

Seat No. : _____

DTLP-03
April-2007
Principles of Accountancy
Paper-III

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 100

- સૂચના : (૧) ગમે તે પાંચ પ્રશ્નોના જવાબ આપો.
(૨) બધા પ્રશ્ન સરખા ગુણ ધરાવે છે.

૧. મૌલી અને પરી ભાગીદારો છે. તેમનું ૩૧-૧૨-૦૬ ના રોજનું કાચુ સરવૈયુ નીચે પ્રમાણે હતું.

વિગત		ઉધાર બાકી રૂ.	જમા બાકી રૂ.
ચાલુ ખાતાં :	મૌલી	૨૦,૦૦૦	—
	પરી	—	૧૪,૦૦૦
પ્લાન્ટ અને મશીનરી		૨૮,૫૦૦	—
વેચાણ ખર્ચ		૧૨,૪૦૦	—
મોટર વાન		૧,૦૦,૦૦૦	—
ધર્માદા		૫,૦૦૦	—
સામાન્ય અનામત		—	૫,૦૦૦
ભાડુ-વેરા [૩૧-૧૦-૦૬ સુધી]		૨૦,૦૦૦	—
ફર્નીચર		૨૦,૦૦૦	—
પ્લાન્ટ-મશીનરીનો ઘસારો		૧,૫૦૦	—
રોકડ અને બેંક		૨૫,૦૦૦	૫૦,૦૦૦
મૂડી અને ઉપાડ :	મૌલી	૨૫,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦
	પરી	૫૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦
ઘાલખાધ અને ઘાલખાધ અનામત		૧૦,૦૦૦	૫,૦૦૦
પટ્ટે રાખેલ મિલકત (૧-૧-૦૧ થી ૧૦ વર્ષ માટે)		૧,૦૦,૦૦૦	—
ફર્નીચરનું વેચાણ (ચોપડે કિંમત રૂ. ૮,૦૦૦)		—	૬,૦૦૦
દેવાદારો અને લેણદારો		૧,૨૫,૦૦૦	૫૦,૦૦૦
પ્રો.ફંડ અને પ્રો.ફંડમાં ફાળો		૫,૦૦૦	૨૫,૦૦૦
પગાર		૨૬,૬૦૦	—
કમિશન		૩,૦૦૦	૨,૦૦૦
હુંડીઓ		૨૨,૦૦૦	૮,૦૦૦
સ્ટોક (૩૧-૧૨-૦૬)		૪૪,૦૦૦	—
વેપાર ખાતુ		—	૧,૮૫,૦૦૦
સ્ટેશનરી		૪,૦૦૦	—
		૬,૪૭,૦૦૦	૬,૫૧,૦૦૦

નીચેના હવાલાઓ ધ્યાનમાં લઈને ન.નુ.ખાતુ, ન.નુ.ફાળવણી ખાતું અને ૩૧-૧૨-૦૬ ના રોજનું પાકુ સરવૈયુ તૈયાર કરો.

- (૧) મૂડી પર ૧૦% વ્યાજ ગણો, ચાલુ ખાતાની જમા બાકી પર ૫% અને ચાલુ ખાતાની ઉધાર બાકી પર ૬% તથા ઉપાડ પર ૮% લેખે વ્યાજ ગણો.
- (૨) પ્લાન્ટ મશીનરી પર ૧૦% ઘસારો ગણો.
- (૩) દેવાદારોમાંથી રૂા. ૫,૦૦૦ ઘાલખાધનાં માંડી વાળો અને ૫% લેખે ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરો.
- (૪) દેવાદારો અને લેણદારો પર ૧% લેખે વટાવ અનામત રાખો.
- (૫) રોકડ સિલકમાં રૂા. ૧૦૦ ની એક નોટ અમાન્ય હતી.
- (૬) રૂા. ૫,૦૦૦ નો માલ આગથી બળી ગયો. વિમા કંપનીએ રૂા. ૩,૦૦૦ નો દાવો મંજૂર કર્યો.
- (૭) રૂા. ૨,૪૦૦ પગાર ચૂકવવાનો બાકી છે અને રૂા. ૧,૦૦૦ કમિશન અગાઉથી મળેલ છે.
- (૮) વહેંચણીપાત્ર નફાના ૧૦% સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જાઓ.
- (૯) ભાગીદારોનું નફાનુકસાનનું પ્રમાણ ૩:૧ હતું.

૨. ૩૧ મી માર્ચ ૨૦૦૬ ના રોજ જય અને વિજય લિ. ના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ હતા.

