



Seat No. _____

HQ-19080001020300

B. Com. (Sem. II) (CBCS) (W.E.F.-2019) Examination

April – 2023

Financial Accounting-2

(New Course)

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

સૂચના : દરેક પ્રશ્નના ગુણ પ્રશ્નની જમણી બાજુ દર્શાવેલ છે.

- 1 પરમ, કરમ અને ધરમ ભાગીદારો 5:3:2ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચે છે. 20
તેમનું તા. 31-3-2023ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકત-લેણા	રકમ (રૂ.)
મૂડી		જમીન-મકાન	80,000
પરમ 50,000		પ્લાન્ટ	40,000
કરમ 30,000		રોકાણો	10,000
ધરમ <u>20,000</u>	1,00,000	લેણીહૂંડી	10,000
અનામત ભંડોળ	10,000	સ્ટોક	11,000
લેણદારો	50,000	રોકડ-બેન્ક	10,000
દેવીહૂંડી	5,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	5,000
ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા	1,000		
	1,66,000		1,66,000

પેઢીએ ધંધો નીચેની શરતોએ લલિત લિ.ને વેચ્યો.

- (1) મિલકતોનું પુનઃમૂલ્યાંકન નીચે મુજબ કરવું :

પ્લાન્ટ રૂ. 50,000

સ્ટોક રૂ. 15,000

જમીન-મકાન રૂ. 55,000

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

- (3) કંપની પાઘડીના રૂ. 30,000 ચૂકવવા સંમત થઈ.
- (4) કંપનીએ ખરીદ કિંમત પેટે 9,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10ના આપ્યા અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવી.
- (5) ભાગીદારોએ રોકાણો રૂ. 7,000માં વેચ્યા અને 4,500 ઈક્વિટી શેર રૂ. 12 પ્રમાણે વેચ્યા હતા. બાકીના શેર ભાગીદારોએ નફા-નુકસાનના પ્રમાણમાં વહેંચી લીધા.

ભાગીદારી પેઢીના ચોપડે નીચેનાં ખાતાઓ તૈયાર કરો :

- (i) માલ-મિલકત નિકાલ ખાતું
- (ii) ભાગીદારોના મૂડી ખાતા
- (iii) રોકડ-બેન્ક ખાતું
- (iv) લલિત લિ.નું ખાતું
- (v) લલિત લિ.ના ઈક્વિટી શેર્સનું ખાતું

અથવા

- 1 કેપા અને માયા 3 : 2ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેમની પેઢીનું તા. 31-3-2023ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકત-લેણા	રકમ (રૂ.)
મૂડી		પ્લાન્ટ-યંત્રો	1,80,000
કેપા 1,80,000		ફર્નિચર	1,00,000
માયા 1,20,000	3,00,000	રોકાણો	1,20,000
નફા-નુકસાન ખાતું	1,00,000	સ્ટોક	1,10,000
બેન્ક લોન	1,00,000	દેવાદારો	90,000
લેણદારો	1,00,000	બેન્ક સિલક	50,000
દેવીહૂંડી	30,000		
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	20,000		
	6,50,000		6,50,000

1-4-2023ના રોજ પેઢીનું કેશવાનંદ લિ.માં નીચે મુજબની શરતોએ રૂપાંતર કરવામાં આવ્યું.

- (1) કંપનીએ બેન્ક સિલક અને ફર્નિચર સિવાયની તમામ મિલકતો લઈ લીધી.
- (2) કંપનીએ બધી જ જવાબદારીઓ લઈ લીધી.
- (3) કંપનીએ પ્લાન્ટ-યંત્રો અને સ્ટોક તેની બજાર કિંમતે લીધા. પ્લાન્ટ-યંત્રોની પાકા સરવૈયામાં દર્શાવેલ કિંમત તેની બજાર કિંમત કરતાં 10% ઓછી છે અને સ્ટોકની દર્શાવેલ કિંમત તેની બજાર કિંમત કરતાં 10% વધુ છે.
- (4) દેવાદારો 10% ઓછી કિંમતે લીધેલ છે.

