

Unique Paper Code	: 22411101_OC
Name of the Paper	: Financial Accounting
Name of the Course	: B. Com (H)
Semester	: I
Duration	: Part A: 2 Hours 30 Minutes Part A & Part B : 3 Hours
Maximum Marks	: Part A: 55 Part B: 20

Instructions for Candidates:

1. This question paper has two parts: PART A and PART B.
2. Part A is meant for those students who have opted Financial Accounting with Practical and the duration is 2 hours 30 minutes. Write PART A on the top of the answer sheet if student has opted Financial Accounting with Practical.
3. PART A + PART B are meant for those students who have opted Financial Accounting without Practical and the duration is 3 hours. Write PART A + PART B on the top of the answer sheet if student has opted Financial Accounting without Practical.
4. Answers may be written either in English or Hindi but the same medium should be used throughout the paper.
5. Working Notes should form part of the answer.

PART A [Attempt ANY THREE Questions out of given FIVE Questions]

Q.1 (a) What do you understand by convergence of IFRS? Is there any need for such convergence? **[4 Marks]**

Q.1 (b) Distinguish between the perpetual and periodic methods of inventory valuation.

[4 Marks]

Q.1 (c) How will you treat Donations, Legacy, Tournament Fund, Entrance Fees and Life Membership Fees in the Financial Statements of not-for-profit organizations? **[5.33 Marks]**

Q.1 (d) How will you deal with abnormal loss of stock and insurance claim under (i) debtors method and (ii) stock and debtors method of branch accounting? **[5 Marks]**

Q.2. From the following Trial Balance of a trader on March 31st, 2021, prepare Trading and Profit and Loss Account for the year ending 31st March, 2021 and Balance Sheet as at that date after giving effect to the under mentioned adjustments:

Debit Balances	Rs.	Credit Balances	Rs.
Drawings	21,000	Bank Overdraft	87,500
Wages	54,250	Interest on Investment	20,300
Stock (1-04-2020)	44,800	Bills Payable	16,100
Loan to X	14,000	Interest on Loan to X	1,120
Rent	17,500	Capital	3,50,000
General Expenses	5,180	Provision for Doubtful Debts	875
Investments	2,10,000	Sales	8,05,000
Purchases	5,60,000	Sundry Creditors	44,065
Freight Charges	7,350		
Goodwill	1,40,000		
Bills Receivable	21,700		
Rate and Taxes	6,300		
Sales Return	7,350		
Insurance	3,150		
Cash and Bank Balance	12,950		
Postage and Telegram	13,300		
Land and Buildings	87,500		
Plant and Machinery	35,000		
Sundry Debtors	57,750		

Packing Charges	1,400		
Bad Debts	4,480		
Total	13,24,960		13,24,960

Adjustments:

1. Closing Stock as on 31-03-2021 Rs. 56,000.
2. Goods worth Rs. 2,450 were sent on 25-03-2021 as “Sales on approval basis” for Rs. 2,800 and the approval was not received before the end of the month.
3. 20% of the Goodwill is to be written off.
4. Further bad debts were estimated at Rs. 1,225. Increase reserve for bad debts to Rs. 5,250.
5. Depreciate Land and Building by 3% and Plant and Machinery by 10%.
6. Goods worth Rs. 2,800 were distributed as free samples. **[18.33 Marks]**

Q. 3 On 1st October 2019, five motor cars were purchased by Ramesh on hire-purchase system. The cash price of each motor car was Rs. 2,75,000. The payment was to be made as given below: 10% of the cash price at the time of delivery.

25% of the cash price at the end of each one of the subsequent four half-years.

The payment due on 30th September 2020 could not be made, and hence, the motor cars were seized by the hire-vendor, but after negotiations, Ramesh was allowed to keep three motor cars on the condition that the value of other motor cars would be adjusted against the amount due, the motor cars being valued at cost less 25% depreciation and Ramesh would pay the balance in five-half yearly installments together with interest @10% p.a. Both the parties close their books of accounts on 31st March every year. Ram charges 15% depreciation per annum on the motor cars on the original cost.

On 1st October 2020, the hire-vendor spent Rs.30,000 on getting the seized motor cars thoroughly over-hauled and sold them for Rs. 4,75,000.

Prepare for two accounting years ended on 31st March 2021.

- (i) Motor Cars A/c in Ramesh’s ledger assuming that Ramesh debited them with full cash price in the beginning of the contract.
- (ii) The Personal account of Ramesh and Goods Repossessed A/c in the hire-vendor’s ledger.

[8.33 +10 Marks]

Q.4. Wipro 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 necessities for meeting immediate requirements of cash. On 31st March, 2020 the assets at the branch were as follows:

Assets	Rs.
Cash in Hand	10,000
Trade Debtors	3,84,000

Stock at Invoice Price	10,80,000
Furniture and Fittings	5,00,000

During the accounting year ended 31st March, 2021 the invoice price of the goods dispatched by the head office to the branch amounted to Rs. 1,32,00,000. 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:

Particulars	Rs.
Cash Sales	97,00,000
Credit Sales	31,40,000
Cash collected by Branch from Credit Customers	28,42,000
Returns by customers	1,02,000
Discount allowed	58,000
Bad debts written off	37,000
Expenses paid by branch	8,42,000

On 1st Jan, 2021 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, 2020, branch expenses Rs. 6,000 were outstanding and cash in hand was again Rs. 10,000. Furniture is subject to depreciation @ 16% p.a.

Prepare Branch Account in the books of Head Office for the year ended 31st March, 2021.

[18.33 Marks]

Q.5 Mr. A purchased a machinery on 1st October 2016 for Rs. 4,50,000 and spent Rs. 10,000 on freight and transit insurance. On 25th December 2016, he further spent Rs.40,000 on its erection. The machinery was ready for use on 1-1-2017. On 1st July 2017, he purchased another machinery for Rs. 1,00,000. During the year 2018, he spent Rs. 10,000 on its repairs.

However, on 1st July 2019, a part of the machinery on 1-10-2016, costing Rs. 2,00,000 was sold for Rs. 1,50,000. On 1-10-2019, he purchased another machinery for Rs. 3,00,000.

