

**69071**

**M. Com. (Hons.) 2nd Semester (Five Year Course) (w.e.f. 2014-15) Current Scheme Examination – May, 2023**

**FINANCIAL ACCOUNTING FOR BUSINESS**

**Paper : MCH-2.01**

**Time : Three hours ]**

**[ Maximum Marks : 80**

*Before answering the questions, candidates should ensure that they have been supplied the correct and complete question paper. No complaint in this regard, will be entertained after examination.*

*प्रश्नों के उत्तर देने से पहले परीक्षार्थी यह सुनिश्चित कर लें कि उनको पूर्ण एवं सही प्रश्न-पत्र मिला है। परीक्षा के उपरान्त इस संबंध में कोई भी शिकायत नहीं सुनी जायेगी।*

**Note :** Attempt *five* questions in all, selecting *one* question from each Unit. Question No. 1 is *compulsory*. All questions carry equal marks.

प्रत्येक इकाई से एक प्रश्न का चयन करते हुए कुल पाँच प्रश्न कीजिए। प्रश्न संख्या 1 अनिवार्य है। सभी प्रश्नों पर समान अंक हैं।

1. Explain in brief the following :

निम्नलिखित की संक्षिप्त में व्याख्या कीजिए :

(a) What is Maintenance Suspense Account ?

रखरखाव उचंत खाता क्या है ?

(b) What is Sub-Lease ?

उप-पट्टा क्या है ?

(c) What is unrealized profit in departmental accounts ?

विभागीय खातों में अप्राप्त लाभ क्या है ?

(d) Advantages of tally.

टैली के लाभ।

(e) Dead Rent

डेड रेंट

(f) Purchase Consideration

खरीद विचार

(g) Opening Rate

प्रारम्भिक दर

(h) Goods in Transit

मार्गस्थ माल

UNIT - I

इकाई - I

2. On 1st April, 2010, Chaudhary Harpal Singh purchased from Escorts Ltd. a tractor of the cash price of Rs. 2,20,000 on hire-purchase system, Rs. 20,000 were paid immediately and the balance to be paid in 4 annual installment of Rs. 50,000 each with interest at 8% per annum. The depreciation is to be charged at 10% per annum on written down value method. Chaudhary Harpal Singh paid two installments and failed to pay the third when the Escorts Ltd. took away the tractor by paying to him Rs. 90,000 in cash.

Prepare necessary ledger accounts in the books of Chaudhary Harpal Singh. Books are closed on 31st March every year.

1 अप्रैल 2010 को चौधरी हरपाल सिंह ने एस्कॉर्ट्स लिमिटेड से 2,20,000 रुपये के नकद मूल्य का किराया-खरीद प्रणाली पर एक ट्रैक्टर खरीदा, 20,000 रुपये का भुगतान तुरंत किया गया और शेष 50,000 रुपये की 4 वार्षिक किस्तों में प्रत्येक 8% प्रति वर्ष की दर से ब्याज के साथ भुगतान किया जाना था। मूल्यहास लिखित डाउन वैल्यू पद्धति पर 10% प्रति वर्ष की दर से लगाया जाना है। चौधरी हरपाल सिंह ने दो किस्तों का भुगतान किया और तीसरी का भुगतान करने में विफल रहे तब एस्कॉर्ट्स लिमिटेड ने उन्हें 90,000 नकद का भुगतान करके ट्रैक्टर ले लिया।

चौधरी हरपाल सिंह की पुस्तकों में आवश्यक खाता बही तैयार कीजिए। हर साल 31 मार्च को बही बंद होती है।

3. What do you mean by Lease Financing ? Explain the importance of Lease Financing.

लीज फाइनेंसिंग से आप क्या समझते हैं ? लीज फाइनेंसिंग के महत्व को समझाइए।

UNIT - II

इकाई - II

4. A business enterprise has three departments. The details for the year ending 31st March, 2009 are given below :

	Deptt. A	Deptt. B	Deptt. C
Opening Stock	30,000	25,000	42,000
Purchases	1,40,000	98,200	2,62,400

Purchases Returns	5,000	3,100	7,700
Sales	2,48,500	1,65,000	4,12,000
Sales Returns	8,500	5,000	12,000
Wages	28,000	16,400	56,300
Closing Stock	24,600	28,700	48,800

Other expenses were as follows :

- Rent, Rates and Insurance Rs. 20,000 (Space occupied by A 1/2; B 1/4, and the remaining by C Deptt.)
- Salaries Rs. 40,000. Divide these in the ratio of 7 : 5 : 8.
- Advertisement Rs. 18,000, Discounts of Rs. 10,000 and office expenses Rs. 24,000.
- General Expenses Rs. 36,000 to be divided equally.

Prepare Departmental Trading and Profit and Loss A/c, showing results of each department.

