

This question paper contains 20 printed pages.

Your Roll No.

1261

GI

B.Com./I

Paper Code : A-102

Paper II— FINANCIAL ACCOUNTING

Time : 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.

टिप्पणी : इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिये; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

NOTE : The maximum marks printed on the question paper are applicable for the students of the regular colleges (Cat. A). These marks will, however, be scaled up proportionately in respect of the students of SOL at the time of posting awards for compilation of result.

टिप्पणी : प्रश्न-पत्र पर अंकित पूर्णांक नियमित कॉलेजों (श्रेणी 'A') के विद्यार्थियों के लिये अनुप्रयोज्य हैं। तथापि ये अंक SOL के विद्यार्थियों के सम्बन्ध में उनके परिणाम के संकलन के लिए नियुक्त अधिनिर्णय के समय पर, उनके आनुपातिक रूप में अधिक होंगे।

All questions are compulsory.

Show all workings clearly as part of the answer.

Use of simple calculator is allowed.

Turn over

1. Explain briefly the accounting principle on which these statements are based:

निम्नलिखित कथन, जिन लेखाकरण सिद्धान्तों पर आधारित हैं, उनकी संक्षेप में व्याख्या कीजिए:

- (a) Calibre or quality of management team is not directly disclosed in the balance sheet.

प्रबंध दल की क्षमता या गुणवत्ता को तुलनपत्र में प्रत्यक्षतः प्रदर्शित नहीं किया जाता है।

- (b) The value of land has increased from Rs. 5,00,000 to Rs. 8,00,000 but the owner did not increase the amount of land in the Balance Sheet.

भूमि की कीमत 5,00,000 रु० से बढ़कर 8,00,000 रु० हो गई है परन्तु स्वामी ने तुलन पत्र में भूमि की राशि नहीं बढ़ाई है।

5

2. From the following trial balance prepared from the books of Shri Gavaskar as on 31st December 2014 prepare Trading and Profit and Loss account for the year ending 31st December 2014 and a Balance Sheet as on that date.

<i>Particular</i>	<i>Dr.</i>	<i>Cr.</i>	
	<i>(Rs.)</i>	<i>(Rs.)</i>	
To:		By:	
Gavaskar's		Gavaskar's	
Drawings	10,550	Capital	1,19,400
Bills Receivable	9,500	Loan at 6% p.a.	20,000
Plant & Machinery	28,500	Sales	3,56,430
Sundry Debtors		Commission	
(Including Ram, for		Received	5,640

dishonoured cheque of Rs. 1000)	62,000	Sundry Creditors	59,630
Wages (Manufacturing)	40,970		
Returns Inward	2,780		
Purchases	2,56,90		
Rent & Taxes	5,620		
Stock on 1st January 2014	89,680		
Salaries	11,000		
Travelling Expenses	1,880		
Insurance	400		
Cash	530		
Bank	16,970		
Repairs	3,370		
Interest on loan	1,000		
Interest and Discount	4,870		
Bad Debts	3,620		
Fixtures & Fittings	8,970		
	<u>5,61,100</u>		<u>5,61,100</u>

The following adjustments are required:

- (a) Stock in hand on Dec. 31, 2014 Rs. 1,28,960
- (b) Write off half of Ram's cheque.
- (c) Create a provision of 5% on Sundry Debtors.
- (d) Manufacturing wages include Rs. 1,200 for erection of new machinery purchased.
- (e) Depreciate Plant & Machinery by 5% p.a. and Fixtures & Fittings by 10% p.a.

(f) Commission not earned but received amounts Rs. 600.

श्री गावस्कर के 31 दिसम्बर 2014 के निम्नलिखित तलपट से 31 दिसम्बर 2014 को समाप्त हुए वर्ष के लिए व्यापार तथा लाभ और हानि लेखा तथा उस दिन तक का तुलनपत्र तैयार कीजिए:

विवरण	डेबिट (रु०)	क्रेडिट (रु०)
गावस्कर के आहरण	10,550	गावस्कर की पूंजी 1,19,400
प्राप्य बिल	9,500	6% प्रतिवर्ष की
संयंत्र तथा मशीनरी	28,500	दर से ऋण 20,000
विविध देनदारियाँ		बिक्री 3,56,430
(जिसमें राम का 1,000		प्राप्त कमीशन 5,640
रु० का अस्वीकृत चैक		विविध लेनदारियाँ 59,630
शामिल है)	62,000	
मजदूरियाँ (निर्माण)	40,970	
आवक वापसी	2,780	
खरीदारियाँ	2,56,590	
किराया और कर	5,620	
स्टॉक 1 जनवरी 2014 को	89,680	
वेतन	11,000	
भाड़ा व्यय	1,880	
बीमा	400	
रोकड़	530	
बैंक में	18,970	
मरम्मतें	3,370	
ऋण पर ब्याज	1,000	