On 1st July 2020, however, machinery purchased on 1st July 2017 was sold for Rs. 65,000. Depreciation was charged by him @10% p.a. by DBM. During the year 2020, he decided to change the method of depreciation and adopted the SLM of charging depreciation @ 10% p.a. Prepare machinery A/c up to the year ending 31st December 2020. **[18.33 Marks]**

PART B [for students who have not opted Computerized Accounting]

Q.6 A, B and C are partners in a firm, sharing profits and losses equally, whose Balance Sheet as at 30th September, 2021 was as under:

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital Accounts: P 40,000 Q 50,000 R <u>25,000</u>	1,15,000	Plant & Machinery (Less: Depreciation)	47,520
Current Accounts: P 37,200 R <u>14,400</u>	51,600	Furniture & Fittings	8,480
Sundry Creditors	35,440	Sundry Debtors	28,330
Bills Payable	16,800	Joint Life Policy	24,210
		Bills Receivable	17,220
		Stock-in-Trade	59,880
		Current Account: Q	24,800
		Cash at Bank and in Hand	8,400
	2,18,840		2,18,840

The value of the Joint Life Policy shown in the Balance Sheet represents the surrender value of the policy taken by the firm for Rs. 60,000 to enable the settlement of accounts with a partner's estate in case of death of a partner during the continuance of the firm.

Partner 'P' died-on 1st October, 2021. The remaining partners could not arrive at any understanding with the legal representative of A with the result that it was decided that the firm would be dissolved, subject to the following adjustments:

- a) The sum assured was realized from the insurance company.
- b) Plant & Machinery realized only 70% of the book value.
- c) Furniture and Fittings were taken over by partner R, at a market value of Rs. 5,000.
- d) Bills receivable and Sundry Debtors had to be discounted by 4%.
- e) Stock-in-trade comprised:
 - (i) Easily marketable items – 70% of the total inventory which realized its full value.
 - (ii) Obsolete items – 10% of the total inventory which had to be discarded.
 - (iii) The rest of the items which realized 50% of their book value.
- f) A liability for Rs. 3,000 which had not been recorded in the firm's books had to be settled by the firm before its dissolution.

You are required to Journalize the entries to complete the dissolution of the firm, and also show the Realization, Bank and Partner's Capital Accounts. **[9+3+2+6 Marks]**

Unique Paper Code	: 22411101_OC
Name of the Paper	: Financial Accounting
Name of the Course	: B. Com (H)
Semester	: I
Duration	: Part A: 2 Hours 30 Minutes Part A & Part B : 3 Hours
Maximum Marks	: Part A: 55 Part B: 20

विद्यार्थियों के लिए निर्देश:

1. इस प्रश्न पत्र के दो भाग हैं: भाग ए और भाग बी।
2. भाग ए उन छात्रों के लिए है जिन्होंने प्रैक्टिकल के साथ वित्तीय लेखांकन का विकल्प चुना है और अवधि 2 घंटे 30 मिनट है। यदि छात्र ने प्रैक्टिकल के साथ वित्तीय लेखांकन का विकल्प चुना है तो उत्तर शीट के शीर्ष पर भाग ए लिखें।
3. पार्ट ए + पार्ट बी उन छात्रों के लिए है जिन्होंने बिना प्रैक्टिकल के वित्तीय लेखांकन का विकल्प चुना है और अवधि 3 घंटे है। यदि छात्र ने बिना प्रैक्टिकल के वित्तीय लेखांकन का विकल्प चुना है तो उत्तर शीट के शीर्ष पर भाग ए + भाग बी लिखें।
4. उत्तर अंग्रेजी या हिंदी में लिखे जा सकते हैं लेकिन पूरे पेपर में एक ही माध्यम का उपयोग किया जाना चाहिए।
5. वर्किंग नोट्स को उत्तर का हिस्सा बनाना चाहिए।

भाग ए [दिए गए पांच प्रश्नों में से कोई तीन प्रश्न हल करें]

Q.1 (ए) IFRS के अभिसरण से आप क्या समझते हैं? क्या इस तरह के अभिसरण की कोई आवश्यकता है? [4 अंक]

Q.1 (बी) इन्वेंट्री वैल्यूएशन के सतत और आवधिक तरीकों के बीच अंतर करें।
[4 अंक]

Q.1 (सी) गैर-लाभकारी संगठनों के वित्तीय विवरणों में आप दान, विरासत, ट्रान्ज़िमेंट फंड, प्रवेश शुल्क और आजीवन सदस्यता शुल्क का इलाज कैसे करेंगे? [5.33 अंक]

Q.1 (डी) आप (i) देनदार विधि और (ii) शाखा लेखांकन की स्टॉक और देनदार विधि के तहत स्टॉक और बीमा दावे के असामान्य नुकसान से कैसे निपटेंगे? [5 अंक]

प्रश्न 2. 31 मार्च, 2021 को एक व्यापारी के निम्नलिखित ट्रायल बैलेंस से, 31 मार्च, 2021 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए ट्रेडिंग और प्रॉफिट एंड लॉस अकाउंट और उस तारीख के अनुसार बैलेंस शीट नीचे उल्लिखित समायोजनों को लागू करने के बाद तैयार करें:

Debit Balances	Rs.	Credit Balances	Rs.
Drawings	21,000	Bank Overdraft	87,500
Wages	54,250	Interest on Investment	20,300
Stock (1-04-2020)	44,800	Bills Payable	16,100
Loan to X	14,000	Interest on Loan to X	1,120
Rent	17,500	Capital	3,50,000
General Expenses	5,180	Provision for Doubtful Debts	875
Investments	2,10,000	Sales	8,05,000
Purchases	5,60,000	Sundry Creditors	44,065
Freight Charges	7,350		
Goodwill	1,40,000		
Bills Receivable	21,700		
Rate and Taxes	6,300		
Sales Return	7,350		
Insurance	3,150		
Cash and Bank Balance	12,950		
Postage and Telegram	13,300		
Land and Buildings	87,500		
Plant and Machinery	35,000		
Sundry Debtors	57,750		
Packing Charges	1,400		

Bad Debts	4,480		
Total	13,24,960		13,24,960

समायोजन:

1. 31-03-2021 को क्लॉजिंग स्टॉक रु. 56,000.
2. 2,450 रुपये के मूल्य वाले सामान को 25-03-2021 को "अनुमोदन के आधार पर बिक्री" के रूप में 2,800 रुपये पर भेजे गए थे और महीने के अंत से पहले अनुमोदन प्राप्त नहीं हुआ था।
3. सद्भावना से 20% बट्टे खाते में डालना है।
4. इसके अलावा अशोध्य ऋणों का अनुमान रु. 1,225 है। अशोध्य ऋणों के लिए आरक्षित निधि को बढ़ाकर रु. 5,250 किया गया।
5. भूमि और भवन का 3% और संयंत्र और मशीनरी में 10% का मूल्यह्रास।
6. 2,800 रुपये का सामान निःशुल्क सैंपल के रूप में वितरित किए गए। [18.33 अंक]

Q. 3. 1 अक्टूबर, 2019 को रमेश द्वारा भाड़ा क्रय प्रणाली पर पांच मोटर कारें खरीदी गईं। प्रत्येक मोटर कार का नकद मूल्य रु. 2,75,000 है। भुगतान नीचे दिए गए अनुसार किया जाना था:

