

This question paper contains 16 printed pages.

Your Roll No.

Sl. No. of Ques. Paper : 7761 HC
Unique Paper Code : 22411101
Name of Paper : BCH 1.2 : Financial Accounting
Name of Course : B.Com (H)
Semester : I
Duration : 3 hours
Maximum Marks : 55

(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.

Attempt all questions.
Show your working notes clearly.

सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए।
अपने कार्य स्पष्ट दिखाइये।

1. State with reasons whether the following statements are true or false:
 - (a) Accumulated Depreciation is a sum of cash being accumulated for the replacement of fixed assets.
 - (b) Under stock and debtor system branch account is a nominal account.
 - (c) Legal fees paid to acquire a property is capital expenditure.

P.T.O.

BCH Sem I
Financial Ak
2012 to
2018

11/2/17
M

(d) First In First Out (FIFO) method of inventory valuation is most suitable under inflationary conditions.

(e) A business entity can keep its accounts on accrual basis of accounting.

कारण सहित बताइये कि नीचे दिये गये बयान सही हैं या गलत:

(a) अवल सम्पत्तियों के प्रतिस्थापन के लिये संचित मूल्यहास नकदी की एक संचित राशि है।

(b) स्टॉक और ऋण प्रणाली के अन्तर्गत, शाखा खाता एक सांकेतिक खाता है।

(c) सम्पत्ति को प्राप्त करने के लिये दिया कानूनी शुल्क एक पूंजीगत व्यय है।

(d) मुद्रास्फीति की स्थिति के अन्तर्गत 'फर्स्ट इन फर्स्ट आउट' (FIFO) सूची मूल्यांकन का सबसे उपयुक्त तरीका है।

(e) एक व्यापार इकाई, लेखांकन के उपार्जन आधार पर अपने खाते रख सकती है।

2. (a) Briefly explain any four needs of IFRS.

IFRS की चार जरूरतों को संक्षिप्त में समझाइये।

(b) The Plant and Machinery Account of a Company had a debit balance of Rs 1,47,390 on April 1, 2006. The company was incorporated in April 2003 and has been following the practice of charging full year's depreciation every year on Diminishing Balance system @ 15% p.a. In 2006 it was, however, decided to change the method from Diminishing Balance to Straight Line with retrospective effect from April 2003 and to give effect to the change while preparing the final accounts for the year ending 31st March, 2007, the rate of depreciation remaining same as before. In 2006-07,

new machinery was purchased at cost of 50,000. All the other machines were acquired in 2003-04. Show the Plant and Machinery Account from 2003-04 to 2006-07.

अप्रैल 1, 2006 को एक कम्पनी के संयंत्र और मशीनरी खाने में डेबिट शेष 1,47,390 रु० था। यह कम्पनी अप्रैल, 2003 को निर्गमित हुई थी और हासमान शेष प्रणाली पर 15% प्रति वर्ष की दर से पूर्ण वर्ष मूल्यहास लगाती है। सन् 2006 में, अप्रैल 2003 से पूर्वव्यापी प्रभाव से, हासमान शेष विधि को सीधी रेखा में बदलने का फैसला किया गया और इस परिवर्तन को 31 मार्च, 2007 को समाप्त होने वाले वर्ष के अंतिम खातों की तैयारी करते समय प्रभावित किया गया। अवमूल्यन की दर पहले की तरह ही है। 2006-07 में, 50,000 की लागत की नई मशीनें खरीदी गईं। शेष सभी मशीनें 2003-04 में ली गई थीं। 2003-04 से 2006-07 तक का संयंत्र और मशीनरी खाता तैयार दीजिए। 8

Or (अथवा)

(c) What are the objectives of Inventory Management?
इन्वेंट्री प्रबंधन के उद्देश्य क्या हैं?

