

Roll No.

Total Pages : 11

BCE/D-20

26001

FINANCIAL ACCOUNTING-I

Paper-BC-101

Time : Three Hours]

[Maximum Marks : 80

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

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

1. Compulsory Question (अनिवार्य प्रश्न)

- (a) Distinguish between accounting and accountancy.
- (b) What is convention of conservatism?
- (c) What is outstanding and prepaid expense? Give journal entry with example.
- (d) Difference between capital expenditure and revenue expenditure.
- (e) Del-Credre commission and over-riding commission.

(5×4=20)

(क) लेखांकन और लेखाकर्म में अन्तर बताइए।

(ख) रूढ़िवादिता का सिद्धान्त क्या है?

(ग) अदत्त और पूर्वदत्त खर्चें क्या हैं? उदाहरण सहित जर्नल प्रविष्टि दीजिए।

(घ) पूंजीगत खर्च और लाभगत खर्च में अन्तर कीजिए।

(ङ) परिशोध कमीशन एवं अधिभावी कमीशन।

2. What is accounting? Explain the advantages and limitations of accounting. 15

लेखांकन क्या है? लेखांकन के लाभ और हानियाँ बताइए।

3. An accountant finds a difference of Rs. 3,715 in the trial balance prepared on 31st March, 2018 which he put on the debit side of suspense account. The following errors were discovered later on :

- (i) Rs. 710 the total of sales return book has been posted to the credit of purchase return book.
- (ii) A B/R for Rs. 500 received from Gopal was passed through bills payable book. However, the personal account was correctly credited.
- (iii) An item of Rs. 626 written off as bad debts from Chanderkant has not been debited to bad debts account.
- (iv) Goods sold to X and Y for Rs. 1,600 and Rs. 1,200 respectively, but were recorded in the sales book as to X Rs. 1,200 and Y as Rs. 1,600.
- (v) Goods of Rs. 850 were returned to Bhardwaj. It was recorded in purchase book as Rs. 580.
- (vi) An amount of Rs. 675 for a credit sale to Govind, although correctly entered in the sales book has been wrongly posted as Rs. 756.

(vii) A sum of Rs. 375 owed by Ravi has been included in the list of sundry creditors.

(viii) An amount of Rs. 750 spent on the repairs of old machinery has been debited to Repairs account.

Pass journal entries to rectify the errors and prepare a suspense account. 15

एक लेखपाल द्वारा 31 मार्च, 2018 को तैयार किए गए तलपट में 3,715 रु. का अन्तर मिला जिसे उचन्ती खाते के डेबिट पक्ष में डाल दिया गया। बाद में निम्नलिखित अशुद्धियों का पता चला :

- (i) 710 रु. विक्रय वापसी बही का जोड़ क्रय वापसी बही के क्रेडिट में लिख दिया।
- (ii) गोपाल से प्राप्त 500 रु. के प्राप्य बिल का लेखा, देय बिल बही के माध्यम से कर दिया तथापि गोपाल का व्यक्तिगत खाता सही क्रेडिट कर दिया गया।
- (iii) चन्द्रकांत द्वारा देय 626 रु. डूबत ऋण के रूप में अपलिखित कर दिए, किन्तु डूबत ऋण खाते में डेबिट नहीं किए।
- (iv) X और Y को 1,600 रु. और 1,200 रु. का माल बेचा परन्तु विक्रय बही में X के खाते में 1,200 रु. और Y के खाते में 1,600 रु. लिख दिए गए।
- (v) भारद्वाज को 850 रु. का माल वापिस किया गया जिसे क्रय बही में 580 रु. लिख दिया गया।
- (vi) गोविन्द को 675 रु. की उधार बिक्री की रकम को विक्रय बही में सही लिख दिया किन्तु लेखा 756 रु. से कर दिया गया।

(vii) रवि द्वारा देय 375 रु. को विविध लेनदारों की सूची में शामिल कर लिया गया।

(viii) एक पुरानी मशीनरी की मुरम्मत पर खर्च किए गए 750 रु. मुरम्मत खाते में डेबिट कर दिए गए।

अशुद्धियों के सुधार की जर्नल प्रविष्टि दीजिए व उचन्ती खाता बनाइए।

4. On 1st April, 2015 machinery was purchased by Mohan for Rs. 50,000. On 1st Oct., 2016 additions were made to the extent of Rs. 10,000. On 1st July, 2017 further additions were made to the extent of Rs. 6,400. On 30th Sept., 2018, part of the machinery, the original value of which was Rs. 8,000 on 1st April, 2015 was sold for Rs. 6,000. Depreciation is charged at 10% per annum on original cost. Show the machinery account for four years in the books of Mohan and books are closes on 31st March every year.