डिलीवरी के समय नकद मूल्य का 10%।

अगले चार अर्ध-वर्षों में से प्रत्येक के अंत में नकद मूल्य का 25%।

30 सितंबर, 2020 को देय भुगतान नहीं किया जा सका, और इसलिए, भाड़े-विक्रेता द्वारा मोटर कारों को जब्त कर लिया गया, लेकिन सौदेबाजी के बाद, रमेश को तीन मोटर कारों को इस शर्त पर रखने की अनुमति दी गई कि अन्य मोटर कारों का मूल्य देय राशि के खिलाफ समायोजित होगा, मोटर कारों की कीमत 25% मूल्यह्रास से कम की जा रही है और रमेश 10% प्रति वर्ष की दर से ब्याज सहित पांच छमाही किश्तों में शेष राशि का भुगतान करेगा। दोनों पक्ष हर साल 31 मार्च को अपने बही खाते बंद कर देते हैं। राम मूल लागत पर मोटर कारों पर प्रति वर्ष 15% मूल्यह्रास वसूल करता है।

1 अक्टूबर 2020 को, भाड़े के विक्रेता ने जब्त मोटर कारों को पूरी तरह से ओवरहाल करवाने पर 30,000 रुपये खर्च किए और उन्हें 4,75,000 रुपये में बेच दिया।

31 मार्च, 2021 को समाप्त हुए दो लेखा वर्षों की तैयारी करें।

- I. रमेश के खाते में मोटर कार ए/सी यह मानते हुए कि रमेश ने अनुबंध की शुरुआत में उन्हें पूर्ण नकद मूल्य के साथ डेबिट किया था।
- II. रमेश और माल का व्यक्तिगत खाता भाड़ा-विक्रेता के खाता बही में वापस ले लिया।
[8.33 +10 अंक]

प्रश्न 4. विप्रो लिमिटेड अपनी शाखा को लागत प्लस 20% पर माल का चालान करता है। शाखा नकद के साथ-साथ उधार पर भी माल बेचती है। शाखा अपने देनदारों और नकद बिक्री से एकत्र की गई नकदी से अपने खर्चों को पूरा करती है और नकदी की शेष राशि को रोकने के बाद प्रधान कार्यालय को भेजती है, नकदी की तत्काल आवश्यकता को पूरा करने के लिए 10,000 रु की आवश्यक वस्तुएं। 31 मार्च, 2020 को शाखा में संपत्ति इस प्रकार थी:

Assets	Rs.
Cash in Hand	10,000
Trade Debtors	3,84,000
Stock at Invoice Price	10,80,000
Furniture and Fittings	5,00,000

31 मार्च, 2021 को समाप्त हुए लेखा वर्ष के दौरान प्रधान कार्यालय द्वारा शाखा को भेजे गए माल का चालान मूल्य रु. 1,32,00,000। उसके द्वारा प्राप्त माल में से शाखा ने वापस प्रधान कार्यालय को भेजे गए माल का चालान रु. 72,000 था। वर्ष के दौरान शाखा में अन्य लेनदेन इस प्रकार थे:

Particulars	Rs.
Cash Sales	97,00,000
Credit Sales	31,40,000
Cash collected by Branch from Credit Customers	28,42,000
Returns by customers	1,02,000
Discount allowed	58,000
Bad debts written off	37,000
Expenses paid by branch	8,42,000

1 जनवरी, 2021 को शाखा ने 1,00,000 रु. में नया फर्नीचर खरीदा जिसका भुगतान प्रधान कार्यालय द्वारा चेक के माध्यम से किया गया था। 31 मार्च, 2020 को शाखा व्यय रु. 6,000 बकाया थे और हाथ में नकद फिर से रु. 10,000 था। फर्नीचर 16% प्रति वर्ष की दर से मूल्यह्रास के अधीन है।

31 मार्च, 2021 को समाप्त वर्ष के लिए प्रधान कार्यालय की बही में शाखा खाता बनाइए।

[18.33 अंक]

Q.5 मिस्टर A ने 1 अक्टूबर, 2016 को 4,50,000 रु. में एक मशीनरी खरीदी और माल ढुलाई और पारगमन बीमा पर 10,000 रुपये खर्च किए। 25 दिसंबर 2016 को, उन्होंने इसके निर्माण पर 40,000 रुपये खर्च किए। मशीनरी 1-1-2017 को उपयोग के लिए तैयार थी। 1 जुलाई 2017 को, उन्होंने 1,00,000 रुपये में एक और मशीनरी खरीदी। वर्ष 2018 के दौरान उन्होंने 10,000 रु. इसकी मरम्मत पर खर्च किए।

हालांकि, 1 जुलाई 2019 को, 1-10-2016 को मशीनरी का एक हिस्सा, जिसकी लागत 2,00,000 रुपये थी वह 1,50,000 रुपये में बिका। दिनांक 1-10-2019 को, उसने एक और मशीनरी को रु 3,00,000 में खरीदा।

1 जुलाई 2020 को, हालांकि, 1 जुलाई 2017 को खरीदी गई मशीनरी 65,000 रुपये में बेची गई थी। उनके द्वारा डीबीएम के आधार पर मूल्यह्रास @ 10% प्रति वर्ष लगाया गया था। वर्ष 2020 के दौरान, उन्होंने मूल्यह्रास की विधि को बदलने का फैसला किया और 10% प्रति वर्ष की दर से मूल्यह्रास चार्ज करने के एसएलएम को अपनाया। 31 दिसंबर 2020 को समाप्त होने वाले वर्ष तक मशीनरी ए / सी तैयार करें। [18.33 अंक]

भाग बी [उन छात्रों के लिए जिन्होंने कम्प्यूटरीकृत लेखा का विकल्प नहीं चुना है]

Q.6 A, B और C एक फर्म में साझेदार हैं, लाभ और हानि समान रूप से साझा करते हैं, जिनकी बैलेंस शीट 30 सितंबर, 2021 को निम्नानुसार थी:

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital Accounts: P 40,000 Q 50,000 R 25,000	1,15,000	Plant & Machinery (Less: Depreciation)	47,520
Current Accounts: P 37,200 R 14,400	51,600	Furniture & Fittings	8,480
Sundry Creditors	35,440	Sundry Debtors	28,330
Bills Payable	16,800	Joint Life Policy	24,210
		Bills Receivable	17,220
		Stock-in-Trade	59,880
		Current Account: Q	24,800
		Cash at Bank and in Hand	8,400

