

BCE/M-23

14003

FINANCIAL ACCOUNTING

Paper-BC-103

Time : Three Hours]

[Maximum Marks : 80

Note : Attempt *five* questions in all, selecting at least *one* question but note more than *two* questions from each unit.

नोट : प्रत्येक इकाई से कम-से-कम एक और अधिकतम दो प्रश्नों का चयन करते हुए, कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए।

UNIT-I (इकाई-I)

1. What is accounting? What are its main objectives?
लेखांकन क्या है? इसके मुख्य उद्देश्य क्या हैं? (4+12=16)
2. Explain the Conventions of Accounting. (16)
लेखांकन की परिपाटियों का वर्णन कीजिए।
3. The books of Ram could not be tallied. The accountant transferred the difference of Rs. 1270 in the Suspense Account on the debit side. The following mistakes were found later on. Raetify these errors by passing journal entries and prepare Suspense Account :

- (i) The Purchase of Rs. 400 from Saran was entered into sales book but Saran's Personal account was highly credited.
- (ii) The sale of Rs. 430 to Shyam was credited in his account as Rs. 340.
- (iii) Goods worth of Rs. 100 were taken by the Proprietor which was not recorded.
- (iv) The sales of old furniture of Rs. 540 was credited to sales account as Rs. 450.
- (v) The sales of Rs. 296 to Kishan was entered in the sales book as Rs. 269.
- (vi) Sales Return book balance of Rs. 210 was not included in the accounts. (16)

राम की पुस्तकों का मिलान नहीं हो पाया। लेखापाल ने 1270 रुपये उचन्ती खाते में डेबिट पक्ष में डाल दिए। बाद में निम्न त्रुटियां मालूम हुईं। इन त्रुटियों को जर्नल प्रविष्टियों द्वारा सुधारिए और उचन्ती खाता बनाइए :-

- (i) शरण से 400 रु. का क्रय, विक्रय पुस्तक में लिख दिया गया जबकि शरण का खाता सही क्रेडिट किया गया।
- (ii) श्याम को 430 रु. की बिक्री उसके खाते में 340 रु. से क्रेडिट कर दी गई।
- (iii) 100 रु. का माल मालिक द्वारा अपने निजी प्रयोग के लिए लिया गया जिसका पुस्तकों में कोई लेखा नहीं हुआ।
- (iv) पुराने फर्नीचर की 540 रु. की बिक्री, विक्रय खाते में 450 रु. से क्रेडिट कर दी गई।
- (v) किशन की 296 रु. की बिक्री को विक्रय पुस्तक में 269 रु. लिख दिया गया।

(vi) विक्रय वापसी पुस्तक का शेष 210 रु. खातों में सम्मिलित नहीं किया गया।

4. Prepare Trading and Profit and Loss Account for the year ended 30th June, 1995 and a balance sheet as on that date from the following Trial Balance :

निम्न तलपट से 30 जून, 1995 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए व्यापारिक एवं लाभ-हानि खाता तथा आर्थिक चिट्ठा तैयार कीजिए :

	Rs.		Rs.
Stock on 1st July, 1994	32,000	Salesless Returns	2,20,000
Purchases less Returns	76,000	Sundry Creditors	30,000
P. Kumar	3,000	Capital	67,800
Wages	15,400	Mortgage and	
Carriage inwards	2,600	interest to date	15,600
Carriage outwards	1,500	Rent outstanding	1,000
Salaries	40,000		
Advertisements	9,000		
Trade expenses	4,800		
Rent	12,000		
Establishment	5,400		
Stable Expenses	2,100		
Mortgage interest	600		
Sundry debtors	40,000		
Cash in hand	2,500		
Machinery	87,500		
	3,34,400		3,34,400

Adjustments :

समायोजनाएं :

- (i) Closing stock was Rs. 46,000.
अन्तिम रहतिया 46,000 रु. था।
- (ii) Provision for doubtful debts be created on Sundry debtors @ 5% and a provision for discount on Sundry debtors at 2%.
विविध देनदारों पर 5% डूबत ऋण आयोजन कीजिए तथा 2% छूट के लिए आयोजन कीजिए।
- (iii) Salary of Rs. 3,000 Paid to Shri P. Kumar, stand debited to his personal account and it is to be corrected.
श्री पी. कुमार को दिए वेतन के 3,000 रु. उसके व्यक्तिगत खाते में डेबिट हैं इस अशुद्धि को ठीक करना है।
- (iv) A stationary bill for Rs. 200 remains unpaid and unrecorded.
स्टेशनरी का 200 रु. का बिल अदत्त व पुस्तकों में अलिखित है।
- (v) Write off one-third of advertisement expenses.
विज्ञापन व्ययों का 1/3 भाग अपलिखित कीजिए।
- (vi) Sundry creditors include Rs. 10,000 loan taken from Mr. Sudhir on 1st December, 1994 bearing interest @ 12% p.a. (16)
विविध लेनदारों में सुधीर से 1 दिसम्बर, 1994 को 12% वार्षिक ब्याज पर लिया हुआ 10,000 रु. का ऋण सम्मिलित है।

