



Seat No. \_\_\_\_\_

**HQ-16080001020300**

**B. Com. (Sem. II) (W.E.F. 2016) Examination**

**April - 2023**

**Financial Accounting-2 (Core-2)**

**(Old course)**

Time :  $2\frac{1}{2}$  / Total Marks : 70

સૂચના : (1) પ્રશ્નની જમણી બાજુ ગુણ દર્શાવેલ છે.

(2) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે છે.

- 1 યશ, અવિ અને પ્રાંસુ 3 : 2 : 1ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો 20  
હતા. તા. 31-3-2019ના રોજ તેમણે પોતાનો ધંધો અશ્વિલ લિ.ને વેચવાનું નક્કી કર્યું. તે તારીખે પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું :

જવાબદારીઓ	રકમ (₹)	મિલકતો	રકમ (₹)
મૂડી :		જમીન-મકાન	60,000
યશ 60,000		યંત્રો	66,000
અવિ 30,000		દેવાદારો	54,000
પ્રાંસુ 30,000	1,20,000	સ્ટોક	39,000
લેણદારો	66,000	રોકડ	21,000
લોન	54,000		
	<b>2,40,000</b>		<b>2,40,000</b>

કંપનીએ નીચે દર્શાવેલી મિલકતો નીચેની કિંમતે લીધી :

જમીન-મકાન ..... ₹ 72,000      યંત્રો ..... ₹ 63,000

દેવાદારો ..... ₹ 51,000      સ્ટોક ..... ₹ 39,000

પાઘડી ..... ₹ 12,000

કંપનીએ લોનની જવાબદારી લીધી નથી, પરંતુ લેણદારોને ચૂકવવાનું કબૂલ કર્યું.

કંપનીએ રોકડ સિલક સંભાળી નથી. ખરીદ કિંમત પેટે ₹ 90,000ના ઈસ્ક્રિવટી શેર

દરેક ₹ 10નો એક તેવા અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવી. ખર્ચ ₹ 3,000 થયો.

ભાગીદારોએ શેર નફા-નુકસાનનાં પ્રમાણમાં વહેંચી લીધા.

પેઢીના ચોપડામાં તૈયાર કરો :

- (1) માલમિલકત નિકાલ ખાતું
- (2) ભાગીદારોનાં મૂડી ખાતા
- (3) રોકડ ખાતું
- (4) અક્ષિલ લિ.નું ખાતું

અથવા

- 1 મંત્ર અને પંથ 5:3નાં પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચી લેતા ભાગીદારોની પેઢીએ તા. 31-3-2019ના રોજ પેઢીનો ધંધો મનન લિમિટેડને વેચ્યો તે તારીખનું પેઢીનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું :

મૂડી-દેવાં	રકમ (₹)	મિલકત-લેણાં	રકમ (₹)
મૂડી :		જમીન-મકાન	9,60,000
મંત્ર      8,00,000		યંત્રો	2,80,000
પંથ      4,80,000	12,80,000	ફર્નિચર	40,000
સામાન્ય અનામત	2,24,000	રોકાણો	1,60,000
બેન્ક લોન	1,76,000	સ્ટોક	1,60,000
લેણદારો	1,52,000	દેવાદારો	2,40,000
દેવીહૂડી	48,000	રોકડ	40,000
	<b>18,80,000</b>		<b>18,80,000</b>

બંને પક્ષે નીચે મુજબ સમજૂતી થયેલ હતી :

- (1) પાઘડી ₹ 1,36,000ની કિંમતે ધ્યાનમાં લેવી.
- (2) જમીન-મકાન, સ્ટોક, દેવાદારોની કિંમત અનુક્રમે ₹ 10,40,000, 2,08,000 અને 2,32,000 ગણવી.
- (3) રોકડ અને રોકાણો સિવાય કંપનીએ અન્ય મિલકતો ઉપરાંત દેવા ચોપડે દર્શાવેલ કિંમતે લેવાં.
- (4) ખરીદ કિંમત પેટે ₹ 10નો એક એવા 96,000 ઈક્વિટી શેર 25% પ્રીમિયમથી અને ‘બાકીની રકમ રોકડમાં’ ચૂકવવામાં આવી.
- (5) પેઢીએ રોકાણો ₹ 1,36,000માં વેચ્યા.
- (6) વિસર્જન ખર્ચ ₹ 8,000 થયો.