	2,18,840		2,18,840
--	----------	--	----------

बैलेंस शीट में दिखाया गया संयुक्त जीवन पॉलिसी का मूल्य फर्म 60,000 द्वारा रुपये में ली गई पॉलिसी के समर्पण मूल्य का प्रतिनिधित्व करता है। फर्म की निरंतरता के दौरान एक भागीदार की मृत्यु के मामले में एक भागीदार की संपत्ति के साथ खातों के निपटान को सक्षम करने के लिए ऐसा किया था।

पार्टनर 'P' की मृत्यु- 1 अक्टूबर, 2021 को हुई। शेष साझेदार A के कानूनी प्रतिनिधि के साथ किसी भी समझौते पर नहीं पहुंच सके, जिसके परिणामस्वरूप यह निर्णय लिया गया कि फर्म को भंग कर दिया जाएगा, निम्नलिखित समायोजन के अधीन:

A. बीमा कंपनी से बीमा राशि की वसूली की गई थी।

B. प्लॉट और मशीनरी ने बुक वैल्यू का केवल 70% वसूल किया।

C. फर्नीचर और फिटिंग्स को पार्टनर R ने 5,000 रुपये के बाजार मूल्य पर अपने कब्जे में ले लिया

D. प्राप्य बिलों और विविध देनदारों को 4% तक छूट दी जानी थी।

E. स्टॉक-इन-ट्रेड में शामिल हैं:

(i) आसानी से विपणन योग्य वस्तुएं - कुल इन्वेंट्री का 70% जो इसके पूर्ण मूल्य को प्राप्त करती हैं।

(ii) अप्रचलित आइटम - कुल इन्वेंट्री का 10% जिसे त्यागना पड़ा।

(iii) शेष वस्तुएँ जिन्होंने अपने बुक वैल्यू का 50% वसूल किया।

F. 3,000 रुपये की देयता। जिसे फर्म की पुस्तकों में दर्ज नहीं किया गया था, इसे फर्म के विघटन से पहले सेटल किया जाना था।

आपको फर्म के विघटन को पूरा करने के लिए प्रविष्टियों को जर्नलाइज करना होगा, और प्राप्ति, बैंक और साझेदार के पूंजी खातों को भी दिखाना होगा। [9+3+2+6 अंक]

Unique Paper Code : 22411101
Name of the Paper : Financial Accounting
Name of the Course : B.Com (Hons.)/CBCS
Semester : I

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 55

Instructions for Candidates

1. Attempt *ANY FOUR* Questions out of given *SIX* Questions.
2. Simple Calculators are allowed to be used.
3. Working Notes should form part of the answer.
4. Answers to theory questions should be brief and to the point.

1(a) The Cost of the Closing Stock was ₹ 5,00,000. Realizable value 120%. Realizable Expenses 5%. At what amount stock will be shown in the Income Statement of Mallaya co which is not a going concern. [2 Marks]

(b) Property, Plant & Equipment appeared at ₹ 50,00,000 in the Trial Balance of Nirav co which is not a going concern. Property, Plant & Equipment are subject to depreciation @10% on WDV basis. Realizable value of Property, Plant & Equipment 80%. Realizable Expenses 5%. At what amount depreciation will be shown in the Income Statement of Nirav co. [2 Marks]

(c) X Ltd. entered into an agreement with Y Ltd. for sale of goods costing ₹ 2,00,000 at a profit of 20 % on sale. The sale transaction took place on 1st February, 2021. On the same day X Ltd. entered into another agreement with Y Ltd. for repurchasing the same goods at ₹ 2,80,000 on 1st August, 2021. The predetermined repurchasing price covers, inter alia, the holding cost of Y Ltd. Calculate the amount of revenue as per AS - 9 for the financial statements of X Ltd. for the year 2020–2021. [3 Marks]

(d) BHARAT Advertisers obtained advertisement rights for one day world cup cricket tournament to be held in May 2021 for ₹ 800 lakhs in February 2021. By 31/3/2020, they had paid ₹ 500 lakhs to secure these advertisements rights. The balance ₹ 300 lakhs was paid in April 2021. By March 2021, they procured advertisement for 75% of the available time for ₹ 1000 lakhs. The advertisers paid 60 % of the amount by that date. The balance 40 % was received in April 2021. Advertisements for balance 25 % time were procured in April 2021 for ₹ 200 lakhs. The advertisers paid the full amount while booking the advertisement. 25 % of the advertisement time is expected to be available in May 2021 and balance in June 2021. Calculate the amount of net revenue as per AS - 9 to be recognised in June, 2021. [3 Marks]

(e) Give any four differences between Finance Lease and Operating Lease. [3.75 Marks]

2. On 01.10.2017, X purchased 5 Machines from Y for ₹ 20,00,000. Payment was to be made—20% down and the balance in four annual equal instalments of ₹ 5,00,000 each to be paid at the end of each year. X, writes off depreciation @ 20% p.a. on the original cost. On X's failure to pay the third instalment, Y e-mailed X that on 01.10.2020 he will repossess 3 machines and will allow a credit for lower of the following:

(a) Value of Machines on the basis of 40% p.a. depreciation on WDV basis.

(b) the amount paid against 3 machines less 70%.

X replied Ok. 01.10.2020 Y repossessed the machines as per mail. Y spent ₹ 8,400 on repairs of these machines and sold one of such machines for ₹ 2,70,000 on 30th June 2021. Both X and Y follow financial year as its accounting year.

Answer the following:

(a) Calculate the Interest pertaining to each accounting year [4 Marks]

(b) Calculate the Value of Machines taken back by the vendor. [3 Marks]

(c) Calculate the Profit or Loss on default. [3 Marks]

(d) Calculate the Profit or Loss on Machines repossessed when sold by vendor. [3.75 Marks]

[Note: Detailed Ledger Accounts are not required]

3. PARMATMA Ltd. Delhi invoices goods to its Mumbai and Kolkata offices at 20% less than the list price which is cost plus 50% with instructions that cash sales are to be made at invoice price and credit sales at list price.

Opening Stock at Mumbai at its cost ₹ 1,53,600.

Goods Sent to Mumbai (at cost to Delhi) ₹ 2,20,000.

Cash Sales 74.8% of Net Credit Sales ` 2,90,000.

Goods returned by Credit Customers to Mumbai ` 90,000.

Goods returned by Mumbai to Delhi ` 72,000.

Loss of Goods by fire (at invoice price) ` 6,000 against which 80% of cost was recovered from the insurance Company.

Loss of Goods at Mumbai through normal pilferage (at list price) ` 6,000.

Debtors at Mumbai:Opening ` 20,000

Cash remitted by Mumbai Branch to HO: ` 3,24,870.

Discount Allowed to Debtors ` 26,730.

Goods received by Mumbai till close of the year ` 2,54,000.

