

**DZ-16080001020300**

Seat No. _____

B. Com. (Sem. II) (CBCS) (W.E.F. 2016) Examination**April - 2022****Financial Accounting-2****(New Course)**Time : **2:30** Hours][Total Marks : **70**

- સૂચના : (1) દરેક પ્રશ્નની જમણી બાજુ ગુણ દર્શાવે છે.
 (2) બધા જ પ્રશ્નોના ગુણ સરખા છે.
 (3) કોઈપણ ચાર પ્રશ્નોના જવાબ આપો.
 (4) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવવી.

- 1 મયુર અને ચંદ્રેશ 3:1નાં પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા પેઢીના ભાગીદારો 17.5 છે. પેઢીનો ધંધો ખરીદી લેવા ધી ભેલ કંપની લિ.ની સ્થાપના દરેક રૂ. 10નો એક એવા 10,000 ઈક્વિટી શેરની સત્તાવાર થાપણથી કરવામાં આવી. તા. 31-03-2021નાં રોજનું પેઢીનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું :

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી :		જમીન-મકાન	80,000
મયુર	1,25,000	ચંત્રો	40,000
ચંદ્રેશ	75,000	સ્ટોક	60,000
સામાન્ય અનામત	20,000	દેવાદારો	40,000
નફા-નુકસાન ખાતું	8,000	- ધાલખાધ અનામત	5,000
બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ	32,000	અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ	70,000
લેણદારો	40,000	લેણીહૂડી	30,000
દેવીહૂડી	20,000	રોકડ સિલક	5,000
	3,20,000		3,20,000

તેઓના ધંધા વેચાણની શરતો નીચે પ્રમાણે હતી :

- (1) પેઢીની પાઘડીની કિંમત રૂ. 28,000 આંકવામાં આવી.
- (2) જમીન-મકાન, સ્ટોક અને દેવાદારો અનુક્રમે રૂ. 1,00,000, રૂ. 50,000 અને રૂ. 32,000ની કિંમતે તથા રોકડ અને યંત્રો સિવાયની બાકીની મિલકતો ચોપડે કિંમતે લેવી.
- (3) બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ સિવાયની તમામ જવાબદારીઓ ચૂકવવાનું કંપનીએ સ્વીકાર્યું.
- (4) ખરીદ કિંમત પેટે પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલાં 16,000 ઈક્વિટી શેર 10% પ્રીમિયમ અને 12%નાં રૂ. 48,000નાં ડિબેન્ચર્સ અને બાકીની રોકડ રકમ ચૂકવવાની છે.
- (5) ભાગીદારોએ શેર તથા ડિબેન્ચર નફા-નુકસાનનાં પ્રમાણમાં વહેંચવાના હતા. તફાવતના હવાલા રોકડમાં કરવાનાં છે.
- (6) પેઢીએ યંત્રો રૂ. 35,000માં વેચ્યા અને બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ પણ ચૂકવી આપ્યો.
- (7) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 2,000 થયો. પેઢીનો વિસર્જન ખર્ચ કંપનીએ ભોગવવાનો છે.

પેઢીના ચોપડે જરૂરી ખાતાઓ તૈયાર કરો.

2 દીક્ષિત અને હાર્દિક 5:3નાં પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા એક પેઢીના 17.5

ભાગીદારો છે. તેઓએ તા. 31-03-2021ના રોજ પેઢીનો ધંધો ધી કોફોર્જ કંપની લિ.ને વેચ્યો. તે તારીખનું પેઢીનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું.

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી :		જમીન-મકાન	2,40,000
દીક્ષિત	2,00,000	યંત્રો	70,000
હાર્દિક	1,20,000	રોકાણો	40,000
સામાન્ય અનામત	56,000	સ્ટોક	40,000
બેન્ક લોન	44,000	દેવાદારો	60,000
લેણદારો	38,000	રોકડ સિલક	10,000
દેવીહૂંડી	12,000	ફર્નિચર	10,000
	4,70,000		4,70,000

બંને પક્ષે નીચે મુજબ સમજૂતી થયેલ હતી :