एक बिजनेस इन्टरप्राइजेज के तीन विभाग हैं। 31 मार्च, 2009 के वर्ष के अन्त का विवरण नीचे दिया गया है :

	विभाग A	विभाग B	विभाग C
प्रारम्भिक स्टॉक	30,000	25,000	42,000
खरीद	1,40,000	98,200	2,62,400
खरीद वापसी	5,000	3,100	7,700
बिक्री	2,48,500	1,65,000	4,12,000
बिक्री वापसी	8,500	5,000	12,000
मजदूरी	28,000	16,400	56,300
अन्तिम स्टॉक	24,600	28,700	48,800

अन्य खर्च इस प्रकार थे :

- किराया, दरें और बीमा रुपये 20,000 ( A 1/2; B 1/4 और शेष C विभाग द्वारा अधिकृत किया गया)

(ii) वेतन रु० 40,000, इन्हें 7 : 5 : 8 के अनुपात में बाँटे।

(iii) विज्ञापन रुपये 18,000, रुपये 10,000 की छूट और कार्यालय खर्च 24,000 रुपये।

(iv) सामान्य व्यय रुपये 36,000 को समान रूप से विभाजित किया जाना है।

प्रत्येक विभाग के परिणाम दिखाते हुए विभागीय व्यापार तथा लाभ-हानि खाता तैयार करें।

5. Neha & Co. of Delhi has a branch at Bhiwani, Goods are invoiced to the branch at cost plus 25%. The branch does not maintain account books and all collections at branch are remitted to head office. The expenses of the branch are reimbursed by the head office. From the following particulars, prepare Branch account in the books of Head Office for the year ending 31st March, 2013 :

Particulars	Amount	Particulars	Amount
Stock (1-04-2021) at cost to H.O.	2,75,000	B/R received from Customers at Branch	75,000

Debtors (1-04-2012)	75,000	Cash sent to Branch for expenses	52,500
Laptop (1-04-2012)	60,000	Cash Discounts	4,000
Petty Cash	2,500	Balances (on 31-03-2013)	
<b>Transactions for the year:</b>			
Goods sent to Branch (at I. P.)	11,25,000	Stock	28,000
Cash Sales	9,75,000	Debtors	?
Credit Sales	4,00,000	Petty Cash	2,500
Normal Loss	5,000		
Sales return to Branch	2,500		
Cash from Debtors	2,50,000		
Bad Debts	2,000		

Depreciate Laptop @20% p.a.

दिल्ली की नेहा एंड कंपनी की भिवानी में एक शाखा है, शाखा को लागत और नियत लाभ 25% पर माल इनवॉइस किया जाता है। शाखा खाता बही नहीं रखता है और शाखा में सभी संग्रह प्रधान कार्यालय को

69071- (P-15)(Q-9)(23) (8)

P. T. O.

प्रेषित किए जाते हैं। शाखा के खर्चों की प्रतिपूर्ति प्रधान कार्यालय द्वारा की जाती है। निम्नलिखित विवरणों से 31 मार्च, 2013 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए प्रधान कार्यालय की पुस्तकों में शाखा खाता तैयार करें :

विवरण	राशि	विवरण	राशि
H. O. के लिए लागत पर स्टॉक (1-04-2012)	2,75,000	शाखा में ग्राहकों से B/R प्राप्त	75,000
देनदार (1-04-2012)	75,000	खर्च के लिए शाखा को नकद भेजा गया	52,500
लैपटॉप (1-04-2012)	60,000	नकद छूट	4,000
खुदरा रोकड़	2,500		
<b>वर्ष के लिए लेनदेन :</b>		शेष (31-03-2013)	
शाखा को भेजा गया माल (आई.पी. पर)	11,25,000	स्टॉक	28,000
नकद बिक्री	9,75,000	देनदार	?
क्रेडिट बिक्री	4,00,000	पेटी कैश	2,500
सामान्य हानि	5,000		

शाखा को बिक्री वापसी	2,500	
देनदारों से नकद	2,50,000	
खराब ऋण	2,000	

लैपटॉप का मूल्यह्रास @ 20% प्रति वर्ष

**UNIT – III**

**इकाई – III**

6. L, M and N entered into partnership on 1 st April, 2012 sharing profits in the ratio of 4 : 3 : 3. Their Capital were Rs. 60,000, Rs. 40,000 and Rs. 30,000 respectively. They decided to dissolve on 31st March, 2013, on which date their position was :
- Bank Rs. 7,000; Debtors. 40,000; B/R Rs. 5,500; Stock Rs. 43,000; Furniture Rs. 2,500; Creditors Rs. 15,000 and B/P Rs. 5000.
- L took over Debtors at 25% discount and took over the liabilities of the payment to creditors. M took over stock at Rs. 13,000. N takes B/P at Rs. 5,000 and furniture at 12% depreciation. B/P were due after 2 months; As such, a rebate of 18% p.a. was received on their payment.
- 10% p.a. interest is to be credited to each partner on his capital. Prepare necessary accounts.

(b) Amalgamation of Partnership Firm with examples.

