

Roll No.

Total Pages : 12

BCE/D-21

26511

FINANCIAL ACCOUNTING—I

Paper BC-101

Time : Three Hours]

[Maximum Marks : 80

Note : Attempt *Five* questions in all. Q. No. 1 is compulsory and is of 20 marks. All other questions carry equal marks.

कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए । प्रश्न संख्या 1 अनिवार्य है तथा 20 अंक का है । अन्य सभी प्रश्नों के अंक समान हैं ।

Compulsory Question (अनिवार्य प्रश्न)

1. (a) Explain the errors not disclosed by trial balance.
तलपट द्वारा प्रकट नहीं की गई त्रुटियों की व्याख्या कीजिए ।
- (b) Difference between Provisions and Reserves.
प्रावधानों और संचय के बीच अंतर ।
- (c) State with reasons whether the following receipts are capital or revenue in nature—
 - (i) Received Rs. 1,00,000 as subsidy from the State Government.
 - (ii) Received Rs. 8,00,000 from the issue of shares.

(iii) Investments purchased in 2017 for Rs. 5 Lac was sold in 2021 for Rs. 15 Lac.

(iv) Compensation received from Improvement Trust for compulsory removal of business to another place.

कारण सहित बताइए कि क्या निम्नलिखित प्राप्तियाँ पूँजी या आयगत प्रकृति में हैं-

(i) राज्य सरकार से सब्सिडी के रूप में 1,00,000 रु. प्राप्त किया ।

(ii) शेरों के निर्गमन से 8,00,000 रु. प्राप्त किया ।

(iii) 2017 में 5 लाख रुपये में खरीदा गया निवेश 2021 में 15 लाख रुपये में बेचा गया था ।

(iv) किसी अन्य स्थान पर व्यवसाय को अनिवार्य रूप से हटाने के लिए इम्प्रूवमेंट ट्रस्ट से प्राप्त मुआवजा ।

(d) Difference between pro forma invoice and account sales.

प्रो-फॉर्मा चालान और खाता बिक्री के बीच अंतर ।

(e) Explain the business entity concept and accounting period concept. **5×4=20**

व्यापार इकाई अवधारणा और लेखा अवधि अवधारणा की व्याख्या कीजिए ।

2. Define accounting with its characteristics. What are its main objectives ? Explain the branches of accounting. **15**
लेखांकन को इसकी विशेषताओं सहित परिभाषित कीजिए । इसके मुख्य उद्देश्य क्या हैं ? लेखांकन की शाखाओं की व्याख्या कीजिए ।
3. A ledger-keeper could not agree in the trial balance. He transferred an amount of Rs. 1,859 being excess of the debit side to the suspense account. The following errors were subsequently discovered :
- (a) Amount payable to Gobind Ram for repairs done to radio Rs. 1,500 and radio supplied for Rs. 9,500, were entered in the purchase book as Rs. 10,000.
 - (b) An item of Rs. 5,000 relating to prepaid insurance account was omitted to be brought forward from previous years books.
 - (c) A discount of Rs. 581 allowed to a customer has been credited to him as Rs. 562.
 - (d) An amount Rs. 5,000 due from Rakesh which had been written off as bad debts in the previous year was now recovered and had been posted to the personal account of Rakesh.
 - (e) Goods purchased for Rs. 1,250 have been posted to the debit side of the supplier, Vinod & Co.

- (f) Furniture amounting to Rs. 6,500 purchased on credit from quality furniture company. An entry of Rs. 5,600 was passed in the purchase book.
- (g) Rest of difference was due to wrong total in Sales A/c in the ledger.

Pass rectifying journal entries and prepare Suspense Account. **15**

एक लेजर-कीपर तलपट से सहमत नहीं हो सका। उन्होंने 1,859 रुपये की राशि को उचत खाते में डेबिट पक्ष से अधिक होने के कारण स्थानांतरित कर दिया। बाद में निम्नलिखित त्रुटियों का पता चला :

- (अ) गोविंद राम को रेडियो की मरम्मत के लिए देय राशि 1,500 रुपये और रेडियो की आपूर्ति 9,500 रुपये की खरीद बुक में 10,000 रुपये के रूप में दर्ज की गई थी।
- (ब) प्रीपेड बीमा खाते से संबंधित 5,000 रुपये की एक वस्तु को गत वर्षों की किताबों से आगे लाने के लिए छोड़ दिया गया था।
- (स) एक ग्राहक को 581 रुपये की छूट की अनुमति उसे 562 रुपये के रूप में जमा की गई है।
- (द) राकेश से देय 5,000 रुपये की राशि जिसे गत वर्ष में डूबत ऋण के रूप में लिखा गया था, अब वसूल किया गया था और राकेश के व्यक्तिगत खाते में पोस्ट किया गया था।

