LJ-1189

B.Com. (Part-I)

Term End Examination, 2021

Paper - I

Financial Accounting

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

[*Minimum Pass Marks* : 25

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. निम्नलिखित लेन-देनों से एक तीन खाने वाली रोकड़ बही बनाइए :

2019			₹
1	मार्च	रोकड़ शेष	415
		बैंक शेष	2530
2	,,	चेक द्वारा मजदूरी दी	950

bastar-university.com

2019			₹
5	मार्च	नकद क्रय	150
15	,,	कृष्णा से चेक मिला	530
		उसको छूट दी	20
16	,,	मोहन को चेक से भुगतान किया	400
		उससे छूट मिली	15
18	,,	नकद विक्रय	150
20	,,	फर्नीचर खरीदा और चेक से भुगतान किया	300
22	,,	बैंक ने ब्याज दिया	200
25	,,	सुरेश से चेक मिला	250
		उसे छूट दिया	10
30	,,	बैंक में नकद जमा किया	300

From the following transaction prepare a three column cash book :

2019			₹
1	March	Balance in hand	415
		Balance at Bank	2530
2	,,	Paid wages by cheque	950
5	,,	Cash purchases	150
15	,,	Received a cheque from Krishna	530
		Allowed him discount	20

bastar-university.com

2019			₹
16	March	Payment made by cheque to Mohan	400
		Discount allowed by him	15
18	”	Cash sales	150
20	”	Furniture purchased and paid by cheque	300
22	”	Bank credited interest	200
25	”	Received a cheque from Suresh	250
		Allowed him discount	10
30	”	Cash deposited into bank	300

अथवा / OR

(*a*) पुस्तपालन एवं लेखांकन में अन्तर स्पष्ट कीजिए।

Distinguish between Book-keeping and Accounting.

(*b*) लेखांकन चक्र क्या है ?

What is Accounting cycle ?

(*c*) बताएँ कौन-सा खाता शेष या जमा शेष व्यक्त करेगा :

(*i*) नकद खाता

(*ii*) छूट प्राप्ति खाता

(*iii*) पूँजी खाता

bastar-university.com

(*iv*) आहरण खाता

(*v*) अदत्त किराया खाता

State which of the accounts will show a debit balance or credit balance :

(*i*) Cash Account

(*ii*) Discount received A/c

(*iii*) Capital A/c

(*iv*) Drawing A/c

(*v*) Outstanding Rent A/c

इकाई / Unit-II

2. श्री अयांश की पुस्तकों से 31 मार्च, 2016 को निम्नलिखित शेष उद्धृत किए गए :

	₹		₹
पूँजी	49,000	ऋण	15,760
आहरण	4,000	विक्रय	1,30,720
सामान्य व्यय	5,000	क्रय	94,000
भवन	22,000	मोटर कार	4,000
मशीनरी	18,680	डूबत ऋण आयोजन	1,800
प्रारम्भिक स्कंध	32,400	कमीशन (समा.)	2,640
कोयला और बिजली	4,480	कार व्यय	3,600
कर और बीमा	2,630	देय बिल	7,700
मजदूरी	14,400	हस्तस्थ रोकड़	160
देनदार	12,560	बैंक अधिविकर्ष	6,600
लेनदार	5,000	दान	210
अपहार (विक)	1,100		

निम्न समायोजनों के पश्चात 31 मार्च, 2016 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए अन्तिम लेखे तैयार कीजिए :

(*a*) ₹ 320 डूबत ऋण के लिए अपलिखित कीजिए तथा देनदारों पर 5% डूबत ऋण के लिए प्रावधान कीजिए।

(*b*) मशीनरी पर 10% और मोटरकार पर 12% ह्रास की गणना कीजिए।

(*c*) ₹ 1,500 ऋण पर ब्याज देना बाकि है।

(*d*) ₹ 500 प्रतिवर्ष दान कोष में हस्तान्तरित करने का निश्चय किया है।

(*e*) कार व्यय तथा ह्रास राशि का 1/3 भाग स्वामी खाते में हस्तान्तरित करना है।

(*f*) 31 मार्च, 2016 का मूल्यांकित स्टॉक ₹ 47,000 है।

The following balances are extracted on 31 March, 2016 from the book of Aayansh :