મૂડી-દેવાં	જય લિ.	વિજય લિ.	મિલકતો	જય લિ.	વિજય લિ.
ઈ. શેર દરેક રૂા. ૧૦૦ નો એક એવા	૨૧,૬૦,૦૦૦	૪,૫૦,૦૦૦	પાઘડી	—	૩૦,૦૦૦
સા. અનામત	૬૦,૦૦૦	—	જમીન-મકાન	૯,૦૦,૦૦૦	૧,૨૦,૦૦૦
ન.નુ.ખાતું	૯૦,૦૦૦	૧,૨૩,૦૦૦	મશીનરી	૬,૦૦,૦૦૦	૧,૨૦,૦૦૦
કારીગર અકસ્માત વળતર ફંડ	૧,૨૦,૦૦૦	—	ટ્રેડમાર્ક	૬૦,૦૦૦	—
૧૫% ના ડિબેન્યરો	—	૧,૨૦,૦૦૦	લેણી હૂંડી	—	૧,૯૮,૦૦૦
લેણદારો	૨,૭૦,૦૦૦	૩૦,૦૦૦	સ્ટોક	૫,૪૦,૦૦૦	૨,૧૦,૦૦૦
			દેવાદારો	૫,૧૦,૦૦૦	—
			બેંક	૯૦,૦૦૦	૪૫,૦૦૦
	૨૭,૦૦,૦૦૦	૭,૨૩,૦૦૦		૨૭,૦૦,૦૦૦	૭,૨૩,૦૦૦

બન્ને કંપનીઓના ડિરેક્ટરોએ નક્કી કર્યું કે :

- (૧) બન્ને કંપનીઓ બંધ કરીને નવી કંપની રાજ લિ. ની સ્થાપના કરી જેની સત્તાવાર થાપણ રૂા. ૩૬,૦૦,૦૦૦ હતી. જે ૩૬,૦૦૦ ઈ.શેરમાં દરેક રૂા. ૧૦૦ નો એક એવામાં વહેંચાયેલી હતી.
- (૨) જય લિ. ની ખરીદકિંમત રૂા. ૩૯,૪૫,૦૦૦ હતી. જેમાં ૨૫,૨૦૦ ઈ.શેર દરેક રૂા. ૧૪૦ લેખે અને બાકીની રકમ રોકડમાં આપવી.
- (૩) રાજ લિ. બન્ને કંપનીઓની બધી મિલકતો અને દેવા ચોપડે કિંમતે સ્વીકારશે.
- (૪) વિજય લિ. ને રાજ લિ. ના ૫ શેરના બદલામાં ૬ શેર દરેક રૂા. ૧૦૦ નો એક એવા આપવા.
- (૫) વિજય લિ.ના ડિબેન્યર હોલ્ડરોને નવી કંપનીના ૧૬%ના ડિબેન્યરો એટલી સંખ્યામાં આપવા કે જેથી તેમને અત્યારે જેટલું વ્યાજ મળે છે. તેટલું તો મળે જ.
- (૬) રાજ લિ. બાકીના શેર જાહેર જનતા માટે રૂા. ૧૪૦ શેરદીઠ લેખે બહાર પાડશે. જે તમામ ભરાઈ ગયા.

વિજય લિ. ના ચોપડે જરૂરી ખાતા તથા રાજ લિ. ના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખી પાકુ સરવૈયુ તૈયાર કરો.

૩. યશ લિ. એ ૧૨,૦૦૦ ઈ. શેર દરેક રૂા. ૧૦ નો એક એવા રૂા. ૨ ના પ્રીમિયમ બહાર પાડ્યા. રકમ નીચે મુજબ ચૂકવવાની હતી.

અરજ સાથે	શેરદીઠ રૂા. ૨
મંજૂરી સાથે	શેરદીઠ રૂા. ૫ (પ્રીમિયમ સહીત)
પ્રથમ હપ્તા સાથે	શેરદીઠ રૂા. ૩
છેલ્લા હપ્તા સાથે	બાકીની રકમ

૧૮,૦૦૦ શેર માટે અરજીઓ મળી. જેમાંથી ૧૪,૪૦૦ શેરના અરજદારોને પ્રમાણસર ધોરણે ફાળવણી કરી. બાકીની અરજીઓ નામંજૂર કરી. અરજ સાથે મળેલાં વધારાનાં નાણાં મંજૂરી ખાતે લઈ ગયા.