- (इ) 1,250 रुपये में खरीदे गए सामान को आपूर्तिकर्ता विनोद एंड कम्पनी के डेबिट पक्ष में पोस्ट कर दिया गया है ।
- (फ) क्वालिटी फर्नीचर कंपनी से क्रेडिट पर खरीदे गए 6,500 रुपये की राशि का फर्नीचर खरीद पुस्तिका में 5,600 रुपये की प्रविष्टि पारित की गई थी ।
- (ग) शेष अंतर खाता बही में बिक्री खाते में गलत योग के कारण था ।

शुद्ध जर्नल प्रविष्टियाँ पारित कीजिए और उचंत खाता बनाइए ।

4. A company had a balance of Rs. 4,05,000 on 1st April, 2018 in its machinery account. 10% per annum depreciation was charged by diminishing balance method. On 1st October, 2018, the company sold the part of machinery for Rs. 87,500, which was purchased on 1st April, 2016 for Rs. 1,20,000 as a part of it became useless, and on the same date i.e. on 1st October, 2018, a new machine was purchased by the company for Rs. 2,50,000.

From 2018-19 the directors of the company decided to adopt the fixed instalment method of depreciation instead of diminishing balance method. The rate of depreciation will remain same.

Prepare the machinery account for the year ending 31st March, 2019 and 31st March, 2020 with clear working notes.

15

एक कम्पनी के मशीनरी खाते में 1 अप्रैल, 2018 को 4,05,000 रुपये शेष थे। हासमान शेष विधि द्वारा 10% प्रति वर्ष मूल्यहास लगाया गया था। 1 अक्टूबर, 2018 को, कम्पनी ने मशीनरी का एक हिस्सा 87,500 रुपये में बेच दिया, जिसे 1 अप्रैल, 2016 को 1,20,000 रुपये में खरीदा गया था, क्योंकि इसका एक हिस्सा बेकार हो गया था, और उसी तारीख यानी 1 अक्टूबर, 2018 को। कम्पनी ने 2,50,000 रुपये में एक नई मशीन खरीदी।

वर्ष 2018-19 से कम्पनी के निदेशकों ने हासमान शेष पद्धति के बजाय मूल्यहास की निश्चित किस्त पद्धति को अपनाने का निर्णय लिया। मूल्यहास की दर वही रहेगी।

31 मार्च, 2019 और 31 मार्च, 2020 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए स्पष्ट कार्य नोटों के साथ मशीनरी खाता तैयार कीजिए।

5. What is ledger ? State the need and importance of preparing the ledger. Also state how ledger is different from books of original entry. **15**

खाता बही क्या है ? खाता बही तैयार करने की आवश्यकता और महत्व बताइए। यह भी बताइए कि खाता बही मूल प्रविष्टि की पुस्तकों से किस प्रकार भिन्न है।

6. From the following trial balance, prepare trading and profit and loss account for the year ended March 31, 2021 and the balance sheet as at that date :-

Dr. Balances	Amount	Cr. Balances	Amount
	(Rs.)		(Rs.)
Salaries	40,000	Sales	3,00,000
Bills receivable	24,000	Capital	2,20,000
Investments	1,50,000	Provision for	
Furniture	36,000	bad debts	12,500
Opening stock	15,000	10% loan	
Purchases	1,50,000	(1-10-2020)	40,000
Debtors	1,50,000	Discount	2,000
Interest on loan	1,600	Creditors	40,000
Insurance premium	4,000	Bills payable	20,000
Wages	20,000	Outstanding	
Rent	5,000	salary	6,000
Bad debts	6,000	Bad debts	
Carriage outward	3,900	recovered	1,500
Cash at bank	30,000	Interest on	
Depreciation on		investments	8,000
furniture	7,500		
Accrued interest	5,000		
Advertisement	2,000		
Total	<u>6,50,000</u>	Total	<u>6,50,000</u>

Adjustments :

(a) Closing stock was valued at Rs. 30,000.

- (b) Goods costing Rs. 5,000 were distributed as free samples, while costing Rs. 4,000 were taken by the proprietor for personal use.
- (c) Sundry debtors include Rs. 15,000 due from Mr. Sunil and sundry creditors include Rs. 12,000 due to Mr. Sunil.
- (d) Sundry debtors include Rs. 4,000 due from a customer who has become insolvent and 40% is realizable from his estate.
- (e) A credit sale of Rs. 10,000 was recorded in sales book.
- (f) Debtors included a dishonored cheque of Rs. 10,000 and 20% was to be provided for non-recoverable amount.
- (g) Closing stock included goods costing Rs. 8,000 which were sold and recorded as sales but not delivered to the customer.
- (h) Maintain provision for doubtful debts at 5%. **15**
अग्रिकित तलपट से, 31 मार्च, 2021 को समाप्त वर्ष के लिए
व्यापार और लाभ-हानि खाता और उसी तिथि को आर्थिक चिट्ठा
तैयार कीजिए-

