



MBH-16080001020300

Seat No. _____

B. Com. (Sem. II) (CBCS) (W.E.F. - 2016)

Examination

March / April - 2018

Financial Accounting - II

(New Course)

Time : 2½ Hours]

[Total Marks : 70

સૂચના : બધા જ પ્રશ્નો ફરજિયાત છે.

- 1 સાગર, સુરેશ, ધર્મેશ ભાગીદારો 5 : 3 : 2ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચે છે. 20 તેમનું 31-3-17ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે :

મૂડી-દેવાં	રકમ રૂ.	મિલકત-લેણાં	રકમ રૂ.
મૂડી :		જમીન-મકાન	1,28,000
સાગર 75,000		મશીનરી	60,000
સુરેશ 45,000		રોકાણો	12,000
ધર્મેશ 65,000	1,85,000	લેણીહૂંડી	5,200
લેણદારો	45,000	સ્ટોક	9,000
દેવીહૂંડી	6,500	રોકડ/બેંક	12,800
ચૂ.બાકી ખર્ચા	500	જાહેરાત ઝુંબેશ	15,000
અનામત ભંડોળ	5,000		
	2,42,000		2,42,000

પેટીનો ધંધો નીચેની શરતોએ રામદયાલ દાસ લિ.ને વેચ્યો.

- (1) મિલકતોના મૂલ્યાંકનમાં મશીનરી રૂ. 80,000, સ્ટોક રૂ. 12,000, જમીન-મકાન રૂ. 62,800.

- (2) અન્ય મિલકતો (રોકડ-બેંક અને રોકાણો સિવાય) તથા જવાબદારીઓ ચોપડે દર્શાવેલ કિંમતે ગણવી.

- (3) કંપની પાઘડીના રૂ. 40,000 ચૂકવવા સહમત થઈ છે.

- (4) કંપનીએ ખરીદ કિંમત પેટે 10,000 ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10ના આપ્યા અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવી.

ભાગીદારોએ રોકાણો રૂ. 10,000માં વેચ્યા હતા અને 7,000 ઇક્વિટી શેર, શેરદીઠ રૂ. 12 પ્રમાણે વેચ્યા હતા તથા બાકીના શેર ન.નુ. પ્રમાણમાં વહેંચી લીધા. પેટીના ચોપડે જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.

અથવા

- 1 હિતેષ અને પરેશ 7 : 3ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા એક પેઢીના ભાગીદારો 20 છે. તેમની પેઢીનું તા. 31-3-17ના રોજનું પાર્કુ સરવૈયું નીચે મુજબ હતું :

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી :		પાઘડી	56,000
હિતેષ 2,00,000		મકાન	2,00,000
પરેશ 1,20,000	3,20,000	મશીનરી	1,00,000
સામાન્ય અનામત	32,000	ફર્નિચર	20,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	60,000	રોકાણો	32,000
કારીગર અકસ્માત		દેવાદારો	1,20,000
વળતર ફંડ	21,000	સ્ટોક	1,00,000
લેણદારો	2,40,000	રોકડ	32,000
ખર્ચના બાકી દેવાં	27,000	ન.નુ. ખાતું	80,000
ઘસારા ભંડોળ			
મકાન 20,000			
મશીનરી 20,000	40,000		
	7,40,000		7,40,000

ઉપરોક્ત પેઢીનું તા. 1-4-2017ના રોજ નીચેની શરતોએ સરસ લિ.માં રૂપાંતર કરવામાં આવ્યું :

