Roll No : ....

Total No. of Questions : **12**] [Total No. of Printed Pages : **8**

C–150

B.Com. (Part–III) DUE Ist Year Examination, 2021

ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

Paper - I

(Financial Accounting)

Time : 1½ Hours] [*Maximum Marks : **100***

Section–A **(Marks : 2 × 10 = 20)**

Note :– Answer all *ten* questions (Answer limit **50** words). Each question carries **2** marks.

(खण्ड–अ) **(अंक : 2 × 10 = 20)**

नोट :– सभी **दस** प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर-सीमा **50** शब्द)। प्रत्येक प्रश्न **2** अंक का है।

Section–B **(Marks : 8 × 5 = 40)**

Note :– Answer any *five* questions out of seven. (Answer limit **200** words). Each question carries **8** marks.

(खण्ड–ब) **(अंक : 8 × 5 = 40)**

नोट :– सात में से किन्हीं **पाँच** प्रश्नों के उत्तर दीजिए। (उत्तर-सीमा **200** शब्द)। प्रत्येक प्रश्न **8** अंक का है।

Section–C **(Marks : 20 × 2 = 40)**

Note :– Answer any *two* questions out of four (Answer limit **500** words). Each question carries **20** marks.

(खण्ड–स) **(अंक : 20 × 2 = 40)**

नोट :– चार में से किन्हीं **दो** प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर-सीमा **500** शब्द)। प्रत्येक प्रश्न **20** अंक का है।

Section–A

(खण्ड–अ) 2 each

1. Answer all the following questions :

   निम्नलिखित सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए :

   (i) Explain Dual-aspect Concept.

   द्वि–पक्ष अवधारणा को समझाइए।

   (ii) Write the full name of I.F.R.S.

   आइ.एफ.आर.एस. का पूरा नाम बताइए।

   (iii) Explain the meaning of 'One Person Company'.

   'एकल व्यक्ति कम्पनी' का अर्थ समझाइए।

   (iv) What do you understand by Debenture ?

   ऋणपत्र से आप क्या समझते हैं ?

   (v) Who may be declared Insolvent ?

   दिवालिया कौन घोषित हो सकता है ?

   (vi) What is meant by Copyright Royalty ?

   कृतिस्वाम्य अधिकार शुल्क से क्या तात्पर्य है ?

   (vii) Give *five* transactions which will not appear in 'Total Debtors Account'.

   ऐसे **पाँच** व्यवहारों के नाम बताइए जिन्हें 'कुल देनदार खाते' में नहीं लिखा जाता है।

   (viii) What do you mean by 'Cum-interest Purchase and Sale' of securities ?

   प्रतिभूतियों के 'ब्याज सहित क्रय एवं विक्रय' से आप क्या समझते हैं ?

   (ix) What do you mean by Stock Reserve ?

   स्टॉक संचय से आप क्या समझते हैं ?

   (x) What is meant buy 'Dependent Branch' ?

   'आश्रित शाखा' से क्या आशय है ?

Section–B

(खण्ड–ब)

8 each

2. Bharat Shipping Limited commenced a voyage on 1st April, 2020 from Mumbai to London and back. The voyage was completed on 31st May, 2020. It carried a consignment of Indian Dolls on its outward journey and wollies on its return journey. The ship was insured at an annual premium of ₹ 24,000. From the following particulars, prepare the voyage account :

भारत शिपिंग लिमिटेड ने 1 अप्रैल, 2020 को मुम्बई से लन्दन तथा वापसी की यात्रा प्रारम्भ की। यात्रा 31 मई, 2020 को पूर्ण हुई। बाह्य यात्रा में भारतीय गुड़ियाएँ तथा वापसी यात्रा में ऊनी सामान ले जाया व लाया गया। जहाज का बीमा ₹ 24,000 वार्षिक प्रीमियम पर कराया गया। निम्नलिखित विवरणों से जहाजी यात्रा तैयार कीजिए :

	(₹)		(₹)
Port Charges	4,800	Freight Earned (outward)	1,10,000
Coal Charges	30,000	Freight Earned (inward)	75,000
Wages	50,000	Passage Money Received	10,000
Stores Purchased	16,00		
Sundry Expenses	12,000		
Depreciation (annual)	84,000		

Address commission @ 4% on outward freight and 5% inward freight.

