



What do you understand by accounting concepts and conventions ? Explain realisation concept and it's exceptions. (7)

लेखा मानक क्या हैं ? भारत में लेखा मानक कौन जारी करता है ? लेखा मानकों के उद्देश्यों को स्पष्ट कीजिए ।

अथवा

लेखांकन अवधारणाओं और परंपराओं से आप क्या समझते हैं ? नकदीकरण अवधारणा और इसके अपवादों का वर्णन कीजिए ।

2. Mr. X had prepared the following Trial Balance as on 31st March, 2013.

Particulars	Dr. Amount ₹	Cr. Amount ₹
Stock as on 1st April, 2012	5,00,000	—
Purchases	31,00,000	—
Purchases return	—	45,000
Sales	—	41,50,000
Returns	55,000	—
Cash in hand	2,50,000	—
Cash at Bank	5,00,000	—
Trader's Capital	—	22,59,200
Rates and taxes	50,000	—
Drawings	45,000	—
Salaries	95,000	—
Postage and telegram	1,05,000	—
Insurance	90,000	—
Salesman Commission	78,000	—
Printing and stationery	95,500	—
Advertisement	1,70,000	—
Furniture and Fittings	5,50,000	—
Motor Car	48,000	—
Discounts	50,000	75,000
General Expense	65,700	—
Carriage inward	10,000	—
Carriage outward	22,000	—
Wages	50,000	—
Sundry debtors/creditors	10,00,000	4,00,000
Total	69,29,200	69,29,200

You are required to prepare Trading and Profit & Loss Account for the year ended on 31st March, 2013 and Balance Sheet as on that date after making the necessary adjustments.

You are provided with the following information :

- (i) Closing stock as on 31st March, 2013 ₹ 1,45,000.
- (ii) Mr. X had withdrawn goods worth ₹ 50,000 during the year.
- (iii) Purchases include purchase of furniture worth ₹ 1,00,000.
- (iv) Debtors include ₹ 50,000 bad debts.
- (v) Sales include goods worth ₹ 1,50,000 sent out to SS & Co. on approval and remained unsold as on 31st March, 2013. The cost of the goods was ₹ 1,00,000.
- (vi) Provision for bad debts is to be created at 5% of Sundry Debtors.
- (vii) Depreciate Furniture and Fittings by 10% and Motor Car by 20%.
- (viii) The salesman is entitled to commission of 10% on total sales. (12)

**OR**

Mr. Akhil started his business on 1st April, 2012 with a capital of ₹ 45,000. He immediately purchased furniture for ₹ 24,000. During the year he received from his uncle a gift of ₹ 3,000 and he borrowed from his father a sum of ₹ 5,000. He had withdrawn ₹ 600 per month for his household expenses. He had no bank account and all dealings were in cash. He did not maintain any books but the following information is given :

	₹
Sales (including cash sales ₹ 30,000)	1,00,000
Purchases (including cash purchases ₹ 10,000)	75,000
Carriage inwards	700
Wages	300
Discount allowed to Debtors	800
Salaries	6,200
Bad debts written-off	1,500
Trade expenses	1,200
Advertisements	2,200

He used goods worth ₹ 1,300 for personal purposes and paid ₹ 500 to his son for examination and college fees.

On 31st March, 2013 his debtors were worth ₹ 21,000 and creditors ₹ 15,000. Stock-in-trade was valued at ₹ 10,000. Furniture to be depreciated by 10% p.a.

Prepare Trading and Profit and Loss Account for the year ended 31st December, 2013 and Balance Sheet as at 31st March, 2013. (12)

मिस्टर एक्स ने 31 मार्च 2013 को निम्नलिखित शेष-परीक्षण बनाया है :

मद	Dr. ₹	Cr. ₹
1 अप्रैल, 2012 को रहतिया	5,00,000	—
क्रय	31,00,000	—
क्रय वापसी	—	45,000
बिक्री		41,50,000
वापसियां	55,000	—
हस्तगत नकदी	2,50,000	—
बैंक में नकदी	5,00,000	—
व्यापारी की पूंजी	—	22,59,200
किराया एवं कर	50,000	—
आहरण	45,000	—
वेतन	95,000	—
पोस्टेज एवं तार	1,05,000	—
बीमा	90,000	—
विक्रयकर्ता की कमीशन	78,000	—
छपाई और स्टेशनरी	95,500	—
विज्ञापन	1,70,000	—
फर्नीचर और फिटिंग्स	5,50,000	—
मोटर कार	48,000	—
छूट	50,000	75,000
सामान्य व्यय	65,700	—
आन्तरिक ढुलाई	10,000	—
बाह्य ढुलाई	22,000	—
मजदूरी	50,000	—
विविध देनदार व लेदान	10,00,000	4,00,000
कुल	69,29,200	69,29,200