- (1) કંપની રોકડ સિવાયની મિલકતો અને દેવાં લઈ લેશે.
 - (2) મકાન અને મશીનરીની ચોપડે દર્શાવેલ કિંમત બજાર કિંમત કરતાં અનુક્રમે 25% અને 20% ઓછી છે. સ્ટોકની બજાર કિંમત ચોપડે દર્શાવેલ કિંમત કરતાં 20% ઓછી છે. જ્યારે 10% જેટલા દેવાદારો માંડી વાળવામાં આવ્યા હતા. બાકીની મિલકતો અને દેવાં ચોપડે કિંમતે લેવા. પાઘડી રૂ. 75,000 છે.
 - (3) કારીગર અકસ્માત વળતર ફંડ સામેનો દાવો રૂ. 1,000 પેઢીએ સ્વીકારેલ છે તે કંપની ભવિષ્યમાં ચૂકવશે.
 - (4) ખરીદ કિંમતની ચૂકવણી પેટે રૂ. 100નો એક એવા 1200 15%ના રિબેંચર અને રૂ. 100નો એક એવા 1,000 ઈ. શેર 10%ના પ્રીમિયમે અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવશે.
 - (5) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 2,000 થયો.
 - (6) ભાગીદારોએ કંપની તરફથી મળેલ રિબેંચર અને શેર ન.નુ.ના પ્રમાણમાં વહેંચી લીધા. તફાવતનો હવાલો રોકડમાં કરવાનો છે.
- પેઢીના ચોપડા બંધ કરવા જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.

2 કિંજલ અને રવિનાનું તા. 31-12-2017ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ 20
હતું :

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી :		જમીન-મકાન	1,70,000
કિંજલ 1,60,000		ફેક્ટરી	1,20,000
રવિના 1,40,000	3,00,000	સ્ટોક	40,000
બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ	70,000	દેવાદારો	1,50,000
દેવીહૂડીઓ	30,000	રોકડ-બેંક સિલક	10,000
લેણદારો	90,000		
	4,90,000		4,90,000

ઉપરોક્ત ધંધો ખરીદી લેવા માટે શ્રુતિ લિ.ની સ્થાપના કરવામાં આવી. ખરીદીની શરતો નીચે મુજબ છે :

- (1) કંપની દેવાદારો અને લેણદારો સિવાયની બધી જ મિલકતો અને દેવાં લઈ લે છે.
- (2) કંપની ધંધો વેચનાર વતીથી તેના દેવાદારો પાસેથી વસૂલ કરવાનું તથા લેણદારોને ચૂકવી આપવાનું સ્વીકારે છે. દેવાદારો પાસેથી વસૂલ કરેલ રકમ પર 5% લેખે અને લેણદારોને ચૂકવેલ રકમ પર 2% કમિશન લેવા કંપની હકદાર છે.
- (3) તા. 31-12-2017 સુધીમાં કંપનીએ દેવાદારો પાસેથી રૂ. 1,00,000 વસૂલ કર્યા અને દેવાદારોને રૂ. 6,000 વટાવ આપ્યો જ્યારે ઘાલખાધ તરીકે રૂ. 14,000 માંડી વાળ્યા.
- (4) કંપનીએ લેણદારોને રૂ. 75,000 ચૂકવી રૂ. 80,000નાં ખાતાં ચૂકવે કર્યા.
- (5) ખરીદ કિંમત પેટે કંપનીએ 10,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10નો તેવા 10%ના પ્રીમિયમ તથા 15%ના ડિબેન્ચરો 1,000 દરેક રૂ. 100નો તેવા અને રૂ. 40,000 રોકડા આપ્યા.

કંપનીએ વેચનારને લેણી નીકળતી રકમ ચૂકવી દીધી છે, તેમ માની કંપનીના ચોપડે વેચનારના દેવાદારોનું ખાતું, વેચનારના લેણદારોનું ખાતું, વેચનારનું ઉપલક ખાતું અને શરૂઆતની આમનોંધ લખો.