(d) The following are the details of material of Sai Mills:
साई मिल्स की सामग्री का विवरण निम्न है:

| | | |
|-----------|------------------------|----------------------------|
| 1.1.2009 | Opening Stock | 100 units @ Rs 25 per unit |
| 1.1.2009 | Purchases | 200 units @ Rs 30 per unit |
| 15.1.2009 | Issued for consumption | 100 units |
| 1.2.2009 | Purchases | 400 units @ Rs 40 per unit |
| 15.2.2009 | Issued for Consumption | 200 units |
| 20.2.2009 | Issued for Consumption | 200 units |
| 1.3.2009 | Purchases | 300 units @ Rs 50 per unit |
| 15.3.2009 | Issued for Consumption | 200 units |

Find out the cost of closing stock as on 31.3.2009 according to :

31.3.2009 को अन्तिम स्टॉक की लागत का, निम्न के अनुसार, पता

लागाइए:-

(i) First in first out basis

फर्स्ट इन फर्स्ट आउट आधार

(ii) Weighted average price basis, using perpetual inventory system.

सतत सूची प्रणाली का उपयोग करते हुये, भारित औसत मूल्य आधार । 8

3. From the following Trial Balance of a trader on March 31st, 2005, prepare Trading and Profit and Loss Account for the year ending 31st March, 2005 and Balance Sheet as at that date after giving effect to the undermentioned adjustments:

एक व्यापारी के 31 मार्च 2005 के निम्न से 31 मार्च, 2005 को समाप्त वर्ष का व्यापार और लाभ और हानि खाता तैयार कीजिए, एवं उल्लिखित समायोजन के पश्चात् उक्त लिखि का तुलन पत्र भी तैयार कीजिए:-

| Debit Balances | Amount Rs. | Credit Balances | Amount Rs. |
|------------------|---------------|------------------------------------|---------------|
| Drawings | 6,000 | Bank Overdraft | 25,000 |
| Wages | 15,500 | Interest on Investment | 5,800 |
| Stock | 12,800 | Bills Payable | 4,600 |
| Loan to X | 4,000 | Interest on loan to X | 320 |
| Rent | 5,000 | Capital | 1,00,000 |
| General Expenses | 1,480 | Reserve for bad and doubtful debts | 250 |
| Investments | 60,000 | | |
| Purchases | 1,60,000 | Sales | 2,30,000 |

7761

4

| | | | |
|-----------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| Freight Charges | 2,100 | Sundry Creditors | 12,590 |
| Goodwill | 40,000 | | |
| Bills Receivable | 6,200 | | |
| Rate and Taxes | 1,800 | | |
| Sales Return | 2,100 | | |
| Insurance | 900 | | |
| Cash and Bank Balance | 3,700 | | |
| Postage and Telegram | 3,800 | | |
| Land and Buildings | 25,000 | | |
| Plant and Machinery | 10,000 | | |
| Sundry Debtors | 16,500 | | |
| Packing Charges | 400 | | |
| Bad Debts | 1,280 | | |
| Total | <u>3,78,560</u> | | <u>3,78,560</u> |

Adjustments:

समायोजन:

- Closing Stock as on 31.3.2005 Rs 16,000.
- 31.3.2005 को अन्तिम स्टॉक रु० 16,000
- Goods worth Rs 700 were sent on 25.3.2005 as "Sale on Approval basis" for Rs 800 and the approval was not received before the end of the month.
700 रु० कीमत का माल 25.3.2005 को 800 रु० की कीमत पर 'स्वीकृति के आधार पर बिक्री' पर भेजा गया, जिसकी स्वीकृति महीने के अन्त तक प्राप्त नहीं हुई थी।
- 20% of the Goodwill is to be written off.
सद्भावना का 20% अपलिखित होना है।
- Further bad debts were estimated at Rs 350. Increase reserve for bad debts to Rs 1,500.

7761

5

P.T.O.

इबत ऋण 350 रु० के और अनुमानित थे। इबत ऋण के लिये 1,500 रु० आरक्षण बढ़ा दीजिये।

(e) Depreciate Land and Building by 3% and Plant and Machinery by 10%.