મિ. A કે જેને ૨૪૦ શેર ફાળવ્યા હતા. જે મંજૂરીના નાણાં ભરી શક્યો નહીં અને પ્રથમ હપ્તો નહી ભરવાને કારણે પ્રથમ હપ્તા પછી તેના શેર જપ્ત કર્યા.

મિ. B કે જેને ૩૬૦ શેર ફાળવ્યા હતા તે બંને હપ્તા ભરવામાં નિષ્ફળ ગયો. છેલ્લા હપ્તા બાદ તેના શેર જપ્ત કર્યા.

જપ્ત કરાયેલા શેરો પૈકી ૪૮૦ શેર ગોપાલને શેરદીઠ રૂા. ૯ ના ભાવે ફરીથી બહાર પાડ્યા. જેમાં મિ. A ના બધાજ શેરનો સમાવેશ થાય છે.

યશ લિ. ના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

૪. દીપમ લિ. નું તા. ૩૧-૩-૨૦૦૬ ના રોજ સ્વૈચ્છીક વિસર્જન થયુ તે જ તારીખે તેનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ હતું.

મૂડી-દેવા	રકમ રૂા.	મિલકતો	રકમ રૂા.
૯૦,૦૦૦ ઈ.શેર દરેક રૂા. ૧૦ નો, શેરદીઠ રૂા. ૭.૫૦ ભરાયેલ	૬,૭૫,૦૦૦	પાઘડી	૧,૫૦,૦૦૦
		જમીન-મકાન	૫,૪૦,૦૦૦
૬૦,૦૦૦ ઈ.શેર દરેક રૂા. ૧૦ નો, શેરદીઠ રૂા. ૫ ભરાયેલ	૩,૦૦,૦૦૦	મશીનરી	૬,૦૦,૦૦૦
		રોકાણો	૨,૪૦,૦૦૦
૬૦૦૦ ૧૦% ના પ્રેફ શેર દરેક રૂા. ૧૦૦ નો	૬,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	૨,૨૫,૦૦૦
		દેવાદારો	૨,૭૪,૦૦૦
૭% ના ડિબેન્ચર	૨,૨૫,૦૦૦	રોકડ-બેંક	૩૬,૦૦૦
ડિબેન્ચર પર બાકી વ્યાજ	૧૫,૭૫૦	ન.નુ.ખાતું	૨,૮૫,૭૫૦
ગીરો લોન (રોકાણો પર)	૧,૮૦,૦૦૦		
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ (સ્ટોક પર ગીરો)	૧,૮૬,૦૦૦		
પરચૂરણ લેણદારો	૧,૩૨,૬૦૦		
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૨૬,૪૦૦		
	૨૩,૪૦,૭૫૦		૨૩,૪૦,૭૫૦

મિલકતના નીચે મુજબ ઉપજ્યા

રૂા.

જમીન-મકાન

૪,૨૦,૦૦૦

મશીનરી

૩,૭૨,૦૦૦

સ્ટોક

૧,૭૭,૦૦૦

દેવાદારો

૧,૮૬,૬૦૦

લોનના લેણદારોએ રોકાણો રૂા. ૨,૨૫,૦૦૦ માં વેચ્યા અને વધારાની રકમ લિક્વિડેટરને પરત કરી.

પરચૂરણ લેણદારોમાં નીચેનાનો સમાવેશ થાય છે.

- (i) ચૂકવવાનો બાકી વીજળી ખર્ચ રૂા. ૭,૨૦૦
- (ii) ચાર કારકુનનો છેલ્લા ચાર માસનો પગાર માસિક રૂા. ૬૦૦
- (iii) કામદારોની બાકી રજાઓની રકમ રૂા. ૨૪૦૦
- (iv) મ્યુ. વેરા.

૨૦૦૪-૦૫ = રૂા. ૧,૫૦૦

૨૦૦૫-૦૬ = રૂા. ૩,૦૦૦

ડિબેનચર હોલ્ડરોને ૩૧ મી જુલાઈ ૨૦૦૬ ના રોજ નાણાં ચૂકવવામાં આવ્યા.

લિક્વિડેટર પોતે ઉપજાવેલી મિલકતના ૧% લેખે તથા બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમના ૨% લેખે (પ્રેફ. લેણદારો સહીત) મહેનતાણુ મેળવવા હક્કદાર છે.

વિસર્જન ખર્ચ રૂા. ૧૫,૬૮૪ થયો.

લિક્વિડેટરનું છેવટનું પત્રક તૈયાર કરો.