- (1) પાઘડી રૂ. 34,000ની કિંમતે ધ્યાનમાં લેવી.
- (2) જમીન-મકાન, સ્ટોક, દેવાદારોની કિંમત અનુક્રમે રૂ. 2,60,000, રૂ. 52,000 અને રૂ. 58,000 ગણવી.
- (3) રોકડ અને રોકાણો સિવાય કંપનીએ અન્ય મિલકતો ઉપરાંત દેવાં ચોપડે દર્શાવે કિંમતે લેવાં.
- (4) ખરીદ કિંમતે પેટે રૂ. 10નો એક એવા 24,000 ઈક્વિટી શેર 25% પ્રીમિયમથી અને 'બાકીની રકમ રોકડમાં' ચૂકવવામાં આવી.
- (5) પેઢીએ રોકાણો રૂ. 34,000માં વેચ્યા.
- (6) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 2,000.

પેઢીનાં ચોપડે જરૂરી ખાતાઓ તૈયાર કરો.

3 મોદી બ્રધર્સનો ધંધો ખરીદી લેવા ધી બાયોકોન કંપની લિ.ની સ્થાપના 17.5

તા. 01-04-2021ના રોજ કરવામાં આવી. કંપનીની સત્તાવાર શેરમૂડી 10,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10નો એક એવા શેરમાં વહેંચાયેલી રહેશે. પેઢીનું તા. 31-03-2021 દિવસનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી :		જમીન-મકાન	48,000
કેતન	60,000	પ્લાન્ટ અને મશીનરી	20,000
દિનેશ	40,000	સ્ટોક	24,000
સામાન્ય અનામત	4,000	દેવાદારો	23,200
બેન્ક લોન	3,000	રોકાણો	4,800
લેણદારો	22,000	લેણીહૂંડી	6,400
દેવીહૂંડી	7,000	બેંક સિલક	9,600
	1,36,000		1,36,000

ધંધાની ખરીદીની શરતો નીચે મુજબ છે :

- (1) જમીન-મકાનની કિંમત રૂ. 50,000, સ્ટોકની કિંમત રૂ. 24,800 ગણવામાં આવી અને રોકાણો સિવાય અન્ય મિલકતો ચોપડે કિંમતે લઈ લીધી.
- (2) પેઢીની પાઘડીની કિંમત રૂ. 10,000 ગણવામાં આવી.
- (3) બેન્ક લોન સિવાયની તમામ જવાબદારીઓ કંપનીએ લઈ લેવી.

- (4) ખરીદ કિંમત પેટે કંપની 5,000 પૂર્ણ ભરપાઈ ઈક્વિટી શેર 20% પ્રીમિયમ, 6%ના રૂ. 50,000ના ડિબેન્ચર્સ અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવશે.
- (5) પેઢીનો વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 1,000 થયો જે કંપનીએ ભોગવવાનો છે.
- (6) બાકી રહેલા શેર જાહેર જનતા માટે કંપનીએ 20%ના પ્રીમિયમ બહાર પાડવા. જે પૂર્ણ ભરપાઈ થયા.

ધી બાયોકોન કંપની લિ.ના ચોપડે આમનોંધ આપી શરૂઆતનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

4 હિતેશ અને મનહર સરખા પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા એક પેઢીના 17.5

ભાગીદારો છે. તા. 31-03-2021ના રોજ તેમણે પેઢીનો ધંધો હિન્દ કોપર લિ.ને વેચવાનું નક્કી કર્યું. તે તારીખનું પેઢીનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી :		મકાન (મૂળ કિંમતે)	2,10,000
હિતેશ	2,00,000	પ્લાન્ટ અને મશીનરી	1,20,000
મનહર	1,50,000	દેવાદારો	1,50,000
લેણદારો	2,50,000	સ્ટોક	1,30,000
મકાન ધસારા ભંડોળ	30,000	રોકડ/બેંક સિલક	20,000
	6,30,000		6,30,000

હિન્દ કોપર લિ.એ ફક્ત મિલકતો (રોકડ/બેંક સિવાયની) નીચેની કિંમતે ખરીદી લીધી.

