

[This question paper contains 8 printed pages]

Your Roll No. . . . .

Sr. No. of Question Paper:

12728

Unique Paper Code:

2414001001

Name of the Paper:

Accounting For Everyone

Type of the Paper:

COMMON PROG GROUP (GE) UGCF

Semester:

I

Duration: 3 Hours

Maximum Marks: 90

**Instruction for Candidates**

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Answer May be written in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper
3. Attempt all question. All questions are Compulsory.
4. All questions carry equal marks.
5. Use of Simple Calculator allowed.

1. A) Define Accounting? Further Explain the qualitative characteristics of accounting? (9)  
B) "Capital is the Liability for the business". Explain this statement with relevant principle applied. Also Discuss the need of Accounting principles (9)

OR

- A) Who are the users of Accounting Information? How does accounting provide relevant data to these Users? (8)
- B) Giving examples, Explain each of the following accounting terms:
  - a. Fixed assets
  - b. Revenue
  - c. Expenses
  - d. Short-term liability
  - e. Capital(10)

2. A) What is meant by balancing an account? Explain its procedure. (10)  
B) Explain with example following
  - a. Composite entry
  - b. Vouchers
  - c. Accounting Cycle
  - d. Accounting Equation(8)

OR

- A) Record following transactions in Journal, post them in Ledger and Balance the accounts for the month of April 2024:

**April 1:** Mr. A opened a wholesale grain shop with Rs. 4,00,000 cash Rs. 8,00,000 as bank balance, stock Rs. 9,00,000 and furniture worth Rs. 1,00,000

**April 1:** Appointed Mr. B as cashier on salary of Rs. 3,000 per month and gave advance of Rs. 1,000 to him

**April 3:** Bought goods from local market for Rs. 2,00,000 and sold them at a profit of Rs. 10,000

**April 5:** Paid rent by cheque Rs. 5,000

**April 8:** Bought from M/s Gupta and Sons goods of the total value Rs. 5,00,000 and paid Rs. 2,00,000 by cheque

**April 12:** Goods worth Rs. 3,00,000 were purchased in an auction sale from Aggarwal Brothers and paid Rs. 30,000 in cash

**April 15:** Paid for goods bought at auction on April 12, 2024 by cheque for the balance

**April 20:** Sold goods on credit to Mr. G of Chennai for Rs. 2,00,000 and paid Rs. 4,000 for freight and Rs. 1,000 for insurance. These expenses were to be collected from Mr. G

**April 24:** Deposited cash in bank Rs. 1,50,000

**April 28:** Withdrawn from bank for office use Rs. 50,000 and for private use Rs. 10,000

**April 30:** Mr. B, the cashier resigned, and his dues were paid (18)

3. A) Differentiate between commission and discount. (6)

B) Prepare two column Cash Book of M/s Tea Traders for April 2024:

**April 1:** Commenced business with cash Rs. 60,000

**April 3:** Opened Banks Account with SBI deposited Rs. 45,000

**April 5:** Purchased goods by cash Rs. 7,000

**April 10:** Purchased office Machine for cash Rs. 5,000

**April 15:** Sold goods to Ms. Manjula and received cheque Rs. 6,000

**April 18:** Cash sales Rs. 10,000

**April 20:** Ms. Manjula's cheque deposited into bank

**April 22:** Paid wages by cheque Rs. 300

**April 25:** Cash withdrawn from bank for personal use Rs. 3,000

**April 30:** Rent paid by cheque Rs. 2,000 (12)

OR

A) Widson enterprises purchased Plant and Machinery for Rs. 1,00,000 on October 1, 2012. It decides to write off depreciation at 20 percent per annum on Written Down Value Method. On January 1, 2015 purchased additional machinery for Rs. 40,000.