Provision is to be made for discount on Debtors at 15% on prompt payments at year end on the basis of year's trend of prompt payments.

Cash remitted by HO to Branch for Expenses: ` 18,000

Branch Expenses still outstanding: `1,482

Manager is entitled to a commission @ 6% of net profits after charging such commission.

Answer the following:

(a) Calculate Net Credit Sales. **[3 Marks]**

(b) Calculate Cash Sales. **[3 Marks]**

(c) Calculate the Provision for discount to be made . **[3 Marks]**

(d) Calculate the Closing Stock in hand at Mumbai Branch. **[4.75 Marks]**

[Note: Detailed Ledger Accounts are not required]

4. 7.RAJASTHAN CLUB which is also running a Restaurant provides you the following information:

1. OPENING AND CLOSING BALANCES

<i>Particulars</i>	<i>As on 1.4.2020</i>	<i>As on 31.3.2021</i>
Furniture	2,20,000	?
Sports Equipment	2,20,000	?
China Glass, Cutlery etc.,	25,000	?
6% Govt. Securities [Face value ` 3,00,000]	2,50,000	?
Stock of Sports Materials	3,000	500
Advances to Suppliers of Sports Materials	1,000	500
Due to Suppliers of Sports Materials	3,000	1,800
Stock of Stationery	2,000	?
Unpresented cheques being payment for stationery	900	300
Subscription Outstanding	4,750	3,500
Subscription Received-in-Advance	1,400	2,600
Outstanding Miscellaneous Expenses	4,750	3,500
Miscellaneous Expenses paid in advance	1,400	2,600

Outstanding Wages	5,000	4,000
Cash Balance	10,000	30,000
Bank Balance as per Pass Book	5,00,000	?
Stock of Provisions	30,000	3,80,000
Debtors for Provisions	30,000	40,000
Creditors for Provisions	1,00,000	50,000

2. PAYMENTS:

Suppliers of Sports Materials ` 10,800, Miscellaneous Expenses ` 74,450, Wages ` 51,000, Stationery ` 1,600,

Furniture (Purchased on 1.10.2020) ` 1,50,000, Sports Equipment (purchased on 1.10.2020) ` 1,50,000, 8% R.B.I Tax Free Bonds (Purchased on 1.1.2021) [Face Value ` 1,00,000] ` 79,200, Creditors for Provisions ` 10,50,000, Cash Purchases of Provisions – 1/11th of Total Purchases.

3. RECEIPTS:

Subscription ` 74,450, Interest on 6% Govt. Securities (After T.D.S. @ 10%) ` 8,100, Collection from Debtors for Provisions ` 8,90,000, Cash Sales of Provisions – 10% of Total Sales

4. Other Information: Depreciation Rates: On China Glass & Cutlery — 20%, On Furniture — 10% p.a., On Sports Equipment — 10%. The cost of the boarding expenses ` 27,500 (including ` 20,000 for Restaurant staff).. Furniture (having a book value of ` 20,000) as on 1.4.2020 was sold at a loss of 20% on 31.12.2020. Write 25% off Stationery.

Answer the following:

(a) Calculate the amount of Profit/Loss as per Restaurant Trading Account for the year ending on March 31, 2021. **[3 Marks]**

(b) Calculate the amount of Subscription to be credited to Income and Expenditure Account for the year ending on March 31, 2021. **[2 Marks]**

(c) Calculate the amount of Misc. Expenses to be debited to Income and Expenditure Account for the year ending on March 31, 2021. **[2 Marks]**

(d) Calculate the sports materials consumed to be debited to income and expenditure account for the year ending on March 31, 2021. **[2 marks]**

(e) Calculate the stationery consumed to be debited to income and expenditure account for the year ending on March 31, 2021. **[2 Marks]**

(f) Calculate the Bank Balance to be shown in the Closing Balance Sheet as at 31st March, 2021 **[2.75 Marks]**

[Note: Detailed Financial Statements are not required to be prepared.]

5. NEEL & SHANKH provides you the following information for the year ending 31st March, 2021:

Particulars	Dr. (₹)	Cr. (₹)
Capital		18,08,000
Fixed Assets	3,00,000	
Opening Stock:		
Department A	60,000	
Department B	80,000	
Purchases:		
Department A	14,00,000	
Department B	26,00,000	
Sales:		

Department A		36,00,000
Department B		58,00,000
General Expenses	36,24,000	
Debtors	20,00,000	
Bank	6,10,000	
Creditors		2,00,000
Drawings	5,60,000	
Discount Received	—	50,000
Discount Allowed	1,04,000	—
Rent & Rates	1,20,000	—
	114,58,000	114,58,000

Additional Information:

- (a) Closing Stock: Department A ` 2,60,000, Department B ` 5,20,000. 30% of the Opening and Closing Stocks at each department represented goods received from the other department.
- (b) Goods of ` 5,00,000 were transferred by A Department to B Department at selling price. Goods of ` 7,50,000 were transferred by B Department to A Department at selling price. 20% of such transferred goods were returned by transferring department to transferee department. Both these transfers and returns have not yet been recorded.
- (c) Depreciate Fixed Assets @ 10% p.a. The Area occupied by Deptt. A and Deptt. B is 6000 square feet and 4000 square feet respectively. Share of Departments in General Expenses is half of the share of General Office and is to be charged to Department A and Department B in the ratio of departmental Gross Profit.

Answer the following:

- (a) Calculate the Gross Profit of each Department. [2 x 2 = 4 Marks]
- (b) Calculate the Gross Profit Ratio of each Department. [2 x 2 = 4 Marks]
- (c) Calculate the Stock Reserve on Closing Stock of each Department. [4 Marks]
- (d) Calculate the Net Profit of each Department. [1.75 Marks]

[Note: Detailed Financial Statements are not required to be prepared.]

