

This question paper contains 16+8+3 printed pages]

Your Roll No.....

5777

**B.Com. (Hons.)/I**

**D**

Paper II—FINANCIAL ACCOUNTING

(New Course : Admissions of 2004 and onwards)

Time : Section A : 2½ Hours

Maximum Marks : Section A – 55

Time : Section B : 30 Minutes

Maximum Marks : Section B – 20

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

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 अंग्रेजी या हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

This question paper has 2 Sections. Section A is compulsory for *all* examinees.

Section B is meant only for those examinees who have not offered computerised

accounts (applicable for students of regular colleges). Students of SOL have

to attempt Section A and Section B. Section A and Section B are

to be answered on separate Answer-books.

इस प्रश्न-पत्र में दो भाग हैं। भाग 'क' सभी परीक्षार्थियों के लिये अनिवार्य है। भाग 'ख' केवल उन परीक्षार्थियों के लिए है जिन्होंने कम्प्यूटरीकृत लेखा नहीं लिया है (नियमित कॉलेजों के विद्यार्थियों के लिए मान्य है।) SOL परीक्षार्थियों को भाग 'क' तथा 'ख' दोनों हल करने हैं। भाग 'क' तथा 'ख' के उत्तर अलग-अलग उत्तर-पुस्तिकाओं में दीजिए।

P.T.O.

Attempt *All* questions. Use of simple calculator is allowed.

Workings shall form part of your answer.

सभी प्रश्न कीजिए।

साधारण कैल्कुलेटर का प्रयोग अनुमान्य है। उत्तर की क्रियाविधि वांछनीय है।

## SECTION A

(भाग 'क')

1. State with reasons whether the following statements are *True* or *False* : 7

- (i) Advance taken from a customer is taken as income or sales.
- (ii) Periodic inventory gives a continuous balance of stock in hand.
- (iii) Depreciation has to be provided even in case of loss in a financial year.
- (iv) IFRS have been issued by Institute of Chartered Accountants of India (ICAI).
- (v) Credit sale of machinery should be recorded in the sales book.
- (vi) Heavy advertising expenditure to introduce a new product is revenue expenditure.
- (vii) Income is a source of capital.

कारण बताकर उल्लेख कीजिए कि निम्नलिखित कथन सत्य हैं या असत्य :

- (i) ग्राहक से ली गई पेशगी को आय माना जाता है या बिक्री।
- (ii) आवर्ती मालसूची मौजूदा स्टॉक का शेष लगातार बताती है।

- (iii) मूल्यहास की व्यवस्था करनी पड़ती है चाहे वित्तीय वर्ष में हानि हुई हो।
- (iv) IFRS, इंस्टीट्यूट ऑफ चार्टर्ड एकाउन्टेन्ट्स ऑफ इंडिया (ICAI) द्वारा प्रदान की जाती है।
- (v) क्रेडिट पर मशीन की बिक्री को बिक्री खाते में रिकार्ड करना चाहिए।
- (vi) भारी विज्ञापन खर्चा, जो नए उत्पाद को प्रवर्तित करने के लिए किया जाता है, राजस्व खर्चा होता है।
- (vii) आय पूँजी का स्रोत होती है।

2. From the following Trial Balance and information, prepare Trading and Profit and Loss Account of Mr. Ajit for the year ended 31st March, 2014 and a Balance Sheet as on that date :

Particulars	Dr. (Rs.)	Cr. (Rs.)
Capital		1,00,000
Drawings	12,000	
Land and Building	90,000	
Plant and Machinery	20,000	
Furniture	5,000	
Sales		1,40,000
Return outward		6,000

