Total Pages : 8

BCE/D-19

12501

FINANCIAL ACCOUNTING

Paper–BC-101

Time : Three Hours] [Maximum Marks : 80

Note : Attempt *five* questions in all. Question No. 1 is compulsory.

नोट : कुल पाँच प्रश्न करें। प्रश्न संख्या 1 अनिवार्य है।

1. Compulsory Question :

(a) Explain Book-Keeping in brief.

(b) What is accounting period concept ?

(c) Difference between trade discount and cash discount.

(d) One-sided and two-sided errors.

(e) Distinguish between provisions and reserves.

अनिवार्य प्रश्न (5×4=20)

(क) पुस्त-पालन की व्याख्या करें।

(ख) लेखा अवधि की अवधारणा क्या है?

(ग) व्यापार छूट और नकद छूट के बीच अंतर।

(घ) एक-तरफा और दो-तरफा त्रुटियाँ।

(ङ) आयोजन और संचय के बीच भेद।

2. What do you mean by Accounting Principles? Explain the different types of Accounting Principles. (15)

लेखा सिद्धान्तों से आपका क्या अभिप्राय है? विभिन्न प्रकार के लेखा सिद्धान्तों को समझाइए।

3. Pass journal Entries to rectify the following errors :

(a) Material from store Rs. 5,000 and wages Rs. 2,000 had been used in making tools and implements for use in own factory, but no adjustment were made in the books.

(b) Wages paid for the construction of office, debited to wages account Rs. 13,000.

(c) Wages paid Rs. 3,720 were recorded in the cash book as Rs. 3,270.

(d) A cheque for Rs. 500 received from Ashok was dishonoured and has been posted to the debit of sales return account.

(e) Rs. 10,000 paid to Gopal Furniture Store for the purchase of furniture as per their cash memo was debited to Furniture Account.

(f) There were three compensatory errors :

(i) Purchase return book was overcast by Rs. 100.

(ii) Discount allowed to Mahesh Rs. 80 has not been posted to discount allowed account.

(iii) The total of one page of the sales book was carried forward to the next page as Rs. 680 instead of Rs. 860. (15)

निम्न त्रुटियों को सुधारने के लिए जर्नल प्रविष्टियाँ पास करें :

(क) स्टोर से 5,000 रुपये की सामग्री और 2,000 रुपये की मजदूरी का उपयोग खुर्द के कारखाने में उपयोग के लिए उपकरण और औजार बनाने में किया गया था, लेकिन पुस्तकों में कोई समायोजन नहीं किया गया था।

(ख) कार्यालय के विस्तार के लिए भुगतान की गई मजदूरी 13,000 रुपए मजदूरी खाते में डेबिट में पोस्ट कर दिया गया।

(ग) मजदूरी 3,720 रु. को कैश बुक में 3,270 रु. में दर्ज किया गया।

(घ) अशोक से प्राप्त 500 रु. के चेक को अनादरित कर दिया गया और उसे बिक्री रिटर्न खाते के डेबिट में पोस्ट कर दिया गया।

(ङ) फर्नीचर की खरीद के लिए गोपाल फर्नीचर स्टोर को 10,000 रुपए का भुगतान किया गया था, उसे फर्नीचर खाते में डेबिट किया गया था।

(च) तीन अतिपूरक त्रुटियाँ थीं :

(अ) खरीद वापसी की किताब का योग 100 रुपए से अधिक है।

(ब) महेश को दी जाने वाली छूट 80 रु. छूट वाले खाते में नहीं डाली गई है।

(स) बिक्री पुस्तक के कुल एक पृष्ठ को अगले पृष्ठ पर 860 रुपए के बजाए 680 रुपए में आगे बढ़ाया गया।