आप से अपेक्षा है कि 31 मार्च, 2013 को समाप्त हुए वर्ष के लिए ट्रेडिंग और लाभ व हानि खाता तथा उसी तिथि को आवश्यक समायोजन करते हुए तुलन-पत्र बनायें।

आपको निम्नलिखित सूचना दी गई है :

- (i) 31 मार्च, 2013 को अन्तिम रहतिया ₹ 1,45,000 का है।
- (ii) वर्ष के दौरान मि० एक्स ने ₹ 50,000 का माल निकाला है।
- (iii) क्रय में फर्नीचर की खरीद ₹ 1,00,000 सम्मिलित है।
- (iv) देनदारों में ₹ 50,000 अशोध्य ऋण भी शामिल है।
- (v) बिक्री में ₹ 1,50,000 वो भी शामिल है जो कि एस एस एंड कम्पनी को अनुमोदन पर माल भेजा गया तथा 31 मार्च 2013 तक यह बिना बिका ही रहा है। इस माल की लागत ₹ 1,00,000 थी।
- (vi) अशोध्य देनदारियों के लिए विविध देनदारों पर 5% का प्रावधान करना है।
- (vii) फर्नीचर और फिटिंग्स पर 10% तथा मोटर कार पर 20% की दर से मूल्यहास करना है।
- (viii) विक्रयकर्ता कुल बिक्री पर 10% कमीशन का हकदार है।

#### अथवा

अखिल ने अपना व्यवसाय ₹ 45,000 की पूंजी से 1 अप्रैल 2012 को प्रारंभ किया। उसने तत्काल ₹ 24,000 का फर्नीचर क्रय किया। वर्ष के दौरान उसे अपने चाचा से ₹ 3,000 भेंट स्वरूप मिले और उसने अपने पिता से ₹ 5,000 उधार लिए। उसने अपने घरेलू खर्चों के लिए ₹ 600 प्रति माह आहरित किये। उसका कोई बैंक खाता नहीं था और सभी व्यवहार नकदी में किये गये थे। उसने कोई पुस्तकें नहीं रखी परन्तु निम्न सूचना दी गई है :

	₹
बिक्री (नकद बिक्री ₹ 30,000 सहित)	1,00,000
क्रय (नकद क्रय ₹ 10,000 सहित)	75,000
आन्तरिक दुलाई	700
मजदूरी	300
देनदारों को दी गई छूट	800
वेतन	6,200
अशोध्य ऋण लिखा गया	1,500
व्यापारिक व्यय	1,200
विज्ञापन	2,200

उसने ₹ 1,300 का माल निजी उपयोग के लिए प्रयुक्त किया और ₹ 500 अपने पुत्र की परीक्षा और कॉलेज फीस के लिए दिए।

31 मार्च, 2013 को उसके देनदार ₹ 21,000 और लेनदार ₹ 15,000 के थे। व्यापार में रहतिये का मूल्यांकन ₹ 10,000 किया गया। फर्नीचर पर मूल्यहास 10% वार्षिक की दर से किया गया।

31 मार्च, 2013 को समाप्त वर्ष के लिए ट्रेडिंग और लाभ व हानि खाता बनायें तथा उसी तिथि को तुलन-पत्र बनायें।

3. (a) Discuss the objectives of inventory measurement ? (4)

(b) From the following data calculate the value of closing stock according to FIFO using :

(i) Periodic Inventory System

(ii) Perpetual Inventory System

Opening Stock    October 1            400 Units @ ₹ 7.50 each

Purchases

October 5            600 Units @ ₹ 8 each

October 15          500 Units @ ₹ 9 each

October 25          400 Units @ ₹ 8.50 each

October 30          300 Units @ ₹ 9.50 each

## Issues

October 3	300 Units	
October 10	500 Units	
October 17	400 Units	
October 26	500 Units	
October 31	200 Units	(8)

## OR

(a) Define depreciation. What are the contributory factors for decline in the value of fixed Assets ? (4)

(b) Metropol Ltd. acquired a machine for ₹ 5,40,000 on 1<sup>st</sup> April, 2010. Depreciation was to be charged at 20% on Straight Line Method. During 2012-13 a modification was made to improve its technical reliability at a cost of ₹ 50,000 which it was considered would extend the useful life of the machine for two years. At the same time an important component of the machine was replaced at a capital cost of ₹ 10,000 because of excessive wear and tear. Routine maintenance during the said accounting period cost ₹ 7,500.