Debtors	18,400	
Loan from Atal on 1-7-2013 @ 6% p.a.		30,000
Purchases	80,000	
Returns inward	5,000	
Carriage	10,000	
Sundry Expenses	600	
Printing and Stationery	500	
Insurance Expenses	1,000	
Provision for Bad and Doubtful Debts		1,000
Provision for Discount on Debtors		380
Bad Debts	400	
Opening Stock on 1-4-2013	21,300	
Salaries and Wages	18,500	
Creditors		12,000
Trade Expenses	800	
Cash at Bank	4,600	
Cash in Hand	1,280	
	<u>2,89,380</u>	<u>2,89,380</u>

*Additional Information :*

- (i) Value of closing stock on 31-03-2014 was Rs. 27,300.
- (ii) Fire occurred on 23rd March, 2014 and Rs. 10,000 worth of general goods were destroyed. The insurance company accepted claim for Rs. 6,000 only and paid the claim money on 10th April, 2014.
- (iii) Bad debts amounting to Rs. 400 are to be written off. Provision for bad and doubtful debts is to be made at 5% and for discount at 2% on debtors. Make a provision of 2% of creditors for discount.
- (iv) Received Rs. 6,000 worth of goods on 27th March, 2014 but the Invoice of purchases was not recorded in Purchase Book.
- (v) Ajit took away goods worth Rs. 2,000 for personal use but no record was made thereof.
- (vi) Charge depreciation at 2% on land and building, 20% on plant and machinery and 5% on furniture.
- (vii) Insurance prepaid amounts to Rs. 200.

मिस्टर अजीत का 31 मार्च 2014 को समाप्त हुए वर्ष के लिए निम्नलिखित तलपट और सूचना से व्यापार और लाभ तथा हानि लेखा और इस दिन तक का तुलन-पत्र तैयार कीजिए :

विवरण	डेबिट (रु.)	क्रेडिट (रु.)
पूँजी		1,00,000
आहरण	12,000	
भूमि तथा भवन	90,000	
संयंत्र तथा मशीनरी	20,000	
फर्नीचर	5,000	
बिक्री		1,40,000
वापसी जावक		6,000
देनदारियाँ	18,400	
1-7-2013 को अटल से उधार 6% प्रति वर्ष की दर से		30,000
खरीदारियाँ	80,000	
वापसी आवक	5,000	
कैरिज	10,000	
विविध खर्चे	600	
छपाई और स्टेशनरी	500	
बीमा व्यय	1,000	
अशोध्य और संदिग्ध ऋणों के लिए व्यवस्था		1,000
देनदारियों पर बट्टे के लिए व्यवस्था		380

अशोध्य ऋण	400	
1-4-2013 को आरंभिक स्टॉक	21,300	
वेतन तथा मजदूरियाँ	18,500	
लेनदारियाँ		12,000
व्यापार संबंधी खर्चे	800	
बैंक में रोकड़	4,600	
रोकड़ हाथ में	1,280	
	2,89,380	2,89,380

### अतिरिक्त सूचनाएँ :

- (i) अंतिम स्टॉक 31-03-2014 को 27,300 रु. का था।
- (ii) 23 मार्च 2014 को आग लग गई थी और 10,000 रु. कीमत का सामान्य माल नष्ट हो गया था। बीमा कंपनी ने केवल 6,000 रु. का दावा मंजूर किया और दावे की राशि 10 अप्रैल 2014 की दी।
- (iii) 400 रु. के अशोध्य ऋणों को बट्टे खाते डालना है। अशोध्य तथा संदिग्ध ऋणों के लिए 5% की दर से व्यवस्था करनी है और देनदारियों पर बट्टों के लिए 2% की व्यवस्था करनी है। लेनदारियों पर बट्टे के लिए 2% की व्यवस्था कीजिए।
- (iv) 6,000 रु. मूल्य का माल 27 मार्च 2014 को प्राप्त किया परंतु खरीद के बीजक का रिकार्ड क्रय पुस्तक में नहीं किया गया।
- (v) अजीत ने 2,000 रु. मूल्य का माल व्यक्तिगत प्रयोग के लिए ले लिया था परंतु इसका कोई रिकार्ड नहीं रखा गया।