- (5) પાઘડીની કિંમત રૂ. 1,00,000ની નક્કી થઈ.
- (6) ખરીદ કિંમત પેટે 3,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100નો એક એવા 10%ના પ્રીમિયમે તેમજ બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવવામાં આવી.
- (7) ફર્નિચર રૂ. 90,000માં વેચવામાં આવ્યું અને વિસર્જન ખર્ચ 5,000 ચૂકવ્યો.
- (8) કેશવાનંદ લિ. પાસેથી મળેલા ઈક્વિટી શેર્સ પૈકી 1,800 ઈક્વિટી શેર્સ દર્શનિક કિંમતે વેચી દેવામાં આવ્યા અને બાકીના શેર્સ ભાગીદારો વચ્ચે નફા-નુકસાનના પ્રમાણમાં વહેંચવામાં આવ્યા.

ભાગીદારી પેઢીના ચોપડે નીચેના ખાતાઓ તૈયાર કરો :

- માલ-મિલકત નિકાલ ખાતું
- ભાગીદારોના મૂડી ખાતા
- રોકડ-બેન્ક ખાતું
- કેશવાનંદ લિ.નું ખાતું
- કેશવાનંદ લિ.ના ઈક્વિટી શેર્સનું ખાતું

- 2** ઝલક અને પલકની ભાગીદારી પેઢીનો ધંધો ખરીદવા માટે મહાદેવ લિ.ની સ્થાપના **20** તા. 1-4-2023ના રોજ કરવામાં આવી, જેની સત્તાવાર ઈક્વિટી શેર થાપણ 30,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10ના શેરમાં વહેંચાયેલી છે. તા. 31-3-2023ના રોજનું પેઢીનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકત-લેણા	રકમ (રૂ.)
મૂડી		પ્લાન્ટ-ચંત્રો	1,00,000
ઝલક 50,000		8%ના રોકાણો	40,000
પલક 50,000	1,00,000	સ્ટોક	35,000
સામાન્ય અનામત	50,000	દેવાદારો 30,000	
કામદાર અકસ્માત		ધા. અનામત -5,000	25,000
વળતર ફંડ	5,000	બેન્ક સિલક	25,000
		જાહેરાત ઉપલક ખાતું	5,000
8%ની જાહેર થાપણો	20,000		
પરચૂરણ લેણદારો	15,000		
ચૂકવવાનો બાકી પગાર	15,000		
પ્લાન્ટ-ચંત્રોનું ધસારા ફંડ	25,000		
	2,30,000		2,30,000

ધંધાની ખરીદીની શરતો નીચે મુજબ હતી :

- (1) પ્લાન્ટ-યંત્રોની ચોપડે કિંમત તેની બજાર કિંમત કરતાં 20% ઓછી આંકવામાં આવી છે. રોકાણો અને સ્ટોકની બજાર કિંમત અનુક્રમે 75,000 અને 30,000 છે. પ્લાન્ટ-યંત્રો, રોકાણો અને સ્ટોક બજાર કિંમતે લેવાનું નક્કી કરવામાં આવેલ છે.
- (2) દેવાદારો ઉપર 20% ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરવી.
- (3) કામદાર અકસ્માત વળતર અંગે રૂ. 2,000નો દાવો મંજૂર થયેલ છે, જે કંપની ચૂકવવાની છે.
- (4) બાકીની મિલકતો અને દેવાઓ ચોપડે દર્શાવેલ કિંમતે લેવામાં આવેલ છે.
- (5) ખરીદ કિંમતના અવેજ પેટે કંપની પોતાના 5%ના ડિબેન્ચર એવી રીતે આપશે કે જેથી પેઢીની 8%ની જાહેર થાપણો ચૂકવવા અંગે થાપણદારોને વ્યાજનું નુકસાન ન જાય. આ ઉપરાંત 20,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10નો રૂ. 12ના ભાવે આપવા અને રૂ. 8,000 રોકડા ચૂકવવા.
- (6) મહાદેવ લિ. એ તેના 5,000 ઈક્વિટી શેર રૂ. 10નો 20% પ્રીમિયમ જાહેર જનતા માટે બહાર પાડ્યા હતા, જે પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયા હતા. ઉપરોક્ત માહિતી પરથી મહાદેવ લિ.ના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ આપો અને ધંધાની ખરીદી બાદનું કંપનીનું શરૂઆતનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

