8/12/16 (Eve)

This question paper contains 8 printed pages.

Your Roll No. ....

GC-3

Sl. No. of Ques. Paper	**: 1951**
Unique Paper Code	**: 62411116**
Name of Paper	**: Financial Accounting**
Name of Course	**: B.A. (Prog.) CBCS - Accounting and Finance**
Semester	**: I**
Duration	**: 3 hours**
Maximum Marks	**: 75**

(Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.)

(इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिये गये निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिये।)

NOTE :– *Answers may be written either in English or in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.*

टिप्पणी : *इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेज़ी या हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिये; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।*

***All** questions are compulsory. All questions carry equal marks.*

Show all workings clearly as part of the answer. Use of simple calculator is allowed.

***सभी** प्रश्न अनिवार्य हैं। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।*

अपने परिकलन स्पष्ट दर्शाइए, अपने उत्तर के अंश के रूप में। साधारण कैलकुलेटर का प्रयोग करने की अनुमति है।

1. What is accounting? Briefly explain the purposes and limitations of accounting.

   लेखांकन का क्या अर्थ है? लेखांकन के उद्देश्यों तथा सीमाओं की संक्षिप्त व्याख्या कीजिये। 3,6,6

   Or **(अथवा)**

   From the following Trial Balance of Mr. X, prepare Trading and Profit & Loss Account for the year ended 31st December, 2013 and balance sheet as on that date:

	Dr. (Rs.)	*Cr (Rs.)*
Purchases and Sales	2,75,000	5,20,000
Return Inwards	15,000	
Return Outwards		9,000
Carriage Inwards	12,400	
Wages and Salaries	58,600	
Trade Expenses	2,200	
Rent		13,000
Insurance	2,000	

P.T.O.

Audit Fees	1,200	
Debtors and Creditors	1,10,000	62,100
B/R and B/P	3,300	2,200
Printing and Advertising	5,500	
Commission		1,000
Opening Stock	36,000	
Cash in Hand	12,800	
Cash at Bank	26,800	
Bank Loan		20,000
Interest on Loan	1,500	
Capital		2,50,000
Drawings	15,000	
Fixed Assets	3,00,000	
Total	8,77,300	8,77,300

Adjustments:

(a) Stock at the end Rs. 60,000.

(b) Depreciate Fixed Assets by 10%.

(c) Commission earned but not received amounts to Rs. 400.

(d) Rent received in advance Rs. 1,000.

(e) Interest on Bank Loan @ 15% p.a. is unpaid for the last six months.

(f) Allow 8% interest on capital and charge Rs. 900 as interest on Drawings.

श्री एक्स की अधोलिखित परीक्षण तालिका से, 31 दिसम्बर, 2013 को समाप्य वर्ष के लिये व्यापार तथा लाभ-हानि खाता बनाइये तथा उसी दिन तुलन-पत्र भी तैयार कीजियेः

विवरण	डेबिट (रू०)	विवरण	क्रेडिट (रु०)
क्रय	2,75,000	विक्रय	5,20,000
अन्दर वापसी	15,000	बाहर वापसी	9,000
आवक पर भाड़ा	12,400	किराया	13,000
मजदूरी तथा वेतन	58,600	लेनदार	62,100
व्यवसाय के खर्चे	2,200	देय विनिमय बिल	2,200

बीमा	2,000	कमीशन	1,000
ऑडिट फीस	1,200	बैंक ऋण	20,000
देनदार	1,10,000	पूंजी	2,50,000
प्राप्य विनिमय बिल	3,300		
प्रिंटिंग तथा विज्ञापन	5,500		
आरम्भिक स्टॉक	36,000		
दस्ती रोकड़	12,800		
बैंक में रोकड़	26,800		
ऋण पर ब्याज	1,500		
आहरण	15,000		
स्थाई सम्पत्तियां	3,00,000		
कुल	8,77,300	कुल	8,77,300

समायोजनः

(क) अन्त में स्टॉक रु० 60,000

(ख) स्थाई सम्पत्तियों पर 10% ह्रास लगाएं।

(ग) कमीशन अर्जित की, किन्तु अभी प्राप्त नहीं हुई रु० 400

(घ) अग्रिम किराया प्राप्त किया रु० 1,000

(ङ) बैंक ऋण पर, 15% वार्षिक की दर से, पिछले 6 माह का ब्याज नहीं दिया गया है।

(च) पूंजी पर 8% ब्याज देना है तथा आहरण पर रु० 900 ब्याज चार्ज करना है। 15

2. On 1st January 2010, Amit of Mysore consigned to Sumit of Bhopal, goods valued at Rs. 80,000. Amit incurred thereon Rs. 5,000 for freight and insurance. He drew a bill on Sumit for Rs. 60,000 as an advance and discounted the bill for Rs. 58,000. Sumit took the delivery of the consignment and paid Rs. 1,000 for octroi and landing charges.

80% of the goods were sold by Sumit for Rs. 85,000 and he is entitled to a commission of 8% on sales. Other expenses of consignee were: advertisement expenses Rs. 600 and selling expenses Rs. 1,000. Sumit remitted the amount due from him by means of a bank draft.