- (vi) भूमि और भवन पर 2% की दर से, संयंत्र और मशीनरी पर 20% तथा फर्नीचर पर 5% मूल्यह्रास लगाइए।
- (vii) बीमे की पूर्वदत्त राशि 200 रु. है।

Or

(अथवा)

Income and Expenditure Account of a club as on 31st March, 2014 is given to you :

Expenditure	Rs.	Income	Rs.
Salaries	2,35,000	Subscriptions	2,20,000
Diet Expenses	20,000	Donations	40,000
Rent and Rates	5,000	Interest on Investment	
Insurance	2,000	for full year @ 5% p.a.	90,000
Office Expenses	8,000	Miscellaneous Receipts	6,000
Surgery and Dispensary Expenses	10,000		
Depreciation :			
Building	37,500		
Furniture	1,200		
Instruments	8,000		
	46,700		
Surplus of Income over Exp.	29,300		
	3,56,000		3,56,000



The other information supplied to you are as under :

	31-12-2012	31-12-2013
	Rs.	Rs.
Cash in hand	2,000	1,500
Cash at bank	54,000	?
Building	7,50,000	?
Furniture	20,000	?
Instruments	35,000	?
Subscription outstanding	15,000	45,000
Subscription received in advance	6,000	8,000
Salaries outstanding	18,000	20,000

Instruments purchased during the year were Rs. 5,000.

You are required to prepare the Receipts and Payments Account of the Hospital for the year ended December, 2013 and the Balance Sheet as on that date. Submit your working clearly.

एक क्लब का 31 मार्च 2014 तक के आय तथा व्यय का लेखा नीचे दिया गया है :

व्यय	रु.	आय	रु.
वेतन	2,35,000	चंदा	2,20,000
खाने के खर्चे	20,000	दान	40,000
किराया और दरें	5,000	निवेश पर ब्याज	
बीमा	2,000	पूरे वर्ष का 5% प्रति वर्ष	
कार्यालय के खर्चे	8,000	की दर से	90,000
सर्जरी और डिस्पेन्सरी		विविध प्राप्तियाँ	6,000
के खर्चे	10,000		
मूल्यहास :			
भवन	37,500		
फर्नीचर	1,200		
उपकरण	8,000		
खर्चों से ऊपर आय			
का आधिक्य	29,300		
	3,56,000		3,56,000

आपको उपलब्ध कराई गयी अन्य सूचनाएँ इस प्रकार हैं :

	31-12-2012	31-12-2013
	रु.	रु.
रोकड़ हाथ में	2,000	1,500
बैंक में रोकड़	54,000	?
भवन	7,50,000	?
फर्नीचर	20,000	?
उपकरण	35,000	?
बकाया चंदा	15,000	45,000
चंदा पेशगी प्राप्त हुआ	6,000	8,000
वेतन बकाया	18,000	20,000

इस वर्ष 5,000 रु के उपकरण खरीदे गए।

आपको दिसम्बर 2013 को समाप्त हुए वर्ष के लिए अस्पताल का प्राप्तियों और अदायगियों का लेखा तथा इस दिन तक का तुलनपत्र तैयार करना है। हिसाब की पूरी कार्यवाहियों को उपलब्ध कराइए।

3. (a) Explain the limitations of financial statements from incomplete records. 3
- (b) Mr. Sachin keeps his books on single entry and provides you with the following information : 9

	31st Dec., 2012	31st Dec., 2013
Furniture and Fitting	50,000	60,000
Stock	30,000	10,000
Sundry Debtors	60,000	70,000
Sundry Creditors	20,000	NIL
Prepaid expenses	NIL	2,000
Outstanding expenses	6,000	10,000
Cash in hand	11,000	3,000

**Receipts and Payments in 2013 :**

Receipts from Debtors	2,10,000
Paid to Creditors	1,00,000
Cartage	20,000
Drawings	1,20,000
Sundry expenses	1,60,000
Furniture purchased for Cash	10,000

Prepare Trading and Profit & Loss Account for the year ended 31st December, 2013 after providing for bad debts at 10% and Balance Sheet on that date.