૫. અ, બ અને ક ડ : ૧ : ૧ ના પ્રમાણમાં નફોનુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. ૩૧-૩-૨૦૦૩ના રોજ તેમનું પાકુ સરવૈયુ નીચે પ્રમાણે હતું.

મૂડી-દેવાં	રકમ રૂા.	મિલકતો	રકમ રૂા.
<u>મૂડીખાતાં :</u>		મશીનરી	૩૫,૦૦૦
અ ૨૯,૦૦૦		ફર્નીચર	૧૦,૦૦૦
બ ૧૪,૦૦૦	૪૩,૦૦૦	સ્ટોક	૪,૫૦૦
કારીગર અકસ્માત	૬,૦૦૦	દેવાદારો	૮,૦૦૦
વળતર ફંડ		(-) ઘા. અનામત	૫૦૦
ચૂકવવાનું બાકી ભાડુ	૩,૦૦૦	લેણી હૂંડી	૪,૦૦૦
દેવી હૂંડી	૫,૦૦૦	રોકડ સિલક	૪,૦૦૦
પરચૂરણ લેણદારો	૨૨,૦૦૦	ક નું મૂડી ખાતું	૪,૦૦૦
		નફાનુકશાન ખાતું	૧૦,૦૦૦
	૭૯,૦૦૦		૭૯,૦૦૦

ઉપરની તારીખે પેઢીનું વિસર્જન કરવામાં આવ્યું. વિસર્જનની વિગતો નીચે મુજબ હતી.

(૧) મિલકતોના નીચે મુજબ ઉપજ્યા

મશીનરી રૂા. ૨૮,૦૦૦, ફર્નીચર રૂા. ૮,૦૦૦, દેવાદારો રૂા. ૭,૫૦૦, સ્ટોક અને લેણીહૂંડીના ચોપડે કિંમતે ઉપજ્યા.

(૨) એક કારીગરનો અકસ્માત અંગેનો દાવો રૂા. ૧,૦૦૦ ચૂકવ્યો.

(૩) વિસર્જન ખર્ચ રૂા. ૩,૦૦૦ થયો જે પેઢીએ ચૂકવ્યો.

(૪) ક નાદાર જાહેર થયો તેની મિલકતમાંથી ફક્ત રૂા. ૧,૪૦૦ મળી શક્યા.

ગાર્નર વિ. મૂરે ના ચુકાદાહેઠળ જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.

૬. અ, બ અને ક ર : ૨ : ૧ ના પ્રમાણમાં નફો નુકશાન વહેચતા ભાગીદારો છે. ૩૧-૧૨-૦૬ના રોજનું તેમનું પાકુ સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું.

મૂડી-દેવાં	રકમ રૂા.	મિલકતો	રકમ રૂા.
મૂડી ખાતાં :		કાયમી મિલકતો	૪૯,૦૦૦
અ ૩૦,૮૦૦		સ્ટોક	૨૮,૦૦૦
બ ૨૮,૦૦૦		દેવાદારો	૨૮,૦૦૦
ક ૧૧,૨૦૦	૭૦,૦૦૦	રોકડ-બેંક	૨૧,૦૦૦
ભાગીદારની લોન		ન.નુ.ખાતું	૭,૦૦૦
અ ૧૪,૦૦૦			
બ ૨૧,૦૦૦	૩૫,૦૦૦		
લેણદારો	૨૮,૦૦૦		
	૧,૩૩,૦૦૦		૧,૩૩,૦૦૦

તે જ તારીખે પેઢીનું વિસર્જન કરવામાં આવ્યું. મિલકતોના હપ્તામાં નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યા.

રૂા.

પ્રથમ હપ્તો ૨૮,૦૦૦

બીજો હપ્તો ૨૧,૦૦૦

ત્રીજો હપ્તો ૨૫,૨૦૦

ચોથો હપ્તો ૪૦,૬૦૦

રૂા. ૪,૨૦૦ વિસર્જન ખર્ચ માટે અનામત રાખવામાં આવ્યા. પરંતુ ખરેખર વિસર્જન ખર્ચ રૂા. ૧,૪૦૦ થયો.