4. On 1/05/2005, Varun & Co. purchased machinery worth Rs. 74,000 and spent Rs 4,000 on its repairs and Rs 2,000 on its installation. On 1st April, 2006 the firm purchased another machinery for Rs. 20,000. On 1st Oct., 2007 the machinery purchased on 1st April, 2005 was sold for Rs. 56,000 and on the same date a new machinery was purchased for Rs. 50,000. On 1st October, 2008 the machinery purchased on 1st April 2006 was sold for Rs. 4,000. For the year ending on 31st March, 2006 depreciation was charged @10% p.a. on original cost method. From 1st April, 2006, the company decides to write off depreciation @ 15% p.a. on written down value method. Show the machinery account for 4 years. Books are closed on 31st March every year. (15)

1/05/2005 को, वरुण एंड कंपनी ने रु. 74,000 की मशीनरी खरीदी और इसकी मरम्मत पर 4,000 रुपए और इसकी स्थापना पर 2,000 रुपए खर्च हुए। 1 अप्रैल, 2006 को फर्म ने 20,000 रुपए में एक और मशीनरी खरीदी। 1 अक्टूबर, 2007 को 1 अप्रैल, 2005 को खरीदी गई मशीनरी 56,000 रुपए में बेची गई थी और उसी तारीख को 50,000 रुपए में एक नई मशीनरी खरीदी गई। 1 अक्टूबर, 2008 को 1 अप्रैल, 2006 को खरीदी गई मशीनरी को 4,000 रुपए में बेच दिया गया था। 31 मार्च, 2006 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए मूल्यह्रास का शुल्क 10% p.a. मूल लागत पद्धति पर लगाया गया। 1 अप्रैल, 2006 से, कंपनी ने मूल्यह्रास पद्धति को बदल कर @ 15% p.a. क्रमागत ह्रास पद्धति कर दिया गया। 4 साल के लिए मशीनरी खाता दिखाए। हर साल 31 मार्च को किताबें बंद हो जाती हैं।

5. What is Receipt & Payment Account and Income & Expenditure Account ? How is income and expenditure account prepared from receipts and payment account ?

प्राप्ति और भुगतान खाता और आय और व्यय खाता क्या है? प्राप्ति और भुगतान खाते से आय और व्यय खाता कैसे तैयार किया जाता है?

6. Prepare the Final Accounts of Rajesh & Co. from the following trial balance for the year ended 31st December. 2005 .

Dr Balances	Amount	Cr. Balances	Amount
Cash	650	Capital	12.500
Furniture	640	Sundry Creditors	2,400
Motor Car	6,000	Sales	12,850
Building	7,500	Return outwards	125
Bad-debts	175	Provision for bad debts	300
Opening Stock	3,460	Bank overdraft	5,450
Purchases	5,475	Commission	375
Salaries	3,300		
Return inward	200		
Interest	118		
Tax and Insurance	800		
Car Expenses	900		
General Charges	782		
Debtors	4,000		
	34,000		34,000

Adjustments:

1. Closing stock was Rs 3,250.
2. An amount of Rs. 285 was due for interest on bank overdraft.
3. Salaries have been paid for 11 months.
4. Insurance Rs. 100 was prepaid.
5. Write off Rs. 100 as further bad debts. Also create a bad debts provision by 5% on debtors.
6. Provide 5% depreciation on building and 10% on motor car.
7. Goods costing Rs. 300 were given away as charity.
8. The car was wholly used by proprietor for private use.
9. A bill receivable for Rs. 500 was discounted in November but it was due in January next. (15)

31 दिसंबर, 2005 को समाप्त वर्ष के लिए निम्नलिखित तलपट शेष राशि से राजेश एंड कंपनी के अंतिम खातों को तैयार करें।

Dr. Balances	Amount	Cr. Balances	Amount
नकद	650	पूँजी	12,500
फर्नीचर	640	विविध लेनदार	2,400
मोटर कार	6,000	बिक्री	12,850
इमारत	7,500	क्रय वापसी	125
डूबत ऋण	175	बुरे ऋण के लिए प्रावधान	300
आरंभिक स्टॉक	3,460	बैंक ओवरड्राफ्ट	5,450
खरीद	5,475	कमीशन	375
वेतन	3,300		
विक्रय वापसी	200		
ब्याज	118		
कर और बीमा	800		
कार और खर्चा	900		
सामान्य शुल्क	782		
देनदार	4,000		
	34,000		34,000