Prepare necessary accounts in the books of both the parties.

01 जनवरी, 2010 को मैसूर के अमित ने, भोपाल के सुमित को रु० 80,000 मूल्य का माल प्रेषित किया। अमित ने उस माल पर भाड़े तथा बीमे पर रु० 5,000 खर्च किए। उसने एक विनिमय बिल, एडवान्स के लिए, सुमित पर लिखा तथा उसे रु० 58,000 में भुना लिया। सुमित ने प्रेषित माल की सुपुर्दगी ली तथा रु० 1,000 चुंगी तथा अवतरण व्ययों का भुगतान किया।

सुमित ने 80% माल रु० 85,000 में बेच दिया तथा वह बिक्री पर 8% कमीशन लेने का अधिकारी है। प्रेषणी के शेष खर्चे थे : विज्ञापन व्यय रु० 600 तथा विक्रय व्यय रु० 1,000। सुमित ने अपने द्वारा देय धनराशि का भुगतान बैंक ड्राफ्ट के माध्यम से कर दिया।

दोनों पक्षों की पुस्तकों में आवश्यक खाते तैयार कीजिये। 15

Or (अथवा)

A in Bangalore enters into a joint venture with B in Mumbai to ship cotton bales to C in Japan. A sends cotton to the value of Rs. 30,000, pays railway freight, etc., Rs. 1,500 and sundry expenses Rs. 1,575. B sends goods valued at Rs. 20,750 and pays freight and insurance Rs. 1,200; dock dues Rs. 200; custom charges Rs. 500 and other sundry expenses Rs. 500. A advances to B Rs. 6,000 on account of the venture. B receives Account Sale and remittance of the net proceeds from C in Japan for the whole of the goods amounting to Rs. 80,000.

Prepare necessary accounts in the books of A and B assuming that A and B share Profit and Loss equally.

जापान में C को कपास की गांठें भेजने के लिए बंगलूरु में A तथा मुम्बई में B ने संयुक्त उद्यम आरम्भ किया। A ने रु० 30,000 मूल्य की कपास भेजी, रु० 1,500 रेलभाड़ा दिया तथा रु० 1,575 विभिन्न व्ययों का भुगतान किया। B ने रु० 20,750 का माल भेजा, भाड़ा तथा बीमा रु० 1,200; डाक शुल्क रु० 200; कस्टम ड्यूटी रु० 500 तथा अन्य विभिन्न खर्चे रु० 500 भुगतान किए। A ने B को उद्यम के सम्बन्ध में रु० 6,000 की अग्रिम राशि दे दी। रु० 80,000 मूल्य का सारा माल जापान में C ने बेच दिया तथा उसका विक्रय विवरण व निवल आगम B को भेज दिया।

A व B की पुस्तकों में आवश्यक खाते तैयार कीजिए तथा यह मान कर चलिए कि दोनों लाभ-हानि का वहन बराबर-बराबर अनुपात में करेंगे। 15

3. (a) Write notes on:

   (i) Hire Purchase System

   (ii) Default and Repossession.

अधोलिखित पर टिप्पणियाँ लिखिए:

(i) किराया-क्रय पद्धति

(ii) भुगतान में चूक तथा माल का जब्तीकरण। 5+5 = 10

(b) From the following information calculate total interest and interest included in each instalment:

(i) Cash price Rs. 3,00,000.

(ii) Down payment at the time of signing the agreement on the first day of the accounting period Rs. 1,00,000.

(iii) Three annual instalments of Rs. 80,000 each.

(iv) Rate of interest is 10% per annum.

दत्त जानकारी के आधार पर सकल ब्याज तथा प्रत्येक किश्त में निहित ब्याज की गणना कीजिए:

(i) नगद मूल्य रु० 3,00,000

(ii) लेखांकन अवधि के प्रथम दिवस को समझौता हस्ताक्षर करने के समय अग्रिम भुगतान रु० 1,00,000

(iii) रु० 80,000 प्रत्येक की दर से तीन वार्षिक किश्त

(iv) ब्याज की दर 10% वार्षिक। 5

Or (अथवा)

(a) Define Depreciation. Briefly explain the straight line method and written down value method.

मूल्यह्रास को परिभाषित कीजिये। सरल रेखा पद्धति तथा घटते शेष पर ह्रास लगाने की पद्धति को संक्षेप में समझाइये। 3,3,3

(b) A company acquired a machine on July 1, 2011 at a cost of Rs. 40,000 and spent Rs. 1,000 on its installation. The company writes off depreciation at 10% on diminishing balance. The books are closed on 31st December every year. Show the machinery account for three years.

1 जुलाई, 2011 को एक कम्पनी ने रु० 40,000 लागत पर एक मशीन खरीदी तथा उसे स्थापित करने के लिये रु० 1,000 खर्च किए। कम्पनी घटते शेष पर 10% की दर से ह्रास लगाती है। पुस्तकें प्रतिवर्ष 31 दिसम्बर को बन्द की जाती हैं। तीन वर्षों के लिए मशीनरी खाता बनाकर दर्शाइए। 6

Explain the following:

(i) Dependent branches

(ii) Difference between consignment and sale

(iii) Importance of accounting standards.

