deed. No interest is allowed on current accounts. Interest of 4% p.a. on drawings is chargeable. The accounts of the firm showed a net profit of Rs. 80,000 before taking into account the interest on capital and drawings and subject to the following rectifications :

(1) Life Insurance Premium of 'X' amounting to Rs. 750 paid by the firm on 31-3-2011, has been charged to miscellaneous expenditure a/c.

(2) Repair of machinery amounting to Rs. 10,000 debited to plant a/c and depreciation charged thereon @ 20%.

(3) Travelling expenses of Rs. 3,000 of 'Y' for a personal trip to U.K. paid by the firm on 30-9-2010 has been debited to travelling expenses account. (16)

साझेदार X, Y, Z लाभ-हानि को 2 : 1 : 1 के अनुपात में बांटते हैं। पूंजी पर ब्याज 5% प्रति वर्ष दिया जाना है और चालू खातों पर कोई ब्याज नहीं है। आहरण पर 4% प्रति वर्ष से ब्याज का प्रावधान है। पूंजी व आहरण पर ब्याज से पूर्व फर्म के शुद्ध लाभ 80,000 रु. है। निम्न अशुद्धियों का भी सुधार किया जाना है :

(1) 'X' की जीवन बीमा पॉलिसी पर 750 रु. का प्रीमियम 31 मार्च 2011 को फर्म ने भुगतान किया, जिसे खर्चों में शामिल किया गया।

(2) मशीनरी मरम्मत के 10,000 रु. को प्लांट खाते में डेबिट कर दिया गया और उस पर 20% ह्रास लगाया गया।

(3) Y के U.K. यात्रा के 3,000 रु. के व्यक्तिगत खर्च को, जो सितम्बर 30, 2010 को फर्म ने भुगतान किए, उन्हें यात्रा व्यय खाते में डेबिट किया गया।

Roll No. .... Total Pages : 8

21003

BCE/A-19

FINANCIAL ACCOUNTING

Paper : BC-103

Time : Three Hours] [Maximum Marks : 80

Note : Attempt *five* questions in all, selecting at least *one* question but not more than *two* questions from each unit.

नोट : प्रत्येक इकाई से कम-से-कम **एक** और अधिकतम **दो** प्रश्नों का चयन करते हुए, कुल **पाँच** प्रश्नों के उत्तर दीजिए।

UNIT–I (इकाई–I)

1. What do you mean by Accounting principles? Explain the different types of Accounting principles. (4+12)

लेखांकन सिद्धान्तों से आपका क्या अभिप्राय है? लेखांकन के विभिन्न प्रकार के सिद्धान्तों का वर्णन करें।

2. What is Ledger? What is its need? Also distinguish between 'Books of original entry' and 'Ledger'. (2+4+10)

खाताबही क्या है? इसकी क्या आवश्यकता है? प्रारम्भिक प्रविष्टि की पुस्तकों एवं खाताबाही में अन्तर कीजिए।

3. State the meaning of Capital expenditure and Revenue expenditure. What is the difference between them? (8+8)

पूंजीगत व्यय एवं आगम व्यय का अर्थ बताइए। इनमें क्या अन्तर है?

4. From the following balances of Mr. Shyam Lal, prepare a Trading and Profit & Loss Account for the year ended 31 March, 2017 and a Balance-sheet as on that date.

श्याम लाल के निम्न शेषों की सहायता से 31 मार्च, 2017 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए व्यापारिक एवं लाभ-हानि खाता बनाइए तथा उसी तिथि का स्थिति-विवरण भी तैयार कीजिए :

	Rs.		Rs.
Capital Account	41,000	Cash at Bank	2,000
Creditors – Trade	30,000	Cash in Hand	110
Creditors – Expenses	6,800	Drawings	5,000
Rent received	600	Purchases	1,71,000
Purchase Returns	4,000	Carriage inwards	1,500
Sales	2,89,600	Wages	23,000
Bad debts provision on 1st April, 2015	600	Power	9,000
		Rent & Insurance	19,900
Advertising development	8,000	Salaries	34,400
Goodwill	5,000	Discount received	1,800
Plant & Machinery	20,000	Ganeral charges	8,600
Traveller's samples	2,700	Sales Returns	600
Stock on 1-4-2016	32,000	Traveller's commission	2,890
Debtors	14,600	Traveller's salary	9,100
		Discount allowed	5,000