बाह्य भाड़ा पर 4% तथा आंतरिक भाड़ा पर 5% कमीशन देना है।

The manager is entitled to get 10% commission on the net profit earned after his commission. Stores and coal on hand were collectively valued at ₹ 6,000 on the conclusion of the journey.

मैनेजर को उसके कमीशन को घटाने के पश्चात् कमाये गये शुद्ध लाभ पर 10% कमीशन प्राप्त करने का अधिकार था। जहाजी यात्रा के पूर्ण होने पर हस्तस्थ स्टोर्स तथा कोयले का मूल्य सामूहिक रूप से ₹ 6,000 था।

3. Is accounting a Social Science ? Explain briefly the evoluation of accounting as a social science.

क्या लेखांकन एक सामाजिक विज्ञान है ? सामाजिक विज्ञान के रूप में लेखांकन के विकास को संक्षेप में समझाइए।

4. What is meant by Forfeiture of Shares ? Explain the accounting treatment of forfeiture of shares and their re-issue.

अंशों के हरण से क्या तात्पर्य है ? अंशों के हरण तथा पुनर्निर्गमन के संबंध में लेखांकन संबंधी व्यवहार को समझाइए।

5. Write notes on the following :

(i) Preferential Creditors

(ii) Property held under Trust

(iii) Loan from Spouse

(iv) Divisible and Non-divisible properties

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

(i) पूर्वाधिकार लेनदार

(ii) प्रन्यासी के रूप में रखी सम्पत्ति

(iii) जीवन साथी से प्राप्त ऋण

(iv) विभाज्य एवं अविभाज्य सम्पत्तियाँ

6. 'The Kanak Ltd.' has taken a lease of coal mine from 'Parth' for a period of 9 years on January 01, 2017. The royalty is payable @ ₹ 10 per ton of coal raised with a dead rent of ₹ 75,000 per year. The excess paid over actual royalty in any year can be recouped out of the surplus arising in immediately succeeding year only. In the event of a strike actual royalty, is less than minimum rent, will discharge all rental obligations :

'द कनक लिमिटेड' ने 'पार्थ' से एक कोयला खान का पट्टा 9 वर्षों के लिए 01 जनवरी, 2017 को लिया। अधिकार शुल्क ₹ 10 प्रति टन, ₹ 75,000 वार्षिक मृत किराये के साथ देय है। किसी भी वर्ष में वास्तविक अधिकार शुल्क से अधिक चुकाई गई राशि की पूर्ति उसके तुरन्त आगामी वर्ष के आधिक्य में से की जा सकेगी। हड़ताल की परिस्थिति में, वास्तविक अधिकार शुल्क ही, यदि न्यूनतम किराये से कम है, किराये सम्बन्धी समस्त दायित्वों का निष्पादन करेगा।

Actual Output :

Year	2017	2018	2019	2020 (Strike Year)
Output (tons)	–	4000	9000	6000

Prepare necessary ledger accounts in the books of The Kanak Ltd.

द कनक लिमिटेड की पुस्तकों में आवश्यक खाते बनाइए।

7. The owner of a Departmental store wants to have separately the profits of his two departments X and Y for the month ended Jan., 2020. For certain unavoidable reasons he could not ascertain the closing stock. But for these departments the rate of gross profit (without considering the direct expenses) is 40% and 30% respectively. Following information is available :

एक विभागीय स्टोर का स्वामी जनवरी, 2020 को समाप्त होने वाले माह के अपने दो विभागों X तथा Y का लाभ पृथक् रूप से ज्ञात करना चाहता है। किसी कारणवश वह अंतिम स्कन्ध का मूल्यांकन नहीं कर सका, परन्तु उन विभागों के लिए सकल लाभ की दर (प्रत्यक्ष व्ययों पर विचार किये बिना) क्रमशः 40% और 30% है।

निम्नलिखित सूचना उपलब्ध है :

	Deptt. X (₹)	**Deptt. Y (₹)**
Stock on Jan., 1, 2020	9,000	8,400
Sales	42,000	36,000
Purchases	27,000	21,600
Direct Expenses	5,490	8,520

Indirect expenses for the whole business (which include five departments) are ₹ 10,800. Out of these 1/6th are to be divided equally among all departments and the remaining are to be apportioned in the ratio of department sales. The sales of the remaining three departments are ₹ 1,02,000. Find out the profits of two departments.

