

Roll No.

Total Pages : 12

BCE/M-25

14003

FINANCIAL ACCOUNTING

Paper-BC-103

Time allowed : 3 Hours]

[Maximum Marks : 70

Note : Attempt **five** questions in all, selecting at least **one** question from each unit. All questions carry equal marks.

प्रत्येक इकाई से कम-से-कम **एक** प्रश्न का चयन करते हुए, कुल **पाँच** प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

UNIT-I (इकाई-I)

1. What do you mean by Accounting? What are its characteristics? Also discuss the merits and demerits of Accounting.

लेखांकन से आप क्या समझते हैं? इसकी विशेषताएँ क्या हैं? लेखांकन के गुण-दोषों पर भी चर्चा कीजिए।

2. What do you mean by Accounting Principles? Discuss the different types of Accounting Principles.

लेखांकन सिद्धांतों से आप क्या समझते हैं? लेखांकन सिद्धांतों के विभिन्न प्रकारों पर चर्चा कीजिए।

3. Explain the following:

निम्नलिखित की व्याख्या कीजिए:

- (i) Difference between Journal and Ledger.

जर्नल और लेजर में अंतर।

- (ii) Difference between Capital Expenditure and Revenue Expenditure.

पूँजीगत व्यय और राजस्व व्यय में अंतर।

- (iii) Compound Entry.

चक्रवृद्धि प्रविष्टि।

- (iv) Suspense Account.

सस्पेंस खाता।

4. From the following trial balance of Mr. Ajay, you are required to prepare a trading and profit and loss account for the year ended on 31st March, 2023 and a balance sheet as on that date:

Name of Accounts	Dr. ₹	Cr. ₹
Cash	300	
Bank Balance	10,000	
Plant and Machinery	30,000	
Manufacturing Wages	50,000	
Sales		3,48,800
Purchases Return		2,000
Freight on Purchases	2,500	

Bank Loan		15,000
Freight on Sales	3,000	
Creditors		70,000
Capital		1,39,500
Salaries	25,000	
Furniture	15,000	
Provision for Bad Debts		10,000
Manufacturing Expenses	15,000	
Insurance and Taxes	7,000	
Goodwill	50,000	
General Expenses	15,000	
Fuel and Power	2,000	
Debtors	1,20,000	
Interest	800	
Bad Debts	2,200	
Discount	1,500	
Sales Return	4,000	
Purchases	1,30,000	
Livestock	7,500	
Opening Stock	50,000	
Stable Expenses	3,000	
Electricity (Factory)	1,500	
Building	40,000	
Total	5,85,300	5,85,300

Adjustments:

- (i) Closing stock was ₹40,000.

- (ii) Create a provision for bad debts at 6% on debtors.
 (iii) Depreciate plant and machinery by 10%, furniture by 6%, livestock by ₹1,000.
 (iv) Prepaid expenses: insurance ₹500 and taxes ₹300.
 (v) Commission to factory manager is to be given at 10% on net profit after charging such commission.

श्री अजय के निम्नलिखित परीक्षण संतुलन से, आपको 31 मार्च, 2023 को समाप्त वर्ष के लिए एक ट्रेडिंग और लाभ और हानि खाता और उस तिथि तक एक बैलेंस शीट तैयार करने की आवश्यकता है:

खातों का नाम	डेबिट ₹	क्रेडिट ₹
नकद	300	
बैंक बैलेंस	10,000	
प्लांट और मशीनरी	30,000	
विनिर्माण मजदूरी	50,000	
बिक्री		3,48,800
खरीद रिटर्न		2,000
खरीद पर भाड़ा	2,500	
बैंक ऋण		15,000
बिक्री पर भाड़ा	3,000	
लेनदार		70,000

पूंजी		1,39,500
वेतन	25,000	
फर्नीचर	15,000	
खराब ऋणों के लिए प्रावधान		10,000
विनिर्माण व्यय	15,000	
बीमा और कर	7,000	
सद्भावना	50,000	
सामान्य व्यय	15,000	
ईंधन और बिजली	2,000	
देनदार	1,20,000	
ब्याज	800	
खराब ऋण	2,200	
छूट	1,500	
बिक्री रिटर्न	4,000	
खरीद	1,30,000	
पशुधन	7,500	
आरंभिक स्टॉक	50,000	
स्थिर व्यय	3,000	
बिजली (फैक्ट्री)	1,500	
भवन	40,000	
कुल	5,85,300	5,85,300

समायोजन:

- अंतिम स्टॉक ₹40,000 था।
- देनदारों पर 6% की दर से खराब ऋणों के लिए प्रावधान बनाएँ।
- प्लांट और मशीनरी पर 10%, फर्नीचर पर 6%, पशुधन पर ₹1,000 का मूल्यहास कीजिए।
- पूर्व भुगतान व्यय: बीमा ₹500 और कर ₹300।
- फैक्ट्री मैनेजर को कमीशन चार्ज करने के बाद शुद्ध लाभ पर 10% कमीशन दिया जाना है।