नाम शेष	राशि (रु.)	जमा शेष	राशि (रु.)
वेतन	40,000	बिक्री	3,00,000
प्राप्य बिल	24,000	पूँजी	2,20,000
निवेश	1,50,000	अशोध्य ऋणों	
फर्नीचर	36,000	के लिए प्रावधान	12,500
प्रारम्भिक स्टॉक	15,000	10% ऋण	
क्रय	1,50,000	(1-10-2020)	40,000
देनदार	1,50,000	छूट	2,000
ब्याज पर ऋण	1,600	लेनदार	40,000
बीमा प्रीमियम	4,000	बिल देय	20,000
मजदूरी	20,000	बकाया	
किराया	5,000	वेतन	6,000
अशोध्य ऋण	6,000	अशोध्य ऋण	
कैरिज आउटवर्ड	3,900	पुनः प्राप्त किये	1,500
बैंक में नकद	30,000	निवेश पर	
फर्नीचर पर मूल्यहास	7,500	मूल्यहास	8,000
अर्जित ब्याज	5,000		
विज्ञापन	2,000		
योग	<u>6,50,000</u>	योग	<u>6,50,000</u>

समायोजन :

- (अ) अंतिम रहतिया का मूल्य 30,000 रुपये था ।
- (ब) 5,000 रुपये की लागत का सामान मुफ्त नमूनों के रूप में वितरित किया गया था, जबकि 4,000 रुपये की लागत मालिक द्वारा निजी इस्तेमाल के लिए ली गई थी ।

- (स) विविध देनदारों में श्री सुनील से देय 15,000 रुपये शामिल हैं और विविध लेनदारों में श्री सुनील के कारण 12,000 रुपये शामिल हैं ।
- (द) विविध देनदारों में एक ग्राहक से 4,000 रुपये देय हैं जो दिवालिया हो गया है और 40% उसकी संपत्ति से वसूली योग्य है ।
- (इ) बिक्री बुक में 10,000 रुपये की क्रेडिट बिक्री दर्ज की गई थी ।
- (फ) देनदारों में 10,000 रुपये का एक अनादरित चेक शामिल था और गैर-वसूली योग्य राशि के लिए 20% प्रदान किया जाना था ।
- (ग) अन्तिम रहतिया में 8,000 रुपये की लागत का सामान शामिल था जिसे बिक्री के रूप में बेचा और दर्ज किया गया था लेकिन ग्राहक को नहीं दिया गया था ।
- (ह) संदिग्ध ऋणों के लिए 5% पर प्रावधान बनाए रखें ।
7. Ramesh consigned 2,000 MT of chemicals at a cost of Rs. 800 per MT to John. Ramesh paid freight and insurance charges of Rs. 20,000. Of the above, 500 MT were destroyed by fire during transit. John cleared the balance of 1,500 MT of chemicals and sold 1,000 MT at average price of Rs. 1,000 per MT. John incurred the following expenses : Godown rent Rs. 5,000; Insurance Rs. 3,000, clearing charges Rs. 4,500. Insurance claim received against fire Rs. 4,00,000 after admitting the

salvage value Rs. 10,000. John was entitled to commission of 10% on sale proceeds. John sends the balance to Ramesh after adjusting his commission and expenses out of the sale proceeds. Show all necessary ledger accounts in the books of the consignor. **15**

रमेश ने जॉन को 800 रुपये प्रति मीट्रिक टन की लागत से 2,000 मीट्रिक टन रसायनों की खेप भेजी । रमेश ने भाड़ा और बीमा शुल्क 20,000 रुपये दिया । उपर्युक्त में से 500 मीट्रिक टन को पारगमन के दौरान आग से नष्ट हो गए थे । जॉन ने 1,500 मीट्रिक टन रसायनों की शेष राशि को दिया और 1,000 मीट्रिक टन को 1,000 रुपये प्रति मीट्रिक टन के औसत मूल्य की बिक्री की । जॉन ने निम्नलिखित खर्च किए : गोदाम का किराया 5,000 रुपये; बीमा 3,000 रुपये; समाशोधन प्रभार 4,500 रुपये; 10,000 रुपये के निस्तारण मूल्य स्वीकार करने के बाद आग के खिलाफ प्राप्त बीमा दावा 4,00,000 रुपये । जॉन बिक्री आय पर 10% कमीशन का हकदार था । जॉन अपने कमीशन और खर्चों को बिक्री आय में से समायोजित करने के बाद शेष राशि रमेश को भेजता है । कंसाइनर की पुस्तकों में सभी आवश्यक बही खाते दिखाइए ।

8. What is Trial Balance ? What is the need of preparing Trial Balance ? Prepare a pro-forma of trial balance with imaginary figures. **15**

तलपट क्या है ? तलपट तैयार करने की क्या आवश्यकता है ? काल्पनिक आंकड़ों के साथ तलपट का एक प्रो-फॉर्मा तैयार कीजिए ।

9. What is Receipt & Payment Account and Income & Expenditure Account ? How is income and expenditure account prepared from receipts and payment account ? **15**

प्राप्ति और भुगतान खाता व आय और व्यय खाता क्या है ? प्राप्तियों और भुगतान खातों से आय और व्यय खाता कैसे तैयार किया जाता है ?