अधोलिखित की व्याख्या कीजिए:

(i) आश्रित शाखाएँ

(ii) प्रेषण तथा विक्रय में अन्तर

(iii) लेखांकन मानकों का महत्व। 5+5+5=15

Or (अथवा)

Murti Co., Mumbai, opened a branch at Patna on 1st April 2001. The following information is available in respect of the branch for the year 2001-2002:

	Rs.
Goods sent to branch	75,000
Cash sales at the branch	50,000
Credit sales at the branch	60,000
Salaries of the branch staff paid by Head Office	15,000
Office expense of the branch paid by Head Office	12,000
Cash sent to branch for petty expenses	6,000
Petty cash at branch on 31.3.2002	500
Debtors of branch as on 31.3.2002	5,000
Stock at the branch on 31.3.2002	27,000

Prepare branch account.

1 अप्रैल, 2001 को, मूर्ति कम्पनी मुम्बई ने पटना में एक शाखा खोली। वर्ष 2001-02 के लिए शाखा से सम्बद्ध निम्न ब्यौरा उपलब्ध है:

विवरण	रु०
शाखा को माल प्रेषित	75,000
शाखा में नकद बिक्री	50,000
शाखा में उधार बिक्री	60,000
शाखा कर्मचारियों का वेतन हैड ऑफिस द्वारा भुगतान	15,000
शाखा में, ऑफिस व्यय हैड ऑफिस द्वारा भुगतान	12,000
फुटकर खर्चों के लिये शाखा को रोकड़ भेजा गया	6,000
31-3-2002 को शाखा पर फुटकर रोकड़	500
31-3-2002 को शाखा के देनदार	5,000
31-12-2002 को शाखा में स्टॉक	27,000

शाखा खाता तैयार कीजिये। 15

5. (a) What do you mean by "dissolution of firm"? Distinguish between dissolution of partnership and dissolution of firm.

फर्म के भंग होने से आप क्या समझते हैं? यह साझेदारी के अन्त से किस प्रकार भिन्न है? 8

(b) How are accounts settled at the time of dissolution of a firm?

फर्म के भंग होने के समय खातों का निपटान किस प्रकार किया जाता है? 7

Or (अथवा)

A and B shared profits in the ratio of 3 : 2 : Their balance sheet as on 31st Dec., 2009 was as follows:

Liabilities		*Rs.*	*Assets*		*Rs.*
Creditors		20,000	Cash at bank		8,000
Loan from A		16,000	Debtors	40,000	
General Reserve		25,000	*Less:* Provision	1,800	38,200
Capitals: A	1,20,000		Stock		54,800
B	80,000	2,00,000	Investment		20,000
			Machinery		40,000
			Land & Building		1,00,000
		2,61,000			2,61,000

Partners decide to dissolve the firm on the above date. Assets realised as follows:

Stock Rs. 45,000; Machinery 20% less than the book value, Debtors Rs. 35,000. Land and Building Rs. 30,000 more than the book value. A took over investments at an agreed value of Rs. 15,000.

Creditors agreed to accept 5% less. Expenses of realisation of assets amounted to Rs. 1,200. There was a typewriter in the firm, which was bought out of the firm's money, but was not shown in the books of the firm. It is now sold for Rs. 5,000.

Prepare necessary accounts.

A तथा B क्रमशः 3 : 2 : के अनुपात में लाभ-हानि विभाजित करते हैं। 31 दिसम्बर, 2009 को उनका तुलन-पत्र इस प्रकार है:

देयताएं	रु०	सम्पत्तियां		रु०
लेनदार	20,000	बैंक में रोकड़		8,000
A से ऋण	16,000	देनदार	40,000	
सामान्य रिज़र्व	25,000	घटाइए प्रावधान	−1,800	38,200

पूँजी :	A	1,20,000		स्टॉक	54,800
	B	80,000	2,00,000	निवेश	20,000
				मशीनरी	40,000
				भूमि तथा भवन	1,00,000
			2,61,000		2,61,000

साझेदारों ने फर्म को भंग करने का निर्णय लिया तथा उपरोक्त तिथि को सम्पत्तियों से वसूली हुई जो इस प्रकार थीः

स्टॉक रु० 45,000; मशीनरी, पुस्तकीय मूल्य से 20% कम; देनदार रु० 35,000; भूमि तथा भवन, पुस्तकीय मूल्य से रु० 30,000 अधिक। A ने निवेश को रु० 15,000 के स्वीकृत मूल्य पर ले लिया।

लेनदारों ने 5% कम लेना स्वीकार किया। सम्पत्तियों की वसूली के सन्दर्भ में रु० 1,200 खर्च किए गए। फर्म में एक टाइपराइटर था जिसे फर्म के पैसे से खरीदा गया था किन्तु फर्म की पुस्तकों में दर्शाया नहीं गया। इसे अब रु० 5,000 में बेच दिया गया है।

फर्म के भंग होने की स्थिति में आवश्यक लैज़र खाते तैयार कीजिये। 15