2 દીપ અને મીતની પેઢીનું તા. 31-3-2023ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે : 20

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકત-લેણા	રકમ (રૂ.)
મૂડી		પાઘડી	30,000
દીપ 1,25,000		મકાન	2,50,000
મીત 75,000	2,00,000	યંત્રો	50,000
નફા-નુકસાન ખાતું	50,000	સ્ટોક	30,000
કારીગર અકસ્માત		દેવાદારો	50,000
વળતર ફંડ	50,000	રોકાણો	30,000
10%ની બેન્ક લોન	50,000	રોકડ-બેન્ક સિલક	10,000
લેણદારો	30,000		
કામદાર બચત ખાતું	20,000		
દેવીહૂંડીઓ	20,000		
ઘસારા ફંડ			
(મકાન)	30,000		
	4,50,000		4,50,000

ઉપરોક્ત ધંધો ખરીદી લેવા પરશુરામ લિ.ની સ્થાપના કરવામાં આવી, જેની સત્તાવાર થાપણ 5,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100નો એક એવા શેરોમાં વહેંચાયેલી હતી. ધંધાની ખરીદીની શરતો નીચે મુજબ હતી :

- (1) પાઘડીની કિંમત રૂ. 40,000 આંકવામાં આવી.

- (2) દેવીહૂંડી સિવાયની બધી જ જવાબદારીઓ કંપનીએ સ્વીકારી.
 - (3) રોકડ સિવાયની બધી જ મિલકતો કંપનીએ સ્વીકારી.
 - (4) મિલકતોની કિંમતમાં નીચે મુજબ ફેરફારો કરવામાં આવ્યા :
 - (i) કાયમી મિલકતોની કિંમત 125% ગણવી.
 - (ii) 50% સ્ટોકની કિંમત 20% ઓછી ગણવી અને બાકીનો સ્ટોક ચોપડે કિંમતે લેવાનો છે.
 - (iii) દેવાદારો 10% ઘાલખાધ અનામતને આધીન ગણવા.
 - (5) પેઢીનો વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 5,000 કંપનીએ ભોગવવાનો છે.
 - (6) ધંધાની ખરીદ કિંમત પેટે પૂરા ભરાયેલા 2,500 ઈક્વિટી શેર 10%ના પ્રીમિયમે, 12%ના 1,500 ડિબેન્ચર્સ રૂ. 100નો તેવા 10%ના વટાવે અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવવાની છે.
 - (7) બાકીની શેર જાહેર જનતા માટે 10%ના પ્રીમિયમે બહાર પાડવામાં આવ્યા હતા, જે પૂરા ભરપાઈ થયા હતા.
- પરશુરામ લિ.ના ચોપડામાં આમનોંધ લખો અને પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

3 અજય, વિજય અને પ્રજય 2:2:1ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા એક પેઢીના **15** ભાગીદારો છે. તેમની પેઢીનું તા. 31-3-2023ના રોજનું પાકું-સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકત-લેણા	રકમ (રૂ.)
મૂડી		મકાન	1,00,000
અજય 56,000		સ્ટોક	59,000
વિજય 56,000		રોકડ સિલક	20,000
પ્રજય <u>22,000</u>	1,34,000	નફા-નુકસાન ખાતું	15,000
સામાન્ય અનામત	20,000		
અજયની લોન	10,000		
લેણદારો	18,000		
દેવીહૂંડી	12,000		
	1,94,000		1,94,000

તા. 31-3-2023ના રોજ પેઢીનું વિસર્જન કરવામાં આવ્યું. વિસર્જન ખર્ચ માટે રૂ. 5,000 અનામત રાખી બાકીની રકમ હપતે-હપતે વહેંચવાનું નક્કી કરવામાં આવ્યું.

