रमेश	30,000	जे. एल. एफ.	36,000
चालू खाता—		देनदार	47,000
अतुल	6,400	रहतिया	54,500
रमेश	3,600	अजीत चालू	4,000
हुबत ऋण के लिए प्रावधान	4,000		
संचय	19,200		
लेनदार	36,800		
	<u>1,90,000</u>		<u>1,90,000</u>

( 11 )

U - 5361

संयुक्त जीवन बीमा पत्र 60,000 रु. का था और उसका लेखा पुस्तकों में समर्पण मूल्य पर किया गया था। अतुल ने टाइपराइटर एवं प्लाण्ट को 40,000 रु. में लिया। रमेश ने रहतिया को पुस्तकीय मूल्य से 20% कम पर लिया। देनदारों से 30,400 रु. प्राप्त हुए। अजीत की मृत्यु के कारण संयुक्त जीवन बीमा की राशि प्राप्त कर ली गयी। लेनदारों को 5,000 रु. के न लिखे गये अदत्त व्ययों सहित 38,400 रु. पूर्ण भुगतान में चुकाए गए। वसूली खाता, पूँजी खाते, चालू खाते तथा रोकड़ खाता बनाइए।

Ajit, Atul and Ramesh are partners in a firm. They share profit and loss equally. On 31st Jan., 2016 due to death of Ajit, it was decided to dissolve the Partnership. On that date the Balance Sheet of the firm was as follows :

	Rs.		Rs.
Capital A/c's :		Typewriter	5,500
Ajit	40,000	Plant	40,000
Atul	50,000	Cash	3,000
Ramesh	30,000	J. L. P.	36,000
	1,20,000	Debtors	47,000
Current A/c's :		Stock	54,500
Atul	6,400	Ajit's Current	
Ramesh	3,600	A/c	4,000
Provision for			
Bad debts	4,000		
Reserves	19,200		
Creditors	36,800		
	<u>1,90,000</u>		<u>1,90,000</u>

U - 5361

( 12 )

Joint life insurance policy was for Rs. 60,000 and it was recorded in the books at its surrender value. Atul took typewriter and plant for Rs. 40,000. Ramesh took stock at cost less 20%. Rs. 30,400 realised from debtors. Due to death of Ajit amount of joint life policy was duly received. Creditors including Rs. 5,000 unaccounted outstanding expenses paid Rs. 38,400 in full settlement. Prepare Realisation A/c, Capital A/c's, Current A/c's and Cash A/c.