ब्याज और बट्टा	4,870	
अशोध्य ऋण	3,620	
फिक्सचर्स और फिटिंग	8,970	
	<u>5,61,100</u>	<u>5,61,100</u>

निम्नलिखित समयोजन करने हैं:

- (क) 31 दिसम्बर 2014 को 1,28,960 रु० का स्टॉक हाथ में था।
- (ख) राम के चैक की आधी राशि को बट्टे खाते में डालें।
- (ग) विविध देनदारियों पर 5% की व्यवस्था कीजिये।
- (घ) निर्माण संबंधी मजदूरियों में 1,200 रु० शामिल हैं जो खरीदी गई नई मशीन को लगाने पर खर्च हुए।
- (ङ) संयंत्र तथा मशीनरी पर 5% की प्रति वर्ष की दर से और फिटिंगों पर 10% प्रतिवर्ष की दर से मूल्यहास लगाएँ।
- (च) अनुपार्जित परन्तु प्राप्त कमीशन 600 रु० है।

Or (अथवा)

Ram keeps his books on Single Entry System. From the following information provided by him, prepare a Trading and Profit & Loss Account for the year ended 31st December 2014 and Balance Sheet as on that date:

	31-12-2013	31-12-2014
	Rs.	Rs.
Furniture	10,000	12,000
Stock	6,000	2,000
Debtors	12,000	14,000
Prepaid Expenses	—	4,000
Creditors	4,000	?

Outstanding Expenses	1,200	2,000
Cash	2,200	600

Receipts and payments during the year were as follows:

Receipts from Debtors	42,000
Paid to Creditors	20,000
Carriage inwards	4,000
Drawings	12,000
Sundry Expenses	14,000
Furniture purchased	2,000

Other information:

There were considerable amount of cash sales. Credit purchases during the year amounted to Rs. 23,000. Provide a provision for doubtful debts to the extent of 10% on debtors.

राम अपने खाते डबल प्रविष्टि प्रणाली से बनाता है। उसके द्वारा उपलब्ध की गई सूचनाओं से 31 दिसम्बर 2014 को समाप्त हुये वर्ष के लिये व्यापार तथा लाभ और हानि लेखा तथा उस दिन तक का तुलन पत्र तैयार कीजिए।

	31-12-2013 (₹)	31-12-2014 (₹)
फर्नीचर	10,000	12,000
स्टॉक	6,000	2,000
देनदारियाँ	12,000	14,000
पूर्वदत्त खर्चे	-	4,000
लेनदारियाँ	4,000	?
बकाया खर्चे	1,200	2,000
रोकड़	2,200	600

इस वर्ष की प्राप्तियाँ और अदायगियाँ इस प्रकार हैं:

देनदारों से प्राप्तियाँ	42,000
लेनदारों को दिए	20,000
आवक कैरिज	4,000
आहरण	12,000
विविध खर्चे	14,000
फर्नीचर खरीदा	2,000

अन्य सूचनाएँ:

इस वर्ष काफी रोकड़ बिक्री हुयी। इस वर्ष उधार खरीदारी 23,000 रु० रही। देनदारियों पर 10% तक अशोध्य ऋणों के लिये व्यवस्था कीजिए।

3. From the following particulars relating to Mother Teresa Charitable Trust Hospital, prepare Receipts and Payment Account for the year ended 31st March 2012 and a Balance Sheet as on that date:

Income & Expenditure Account for the year ended

31st March 2012

<i>Expenditure</i>	<i>Amount</i>	<i>Income</i>	<i>Amount</i>
	<i>Rs. 000</i>		<i>Rs. 000</i>
To		By	
Medicines used	1,49,900	Subscription	2,80,000
Honorarium to		Donation	47,500
doctors	60,000	Interest on	
Salaries	1,37,500	investment	
Printing & Stationery	5,500	@ 11% p.a.	55,000