પેઢીનાં ચોપડે માલ-મિલકત નિકાલ ખાતું, ભાગીદારોનાં મૂડી ખાતાં, રોકડ-બેન્ક ખાતું, નવી કંપની ‘મનન’ લિ.નું ખાતું અને મનન લિ.ના ઈક્વિટી શેરનું ખાતું બનાવો.

2 ધ્યાની અને સ્વરાનું તા. 31-3-2019ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 20

મૂડી-દેવાં	રકમ (₹)	મિલકત-લેણાં	રકમ (₹)
મૂડી :		પાઘડી	8,000
ધ્યાની 60,000		મકાન	90,000
સ્વરા 40,000	1,00,000	પ્લાન્ટ	25,000
અનામતો	22,000	સ્ટોક	35,000
બેન્ક લોન	50,000	દેવાદારો	49,000
ધ્યાનીની લોન	12,000	રોકાણો	14,000
લેણદારો	40,000	રોકડ/બેન્ક	24,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	21,000		
	<b>2,45,000</b>		<b>2,45,000</b>

ઉપરનો ધંધો ખરીદી લેવા માટે તા. 1-4-2016ના રોજ દિયા લિ.ની સ્થાપના કરવામાં આવી. જેની સત્તાવાર મૂડી 30,000 ઈક્વિટી શેર, દરેક ₹ 10નો તેવા શેરની છે. ધંધાની ખરીદીની શરતો નીચે મુજબ છે :

- (1) પાઘડીનું મૂલ્ય ₹ 10,500 આંકવામાં આવ્યું.
- (2) કંપની ધ્યાનીની લોન સિવાયના તમામ દેવાં અને રોકાણો સિવાયની તમામ મિલકતો સંભાળી લે છે.
- (3) મિલકતોનું મૂલ્યાંકન નીચે મુજબ કરવામાં આવ્યું :
  - (અ) કાયમી મિલકતો ચોપડે કિંમત કરતા 20% વધુ કિંમતે ખરીદવામાં આવી.
  - (બ) સ્ટોક ચોપડે કિંમત કરતા 20% ઓછી કિંમતે ખરીદવામાં આવ્યો. દેવાદારો 10% ઘાલખાધ અનામત રાખ્યા પચી સ્વીકારવામાં આવ્યા.
- (4) ખરીદ કિંમત પેટે 6,000 પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલા ઈક્વિટી શેર 10% પ્રીમિયમથી, 12%ના 400 ડિબેન્યર્સ દરેક ₹ 100નો તેવા તેમજ બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવવામાં આવી.
- (5) ધંધો ખરીદી લીધા બાદ કંપનીએ લેણદારોને 25% રકમ રોકડમાં ચૂકવી દીધી.
- (6) ઉપરના વ્યવહારો પૂરા થયા બાદ આખરની રોકડ સિલક ₹ 40,000 રહે તે રીતે કંપનીએ જરૂરી સંખ્યામાં ઈક્વિટી શેર જાહેર જનતાને આપ્યા. આ તમામ શેર જાહેર જનતાએ લઈ લીધા અને સંપૂર્ણ રકમ મળી ગઈ. દિયા લિ.ના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ આપો અને કંપનીનું શરૂઆતનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

- 2 વિશાલ બ્રધર્સનો ધંધો ખરીદી લેવા એંજલ કંપની લિ.ની સ્થાપના કરવામાં આવી. કંપનીની સત્તાવાર શેરમૂડી 50,000 ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 10નો એક એવા શેરમાં વહેંચાયેલી રહેશે. પેઢીનું તે દિવસનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું :

**તા. 31-3-2019ના રોજનું પાકું-સરવૈયું**

મૂડી-દેવાં	રકમ (₹)	મિલકત-લેણાં	રકમ (₹)
મૂડી :		જમીન-મકાન	2,40,000
જલ 3,00,000		પ્લાન્ટ-મશીનરી	1,00,000
પલ 2,00,000	5,00,000	સ્ટોક	1,20,000
અનામત	20,000	દેવાદારો	1,16,000
બેન્ક લોન	15,000	રોકાણો	24,000
લેણદારો	1,10,000	લેણીહૂંડી	32,000
દેવીહૂંડી	35,000	બેન્ક સિલક	48,000
	<b>6,80,000</b>		<b>6,80,000</b>

ધંધાની ખરીદીની શરતો નીચે મુજબ હતી :

- (1) જમીન-મકાનની કિંમત ₹ 2,50,000, સ્ટોકની કિંમત ₹ 1,24,000 ગણવામાં આવી અને રોકાણો સિવાય અન્ય મિલકતો ચોપડે કિંમતે લઈ લીધી.
- (2) પેઢીની પાઘડીની કિંમત ₹ 50,000 ગણવામાં આવી.
- (3) બેન્ક લોન સિવાયની તમામ જવાબદારીઓ કંપનીએ લઈ લેવી. પેઢીનો વિસર્જન ખર્ચ ₹ 5,000 થયો જે કંપનીએ ચૂકવ્યો.
- (4) ખરીદ કિંમત પેટે કંપની 25,000 પૂર્ણ ભરપાઈ ઈક્વિટી શેર 20% પ્રીમિયમે, 6%ના ₹ 2,50,000ના ડિબેન્ચર્સ અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવશે.

બાકી રહેલા શેર જાહેર જનતા માટે કંપનીએ 20% પ્રીમિયમે બહાર પાડ્યા. જે પૂર્ણ ભરપાઈ થયા.

એંજલ લિ.ના ચોપડે આમનોંધ આપી શરૂઆતનું પાકું-સરવૈયું તૈયાર કરો.

**3 આયુષ, સાહિલ અને ધ્યેય ત્રણ ભાગીદારો 3:4:5ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન 15**

વહેંચતા ભાગીદારોએ તા. 01-01-2020ના રોજ પેઢીનું વિસર્જન કરવાનું નક્કી કરે છે. જે તારીખે તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

મૂડી-દેવાં	રકમ (₹)	મિલકત-લેણાં	રકમ (₹)
મૂડી :		કાયમી મિલકતો	2,60,000
આયુષ      80,000		દેવાદારો	22,000
સાહિલ      80,000		સ્ટોક	90,000
ધ્યેય          80,000	2,40,000	રોકડ	8,000
સામાન્ય અનામત	48,000	નફા-નુકસાન ખાતું	48,000
લોન :			
આયુષ      48,000			
સાહિલ      32,000	80,000		
લેણદારો	60,000		
	<b>4,28,000</b>		<b>4,28,000</b>

વિસર્જન ખર્ચ ₹ 6,000 થયો જે પ્રથમ હપતામાંતી ચૂકવાયો છે. મિલકતોની કિંમત નીચે મુજબ ઉપજી :

પ્રથમ હપતો (તા. 1-1-2020) ..... ₹ 54,000

બીજો હપતો (તા. 1-2-2020) ..... ₹ 44,000

ત્રીજો હપતો (તા. 1-3-2020) ..... ₹ 1,00,000

ચોથો હપતો (તા. 1-4-2020) ..... ₹ 96,000

મૂડી વધારાની પદ્ધતિ મુજબ ભાગીદારો વચ્ચે રોકડની હપતે હપતે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