Show Machinery Account up to year ending March 31, 2016. The accounting year ends on 31st March. (12)

B) Briefly explain the different methods of charging depreciation. (6)

4. A) Distinguish Between Deferred Revenue expenditure and Prepaid Expenses?

B.) From the undermentioned trial balance of Banerjee, prepare the final accounts for the year ended 31<sup>st</sup> March 2024 and the balance sheet as at that date

| Particular                           | Debit Amount (Rs) | Credit Amount (Rs) |
|--------------------------------------|-------------------|--------------------|
| Land And Building                    | 50,000            | -                  |
| Purchase (Adjusted)                  | 2,10,000          | -                  |
| Stock on 31 <sup>st</sup> march 2024 | 45,000            | -                  |
| Returns                              | 1,500             | 2,500              |
| Wages                                | 45,300            | -                  |
| Salaries                             | 39,000            | -                  |
| Office Expenses                      | 15,400            | -                  |
| Carriage Inwards                     | 1,200             | -                  |

|                                                        |                 |                 |
|--------------------------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Carriage Onwards                                       | 2,000           | -               |
| Discounts                                              | 750             | 1,200           |
| Bad Debts                                              | 1,200           | -               |
| Sales                                                  | -               | 3,85,000        |
| Capital Account                                        | -               | 1,15,000        |
| Banerjee's Loan Account (taken on 1-10-2023 @ 18% p.a. | -               | 25,000          |
| Insurance                                              | 1,500           | -               |
| Commission                                             | -               | 1,500           |
| Plant and Machinery                                    | 50,000          | -               |
| Furniture and Fixtures                                 | 20,000          | -               |
| Bills receivables                                      | 20,000          | -               |
| Sundry Debtors                                         | 40,000          | -               |
| Sundry Creditors                                       | -               | 25,000          |
| Cash at Bank                                           | 16000           | -               |
| Office Equipments                                      | 12000           | -               |
| Bills Payable                                          | -               | 12350           |
| Expenses Payable                                       | -               | 3,300           |
|                                                        | <b>5,70,850</b> | <b>5,70,850</b> |

The following adjustments betaken care of:

- Depreciate land and building @ 6% p.a., Plant and Machinery @10%, Office equipment @ 20% and Furniture and Fixtures @ 15%.
- Create the provision for bad and doubtful debts at 2% on Debtors.
- Insurance Premium includes Rs 250 paid in advance
- Provide interest on capital @ 10% p.a. and salary to Banerjee Rs 15000 p.a.
- 10% Of the final profit is to be kept in general reserve

(15)

OR

- Explain different Types of Errors and which type of errors is disclosed by Trial Balance? (4)
- Shri Bansali submitted to you the following trial balance, which he has not been able to tally. Rewrite the trial Balance and prepare the trading and profit and loss account for the year ended 2024 and a balance sheet as on that date after giving effect to the undermentioned adjustments:

**Trial Balance on 31<sup>st</sup> Dec 2024**

| Particular           | Debit Amount (Rs) | Credit Amount (Rs) |
|----------------------|-------------------|--------------------|
| Capital              | -                 | 16,000             |
| Opening Stock        | 17,500            | -                  |
| Closing Stock        | -                 | 18,790             |
| Drawings             | 3,305             | -                  |
| Return Inward        | -                 | 550                |
| Carriage Inward      | 1,240             | -                  |
| Deposit with Rashika | -                 | 1,400              |
| Return Outward       | 840               | -                  |
| Carriage Outward     | -                 | 725                |
| Rent Expenses        | 800               | -                  |
| Rent Outstanding     | 150               | -                  |
| Purchases            | 13,000            | -                  |
| Sundry Debtors       | 5,000             | -                  |
| Sundry Creditors     | -                 | 4,000              |
| Furniture            | 1,500             | -                  |
| Sales                | -                 | 29,000             |
| Wages                | 850               | -                  |
| Bank                 | 1,870             | -                  |

|               |               |               |
|---------------|---------------|---------------|
| Goodwill      | 1,800         | -             |
| Advertisement | 950           | -             |
| <b>Total</b>  | <b>48,805</b> | <b>70,465</b> |

**Adjustment:**

- Write off Rs. 600 as bad debts and make reserve for bad debts on sundry debtors at 5%.
- Stockt valued at Rs 2,000, was destroyed by the fire on 25<sup>th</sup> December, 2024, but insurance Company admitted a claim for Rs 1500 only and paid the sum in January 2025
- Depreciate Furniture by 10%.
- Totaling error in bank column of payment side of cash book whereby the column was under totaled by Rs. 500.

1. A) Explain how the following are ascertained from incomplete records:

- Closing Cash Balance
- Credit sales and Credit Purchase
- Collection from Debtors and Payment to Creditors

(10)

B) Briefly discuss about the difficulties faced by the companies due to incomplete records?