UNIT-I (इकाई-I)

5. Differentiate the following:

निम्नलिखित में अंतर कीजिए:

- Receipts & Payments A/c and Income & Expenditure A/c.
प्राप्ति एवं भुगतान खाता तथा आय एवं व्यय खाता।
 - Consignment and Joint Venture.
प्रेषण एवं संयुक्त उद्यम।
 - Proforma Invoice and Account Sales.
प्रोफार्मा चालान एवं खाता बिक्री।
6. On 1st January, 2016 Rama & Company purchased a machinery for ₹ 74,000 and spent ₹ 4,000 on its repairs

and ₹2,000 on its installation. On 1st January, 2017 the firm purchased another machinery for ₹20,000. On 1st July, 2018 the machinery purchased on 1st January, 2016 was sold for ₹56,000 and on the same date a new machinery was purchased for ₹50,000. On 1st July, 2019, the machinery purchased on 1st January, 2017 was sold for ₹4,000. In 2016, depreciation was charged @ 10% per annum on original cost of assets. From 2017, they decided to write off depreciation @ 15% per annum on written down value method. The effect of change is to be shown with retrospective effect from 2016. Prepare Machinery Account for four years.

1 जनवरी, 2016 को रामा एंड कंपनी ने ₹74,000 में एक मशीनरी खरीदी तथा इसकी मरम्मत पर ₹4,000 और इसकी स्थापना पर ₹2,000 खर्च किए। 1 जनवरी, 2017 को फर्म ने ₹20,000 में एक और मशीनरी खरीदी। 1 जुलाई, 2018 को 1 जनवरी, 2016 को खरीदी गई मशीनरी ₹56,000 में बेची गई तथा उसी तिथि को एक नई मशीनरी ₹50,000 में खरीदी गई। 1 जुलाई, 2019 को 1 जनवरी, 2017 को खरीदी गई मशीनरी ₹4,000 में बेची गई। 2016 में, परिसंपत्तियों की मूल लागत पर 10% प्रति वर्ष की दर से मूल्यहास लगाया गया था। 2017 से, उन्होंने लिखित मूल्य पद्धति पर 15% प्रति वर्ष की दर से मूल्यहास को लिखने का फैसला किया। परिवर्तन का प्रभाव 2016 से पूर्वव्यापी प्रभाव से दिखाया जाना है। चार वर्षों के लिए मशीनरी खाता तैयार कीजिए।

7. Philips Ltd. has a branch at Ambala. Goods are invoiced to the branch at cost plus 25%. Branch is instructed to deposit cash every day in the Head Office Account in the bank. All expenses are paid by cheque by the Head Office except petty expenses which are paid by the branch manager. From the following particulars, prepare branch account in the books of Head Office:

	₹
Stock on 1 st April, 2022	40,000
Stock on 31 st March, 2023	52,000
Sundry Debtors on 1 st April, 2022	22,000
Sundry Debtors on 31 st March, 2023	29,000
Cash Sales for the year	195,000
Credit Sales for the year	115,000
Cash remitted to the Head Office	252,000
Computer purchased by the Branch	39,000
Goods invoiced from the Head Office	287,000
Expenses paid by the Branch	1,700
Expenses paid by the Head Office	25,000
Head Office sent Cash to Purchase Furniture for the Branch.	15,000

फिलिप्स लिमिटेड की अंबाला में एक शाखा है। शाखा को माल का चालान लागत प्लस 25% पर दिया जाता है। शाखा को बैंक में प्रधान कार्यालय खाते में हर दिन नकद जमा करने का निर्देश दिया गया है। सभी खर्चों का भुगतान प्रधान कार्यालय द्वारा चेक द्वारा

किया जाता है, सिवाय छोटे खर्चों के जो शाखा प्रबंधक द्वारा भुगतान किए जाते हैं। निम्नलिखित विवरणों से, प्रधान कार्यालय की पुस्तकों में शाखा खाता तैयार कीजिए:

	₹
1 अप्रैल, 2022 को स्टॉक	40,000
31 मार्च, 2023 को स्टॉक	52,000
1 अप्रैल, 2022 को विविध देनदार	22,000
31 मार्च, 2023 को विविध देनदार	29,000
वर्ष के लिए नकद बिक्री	195,000
वर्ष के लिए क्रेडिट बिक्री	115,000
प्रधान कार्यालय को भेजी गई नकदी	252,000
शाखा द्वारा खरीदा गया कंप्यूटर	39,000
प्रधान कार्यालय से चालान किया गया माल	287,000
शाखा द्वारा भुगतान किए गए व्यय	1,700
प्रधान कार्यालय द्वारा भुगतान किए गए व्यय	25,000
प्रधान कार्यालय ने शाखा के लिए फर्नीचर खरीदने के लिए नकद राशि भेजी	15,000