મિલકતોના નીચે મુજબ ઉપજ્યા :

પ્રથમ હપતો રૂ. 55,000

બીજો હપતો રૂ. 45,000

ત્રીજો હપતો રૂ. 40,000

ખરેખર વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 4,000 થયો.

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

અથવા

- 3 હેત, હાર્દ અને હર્ષ અનુક્રમે 2:2:1ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો 15 છે. તા. 31-3-2023ના રોજ તેમની પેઢીનું વિસર્જન કરવામાં આવ્યું. તે તારીખનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું :

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકત-લેણા	રકમ (રૂ.)
મૂડી		મકાન	30,000
હેત 35,000		યંત્રો	25,000
હાર્દ 25,000		સ્ટોક	45,000
હર્ષ 15,000	75,000	દેવાદારો	33,000
અનામત ભંડોળ	20,000	રોકડ સિલક	10,000
ભાગીદારોની લોન		નફા-નુકસાન ખાતું	10,000
હેત 10,000			
હાર્દ 8,000	18,000		
બેન્ક લોન			
(યંત્ર સામે તારણ વાળી)	20,000		
લેણદારો	20,000		
	1,53,000		1,53,000

મિલકતો વેચતા નીચે મુજબ નાણાં મળ્યા :

પ્રથમ હપતો રૂ. 37,500 (યંત્રની ઊપજ રૂ. 15,000 સહિત)

બીજો હપતો રૂ. 20,000

ત્રીજો હપતો રૂ. 30,000

ચોથો હપતો રૂ. 30,000

રૂ. 4,000ની રકમ વિસર્જન ખર્ચ માટે અનામત તરીકે રાખેલ હતી. ખરેખર વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 4,000 થયો.

મહત્તમ નુકસાનની પદ્ધતિએ ભાગીદારો વચ્ચે રોકડની ટુકડે-ટુકડે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

- 4 ટાટા. લિ.ના તા. 31-3-2022 અને 31-3-2023ના રોજના પાકાં-સરવૈયા નીચે 15 મુજબ છે. યોગ્ય ફોર્મમાં તુલનાત્મક પાકાં સરવૈયા તૈયાર કરો :

વિગત	31-3-2022	31-3-2023
પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	10,00,000	12,00,000
ઈક્વિટી શેરમૂડી	20,00,000	25,00,000
સામાન્ય અનામત	4,00,000	5,00,000
નફા-નુકસાન ખાતું	8,00,000	6,00,000
10%ના ડિબેન્ચર્સ	4,00,000	3,00,000
બેન્ક લોન	2,00,000	1,00,000
લેણદારો	4,00,000	5,00,000
દેવીહૂંડી	2,00,000	1,80,000
બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ	40,000	60,000
ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા	10,000	15,000
કુલ	54,50,000	59,55,000
જમીન-મકાન	15,00,000	16,50,000
પ્લાન્ટ-ચંત્રો	7,00,000	9,10,000
ફર્નિચર	4,00,000	5,00,000
વાહનો	4,00,000	5,00,000
રોકાણો	10,00,000	11,00,000
દેવાદારો	4,00,000	4,40,000
લેણીહૂંડીઓ	50,000	60,000
સ્ટોક	6,00,000	4,80,000
રોકડ-બેન્ક સિલક	4,00,000	3,15,000
કુલ	54,50,000	59,55,000

અથવા

4 નીચે આપેલા બે વર્ષનાં પત્રકો પરથી નફા-નુકસાનના સમાન માપનાં પત્રકો 15

તૈયાર કરો :