મૂડી વધારાની પદ્ધતિ મુજબ રોકડની હપ્તે હપ્તે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

૭. ટૂંકનોંધ લખો. (ગમે તે ત્રણ)

- (૧) ઈકિવટી શેર
- (૨) ભાગીદારના પ્રવેશ વખતે પાઘડી
- (૩) ઉધાર-જમાના નિયમો
- (૪) ધંધાની ખરીદ કિંમત

૮. ટૂંકનોંધ લખો. (ગમે તે ત્રણ)

- (૧) બોનસ શેર
- (૨) ડિબેન્ચર
- (૩) બેંક સિલકમેળ
- (૪) સવલતી છૂંડી

૯. ટૂંકનોંધ લખો. (ગમે તે ત્રણ)

- (૧) ઘસારો
 - (૨) કાયા સરવૈયાને અસર કરતી ભૂલો
 - (૩) પ્રેફરન્સ શેર
 - (૪) શેરજપ્તી અને ફરીથી બહાર પાડવા
-

From the following adjustments, prepare P & L a/c, P & L appro. a/c and Balance-Sheet as on 31-12-06.

- (1) Calculate 10% interest on Capital, 5% int. on Cr. Balance of Current a/c, 6% on Dr. Balance of Current a/c & 8% on Drawings.
- (2) Calculate 10% Depreciation on Plant & Machinery.
- (3) From the Debtors Rs. 5,000 write of as bad debts & provide 5% for Bad debts Reserve.
- (4) Provide 1% for Discount Reserve on Debtors & Creditors.
- (5) In Cash Balance one note of Rs. 100 is invalid.
- (6) Goods of Rs. 5,000 were destroyed by Fire Insurance Co. accepted a claim of Rs. 3,000.
- (7) O/s Salary Rs. 2,400 and Rs. 1,000 commission is received in advance.
- (8) 10% divisible profit is transferred to General Reserve.
- (9) Partners' Profits & Losses ratio is 3:1.

2. The Balance Sheet of Jay and Vijay Ltd., as on 31st March-2006 was as under :

Capital-Liab.	Jay Ltd.	Vijay Ltd.	Assets	Jay Ltd.	Vijay Ltd.
Eq. Shares each of Rs. 100	21,60,000	4,50,000	Goodwill	–	30,000
			Land-Building	9,00,000	1,20,000
Gen. Reserve	60,000	–	Machinery	6,00,000	1,20,000
P & L a/c	90,000	1,23,000	Trade mark	60,000	–
Workmen's Compensation Fund	1,20,000	–	Bill Receivable	–	1,98,000
			Stock	5,40,000	2,10,000
15% Debentures	–	1,20,000	Debtors	5,10,000	–
Creditors	2,70,000	30,000	Bank	90,000	45,000
	27,00,000	7,23,000		27,00,000	7,23,000

Directors of both the companies decide that :

- (1) Both the companies should be wound up and new company Raj Ltd., be formed with an authorized capital of Rs. 36,00,000 divided into 36,000 Equity Shares of Rs. 100 each.
- (2) Jay Ltd. to be paid Rs. 39,45,000 as Purchase consideration, 25,200 Equity Shares at Rs. 140 per Share and balance in cash.
- (3) Raj Ltd., take over all Assets & Liabilities of both the companies at their Book value.
- (4) Vijay Ltd. will get 6 shares of the Raj Ltd. in exchange of its 5 Shares at Rs. 100 per share.
- (5) The Debentureholders of Vijay Ltd., were to be allotted such number of Debentures of the new company bearing 16% interest p.a. so that they can earn same amount of interest.
- (6) Raj Ltd. issued remaining shares at Rs. 140 per share, which were fully paid up.

Prepare necessary ledger a/c. in the books of Vijay Ltd., and Journal Entries & Balance Sheet in Raj Ltd.

3. Yash Ltd., issued 12,000 Eq. Shares of Rs. 10 each at a premium of Rs. 2 per share. Amount Payable was as under :

on application	:	Rs. 2
on allotment	:	Rs. 5 (including premium)
on first call	:	Rs. 3
on final call	:	remaining amount

Applications were received for 18,000 shares. Allotment was made pro-rata to the applicants of 14,400 shares and the remaining application refunded. Money overpaid on application was credited to allotment account.

Mr. A to whom 240 shares were allotted, did not pay the allotment money and subsequently on his failure to pay first call money his shares were forfeited.

Mr. B who was allotted 360 shares failed to pay the two calls and his shares were forfeited after final call was made.

Out of the above forfeited shares, 480 shares were issued to Mr. Gopal as fully paid at Rs. 9 per share, which includes all the forfeited shares of Mr. A.

Write necessary Journal Entries in the books of Yash Ltd.