6(a) State the two circumstances under which Rule of Garner vs. Murray can not be applied. State the basic presumption in Maximum Loss Method and Proportionate Capital Method of Piecemeal Distribution among the partners. When is it equitable to distribute cash among the partners in their profit sharing ratio without following Maximum Loss Method /Proportionate Capital Method of Piecemeal Distribution among the partners ? [2+2+1= 5 Marks]

6(b) Following is the Balance Sheet of A,B,C and D who were sharing in the ratio of 3: 3: 2: 2 as at 31st March, 2021, when they decided to dissolve the firm:

<i>Liabilities</i>	`	<i>Assets</i>	`
Loan from Bank (Secured on Other Tangible Fixed Assets)	50,000	Cash at Bank	21,000
		Trade Debtors	40,000
Mrs. B's Loan (Secured on Inventories)	3,000	Less: Provision	(8,500)
			31,500
Trade Creditors	30,000	Inventories	5,000

A's Loan	18,500	Prepaid Insurance	3,000
C's Loan	12,500	Goodwill	12,500
A's Capital	60,000	Machinery	60,000
B's Capital	44,000	Other Tangible Fixed Assets	50,000
General Reserve	20,000	B's Drawings	4,000
Machinery Replacement Reserve	20,000	C 's Capital	48,000
		D's Capital	13,000
		Profit & Loss A/c	10,000
	2,58,000		2,58,000

After preparing the Balance Sheet as at 31st March, it was discovered that purchases amounting to ` 10,000 in March, were not recorded in books, though the goods were received during March. Other Tangible Fixed Assets realised 84%,Inventories realised 20%,Trade Debtors realised 12.5%,Machinery realised at a loss of 100% on net collection, Expenses of realisation amounted to ` 8,500.C paid only 5 paise in the rupee of what is payable on his own account to the firm. Nothing could be recovered from any other partner. Loss on realisation is to be determined after considering the amount ultimately paid to the creditors.

Answer the following:

- Calculate the realised value of Machinery. [1 Mark]
- Calculate the Amount brought in by C. [3 Marks]
- Calculate the Amount paid on account of Loan from Bank. [1 Mark]
- Calculate the Amount paid on account of Mrs. B's Loan. [1 Mark]
- Calculate the Amount paid to Trade Creditors. [1 Mark]
- Calculate the Amount of Loss on Realisation. [1.75 Mark]

Unique Paper Code : 22411101
Name of the Paper : Financial Accounting
Name of the Course : B.Com (Hons.)/CBCS
Semester : I

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 55

विद्यार्थियों के लिए निर्देश

1. दिए गए छह प्रश्नों में से किन्हीं चार प्रश्नों के उत्तर दीजिए।
2. साधारण कैलकुलेटर का उपयोग करने की अनुमति है।
3. वर्किंग नोट्स उत्तर का हिस्सा होने चाहिए।
4. सैद्धांतिक प्रश्नों के उत्तर संक्षिप्त और सटीक होने चाहिए।

1(क) क्लोजिंग स्टॉक की लागत ₹ 5,00,000 थी। प्राप्य मूल्य 120% था। इसमें व्यय 5% है। माल्या कंपनी के आय विवरण में कितनी राशि का स्टॉक दिखाया जाएगा जो कि लाभकारी संस्थान नहीं (not a going concern) है। [2 अंक]

(ख) संपत्ति, संयंत्र और उपकरण नीरव कंपनी के ट्रायल बैलेंस में ₹ 50,00,000 पर दर्शाए गए जो कि लाभकारी संस्थान नहीं (not a going concern) है। संपत्ति, संयंत्र और उपकरण डब्ल्यूडीवी आधार पर 10% मूल्यहास के अधीन हैं। संपत्ति, संयंत्र और उपकरण का प्राप्य मूल्य 80% है। इसमें व्यय 5% है। नीरव कंपनी के आय विवरण में किस राशि पर मूल्यहास दिखाया जाएगा। [2 अंक]

(ग) एक्स लिमिटेड ने बिक्री पर 20% के लाभ पर 2,00,000 की लागत वाली वस्तुओं की बिक्री के लिए वाई लिमिटेड के साथ एक समझौता किया। बिक्री लेनदेन 1 फरवरी, 2021 को हुआ। उसी दिन एक्स लिमिटेड ने 1 अगस्त, 2021 को उसी सामान को ₹ 2,80,000 पर पुनर्खरीद करने के लिए वाई लिमिटेड के साथ एक और समझौता किया। पूर्व निर्धारित पुनर्खरीद मूल्य कवर, अन्य बातों के साथ-साथ, वाई लिमिटेड की होल्डिंग लागत वर्ष 2020-2021 के लिए एक्स लिमिटेड के वित्तीय विवरणों के लिए एएस - 9 के अनुसार राजस्व की राशि की गणना कीजिए। [3 अंक]

(घ) भारत के विज्ञापनदाताओं ने मई 2021 में होने वाले एक दिवसीय विश्व कप क्रिकेट टूर्नामेंट के लिए फरवरी 2021 में ₹ 800 लाख के विज्ञापन अधिकार प्राप्त किए। 31/3/2020 तक, उन्होंने इन विज्ञापन अधिकारों को सुरक्षित करने के लिए ₹ 500 लाख का भुगतान किया था। शेष ₹ 300 लाख का भुगतान अप्रैल 2021 में किया गया था। मार्च 2021 तक, उन्होंने ₹ 1000 लाख में उपलब्ध समय के 75% के लिए विज्ञापन प्राप्त किया। विज्ञापनदाताओं ने उस तिथि तक राशि का 60% भुगतान कर दिया। शेष 40% अप्रैल 2021 में प्राप्त हुआ था। शेष 25% समय के लिए विज्ञापन अप्रैल 2021 में 200 लाख में खरीदे गए थे। विज्ञापनदाताओं ने विज्ञापन बुक करते समय पूरी राशि का भुगतान कर दिया। विज्ञापन समय का 25% मई 2021 में और शेष जून 2021 में उपलब्ध होने की उम्मीद है। जून, 2021 में एएस - 9 के अनुसार शुद्ध राजस्व की राशि की गणना कीजिए। [3 अंक]

(ङ) फाइनेंस लीज और ऑपरेटिंग लीज के बीच कोई चार अंतर बताइए। [3.75 अंक]

2. 01.10.2017 को, X ने Y से ₹ 20,00,000 में 5 मशीनें खरीदीं। भुगतान किया जाना था - 20% डाउन पेमेंट और शेष चार वार्षिक समान किश्तों में प्रत्येक वर्ष के अंत में ₹ 5,00,000 प्रत्येक का भुगतान किया जाना था। X, मूल लागत पर 20% प्रति वर्ष की दर से मूल्यहास को बढ़े खाते में डालता है। तीसरी किस्त का भुगतान करने में X की विफलता पर, Y ने X को ईमेल किया कि 01.10.2020 को वह 3 मशीनों को वापस ले लेगा और निम्नलिखित में से सबसे कम के लिए क्रेडिट की अनुमति देगा:

(क) डब्ल्यूडीवी आधार पर 40% प्रति वर्ष के मूल्यहास आधार पर मशीनों का मूल्य।

(ख) 3 मशीनों के लिए भुगतान की गई राशि 70% से कम।

X ने उत्तर दिया ठीक है। 01.10.2020 Y ने मेल के अनुसार मशीनों को वापस ले लिया। Y ने इन मशीनों की मरम्मत पर ₹ 8,400 खर्च किए और ऐसी मशीनों में से एक को 30 जून 2021 को ₹ 2,70,000 में बेच दिया। X और Y दोनों वित्तीय वर्ष को अपना लेखा वर्ष मानते हैं।