15

मोहन ने 1 अप्रैल, 2015 को 50,000 रु. की मशीनरी खरीदी। 1 अक्टूबर, 2016 को 10,000 रु. की अतिरिक्त मशीन खरीदी गई। 1 जुलाई, 2017 को 6,400 रु. की एक और अतिरिक्त मशीन खरीदी गई। 30 सितम्बर, 2018 को मशीन का एक भाग जिस का वास्तविक मूल्य 1 अप्रैल, 2015 को 8,000 रु. था, उसे 6,000 रु. में बेच दिया गया। हास 10% की दर से प्रारंभिक मूल्य पर लगाया जाता है।

मोहन की पुस्तकों में चार वर्षों का मशीनरी खाता बनाइए। खाते प्रति वर्ष 31 मार्च को बन्द किए जाते हैं।

5. (a) What is ledger? Give its format? What are the advantages of ledger? 7
- (b) Explain the errors which do not affect the trial balance with the help of examples. 8
- (क) खाताबही क्या है? इसका प्रारूप दीजिए? खाताबही के लाभ क्या हैं?
- (ख) ऐसी अशुद्धियां जो तलपट को प्रभावित नहीं करती, की उदाहरण सहित व्याख्या कीजिए।
6. From the following particulars prepare Trading and Profit & Loss account for the year ended 31st March, 2017 and Balance Sheet also as at the date :

Particulars	Amt (Rs.)	Particulars	Amt (Rs.)
Plant & Machinery (1-4-2016)	80,000	Rent	12,000
Plant & Machinery purchased (1-7-2016)	20,000	Insurance premium 1-1-2017 to 31-12-2017	1,200
Debtors	1,20,000	Cash at bank	5,400
Creditors	32,000	Wages	20,400
Furniture	5,000	Advertising	4,800
Motor Car	70,000	Carriage Inwards	10,200
		Carriage Outwards	2,000

Purchases	1,60,000	Fuel & Power	15,700
Sales	2,80,000	Capital	3,50,000
Sales return	15,000	Drawings	12,000
Salaries	36,000	Brokerage	700
Opening Stock	60,000	Donation	5,100
Motor car Expenses	6,000		
Stationery	500		

The following information is relevant :

- (i) Closing Stock Rs. 55,000. Stock Valued at Rs. 10,000 was destroyed by fire on 18th March, 2017 but, the insurance company admitted a claim of Rs. 6,800 only which was received in April 2017.
- (ii) Stationary for Rs. 150 was consumed by the proprietor.
- (iii) Goods costing Rs. 1,200 were given away as charity.
- (iv) A new signboard costing Rs. 1,500 is included in advertising.
- (v) Rent is to be allocated $\frac{2}{3}$ rd to factory and $\frac{1}{3}$ rd to office.
- (vi) Depreciate machinery by 10% and Motor Car by 20%.
- (vii) Motor car is used partly for business and partly for private purposes, therefore one half of car expenses including car depreciation is to be charged to proprietor's account.

15

निम्नलिखित सूचनाओं से व्यापारिक एवं लाभ-हानि खाता तथा स्थिति विवरण 31 मार्च, 2017 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए बनाइए :

Particulars	Amt. (Rs.)	Particulars	Amt. (Rs.)
संयत्र एवं मशीनरी (1-4-2016)	80,000	किराया	12,000
संयत्र एवं मशीनरी		बीमा प्रीमियम	
खरीदी (1-7-2016)	20,000	1-1-2017 से 31-12-2017	1,200
देनदार	1,20,000	बैंक नकदी	5,400
लेनदार	32,000	मजदूरी	20,400
फर्नीचर	5,000	विज्ञापन	4,800
मोटर कार	70,000	आवक भाड़ा	10,200
क्रय	1,60,000	विक्रय पर भाड़ा	2,000
विक्रय	2,80,000	ईंधन व बिजली	15,700
विक्रय वापसी	15,000	पूँजी	3,50,000
वेतन	36,000	आहरण	12,000
प्रारंभिक रहतिया	60,000	दलाली	700
मोटर कार खर्च	6,000	दान	5,100
स्टेशनरी	500		