Water & Electricity	2,375	Proceeds from charity show	57,250
		Less Exps.	3,900
			53,350
Rent	30,000		
Depreciation on furniture	10,500		
Depreciation on equipment	16,250		
Surplus	23,825		
	<u>4,35,850</u>		<u>4,35,850</u>

Additional information:

	on 31-3-2013 (Rs. 000)	on 31-3-2014 (Rs. 000)
Subscriptions outstanding	600	800
Subscription received in advance	320	500
Water & Electricity O/S	460	575
Stock of Medicines	39,100	48,750
Estimated value of equipment	58,000	69,500
Furniture cost less depreciation	1,05,00	94,500
Land		50,000
Interest accrued on investments in 11% bonds costing Rs. 5,12,500 (Face value Rs. 5,00,00)	13,750	13,750
Cash in hand	1,700	800
Cash at Bank	45,000	?

मदर टेरेसा चैरिटेबल अस्पताल से सम्बन्धित निम्नलिखित विवरणों के 31 मार्च 2012 को समाप्त हुए वर्ष के लिए प्राप्तियों और अदायगियों का लेखा और उस दिन तक का तुलन पत्र तैयार कीजिए:

31 मार्च 2012 को समाप्त हुए वर्ष के लिए

आय तथा व्यय लेखा

व्यय	राशि (हजारों में)	आय	राशि (हजारों में)
औषधियाँ प्रयोग में ली गई	1,49,900	अभिदान	2,80,000
डॉक्टरों को मानदेय	60,000	दान	47,500
वेतन	1,37,500	निवेशों पर 11% प्रति वर्ष की दर से	
छपाई तथा स्टेशनरी	5,500	ब्याज	55,000
जल तथा बिजली	2,375	धमदि से प्राप्त राशि दिखाएँ	57,250
		घटाएँ खर्चे	3,900
			53,350
किराया	30,000		
फर्नीचर पर मूल्यहास	10,500		
उपकरणों पर मूल्यहास	16,250		
अधिशेष	23,825		
	<u>4,35,850</u>		<u>4,35,850</u>

अतिरिक्त सूचनाएँ:

	31-3-2013 (हजारों में)	31-3-2014 (हजारों में)
अभिदान बकाया	600	800
अभिदान पेशगी प्राप्त	320	500
जल और बिजली (o/s)	460	575
औषधियों का स्टॉक	39,100	48,750

उपकरणों का अनुमानित मूल्य	58,000	69,500
फर्नीचर की लागत मूल्यहास घटाएँ	1,05,00	94,500
भूमि	—	50,000
निवेशों पर उपार्जित ब्याज:		
11% वाले बॉण्डों में लागत 5,12,500 रु०		
(अंकित मूल्य 5,00,00 रु०)	13,750	13,750
रोकड़ हाथ में	1,700	800
रोकड़ बैंक में	45,000	?

Or (अथवा)

Ram Ltd. which depreciates its machinery at 10% on diminishing balance method had on 1st January 2007, Rs. 9,72,000 on the debit side of machinery account. During the year 2007 machinery purchased on 1.1.2005 for Rs. 80,000 was sold for Rs. 45,000 on 1st July 2007, and new machinery at a cost of Rs. 1,50,000 was purchased and installed on the same date; installation charges being Rs. 8,000.

The company wanted to change the method of depreciation from diminishing balance method to straight line method with effect from 1st January 2005, difference of depreciation upto 31st December 2007 to be adjusted. The rate of depreciation remains the same as before.

Show machinery account.

राम लिमिटेड, जो कि अपनी मशीनरी पर 10% मूल्यहास, हासमान शेष विधि के अनुसार, लगाता है, के पास 1 जनवरी 2007 को 9,72,000 रु० मशीनरी लेखे में डेबिट थे। वर्ष 2007 में 1.1.2005 को 80,000 रु० में खरीदी गई मशीनरी को 1 जुलाई 2007 को

45,000 रु० में बेच दिया गया और एक नई मशीन 1,50,000 रु० की लागत पर खरीद ली गई और इसी दिन उसको स्थापित कर दिया गया। स्थापन खर्च 8,000 रु० हुए।

कंपनी हासमान शेष विधि से मूल्यहास लगाने की विधि को बदल कर 1 जनवरी 2005 से सीधी रेखा विधि से लगाना चाहती है। 31 दिसम्बर 2007 तक मूल्यहास के अंतर को समायोजित करना है। मूल्यहास की दर पहले की तरह ही है।