- (1) મકાન રૂ. 2,60,000
 - (2) યંત્રો રૂ. 1,10,000
 - (3) દેવાદારો રૂ. 1,40,000
 - (4) સ્ટોક રૂ. 1,20,000
 - (5) પેઢીએ લેણદારોને રોકડથી ચૂકવી દીધા.
 - (6) હિન્દ કોપર લિ. કંપનીએ ખરીદ કિંમત પેટે રૂ. 10નો એક એવા 50,000 ઈક્વિટી શેર અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવવાનું કબૂલ્યું.
 - (7) તદુપરાંત હિન્દ કોપર લિ. કંપનીએ બીજા 50,000 ઈક્વિટી શેર જાહેર જનતાને રૂ. 10ના ભાવે ઈસ્યુ કર્યા, જે પૂરેપૂરા ભરપાઈ થઈ ગયા છે.
- ઉપરની માહિતી પરથી હિન્દ કોપર લિ.ના ચોપડે આમનોંધ લખો અને કંપનીનું શરૂઆતનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

- 5 હિતેશ, સતિશ અને રાજન 2:2:1ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચી લેતાં એક 17.5 પેઢીના ભાગીદારો છે. તેમની પેઢીનું તા. 31-03-2021ના દિવસનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી :		યંત્રો	60,000
હિતેશ	28,000	સ્ટોક	35,000
સતિશ	28,000	રોકડ	15,000
રાજન	11,000	નફા-નુકસાન ખાતું	10,000
સામાન્ય અનામત	15,000		
હિતેશની લોન	8,000		
લેણદારો	30,000		
	1,20,000		1,20,000

- તા. 31-03-2021નાં રોજ પેઢીનું વિસર્જન કરવામાં આવ્યું. વિસર્જન ખર્ચ માટે રૂ. 3,000 અનામત રાખી બાકીની રકમ હપ્તે હપ્તે વહેંચવાનું નક્કી કરવામાં આવ્યું.
- મિલકતોનાં નીચે મુજબ ઉપજ્યા.
પ્રથમ હપ્તો રૂ. 18,000, બીજો હપ્તો રૂ. 40,000, ત્રીજો અને છેલ્લો હપ્તો રૂ. 29,000.
- ખરેખર વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 2,000 થયો.
- મૂડી વધારાની પદ્ધતિ મુજબ રોકડની હપ્તે હપ્તે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

- 6 આઘા, ધ્યાની અને ભાવિષાનું 3:2:1નું નફા-નુકસાનનું પ્રમાણ છે. તેઓએ 17.5 તા. 31-03-2021ના રોજ પેઢીનું વિસર્જન કર્યું. તે તારીખે પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું :

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી :		જમીન-મકાન	40,000
આઘા	37,000	સ્ટોક	30,000
ધ્યાની	18,000	દેવાદારો	31,000
ભાવિષા	3,000	મશીનરી	15,000
સામાન્ય અનામત	6,000	રોકડ	8,000
લોન :			
આઘા	12,000		
ભાવિષા	8,000		
લેણદારો	40,000		
	1,24,000		1,24,000

ઉપજ ખર્ચ નીચે મુજબ થયા :

હપ્તો	ઉપજ (રૂ.)	ખર્ચા (રૂ.)
પ્રથમ	25,000	3,000
બીજો	23,000	2,000
ત્રીજો	34,000	2,000
ચોથો	23,000	1,800
પાંચમો	12,000	3,000

મહત્તમ નુકસાનની પદ્ધતિ મુજબ રોકડની હપ્તે હપ્તે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

- 7 મોરબી સાંસ્કૃતિક મંડળ લાઈબ્રેરીની તા. 1લી ઓક્ટોબર, 2019ની સ્થિતિ નીચે મુજબ હતી. 17.5

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી ભંડોળ	94,100	ફર્નિચર	14,200
ખર્ચ માટે બાકી દેવાં	700	પુસ્તકો	30,000
		રોકાણો	45,600
		બેંક સિલક	5,000
	94,800		94,800

તારીખ 30મી સપ્ટેમ્બર, 2020ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું આવક-જાવક ખાતું નીચે આપેલ છે.

આવક	રૂ.	જાવક	રૂ.
શરૂઆતની બાકી	5,000	વીજળી ખર્ચ	800
દાખલ ફી	2,400	પોસ્ટેજ અને સ્ટેશનરી	400
લવાજમ	16,000	ટેલિફોન ચાર્જ	400
પસ્તીનું વેચાણ	100	પુસ્તકો (1લી એપ્રિલ)	6,000
વ્યાખ્યાન હોલનું ભાડું	1,700	બાકી ખર્ચા	500
રોકાણોનું વ્યાજ	2,000	ભાડું	5,500
		રોકાણો	4,400
		પગાર	6,200
		આખર બાકી	3,000
	27,200		27,200

નીચેના હવાલા ધ્યાનમાં લઈને તમોને તા. 30મી સપ્ટેમ્બર, 2020ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટેનું ઉપજ-ખર્ચ ખાતું અને તે જ તારીખનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરવાની વિનંતી કરવામાં આવે છે.