Show the Machine A/C, Provision for Depreciation on Machine A/C and charges to Profit & Loss A/C for the year ending 31<sup>st</sup> March, 2013 only. (8)

(क) मालसूची परिमापन (Inventory Measurement) के उद्देश्यों का वर्णन कीजिए ।

(ख) निम्न आंकड़ों से FIFO पद्धति के आधार पर अन्तिम रहतिया का मूल्यांकन

(i) सावधि मालसूची तंत्र

(ii) सतत मालसूची तंत्र

के आधार पर कीजिए :

प्रारंभिक रहतिया	अक्टूबर 1	400 इकाई @ ₹ 7.50 प्रति
<u>क्रय</u>		
	अक्टूबर 5	600 इकाई @ ₹ 8 प्रति
	अक्टूबर 15	500 इकाई @ ₹ 9 प्रति
	अक्टूबर 25	400 इकाई @ ₹ 8.50 प्रति
	अक्टूबर 30	300 इकाई @ ₹ 9.50 प्रति
<u>जारी</u>		
	अक्टूबर 3	300 इकाई
	अक्टूबर 10	500 इकाई
	अक्टूबर 17	400 इकाई
	अक्टूबर 26	500 इकाई
	अक्टूबर 31	200 इकाई

अथवा

- (अ) मूल्यहास को परिभाषित कीजिए। स्थाई सम्पत्तियों के मूल्य में कमी करने वाले कारक कौन से हैं ?
- (ब) मेट्रोपोल लि० ने 1 अप्रैल, 2010 को एक मशीन ₹ 5,40,000 में अधिग्रहित की। मूल्यहास सीधी रेखा पद्धति के आधार पर 20% की दर से किया जाना था। 2012-13 के दौरान मशीन की तकनीकी विश्वनीयता में सुधार हेतु एक रूपांतर (Modification) हेतु ₹ 50,000 खर्च किये गये जिससे मशीन का उपयोगी जीवन 2 वर्ष और बढ़ जायेगा। इसी समय मशीन का एक महत्त्वपूर्ण पुर्जा बदला गया जिसकी पूंजीगत लागत ₹ 10,000 थी जो अत्यधिक टूट फूट का परिणाम था। नैत्यक रखरखाव पर लेखा अवधि में ₹ 7,500 व्यय किये गये।

मशीन खाता, मशीन पर मूल्यहास प्रावधान खाता और लाभ व हानि खाता 31 मार्च, 2013 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए बनायें।

4. N Ltd. Delhi opened a branch in Patna on 1-4-2012 to which goods are invoiced at a profit of 20% on sale price. The branch sells goods for cash as well as on credit. Branch expenses are met from branch cash and balance amount is remitted to H.O. The branch accounts are maintained at H.O.



Following further details are given for the year ended 31<sup>st</sup> March, 2013 :

	₹
Cost of goods sent to branch	1,60,000
Goods received by branch till 31-3-2013 at invoice price	1,60,000
Cash remitted by H.O. to branch for expenses during the year	10,000
Expenses incurred at branch	15,000
Cash remitted to H.O.	1,25,000
Cash received from branch debtors	1,05,000
Branch bad debts written off	7,000
Branch cash as on 31-3-2013	5,000
Branch debtors as on 31-3-2013	8,000
Branch stock on 31-3-2013	10,000

Show the necessary ledger accounts according to Stock and Debtors System in the books of Head Office. (12)

**OR**

A Ltd., with its Head Office at Gurgaon, has an independent branch at Noida. The Head Office at Noida close their books of account on 31<sup>st</sup> March. Pass journal entries in the books of Head Office and Noida branch for the following transactions :

- (i) Noida branch purchased computers for ₹ 80,000. The fixed assets accounts are maintained at H.O.
- (ii) Depreciation @ 15% is to be provided on computers.
- (iii) Noida branch collected ₹ 1,00,000 from a customer of H.O.
- (iv) H.O. paid ₹ 10,000 as freight for goods sent to the Noida branch.