भूमि और भवन का मूल्यहास 3% एवं कारखाना तथा मशीनरी का मूल्यहास 10% पर कीजिये।

(f) Goods worth Rs 800 were distributed as free samples. 800 रु० लागत की सामग्री मुफ्त नमूनों के तौर पर बाँटी गई।

Or (अथवा)

The following is the Receipts and Payments Account of a Cultural Society for the year ended on 31 December, 2014:

31 दिसम्बर, 2014 को समाप्त वर्ष के लिये एक सांस्कृतिक संस्था का प्राप्ति और भुगतान खाता निम्न है:-

| Receipts | Rs. | Payments | Rs. |
|------------------------|---------------|---------------------------|---------------|
| Cash in hand on Jan 1 | 1,500 | Bank Overdraft Jan | 3,100 |
| Subscription: | | Investments in securities | 3,000 |
| 2013 | 200 | Furniture | 1,450 |
| 2014 | 16,200 | Salary | 6,200 |
| 2015 | 250 | Printing and Stationery | 890 |
| Entertainment Proceeds | 2,000 | Entertainment Expenses | 1,710 |
| Entrance Fees | 670 | Sundry Expenses | 1,420 |
| Interest of securities | 480 | Balance on 31.12.2014 | 550 |
| Sale of Old Chairs | 120 | Cash | 3,100 |
| (Book value : Nil) | | Bank | 21,420 |
| | <u>21,420</u> | | <u>21,420</u> |

You are required to prepare income and expenditure account of cultural society for the year ended 31 December, 2014 and a Balance sheet as on the date after considering the following:

7761

निम्न को ध्यान में रखते हुये आप 31 दिसम्बर, 2014 को समाप्त वर्ष का, सांस्कृतिक संस्था के लिये आय और व्यय खाता तैयार कीजिए:-

(i) The society has 1,800 members each paying annual fees of Rs 10. Subscriptions amounting to Rs 90 were still in arrears for the year 2013. संस्था में 1,800 सदस्य हैं जो प्रतिवर्ष 10 रु० शुल्क जमा करते हैं। वर्ष 2013 की सदस्यता की राशि रु० 90 अभी भी बकाया है।

(ii) Stock of Stationery on 31 December, 2013 was Rs 125 and on 31 December, Rs 87.

31 दिसम्बर 2013 को स्टेशनरी का स्टॉक 125 रु० था और 31 दिसम्बर को 87 रु०।

(iii) Entrance fees are to be capitalized. प्रवेश शुल्क को पूँजीकृत किया जाना है।

(iv) Salary of Rs 550 for December 2014 is outstanding. दिसम्बर 2014 के लिये 550 रु० का वेतन बकाया है।

(v) Expenses outstanding on 31 December, 2013 Rs 132. 31 दिसम्बर, 2013 को बकाया खर्च 132 रु०

(vi) The society had paid Rs 500 in 2013 for telephone charges, out of which Rs 125 related to the year 2014. संस्था ने 2013 में 500 रु० टेलिफोन शुल्क के दिये थे, जिसमें से 125 रु० सन् 2014 से संबंध थे।

(vii) On 31 December, 2013 premises stood in the books at Rs 24,500 and investments at Rs 6500. 31 दिसम्बर, 2013 को खातों में परिसर के रु० 24,500 थे एवं निवेश रु० 6,500 के थे।

7761

7

P.T.O.

(viii) Depreciate fixed assets by 5% p.a.

अचल सम्पत्ति को 5% प्रति वर्ष की दर से ह्रासित कीजिये। 10

4. (a) Write four differences between Instalments System and Hire Purchase system.