- (1) લવાજમમાં અગાઉથી મળેલા રૂ. 1,000નો સમાવેશ થયેલ છે.
- (2) ચૂકવવાના બાકી દેવાં અંગે જોગવાઈ કરો. ભાડું રૂ. 500 અને પગાર રૂ. 1,000.
- (3) પુસ્તકો પર વાર્ષિક 10% લેખે ઘસારો ગણવાનો છે.
- (4) દાખલ ફીના 50% મૂડીકૃત કરો.
- (5) સ્ટેશનરીનો છોવટનો સ્ટોક રૂ. 100નો છે.

8 ટંકારા સેવા મંડળ લાઈબ્રેરીના નીચે આપેલ પાકા સરવૈયા અને આવક-જીવક 17.5

ખાતા પરથી તા. 31-12-2020ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું ઉપજ ખર્ચ ખાતું તથા તે તારીખનું પાકું સરવૈયું બનાવો.

તા. 31-12-2019 ના રોજનું પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી ભંડોળ	28,200	મોટરકાર	10,000
બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ	2,200	રોકાણો	20,000
ચૂકવવાનું બાકી ભાડું	100	લવાજમની બાકી	500
	30,500		30,500

તા. 31-12-2020ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું આવક-જીવક ખાતું

આવક	રૂ.	જીવક	રૂ.
લવાજમ	8,000	બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ	2,200
રોકાણોનું વ્યાજ	1,000	પગાર	2,600
(રોકાણોની કિંમત રૂ. 20,000)		ભાડું	800
મોટરકારનું વેચાણ	9,400	સ્ટેશનરી છપામણી	250
(મોટરકારની કિંમત રૂ. 10,000)		સાધનો	14,000
પસ્તીનું વેચાણ	1,600	તાર-ટપાલ	150
મનોરંજન આવક	300	બાકી આગળ લઈ ગયા	300
	20,300		20,300

વધારાની માહિતી :

- (1) લવાજમમાં વર્ષ 2021ના રૂ. 200 અને વર્ષ 2019ના રૂ. 500નો સમાવેશ થાય છે.
- (2) વર્ષ 2020નું લવાજમ રૂ. 200 મળવાનું બાકી છે.
- (3) ભાડામાં વર્ષ 2019ના રૂ. 100નો સમાવેશ થાય છે. વર્ષ 2020નું ભાડું રૂ. 100 ચૂકવવાનું બાકી છે.

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) Figures to the right side indicate marks.
 (2) Marks of all questions are equal.
 (3) Answer any four questions.
 (4) Show necessary calculations as a part of answer.

- 1** Mayur and Chandresh were partners in a partnership firm **17.5**
 sharing profit and loss in ratio 3:1. The BHEL Co. Ltd. was incorporated to purchase business of the firm of 10,000 equity shares of Rs. 10 each. The Balance Sheet of the firm as on 31-03-2021 was as follows:

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital :		Land & Building	80,000
Mayur	1,25,000	Machinery	40,000
Chandresh	75,000	Stock	60,000
General Reserve	20,000	Debtors	40,000
P & L A/c.	8,000	– B. D. R.	<u>5,000</u>
Bank Overdraft	32,000	Prepaid Expenses	70,000
Creditors	40,000	Bills Receivable	30,000
Bills Payable	20,000	Cash Balance	5,000
	3,20,000		3,20,000

Conditions for selling their business were as follows:

- (1) Value of firm's goodwill is of Rs. 28,000.
- (2) Land & Building, Stock and Debtors are at Rs. 1,00,000, Rs. 50,000 and Rs. 32,000 respectively. Other assets except Cash and Machines to be taken over at book values.
- (3) The company agreed to pay off all the liabilities except Bank overdraft.
- (4) The company issued 16,000 equity shares of Rs. 10 each at 10% premium and 12% debentures of Rs. 48,000 and remaining amount was paid in cash against purchase price.
- (5) The shares and debentures of the company are to be distributed among the partners in the profit-loss sharing ratio and difference to be adjusted in cash.
- (6) The firm sold machines at Rs. 35,000 and paid bank overdraft.
- (7) Dissolution expenses were of Rs. 2,000. The dissolution expenses of the firm are to be borne by the company.