*P.T.O.*

- (v) Goods worth ₹ 90,000 sent by H.O. on 28<sup>th</sup> March, 2013 to Noida branch were received by the branch at 4<sup>th</sup> April, 2013.
- (vi) Noida branch sent goods worth ₹ 40,000 to Meerut branch on instructions from H.O.
- (vii) Noida branch collected rent amounting to ₹ 20,000 on behalf of H.O.
- (viii) Noida branch remitted ₹ 45,000 on 29<sup>th</sup> March, 2013 which was received by H.O. on 3<sup>rd</sup> April, 2013.
- (ix) The salary of Mr. Ashok, an employee of H.O. was ₹ 60,000 per month. Ashok worked for 10 days out of 30 days for Noida branch.
- (x) Noida branch profit for the year ended 31<sup>st</sup> March, 2013 amounted to ₹ 35,000. (12)

1-4-2012 को एन लि० दिल्ली ने पटना में एक शाखा खोली जिसे माल विक्रय मूल्य पर 20% लाभ पर इन्वायस किया जाता है। शाखा माल को नकदी और उधार दोनों पर बेचती हैं शाखा व्यय शाखा के नकदी से तथा शेष राशि प्रधान कार्यालय द्वारा प्रदान की जाती है। शाखा खाते प्रधान कार्यालय द्वारा रखे जाते हैं।

निम्नलिखित अन्य सूचनाएं 31 मार्च 2013 को समाप्त हुए वर्ष के लिए दी गई हैं :

	₹
शाखा को भेजे गए माल की लागत	1,60,000
इन्वायस मूल्य पर शाखा द्वारा प्राप्त माल	1,60,000
वर्ष के दौरान शाखा व्यय के लिए प्रधान कार्यालय द्वारा प्रेषित धनराशि	10,000
शाखा द्वारा व्यय	15,000
प्रधान कार्यालय को प्रेषित नकदी	1,25,000
शाखा देनदारों से प्राप्त राशि	1,05,000
शाखा द्वारा अशोध्य ऋण (Bad debts) बढ़े खाते लिया गया	7,000
31-3-2013 को शाखा नकदी	5,000
31-3-2013 को शाखा देनदार	8,000
31-3-2013 को शाखा स्टॉक	10,000

स्टॉक और डेटर्स तंत्र के अनुसार आवश्यक लेजर खाते प्रधान कार्यालय की पुस्तकों में बनायें।

## अथवा

ए लि०, जिसका प्रधान कार्यालय गुडगांव में है, की एक स्वतंत्र शाखा नोयडा में है। प्रधान कार्यालय अपनी पुस्तकों 31 मार्च बंद करता है। निम्नांकित व्यवहारों के लिए प्रधान कार्यालय तथा नोयडा शाखा की पुस्तकों में रोजनामचा प्रविष्टियां कीजिए :

- (i) नोयडा शाखा द्वारा कम्प्यूटर्स का क्रय ₹ 80,000। स्थाई सम्पत्तियों का खाता प्रधान कार्यालय द्वारा रखा जाता है।
- (ii) कम्प्यूटर्स पर मूल्यहास @ 15% कीजिए।
- (iii) प्रधान कार्यालय के एक उपभोक्ता से नोयडा शाखा ने ₹ 1,00,000 एकत्र किये।
- (iv) प्रधान कार्यालय द्वारा नोयडा शाखा को भेजे गए माल पर भाड़ा व्यय का भुगतान ₹ 10,000।
- (v) 28 मार्च, 2013 को प्रधान कार्यालय द्वारा भेजा गया माल ₹ 90,000 शाखा में 4 अप्रैल, 2013 को पहुंचता है।
- (vi) प्रधान कार्यालय के निर्देशानुसार नोयडा शाखा द्वारा मेरठ शाखा को भेजा गया माल ₹ 40,000।
- (vii) नोयडा शाखा द्वारा प्रधान कार्यालय के लिए एकत्रित किराया ₹ 20,000।
- (viii) 29 मार्च, 2013 को नोयडा शाखा द्वारा प्रेषित, राशि ₹ 45,000 जो प्रधान कार्यालय द्वारा 3 अप्रैल, 2013 को प्राप्त की गई।
- (ix) प्रधान कार्यालय के एक कर्मचारी अशोक का वेतन ₹ 60,000 प्रति माह है। अशोक 30 दिनों में से 10 दिन नोयडा शाखा के लिए काम करता है।
- (x) 31 मार्च, 2013 के लिए नोयडा शाखा का लाभ ₹ 35,000 था।