किराया क्रय पद्धति और किस्त पद्धति में चार अन्तर दीजिए। 2

(b) BR Ltd purchased three trucks costing Rs 1,00,000 each from Hindustan Auto Ltd on 1.1.2004 on hire purchase system. The terms were: Payment on delivery Rs 25,000 for each truck, and balance of the principal amount in 3 equal instalments plus interest at 15% p.a to be paid at the end of each year. BR Ltd. writes off 25% depreciation each year on the diminishing balance method. BR Ltd paid the instalments due on 31.12.2004 and 31.12.2005 but could not pay the final instalment. Hindustan Auto Ltd repossessed two trucks adjusting values against the amount due. The repossession was done on 31.12.2006 on the basis of 40% depreciation on the diminishing balance method. You are required to write up the Truck a/c and Hindustan Auto Ltd a/c in the books of BR Ltd. showing the transactions up to 31.12.2006.

B.R. Ltd. ने किराया क्रय पद्धति से हिन्दुस्तान आटो लि० से 1,00,000 रु० प्रति के हिसाब से 3 ट्रक 1.1.2004 को खरीदे। शर्तें निम्न थीं: सुपुर्दगी पर भुगतान 25,000 रु० प्रति ट्रक तथा शेष मूल्यधन तीन बराबर किस्तों में 15% ब्याज प्रति वर्ष जोड़कर प्रत्येक वर्ष के अन्त में देना है। B.R. Ltd. घटती शेष पद्धति से 25% मूल्यह्रास लगाती है। उसने 31.12.2004 तथा 31.12.2005 की किस्तें तो अदा कर दीं परन्तु अन्तिम किस्त नहीं दे पाया। हिन्दुस्तान आटो लि० ने बकाया रकम को

समायोजित करते हुए दो ट्रक वापस ले लिए। पुनः अधिकार 31.12.2006 को घटती शेष पद्धति पर 40% मूल्यह्रास से मूल्यांकित करके किया गया। आपको 31.12.2006 तक के लेन-देनों को दर्शाते हुए B.R. Ltd. की पुस्तकों में ट्रक खाता तथा हिन्दुस्तान आटो लि० का खाता बनाना है। 8

Or (अथवा)

(c) What is Lease? State any four advantages of lease.

पट्टा क्या होता है? पट्टे के चार लाभ बताइए। 2

(d) Geeta Products sells goods on hire purchase system at cost plus 50%. From the following particulars for the year ending December 2013, prepare ledger accounts on stock and debtor system:

| | | |
|-------------|---|----------|
| January 1 | Stock with H.P Customers | Rs |
| | at selling price | 27,000 |
| | Stock at shop at cost | 54,000 |
| | Instalments overdue | 15,000 |
| December 31 | Cash received from customers | 1,80,000 |
| | Goods repossessed (Instalments due Rs 8,000) | 1,500 |
| | Goods purchased during the year | 1,80,000 |
| | Stock in the shop at cost (including repossessed) | 61,500 |
| | Instalments due | 27,000 |

गीता प्रोडक्ट्स लागत में 50% जोड़कर किराया क्रय पद्धति से माल बेचती है। निम्नलिखित विवरणों से दिसम्बर 2013 को समाप्त वर्ष के लिए स्टॉक व देनदार पद्धति से बहीखाता बनाइए:

| | | |
|------------|--|----------|
| जनवरी 1 | विक्रय मूल्य पर ग्राहकों के पास स्टॉक | 27,000 |
| | लागत पर दुकान में स्टॉक | 54,000 |
| | पूर्व बकाया किस्त | 15,000 |
| दिसम्बर 31 | ग्राहकों से प्राप्त रोकड़ | 1,80,000 |
| | माल पुनः अधिकार में लिया (किस्त बकाया 8,000) | 1,500 |
| | वर्ष में माल खरीदा | 1,80,000 |
| | दुकान में लागत पर स्टॉक (पुनः अधिकार में लिए माल सहित) | 61,500 |
| | किस्त देय | 27,000 |
| | | 8 |