	₹		₹
Capital	49,000	Loan	15,760
Drawing	4,000	Sales	1,30,720
General expenses	5,000	Purchases	94,000
Building	22,000	Motor Car	4,000

bastar-university.com

	₹		₹
Machinery	18,680	Bad debts Reserve	1,800
Opening stock	32,400	Commission (Cr)	2,640
Coal and power	4,480	Car expenses	3,600
Taxes and Insurance	2,630	Bills Payable	7,700
Wages	14,400	Cash in hand	160
Debtors	12,560	Bank overdraft	6,600
Creditors	5,000	Donation	210
Discount (Dr)	1,100		

Prepare the Final Accounts for the year ending 31st March, 2016 after taking into accounts the following adjustments :

(*a*) Write off ₹ 320 for bad debts and make provision for bad debts @ 5% on debtors.

(*b*) Depreciate machinery by 10% and motor car by 12%.

(*c*) Interest ₹ 1,500 is outstanding on loan.

(*d*) It was decided to transfer ₹ 500 every year to charity or donation fund.

(*e*) 1/3 of car expenses and depreciation amount is to be transferred to owners account.

(*f*) Stock valued on 31st March, 2016 was ₹ 47,000.

अथवा / OR

bastar-university.com

सुमन एण्ड ब्रदर्स का हिसाब बन्द करते समय लेखाकार को तलपट में ₹ 3,475 का अन्तर मिला जिसे उसने अचन्त खाते में स्थानान्तरित कर अन्तिम खाते तैयार किए। बाद में निम्नलिखित अशुद्धियाँ मिली :

(*a*) क्रय पुस्तक का योग ₹ 1,150 से कम लगाया गया।

(*b*) विनोद से ₹ 1,000 के क्रय का विक्रय पुस्तक में लेखा किया गया।

(*c*) अशोक से ₹ 200 का माल वापस आया जो उसके खाते में डेबिट किया गया।

(*d*) सुरेश को ₹ 500 का माल बेचा गया जिसे देनदारों की सूची में सम्मिलित नहीं किया गया।

(*e*) ₹ 25 एक ग्राहक को छूट के दिए गए थे जिसका लेखा छूट खाते में नहीं हुआ था।

(*f*) ₹ 200 कमीशन के मिले थे जिसकी पोस्टिंग कमीशन खाते में होने से गयी।

(*g*) ₹ 2,400 किराये के दिये गये थे जिसकी पोस्टिंग किराये खाते में नहीं की गयी।

उपरोक्त अशुद्धियों को शुद्ध करने हेतु जर्नल (पंजी) में लेखा कीजिए तथा उचन्त खाता बनाइए।

bastar-university.com

An accountant while balancing his books of Suman and brothers found that a difference of ₹ 3,475 in the trial balance. The difference was palced to suspence account while preparing the Final Accounts.

The following errors were later noticed :

(*a*) Purchase book was undercost by ₹ 1,150.

(*b*) Purchase from Vinod amounting to ₹ 1,000 was entered in sales book.

(*c*) Goods returned from Ashok amounting to ₹ 200 debited in his personal account.

(*d*) Goods sold to Suresh worth ₹ 500 which is not included in the list of debtors.

(*e*) ₹ 200 being the discount allowed by customer which was not posted in Discount Account.

(*f*) Received commission worth ₹ 200 which was not posted to Commission Account.

(*g*) Rent paid amounted to ₹ 2,400 which is not posted to Rent Account.

