Roll No. .....
Printed Pages : 8

21003

BCE / A-18

FINANCIAL ACCOUNTING

Paper–BC – 103

Time allowed : 3 hours] *[Maximum marks : 80*

Note :- *Attempt **five** questions in all, selecting at least **one** question but not more than **two** questions from any unit.*

नोट :- *प्रत्येक इकाई से कम से कम **एक** प्रश्न, लेकिन **दो** से अधिक नहीं का चयन करते हुए, कुल **पाँच** प्रश्नों के उत्तर दीजिये।*

Unit–I (इकाई–I)

1. Define accounting. Explain its advantages and disadvantages. 2+7+7

   लेखांकन को परिभाषित कीजिए। इसके लाभ और सीमाओं का वर्णन कीजिए।

2. Explain the different types of Accounting Errors. 16

   लेखांकन अशुद्धियों के विभिन्न प्रकारों का वर्णन कीजिए।

3. Explain the following.

   निम्न की व्याख्या कीजिए।

   (i) Compound Entries. 4
   मिश्रित प्रविष्टियाँ

   (ii) The Business Entity concept. 4
   व्यापार के अस्तित्व की व्याख्या

   (iii) Journal 4
   रोजनामचा

   (iv) Capital Receipts and Revenue Receipts. 4
   पूँजीगत प्राप्तियाँ तथा आयगत प्राप्तियाँ

4. From the following trial balance of Navin Chand, Prepare a trading and profit and loss account for the year ended on 31st Dec. 1999 and a balance sheet as on that date. 16

[Turn over

नवीन चन्द के निम्नलिखित तलपट से 31 दिसम्बर, 1999 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए व्यापारिक एवं लाभ-हानि खाता बनाइए तथा उसी तिथि का स्थिति विवरण तैयार कीजिए।

Name of Account	Dr. Balance ₹	Cr. Balance ₹
Navin Chand's Capital		4,50,000
Navin Chand's drawings	35,000	
Land and Buildings	60,000	
Debtors and creditors	30,000	40,000
Purchases	2,35,000	
Sales return and sales	6,900	3,65,000
Discount on purchases		900
Fire Insurance Premium	2,800	
Apprentice premium		5,000
Cash in hand	25,900	
Cash at bank	30,000	
Stock on 31st December	35,000	
Bad debts	12,000	
Bad debts provision		10,000
Carriage	6,300	
Wages	27,700	
Plant and Machinery	2,30,000	
Furniture and Fixtures	60,000	
Salaries	23,000	
Bank charges	200	
Coal, gas and water	12,000	
Rates and Taxes	8,000	
Bills Receivable and Bills payable	60,000	29,100
Trade charges	200	
	9,00,000	**9,00,000**

Adjustments:

(i) Carry forward the following unexpired amounts
  (a) Fire Insurance ₹ 700,
  (b) Rates and taxes ₹ 2,000
  (c) Apprentice Premium ₹ 2,500

(ii) Wages include ₹ 2,000 spent on installation of a new machine on I[st] January, 1999.

(iii) Depreciate plant and machinery @ 5% and furniture and fixures @ 10%.

(iv) Make a provision of 5% on Sundry Debtors for doubtful debts.

(v) Trade charges ₹ 400 and wages ₹ 1,500 have not been paid.

(vi) Allow 5% p.a. interest on capital.

समायोजनाएँ:

(i) निम्नलिखित पूर्वदत्त राशियाँ आगे ले जानी हैं:
  (a) अग्नि बीमा ₹ 700
  (b) दर रेट्स तथा कर ₹ 2,000
  (c) प्रशिक्षार्थी प्रीमियम ₹ 2,500

(ii) मज़दूरी में ₹ 2,000 1 जनवरी, 1999 को नई मशीन लगवाने के शामिल हैं।

(iii) ह्रास लगाइए: संयंत्र एवं मशीनरी पर 5%, फर्नीचर तथा फिक्चर्स पर 10%.