5. Widespread Ltd. invoices goods to its branch at cost plus 20%. The branch sells goods for cash as well as on credit. The branch meets its expenses out of cash collected from its debtors and cash sales and remits the balance of cash to head office after withholding Rs 10,000 necessary for meeting immediate requirements of cash. On 31st March, 2005 the assets at the branch were as follows:

वाइडस्प्रेड लि० अपनी शाखा को लागत पर 20% जोड़कर माल प्रेषित करती है। शाखा माल को नकद तथा उधार दोनों तरह से बेचती है। देनदारों से मिले रोकड़ और नकद बिक्री से मिले नकद में से अपने खर्चे निकालने के बाद तथा नकद की तत्काल की आवश्यकताओं के लिये 10,000 रु० रोकने के पश्चात्, बाकी का पैसा मुख्य शाखा को भेज दिया जाता है। 31 मार्च 2005 को शाखा की परिसम्पत्तियाँ निम्न थीं:

| | | |
|--|-----|-----------|
| Cash in hand (हस्तस्थ रोकड़) | Rs. | 10,000 |
| Trade Debtors (व्यापारिक देनदार) | | 3,84,000 |
| Stock at invoice price (बीजक मूल्य पर स्टॉक) | | 10,80,000 |
| Furniture and fittings (फर्नीचर व फिटिंग्स) | | 5,00,000 |

During the accounting year ended 31st March, 2006 the invoice price of the goods dispatched by the head office to the branch amounted to Rs 132,00,000. Out of the goods received by it, the branch sent back to head office goods invoiced at Rs 72,000. Other transactions at the branch during the year were as follows:

31 मार्च 2006 को समाप्त वित्तीय वर्ष के लिये हैड आफिस से शाखा को भेजे गये माल का बीजक मूल्य 1,32,000 रु० था। प्राप्त माल में से शाखा ने मुख्य शाखा को 72,000 रु० का माल वापिस भेज दिया। वर्ष के दौरान शाखा पर अन्य लेनदेन निम्न हुये:

| | | |
|---|----|-----------|
| Cash Sales (नकद बिक्री) | Rs | 97,00,000 |
| Credit Sales (उधार बिक्री) | | 31,40,000 |
| Cash collected by branch from credit customers (उधार ग्राहकों से शाखा द्वारा वसूला गया रोकड़) | | 28,42,000 |
| Returns by customers (ग्राहकों से वापसी) | | 1,02,000 |
| Discount allowed (बट्टा दिया) | | 58,000 |
| Bad debts written off (डूबत ऋण अपलिखित किये) | | 37,000 |
| Expenses paid by branch (शाखा द्वारा किये गये खर्चे) | | 8,42,000 |

On 1st January, 2006 the branch purchased new furniture for Rs 1,00,000 for which payments were made by head office by means of a cheque. On 31st March, 2006, branch expenses Rs 6,000 were outstanding and cash in hand was again 10,000. Furniture is subject to depreciation @ 16% p.a.

1 जनवरी 2006 को शाखा ने 10,000 रुं का फर्नीचर खरीदा जिसका भुगतान मुख्य शाखा ने चैक द्वारा किया। 31 मार्च 2006 को शाखा खर्च 6,000 रुं बकाया थे और हाथ में रोकड़ 10,000 रुं था। फर्नीचर पर 16% प्रति वर्ष मूल्यह्रास लगाया जाता है।
Prepare Branch account in the books of Head office for the year ended 31st March, 2006.
मुख्य शाखा की किताबों में 31 मार्च 2006 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए शाखा खाता बनाइए।

Or (अथवा)