(क) अपूर्ण रिकार्डों से वित्तीय कथनों की सीमाओं की व्याख्या कीजिए।

(ख) मिस्टर सचिन एकल प्रविष्टि आधार पर अपने खाते रखता है और निम्नलिखित सूचनाएँ उपलब्ध कराता है :

	31 दिसम्बर 2012	31 दिसम्बर 2013
फर्नीचर और फिटिंग	50,000	60,000
स्टॉक	30,000	10,000
विविध देनदारियाँ	60,000	70,000
विविध लेनदारियाँ	20,000	शून्य
पूर्वदत्त खर्चे	शून्य	2,000
बकाया खर्चे	6,000	10,000
रोकड़ हाथ में	11,000	3,000

प्राप्तियाँ और अदायगियाँ 2013 में :

देनदारों से प्राप्तियाँ	2,10,000
क्रेडिटर्स को दिए	1,00,000
भाड़ा	20,000
आहरण	1,20,000
विविध खर्चे	1,60,000
फर्नीचर नगद खरीदा गया	10,000

31 दिसम्बर 2013 को समाप्त हुए वर्ष के लिए व्यापार तथा लाभ और हानि लेखा अशोध्‍य ऋणों के लिए 10% की व्यवस्था करने के बाद तैयार कीजिए और इस दिन तक का तुलन-पत्र प्रस्तुत कीजिए।

*Or*

**(अथवा)**

XYZ Ltd. purchased on 1st January 2009, certain machinery for Rs. 1,94,000 and spent Rs. 6,000 on its erection. On 1st July 2009, additional machinery costing Rs. 1,00,000 was purchased. On 1st July 2011, the machinery purchased on 1st January 2009 has been auctioned for Rs. 1,00,000 and on the same date, new machinery was purchased at a cost of Rs. 1,50,000. Depreciation was provided annually on 31st December at the rate of 10% p.a. on the original cost. No depreciation need be charged during the year of sale of machinery for that part of the year when the machine was used. In 2013, however the company has changed the method of depreciation to written down value method at the rate of 15% p.a. from the straight line method. Show the machinery account for the period from 2009 to 2013. 12

XYZ लिमिटेड ने 1 जनवरी 2009 को एक मशीनरी 1,94,000 रु. में खरीदी और इसको खड़ा करने पर 6,000 खर्च किए। 1 जुलाई 2009 को एक और मशीनरी जिसकी लागत 1,00,000 रु. थी, खरीद ली गई। 1 जुलाई 2011 को, जिस मशीन को 1 जुलाई 2009 को खरीदा था, उसे 1,00,000 रु. में नीलाम कर दिया गया और इसी दिन एक नई मशीनरी 1,50,000 रु. की लागत पर खरीद ली गई। मूल्यहास मूल लागत पर 10% प्रति वर्ष की दर से 31 दिसम्बर को हर वर्ष काट लिया जाता है। मशीनरी की बिक्री वाले वर्ष के दौरान वर्ष के उस भाग का कोई मूल्यहास नहीं काटा गया जब मशीन काम में ली गई थी। तथापि 2013 में कम्पनी ने मूल्यहास की विधि को हासित मूल्य विधि में बदल दिया था, और 15% प्रति वर्ष की दर से सीधी रेखा विधि से मूल्यहास काटा। 2009 से 2013 की अवधि के लिए मशीनरी लेखा प्रदर्शित कीजिए।

4. (a) How will you deal with loss of stock under Stock and Debtors System ? 3

(b) Vaani Co. Delhi has a branch at Kolkata. It invoices goods to the branch at selling price which is cost plus  $33\frac{1}{3}\%$ . From the following particulars, prepare Branch Account at invoice price. Show also Branch Debtors Account and Goods sent to Branch Account in the books of Vaani Co. Delhi : 9