**3 મનન, ચિરાગ અને રાહુલ અનુક્રમે 5:4:1નાં પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા 15**

ભાગીદારો તા. 31-3-2019ના રોજ પેઢીનું વિસર્જન કરવાનું નક્કી કરે છે જે દિવસે તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

મૂડી-દેવાં	રકમ (₹)	મિલકત-લેણાં	રકમ (₹)
મૂડી :		કાયમી મિલકતો	2,40,000
મનન      60,000		સ્ટોક	30,000
ચિરાગ    54,000		દેવાદારો	9,000
રાહુલ     15,000	1,29,000	રોકડ સિલક	30,000
સામાન્ય અનામત	30,000		
લોન :			
મનન      30,000			
રાહુલ     45,000	75,000		
લેણદારો	45,000		
બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ	30,000		
	<b>3,09,000</b>		<b>3,09,000</b>

મિલકતોના ટુકડે ટુકડે નીચે મુજબ ઉપજ્યા :

પ્રથમ હપતો (તા. 30-4-2019) ..... 45,000 (વિ. ખર્ચ ₹ 3,000)

બીજો હપતો (તા. 31-3-2019)..... 79,500 (વિ. ખર્ચ ₹ 4,500)

ત્રીજો હપતો (તા. 30-6-2019) ..... 15,000 (વિ. ખર્ચ zero)

મહત્તમ નુકસાનની પદ્ધતિએ રોકડની હપતે-હપતે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

4 'હેપ્પી ક્લબ' તમોને નીચેની વિગતો પૂરી પાડે છે :

15

તા. 31-12-2019ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું આવક-જાવક ખાતું

આવક	રકમ (₹)	જાવક	રકમ (₹)
બાકી આગળ લાવ્યા	84,000	પગાર	1,56,000
લવાજમ :		ભાડું-વેરા	21,600
2018 2,160		સ્ટેશનરી ખર્ચ	10,800
2019 2,08,800		રમત-ગમતનાં સાધનો	
2020 1,440	2,12,400	(1-7-2019)	72,000
મનોરંજન કાર્યક્રમ આવક	48,000	પરચૂરણ ખર્ચ	24,000
12%ના રોકાણો	14,400	12% ની બેન્ક ડિપોઝીટ	
દાન	24,000	(1-10-2019)	60,000
		મનોરંજન કાર્યક્રમ ખર્ચ	24,000
		બાકી આગળ લઈ ગયા	14,400
	<b>3,82,800</b>		<b>3,82,800</b>

વધારાની વિગત :

- (1) ક્લબમાં કુલ 450 સભ્યો છે, જે દરેક વાર્ષિક ₹ 480 લવાજમ આપે છે.
- (2) તા. 31-12-2018ના રોજ પગારના બાકી દેવાં ₹ 12,000 હતા, જે તા. 31-12-2019ના રોજ ₹ 18,000 હતા.
- (3) તા. 31-12-2018ના રોજ સ્ટેશનરીનો સ્ટોક ₹ 1,200 હતો, જે તા. 31-12-2019ના રોજ ₹ 1,800 હતો.
- (4) તા. 31-12-2018ના રોજ રમત-ગમતનાં સાધનો ₹ 1,20,000ના હતા. તા. 31-12-2019ના રોજ રમત-ગમતના સાધનોની કિંમત ₹ 1,68,000 હતી.

તૈયાર કરો :

- (1) તા. 01-01-2019ના રોજનું તથા તા. 31-12-2019ના રોજનું પાકું સરવૈયું.
- (2) તા. 31-12-2019ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું ઉપજ-ખર્ચ ખાતું

અથવા

4 નીચ આપેલી માહિતી પરતી તા. 31-3-2023ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું  
'હનુ જીમખાના' રાજકોટનું આવક-જાવક ખાતું તૈયાર કરો.