संपूर्ण व्यापार (जिसमें पाँच विभाग हैं) के अप्रत्यक्ष व्यय ₹ 10,800 हैं। इनमें से 1/6 सभी विभागों में बराबर बँटते हैं और शेष विभागीय बिक्री के अनुपात में बँटते हैं। शेष तीन विभागों की बिक्री ₹ 1,02,000 है। दोनों विभागों के लाभ ज्ञात कीजिए।

8. M/s Sahitya Bhawan, Agra has a retail Branch at Moradabdd. The goods are supplied by Head Office to Branch at cost which is allowed to sell them only for cash. The Branch meets its routine expenses out of the daily receipts and remits the balance to Head Office. During the year 2020 the following transactions took place between the Branch and Head Office :

मै. साहित्य भवन, आगरा की फुटकर शाखा मुरादाबाद में है। प्रधान कार्यालय द्वारा शाखा को माल लागत पर भेजा जाता है, जिसे उसे केवल नकद बेचने का अधिकार है। शाखा अपने कार्यकारी व्ययों का भुगतान दैनिक प्राप्तियों में से करती है तथा शेष प्रधान कार्यालय को भेज देती है। वर्ष 2020 में शाखा तथा प्रधान कार्यालय में निम्नलिखित लेन-देन हुए :

	(₹)
Stock on 1.1.2020	4,000
Goods supplied to Branch	36,000
Goods returned by Branch	400
Cash Sales	49,880
Cash Balance on 31.12.2020	1,800
Stock on 31.12.2020	2,800

The expenses met by the Branch were as follows :

शाखा द्वारा प्राप्त खर्चे निम्न प्रकार थे :

Salary and Wages	2,600
Taxes and Insurance	2,080
General Expenses	3,400
Furniture (at beginning)	6,000
Machinery (at beginning)	4,000

Charge depreciation @ 4% on Furniture and Machinery. Besides Head Office incurred ₹ 1,400 on Branch Advertisement.

फर्नीचर तथा मशीन पर 4% वार्षिक दर से ह्रास लगाइये। इसके अतिरिक्त प्रधान कार्यालय ने ₹ 1,400 शाखा के विज्ञापन पर व्यय किये।

Prepare the Branch Account in the books of Head Office.

प्रधान कार्यालय की पुस्तकों में शाखा खाते बनाइए।

Section–C

(खण्ड–स)

20 each

9. Yashraj Ltd. had taken out a loss of profit policy for ₹ 4,50,000 being ₹ 1,95,000 for net profit and ₹ 2,55,000 for fixed expenses. Expenses to the extent of ₹ 50,000 were not insured. During the year 2019 company earned a net profit of ₹ 1,35,000 after charging ₹ 3,05,000 standing charges on a sale of ₹ 48,75,000. On 1st June, 2020 there was a fire. As a result of which sales suffered a great deal for a period of 5 months. The actual sales out for the year 2019 and 2020 were as under :

यशराज लिमिटेड ने ₹ 4,50,000 की लाभ की हानि पॉलिसी ली जिसमें ₹ 1,95,000 शुद्ध लाभ एवं ₹ 2,55,000 स्थायी व्ययों के लिए हैं। ₹ 50,000 के व्यय बीमित नहीं थे। वर्ष 2019 में ₹ 48,75,000 की बिक्री पर ₹ 3,05,000 के स्थिर व्ययों को चार्ज करने के पश्चात् कम्पनी ने ₹ 1,35,000 का शुद्ध लाभ कमाया था। 01 जून, 2020 को आग लग गई जिसके कारण 5 माह तक बिक्री बहुत अधिक प्रभावित हुई। वर्ष 2019 व 2020 की वास्तविक बिक्रियाँ निम्नलिखित हैं :

Months	**2019** (₹)	**2020** (₹)
January	3,00,000	3,30,000
February	3,00,000	3,30,000
March	3,75,000	4,12,500
April	3,75,000	4,12,500
May	4,50,000	4,95,000
June	5,40,000	75,000
July	6,00,000	75,000
August	5,10,000	90,000
September	4,50,000	1,20,000
October	3,75,000	1,65,000
November	3,75,000	2,25,000
December	2,25,000	2,70,000

The indemnity period according to policy was 4 months. ₹ 3,000 was spent on putting the fire off and additional expenses as a consequence of fire were ₹ 24,042 but a saving of ₹ 4,500 was effected. Towards the end of 2019 a machinery was installed which would have resulted in a net saving equal to 2% of sales in cost of production.