Draft Journal entries necessary for rectifying the above mistakes and prepare the Suspense Account.

bastar-university.com

इकाई / Unit-III

3. 1 अप्रैल, 2010 को श्री अंकुर 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 की प्रतिस्थापना के लिए 4% प्रतिवर्ष की दर से विनियोजन करते हुए एक शोधन कोष का सृजन किया गया। पांचवे वर्ष के अन्त में विनियोग ₹ 81,700 में बेच दिए गए। सिंकिंग फण्ड तालिका के अनुसार 4% वार्षिक ब्याज पर ₹ 0.18463 प्रतिवर्ष का विनियोग 5 वर्षों बाद ₹ 1 देगा। मशीन खाता, सिंकिंग फण्ड खाता तथा सिंकिंग फण्ड विनियोग खाता तैयार कीजिए। गणनाएँ निकटतम रूपये में कीजिए।

On 1st April, 2010 Shri Ankur purchased an X-Ray machine for ₹ 1,35,000. It is expected that machine will remain in use for 5 years and then scrap value will be ₹ 35,000. A Sinking Fund created to replace the machine by investing at 4% per annum. At the end of the fifth year investment was sold for ₹ 81,700. As per Sinking Fund table at 4% interest an amount equal to ₹ 0.18463 should be invested every year to receive one rupee after 5 years.

Prepare Machinery A/c, Sinking Fund A/c and Sinking Fund Investment A/c. (Calculation should be made to the nearest rupee)

अथवा / OR

bastar-university.com

आगे दिए गए एक स्कूल के तलपट और अन्य सूचनाओं से 31 मार्च, 2019 का समाप्त वर्ष के लिए आय और व्यय खाता तथा तुलन पत्र तैयार कीजिए :

नाम शेष	₹	जमा शेष	₹
भवन	6,25,000	प्रवेश शुल्क	12,500
फर्नीचर	1,00,000	ट्यूशन फीस प्राप्त हुए	5,00,000
पुस्तकालय की पुस्तकें	1,50,000	पूर्ति के लिए लेनदार	15,000
12% दर का विनियोग	5,00,000	स्कूल के हाल का किराया	10,000
वेतन	5,00,000	विविध प्राप्तियां	30,000
स्टेशनरी	40,000	सरकारी अनुदान	3,50,000
सामान्य व्यय	18,000	सामान्य निधि	10,00,000
खेल व्यय	15,000	पुस्तकालय की पुस्तकों के लिए अनुदान	62,500
बैंकस्थ रोकड़	50,000	पुराने फर्नीचर का विक्रय	20,000
हस्तस्थ रोकड़	2,000		
	20,00,000		20,00,000

अन्य सूचनाएँ :

(*a*) इस वर्ष के लिए अप्राप्त फीस ₹ 25,000 है।

(*b*) बकाया वेतन की राशि ₹ 30,000।

(*c*) 1 अक्टूबर, 2018 को ₹ 40,000 की लागत की फर्नीचर क्रय की गई थी।

bastar-university.com

(*d*) 1 अप्रैल, 2018 को ₹ 50,000 पुस्तक मूल्य के फर्नीचर का विक्रय किया गया था।

(*e*) फनीर्चर पर 10% प्रतिवर्ष, पुस्तकालय पुस्तकों पर 15% प्रतिवर्ष और भवन पर 5% प्रतिवर्ष ह्रास लगाएं।

From the Trial Balance and other information given below for a school, prepare Income and Expenditure Account for the year ended 31st March, 2019 and a Balance Sheet as on that that date :

Debit Balance	₹	Credit Balance	₹
Building	6,25,000	Admission fees	12,500
Furniture	1,00,000	Tution fees received	5,00,000
Library books	1,50,000	Creditors for supplies	15,000
Investment @ 12%	5,00,000	Rent for the school hall	10,000
Salaries	5,00,000	Miscellanious receipts	30,000
Stationery	40,000	Govt. Grant	3,50,000
General Expenses	18,000	General Fund	10,00,000
Sports expenses	15,000	Donation for library books	62500
Cash at Bank	50,000	Sale of old furniture	20,000
Cash in hand	2,000		
	20,00,000		20,00,000

Additional information :

(*a*) Fees yet to be received for the year are ₹ 25,000.

(*b*) Salaries yet to be paid amount ₹ 30,000.

(*c*) Furniture costing ₹ 40,000 was purchased on 1 October, 2018.

(*d*) the book value of the furniture sold was ₹ 50,000 on 1 April, 2018.

(*e*) Depreciation is to be charged @ 10% p.a. on furniture, 15% p.a. on library books and 5% p.a. on building.