15

વિગત	રકમ (₹)	વિગત	રકમ (₹)
સાધનોની ખરીદી	40,000	કમ્પ્યુટર ખરીદી	1,30,000
કમ્પ્યુટર માટે દાન	1,40,000	કમ્પ્યુટર ઓપરેટરના ખર્ચા	16,000
સભ્ય ફી 2022-23	40,000	પ્રવેશ ફી	8,000
2023-24	6,000	ભાષણની આવક	20,000
હોલનું ભાડું ચૂકવ્યું	7,000	ભોજન સમારંભ ખર્ચ	16,000
ફર્નિચરની ખરીદી	20,000	બેન્ક સિલક (31-3-2022)	10,000
પસ્તીની ઉપજ	1,000	રોકડ સિલક	
પગાર	9,000	(તા. 31-2-2022ના રોજ)	20,000
ભોજન ફાળો	18,000	જૂનું ફર્નિચર વેચાણ	
સખાવત	10,000	(ચોપડે કિંમત ₹ 4,000)	3,000
આજીવન સભ્ય ફી	8,000		
રોકડ-સિલક			
(તા. 31-3-023ના રોજ)	24,000		

વધારાની માહિતી :

- (1) પ્રવેશ ફીની 50% રકમ મૂડીકૃત કરો.
- (2) સાધનો પર 20% ઘસારો ગણો.
- (3) પગાર ચૂકવવો બાકી ₹ 9,000.



## ENGLISH VERSION

- Instructions:** (1) Marks have been shown on the right side of question.  
(2) Necessary calculation is a part of your answer.

- 1** Yash, Avi and Pransu were partners sharing profits and losses **20**  
in the ratio of 3:2:1. On 31-3-2019 the firm has decided to sell its  
business to Akshil Ltd. on that date their balance sheet was as  
under:

Liabilities	Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Capital		Land Building	60,000
Yash      60,000		Machinery	66,000
Avi        30,000		Debtors	54,000
Pransu    30,000	1,20,000	Stock	39,000
Creditors	66,000	Cash	21,000
Loan	54,000		
	<b>2,40,000</b>		<b>2,40,000</b>

The company has taken following assets at given prices :

Land-Building ..... ₹ 72,000      Machinery ..... ₹ 63,000  
Debtors ..... ₹ 51,000      Stock ..... ₹ 39,000  
Goodwill ..... ₹ 12,000

The company has not accepted the loan but agreed to pay creditors.  
Company has not taken over cash. The company issued equity shares  
worth ₹ 90,000, ₹ 10 each and paid remaining amount in cash for  
purchase price. Dissolution expenses amounted to ₹ 3,000.  
Partners have distributed share in their profit sharing ratio.

Prepare in the books of firm:

- (1) Realization Account
- (2) Partner's Capital Accounts
- (3) Cash Account
- (4) Akshil Ltd.'s Account

**OR**

- 1 Mantra and Panth were sharing profit and loss in the ratio of 5:3. They sold their business to Manan Ltd. The Balance sheet of firm as on 31-3-2019 was as follows: 20

Liabilities	Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Capital :		Land-Building	9,60,000
Mantra 8,00,000		Machinery	2,80,000
Panth 4,80,000	12,80,000	Furniture	40,000
General Reserve	2,24,000	Investments	1,60,000
Bank Loan	1,76,000	Stock	1,60,000
Creditors	1,52,000	Debtors	2,40,000
Bills Payable	48,000	Cash	40,000
	<b>18,80,000</b>		<b>18,80,000</b>

Both the parties agreed on following conditions :

- (1) Goodwill of the firm valued at ₹ 1,36,000
- (2) Land-Building, stock and debtors are valued at ₹ 10,40,000, 2,08,000 and 2,32,000 respectively
- (3) Company agrees to take over all assets (except cash and investments) and all liabilities at book value.
- (4) Purchase consideration is to be paid in 96,000 equity shares of ₹ 10 each at 25% premium and remaining amount in cash.
- (5) Firm sold investments at ₹ 1,36,000
- (6) Dissolution expense amounted to ₹ 8,000

Prepare Realization account, Partners Capital A/c. Cash/Bank A/c. New Co. Manan Ltd.'s A/c. and Manan Ltd.'s equity share account in the book of firm.