निम्नलिखित का उत्तर दें:

(क) प्रत्येक लेखा वर्ष से संबंधित ब्याज की गणना करें [4 अंक]

(ख) विक्रेता द्वारा वापस ली गई मशीनों के मूल्य की गणना करें। [3 अंक]

(ग) डिफॉल्ट पर लाभ या हानि की गणना करें। [3 अंक]

(घ) विक्रेता द्वारा बेची गई मशीनों पर लाभ या हानि की गणना करें। [3.75 अंक]

[नोट: विस्तृत लेजर खातों की आवश्यकता नहीं है]

3. परमात्म लिमिटेड दिल्ली अपने मुंबई और कोलकाता कार्यालयों को सूची मूल्य से 20% कम पर माल का चालान करती है जो कि लागत प्लस 50% है, इस निर्देश के साथ कि चालान मूल्य पर नकद बिक्री और सूची मूल्य पर क्रेडिट बिक्री की जानी है।

इसकी लागत ₹ 1,53,600 पर मुंबई में प्रारंभिक स्टॉक।
मुंबई भेजा गया माल (दिल्ली की कीमत पर) ₹ 2,20,000।
नकद बिक्री शुद्ध ऋण बिक्री का 74.8% ₹ 2,90,000।
क्रेडिट ग्राहकों द्वारा मुंबई को लौटाया गया माल ₹ 90,000।
मुम्बई द्वारा दिल्ली को लौटाया गया माल ₹ 72,000।
आग से माल का नुकसान (चालान मूल्य पर) ₹ 6,000 जिसके लिए बीमा कंपनी से लागत का 80% वसूल किया गया था।
सामान्य चोरी के माध्यम से मुंबई में माल का नुकसान (सूची मूल्य पर) ₹ 6,000।
मुंबई में देनदार: ऑपनिंग 20,000 .
मुंबई शाखा द्वारा मुख्यालय को नकद प्रेषित: ₹ 3,24,870।
देनदारों को छूट की अनुमति ₹ 26,730।
वर्ष के अंत तक मुम्बई को प्राप्त माल ₹ 2,54,000।
वर्ष के शीघ्र भुगतान की प्रवृत्ति के आधार पर वर्ष के अंत में शीघ्र भुगतान पर देनदारों पर 15% की छूट का प्रावधान किया जाना है।
मुख्यालय द्वारा शाखा को व्यय के लिए नकद प्रेषित: 18,000
शाखा व्यय अभी भी बकाया: `1,482
प्रबंधक इस तरह के कमीशन को चार्ज करने के बाद शुद्ध लाभ के 6% की दर से कमीशन का हकदार है।
निम्नलिखित का उत्तर दें:
(क) नेट क्रेडिट बिक्री की गणना करें। [3 अंक]
(ख) नकद बिक्री की गणना करें। [3 अंक]
(ग) किए जाने वाले छूट के प्रावधान की गणना करें। [3 अंक]
(घ) मुंबई शाखा में हाथ में क्लोजिंग स्टॉक की गणना करें। [4.75 अंक]
[नोट: विस्तृत लेजर खातों की आवश्यकता नहीं है]

4. राजस्थान क्लब जो एक रेस्तरां भी चला रहा है, आपको निम्नलिखित जानकारी प्रदान करता है:

1. ओपनिंग और क्लोजिंग बैलेंस

Particulars	As on 1.4.2020	As on 31.3.2021
Furniture	2,20,000	?
Sports Equipment	2,20,000	?
China Glass, Cutlery etc.,	25,000	?
6% Govt. Securities [Face value ` 3,00,000]	2,50,000	?
Stock of Sports Materials	3,000	500
Advances to Suppliers of Sports Materials	1,000	500
Due to Suppliers of Sports Materials	3,000	1,800
Stock of Stationery	2,000	?
Unpresented cheques being payment for stationery	900	300
Subscription Outstanding	4,750	3,500
Subscription Received-in-Advance	1,400	2,600

Outstanding Miscellaneous Expenses	4,750	3,500
Miscellaneous Expenses paid in advance	1,400	2,600
Outstanding Wages	5,000	4,000
Cash Balance	10,000	30,000
Bank Balance as per Pass Book	5,00,000	?
Stock of Provisions	30,000	3,80,000
Debtors for Provisions	30,000	40,000
Creditors for Provisions	1,00,000	50,000

2. भुगतान:

खेल सामग्री के आपूर्तिकर्ता ₹ 10,800, विविध व्यय ₹ 74,450, मजदूरी ₹ 51,000, स्टेशनरी ₹ 1,600, फर्नीचर (1.10.2020 को खरीदा गया), 1,50,000, खेल उपकरण (1.10.2020 को खरीदा गया) 1,50,000, 8% आरबीआई कर मुक्त बांड (1.1.2021 को खरीदा गया) [अंकित मूल्य 1,00,000] 79,200, प्रावधान के लिए लेनदार ₹ 10,50,000, प्रावधानों की नकद खरीद - कुल खरीद का 1/11 वां।

3. प्राप्ति:

सदस्यता ₹ 74,450, सरकार प्रतिभूतियों पर 6% का ब्याज (टीडीएस @ 10% के बाद) ₹ 8,100, प्रावधानों के लिए देनदारों से संग्रह ₹ 8,90,000, प्रावधानों की नकद बिक्री - कुल बिक्री का 10%

4. अन्य जानकारी: मूल्यहास दरें: चाइना ग्लास और कटलरी पर - 20%, फर्नीचर पर - 10% प्रति वर्ष, खेल उपकरण पर - 10%। बोर्डिंग व्यय की लागत ₹ 27,500 (रेस्तरां के कर्मचारियों के लिए ₹ 20,000 सहित) .. 1.4.2020 को फर्नीचर (₹ 20,000 का बुक वैल्यू वाला) 31.12.2020 को 20% की हानि पर बेचा गया था। लेखन सामग्री पर 25% बढ़े में डालें ।

निम्नलिखित का उत्तर दीजिए:

(ए) 31 मार्च, 2021 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए रेस्तरां ट्रेडिंग खाते के अनुसार लाभ / हानि की राशि की गणना करें। [3 अंक]

(बी) मार्च 31, 2021 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए आय और व्यय खाते में जमा की जाने वाली सदस्यता की राशि की गणना करें। [2 अंक]

(सी) 31 मार्च, 2021 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए आय और व्यय खाते में डेबिट किए जाने वाले विविध व्यय की राशि की गणना करें। [2 अंक]

(डी) 31 मार्च, 2021 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए आय और व्यय खाते में डेबिट की जाने वाली खेल सामग्री की गणना करें। [2 अंक]