Prepare necessary accounts in the books of the firm.

- 2 Dixit and Hardik were partners in a partnership firm sharing **17.5** profit and loss in ratio of 5:3. They sold their business to Coforge Co. Ltd. The Balance Sheet of the firm as on 31-03-2021 was as follows :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital :		Land & Building	2,40,000
Dixit	2,00,000	Machinery	70,000
Hardik	1,20,000	Investments	40,000
General Reserve	56,000	Stock	40,000
Bank Loan	44,000	Debtors	60,000
Creditors	38,000	Cash Balance	10,000
Bills Payable	12,000	Furniture	10,000
	4,70,000		4,70,000

Both the parties agreed on following conditions.

- (1) Goodwill of the firm valued at Rs. 34,000.
- (2) Land & Building, Stock and debtors are valued at Rs. 2,60,000, Rs. 52,000 and Rs. 58,000 respectively.
- (3) Company agrees to take over all assets (except cash and investments) and all liabilities at book values.
- (4) Purchase consideration is to be paid in 24,000 equity shares of Rs. 10 each at 25% premium and 'remaining amount in cash'.
- (5) Firm sold investments at Rs. 34,000.
- (6) Dissolution expense amounted to Rs. 2,000.

Prepare necessary accounts in the books of the firm.

3 The Biocon Company Ltd. was incorporated on 01-04-2021 17.5

to purchase the business of M/s. Modi Brothers. The Authorized share capital of the company is 10,000 equity shares of Rs. 10 each. The Balance Sheet of the firm as on 31-03-2021 was as under :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital :		Land & Building	48,000
Ketan	60,000	Plant & Machinery	20,000
Dinesh	40,000	Stock	24,000
General Reserve	4,000	Debtors	23,200
Bank Loan	3,000	Investments	4,800
Creditors	22,000	Bills Receivable	6,400
Bills Payable	7,000	Bank Balance	9,600
	1,36,000		1,36,000

Conditions for the business purchase were as under :

- (1) Land and building at Rs. 50,000, stock at Rs. 24,800 and other assets except investments were taken over at book value.
- (2) Goodwill of the firm is to valued at Rs. 10,000.

- (3) All the liabilities except bank loan are to be accepted by the company.
- (4) Purchase consideration is to be paid in 5,000 fully paid up equity shares at 20% premium, 6% Rs. 50,000 debentures and the rest of the amount in cash.
- (5) The firm's dissolution expenses Rs. 1,000 which was borne by the company.
- (6) The remaining shares are issued for the public at 20% premium, which were all taken up and paid for.

Draft journal entries in the Books of Biocon Company Ltd. and prepare Opening Balance Sheet.

- 4** Hitesh and Manhar are partners in a partnership firm sharing **17.5** profit and loss in equal ratio. They decided to sell their business to Hind Copper Ltd. on 31-03-2021. The balance sheet of their firm as on that date was as under.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital :		Building (Cost)	2,10,000
Hitesh	2,00,000	Machinery	1,20,000
Manhar	1,50,000	Debtors	1,50,000
Creditors	2,50,000	Stock	1,30,000
Depreciation Fund		Cash Balance	20,000
for Building	30,000		
	6,30,000		6,30,000

The Hind Copper Ltd. took over only assets (expects cash) at the following prices :

- (1) Building Rs. 2,60,000
- (2) Machinery Rs. 1,10,000
- (3) Debtors Rs. 1,40,000
- (4) Stock Rs. 1,20,000

- (5) The firm has paid the creditors.
- (6) Hind Copper Ltd. agreed to pay (Rs. 10 each) 50,000 equity shares and remaining balance by cash towards purchase consideration.
- (7) Hind Copper Ltd. issued another 50,000 equity shares each of Rs. 10 to public and the issue was fully subscribed.

Draft journal entries in the Books of Hind Copper Ltd. and prepare opening Balance Sheet.

