

Paper Code : 12503

2510

B. Com. (Part I) EXAMINATION, 2018

(Three-year Degree Course)

(New Course)

(Group—B)

Paper First

FINANCIAL ACCOUNTING

Time : Three Hours] [Maximum Marks : 100

Note : Attempt all Sections as directed.

निर्देशानुसार सभी खण्डों के उत्तर दीजिए।

Section—A

20 each

(खण्ड—अ)

Long Answer Type Questions

(दीर्घ उत्तरीय प्रश्न)

Note : Attempt all the three questions.

सभी तीन प्रश्नों के उत्तर दीजिए।

1. What do you understand by accounting principles ? Explain various accounting principles. Discuss their limitations also.

[2]

12503

लेखांकन सिद्धान्तों से आप क्या समझते हैं ? विभिन्न लेखांकन सिद्धान्तों की व्याख्या कीजिए। उनकी परिसीमाओं का भी वर्णन कीजिए।

Or

(अथवा)

On 1st April, 2013, Saniya purchased machinery on hire-purchase system from Tazim. She paid ₹ 20,000 on delivery and agreed to pay the balance in three annual instalments of ₹ 20,800, ₹ 19,200 and ₹ 17,600 respectively. Saniya charges 10% depreciation on diminishing balance method on machinery. Prepare Machinery Account and Tazim's Account in the books of Saniya.

1 अप्रैल, 2013 को सानिया ने ताजीम से एक मशीन किराया-क्रय पद्धति पर खरीदी। उसने ₹ 20,000 का भुगतान सुपुर्दगी पर कर दिया और शेष राशि का भुगतान तीन वार्षिक किस्तों में करने का समझौता किया जो क्रमशः ₹ 20,800, ₹ 19,200 तथा ₹ 17,600 की है। सानिया मशीन पर प्रतिवर्ष 10 प्रतिशत ह्रास क्रमागत ह्रास पद्धति से अपलिखित करती है। सानिया की पुस्तकों में मशीन खाता और ताजीम का खाता बनाइए।

2. What journal entries are made in the books of Head Office to incorporate the Trial Balance of an independent branch ?

प्रधान कार्यालय की पुस्तकों में एक स्वतन्त्र शाखा के तलपट को समाभिलित करने के लिए जर्नल प्रविष्टियों के कौन से लेखे किए जाते हैं ?

[3]

12503

Or
(अथवा)

On 1st January, 2016 Shri Madhav Muni acquired on lease certain oil wells at a minimum rent of ₹ 15,000 per annum, merging into a Royalty of ₹ 1 per ton on oil taken out. The shortworkings were recoverable in the next two years of such shortworkings. But, on the condition that if full shortworking could not be recovered in the next year of the shortworking. Madhav Muni will lose his rights to recover 30% of the unrecovered balance of shortworkings.

The output for the first four years was : 7000 tons in the first year, 10000 tons in the second year, 22000 tons in the third year and 25000 tons in the fourth year. Open the necessary accounts in the books of Shri Madhav Muni.

1 जनवरी, 2016 को श्री माधव मुनी ने ₹ 15,000 प्रतिवर्ष न्यूनतम किराये पर तेल के कुछ कुएँ पट्टे पर लिए। अधिकार शुल्क की राशि निकाले जाने वाले तेल पर ₹ 1 प्रति टन है। प्रत्येक वर्ष की लघुकार्य राशि को अगले दो वर्षों में पूरा किया जा सकता है परन्तु शर्त यह है कि जिस वर्ष लघुकार्य राशि उत्पन्न हुई उसमें अगले वर्ष में यदि लघुकार्य की राशि पूरी न की जा सके तो माधव मुनी को बिना अपलिखित हुई राशि का 30% पूरा करने का अधिकार नहीं रहेगा।

प्रथम चार वर्षों का उत्पादन इस प्रकार था : प्रथम वर्ष में 7000 टन, द्वितीय वर्ष में 10000 टन, तृतीय वर्ष में 22000 टन तथा चतुर्थ वर्ष में 25000 टन। श्री माधव मुनी की पुस्तकों में आवश्यक लेखे कीजिए।

http://www.mjpruonline.com

http://www.mjpruonline.com

[4]

12503

3. Fariya Ships Limited acquired a ship costing ₹ 25,00,000 on 1st September, 2016 and got her insured at 6%. The freight was also insured at the same rate, the amount of the policy being ₹ 16,00,000. During the 4 months upto December 31, 2016 the ship made one round trip to Osaka and was half way through the second trip (single way) to Osaka. It carried the following cargo :

To Osaka 10000 tons @ ₹ 25 per ton

From Osaka 8000 tons @ ₹ 20 per ton

To Osaka 10000 tons @ ₹ 22 per ton

Primage was 3% and address commission was 10% .