5. (a) Distinguish between Hire-purchase Sale and Credit Sale. (4)

(b) X is a Hire-purchase Trader and sells goods on hire purchase basis at cost plus 50%. From the following information prepare Hire-purchase Trading Account to determine profit or loss for the year ending 31<sup>st</sup> March, 2013.

2012		₹
April 1	Stock with customers at hire-purchase price	90,000
	Stock at shop at cost	1,80,000
	Instalments due (Good)	50,000
	Goods repossessed (worth ₹ 20,000) valued at	5,000
	Cash received from customers	6,00,000

P.T.O.

2013

March 31, Stock at shop at cost	2,00,000
(excluding goods repossessed)	
Instalments due but not received	90,000
Stock with customers	3,00,000
	(8)

OR

From the following Receipts & Payments Account of a club and from the information supplied, you are required to prepare Income and Expenditure Account for the year ended 31<sup>st</sup> March, 2013 and a Balance Sheet as on that date.

Receipts & Payments Account  
For the year ended 31<sup>st</sup> March, 2013

Receipts	₹	Payments	₹
To Balance b/d	70,000	By Tournament Expenses	11,000
To Subscription		By Furniture	40,000
2011-12	6,000	By Curtains	8,000
2012-13	1,40,000	By Crockery	4,000
2013-14	8,000	By Sports Material	12,000
To Donation for Building	80,000	By Salaries	13,000
To General Donations	20,000	By Honorarium	26,000
To Legacies	60,000	By Charities	80,000
To Sale of Old Furniture (Cost ₹ 8,000)	7,500	By Advertisement	2,500
To Endowment Receipts	1,00,000	By Rent & Rates	14,000
To Sale of Newspaper	4,000	By Advance against Construction of Building	50,000
To Rent Received	15,000	By Cost of Entertainment	14,500
To Advertisement Receipts	4,000	By Payment to Creditors of Last Year	4,000
To Proceeds of Concerts	12,000	By Electricity Installation Expenses	30,000
To Tournament Fund	15,000	By Library Books	8,000
To Sale of Sports Material	800	By Newspaper	13,000
		By Postage	7,000
		By Bar Purchases	16,000
		By 7% Investment (1-10-2012)	1,00,000
		By Balance c/d	89,300
	5,42,300		5,42,300

## Additional Information :

(i) Balances on 31 <sup>st</sup> March, 2013 :	₹
Sports Material	1,000
Bar Stock	1,200
Postage Stamps	200
Subscription Outstanding	7,000
Salaries Outstanding	500

(ii) Salaries paid included ₹ 800 for the last year ₹ 100 for the next year.

(iii) Investments included investments out of Building donation ₹ 80,000. (12)

(क) हायर-परचेज विक्रय और उधार विक्रय में अन्तर कीजिए ।

(ख) एक्स एक हायर-परचेज व्यापारी है और वह हायर परचेज आधार पर लागत जमा 50% पर माल बेचता है । निम्नलिखित सूचना के आधार पर हायर-परचेज ट्रेडिंग खाता बनायें ताकि 31 मार्च, 2013 को समाप्त हुए वर्ष के लिए लाभ या हानि का निर्धारण हो सके ।

2012		₹
अप्रैल 1	हायर-परचेज मूल्य पर उपभोक्ताओं के पास रहतिया	90,000
	दुकान पर लागत पर रहतिया	1,80,000
	किशत देय (अच्छी)	50,000
	माल का पुनर्ग्रहण (मूल्य ₹ 20,000)	5,000
	उपभोक्ताओं से प्राप्त नकदी	6,00,000
2013		
मार्च 31	दुकान पर लागत पर रहतिया	2,00,000
	(पुनर्ग्रहित माल के अतिरिक्त)	
	देय किशत परंतु प्राप्त नहीं	90,000
	उपभोक्ताओं के पास माल	3,00,000