5 Hitesh, Satish, Rajan are partners in proportion of 2:2:1. **17.5**

The Balance Sheet as on 31-03-2021 is as under.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital :		Machinery	60,000
Hitesh	28,000	Stock	35,000
Satish	28,000	Cash Balance	15,000
Rajan	11,000	Profit & Loss A/c.	10,000
General Reserve	15,000		
Hitesh's Loan	8,000		
Creditors	30,000		
	1,20,000		1,20,000

- On 31-03-2021, firm was dissolved and Rs. 3,000 was kept as reserve amount for dissolution expenses.
- Amount realized was as under :
 - 1st Installment Rs. 18,000
 - 2nd Installment Rs. 40,000
 - 3rd and last Installment Rs. 29,000
- Actual expense for dissolution was Rs. 2,000.

Prepare Statement showing Piecemeal Distribution of cash on basis of Surplus Capital Method.

6 Aadhya, Dhyani Bhavisha are partners in ratio of 3:2:1 17.5

respectively. They dissolve their firm on 31st March, 2021. On that date the Balance Sheet was as under :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital :		Land & Building	40,000
Aadhya	37,000	Stock	30,000
Dhayani	18,000	Debtors	31,000
Bhavisha	3,000	Machinery	15,000
General Reserve	6,000	Cash Balance	8,000
Loan :			
Aadhya	12,000		
Bhavisha	8,000		
Creditors	40,000		
	1,24,000		1,24,000

Realization and Expenses were as under :

Installment	Realization (Rs.)	Expenses (Rs.)
First	25,000	3,000
Second	23,000	2,000
Third	34,000	2,000
Fourth	23,000	1,800
Fifth	12,000	3,000

Prepare Statement showing Piecemeal Distribution of cash on basis of Maximum Loss Method.

- 7 The position of Morbi Sanskrutik Mandal Library as on **17.5**
1st October, 2019 was as under :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital Fund	94,100	Furniture	14,200
Outsatnding Expenses Payable	700	Books	30,000
		Investments	45,600
		Bank Balance	5,000
	94,800		94,800

Receipts & Payments Account for the ended on 30th September, 2020 is given below :

Receipts	Rs.	Payments	Rs.
Opening Balance	5,000	Electricity Expenses	800
Entrance Fee	2,400	Postage - Stationery	400
Subscription	16,000	Telephone Charges	400
Sale of old newspapers	100	Books (1 st April)	6,000
Rent of Lecture Hall	1,700	Outstanding Expenses	500
Interest on Investment	2,000	Rent	5,500
		Investment	4,400
		Salary	6,200
		Closing Balance	3,000
	27,200		27,200

You are requested to prepare Income & Expenditure Account for the year ended on 30th September, 2020 and Balance Sheet as on that date after taking into account the adjustment given below :

- (1) In subscription, advance received Rs. 1,000 is included.
- (2) Provide for outstanding expenses rent Rs. 500 and Salary Rs. 1,000.
- (3) Depreciation at 10% annual is to be calculated on books.
- (4) Capitalize 50% of entrance fee.
- (5) Closing stock of stationery is Rs. 100.

- 8 From the following Balance Sheet and Receipts and Payments 17.5 Account of "Tankara Seva Mandal Library", you are required to prepare Income and Expenditure Account for the year ending on 31-12-2020 and the Balance Sheet as on 31-12-2020.

Balance Sheet as on 31-12-2019

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital Fund	28,200	Motor Car	10,000
Bank Overdraft	2,200	Investments	20,000
Rent Outstanding	100	Subscription Receivable	500
	30,500		30,500

Cash Receipts and payments during the year ended on 31-12-2020 were as follow :

Receipts	Rs.	Payments	Rs.
To Subscriptions	8,000	By Bank Overdraft	2,200
To Interest on Investment (Investment of Rs. 20,000)	1,000	By Salaries	2,600
To Sale of Motor (Motor worth of Rs. 10,000)	9,400	By Rent	800
To Sale of Old Newspaper	1,600	By Stationery & Printing	250
To Entertainment Income	300	By Equipments	14,000
		By Post & Telegrams	150
		By Balance c/d	300
	20,300		20,300

Additional Information :

- (1) Subscription includes Rs. 200 of 2021 and Rs. 500 of 2019.
- (2) Subscription to be receivable Rs. 200 of 2020.
- (3) Rent includes Rs. 100 of 2019, Outstanding rent Rs. 100 of 2020.