मशीनरी लेखा प्रदर्शित कीजिए।

4. Rajhans purchased 400 blankets at Rs. 600 per piece and sent 200 blankets at a selling price of Rs. 900 per piece to Bansal Store on consignment. The consignor's expenses amounted to Rs. 5,000. The consignee sold 150 blankets @ 1,000 per piece and paid Rs. 2,500 for miscellaneous expenses. The consignor (Rajhans) sold 120 pieces @ Rs. 900 per piece and incurred selling expenses of Rs. 2,000. Due to fall in the market price, the closing stock valuation was reduced by 10% of the purchase price. The consignee's commission is 5% on invoice price and 15% on the amount over and above the invoice price.

Prepare the following accounts:

- (a) Consignment Account
(b) Consignee's Account
(c) Trading & Profit & Loss Account.

राजहंस ने 600 रु० प्रति नग के हिसाब से 400 कंबल खरीदे और 200 कंबल 900 रु० प्रति नग के हिसाब से परेषण पर बंसल स्टोर को भेज दिए। परेषक द्वारा किए गए खर्च 5,000 रु० हुए। परेषिती ने 150 कंबल 1000 रु० प्रति नग के हिसाब से बेच दिए और विविध खर्चों के लिए 2500 रु० दे दिये। परेषक (राजहंस) ने 120

कबल 900 रु० प्रति नग की दर से बेचे और विक्रय पर 2000 रु० खर्च किये। बाजार में कीमत गिर जाने के कारण अंतिम स्टॉक मूल्यांकन खरीद कीमत से 10% घट गई। परेषिती का कमीशन बीजक कीमत पर 5% है और बीजक कीमत से ऊपर बेचने पर 15% कमीशन है।

निम्नलिखित लेखे तैयार कीजिए:

(क) परेषण लेखा

(ख) परेषिती लेखा

(ग) व्यापार और लाभ तथा हानि लेखा।

Or (अथवा)

X & Y entered into a joint venture to underwrite the subscription of 50,000 equity shares of Rs. 10 each issued by a newly formed company at a premium of Rs. 2 per share. The underwriting commission is 4%. Public subscriptions were received for 38,000 shares and the underwriter took up the shortfall. X & Y contributed Rs. 80,000 each and deposited the same in a joint stock bank account. Sundry expenses of Rs. 5,000 were paid out of joint bank account.

The underwriting commission was received by cheque.

Towards the end of joint venture, 10000 shares were sold by them in the open market @ Rs. 14 per share and the rest of the shares were taken up by them equally @ Rs. 13 per share.

Profits of the venture were shared equally.

Prepare : Joint Venture Account, Joint Bank Account and Personal Accounts of Joint Venture.

X और Y नवनिर्मित कंपनी द्वारा निर्गमित 10 रु० वाले 50,000 इक्विटी शेयरों के अभिदान को 2 रु० प्रति शेयर प्रीमियम पर अंडरराइट करने के लिये संयुक्त उद्यम में प्रवेश करते हैं। अंडरराइटिंग कमीशन 4% है। सार्वजनिक अभिदान 38000 शेयरों के लिए प्राप्त हुए और अंडरराइटर ने कमीशन को अंडरराइट कर दिया। X और Y ने 80,000-80,000 रु० लगाए और इस राशि को संयुक्त बैंक खाते में जमा कर दिया। विविध खर्चों के 5000 रु० संयुक्त बैंक खाते से दिए गए। अंडरराइटिंग कमीशन चैक द्वारा प्राप्त हुआ। संयुक्त उद्यम की समाप्ति पर 10000 शेयरों को उन्होंने खुले बाजार में 14 रु० प्रति शेयर की दर पर बेच दिया और शेष शेयरों को उन्होंने बराबर-बराबर संख्या में 13 रु० प्रति शेयर की दर पर ले लिया।

उद्यम से लाभ में समान रूप में हिस्सेदारी कर ली गई।

तैयार कीजिए:

संयुक्त उद्यम लेखा, संयुक्त बैंक लेखा और संयुक्त उद्यम के व्यक्तिगत लेखे।

5. Shiva Ltd. has its branches in Delhi and Noida to whom goods are invoiced at cost plus 25%. The following information is available of the transactions at Noida Branch for the year ending 31st March, 2015:

Balance at 1st April, 2014:

	Rs.		Rs.
Stock at Invoice price	20,000	Insurance company paid to H.O. for loss	
Debtors	6,000	by fire at Delhi	2,000