અથવા

- 2 વિજય અને રવિની પેઢીનું તા. 31-3-2017ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે : 20

પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
મૂડી ખાતાં :		પાઘડી	20,000
વિજય 1,20,000		મકાન	2,40,000
રવિ 80,000	2,00,000	યંત્રો	50,000
ન.નુ. ખાતું	44,000	સ્ટોક	38,000
12% ડિપોઝીટ	60,000	દેવાદારો 49,000	
લેણદારો	30,000	- ઘા. અના. 4,000	45,000
કારીગર બચત ખાતે	18,000	અગાઉથી ચૂકવેલ રકમ	2,000
દેવીહૂડી	22,000	રોકાણો	26,000
કારીગર અકસ્માત વળતર ફંડ	41,000	રોકડ	34,000
ઘસારા ફંડ (મકાન)	40,000		
	4,55,000		4,55,000

ઉપરનો ધંધો ખરીદી લેવા જલારામ લિ.ની સ્થાપના કરવામાં આવી, જેની સત્તાવાર થાપણ 5,000 ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100નો એકમાં વહેંચાયેલી હતી. ધંધાની ખરીદીની શરતો નીચે મુજબ હતી :

- (1) પેઢીની પાઘડીની કિંમત રૂ. 24,000 આંકવામાં આવી.
- (2) દેવીહૂડી સિવાયની બધી જ જવાબદારી કંપનીએ સ્વીકારી.
- (3) રૂ. 4,000 રોકડ સિલક સિવાયની તમામ મિલકતો કંપનીએ લીધી.
- (4) મિલકતોની કિંમતમાં નીચે મુજબ ફેરફાર કરવામાં આવ્યા હતા :
 - (i) કાયમી મિલકતોની કિંમત 125% છે.
 - (ii) 50% સ્ટોકની કિંમત 20% ઓછી ગણવી અને બાકીનો સ્ટોક ચોપડે કિંમતે લેવાનો છે.
 - (iii) દેવાદારો 10% ઘાલખાધ અનામતને આધીન.
- (5) પેઢીનો વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 3,000 કંપનીએ ભોગવવાનો છે.
- (6) ધંધાની ખરીદ કિંમત પેટે પૂરા ભરાયેલા 2,000 ઇક્વિટી શેર 10%ના પ્રીમિયમે, 12%ના 1,200 ડિબેન્ચર રૂ. 100નો 10%ના વટાવે અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવવાની છે.
- (7) બાકીના શેર જાહેર જનતા માટે 10%ના પ્રીમિયમે બહાર પાડવામાં આવ્યા હતા, જે પૂરા ભરપાઈ થયા હતા.
- (8) કંપનીનો પ્રાથમિક ખર્ચ રૂ. 6,000 થયો.

જલારામ લિમિટેડના ચોપડામાં આમનોંધ લખો અને પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

- 3 ભક્તિ, કિષ્ના, દિયા 2 : 3 : 5ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. 15 તા. 31-3-2017ના રોજ પેઢીનું વિસર્જન કરવાનું નક્કી કર્યું. તે તારીખનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું :

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી :		કાયમી મિલકત	11,43,000
ભક્તિ 2,34,000		ચાલુ મિલકત	3,91,500
કિષ્ના 2,99,700		રોકડ સિલક	54,000
દિયા 3,39,300	8,73,000	ન.નુ. ખાતું	27,000
સામાન્ય અનામત	1,08,000		
ગનીની લોન	1,35,000		
લેણદારો	2,56,500		
બેંક લોન (ગીરો)	2,43,000		
	16,15,500		16,15,500

મિલકતોના નીચે મુજબ ઉપજ્યા :

રૂ.

પ્રથમ હપતો 2,72,700

બીજો હપતો 4,26,800

ત્રીજો હપતો 2,64,600

છેલ્લો હપતો 3,78,000

વધારાની માહિતી :

(1) વિસર્જન વખતે આકસ્મિક જવાબદારી રૂ. 27,000 અંદાજવામાં આવી, જે છેલ્લા હપતા વખતે રૂ. 24,000 ચૂકવી દેવામાં આવી.

(2) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 13,500 અંદાજવામાં આવ્યો હતો, પરંતુ ખરેખર રૂ. 10,800 થયો.

મહત્તમ નુકસાનની પદ્ધતિએ રોકડની વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

- 3 સુજલ, દર્શન અને શુભમની પેઢીનું તા. 31-3-2017ના રોજનું પાકું સરવૈયું 15 નીચે મુજબ હતું. તેઓનું નફા-નુકસાનનું પ્રમાણ 1 : 2 : 3 છે.

પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
મૂડી :		પાઘડી	30,000
સુજલ 1,20,000		જમીન-મકાન	7,00,000
દર્શન 1,80,000		અન્ય કાયમી મિલકત	3,00,000
શુભમ 3,00,000	6,00,000	સ્ટોક	2,00,000
સામાન્ય અનામત	30,000	દેવાદારો	4,00,000
લોન (કાયમી		રોકડ સિલક	20,000
મિલકત તારણ)	3,00,000	લેણીહૂંડી	1,50,000
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	3,00,000		
અન્ય લોન	2,00,000		
લેણદારો	2,00,000		
શુભમની લોન	1,70,000		
	18,00,000		18,00,000

મિલકતોનાં નીચે મુજબ ઉપજ્યા :

તારીખ	મિલકત	રકમ (રૂ.)
30-4-2017	દેવાદારો	3,52,000
31-5-2017	અન્ય મિલકત	4,06,000
30-6-2017	સ્ટોક	1,89,000
31-7-2017	જમીન-મકાન	8,61,000

વિસર્જન ખર્ચ માટે રૂ. 10,000 અનામત રાખ્યા. ખરેખર વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 20,000 થયો. છેલ્લી રોકડની વહેંચણી તા. 31-7-2017ના રોજ થઈ છે, તેમ માનીને મૂડી વધારાની પદ્ધતિ અનુસાર રોકડની હપતે હપતે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

4 જીમખાના કલબ, ગોંડલનું તા. 31-12-2017ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું
ઉપજ-ખર્ચ ખાતું નીચે મુજબ છે :

15

ખર્ચ	રકમ રૂ.	ઉપજ	રકમ રૂ.
પગાર	60,000	લવાજમ	85,000
પ્રિન્ટિંગ-સ્ટેશનરી	3,000	પ્રવેશ ફી	2,000
પોસ્ટેજ	250	ભોજન ખર્ચ માટે ફાળો	18,000
ટેલિફોન	750		
સામાન્ય ખર્ચ	6,000		
બેંક વ્યાજ	2,750		
ઓડિટ ફી	1,250		
વાર્ષિક ભોજન ખર્ચ	12,500		
રમતગમતનાં			
સાધનો પર ઘસારો	3,500		
ખર્ચ ઉપર આવકનો વધારો	15,000		
	1,05,000		1,05,000

અન્ય માહિતી :

વિગત	31-12-2016	31-12-2017
લવાજમ મળવાનું બાકી	8,000	9,000
અગાઉથી મળેલ લવાજમ	6,500	4,200
પગાર ચૂકવવાનો બાકી	3,000	4,000
ચૂકવવાની બાકી ઓડિટ ફી	1,000	1,250
મકાન	95,000	95,000
રમતગમતનાં સાધનો ઘસારા બાદ	26,000	31,500
બેંકલોન ચૂકવવાની બાકી	15,000	15,000
રોકડ હાથ પર	6,800	?

તા. 31-12-2017ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું આવક-જવક ખાતું અને પાકું સરવૈયું
તૈયાર કરો.

અથવા

- 4 નીચે આપેલી જેતપુર ક્લબની માહિતી અને આંકડા ઉપરથી તમે 15
તા. 31-12-2017ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું ઉપજ-ખર્ચ ખાતું તથા તે દિવસનું
પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો :

તા. 31-12-2016ના રોજનું પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
ચૂકવવાનું બાકી ભાડું	300	યંત્રો	30,000
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	6,600	રોકાણો	60,000
મૂડી-ભંડોળ	84,600	મળવાનું બાકી લવાજમ	1,500
	91,500		91,500

તા. 31-12-2017ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું આવકજાવક ખાતું