(ई) मार्च 31, 2021 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए आय और व्यय खाते में डेबिट की जाने वाली स्टेशनरी की गणना करें। [2 अंक]

(एफ) 31 मार्च, 2021 को क्लोजिंग बैलेंस शीट में दिखाए जाने वाले बैंक बैलेंस की गणना करें [2.75 अंक]

[नोट: विस्तृत वित्तीय विवरण तैयार करने की आवश्यकता नहीं है।]

5. नील और शंख आपको 31 मार्च, 2021 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए निम्नलिखित जानकारी प्रदान करते हैं:

<i>Particulars</i>	<i>Dr. (₹)</i>	<i>Cr. (₹)</i>
Capital		18,08,000
Fixed Assets	3,00,000	
Opening Stock:		
Department A	60,000	
Department B	80,000	
Purchases:		
Department A	14,00,000	
Department B	26,00,000	
Sales:		
Department A		36,00,000
Department B		58,00,000
General Expenses	36,24,000	
Debtors	20,00,000	
Bank	6,10,000	
Creditors		2,00,000
Drawings	5,60,000	
Discount Received	—	50,000
Discount Allowed	1,04,000	—
Rent & Rates	1,20,000	—
	114,58,000	114,58,000

अतिरिक्त जानकारी:

(ए) क्लोजिंग स्टॉक: विभाग ए ₹ 2,60,000, विभाग बी ₹ 5,20,000। प्रत्येक विभाग में ओपनिंग और क्लोजिंग स्टॉक का 30% दूसरे विभाग से प्राप्त माल का प्रतिनिधित्व करता है।

(बी) ₹ 5,00,000 का माल ए विभाग द्वारा बी विभाग को बिक्री मूल्य पर स्थानांतरित किया गया था। ₹ 7,50,000 का माल बी विभाग द्वारा बिक्री मूल्य पर ए विभाग को हस्तांतरित किया गया। ऐसे हस्तांतरित माल का 20% विभाग अंतरिती विभाग को स्थानांतरित करके वापस कर दिया गया था। इन दोनों ट्रांसफर और रिटर्न को अभी तक दर्ज नहीं किया गया है।

(सी) अचल संपत्तियों का मूल्यहास @ 10% प्रति वर्ष। विभाग के कब्जे वाला क्षेत्र ए और विभाग बी क्रमशः 6000 वर्ग फुट और 4000 वर्ग फुट है। सामान्य व्यय में विभागों का हिस्सा सामान्य कार्यालय के हिस्से का आधा है और विभागीय सकल लाभ के अनुपात में विभाग ए और विभाग बी से वसूल किया जाना है।

निम्नलिखित का उत्तर दें:

(ए) प्रत्येक विभाग के सकल लाभ की गणना करें। [2 x 2 = 4 अंक]

(बी) प्रत्येक विभाग के सकल लाभ अनुपात की गणना करें। [2 x 2 = 4 अंक]

(सी) प्रत्येक विभाग के क्लोजिंग स्टॉक पर स्टॉक रिजर्व की गणना करें। [4 अंक]

(डी) प्रत्येक विभाग के सकल लाभ की गणना करें। [1.75 अंक]

[नोट: विस्तृत वित्तीय विवरण तैयार करने की आवश्यकता नहीं है।]

6(a) उन दो परिस्थितियों का उल्लेख कीजिए जिनके अंतर्गत गार्नर बनाम मुरे का नियम लागू नहीं किया जा सकता। भागीदारों के बीच अधिकतम हानि विधि और पीसमील वितरण की आनुपातिक पूंजी पद्धति में मूल अनुमान का उल्लेख करें। भागीदारों के बीच पीसमील वितरण की अधिकतम हानि विधि/आनुपातिक पूंजी पद्धति का पालन किए बिना भागीदारों के बीच उनके लाभ विभाजन अनुपात में नकद वितरित करना कब न्यायसंगत है? [2+2+1= 5 अंक]

6(बी) ए, बी, सी और डी की बैलेंस शीट निम्नलिखित है, जो 31 मार्च, 2021 को 3: 3: 2: 2 के अनुपात में साझा कर रहे थे, जब उन्होंने फर्म को भंग करने का फैसला किया:

Liabilities		Assets	
Loan from Bank (Secured on Other Tangible Fixed Assets)	50,000	Cash at Bank	21,000
		Trade Debtors	40,000
Mrs. B's Loan (Secured on Inventories)	3,000	Less: Provision (8,500)	31,500
Trade Creditors	30,000	Inventories	5,000
A's Loan	18,500	Prepaid Insurance	3,000
C's Loan	12,500	Goodwill	12,500
A's Capital	60,000	Machinery	60,000
B's Capital	44,000	Other Tangible Fixed Assets	50,000
General Reserve	20,000	B's Drawings	4,000
Machinery Replacement Reserve	20,000	C's Capital	48,000

		D's Capital	13,000
		Profit & Loss A/c	10,000
	2,58,000		2,58,000

31 मार्च को बैलेंस शीट तैयार करने के बाद यह पता चला कि मार्च में ₹ 10,000 की खरीद को पुस्तकों में दर्ज नहीं किया गया था, यद्यपि माल मार्च के दौरान प्राप्त हुआ था। अन्य मूर्त अचल संपत्तियों ने 84% मूल्य प्राप्त किया, इन्वेंट्री ने 20% की मूल्य प्राप्त किया, व्यापार देनदारों से 12.5% मूल्य प्राप्त हुआ, मशीनरी को शुद्ध संग्रह पर 100% की हानि पर मूल्य प्राप्त हुआ, मूल्य प्राप्ति का खर्च ₹ 8,500 था। सी ने फर्म को अपने खाते में देय रुपये में केवल 5 पैसे का भुगतान किया। किसी अन्य साथी से कुछ भी वसूला नहीं जा सका। प्राप्ति मूल्य पर नुकसान का निर्धारण लेनदारों को अंततः भुगतान की गई राशि पर विचार करने के बाद किया जाना है।

निम्नलिखित का उत्तर दें:

- (ए) मशीनरी के वास्तविक मूल्य की गणना करें। [1 मार्क]
- (बी) सी द्वारा लगाई गई राशि की गणना करें [3 अंक]
- (सी) बैंक से ऋण के लिए भुगतान की गई राशि की गणना करें। [1 मार्क]
- (डी) श्रीमती बी के ऋण के लिए भुगतान की गई राशि की गणना करें। [1 मार्क]
- (ई) व्यापार लेनदारों को भुगतान की गई राशि की गणना करें। [1 मार्क]
- (एफ) प्राप्ति पर नुकसान की राशि की गणना करें। [1.75 मार्क]