पॉलिसी के अनुसार क्षतिपूर्ति अवधि 4 माह थी। ₹ 3,000 आग बुझाने में खर्च हो गये एवं आग लगने के कारण ₹ 24,042 के अतिरिक्त व्यय हुए परन्तु ₹ 4,500 की बचत भी हुई। 2019 के अंत में एक मशीन की स्थापना की गई जिसके परिणामस्वरूप विक्रय की उत्पादन लागत में 2% के बराबर शुद्ध बचत होगी।

10. Whar are Control Accounts under Self-Balancing System of Ledger ? Why are they prepared ? Prepare the necessary Control Accounts with inaginary figures.

स्वकीय संतुलित खाताबहियों के अन्तर्गत नियंत्रण खाते क्या हैं ? ये क्यों तैयार किये जाते हैं ? काल्पनिक अंकों सहित आवश्यक नियंत्रण खाते बनाइए।

11. Das Limited issued a prospectus inviting applications for 3,00,000 shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 2 per share payable as follows :

On application ₹ 3 per share, on allotment ₹ 5 per share (including premium), on first call ₹ 2 per share, and on second call ₹ 2 per share.

Applications were received for ₹ 4,50,000 shares and allotment made on pro-rata to the applications of 3,60,000 shares, the remaining applications being refused.

Money overpaid on application was employed on account of sum due on allotment. Rahul to whom 6,000 shares were allotted failed to pay allotment money and on his subsequent failure to pay first call, his shares were forfeited. Azhar the holder of 9,000 shares failed to pay the two calls and so his shares were also forfeited.

All these shares were sold to Ajay, credited as fully paid up for ₹ 9 per share. Show the journal and cash-book entries in the books of the company. Prepare Balance-sheet also.

दास लिमिटेड ने ₹ 10 वाले 3,00,000 अंशों को ₹ 2 प्रति अंश प्रीमियम पर जारी करने हेतु एक प्रविवरण जारी किया, जिन पर राशि निम्न प्रकार देय थी :

आवेदन पर ₹ 3 प्रति अंश, बंटन पर ₹ 5 प्रति अंश (प्रीमियम सहित), प्रथम माँग पर ₹ 2 प्रति अंश तथा द्वितीय माँग पर ₹ 2 प्रति अंश।

4,50,000 अंशों के लिए आवेदन प्राप्त हुये। 3,60,000 अंशों के आवेदकों को यथानुपात बंटन कर दिया गया, बाकी अंशों के आवेदकों को मना कर दिया गया।

आवेदन पर प्राप्त आधिक्य राशि को बंटन पर देय राशि तक रोक लिया गया। राहुल जिसे 6,000 अंश बंटित किये गये थे वह बंटन एवं प्रथम माँग राशि चुकाने में असमर्थ रहा और तत्पश्चात् उसके अंशों को जब्त कर लिया गया। अजहर जिसे 9,000 अंश बंटित किये गये थे वह दोनों माँग राशि का भुगतान करने में असमर्थ रहा और उसके अंश भी जब्त कर लिये गये।

ये सभी अंश अजय को प्रदत्त मानते हुए ₹ 9 प्रति अंश के हिसाब से निर्गमित कर दिये गये। कंपनी की पुस्तकों में जर्नल व रोकड़ बही में प्रविष्टियाँ दीजिए व चिट्ठा भी तैयार कीजिए।

12. "While preparing Departmental Trading and Profit and Loss Account, the apportionment of indirect expenses is necessary." Discuss such expenses and the basis on which that apportionment is made ?

"विभागीय व्यापार एवं लाभ-हानि खाते बनाते समय अप्रत्यक्ष व्ययों का विभाजन आवश्यक है।" ऐसे व्ययों का वर्णन कीजिए और उन आधारों को बताइए जिन पर इनका विभाजन किया जाता है।