વિગત	નોંધ નંબર	31-3-2023	31-3-2022
I. વેચાણની ઊપજો		60,00,000	50,00,000
II. અન્ય આવકો		4,50,000	3,00,000
III. કુલ આવકો		64,50,000	53,00,000
IV. ખર્ચાઓ :			
વેચેલ માલની પડતર		30,00,000	24,00,000
ચોખ્ખી ખરીદી		3,00,000	2,00,000
સ્ટોકમાં ફેરફાર		(2,40,000)	1,20,000
કર્મચારી કલ્યાણલક્ષી ખર્ચાઓ		7,50,000	5,00,000
નાણાકીય ખર્ચાઓ		4,00,000	4,00,000
ઘસારો		5,00,000	4,00,000
કુલ ખર્ચાઓ		47,10,000	40,20,000
V. કરવેરા પહેલાંનો નફો (III – IV)		17,40,000	12,80,000
VI. બાદ : 30% કરવેરા		5,22,000	3,84,000
VII. કરવેરા બાદનો નફો		12,18,000	8,96,000

ENGLISH VERSION

Instruction : Right side figures show marks of each question.

- 1** Param, Karam and Dharam are partners sharing Profit and Loss **20**
in the Ratio of 5:3:2. The balance sheet of firm as on 31-3-2023
is as follows :

Liabilities	Amount (Rs.)	Assets	Amount (Rs.)
Capital		Land-Building	80,000
Param 50,000		Plant	40,000
Karam 30,000		Investments	10,000
Dharam <u>20,000</u>	1,00,000	Bills Receivable	10,000
Reserve fund	10,000	Stock	11,000
Creditors	50,000	Cash-Bank	10,000
Bills Payable	5,000	Preliminary Exp.	5,000
Outstanding Exp.	1,000		
	1,66,000		1,66,000

The Business of firm sold to Lalit Ltd. on following conditions.

- (1) Revaluation of Assets is as under :

Plant Rs. 50,000

Stock Rs. 15,000

Land-Building Rs. 55,000

- (2) Other Assets (except cash-bank and investments) and liabilities to be considered as on book value.
(3) The company agreed to pay Rs. 30,000 as Goodwill.
(4) The company paid 9,000 equity shares of Rs. 10 each for purchase price and remaining amount was paid in cash.
(5) Partners sold investments at Rs. 7,000 and sold 4,500 equity shares of Rs. 12 and for remaining shares; they shared their profit and loss ratio.

Prepare following Accounts in the books of firm :

- (i) Realization Account
(ii) Partner's Capital Account
(iii) Cash – Bank Account
(iv) Lalit Ltd.'s Account
(v) Lalit Ltd's Equity Shares Account

OR

1 Keya and Maya were partners, sharing profit and loss at 3 : 2. 20

Following was the balance sheet of their firm as on 31-3-2023 :

Liabilities	Amount Rs.	Assets	Amount Rs.
Capital		Plant-Machinery	1,80,000
Keya 1,80,000		Furniture	1,00,000
Maya <u>1,20,000</u>	3,00,000	Investments	1,20,000
Profit-Loss A/c.	1,00,000	Stock	1,10,000
Bank Loan	1,00,000	Debtors	90,000
Creditors	1,00,000	Bank balance	50,000
Bills Payable	30,000		
Provident Fund	20,000		
	6,50,000		6,50,000

On 1-4-2023, the firm was converted into Keshvanand Ltd. under the following conditions.

- (1) Company took over all the assets except bank balance and furniture.
- (2) Company took over all the liabilities.
- (3) Company took over plant-machinery and stock at market price. Plant-Machinery were shown in the balance sheet at less than 10% of the market price and stock was shown at more than 10% of the market price.
- (4) Debtors were purchased at 10% less.
- (5) Rs. 1,00,000 was agreed as goodwill.
- (6) Amount of purchase price was paid by issuing 3,000 equity shares of Rs. 100 each at 10% premium and remaining in cash.
- (7) Furniture was sold at Rs. 90,000 and dissolution expenses were Rs. 5,000
- (8) 1,800 equity shares received from Keshvanand Ltd. were sold at face value and remaining shares were distributed among the partners in their profit sharing ratio.