Garima Stores of Delhi operates a retail branch at Chennai. The head office makes all the purchases and the branch is charged at cost plus 50%. All cash received by the Chennai branch is remitted to Delhi. Branch expenses are paid by the branch out of an imprest account which is reimbursed by Delhi H.O. monthly. The branch keeps a sales ledger and certain essential subsidiary books, but otherwise all branch transactions are recorded at Delhi. On 1-1-2013 stock in trade at the branch at selling price amounted to Rs 6,000 and debtors were Rs 4,000. During the year ended 31-12-2013 the following branch transactions were made: दिल्ली के गरिमा स्टोर्स चेन्नई में एक खुदरा शाखा का संचालन करते हैं। सारी खरीदारी मुख्य शाखा द्वारा की जाती है और शाखा से लागत में 50% जोड़कर वसूला जाता है। चेन्नई शाखा द्वारा प्राप्त रोकड़ दिल्ली को भेज दिया जाता है। शाखा व्यय अग्रदाय खाता में से किये जाते हैं। दिल्ली मुख्य शाखा अग्रदाय खाते की प्रतिपूर्ति प्रत्येक माह करता है। यद्यपि शाखा में विक्रय बही और कुछ अन्य आवश्यक सहायक पुस्तकें रखी जाती हैं तथापि शाखा लेन-देन दिल्ली में व्यवस्थित होते हैं। 1.1.2013 को शाखा में स्टॉक का विक्रय मूल्य 6,000 रुं था और देनदार 4,000 रुं को थे। 31.12.2013 के समाप्त वर्ष के शाखा के निम्न लेन-देन थे:

| | |
|---|--------------|
| Goods received from Delhi at selling price | Rs 15,000 |
| (विक्रय मूल्य पर दिल्ली से प्राप्त माल) | |
| Cash sales (नकद बिक्री) | 6,900 |
| Goods returned to Delhi at selling price | 300 |
| (विक्रय मूल्य पर दिल्ली को माल वापस भेजा) | |
| Credit sales (less returns) (उधार बिक्री, वापसी के बाद) | 6,300 |
| Authorized reduction in selling price of goods sold | 150 |
| (विक्रीत माल के विक्रय मूल्य पर अधिकृत कटौती) | |
| Cash received from debtors (दिनदारों से प्राप्त रोकड़) | 4,800 |
| Debtors written off as irrecoverable | 200 |
| (दिनदारियाँ जो डूबत की गईं) | |
| Cash discount allowed to debtors | 150 |
| (दिनदारों को नकद बट्टा दिया) | |

A consignment of goods dispatched to the branch on 28 December, 2013 with a selling price of Rs 180 was not received until 5-1-2014 and had not been included in stock. Closing stock at selling price was Rs 7,290. The expenses relating to the branch for the year ended 31 Dec 2013 amounted to Rs 1,800. You are required to prepare Branch Stock a/c, Branch Debtors a/c, Branch Adjustment a/c and Branch Profit and Loss a/c maintained at Delhi under Stock and Debtors system. Any stock unaccounted for is to be regarded as normal wastage.

28.12.2013 को 180 रुं के विक्रय मूल्य पर शाखा को प्रेषित माल 5.1.2014 तक शाखा में प्राप्त नहीं हुआ और स्टॉक में नहीं लिया गया। विक्रय मूल्य पर अन्तिम स्टॉक 7,290 रुं है। 31.12.2013 को समाप्त वर्ष के लिए शाखा से सम्बन्धित खर्च 1,800 रुं थे। आपको स्टॉक तथा देनदार प्रणाली से दिल्ली में व्यवस्थित शाखा स्टॉक खाता, शाखा देनदार खाता, शाखा समायोजन खाता और

शाखा लाभ-हानि खाता बनाना है। खातों में नहीं लिया गया कोई भी स्टॉक सामान्य क्षति मानी जा सकती है। 10

6. Anurag, Bajaj and Prerna trade in partnership sharing profits and losses in proportion of 3:2:1. They decide to dissolve the firm with effect from January 1, 2013 when the Firm Balance Sheet stood as follows:

अनुराग, बजाज और प्रेरणा साझेदारी में व्यापार करते हैं और लाभ हानि 3:2:1 के अनुपात में बाँटते हैं। 1 जनवरी 2013 से वे फर्म के विघटन का निर्णय लेते हैं। उस दिन का फर्म का चिट्ठा निम्न था:—

| Liabilities | | Assets | |
|----------------------------|-----------------|------------------------|-----------------|
| | Rs | | Rs |
| Capital Accounts: | | | |
| Anurag | 54,000 | Land and Buildings | 80,000 |
| Bajaj | 40,000 | Furniture and Fittings | 12,000 |
| Prerna | 25,000 | Plant and Machinery | 30,000 |
| General Reserve | 6,000 | Stock in Trade | 18,000 |
| Sundry Creditors | 90,000 | Sundry Debtors | 60,000 |
| Bank Overdraft (unsecured) | 30,000 | Investments | 35,000 |
| | <u>2,45,000</u> | Cash and Bank | 10,000 |
| | | Balance | <u>2,45,000</u> |

The assets are being realized gradually. After meeting the expenses of realization, the first instalment of realization (including cash and bank balances) fetches Rs. 75,000 the second Rs 32,000, the third Rs 60,000 and the fourth Rs 63,000. If distribution among partners is to be made after each instalment of realization as far as possible, prepare a statement showing the distributions to partners at each instalment although the final results were not yet known. (Apply surplus capital method.)

परिसम्पत्तियों की वसूली धीरे-धीरे हो रही है। वसूली व्यय के पश्चात पहली किश्त (रिकड और बैंक शेष मिलाकर) में 75,000 रु० मिलते हैं, दूसरी में 32,000, तीसरी में 60,000 और चौथी में 63,000। यदि जहाँ तक सम्भव हो तो वसूली की प्रत्येक किश्त के बाद उस किश्त का बँटवारा साझेदारों में होना है, तो साझेदारों में बँटवारे का विवरण बनाइये। अन्तिम परिणाम ज्ञात न होते हुए प्रत्येक किश्त के पश्चात का विवरण बनाना है। पूँजी आधिक्य विधि का उपयोग कीजिए। 10

Or (अथवा)

A, B and C were partners sharing profits and losses in the ratio or 3:2:1. On 31st December, 2008, their Balance Sheet was as follows:

A, B तथा C लाभ हानि के 3:2:1 के अनुपात में हिस्सेदार हैं। 31 दिसम्बर 2008 उनका तुलन पत्र निम्न था:

| Liabilities | | Assets | |
|-----------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | Rs. | | Rs. |
| Sundry Creditors | 30,000 | Cash at Bank | 9,500 |
| Bills Payable | 5,000 | Stock | 15,500 |
| A's Loan | 6,000 | Sundry Debtors | 32,000 |
| Reserve Fund | 12,000 | Furniture | 5,000 |
| Profit & Loss Account | 6,000 | Plant | 21,000 |
| Capital Accounts: | | Drawings Account: | |
| A | 20,000 | A | 4,000 |
| B | 15,000 | B | 1,000 |
| | <u>94,000</u> | C's capital | 6,000 |
| | | | <u>94,000</u> |



The firm was dissolved on that date. Stock realized 12,200, debtors 30,000 and furniture 4,200. Plant is taken over by A at 18,000. A contingent liability for bills discounted materialized to the extent of 600. Realization expenses amounted to 600. C is insolvent, but his private estate paid 1,900. Prepare Realization Account, Capital Account and Bank Account. Apply Garner Vs Murray.

उस तिथि को फर्म का विघटन हो गया। स्टॉक से 12,200 रु० मिले, देनदारों से 30,000 और फर्नीचर से 4,200। A ने प्लान्ट को 18,000 रु० में लिया। बिलों पर बट्टा काटने के बाद आकस्मिक दायित्व से 600 रु० मिले। वसूली व्यय 600 रु० रहे। C दीवालिया है परन्तु उसकी निजी जायदाद ने 1,900 रु० दिये। गार्नर बनाम मरे नियम लगाते हुए वसूली खाता, पूँजी खाता और बैंक खाता तैयार कीजिए। 10