The expenses incurred were :

Expenses	Amount (₹)
Port Dues	15,000
Wages and Salaries	50,000
Fuel and Power	60,000
Stevedoring (₹ 2 per ton)	56,000
Stores Purchases	15,000
Stock of Stores on 31 Dec., 2016	3,000

The ship is subject to depreciation @ 6% p. a. on original cost. Prepare Voyage Account to ascertain profit or loss for the period 1st September to 31st December, 2016.

http://www.mjpruonline.com

[5]

12503

फारिया शिप्स लि. ने 1 सितम्बर, 2016 को ₹ 25,00,000 की लागत से एक जहाज क्रय किया और 6 प्रतिशत की दर से इसका बीमा कराया। भाड़े का भी इसी दर से बीमा कराया गया। भाड़े के लिए बीमा पॉलिसी का मूल्य ₹ 16,00,000 था। 31 दिसम्बर, 2016 को समाप्त होने वाली 4 माह अवधि में जहाज ने ओसाका की एक वापसी यात्रा की तथा ओसाका की दूसरी यात्रा (एकतरफा) में आधे रास्ते में था। जहाज में निम्नलिखित माल ले जाया गया :

ओसाका को 10000 टन ₹ 25 प्रति टन

ओसाका से 8000 टन ₹ 20 प्रति टन

ओसाका को 10000 टन ₹ 22 प्रति टन

प्राइमेज 3 प्रतिशत तथा एड्रेस कमीशन 10 प्रतिशत था। व्यय निम्न प्रकार हुए : <http://www.mjpruonline.com>

व्यय	राशि (₹)
बन्दरगाह व्यय	15,000
मजदूरी एवं वेतन	50,000
ईंधन तथा शक्ति	60,000
माल की चढ़ाई-उतराई (₹ 2 प्रति टन)	56,000
स्टोर क्रय	15,000
स्टोर्स में रहतिया 31 दिसम्बर, 2016 को	3,000

जहाज की मूल लागत पर 6 प्रतिशत प्रति वर्ष ह्रास लगाना है। 1 सितम्बर, 2016 से 31 दिसम्बर, 2016 की अवधि के लिए लाभ या हानि ज्ञात करने के लिए समुद्री यात्रा खाता बनाइए।

P. T. O.

[6]

Or
(अथवा)

The capital in the business of Mayur on 31st Dec 2015 was ₹ 700. During the year ending 31st Dec 2016, he sustained a trading loss of ₹ 780 and his drawings out of his business were ₹ 700. Owing to depreciation of stock and his unsatisfactory financial position, he was compelled to file his petition and receiving order was made against them. His assets consisted of :

- (i) Book Debts ₹ 1,000 of which ₹ 800 were considered to be good and the remainder were estimated to produce ₹ 100.
- (ii) Stock-in-trade (Cost ₹ 1,500) estimated to produce ₹ 900.
- (iii) Plant and machinery (Cost ₹ 1,600) estimated to produce ₹ 1,100.
- (iv) Freehold dwelling house valued at ₹ 1,200, the deeds of which were lodged with the bank as security for an overdraft on Business Account of ₹ 800.
- (v) Life Insurance Policy (Surrender value ₹ 600) given as part security for a private loan of ₹ 1,000.

His unsecured creditors amounted to ₹ 4,030 and he owed ₹ 50 to his clerk being salary for two months ended 31st December, 2016.

Prepare his Statement of Affairs and Deficiency Account.