UNIT-II (इकाई-II)

5. (a) Differentiate between ordinary commission, Del-Credere Commission and over-riding commission. सामान्य कमीशन, परिशोध कमीशन तथा अधिभावी कमीशन में अंतर कीजिए।
- (b) Proforma invoice and Account sales. (8+8=16)
सूचनार्थ बीजक एवं विक्रय विवरण।
6. A head office Sends goods to its branch at 20% Less than the list price. Goods are sold to customers at cost plus 100%. From the following particulars ascertain the profit of Head Office and the branch on the wholesale basis. Head Office is selling goods to customers at list price : (16)
एक प्रधान कार्यालय शाखा को माल सूची मूल्य से 20% कम पर भेजता है। ग्राहकों को माल लागत में 100% जोड़कर बेचा जाता है। निम्न विवरणों से प्रधान कार्यालय और शाखा का थोक आधार पर लाभ ज्ञात कीजिए। प्रधान कार्यालय अपने ग्राहकों को सूची मूल्य पर माल बेचता है :

	Head Office (मुख्य कार्यालय) Rs.	Branch (शाखा) Rs.
Purchases (क्रय)	4,00,000	-
Goods sent to Branch at Invoice Price. (बीजक मूल्य पर शाखा को माल भेजा)	1,60,000	-
Sales (विक्रय)	3,40,000	1,60,000

7. A company purchased a machinery for Rs. 20,00,000 on Ist April, 2014 and followed written down value method of providing depreciation @ 15%. p.a. Company closes its books on 31st March every year. On 31st March, 2018 it decided to change the method of depreciation from the written down value to straight line method from the very beginning rate of depreciation was however kept unchanged. Extra depreciation due to change in method was charged to Profit and Loss Account on 31st, March, 2018. Prepare the machinery Account from Ist April, 2014 to 31st March, 2018. (16)

एक कम्पनी ने 1 अप्रैल, 2014 को 20,00,000 रु. की मशीनरी क्रय की और इस 15% वार्षिक दर से क्रमागत हास पद्धति से हास लगाने की पद्धति अपनाई। कम्पनी अपनी पुस्तकें प्रति वर्ष 31 मार्च को बन्द करती है। 31 मार्च, 2018 को प्रारम्भिक वर्ष से ही हास लगाने को स्थायी किश्त पद्धति अपनाने का निर्णय लिया गया। हास की दर अपरिवर्तित ही रखी गई। हास पद्धति में परिवर्तन के कारण, अतिरिक्त हास की राशि को 31 मार्च, 2018 को लाभ-हानि खाते में ले जाया गया। 1 अप्रैल, 2014 से 31 मार्च, 2018 तक का मशीनरी खाता तैयार कीजिए। (16)

UNIT-III (इकाई-III)

8. What is instalment payment system? Distinguish between hire purchase system and instalment payment system. (16)
किश्त भुगतान पद्धति क्या है? किराया-क्रय पद्धति और किश्त भुगतान पद्धति में अंतर कीजिए।
9. Discuss the treatment of goodwill in case of admission of a new partner with journal entries. (16)
नए साझेदार के प्रवेश पर ख्याति के व्यवहार को प्रविष्टियों द्वारा समझाइए।

10. On 1st April, 2018, A, B and C commenced business in partnership sharing profits and losses in proportion of $\frac{1}{2}$, $\frac{1}{3}$ and $\frac{1}{6}$ respectively. They paid into bank a/c as their capitals Rs. 10,000, Rs. 7,000 and Rs. 5,000 respectively. During the year they draw Rs. 5,000, being Rs. 1,900 by A, Rs. 1,700 by B and Rs. 1,400 by C.

On 31st March, 2019, They dissolve the firm. A taking up stock at an agreed valuation of Rs. 5,000, B taking up furniture at Rs. 2,000 and C taking up debts at Rs. 3,000. After paying up their creditors, there remained a balance of Rs. 1,000 at Bank. Prepare the necessary accounts showing the distribution of cash at the Bank and of the further Cash brought in by any partner as the Case required. (16)

1 अप्रैल, 2018 को A, B और C ने साझेदारी में व्यवसाय शुरू किया। उनके लाभ-हानि विभाजन को अनुपात $\frac{1}{2}$, $\frac{1}{3}$ और $\frac{1}{6}$ था। उन्होंने बैंक खाते में पूंजी के क्रमशः 10,000 रु., 7,000 रु. और 5,000 रु. लगाए थे। वर्ष के दौरान उन्होंने 5,000 रु. का आहरण किया। जिसमें A ने 1,900 रु., B ने 1,700 रु. और C ने 1,400 रु. निकाले 31 मार्च, 2019 को उन्होंने फर्म का समापन किया। A ने स्टॉक 5,000 रु. में, B ने फर्नीचर 2,000 रु. और C ने दानेदार 3,000 रु. में लिए। लेनदारों का भुगतान करने के बाद उनके बैंक खाते में 1,000 रु. शेष रहा। बैंक रोकड़ का विभाजन दिखाते हुए आवश्यक खाते बनाइए। आवश्यकता पड़ने पर साझेदार नकद राशि लायेंगे।