(iv) देनदारों पर संदिग्ध ऋण के लिए 5% संचित कोष बनाइए।

(v) व्यापारिक व्यय ₹ 400 और मज़दूरी ₹ 1500 का अभी भुगतान नहीं किया गया हैं।

(vi) पूँजी पर 5% वार्षिक ब्याज दीजिए। 16

Unit–II (इकाई–II)

5. (i) What is Reserve? What are the difference between Provision and Reserves? 2+6

संचय क्या है? आयोजन तथा संचय में क्या अन्तर है?

(ii) Difference between Income and Expenditure Account and Receipts and Payment Account. 8

आय-व्यय खाते तथा प्राप्ति एवं भुगतान खाते में क्या अन्तर है?

6. Sharma and Co. sent 200 computers on consignment to Ansal and Co. @ ₹ 24,000 per computer. The cost of each computer was ₹ 20,000. Sharma and Co. incurred ₹ 20,000 on freight and ₹ 10,000 on insurance. 4 computers were destroyed in transit and the insurance Co. accepted a claim of ₹ 55,000. Ansal and Co. sold 50 computers @ ₹ 26,000 per computer and incurred ₹ 9,000 on godown rent and ₹ 16,000 on selling. Ansal and Co. accepted a bill of ₹ 6,00,000 at 3 months drawn by Sharma and Co. Sharma and Co. discounted the bill immediately from bank @ 9% p.a. Ansal and Co. is entitled to get a commission of 4% on sales.

Pass journal entries and prepare ledger accounts in the books of Sharma and Cc 16

शर्मा एण्ड कम्पनी के अंसल एण्ड कम्पनी को 200 कम्प्यूटर ₹ 24,000 प्रति कम्प्यूटर की दर से प्रेषण पर भेजे। प्रत्येक कम्प्यूटर की लागत ₹ 20,000 थी। शर्मा एण्ड कम्पनी ने ₹ 20,000 भाड़े और ₹ 10,000 बीमे पर व्यय किए।

4 कम्प्यूटर रास्ते में नष्ट हो गए और बीमा कम्पनी ने ₹ 55,000 का दावा स्वीकार किया। अंसल एण्ड कम्पनी ने 50 कम्प्यूटर ₹ 26,000 प्रति

कम्प्यूटर की दर से बेचे और ₹ 9,000 गोदाम किराए और ₹ 16,000 विक्रय पर व्यय किए। अंसल एण्ड कम्पनी ने शर्मा एण्ड कम्पनी द्वारा लिखा गया तीन माह का ₹ 6,00,000 का बिल स्वीकार किया।

शर्मा एण्ड कम्पनी ने तत्काल 9% वार्षिक दर से बैंक से बिल भुना लिया। अंसल एण्ड कम्पनी 4% कमीशन पाने का अधिकारी है।

शर्मा एण्ड कम्पनी की पुस्तकों में रोचनामचा प्रविष्टियाँ कीजिए एवं खाते तैयार कीजिए।

7. What journal entries are made in the books of the Head office to incorporate the trial balance of an independent branch? 16

प्रधान कार्यालय की पुस्तकों में एक स्वतन्त्र शाखा के तलपट को समामेलित करने के लिए जर्नल में क्या प्रविष्टियाँ की जाती हैं?

Unit–III (इकाई–III)

8. Hari and Prem are partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 2:1. Their balance sheet as on 31st December, 2012 was as follows:

Liabilities		Amount	Assets	Amount
Creditor		61,000	Land and Building	2,50,000
Bank overdraft		26,000	Plant and Machinery	1,75,000
Provision for			Stock	1,20,000
Bad and doubtful debts		5,000	Debtors	95,000
Capital A/cs	₹		B / R	38,000
Hari	4,23,000		Cash in hand	42,000
Prem	20,5000	6,28,000		
		7,20,000		**7,20,000**

They admitted Sandeep as partner for $\frac{1}{4}^{th}$ of Share of profits on the following terms:

(i) Sandeep will bring Rs. 1,75,000 as capital and ₹ 15,000 as share of goodwill.

(ii) Land and Building was to be revalued at ₹ 3,00,000

(iii) The value of Plant and Machinery was to be reduced by 12%.

(iv) Provision for doubtful debts was to be increased to ₹ 7,400.