[7]

12503

31 दिसम्बर, 2015 को मयूर के व्यापार में ₹ 700 की पूँजी थी। 31 दिसम्बर, 2016 को समाप्त होने वाले वर्ष में उसने ₹ 780 की हानि उठायी और उसके व्यापार से ₹ 700 के आहरण थे। रहतिये के मूल्य में कमी तथा असन्तोषजनक स्थिति होने के कारण उसको दिवालिया होने के लिए आवेदन पत्र देना पड़ा और उसके विरुद्ध रिसीविंग आदेश जारी कर दिया गया। उसकी सम्पत्तियाँ निम्नलिखित थीं :

- (i) पुस्तकीय ऋण ₹ 1,000 जिसमें से ₹ 800 उत्तम है और शेष में से ₹ 100 प्राप्त होने की आशा है।
- (ii) व्यापारिक रहतिया (लागत ₹ 1,500) से ₹ 900 प्राप्त होने की आशा है।
- (iii) संयन्त्र एवं मशीनरी (लागत ₹ 1,600) से ₹ 1,100 प्राप्त होने की आशा है।
- (iv) उसके निवास वाले मकान का मूल्यांकन ₹ 1,200 पर किया गया था और उसके स्वामित्व संलेखों को व्यापार के लिए ₹ 800 का अधिविकर्ष प्राप्त करने के लिए बैंक के पास प्रतिभूतियों के रूप में जमा करा रखा है।
- (v) जीवन बीमा पॉलिसी (समर्पण मूल्य ₹ 600) यह ₹ 1,000 के निजी ऋण के लिए आंशिक प्रतिभूति के रूप में दी गई थी।

उसके असुरक्षित लेनदार ₹ 4,030 के थे और 31 दिसम्बर, 2016 को समाप्त होने वाले दो महीनों के लिए उसे अपने लिपिक को ₹ 50 वेतन के देने थे।

उसका स्थिति-विवरण तथा कमी का खाता बनाइये।

http://www.mjpruonline.com

Whatsapp @ 9300930012

Your old paper & get 10/-

पुराने पेपर्स भेजे और 10 रुपये पायें,

Paytm or Google Pay से

http://www.mjpruonline.com

P. T. O.

A-40

[8]

12503

Section—B

6 each

(खण्ड-ब)

Short Answer Type Questions

(लघु उत्तरीय प्रश्न)

4. Attempt any five questions :

किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए :

- (i) Describe the rules for conversion of foreign branch amount into home currency.
विदेशी शाखा की राशियों को देशी मुद्रा में बदलने के नियमों का वर्णन कीजिए।
- (ii) What is the difference between Statement of Affairs and Balance Sheet ?
स्थिति विवरण और चिह्ने में क्या अन्तर है ?
- (iii) Discuss the main object of Accounting Standards.
लेखांकन मानकों का मुख्य उद्देश्य बताइए।
- (iv) Differentiate between Branch and Department.
शाखा और विभाग में अन्तर कीजिए।
- (v) Subi & Salman Brothers of Bareilly opened Branch at Kanpur on April 1, 2015. From the following figures, prepare Kanpur Branch Account in the books of Subi & Salman Brothers of the year ending March 31, 2016 :

Particulars	Amount (₹)
Goods sent to Kanpur Branch	1,00,000
Expenses paid by the Head Office : Rent	1,20,000

[9]

12503

Salaries	6,000
Advertisement	600
Cash Sales at Branch	1,20,000
Remittances received from the branch	?
Expenses paid by the branch :	
Cartage	200
Petty Exps.	300
Stock on March, 31	20,000
Petty Cash in Hand on March, 31	200

1 अप्रैल, 2015 को बरेली के सुबी एण्ड सलमान ब्रदर्स ने कानपुर में एक शाखा खोली। 31 मार्च, 2016 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए निम्नलिखित विवरण से सूबी एण्ड सलमान ब्रदर्स की पुस्तकों में कानपुर शाखा खाता बनाइए :

विवरण	राशि (₹)
कानपुर शाखा को माल भेजा	1,00,000
मुख्य कार्यालय में व्ययों का भुगतान किया :	
किराया	1,200
वेतन	6,000
विज्ञापन	600

P. T. O.

[10]

12503

शाखा की नकद बिक्री	1,20,000
शाखा से रोकड़ प्राप्त हुई	?
शाखा ने खर्च चुकाए :	
भाड़ा	200
फुटकर खर्च	300
मार्च 31 को रहतिया	20,000
31 मार्च को फुटकर रोकड़ हाथ में	200

(vi) A fire occurred on 15th September, 2016 in the godown of Priyanka. The rate of gross profit is 25% on sales. Salvaged stock was valued at ₹ 1,800. Ascertain the amount of claim from the following figures :

Particulars	₹
Stock on 1st January, 2016	12,600
Purchase from 1st Jan., 2016 to date of fire	25,200
Wages and Manufacturing Expenses	30,000
Sales from 1st January, 2016 to date of fire	80,000
Good used by the proprietor at cost	1,200