UNIT-III (इकाई-III)

8. On 1st January, 2021, five trucks were purchased by Venus Transport Agencies from Brindavan Traders on the

hire purchase system. The cash price of each truck is ₹120,000. The payment was to be made as follows: 10% of cash price down. 25% of cash price annually on 31st December. Venus Transport has decided to write off 15% depreciation annually on straight line method. They could not make the payment due on 31st December, 2022. Brindavan Traders took away two trucks at cost less 25% depreciation p.a. on diminishing balance method. Show Trucks A/c and Vendor's A/c in the books of Venus Transport Agencies

1 जनवरी, 2021 को वीनस ट्रांसपोर्ट एजेंसियों द्वारा ब्रिंदावन ट्रेडर्स से किराया खरीद प्रणाली पर पांच ट्रक खरीदे गए। प्रत्येक ट्रक का नकद मूल्य ₹120,000 है। भुगतान निम्नानुसार किया जाना था: नकद मूल्य का 10% डाउन। 31 दिसंबर को नकद मूल्य का 25% वार्षिक। वीनस ट्रांसपोर्ट ने सीधी रेखा पद्धति पर सालाना 15% मूल्यहास को लिखने का फैसला किया है। वे 31 दिसंबर, 2022 को देय भुगतान नहीं कर सके। ब्रिंदावन ट्रेडर्स ने घटती शेष पद्धति पर 25% मूल्यहास प्रति वर्ष कम लागत पर दो ट्रक ले लिए। वीनस ट्रांसपोर्ट एजेंसियों की पुस्तकों में ट्रक खाता और विक्रेता का खाता दिखाएँ।

9. Distinguish between the following:

निम्नलिखित के बीच अंतर कीजिए:

- (i) Sacrificing Ratio and Gaining Ratio.

त्याग अनुपात और लाभ अनुपात।

(ii) Revaluation A/c and Realisation A/c.

पुनर्मूल्यांकन खाता और वसूली खाता।

10. Hari and Prem are partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 2:1. Their balance sheet on 31st December, 2022 was as follows:

Liabilities	₹	Assets	₹
Creditors	61,000	Land and Building	2,50,000
Bank Overdraft	26,000	Plant and machinery	1,75,000
Provision for Doubtful Debts	5,000	Stock	1,20,000
Capitals		Debtors	95,000
Hari 4,23,000		Bills Receivable	38,000
Prem <u>2,05,000</u>	6,28,000	Cash in hand	42,000
	7,20,000		7,20,000

They admitted Sandeep as a partner for $\frac{1}{4}$ th share of profit on the following terms:

- Sandeep will bring in ₹ 175,000 as capital and ₹15,000 as share of goodwill.
- Land and Building was to be revalued at ₹300,000.
- The value of Plant and Machinery was to be reduced by 12%.
- Provision for doubtful debts was to be increased to ₹7,400.
- Prepaid Insurance has not been shown in the balance sheet ₹2,200.
- The amount of Goodwill was to be withdrawn by the old partners.

Prepare Revaluation Account, Partners' Capital Accounts, and Opening Balance Sheet of new firm.

हरि और प्रेम एक फर्म में साझेदार हैं और 2:1 के अनुपात में लाभ और हानि साझा करते हैं। 31 दिसंबर, 2022 को उनकी बैलेंस शीट इस प्रकार थी:

देनदारियाँ	₹	संपत्तियाँ	₹
लेनदार	61,000	भूमि और भवन	2,50,000
बैंक ओवरड्राफ्ट	26,000	प्लांट और मशीनरी	1,75,000
संदेहास्पद के लिए प्रावधान ऋण	5,000	स्टॉक	1,20,000
पूंजी		देनदार	95,000
हरि 4,23,000		प्राप्य बिल 38,000	
प्रेम <u>2,05,000</u>	6,28,000	हाथ में नकदी	42,000
	7,20,000		7,20,000

उन्होंने संदीप को लाभ के $\frac{1}{4}$ वें हिस्से के लिए निम्नलिखित शर्तों पर साझेदार के रूप में स्वीकार किया:

- संदीप ₹175,000 पूँजी के रूप में और ₹15,000 ख्याति के हिस्से के रूप में लाएगा।
 - भूमि और भवन का पुनर्मूल्यांकन ₹300,000 पर किया जाना था।
 - संयंत्र और मशीनरी का मूल्य 12% कम किया जाना था।
 - संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान बढ़ाकर ₹7,400 किया जाना था।
 - प्रीपेड बीमा को बैलेंस शीट में ₹2,200 नहीं दिखाया गया है।
 - ख्याति की राशि पुराने साझेदारों द्वारा वापस ली जानी थी।
- पुनर्मूल्यांकन खाता, साझेदारों के पूँजी खाते और नई फर्म का प्रारंभिक बैलेंस शीट तैयार कीजिए।