इकाई / Unit-IV

4. 1 अप्रैल, 2014 को एक मशीन किश्त भुगतान पद्धति के अन्तर्गत धीरज ने क्रय की। इसका भुगतान 5 छमाही किश्तों में जिसमें से प्रत्येक ₹ 6,000 की है, किया जाता है। प्रथम किश्त 30 सितम्बर, 2014 को देय होती है। ब्याज की दर 10% प्रति बर्ष है। मशीन का रोकड़ मूल्य निकालिए तथा धीरज की पुस्तकों में ब्याज उचन्त खाता और विक्रेता का खाता बनाइए।

On 1 April, 2014 Dheeraj purchased a machinery on instalment system. Payment is to be paid in five half-yearly instalments of ₹ 6,000 each. First instalment falls due to on 30 September, 2014. Rate of interest is 10% per annum. Find out the cash price of the machine and prepare Machine Account and Interest Suspense Account in the books of Dheeraj.

अथवा / OR

bastar-university.com

किराया-किस्त पद्धति एवं किस्त भुगतान पद्धति में वैधानिक वृद्धि से एवं लेखांकन की वृद्धि से अन्तर को उदाहरण सहित स्पष्ट कीजिए।

Differentiate between Hire-purchase system and instalment payment system from the legal as well as accounting point of view, explain illustratively.

इकाई / Unit-V

5. 31 मार्च, 2019 को स्वाति, पूजा और शिल्पी का चिट्ठा निम्नांकित था :

दायित्व		रकम (₹)	सम्पत्ति		रकम (₹)
लेनदार		34,000	रोकड़ बैंक में		12,400
देय बिल		2,400	विविध देनदार	40,000	
पूंजी:			घटाया: अशोध्य		
स्वाति	40,000		ऋण संचय	2,000	38,000
पूजा	40,000		रहतिया		44,000
शिल्पी	20,000	1,00,000	संयन्त्र एवं मशीनरी		30,000
			फर्नीचर		3,000
			ख्याति		9,000
		1,36,400			1,36,400

स्वाति, पूजा एवं शिल्पी साझेदारी फर्म ने अपना व्यापार रमा एण्ड शमा कं. लि. को बेचना तय किया। कम्पनी पूर्ण प्रतिफल के बदले ₹ 10 वाले

bastar-university.com

12000 पूर्णदत्त अंशों को देने के लिए सहमत हुई। कम्पनी देय बिल को छोड़कर समस्त दायित्व तथा बैंक शेष को छोड़कर सभी सम्पत्तियों के लिए सहमत थी। साझेदारों का लाभ विभाजन अनुपात 1/2, 1/3 एवं 1/6 है। अन्तिम विवरण दर्शाते हुए साझेदारों की पुस्तकों में खाते बनाइए।

The Balance Sheet of Swati, Pooja and Shilpee stood on 31 March, 2019 as :

Liabilities		Amount (₹)	Assets		Amount (₹)
Creditors		34,000	Cash at Bank		12,400
Bills payable		2,400	Sundry Debtors	40,000	
			Less: Reserve		
Capital :			for D. Debts	2,000	38,000
Swati	40,000		Stock in trade		44,000
Pooja	40,000		Plant and Machinery		30,000
Shilpee	20,000	1,00,000	Furniture		3,000
			Goodwill		9,000
		1,36,400			1,36,400

It was decided to sale the business of the firm by Swati, Pooja and Shilpee to Rama and Shama company Ltd. The company agreeing to allot 12000 fully paid shares of ₹ 10 each in full satisfaction of the purchase consideration. The company accepted the

bastar-university.com

liability except bills payable and took over all the assests excepting the Bank Balance. The partners shared profits and losses in proportion of 1/2 to Swati, 1/3 to Pooja and 1/6 to Shilpee.

Draw up the necessary accounts showing the final settlements as regards the partners, in the books of the firm.

अथवा / OR

'गार्नर बनाम मर्रे' में दिये गये निर्णय की व्याख्या कीजिए। क्या यह निर्णय भारत में लागू होता है ?

Explain the decision in 'Garner Vs Murray'. Does the decision apply to India ?

bastar-university.com