Petty cash	475	Cash sent for Petty	
Transactions 2014-15:		Expenses	16,000
Goods sent to branch		Goods transferred to	
at invoice price	2,40,000	Noida branch	
Good returned to		under instructions	
H.O. at invoice price	7,500	from H.O. at invoice	
Cash Sales	60,000	price	6,000
Credit sales (sales		Insurance charges	
at cost plus 50%)	90,000	paid by H.O.	1,000
Normal loss at invoice		Goods returned by	
price	300	debtors	500
Goods pilfered at		Cash received	
invoice price	1,500	from debtors	89,500
Goods lost in fire at		Balance as on	
invoice price	3,000	31st March, 2015	
		Petty Cash	425
		Debtors	5,500
		Stock	?

Prepare:

- Branch Stock account
- Branch Debtors account
- Branch Adjustment account
- Branch Profit & Loss account.

शिवा लिमिटेड की दिल्ली और नोएडा में शाखायें हैं। जिन्हें वह लागत में 50% जोड़कर बीजक द्वारा माल भेजता है। नोएडा शाखा के 31 मार्च 2015 को समाप्त हुए वर्ष के लिये लेनदेनों की निम्नलिखित सूचनाएँ उपलब्ध हैं:

1 अप्रैल 2014 को शेष:

	(रु०)		(रु०)
बीजक कीमत पर स्टॉक	20,000	बीमा कंपनी ने दिल्ली में आग से	
देनदारियाँ	6,000	हानि पर प्रधान	
खुदरा रोकड़	475	कार्यालय को दी	
2014-2015 में लेनदेन:		राशि	2,000
शाखा को भेजा गया		खुदरा खर्चों के लिये	
माल बीजक कीमत पर	2,40,000	भेजा गया पैसा	16,000
प्रधान कार्यालय को		प्रधान कार्यालय से	
बीजक पर लौटाया गया		हिदायतों के अंतर्गत	
माल	7,500	नोएडा शाखा को	
रोकड़ बिक्री	60,000	अंतरित किया गया	
उधार बिक्री (लागत		माल	6,000
में 50% जोड़कर)	90,000	प्रधान कार्यालय द्वारा	
बीजक कीमत पर		दिये गये बीमा प्रभार	1,000
सामान्य हानि	300	देनदारों द्वारा लौटाया	
बीजक कीमत पर		गया माल	500
चुराया गया माल	1,500	देनदारों से प्राप्त	
बीजक कीमत पर आग		रोकड़	89,500
से नष्ट हुआ माल	3,000	31 मार्च 2015 के शेष:	
		खुदरा रोकड़	425
		देनदारियाँ	5,500
		स्टॉक	?

तैयार कीजिए:

- (क) शाखा का स्टॉक लेखा
- (ख) शाखा का देनदारी लेखा
- (ग) शाखा का समायोजन लेखा
- (घ) शाखा का लाभ और हानि लेखा

Or (अथवा)

X purchased 3 cars for a total cash price of Rs. 4,50,000 on hire purchase basis on 1st January 2010. The terms of agreement provided for Rs. 1,35,000 as cash down and the balance of the cash price in three equal annual instalments together with interest @ 10% p.a. The instalments were payable at the end of each year. Mr. X paid the first instalment on time but failed to pay thereafter. On his failure to pay the second instalment, hire vendor repossessed two cars and valued them at 50% of cash price. Mr. X charges depreciation on written down value method @ 25% p.a. On repossession the vendor spent Rs. 10,000 on repairs of the car and sold one car at Rs. 90,000.

Show the following accounts:

- (a) Car account & Hire Vendor's account in the books of Mr. X.
- (b) Mr. X's account & Goods repossessed account in the books of Hire Vendor.