उदाहरण के साथ साझेदारी फर्म का समामेलन।

11 और N ने 1 अप्रैल, 2012 को 4 : 3 : 3 के अनुपात में लाभ बाँटते हुए साझेदारी की। उनकी पूंजी क्रमशः 60,000 रु०, 10,000 रु० और 30,000 रु० थी। उन्होंने 31 मार्च, 2013 को साझेदारी का विघटन करने का फैसला किया, उस तारीख को उनकी स्थिति थी :

बैंक रु० 7,000; देनदार 40,000 रु०; प्राप्य बिल (बी/आर) 5,500 रु०; स्टॉक रु० 43,000; फर्नीचर रु० 2,500; लेनदार रु० 15,000 और बी/पी रु० 5,000।

L ने देनदारों को 25% छूट पर ले लिया और लेनदारों को भुगतान करने के दायित्वों को ले लिया। M ने रुपये 13,000 पर स्टॉक लिया। N रुपये 5,000 में बी/पी और फर्नीचर 12% मूल्यहास पर लेता है। बी/पी 2 महीने बाद देय थी; उनके भुगतान पर जैसे कि 18% प्रतिवर्ष की छूट प्राप्त की गयी थी।

10% प्रतिवर्ष ब्याज प्रत्येक साझेदार को उसकी पूंजी पर जमा किया जाना है। आवश्यक खाते तैयार करें।

7. Explain the following :

निम्नलिखित की व्याख्या कीजिए :

(a) What is Realization Account and how does it differ from Revaluation Account ?

वसूली खाता क्या है और यह पुनर्मूल्यांकन खाते से कैसे भिन्न है ?

P. T. O.

UNIT - IV

इकाई - IV

8. Durga Ltd. obtained a Coal mine on lease for 20 years from 1st Jan., 1992 on a royalty of Rs. 4 per ton of the output, payable half yearly on 30th June and 31st December. The minimum rent was fixed at Rs. 8000 per half year with power to recoup shortworkings over the first two years of lease.

The output was as follows :

Half Year ending 30th June, 1992	400 tons
Half Year ending 31st Dec., 1992	1,800 tons
Half Year ending 30th June, 1993	2,500 tons

Half Year ending 31st Dec., 1993	3,000 tons
Half Year ending 30th June, 1994	1,825 tons
Half Year ending 31st Dec., 1994	5,000 tons

Durga Ltd. prepares its final accounts annually on 31st Dec. every year and the royalty which was due on 31st Dec., was, in fact paid on 20th January, 1994.

Prepare necessary ledger accounts in the books of Durga Ltd., and also show the items in P & L A/c and Balance Sheet. <https://www.mdustudy.com>

दुर्गा लिमिटेड ने एक कोयला खदान 1 जनवरी, 1992 को 20 साल उत्पादन के लिए 4 रु० प्रति टन रॉयल्टी पर लिया जो छमाही 30 जून एवं 31 दिसम्बर को देय है। न्यूनतम किराया 8,000 रुपये प्रति छमाही निर्धारित किया गया था, जिसमें पट्टे के पहले दो वर्षों में कमियों को पूरा करने का अधिकार था।

आउटपुट इस प्रकार था :

30 जून, 1992 को समाप्त होने वाली छमाही	400 टन
31 दिसंबर, 1992 को समाप्त होने वाली छमाही	1,800 टन

30 जून, 1993 को समाप्त होने वाली छमाही	2500 टन
31 दिसंबर, 1993 को समाप्त होने वाला छमाही	3,000 टन
30 जून, 1994 को समाप्त होने वाली छमाही	1,825 टन
31 दिसंबर, 1994 को समाप्त होने वाली छमाही	5,000 टन

दुर्गा लिमिटेड हर साल 31 दिसंबर को अपना अंतिम खाता तैयार करती है और रॉयल्टी जो 31 दिसम्बर को देय थी, वास्तव में 20 जनवरी, 1994 को भुगतान किया गया था।

दुर्गा लिमिटेड की पुस्तकों में आवश्यक खाता बही तैयार करें, और लाभ-हानि खाता एवं आर्थिक चिट्ठा भी दर्शाइए।

9. Explain :

व्याख्या कीजिए :

(a) What do you mean by Tally ? What is the procedure of accounting in Tally.

टैली से आप क्या समझते हैं ? टैली में अकाउंटिंग की प्रक्रिया क्या है ?

Q1 Explain the accounting treatment of Royalty under sub-lease in the books of all parties with the help of one example.

एक उदाहरण की सहायता से सभी पक्षों की पुस्तकों में उप-पट्टे के तहत रॉयल्टी के लेखांकन व्यवहार की व्याख्या करें।

---

<https://www.mdustudy.com>  
Whatsapp @ 9300930012  
Send your old paper & get 10/-  
अपने पुराने पेपर्स भेजे और 10 रुपये पायें,  
Paytm or Google Pay से