Prepare following accounts in the books of firm.

- (i) Realization Account
- (ii) Partner's Capital Account
- (iii) Cash-Bank Account
- (iv) Keshvanand Ltd.'s Account
- (v) Keshvanand Ltd's Equity Shares Account

- 2 Mahadev Ltd. was incorporated on 1-4-2023 to purchase the running business of Partner's Zalak and Palak with an authorized capital of 30,000 equity shares of Rs. 10 each. The Balance Sheet of firm as on 31-3-2023 was as under :

Liabilities	Amount (Rs.)	Assets	Amount (Rs.)
Capital		Plant-Machinery	1,00,000
Zalak 50,000		8% Investments	40,000
Palak <u>50,000</u>	1,00,000	Stock	35,000
General Res.	50,000	Debtors 30,000	
Worker's Accident		BD Reserve <u>-5,000</u>	25,000
Compensation Fund	5,000	Bank Balance	25,000
		Advertisement	
8% Public Deposit	20,000	Suspense A/c.	5,000
Sundry Creditors	15,000		
Outstanding Salary	15,000		
Depreciation fund on			
Plant-Machinery	25,000		
	2,30,000		2,30,000

The terms of Business Purchase were as under :

- (1) Book value of Plant-Machinery is 20% less than its market value. The market value of investments and stock are 75,000 and 30,000 respectively. Plant-Machinery, Investments and Stock were to be taking over at the market price.
- (2) Provide 20% Bad Debt Reserve on debtors.
- (3) A claim of Rs. 2,000 is accepted by the firm against worker's accident compensation fund and will be paid by the company.
- (4) Remaining assets and liability were taken over at book value.
- (5) As the consideration of purchase consideration, the company to be issued their own 5% debentures to the 8% public deposit holders of the firm in such a manner that they do not sustain any interest loss in future. Moreover the company will be issued 20,000 equity shares each of Rs. 10 at a price of Rs. 12 per share and Rs. 8,000 is to be paid in cash.

- (6) Mahadev Ltd. issued 5,000 equity shares each of Rs. 10 at 20% premium to the public, for which full amount of issue was received.

From the above information, give journal entries in the books Mahadev Ltd. and prepare opening balance sheet of the company after purchase of Firm's Business.

OR

- 2 Balance Sheet of Deep and Meet's firm as on 31-3-2023 is **20**
as under :

Liabilities	Amount (Rs.)	Assets	Amount (Rs.)
Capital		Goodwill	30,000
Deep 1,25,000		Building	2,50,000
Meet <u>75,000</u>	2,00,000	Machinery	50,000
P&L Account	50,000	Stock	30,000
Worker's Accident		Debtors	50,000
Compensation Fund	50,000	Investments	30,000
10% Bank Loan	50,000	Cash-Bank Balance	10,000
Creditors	30,000		
Worker's Saving			
Account	20,000		
Bills Payable	20,000		
Depreciation Fund			
(Building)	30,000		
	4,50,000		4,50,000

Parshuram Ltd. is incorporated to absorb the business of Deep and Meet's firm with authorized capital of 5,000 Equity shares of Rs. 100 each. Conditions of the purchase of firm are as under:

- (1) Goodwill is value at Rs. 40,000
- (2) Company took over all the liabilities except bills payable
- (3) Company took over all the assets except cash.
- (4) Assets are valued as follows:
 - (i) Fixed assets are valued at 125%
 - (ii) Value of 50% stock is 20% less and remaining stock is value at its book value.
 - (iii) Provide 10% bad debt reserve on debtors.

- (5) The company will bear the dissolution expenses of the firm of Rs. 5,000
- (6) 2,500 equity shares at 10% premium, 1500, 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.

Pass Journal Entries in the books of Parshuram Ltd. and prepare Balance Sheet.