આવક	રકમ રૂ.	જાવક	રકમ રૂ.
લવાજમ ખાતે	24,000	બા.આ. લા. (BOD)	6,600
યંત્રોનું વેચાણ	28,200	ભાડું	2,400
રોકાણોના વ્યાજ ખાતે	3,000	સામાન્ય ખર્ચ	7,800
પસ્તીનું વેચાણ	4,800	છાપાના ખર્ચા	750
પરચૂરણ આવક	900	સાધનોની ખરીદી (1-7-17)	42,000
		ટેલિફોન ખર્ચ	450
		બા.આ. લઈ ગયા	900
	60,900		60,900

વધારાની માહિતી :

- (1) મળેલ લવાજમમાં 2016ના વર્ષના રૂ. 600 તથા 2018ના વર્ષના રૂ. 1,500નો સમાવેશ થયેલ છે.
- (2) ચાલુ વર્ષનું બાકી ભાડું 300 છે.
- (3) સાધનો ઉપર ઘસારો 10% લેખે થયો.
- (4) ચાલુ વર્ષનું બાકી લવાજમ રૂ. 600.

ENGLISH VERSION

Instruction : All questions are **compulsory**.

- 1 Sagar, Suresh and Dharmesh are partners and sharing profit and loss in the ratio of 5 : 3 : 2. The Balance Sheet of firm as on 31-3-2017 is as follows : **20**

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital :		Land-Building	1,28,000
Sagar 75,000		Machinery	60,000
Suresh 45,000		Investments	12,000
Dharmesh 65,000	1,85,000	Bills Receivable	5,200
Creditors	45,000	Stock	9,000
Bills Payable	6,500	Cash-bank	12,800
Outstanding		Advertisement	
expenses	500	campaign	15,000
Reserve fund	5,000		
	2,42,000		2,42,000

The business of firm sold to Ram Dayaldas Ltd. on following conditions :

- (1) Revaluated assets are Machinery Rs. 80,000, Stock Rs. 12,000 and Land-building Rs. 62,800.
- (2) Other assets (except cash-bank and investments) and liabilities to be considered as on book value.
- (3) The company agreed to pay Rs. 40,000 as goodwill.
- (4) The company paid 10,000 equity shares of Rs. 10 each for purchase price and remaining amount was paid in cash.
- (5) Partners sold investment at Rs. 10,000 and sold 7,000 equity shares at Rs. 12 and for remaining shares, they took away at their profit and loss ratio.

Prepare necessary accounts in the books of firm.

OR

- 1 Hitesh and Paresh are the partners, sharing profit and losses in the ratio of 7 : 3. The Balance Sheet of their firm as on 31-3-2017 is as under :

Balance Sheet

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital :		Goodwill	56,000
Hitesh 2,00,000		Building	2,00,000
Paresh 1,20,000	3,20,000	Machinery	1,00,000
General Reserve	32,000	Furniture	20,000
Provident fund	60,000	Investments	32,000
Workmen accident compensation fund	21,000	Debtors	1,20,000
Creditors	2,40,000	Stock	1,00,000
Outstanding expenses	27,000	Cash	32,000
Depreciation fund :		Profit-loss Account	80,000
Building 20,000			
Machinery 20,000	40,000		
	7,40,000		7,40,000

On 1-4-2017 the above firm was convert into the 'Saras Ltd.' on following terms :

- (1) The company took over all the assets and liabilities except cash.
- (2) Company will take over building, machinery and stock at their market price. Building and machinery shown in the balance sheet is 25% and 20% less respectively than the market price of stock is 20% less than book value, while 10% of the debtors were written off. Remaining assets and liabilities were taken over at the book value. Goodwill value is Rs. 75,000.
- (3) The company will discharge the claim of Rs. 1000 in future, which was accepted by the firm formerly against the Workmen's accident compensation fund.
- (4) The purchase consideration is paid by company's 1200, 15% debentures of Rs. 100 and company's 1,000 equity shares of Rs. 100 each at premium of 10% and rest of the amount in cash.
- (5) Dissolution expenses incurred were Rs. 2,000.
- (6) Out of shares and debentures received from the company are to be distributed in their profit sharing ratio and difference to be adjusted in cash.