OR

A) AB Ltd started a firm on 1<sup>st</sup> April, 2022, with a capital of Rs 3,50,000. On 31<sup>st</sup> March 2023, the position of firm are as follows:

| Particular             | Amount (Rs) |
|------------------------|-------------|
| Cash                   | 95,000      |
| Bills Receivables      | 65,000      |
| Machinery              | 40,000      |
| Land and Building      | 1,70,000    |
| Furniture and Fixtures | 50,000      |

AB Ltd owed Rs. 40,000 from one of the relative on the date. Withdrew Rs 5,000 on Monthly basis for personal expenses. Calculate the profit or loss for the year ended 31<sup>st</sup> March, 2023. (10)

B) Explain how a firm can ascertain the profit or loss through Statement of affairs?  
Explain with the help of relevant example? (8)

1.

(क) लेखांकन (Accounting) को परिभाषित कीजिए। आगे लेखांकन की गुणात्मक विशेषताओं (Qualitative Characteristics of Accounting) की व्याख्या कीजिए। (9)

(ख) “पूँजी व्यवसाय के लिए एक दायित्व (Liability) होती है” इस कथन की उपयुक्त सिद्धांत (Principle) के साथ व्याख्या कीजिए। साथ ही लेखांकन सिद्धांतों की आवश्यकता पर चर्चा कीजिए। (9)

अथवा

(क) लेखांकन सूचना के उपयोगकर्ता (Users of Accounting Information) कौन-कौन हैं? लेखांकन इन उपयोगकर्ताओं को प्रासंगिक जानकारी किस प्रकार प्रदान करता है? (8)

(ख) उदाहरण सहित निम्नलिखित लेखांकन शब्दों की व्याख्या कीजिए: (10)

1. स्थायी परिसंपत्तियाँ (Fixed Assets)
2. राजस्व (Revenue)
3. व्यय (Expenses)
4. अल्पकालीन दायित्व (Short-term Liability)
5. पूंजी (Capital)

2. (क) खाते का संतुलन (Balancing of an Account) क्या है? इसकी प्रक्रिया समझाइए। (10)

(ख) उदाहरण सहित निम्नलिखित की व्याख्या कीजिए: (8)

1. संयुक्त प्रविष्टि (Composite Entry)
2. वाउचर (Vouchers)
3. लेखांकन चक्र (Accounting Cycle)
4. लेखांकन समीकरण (Accounting Equation)

अथवा

(क) निम्नलिखित लेन-देन को जर्नल में दर्ज कीजिए, खातों में पोस्ट कीजिए तथा अप्रैल 2024 माह के लिए खातों का संतुलन कीजिए: (18)

- 1 अप्रैल: श्री A ने थोक अनाज की दुकान ₹4,00,000 नकद, ₹8,00,000 बैंक शेष, ₹9,00,000 स्टॉक तथा ₹1,00,000 के फर्नीचर से प्रारंभ की।
- 1 अप्रैल: श्री B को ₹3,000 मासिक वेतन पर कैशियर नियुक्त किया तथा ₹1,000 अग्रिम दिया।
- 3 अप्रैल: स्थानीय बाजार से ₹2,00,000 का माल खरीदा तथा ₹10,000 लाभ पर बेचा।
- 5 अप्रैल: चेक द्वारा ₹5,000 किराया चुकाया।
- 8 अप्रैल: मैसर्स गुप्ता एंड सन्स से ₹5,00,000 का माल खरीदा और ₹2,00,000 चेक द्वारा भुगतान किया।
- 12 अप्रैल: अग्रवाल ब्रदर्स की नीलामी से ₹3,00,000 का माल खरीदा और ₹30,000 नकद भुगतान किया।
- 15 अप्रैल: 12 अप्रैल की नीलामी खरीद का शेष भुगतान चेक द्वारा किया।
- 20 अप्रैल: चेन्नई के श्री G को ₹2,00,000 का माल उधार बेचा तथा ₹4,000 भाड़ा और ₹1,000 बीमा दिया (ये खर्च श्री G से वसूलने योग्य हैं)।
- 24 अप्रैल: बैंक में ₹1,50,000 नकद जमा किया।
- 28 अप्रैल: बैंक से कार्यालय उपयोग हेतु ₹50,000 तथा निजी उपयोग हेतु ₹10,000 निकाले।
- 30 अप्रैल: कैशियर श्री B ने त्यागपत्र दिया और उसके देयकों का भुगतान किया।

3.