15 सितम्बर, 2016 को प्रियंका के गोदाम में आग लग गयी। सकल लाभ की दर विक्रय पर 25 प्रतिशत है

A-40

[11]

12503

बचाये गए माल का मूल्य ₹ 1,800 अँका गया।
निम्नलिखित अँकडों से दावे की रकम ज्ञात कीजिए :

विवरण	₹
रहतिया 1 जनवरी, 2016 को	12,600
क्रय 1 जनवरी, 2016 से आग लगने की तिथि तक	25,200
मजदूरी एवं निर्माणी व्यय	30,000
विक्रय 1 जनवरी, 2016 से आग लगने की तिथि तक	80,000
लागत पर स्वामी द्वारा माल का प्रयोग	1,200

- (vii) The Trading and Profit & Loss Account of Radio and Gramophone Equipment Co. for the six months ended 31st March, 2016 is presented to you in the following form :

Profit-Loss Account

Purchases	₹
Radio (A)	1,40,700
Gramophone (B)	90,600
Spareparts (C)	64,400
Salaries and Wages	48,000
Rent	10,800
Sundry Expenses	11,000
Profit	34,500
	4,00,000

[12]

12503

Sales	₹
Radio (A)	1,50,000
Gramophone (B)	1,00,000
Receipts from spareparts (C)	25,000
Stock 31 March, 2016 :	
Radio (A)	60,100
Gramophone (B)	20,300
Spareparts (C)	44,600
	4,00,000

Prepare Departmental Accounts for each of the three departments A, B and C mentioned above after taking into consideration the following information :

- Radios and Gramophones are sold at the showroom. Servicing are carried out at the workshop.
- Salaries and wages comprise as follows :
Showroom 3/4 and Workshop 1/4. It was decided to allocate the showroom salaries and wages in the ratio 1 : 2 between the departments A and B.
- The workshop rent is ₹ 500 per month. The rent of the showroom is to be divided equally between department A and B.
- Sundry expenses are to be allocated on the basis of the turnover of each department.

[13]

12503

रेडियो तथा ग्रामोफोन इक्विपमेंट कम्पनी का 31 मार्च, 2016 को समाप्त होने वाली छमाही का व्यापारिक एवं लाभ-हानि खाता आपको निम्नलिखित प्रारूप में दिया है :

लाभ-हानि खाता

क्रय	₹
रेडियो (A)	1,40,700
ग्रामोफोन (B)	90,600
स्पेयरपार्ट्स (C)	64,400
वेतन एवं मजदूरी	48,000
किराया	10,800
विविध व्यय	11,000
लाभ	34,500
	4,00,000

विक्रय	₹
रेडियो (A)	1,50,000
ग्रामोफोन (B)	1,00,000
प्राप्य स्पेयरपार्ट्स (C)	25,000
रहतिया 31 मार्च, 2016 :	
रेडियो (A)	60,100
ग्रामोफोन (B)	20,300
स्पेयरपार्ट्स (C)	44,600
	4,00,000

P. T. O.

[14]

12503

निम्नलिखित सूचनाओं का सन्दर्भ लेते हुए उपर्युक्त प्रत्येक तीनों विभागों 'अ', 'ब', 'स' के लिए विभागीय खाते तैयार कीजिए :

- (अ) रेडियो एवं ग्रामोफोन का विक्रय शोरूम में होता है। सेवा कार्य कारखाने में किया जाता है।
- (ब) वेतन एवं मजदूरी का वितरण निम्न प्रकार था :
3/4 शोरूम तथा 1/4 कारखाना। शोरूम के वेतन तथा मजदूरी को 'अ' और 'ब' विभाग में 1 : 2 के अनुपात में बाँटने का निश्चय किया गया।
- (स) कारखाने का किराया ₹ 500 मासिक है। शोरूम का किराया 'अ' तथा 'ब' विभाग में बराबर-बराबर बाँटना है।
- (द) विविध व्ययों को प्रत्येक विभाग की विक्री के आधार पर बाँटना है।

(viii) Dukhiram was declared insolvent on 8th Nov., 2016. The details of his outstanding expenses are as follows :

	₹
Sales Tax	800
Income Tax	1,500
Municipal Dues	200
Salary of 5 clerks for 2 months	7,000
Salary of 2 clerks for 1 month	500

D

[15]

12503

Salaries	2,500
Wages of 3 labourers for one month	1,200
Wages	10,000
Rent due to landlord for 6 month	3,000

Calculate the preferential creditors according to the Presidency Towns Insolvency Act.