Stock on 1st April, 2013 (invoice price)		15,000
Debtors on 1st April, 2013		11,400
Goods invoiced to branch during the year at invoice price		67,000
Sale at branch :		
Cash	31,000	
Credit	<u>37,400</u>	68,400
Cash received from debtors		40,000
Discount allowed to customers		300
Bad debts written off		250
Cheque sent to branch :		
Salaries	5,000	
Sundry expenses	<u>1,700</u>	6,700
Stock on 31st March, 2014 (invoice price)		13,400



(क) स्टॉक और देनदार प्रणाली के अंतर्गत स्टॉक की हानि को कैसे लिखेंगे ?

(ख) वानी कम्पनी दिल्ली की एक शाखा कोलकाता में है। यह विक्रय कीमत पर शाखा

को माल का बीजक भेजता है जोकि लागत में  $33\frac{1}{3}\%$  जोड़कर बनती है। निम्नलिखित विवरणों से बीजक कीमत पर शाखा लेखा तैयार कीजिए। साथ ही प्रदर्शित कीजिए शाखा का देनदारी लेखा और शाखा के खाते में भेजे गए माल को वानी कम्पनी लिमिटेड के खातों में प्रदर्शित कीजिए।

1 अप्रैल 2013 को स्टॉक (बीजक कीमत) 15,000

1 अप्रैल 2013 को देनदारियाँ 11,400

बीजक कीमत पर इस वर्ष में शाखा को माल का बीजक भेजा 67,000

शाखा में बिक्री :

रोकड़ 31,000

उधार 37,400 68,400

देनदारों से नकद प्राप्त राशि 40,000

ग्राहकों को दिया गया बट्टा 300

अशोध्य ऋणों को बट्टे खाते में डाला गया 250

चेक शाखा को भेजा गया :

वेतन 5,000

विविध खर्चे 1,700 6,700

31 मार्च 2014 को स्टॉक (बीजक कीमत) 13,400

*Or*

(अथवा)

A company with its Head Office at Delhi has a Branch at Agra. Goods are invoiced to the branch at cost plus  $33\frac{1}{3}\%$  which is the selling price. The following information is given in respect of the branch for the year ended 31st March, 2014 :

Goods sent to branch during the year at invoice price	4,80,000
Stock on 1st April, 2013 (invoice price)	24,000
Cash Sales	1,80,000
Returns from customers	6,000
Branch expenses paid for cash	53,500
Branch debtors balance (1-4-2013)	30,000
Discount allowed	1,000
Bad debts	1,500
Stock on 31st March, 2014 (invoice price)	48,000
Branch debtors balance (31-3-2014)	36,500

Collections from Debtors	2,70,000
Branch debtors' cheque returned dishonoured	5,000

You are required to ascertain the Profit made by the Branch by preparing the necessary accounts under the Branch Adjustment Method. 12

एक कम्पनी, जिसका प्रधान कार्यालय दिल्ली में है, की एक शाखा आगरा में है। लागत में  $33\frac{1}{3}\%$  जोड़कर आई राशि (जोकि विक्रय कीमत है) का बीजक शाखा को भेज दिया गया। शाखा के बारे में 31 मार्च 2014 को समाप्त हुए वर्ष के लिए निम्नलिखित सूचनाएँ दी गई हैं :

बीजक कीमत पर वर्ष के दौरान शाखा को भेजा गया माल	4,80,000
1 अप्रैल 2013 को स्टॉक (बीजक कीमत)	24,000
नकद बिक्री	1,80,000
ग्राहकों से वापसियाँ	6,000
नकद दिए शाखा के खर्चे	53,500
शाखा के देनदारों का शेष (1-4-2013)	30,000
बट्टा दिया गया	1,000