(क) कमीशन और छूट (Discount) में अंतर स्पष्ट कीजिए। (6)

(ख) अप्रैल 2024 के लिए मैसर्स टी ट्रेडर्स की दो-कॉलम वाली नकद पुस्तिका (Two Column Cash Book) तैयार कीजिए: (12)

- 1 अप्रैल: व्यवसाय प्रारंभ — नकद ₹60,000
- 3 अप्रैल: एसबीआई में बैंक खाता खोला और ₹45,000 जमा किए
- 5 अप्रैल: नकद ₹7,000 में माल खरीदा
- 10 अप्रैल: नकद ₹5,000 में कार्यालय मशीन खरीदी
- 15 अप्रैल: सुश्री मंजुला को माल बेचा और ₹6,000 का चेक प्राप्त किया
- 18 अप्रैल: नकद बिक्री ₹10,000
- 20 अप्रैल: सुश्री मंजुला का चेक बैंक में जमा किया

22 अप्रैल: चेक द्वारा मजदूरी ₹300 चुकाई  
 25 अप्रैल: निजी उपयोग हेतु बैंक से ₹3,000 निकाले  
 30 अप्रैल: चेक द्वारा किराया ₹2,000 चुकाया

अथवा

(क) विडसन ने 1 अक्टूबर 2012 को ₹1,00,000 की प्लांट एवं मशीनरी खरीदी। 20% वार्षिक दर से लिखित अवमूल्यन विधि (WDV) अपनाई गई। 1 जनवरी 2015 को ₹40,000 की अतिरिक्त मशीनरी खरीदी गई। 31 मार्च 2016 को समाप्त वर्ष तक का मशीनरी खाता तैयार कीजिए। (12)

(ख) अवमूल्यन लगाने की विभिन्न विधियों का संक्षेप में वर्णन कीजिए। (6)

#### 4.

(क) स्थगित राजस्व व्यय (Deferred Revenue Expenditure) और अग्रिम व्यय (Prepaid Expenses) में अंतर कीजिए।

(ख) बनर्जी के निम्नलिखित ट्रायल बैलेंस से 31 मार्च 2024 को समाप्त वर्ष के लिए अंतिम खाते (Final Accounts) तथा उस तिथि की बैलेंस शीट तैयार कीजिए: (15)

| विवरण (Particulars)                               | डेबिट राशि (₹) | क्रेडिट राशि (₹) |
|---------------------------------------------------|----------------|------------------|
| भूमि एवं भवन (Land and Building)                  | 50,000         | —                |
| खरीद (समायोजित) (Purchase – Adjusted)             | 2,10,000       | —                |
| 31 मार्च 2024 को स्टॉक (Stock on 31st March 2024) | 45,000         | —                |
| वापसी (Returns)                                   | 1,500          | 2,500            |
| मजदूरी (Wages)                                    | 45,300         | —                |
| वेतन (Salaries)                                   | 39,000         | —                |
| कार्यालय व्यय (Office Expenses)                   | 15,400         | —                |
| आवक भाड़ा (Carriage Inwards)                      | 1,200          | —                |
| जावक भाड़ा (Carriage Outwards)                    | 2,000          | —                |
| छूट (Discounts)                                   | 750            | 1,200            |
| अशोध्य ऋण (Bad Debts)                             | 1,200          | —                |
| बिक्री (Sales)                                    | —              | 3,85,000         |
| पूंजी खाता (Capital Account)                      | —              | 1,15,000         |
| बनर्जी का ऋण खाता                                 |                |                  |
| (1-10-2023 को लिया गया @ 18% प्रतिवर्ष)           | —              | 25,000           |
| बीमा (Insurance)                                  | 1,500          | —                |
| कमीशन (Commission)                                | —              | 1,500            |
| प्लांट एवं मशीनरी (Plant and Machinery)           | 50,000         | —                |
| फर्नीचर एवं फिटिम्स (Furniture and Fixtures)      | 20,000         | —                |
| प्राप्य बिल (Bills Receivable)                    | 20,000         | —                |
| विविध देनदार (Sundry Debtors)                     | 40,000         | —                |
| विविध लेनदार (Sundry Creditors)                   | —              | 25,000           |
| बैंक में नकद (Cash at Bank)                       | 16,000         | —                |
| कार्यालय उपकरण (Office Equipments)                | 12,000         | —                |

| विवरण (Particulars)         | डेबिट राशि (₹) | क्रेडिट राशि (₹) |
|-----------------------------|----------------|------------------|
| देय बिल (Bills Payable)     | —              | 12,350           |
| देय व्यय (Expenses Payable) | —              | 3,300            |