- 2 The Balance sheet of Dyani and Swara as on 31-3-2019 is as under: 20

Liabilities	Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Capital :		Goodwill	8,000
Dyani     60,000		Building	90,000
Swara     40,000	1,00,000	Plant	25,000
Reserves	22,000	Stock	35,000
Bank Laon	50,000	Debtors	49,000
Dyani's Loan	12,000	Investments	14,000
Creditors	40,000	Cash/Bank	24,000
Provident Fund	21,000		
	<b>2,45,000</b>		<b>2,45,000</b>

‘DIYA’ Ltd. is incorporated on 1-4-2019 to take over the above business, with an authorized capital of 30,000 equity shares of ₹ 10 each. The terms of business purchase are as follows :

- (1) Goodwill of the firm is to be valued at ₹ 10,500
- (2) The company takes over all the liabilities except Dyani's Loan and all the assets except investments.
- (3) The assets are valued as under:
  - (a) Fixed assets are purchased at 20% more than their book value.
  - (b) Stock is purchased at 20% less than the book value and debtors are taken over with 10% provision for bad debts.
- (4) Purchase consideration is to be paid in 6000 fully paid up equity shares at 10% premium, 12% 400 debentures of ₹ 100 each and the remaining in cash.
- (5) After purchasing above business, company paid 25% creditors in cash.
- (6) After the above transactions, to maintain the closing cash balance ₹ 40,000, company is issued necessary equity shares to public, which were all taken up and paid.

Give journal entries in the books of Diya Ltd. and prepare opening balance sheet of the company.

**OR**

- 2 The Angel Company Limited was incorporated to purchase the business of M/s,. Vishal Brothers. The authorized capital of the company is 50,000 equity shares of ₹ 10 each. The balance sheet of the firm is as under: 20

**Balance Sheet as on 31-3-2019**

Liabilities	Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Capital :		Land and Building	2,40,000
Jal     3,00,000		Plant and Machinery	1,00,000
Pal     2,00,000	5,00,000	Stock	1,20,000
Reserves	20,000	Debtors	1,16,000
Bank loan	15,000	Investments	24,000
Creditors	1,10,000	Bills receivable	32,000
Bills Payable	35,000	Bank Balance	48,000
	<b>6,80,000</b>		<b>6,80,000</b>

Conditions for the business purchase were as under:

- (1) Land and Building at ₹ 2,50,000, Stock at ₹ 1,24,000 and other assets except investments were taken over at book value.
- (2) Goodwill of the firm is to be valued at ₹ 50,000.
- (3) All the liabilities except bank loan are to be accepted by the company.
- (4) Purchase consideration is to paid in 25,000 fully paid up equity shares at 20% premium, 6% ₹ 2,50,000 debenture and the rest of the amount in cash.

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 Angel Co. Ltd. and prepare the Balance Sheet of the company.

- 3 Ayush, Sahil and Dyey are three partners sharing profit and loss 15  
in ratio of 3:4:5.

They have decided to dissolve their partnership firm from 01-01-2020 and on that balance sheet was as under:

Liabilities	Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Capital :		Fixed Assets	2,60,000
Ayush   80,000		Debtors	22,000
Sahil    80,000		Stock	90,000
Dyey     80,000	2,40,000	Cash	8,000
General Reserve	48,000	Profit and Loss A/c.	48,000
Loan :			
Ayush   48,000			
Sahil    32,000	80,000		
Creditors	60,000		
	<b>4,28,000</b>		<b>4,28,000</b>

Dissolution expenses of ₹ 6,000 was paid from first instalment, gradual realization from assets was as below:

First instalment (Dt. 1-1-2020) ..... ₹ 54,000

Second instalment (Dt. 1-2-2020) ..... ₹ 44,000

Third Instalment (Dt. 1-3-2020) ..... ₹ 1,00,000

Fourth Instalment (Dt. 1-4-2020) ..... ₹ 96,000

Prepare statement of piecemeal distribution of cash among partners on surplus capital basis.