दुखीराम को 8 नवम्बर, 2016 को दिवालिया घोषित किया गया। उसके अदत्त व्ययों का वर्णन निम्न प्रकार है : <http://www.mjpruonline.com>

	₹
विक्री कर	800
आयकर	1,500
नगरपालिका को देय राशि	200
पाँच लिपिकों का 2 माह का वेतन	7,000
दो लिपिकों का 1 माह का वेतन	500
वेतन	2,500
तीन श्रमिकों की एक माह की मजदूरी	1,200
मजदूरी	10,000
भू-स्वामी को 6 महीने का किराया	3,000

प्रेसीडेन्सी टाउन्स दिवालिया अधिनियम के अन्तर्गत पूर्वाधिकारी लेनदारों की गणना कीजिए।

P. T. O.

A-40

[16]

12503

Section—C

2 each

(खण्ड—स)

Objective Type Questions

(वस्तुनिष्ठ प्रश्न)

5. Choose the correct answer :

सही उत्तर का चयन कीजिए :

(i) If goods are transferred from X department to Y department at cost + 25%, the amount of stock reserve on closing stock of ₹ 20,000 in Y department will be :

- (a) ₹ 4,000
- (b) ₹ 5,000
- (c) ₹ 6,000
- (d) ₹ 3,333

यदि X विभाग द्वारा Y विभाग को माल लागत + 25% पर भेजा जाता है, तो Y विभाग के ₹ 20,000 के अन्तिम रहतिये पर स्टॉक संचय होगा :

- (अ) ₹ 4,000
- (ब) ₹ 5,000
- (स) ₹ 6,000
- (द) ₹ 3,333

[17]

12503

(ii) Amrita insured her property worth ₹ 10,000 against fire for ₹ 8,000. Her actual loss by fire is ₹ 5,000 and there is an average clause in the policy. Her claim will be :

- (a) ₹ 10,000
- (b) ₹ 8,000
- (c) ₹ 5,000
- (d) ₹ 4,000

अमृता ने अपनी ₹ 10,000 मूल्य की सम्पत्ति का ₹ 8,000 का अग्नि बीमा कराया। अग्नि से उसे वास्तविक हानि ₹ 5,000 है तथा पॉलिसी में औसत वाक्यांश है। उसका दावा बनेगा :

- (अ) ₹ 10,000
- (ब) ₹ 8,000
- (स) ₹ 5,000
- (द) ₹ 4,000

(iii) Under Provincial Insolvency Act, 1920, salary due to a manager is preferential liability to the extent of :

- (a) ₹ 20
- (b) ₹ 100
- (c) ₹ 300
- (d) ₹ 0

P. T. O.

[18]

12503

प्रान्तीय दिवालिया अधिनियम, 1920 के अन्तर्गत एक प्रबन्धक को देय वेतन किस सीमा तक पूर्वाधिकारी दायित्व होता है ?

- (अ) ₹ 20
- (ब) ₹ 100
- (स) ₹ 300
- (द) ₹ 0

(iv) Total Sales ₹ 3,00,000; Cash Sales ₹ 2,00,000; Cash Received from debtors ₹ 12,000; Bad Debts ₹ 3,000; Sales Return ₹ 20,000. Debtors will be :

- (a) ₹ 1,00,000
- (b) ₹ 80,000
- (c) ₹ 65,000
- (d) ₹ 85,000

कुल विक्रय ₹ 3,00,000; नकद विक्रय ₹ 2,00,000; देनदारों से प्राप्त रोकड़ ₹ 12,000, अप्राप्त ऋण ₹ 3,000; विक्रय वापसी ₹ 20,000, तो देनदार होंगे :

- (अ) ₹ 1,00,000
- (ब) ₹ 80,000
- (स) ₹ 65,000
- (द) ₹ 85,000

(v) What is meant by Stevedoring charges ?

- (a) Loading charges
- (b) Unloading charges
- (c) Loading-Unloading charges
- (d) None of these

स्टीवडोरिंग प्रभार का क्या आशय होता है ?

- (अ) माल चढ़ाने के व्यय
- (ब) माल उतारने के व्यय
- (स) माल उतारने व चढ़ाने के व्यय
- (द) इनमें से कोई नहीं