3 Ajay, Vijay and Prajay are partners in proportion of 2:2:1. The **15**
Balance Sheet as on 31-3-2023 is as under :

Liabilities	Amount (Rs.)	Assets	Amount (Rs.)
Capital		Building	1,00,000
Ajay 56,000		Stock	59,000
Vijay 56,000		Cash Balance	20,000
Prajay <u>22,000</u>	1,34,000	P & L A/c.	15,000
General Reserve	20,000		
Ajay's Loan	10,000		
Creditors	18,000		
Bills Payable	12,000		
	1,94,000		1,94,000

On 31-3-2023, firm was dissolved and Rs. 5,000 kept as reserve amount for dissolution expense.

Amount Realized was as under :

1st instalment Rs. 55,000

2nd instalment Rs. 45,000

3rd instalment Rs. 40,000

Actual expense for dissolution was Rs. 4,000

Prepare statement showing Piecemeal Distribution of cash on basis of Surplus Capital method.

OR

- 3 Het, Hard and Harsh are partners sharing profit and loss in ratio of 2:2:1. They dissolved the firm on 31-3-2023. Balance Sheet as on that date was as below : 15

Liabilities	Amount (Rs.)	Assets	Amount (Rs.)
Capital		Building	30,000
Het 35,000		Machinery	25,000
Hard 25,000		Stock	45,000
Harsh <u>15,000</u>	75,000	Debtors	33,000
Reserve Fund	20,000	Cash Balance	10,000
Partner's Loan		P&L Account	10,000
Het 10,000			
Hard <u>8,000</u>	18,000		
Bank Loan			
(Secured against plant)	20,000		
Creditors	20,000		
	1,53,000		1,53,000

Assets Realized as under :

1st instalment Rs. 37,500 (including Machinery realized Rs. 15,000)

2nd instalment Rs. 20,000

3rd instalment Rs. 30,000

4th instalment Rs. 30,000

Reserve for dissolution expenses was kept Rs. 4,000 and actual expenses were Rs. 4,000.

On the basis of Maximum Loss Method prepare statement showing piecemeal distribution of cash among the partners.

- 4 Balance Sheet of Tata Ltd. dated 31-3-2022 and 31-3-2023 is as **15**
under. Prepare Comparative Balance Sheets in appropriate form :

Particulars	31-3-2022	31-3-2023
Preference Share Capital	10,00,000	12,00,000
Equity Share Capital	20,00,000	25,00,000
General Reserve	4,00,000	5,00,000
Profit-Loss account	8,00,000	6,00,000
10% Debentures	4,00,000	3,00,000
Bank Loan	2,00,000	1,00,000
Creditors	4,00,000	5,00,000
Bills Payable	2,00,000	1,80,000
Bank Overdraft	40,000	60,000
Outstanding Expenses	10,000	15,000
Total	54,50,000	59,55,000
Land-Building	15,00,000	16,50,000
Plant-Machinery	7,00,000	9,10,000
Furniture	4,00,000	5,00,000
Vehicles	4,00,000	5,00,000
Investments	10,00,000	11,00,000
Debtors	4,00,000	4,40,000
Bills Receivable	50,000	60,000
Stock	6,00,000	4,80,000
Cash-Bank Balance	4,00,000	3,15,000
Total	54,50,000	59,55,000

OR

- 4 Prepare the Common Size Profit and Loss Statement from the following two years statement : 15

Particulars	Note Number	31-3-2023	31-3-2022
I. Income of Sales		60,00,000	50,00,000
II. Other Income		4,50,000	3,00,000
III. Total Income		64,50,000	53,00,000
IV. Expenses			
Cost of Goods Sales		30,00,000	24,00,000
Net Purchase		3,00,000	2,00,000
Change in Stock		(2,40,000)	1,20,000
Employee Welfare Expenses		7,50,000	5,00,000
Financial Expenses		4,00,000	4,00,000
Depreciation		5,00,000	4,00,000
Total Expenses		47,10,000	40,20,000
V. Profit Before Tax (III – IV)		17,40,000	12,80,000
VI. Less : 30% Tax		5,22,000	3,84,000
VII. Profit After Tax		12,18,000	8,96,000