Adjustments :

The closing stock was Rs. 23,000 but there has been a loss by fire on March 20, 2017 to the extent of Rs. 20,000, not covered by Insurance. Depreciate Plant and Machinery by 10% and Traveller's samples by $33\frac{1}{3}\%$. Increase the Bad debts provision to Rs. 2,000. Write off 20% Advertising Development account. Annual premium on insurance expiring 1st June, 2017 was Rs. 1,200. Provide for Manager's commission @ 5% on net profits. (16)

समायोजनाएं :

अन्तिम स्टॉक 23,000 रु. का था परन्तु 20 मार्च, 2017 को आग लग जाने से 20,000 के माल की हानि हो गई जिसका बीमा नहीं कराया हुआ था। प्लांट और मशीनरी पर 10% और यात्री नमूनो पर $33\frac{1}{3}\%$ की दर से ह्रास लगाइए। संदिग्ध ऋण आयोजन को 2,000 रु. तक बढ़ाइए। विज्ञापन उन्नति खाते से 20 प्रतिशत कम कीजिए। 1 जून, 2017 तक वार्षिक बीमा प्रीमियम 1,200 रु. था। प्रबन्धक को शुद्ध लाभ पर 5% कमीशन दिया जाना है।

UNIT–II (इकाई–II)

5. A of Delhi consigns goods to 'B' of Mumbai to be sold at or above invoice price. B is to get 10% commission on sales at invoice price plus 20% of any surplus price realised. 'A' draws bill on B at 60 days for 50% of invoice price. The balance of proceeds being remitted by bank draft by 'B' after deduction of his commission immediately upon sale. During the year ended 31st March, 2013, 'A' consigned to 'B' goods whose total cost including freight was Rs. 1,50,00 and the invoice price of which was Rs. 2,25,000. Sales by

'B' during the year amounted to Rs. 2,05,000. On 31st March, 2013, goods unsold with 'B' were of invoice price of Rs. 67,500. 'A' received from 'B' by bank draft the amount becoming due, leaving proportionate advance as balance with them. Show the ledger accounts in the books of 'A' recording the above transactions, closing the accounts on 31st March, 2013. (16)

दिल्ली के 'ए' ने मुम्बई के 'बी' को बीजक मूल्य या उससे अधिक मूल्य पर बेचने के लिए माल भेजा। 'बी' को बीजक मूल्य की बिक्री पर 10% कमीशन और बीजक मूल्य से अधिक कीमत पर 20% कमीशन प्राप्य होगा। 'ए' ने 'बी' पर बीजक मूल्य के 50% के लिए 60 दिन का बिल लिखा। बिक्री का शेष 'बी' द्वारा अपने कमीशन को काटकर बैंक ड्राफ्ट द्वारा भेजा गया।

31 मार्च, 2013 को समाप्त होने वाले वर्ष में 'ए' ने 'बी' को 1,50,000 रु. का माल, जिसमें भाड़ा सम्मिलित है, भेजा, जिसका बीजक मूल्य 2,25,000 रु. था। 'बी' द्वारा वर्ष में 2,05,000 रु. की बिक्री हुई। 31 मार्च, 2013 को 'बी' के पास 67,500 रु. बीजक मूल्य का माल बिना बिका बचा। 'ए' ने अपने पास अनुपातिक अग्रिम राशि रखकर शेष देय राशि बैंक ड्राफ्ट द्वारा 'बी' से प्राप्त की। खातों को 31 मार्च, 2013 को बन्द करते हुए उपर्युक्त व्यवहारों को लिखने के लिए 'ए' की किताबों में आवश्यक खाते बनाइए।

6. Ram Brothers invoice goods to their branch at cost plus $33\frac{1}{3}\%$. Branch expenses are met from branch cash and balance money is remitted to H.O. Prepare Branch Account from the following :

राम ब्रदर्स अपनी शाखा को माल लागत में $33\frac{1}{3}\%$ जोड़कर भेजते हैं। शाखा व्यय शाखा रोकड़ से करने के पश्चात शेष राशि प्रधान कार्यालय को भेज दी जाती है। निम्नलिखित से शाखा खाता तैयार कीजिए :