Prepare necessary accounts in the books of firm.

- 2 Balance Sheet of Kinjal and Ravina as on 31-12-2017 is 20
as under :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital :		Land - Building	1,70,000
Kinjal 1,60,000		Factory	1,20,000
Ravina 1,40,000	3,00,000	Stock	40,000
B.O.D.	70,000	Debtors	1,50,000
Bills Payable	30,000	Cash - Bank	10,000
Creditors	90,000		
	4,90,000		4,90,000

Shruti Ltd. is incorporated to absorb the business of above firm. Following are the conditions agreed upon :

- (1) Company took over all the assets and liabilities except debtors and creditors.
- (2) Company accepted to realise debtors and creditors on behalf of the firm. Company has right to receive 5% of amount realised firm debtors and 2% of amount paid to creditors as remuneration.
- (3) Till 31-12-2017 company realised Rs. 1,00,000 from debtors at discount of Rs. 6,000 and written off Rs. 14,000 as bad debts.
- (4) Company settled creditors of Rs. 80,000 for Rs. 75,000.
- (5) 10,000 equity shares of Rs. 10 each are issued at 10% premium, 1,000 15% debentures of Rs. 100 each are issued and Rs. 40,000 paid in cash for purchase consideration.

Company paid the final amount to Vendor.

Prepare Vendor's Debtors A/c, Vendor's Creditor's A/c, Vendor's Suspense A/c and Pass the entries in the books of the company.

OR

- 2 Balance Sheet of Vijay and Ravi's firm as on 31-3-2017 20
is as under :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital :		Goodwill	20,000
Vijay 1,20,000		Building	2,40,000
Ravi 80,000	2,00,000	Machinery	50,000
P & L A/c	44,000	Stock	38,000
12% Deposit	60,000	Debtors 49,000	
Creditors	30,000	— B.D.R. 4,000	45,000
Workers' Saving A/c	18,000	Amount paid	
Bills Payable	22,000	in advance	2,000
Workers' Accident		Investments	26,000
Compensation fund	41,000	Cash	34,000
Depreciation fund			
(Building)	40,000		
	4,55,000		4,55,000

Jalaram Ltd. is incorporated to absorb the business of Vijay and Ravi's firm with authorized capital of 5,000 equity shares of Rs. 100 each. Following are the conditions agreed upon :

- (1) Goodwill is valued at Rs. 24,000.
 - (2) All the liabilities are accepted except Bills payable by the company.
 - (3) All the assets are accepted except cash Rs. 4,000 by the company.
 - (4) Assets are valued as follows :
 - (1) Fixed assets are valued at 125%.
 - (2) Value of 50% stock is 20% less and remaining stock is valued at its book value.
 - (3) Provide 10% B.D.R.
 - (5) The company will bear the dissolution expenses of the firm Rs. 3,000.
 - (6) 2,000 equity shares at 10% premium, 1,200 12% debentures of Rs. 100 each at 10% discount and balance amount in cash given for purchase consideration.
 - (7) Remaining shares are issued to public at 10% premium and subscribed fully.
 - (8) Preliminary expenses of company was paid Rs. 6,000.
- Pass the entries in the books of Jalaram Ltd. and prepare Balance Sheet.

- 3 Bhakti, Krishna and Diya are partners sharing profit and loss in the ratio of 2 : 3 : 5. They decided to dissolve the partnership firm on 31-03-2017. Their Balance Sheet as on that date was as follows :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital A/c :		Fixed assets	11,43,000
Bhakti 2,34,000		Current assets	3,91,500
Krishna 2,99,700		Cash balance	54,000
Diya 3,39,300	8,73,000	Profit & Loss A/c	27,000
General reserve	1,08,000		
Gani's loan	1,35,000		
Creditors	2,56,500		
Bank loan (mortgage)	2,43,000		
	16,15,500		16,15,500

Assets realised as follows :

Rs.