**OR**

- 3 Manan, Chirag and Rahul are partners sharing profit and loss in ratio of 5:4:1. They have decided to dissolve the firm on 31-3-2019 and on that balance sheet was as under: 15

Liabilities	Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Capital :		Fixed Assets	2,40,000
Manan   60,000		Stock	30,000
Chirag   54,000		Debtors	9,000
Rahul    15,000	1,29,000	Cash Balance	30,000
General Reserve	30,000		
Loan A/c.			
Manan   30,000			
Rahul    45,000	75,000		
Creditors	45,000		
Bank Overdraft	30,000		
	<b>3,09,000</b>		<b>3,09,000</b>

Assets realized gradually as under:

1 <sup>st</sup> Instalment (Dt. 30-4-2019).....	45,000
(Realization expenses ₹ 3,000)	
2 <sup>nd</sup> instalment (Dt. 31-5-2019).....	79,500
(realization expenses ₹ 4,500)	
3 <sup>rd</sup> instalment (Dt. 30-6-2019) .....	15,000
(Realization expenses zero)	

Prepare statement of piecemeal distribution of cash on the basis of Maximum Loss Method.

4 'Happy Club' gives you the following information :

15

Receipt and Payment account for the year ended on 31-12-2019

Receipts	Amount (₹)	Payments	Amount (₹)
To Balance c/f	84,000	Salary	1,56,000
Subscription		Rent-Taxes	21,600
2018    2,160		Stationery expenses	10,800
2019  2,08,800		Sports equipments	
2020    1,440	2,12,400	(1-7-2019)	72,000
Income from		Sundry expenses	24,000
Entertainment		12% Bank F.D.	
Programme	48,000	(1-10-2019)	60,000
Annual interest on		Entertainment Prog.	
12% investment	14,400	Expenses	24,000
Donation	24,000	By Balance c/d	14,400
	<b>3,82,800</b>		<b>3,82,800</b>

**Additional Information:**

- (1) There are total 450 members in the club, who pays annual subscription of ₹ 480 each.
- (2) On 31-12-2018 outstanding salary was ₹ 12,000, which was ₹ 18,000 on 31-12-2019
- (3) On 31-12-2018 stationery stock was ₹ 1,200 which was ₹ 1,800 on 31-12-2019
- (4) Sports equipments were ₹ 1,20,000. The cost of sports equipments on 31-12-2019 was ₹ 1,68,000

**Prepare :**

- (1) Balance sheet as on 01-01-2019 and 31-12-2019
- (2) Income expenditure account for the year ended on 31-12-2019

**OR**

- 4 From the following information prepare Receipt Payment account 15  
of Hanu Gymkhana, Rajkot for the year ended on 31-3-2023.

Particulars	Amount (₹)	Particulars	Amount (₹)
Purchase of equipments	40,000	Purchase of computer	1,30,000
Donation for computer	1,40,000	Expenses of computer	
Member fee 2022-23	40,000	Operator	16,000
2023-24	6,000	Entrance Fee	8,000
Rent for hall paid	7,000	Income from lecture	20,000
Purchase of furniture	20,000	Dinner function exp.	16,000
Income from sale of		Bank Balance	
Old Newspapers	1,000	on 31-3-2022	10,000
Salary	9,000	Cash balance	
Dinner contribution	18,000	on 31-2-2022	20,000
Charity	10,000	Sale of old furniture	
Life member fee	8,000	(book value Rs. 4,000)	3,000
Cash balance			
(as on 31-3-023)	24,000		

**Additional Information:**

- (1) Capitalize 50% amount of entrance fee
- (2) Calculate 20% depreciation of equipments
- (3) Unpaid salary ₹ 9,000