## अथवा

एक क्लब के निम्नांकित प्राप्तियों और भुगतान खाते तथा प्रदत्त सूचना के आधार पर आपसे अपेक्षा है 31 मार्च, 2013 को समाप्त वर्ष के लिए आय और व्यय खाता तथा उसी तिथि को तुलन पत्र बनायें।

प्राप्तियां और भुगतान खाता  
31 मार्च 2013 को समाप्त वर्ष के लिए

प्राप्तियां	₹	भुगतान	₹
टू शेष लाया गया	70,000	बाइ टूर्नामेंट व्यय	11,000
टू चंदा		बाइ फर्नीचर	40,000
2011-12	6,000	बाइ पर्दे	8,000
2012-13	1,40,000	बाइ क्रॉकरी	4,000
2013-14	8,000	बाइ खेल सामान	12,000
टू भवन हेतु दान	80,000	बाइ वेतन	13,000
टू सामान्य दान	20,000	बाइ मानदेय	26,000
टू वसीयत	60,000	बाइ दान	80,000
टू पुराने फर्नीचर की बिक्री (लागत ₹ 8,000)	7,500	बाइ विज्ञापन	2,500
टू बंदोबस्त प्राप्तियां	1,00,000	बाइ किराया व कर	14,000
टू अखबार की बिक्री	4,000	बाइ निर्माण के लिए एडवांस	50,000
टू किराया प्राप्ति	15,000	बाइ मनोरंजन की लागत	14,500
टू विज्ञापन प्राप्ति	4,000	बाइ पिछले वर्ष के लेनदारों को भुगतान	4,000
टू संगीत सभा प्राप्ति	12,000	बाइ विद्युत स्थापना व्यय	30,000
टू टूर्नामेंट फंड	15,000	बाइ लाइब्रेरी पुस्तकें	8,000
टू खेल सामान की बिक्री	800	बाइ अखबार	13,000
		बाइ पोस्टेज	7,000
		बाइ बार क्रय	16,000
		बाइ 7% विनियोग (1-10-2012)	1,00,000
		बाइ शेष ले जाया गया	89,300
	5,42,300		5,42,300

## अतिरिक्त सूचना

(i) 31 मार्च, 2013 को शेष	₹
खेल का सामान	1,000
बार स्टॉक	1,200
पोस्टेज टिकटें	200
बकाया चंदा	7,000
बकाया वेतन	500

(ii) पिछले वर्ष के लिए ₹ 800 तथा अगले वर्ष के लिए ₹ 100 वेतन दिया गया।

(iii) विनियोग में भवन हेतु दान में से विनियोग ₹ 80,000 सम्मिलित हैं।

## PART – B (खण्ड ब)

6. (a) Write a note on Garner Vs. Murray rule and its applicability in India. (5)

(b) A, B and C are partners sharing profits and losses in the ratio of 4:3:3. Their Balance Sheet as on 31<sup>st</sup> March, 2013 was as follows :

Liabilities	₹	Assets	₹
Sundry Creditors	3,70,000	Cash in Hand	30,000
A's Capital	4,00,000	Sundry Debtors	3,40,000
B's Capital	3,00,000	Stock	3,90,000
C's Capital	2,70,000	Plant & Machinery	5,10,000
		B's Current A/C	40,000
		C's Current A/C	30,000
	13,40,000		13,40,000

The firm was dissolved on the above date. The assets were realised and the amount was distributed among partners at the end of each month.

		₹
(i) April	: Debtors	1,50,000
	: Stock	2,00,000
	: Expenses	5,000
(ii) June	: Remaining Debtors	1,00,000
	Balance of Stock	2,40,000
(iii) August	: Machinery	1,80,000
	Expenses	6,000
(iv) September	: Part of Machinery valued in the books at ₹ 50,000 was taken by A in part discharge of an agreed value of ₹ 1,00,000. Balance of Machinery was sold for ₹ 3,00,000.	