अशोध्‍य ऋण	1,500
31 मार्च 2014 को स्टॉक (बीजक कीमत)	48,000
शाखा के देनदारों का शेष (31-3-2014)	36,500
देनदारों से एकत्रित किया गया	2,70,000
शाखा के देनदारों के चेक अस्वीकृत रूप में लौटा दिए गए।	5,000
शाखा समायोजन विधि के अंतर्गत आवश्यक लेखा तैयार कर आपको शाखा द्वारा अर्जित लाभ ज्ञात करना है।	

5. (a) Discuss briefly the perpetual and periodical systems of stock taking. 3
- (b) From the following data, calculate the value of closing inventory according to FIFO and Weighted Average Method on March 31, 2014 using perpetual inventory system :

March 1            Stock in hand 400 units @ Rs. 7.50 each

**Purchases :**

March 5            600 units @ Rs. 8 each

March 15          500 units @ Rs. 9 each

March 25          400 units @ Rs. 8.50 each

March 30          300 units @ Rs. 9.50 each

**Issues :**

March 3            300 units

March 10           500 units

March 17           400 units

March 26           500 units

March 31           100 units

March 31           100 units (shortage)

9

(क) स्टॉक की पड़ताल की शाश्वत और आवधिक पद्धतियों की संक्षेप में विवेचना कीजिए।

(ख) निम्नलिखित आँकड़ों से 31 मार्च 2014 को FIFO और भारित औसत विधि के अनुसार

अंतिम मालसूची का मूल्य परिकलित कीजिए :

1 मार्च            स्टॉक हाथ में 400 यूनिट 7.50 रु. प्रत्येक की दर से

**खरीदारियाँ :**

5 मार्च            600 यूनिट 8 रु. प्रत्येक की दर से

15 मार्च           500 यूनिट 9 रु. प्रत्येक की दर से

25 मार्च           400 यूनिट 8.50 रु. प्रत्येक की दर से

30 मार्च           300 यूनिट 9.50 रु. प्रत्येक की दर से

**निर्गम :**

3 मार्च	300 यूनिट
10 मार्च	500 यूनिट
17 मार्च	400 यूनिट
26 मार्च	500 यूनिट
31 मार्च	100 यूनिट
31 मार्च	100 यूनिट (कम पाई गईं)

*Or*

**(अथवा)**

- (a) What is Hire-Purchase Trading Account ? How is it prepared ? 3
- (b) Saksham Ltd. sold three cars for a total cash price of Rs. 9,00,000 on hire-purchase basis to Mr. Vardaan on 1st January, 2010. The terms of agreement provided for Rs. 2,70,000 as cash down and the balance of the cash price in three equal instalments together with interest at 10% p.a. The instalments were payable at the end of each year. Mr. Vardaan paid the first instalment on time

but failed to pay thereafter. On his failure to pay the second instalment, Saksham Ltd. repossessed two cars and valued them at 50% of the cash price. Mr. Vardaan charges 25% p.a. depreciation on written down value method. Prepare necessary ledger accounts in the books of both the parties. 9

- (क) किराया-खरीद व्यापार खाता क्या होता है ? यह कैसे तैयार किया जाता है ?
- (ख) सक्षम लिमिटेड ने तीन कारें कुल 9,00,000 रु. नगद कीमत पर किराया-खरीद आधार पर 1 जनवरी 2010 को मिस्टर वरदान को बेचीं। करार की शर्तों में 2,70,000 रु. तत्काल नकद देने और शेष तीन बराबर की किश्तों में 10% प्रति वर्ष ब्याज के साथ देने की व्यवस्था थी। किश्तें प्रत्येक वर्ष के अंत में देय थीं। मिस्टर वरदान ने प्रथम किश्त समय पर दे दी परंतु उसके बाद की किश्तें नहीं दे पाया। दूसरी किश्त अदा न कर पाने पर सक्षम लिमिटेड ने दो कारों को अपने अधीन ले लिया और रोकड़ कीमत के 50% पर उनका मूल्यांकन किया। मिस्टर वरदान ह्रासित मूल्य विधि के आधार पर 25% प्रति वर्ष मूल्यह्रास लगाता है। दोनों पार्टियों के खातों में आवश्यक लेजर लेखे तैयार कीजिए।