निम्नलिखित सूचनाएं सम्बन्धित हैं :

- (i) अन्तिम रहतिया 55,000 रु. 18 मार्च, 2017 को 10,000 रु. का रहतिया आग से नष्ट हो गया, बीमा कम्पनी ने केवल 6,800 रु. का दावा स्वीकार किया जो कि अप्रैल 2017 में प्राप्त हुआ।
- (ii) 150 रु. की स्टेशनरी का प्रयोग स्वामी द्वारा किया गया।
- (iii) 1,200 रु. का माल दान में दिया।
- (iv) 1,500 रु. मूल्य का साईन बोर्ड विज्ञापन में शामिल है।
- (v) किराया 2/3 भाग फ़ैक्ट्री तथा 1/3 भाग कार्यालय से सम्बन्धित है।
- (vi) मशीनरी पर 10% एवं मोटर कार पर 20% ह्रास लगाइए।
- (vii) मोटर कार का प्रयोग व्यवसाय तथा व्यक्तिगत उद्देश्य के लिए किया जाता है, इसलिए कार खर्च तथा ह्रास का आधा भाग स्वामी के खाते में लगाइए।

7. (A) Delhi Sports Club received in 2020 Rs. 1,00,000 as subscription. Further informations are :

- (i) Subscription due but not received on 1-1-2020 Rs. 8,000
- (ii) Subscription received in advance on 1-1-2020 Rs. 3,000

(iii) Subscription due but not received on 31-12-2020	Rs. 4,000
(iv) Subscription received in advance on 31-12-2020	Rs. 2,000

What amount should be credited to income and expenditure account as subscription? 5

(B) Differentiate between Receipt and Payment account and Income and Expenditure account. 10

(अ) दिल्ली स्पोर्ट्स क्लब ने वर्ष 2020 में 1,00,000 रु. का चन्दा प्राप्त किया। अतिरिक्त सूचनाएँ इस प्रकार हैं:

(i) 1-1-2020 को चन्दा देय परन्तु प्राप्त नहीं हुआ	8,000 रु.
(ii) 1-1-2020 को अग्रिम चन्दा प्राप्त हुआ	3,000 रु.
(iii) 31-12-2020 को चन्दा देय परन्तु प्राप्त नहीं हुआ।	4,000 रु.
(iv) 31-12-2020 को अग्रिम चन्दा प्राप्त हुआ।	2,000 रु.

(ब) प्राप्ति व भुगतान खाता तथा आय एवं व्यय खाता में अन्तर बताइए।

8. Ram sent 1000 cycles to Mohan @ Rs. 1,500 per cycle on consignment. Ram paid freight Rs. 1,00,000 and insurance Rs. 15,000. During transit 100 cycles were totally damaged by fire. Insurance company paid Rs. 1,40,000 for claim of loss. Mohan took delivery of 900 cycles and paid Rs. 15,300 for octroi. 800 cycles were sold at Rs. 2,200 each. Expenses of Mohan were Rs. 20,000. Mohan was entitled to a commission of 5%. Mohan settled the account by bank draft. Prepare ledger accounts in the books of Ram. 15

राम ने मोहन को 1000 साइकिल 1,500 रु. प्रत्येक के हिसाब से प्रेषण पर भेजे। राम ने भाड़ा 1,00,000 रु. तथा बीमा 15,000 रु. भुगतान किया। रास्ते में 100 साइकिल आग से नष्ट हो गईं। बीमा कम्पनी ने 1,40,000 रु. हानि का दावा भुगतान किया। मोहन ने 900 साइकिल की डिलीवरी ली तथा चुंगी के 15,300 रु. दिए। 800 साइकिल 2,200 रु. प्रत्येक के हिसाब से बेच दिए गए। मोहन ने 20,000 रु. खर्च किए। मोहन 5% कमीशन पाने का अधिकारी है। मोहन ने देय राशि का भुगतान बैंक ड्राफ्ट से किया। राम की पुस्तकों में आवश्यक खाते बनाइए।

9. Explain the followings :

- (a) Revenue reserves and capital reserves with examples. 5
- (b) Characteristics of double entry system. 5
- (c) Provision for depreciation account. 5

निम्नलिखित की व्याख्या कीजिए :

(क) लाभगत संचय एवं पूंजीगत संचय उदाहरण सहित।

(ख) दोहरा लेखा प्रणाली की विशेषताएं।

(ग) ह्रास हेतू आयोजन खाता।