4. Dipam Ltd., went into Voluntary Liquidation on 31-3-2006. The Balance Sheet as on that date was as under :

Capital Liabilities	Amt. (Rs.)	Assets	Amt. (Rs.)
90,000 Eq. Shares of Rs. 10 each, Rs. 7.50 paid up	6,75,000	Goodwill	1,50,000
		Land – Building	5,40,000
60,000 Eq. Shares of Rs. 10 each, Rs. 5 paid up	3,00,000	Machinery	6,00,000
		Investments	2,40,000
6000 10% Pref. Shares of Rs. 100 each	6,00,000	Stock	2,25,000
		Debtors	2,64,000
7% Debentures	2,25,000	Cash & Bank	36,000
O/S interest on Debentures	15,750	Profit & Loss A/c.	2,85,750
Mortgage loan (against investment)	1,80,000		
Bank Overdraft (against stock)	1,86,000		
Sundry Creditors	1,32,600		
Provident Fund	26,400		
	23,40,750		23,40,750

Assets realised as under :	Rs.
Land – Building	4,20,000
Machinery	3,72,000
Stock	1,77,000
Debtors	1,86,600

Creditors of the loan have sold the investment for Rs. 2,25,000 and additional amount was returned to the liquidator.

Sundry Creditors include the following :

- (i) O/s Electricity Expenses Rs. 7,200.
- (ii) Salary of 4 clerks for the last 4 months Rs. 600 p.m.
- (iii) Rs. 2400 to a worker for his accrued leave.
- (iv) Municipal Taxes :

2004–05 Rs. 1,500

2005–06 Rs. 3,000

The Debentureholders were paid off on 31st July, 2006.

The liquidator is entitled to a remuneration at 1% on the amount realized on assets. He is also to be paid 2% on unsecured creditors inclusive of Preferential creditors.

Paid liquidation expenses amounted to Rs. 15,684.

Prepare the Liquidator's Final Statement.

5. A, B & C are partners sharing profit/losses in the ratio of 3 : 1 : 1. Their Balance-Sheet as on 31-3-2003 was as under :

Capital Liabilities	Amt. (Rs.)	Assets	Amt. (Rs.)
Capital A/c.		Machineries	35,000
A 29,000		Furniture	10,000
B <u>14,000</u>	43,000	Stock	4,500
Worker's Accident Compensation Fund	6,000	Debtors 8,000	
		(-) B.D.R. <u>500</u>	7,500
Unpaid rent	3,000	Bills Receivable	4,000
Bills Payable	5,000	Cash Balance	4,000
Sundry Creditors	22,000	C's capital a/c.	4,000
		P & L a/c.	10,000
	79,000		79,000

The firm was dissolved on the above date, the information relating to dissolution are given below :

- (1) The Assets were realized as under :

Machineries Rs. 28,000, Furniture Rs. 8,000, Debtors Rs. 7,500, Stock & Bills Receivable as per book value.

- (2) A claim of compensation for an accident to a worker is paid Rs. 1,000.
(3) Dissolution expenses Rs. 3,000 paid by the firm.
(4) C was declared insolvent and he bring only Rs. 1,400 from his Assets.

Prepare necessary ledger A/c as per Garner V/s. Murray.

6. A, B and C are partners sharing Profit & Losses in the ratio of 2 : 2 : 1. Their Balance Sheet as on 31-12-2006 was as under :

Capital Liabilities	Amt. (Rs.)	Assets	Amt. (Rs.)
Capital A/c.		Fixed Assets	49,000
A 30,800		Stock	28,000
B 28,000		Debtors	28,000
C <u>11,200</u>	70,000	Cash-Bank	21,000
Partners' Loan :		P & L A/c.	7,000
A 14,000			
B <u>21,000</u>	35,000		
Creditors	28,000		
	1,33,000		1,33,000

The firm was dissolved on the above date and the assets realized the following instalments :

	Rs.
First Instalment	28,000
Second Instalment	21,000
Third Instalment	25,200
Fourth Instalment	40,600

Rs. 4,200 was reserved for dissolution expenses, while actual dissolution expenses amounted to Rs. 1,400.

Prepare a statement showing a piecemeal distribution of cash as per "Surplus Capital Method".

7. Write short notes on (any **three**) :

- (1) Equity Shares.
- (2) Goodwill at the time of Admission.
- (3) Rules of Debit and Credit.
- (4) Purchase Consideration.

8. Write short notes on (any **three**) :

- (1) Bonus Share
- (2) Debentures
- (3) Bank Reconciliation Statement
- (4) Accommodation Bill

9. Write short notes on (any **three**) :

- (1) Depreciation
 - (2) Errors affecting the Trial Balance
 - (3) Preference Shares
 - (4) Share Forfeited & Reissue.
-