समायोजन :

1. क्लोजिंग स्टॉक 3,250 रुपए था।
2. बैंक ओवरड्राफ्ट पर देय ब्याज की राशि 285 रुपए थी।
3. वेतन का भुगतान 11 महीने के लिए किया गया है।
4. बीमा 100 रुपए का प्रीपेड था।
5. अतिरिक्त डूबत ऋणों के रूप में 100 रुपए लिखें। इसके अलावा देनदारों पर 5% का खराब ऋण प्रावधान बनाए।
6. इमारत पर 5% मूल्यह्रास और मोटर कार पर 10% प्रदान करें।
7. 300 रुपए की लागत वाले माल को दान के रूप में दिया गया।
8. कार प्रोपराइटर द्वारा पूरी तरह निजी इस्तेमाल के लिए इस्तेमाल की गई थी।
9. एक प्राप्य बिल 500 रुपए का नवंबर में डिस्काउंट करवाया गया था, लेकिन यह अगले जनवरी में देय होने वाला था।

7. Mohan consigned 300 cases of goods to Sohan. The cost price of each case was Rs. 200. The consignor incurred the following expenses in relation to consignment: freight Rs. 3,000, insurance Rs. 1,000 and Rs. 2,000 for packing. 30 cases were destroyed in transit and insurance claim was settled for Rs. 4,000. Sohan took the delivery of 270 cases and spent Rs. 2,700 on octroi and carriage. He sold 200 cases @ Rs 300 per case. These 200 cases include the 50 cases which have been sold on credit to Sunil. Subsequently only Rs. 12,000 could be recovered from Sunil. Sohan's selling expenses were Rs. 2,000. He remitted sale proceeds after deducting expenses and commission at 10% on total sales including credit sales. Show all necessary ledger accounts in the books of the consignor. (15)

मोहन ने सोहन को 300 केसिस प्रेषण पर भेजे। प्रत्येक केस की लागत 200 रुपए थी। कंसाइनर ने प्रेषण के संबंध में निम्नलिखित खर्च किए : माल ढुलाई 3,000 रुपए, बीमा 1,000 रुपए और पैकिंग के लिए 2,000 रुपए। रास्ते में 30 केसिस नष्ट हो गए और बीमा दावा 4,000 रुपए में तय किया गया। सोहन ने 270 केसिस की डिलीवरी ली और ऑक्ट्रोई और गाड़ी पर 2,700 रुपए खर्च किए। उसने 200 केस @ 300 रुपए प्रति केस बेचे। इन 200 केसिस में 50 केसिस वह शामिल हैं जो सुनील को उधार पर बेचे गए हैं। इसके बाद सुनील से केवल 12,000 रुपए वसूले जा सकते थे। सोहन का बिक्री खर्च 2,000 रुपए था। उसने विक्रय की राशि में से खर्च और उधार बिक्री सहित कुल बिक्री पर 10% कमीशन काटने के पश्चात शेष राशि भेज दी। कंसाइनर की पुस्तकों में सभी आवश्यक बही खाता दिखाएँ।

8. What do you mean by Journal? Why it is called book of original entry? What are the advantages and disadvantages of Journal ? (15)

जर्नल द्वारा आप क्या समझते हैं? इसे मूल प्रविष्टि की पुस्तक क्यों कहा जाता है? जर्नल के फायदे और नुकसान क्या हैं?

9. Write notes on the following :
   (a) Errors which do not affect the Trial Balance.
   (b) Explain Implied Interest with example.
   (c) Explain Manager's Commission with example.
   (5×3=15)

निम्नलिखित पर नोट लिखें :

(क) त्रुटियाँ जो ट्रायल बैलेंस को प्रभावित नहीं करती हैं।

(ख) उदाहरण के साथ निहित ब्याज को व्याख्या करें।

(ग) उदाहरण के साथ प्रबंधक कमीशन की व्याख्या करें।