(v) Prepaid Insurance has not been shown in the Balance sheet ₹ 2200.

(vi) The amount of goodwill was to be withdrawn by the old partners.

Pass necessary journal entries and prepare Revaluation A/c, Capital A/cs and opening Balance sheet of new firm.

उन्होंने संदीप को लाभों में $\frac{1}{4}$ भाग के लिए निम्न शर्तों पर साझेदार बनाया।

(i) संदीप ₹ 1,75,000 पूँजी व ₹ 15,000 ख्याति के लाएगा।

(ii) भूमि एवं भवन का मूल्यांकन ₹ 3,00,000 से किया जाए।

(iii) प्लाट एवं मशीनरी का मूल्य 12% कम किया जाए।

(iv) डूबत एवं संदिग्ध ऋणो के प्रावधान को बढ़ाकर ₹ 7,400 कर दिया गया।

(v) पूर्वदत्त बीमा चिट्ठे में ₹ 2,200 नहीं दिखाया गया है।

(vi) ख्याति की राशि पुराने साझेदारों द्वारा निकाल ली जाएगी।

आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए तथा पूनर्मूल्यांकन खाता, पूंजी खाते और नई फर्म का चिट्ठा तैयार कीजिए। 16

9. Differentiate the following.

निम्नलिखित में अन्तर कीजिए।

(i) Hire Purchase system and Instalment Payment system.

किराया क्रय पद्धति तथा किश्त भुगतान पद्धति 8

(ii) Revaluation accounts & Realisation Account.

पुनर्मूल्यांकन खाता तथा वसूली खाता। 8

10. A, B, C, D were partners sharing profits and losses in the ratio of 3 : 3 : 2 : 2 respectively. Following is the Balance sheet of the firm on 31.3.2010.

ए, बी, सी तथा डी लाभ तथा हानियों को क्रमशः 3 : 3 : 2 : 2 के अनुपात में बाँटते हुए साझेदार थे। 31.3.2010 को फर्म का चिट्ठा निम्नलिखित था।

Balance Sheet

Liabilities	₹	Assets		₹
Creditors	15,500	Bank Balance		2,000
A's Loan	10,000	Sundry Debtors	16,600	
A's Capital	20,000	Less Reserve	1100	15,500
B's Capital	15,000	Stock		10,000
		Furniture		4,000
		Machinery		7,000
		C's Capital		6,000
		D's Capital		16,000
	60,500			**60,500**

The firm was dissolved and B was appointed to realise the assets and pay off the liabilities. He was entitled to receive 5% commission on the amount finally paid to other partners as capital and was to bear the expenses of realisation. The assets realised as: Debtor ₹ 11,000, Stock ₹ 8,000, Furniture ₹ 1,000 Machinery ₹ 4,000. There was a joint life policy for ₹ 30,000 which was surrendered for ₹ 3,000.

Expenses of realisation amounted to ₹ 500. C becomes insolvent but ₹ 3700 were recovered from his estate. Prepare necessary accounts to close the books of the firm.

फर्म का समापन कर दिया गया तथा 'बी' को संपत्तियाँ वसूलने तथा दायित्वों का भुगतान करने के लिए नियुक्त किया गया। इस कार्य के लिए उसे दूसरे साझेदारों को देय अंतिम भुगतान ₹ 5% कमीशन प्राप्त होगा तथा उसे वसूली व्यय स्वयं सहन करने पड़ेगें।

संपत्तियाँ इस प्रकार वसूल हुईः देनदार ₹ 11,000, स्टॉक ₹ 8,000, फर्नीचर ₹ 1,000, मशीनरी ₹ 4,000, संयुक्त जीवन बीमा पालिसी ₹ 30,000 मूल्य की हैं। जिसे ₹ 3,000 में समर्पण कर दिया गया। वसूली व्यय ₹ 500 हुए। 'सी' दिवालिया घोषित हो गया तथा उसकी संपत्तियों से केवल ₹ 3700 वसूल हुए।

फर्म की पुस्तकों को बंद करने के लिए आवश्यक खाते बनाइए। 16

[See Page 5