	Rs. (रु.)
Stock on 1st April, 2015 (रहतिया)	15,000
Stock on 31st March, 2016 (रहतिया)	20,000
Debtors on 1st April, 2015 (देनदार)	24,200
Debtors on 31st March, 2016 (देनदार)	21,500
Goods sent to branch from H.O. (शाखा को माल भेजा)	56,000
Cash sales (नकद विक्रय)	38,400
Credit sales (उधार विक्रय)	44,000
Expenses paid by H.O. (मुख्य कार्यालय ने व्ययों का भुगतान किया)	7,800
Expenses paid by branch (शाखा ने व्ययों का भुगतान किया)	2,100
Branch Cash balance on 1-4-2015 (1-4-15 को शाखा रोकड़ शेष)	4,400
Branch Cash balance on 31-3-2016 (31-3-2016 को शाखा रोकड़ शेष)	5,000

(16)

7. (i) Illustrate the method of recording joint venture transactions when each party records his own transactions in his own books. (8)

उचित उदाहरण देते हुए संयुक्त साहस लेन-देनों के लेखांकन की उस पद्धति को समझाइए जब प्रत्येक पक्षकार अपनी पुस्तकों में केवल अपने लेन-देनों का लेखा रखता है।

(ii) Distinguish between Receipts and Payments Account and Cash-book. (8)

प्राप्ति और भुगतान खाते तथा रोकड़ पुस्तक में अन्तर कीजिए।

UNIT–III (इकाई–III)

8. On 1st April, 2012, 'A' purchased on hire purchase from 'B' machinery valued at Rs. 12,000 payable in three yearly instalments of Rs. 4,000 each plus interest @ 6% per annum. Only one instalment was paid and 'B' on the basis of mutual agreement arranged immediately, the second instalment has become due to take back the machinery, which cost Rs. 8,000 allowing Rs. 4,500, provided that 'A' paid all interest due to that date on the full amount owing. 'A' had written off depreciation at 10% per annum on the diminishing balance. Show machinery account and B's account in the books of 'A'. (16)

1 अप्रैल 2012 को 'अ' ने 'ब' से किराया-क्रय पद्धति पर 12,000 रु. की मशीनरी क्रय की, जिसका भुगतान 3 वार्षिक किस्तों में, जिनमें से प्रत्येक 4,000 रु. की थी, किया जाना था। इन किश्तों में 6% प्रतिवर्ष की दर से शेष बाकी पर अतिरिक्त ब्याज और जोड़ा गया। केवल एक किश्त का भुगतान किया गया और जैसे ही दूसरी

किश्त की राशि देय हुई, 'ब' ने तुरन्त ही मशीनरी को वापस लेने का प्रबन्ध आपसी समझौते के आधार पर किया। इस प्रबन्ध के अनुसार यदि 'अ' उस तारीख तक की सम्पूर्ण देय राशि पर ब्याज दे दे तो 'ब' 8,000 रु. वाली कीमत की मशीन 4,500 रु. में स्वीकार कर सकता है। 'अ' ने क्रमागत ह्रास पद्धति पर 10% प्रतिवर्ष के हिसाब से ह्रास काटा है। 'अ' की पुस्तकों में मशीन खाता और 'ब' का खाता बनाइए।

9. Explain the Garner *vs.* Murray Rule with suitable example. When this rule is applicable in India? (12+4)

गार्नर बनाम मरे के नियम को उदाहरण सहित समझाइए। यह नियम भारत में कब लागू होता है?

10. Prepare the Profit and Loss Appropriation Account and Partner's Current account from the following particulars :

निम्न सूचनाओं के आधार पर लाभ-हानि समायोजन खाता तथा साझेदारों के चालू खाते तैयार करें :

	X	Y	Z
Capital 1-4-2010 (पूंजी)	75,000	40,000	30,000
Current A/c 1-4-2010 (चालू खाते)	10,000	5,000	5,000 (Dr.)
Drawings (आहरण)	15,000	10,000	10,000
Interest on Drawings (आहरण पर ब्याज)	500	190	350

Profit sharing ratio of X, Y, Z, in partnership is 2 : 1 : 1 and interest on capital is allowed 5% p.a. as per Partnership