**Section B**

(भाग 'ख')

6. A, B, C and D are partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 4 : 1 : 2 : 3. The following is their balance sheet as at 31st March, 2014 :

Liabilities	Amount Rs.	Assets	Amount Rs.
Sundry Creditors	3,00,000	Sundry Debtors	3,50,000
Capital A/c :		Less : Provision for bad debts	50,000
A	7,00,000		3,00,000
D	3,00,000	Stock	2,00,000
		Cash in hand	1,40,000
		Other Assets	3,10,000
		Capital A/c :	
		B	2,00,000
		C	1,50,000
	13,00,000		3,50,000
			13,00,000



The firm is dissolved on the following terms :

- (i) A is to take over sundry debtors at 80% of book value.
- (ii) D is to take over stock at 95% of the book value.
- (iii) C is to discharge Sundry Creditors.
- (iv) Other assets realize Rs. 3,00,000 and expenses of realization come to Rs. 30,000.
- (v) B is found insolvent and Rs. 21,900 is realized from his estate.

Prepare Realisation A/c and Capital Accounts of the partners. Show also the Cash A/c. The loss arising out of capital deficiency may be distributed following the decision in Garner Vs. Murray case.

20

A, B, C और D एक फर्म में हिस्सेदार हैं और वे 4 : 1 : 2 : 3 के अनुपात में लाभ और हानि के हिस्सेदार हैं। 31 मार्च 2014 तक का उनका तुलनपत्र अग्र प्रकार है :

देयताएँ	राशि (रु.)	परिसम्पत्तियाँ	राशि (रु.)
विविध लेनदारियाँ	3,00,000	विविध देनदारियाँ	3,50,000
पूँजीगत लेखे :		घटाएँ : अशोध्य ऋणों के लिए व्यवस्था	50,000
A	7,00,000		3,00,000
D	3,00,000	स्टॉक	2,00,000
		रोकड़ हाथ में	1,40,000
		अन्य परिसंपत्तियाँ	3,10,000
		पूँजी खाते :	
		B का 2,00,000	
		C का 1,50,000	3,50,000
	13,00,000		13,00,000

फर्म को निम्नलिखित शर्तों पर भंग कर दिया गया :

- (i) A विविध देनदारियों को पुस्तक मूल्य के 80% पर अपने अधीन लेगा।
- (ii) D स्टॉक को पुस्तक मूल्य के 95% पर ले लेगा।
- (iii) C विविध लेनदारियों को उन्मोचित कर लेगा।

(iv) अन्य परिसंपत्तियों से 3,00,000 रु. वसूल हुए और वसूल करने के खर्चे 30,000 रु. हुए।

(v) B को दिवालिया पाया गया और उसकी संपदा से 21,900 रु. प्राप्त हुए।

वसूली लेखा और हिस्सेदारों का पूँजीगत लेखा तैयार कीजिए। रोकड़ खाता भी बनाइये। पूँजी की कमी के कारण उत्पन्न हानि गार्नर बनाम मरे केस में दिए गए निर्णय के अनुसार वितरित किया जाएगा।

Or

(अथवा)

(a) Explain the Garner Vs. Murray Rule with the help of an example. 10

(b) What is meant by Piecemeal Distribution of cash ? Explain maximum loss method of piecemeal distribution with the help of an example. 10

(क) उदाहरण की मदद से गार्नर बनाम मरे नियम की व्याख्या कीजिए।

(ख) नकदी के खंडशः वितरण से आप क्या समझते हैं ? खंडशः वितरण के अधिकतम हानि विधि की व्याख्या उदाहरण के साथ कीजिए।