X ने 1 जनवरी 2010 को किराया खरीद आधार पर 4,50,000 रु० की कुल लागत कीमत से 3 कारें खरीदीं। करार की शर्तों में व्यवस्था की गई कि तत्काल 1,35,000 रु० दिए जाएँ और शेष रोकड़ कीमत

तीन बराबर की सालाना किस्तों में, 10% प्रति वर्ष की दर से ब्याज के साथ दी जाए। किस्तें प्रत्येक वर्ष के अन्त में देय थीं। मिस्टर X ने प्रथम किस्त समय पर दे दी परंतु उसके बाद किस्तें नहीं दे सका। दूसरी किस्त न दे पाने पर किराया लेने वाले ने दो कारें अपने अधिकार में ले लीं और उनका मूल्य रोकड़ कीमत का 50% लगाया। मिस्टर X बट्टे खाते डाले गए मूल्य विधि से मूल्यहास काटता है जो कि 25% प्रति वर्ष है। कारें वापस लेने के बाद दुकानदार ने एक कार की मरम्मत पर 10,000 रु० खर्च किए और उस कार को 90,000 रु० में बेच दिया।

निम्नलिखित लेखे प्रदर्शित कीजिए:

(क) कार लेखा और किराया लेने वाले दुकानदार का लेखा मिस्टर X के खातों में

(ख) मिस्टर X का लेखा और किराया लेने वाले दुकानदार के खातों में वापस लिए माल का लेखा।

6. M/s. X, Y and Z who were in partnership sharing profits and losses in the ratio of 2 : 2 : 1 respectively, had the following Balance Sheet as on 31st March, 2015:

<i>Liabilities</i>	<i>Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>Rs.</i>
Capital		Fixed assets	4,00,000
X	2,92,000	Stock	2,50,000
Y	68,000	Book Debts	2,50,000
Z	<u>1,00,000</u>	Less Prov.	<u>50,000</u> 2,00,000
Z's loan	50,000	Cash	10,000
Loan from			
Mrs. X	1,00,000		

Sundry trade

creditors	2,50,000	
	<u>8,60,000</u>	<u>8,60,000</u>

मैसर्स X, Y और Z भागीदार थे और क्रमशः 2 : 2 : 1 के अनुपात में लाभों और हानियों के हिस्सेदार थे। उनका 31 मार्च 2015 को निम्नलिखित तुलनपत्र था:

देयताएँ	(रु०)	परिसंपत्तियाँ	(रु०)
पूँजी		स्थायी परिसंपत्तियाँ	4,00,000
X 2,92,000		स्टॉक	2,50,000
Y 68,000		खाता ऋण	2,50,000
Z <u>1,00,000</u>	4,60,000	घटाएँ व्यवस्थाएँ <u>50,000</u>	2,00,000
Z का ऋण	50,000	रोकड़	10,000
मिसेज X के			
उधार	1,00,000		
विविध व्यापार			
संबंधी लेनदारियाँ	2,50,000		
	<u>8,60,000</u>		<u>8,60,000</u>

The firm was dissolved on the date mentioned above due to continued losses. After drawing up the Balance Sheet given above, it was discovered that goods amounting to Rs. 40,000 were purchased and received in November 2014 but the purchase was not recorded in the books. Fixed Assets realized at 50%, stock at 84% and Book debts at 82%. Similarly, the creditors allowed a discount of 2% on an average. The expenses of realization came to Rs. 10,800.

X agreed to take over the loan of Mrs. X. Y is insolvent and his estate is unable to contribute anything.

Give the accounts to close the books, according to the decision in Garner Vs Murray case.

ऊपर बताई गए तारीख को लगातार हानियों के कारण फर्म को विघटित कर दिया गया था। ऊपर दिए गए तुलन पत्र को तैयार करने पर यह पता चला कि 40,000 रु० का माल नवम्बर 2014 में खरीदा और प्राप्त किया गया था। परंतु इस खरीद को खातों में रिकार्ड नहीं किया गया। स्थायी परिसंपत्तियों से 50%, स्टॉक से 84% और खाता ऋणों से 82% वसूल किए गए। इसी प्रकार लेनदारों ने औसतन 2% बट्टा देना तय किया। वसूलीकरण के खर्चे 10,800 रु० हुए। X, मिसेज X के ऋण को अपने ऊपर लेने के लिये सहमत हो गया। Y दिवालिया है और उसकी परिसंपत्ति किसी प्रकार का योगदान नहीं कर सकी।

खातों को बंद करने के लिए गार्नर बनाम मुर्रे केस में दिए गए निर्णय के अनुसार लेखे तैयार कीजिए।

Or (अथवा)

Write notes on the following:

- (a) Limitations of financial accounting
- (b) Garner Vs Murray rule applicable in case of insolvency of a partner.

निम्नलिखित पर टिप्पणियाँ लिखिए:

(क) वित्तीय लेखाकरण की सीमाएँ

(ख) गार्नर बनाम मुर्से नियम भागीदार के दिवालिया होने के केस में लागू होता है।