First installment	2,72,700
Second installment.....	4,26,800
Third installment	2,64,600
Last installment	3,78,000

Additional information :

- (1) Contingent liability is estimated at Rs. 27,000 which is paid for Rs. 24,000 at last installment.
- (2) Dissolution expenses were estimated at Rs. 13,500 but actual expenses incurred were Rs. 10,800.

Prepare statement showing piecemeal distribution of cash according to maximum loss method.

OR

- 3 Sujal, Darshan, Subham are partners in a firm, sharing profit and losses in the ratio of 1 : 2 : 3. The following is their balance sheet as on 31-3-2017 : 15

Balance Sheet

Liabilities	Amt. Rs.	Assets	Amt. Rs.
Capital :		Goodwill	30,000
Sujal 1,20,000		Land-building	7,00,000
Darshan 1,80,000		Other fixed assets	3,00,000
Shubham 3,00,000	6,00,000	Stock	2,00,000
General Reserve	30,000	Debtors	4,00,000
Loan (mortgage on fixed assets)	3,00,000	Cash balance	20,000
Bank overdraft	3,00,000	Bills Receivable	1,50,000
Other loan	2,00,000		
Creditors	2,00,000		
Shubham loan	1,70,000		
	18,00,000		18,00,000

Assets realized as under :

Date	Asset	Amount Rs.
30-4-2017	Debtors	3,52,000
31-5-2017	Other fixed assets	4,06,000
30-6-2017	Stock	1,89,000
31-7-2017	Land-building	8,61,000

He shall set apart Rs. 10,000 toward for dissolution expenses. The actual expenses of dissolution amounted to Rs. 20,000 assuming final distribution is made on 31-07-2017. Prepare a statement showing a piecemeal distribution of cash according to surplus capital method.

- 4 Income - Expenditure account of Jimkhana Club, Gondal for 15 the year ending on 31-12-2017 is as under :

Expenditure	Amt. Rs.	Income	Amt. Rs.
Salary	60,000	Subscription	85,000
Printing stationary	3,000	Entrance fees	2,000
Postage	250	Contribution	
Telephone	750	for Dinner	18,000
General expenses	6,000		
Bank interest	2,750		
Audit fees	1,250		
Annual Dinner expenses	12,500		
Depreciation on sports equipment	3,500		
Excess of income over expenses	15,000		
	1,05,000		1,05,000

Other Informations :

Particulars	31-12-2016 Rs.	31-12-2017 Rs.
Subscription yet to be received	8,000	9,000
Subscription received in advance	6,500	4,200
Salary unpaid	3,000	4,000
Unpaid audit fees	1,000	1,250
Building	95,000	95,000
Sports equipments less depreciation	26,000	31,500
Bank loan outstanding	15,000	15,000
Cash on hand	6,800	?

Prepare Receipt and Payment Account for the year ending on 31-12-2017 and Balance Sheet as on that date.

OR

- 4 From the following information and figures of “Jetpur Club” you are required to prepare Income and Expenditure Account for the year ended on 31-12-2017 and a Balance Sheet as on that date : 15

Balance Sheet as on 31-12-2016

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Outstanding rent	300	Machinery	30,000
Bank overdraft	6,600	Investments	60,000
Capital fund	84,600	Outstanding subscription	1,500
	91,500		91,500

Receipts and Payments Account for the year ending 31-12-2017

Receipts	Rs.	Payments	Rs.
To Subscription	24,000	By Balance b/d.	
To Interest on Investment	3,000	(Bank overdraft)	6,600
To Sales of Machinery	28,200	By Rent	2,400
To Sale of Pasti	4,800	By General expenses	7,800
To Misc. Receipts	900	By Newspaper expenses	750
		By Purchase of Equipments (1-7-17)	42,000
		By Telephone expenses	450
		By Balance c/f	900
	60,900		60,900

Additional Informations :

- (1) Subscription received included Rs. 600 received subscription for 2016 and Rs. 1,500 for the year 2018.
- (2) Outstanding rent for the current year Rs. 300.
- (3) Depreciate equipments 10%.
- (4) Outstanding subscription for current year Rs. 600.