**समायोजन:**

1. भूमि एवं भवन पर 6%, प्लांट एवं मशीनरी पर 10%, कार्यालय उपकरण पर 20% तथा फर्नीचर एवं फिटिंग्स पर 15% अवमूल्यना
2. देनदारों पर 2% संदिग्ध ऋण प्रावधाना
3. बीमा प्रीमियम में ₹250 अग्रिम शामिल।
4. पूंजी पर 10% ब्याज तथा बनर्जी को ₹15,000 वार्षिक वेतना
5. अंतिम लाभ का 10% सामान्य आरक्षित निधि में।

**अथवा**

(क) त्रुटियों के विभिन्न प्रकार समझाइए तथा कौन-सी त्रुटियाँ ट्रायल बैलेंस द्वारा प्रकट होती हैं? (4)

(ख) श्री बंसाली द्वारा प्रस्तुत असंतुलित ट्रायल बैलेंस को पुनः तैयार कीजिए तथा समायोजन के बाद 2024 के लिए ट्रेडिंग, लाभ-हानि खाता एवं बैलेंस शीट तैयार कीजिए।

| विवरण (Particulars)                         | डेबिट राशि (₹) | क्रेडिट राशि (₹) |
|---------------------------------------------|----------------|------------------|
| पूंजी (Capital)                             | —              | 16,000           |
| प्रारंभिक स्टॉक (Opening Stock)             | 17,500         | —                |
| समापन स्टॉक (Closing Stock)                 | —              | 18,790           |
| निजी आहरण (Drawings)                        | 3,305          | —                |
| विक्रय वापसी / बिक्री वापसी (Return Inward) | —              | 550              |
| आवक भाड़ा (Carriage Inward)                 | 1,240          | —                |
| राशिका के पास जमा (Deposit with Rashika)    | —              | 1,400            |
| क्रय वापसी (Return Outward)                 | 840            | —                |
| जावक भाड़ा (Carriage Outward)               | —              | 725              |
| किराया व्यय (Rent Expenses)                 | 800            | —                |
| देय किराया (Rent Outstanding)               | 150            | —                |
| खरीद (Purchases)                            | 13,000         | —                |
| विविध देनदार (Sundry Debtors)               | 5,000          | —                |
| विविध लेनदार (Sundry Creditors)             | —              | 4,000            |
| फर्नीचर (Furniture)                         | 1,500          | —                |
| बिक्री (Sales)                              | —              | 29,000           |
| मजदूरी (Wages)                              | 850            | —                |
| बैंक (Bank)                                 | 1,870          | —                |
| गुडविल (Goodwill)                           | 1,800          | —                |
| विज्ञापन व्यय (Advertisement)               | 950            | —                |

## 5.

(क) अपूर्ण अभिलेखों से निम्नलिखित कैसे ज्ञात किए जाते हैं, समझाइए: (10)

1. समापन नकद शेष
2. उधार बिक्री एवं उधार खरीद
3. देनदारों से प्राप्ति तथा लेनदारों को भुगतान

(ख) अपूर्ण अभिलेखों के कारण कंपनियों को होने वाली कठिनाइयों पर संक्षेप में चर्चा कीजिए।

अथवा

(क) AB Ltd ने 1 अप्रैल 2022 को ₹3,50,000 की पूंजी से व्यवसाय प्रारंभ किया। 31 मार्च 2023 को परिसंपत्तियों की स्थिति दी गई है। निजी खर्च हेतु ₹5,000 मासिक निकासी। वर्ष का लाभ या हानि ज्ञात कीजिए। (10)

(ख) स्टेटमेंट ऑफ अफेयर्स की सहायता से लाभ/हानि कैसे ज्ञात की जाती है? उपयुक्त उदाहरण सहित समझाइए। (8)