Partners decided to keep a minimum cash balance of ₹ 20,000 in the first three months and ₹ 10,000 thereafter. Show distribution of cash using Maximum Loss Method. (15)

**OR**

X, Y and Z were partners in a business. Their Balance Sheet as on 31<sup>st</sup> March, 2013 was as follows :

Liabilities	₹	Assets	₹
X's Capital	1,60,000	Properties	4,00,000
Y's Capital	1,00,000	Machinery	4,00,000
X's Loan	2,00,000	Fixtures	1,60,000
Payables (Creditors)	10,00,000	Stock	1,60,000
		Book Debts	2,00,000
		Cash	10,000
		Z's Capital	1,30,000
	14,60,000		14,60,000



Due to bad financial position of the partners, the firm was dissolved and all partners were declared bankrupt. The assets were realised as follows :

Book Debts 45% less, Properties ₹ 1,60,000, Stock ₹ 1,00,000, Machinery ₹ 2,00,000, and Fixtures ₹ 40,000. Realisation expenses amounted to ₹ 10,000. The private financial position of partners was as follows :

	Private Assets	Private Liabilities
	₹	₹
X	2,50,000	2,50,000
Y	1,80,000	2,00,000
Z	2,50,000	2,30,000

Prepare necessary ledger accounts to close the books of the firm. (20)

(अ) गार्नर बनाम मरे नियम और भारत में इसके लागू होने पर एक टिप्पणी लिखिये ।

(ब) ए, बी, और सी साझेदार हैं तथा 4:3:3 के अनुपात में लाभ और हानि बांटते हैं । 31 मार्च, 2013 को उनका तुलन पत्र निम्न रूपेण था :

दायित्व	₹	आस्तियां	₹
विविध लेनदार	3,70,000	हस्तगत नकदी	30,000
ए की पूंजी	4,00,000	विविध देनदार	3,40,000
बी की पूंजी	3,00,000	रहतिया	3,90,000
सी की पूंजी	2,70,000	प्लांट व मशीनरी	5,10,000
		बी का चालू खाता	40,000
		सी का चालू खाता	30,000
	13,40,000		13,40,000

उपरोक्त तिथि पर फर्म का समापन कर दिया गया । सम्पत्तियों का नकदीकरण किया गया और यह राशि साझेदारों के मध्य प्रत्येक माह के अंत में वितरित कर दी जायेगी ।

		₹
(i) अप्रैल	देनदार	1,50,000
	रहतिया	2,00,000
	व्यय	5,000
(ii) जून	शेष देनदार	1,00,000
	शेष रहतिया	2,40,000
(iii) अगस्त	मशीनरी	1,80,000
	व्यय	6,000
(iv) सितंबर	मशीनरी का एक भाग जो पुस्तकों में ₹ 50,000 था वह A द्वारा आंशिक भुगतान के लिए ₹ 1,00,000 में ली गई। मशीनरी का शेष भाग ₹ 3,00,000 में बेचा गया।	

साझेदारों द्वारा पहले तीन महिनों में न्यूनतम नकदी शेष ₹ 20,000 और बाद में ₹ 10,000 रखने का निर्णय किया। अधिकतम हानि तरीके का प्रयोग करते हुए नकदी का वितरण दर्शाइये।

#### अथवा

एक्स, वाई, और जेड एक व्यवसाय में साझेदार हैं। 31 मार्च, 2013 को उनका तुलन पत्र निम्न प्रकारेण था :

दायित्व	₹	आस्तियां	₹
X की पूंजी	1,60,000	सम्पत्तियां	4,00,000
Y की पूंजी	1,00,000	मशीनरी	4,00,000
X का Loan	2,00,000	फिक्चर्स	1,60,000
देय योग्य (लेनदार)	10,00,000	रहतिया	1,60,000
		पुस्त ऋण	2,00,000
		नकदी	10,000
		Z पूंजी	1,30,000
	14,60,000		14,60,000

साझेदारों की खराब वित्तीय स्थिति के कारण फर्म समाप्त कर दी गयी और सभी साझेदारों को दिवालिया घोषित कर दिया गया। सम्पत्तियों का नकदीकरण निम्न प्रकारेण हुआ :

पुस्त ऋण (देनदार) 45% कम, सम्पत्तियां ₹ 160,000, रहतिया ₹ 1,00,000, मशीनरी ₹ 2,00,000 तथा फिक्सचर्स ₹ 40,000। नकदीकरण व्यय ₹ 10,000 थे। साझेदारों की निजी स्थिति निम्न प्रकार थी :

	निजी सम्पत्तियाँ ₹	निजी दायित्व ₹
एक्स	2,50,000	2,50,000
वाई	1,80,000	2,00,000
जेड	2,50,000	2,30,000

फर्म की किताबों को बंद करने के लिए आवश्यक लेजर खाते बनाइये।