Seat No. : _______________

SJ-101

September-2020

DTP

General Principles of Accountancy

Paper – III

(New Course)

Time : 2 Hours] **[Max. Marks : 60**

સૂચના : (1) દરેક પ્રશ્ન સમાન ગુણ ધરાવે છે.

(2) નીચેના પૈકી ગમે તે ત્રણ પ્રશ્નોનાં જવાબ આપો.

1. જનક અને કનક 2 : 1ના પ્રમાણમાં નફો–નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. નીચે દર્શાવેલા કાચા સરવૈયા અને હવાલાઓને ધ્યાનમાં લઈ પેઢીના ચોપડે વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો : **20**

જનક અને કનકની ભાગીદારી પેઢીનું તા. 31-3-2020ના રોજનું કાચું સરવૈયું

ખાતાના નામ	ઉધાર બાકી (₹)	જમા બાકી (₹)
મૂડી અને ઉપાડ : જનક	1,00,000	5,00,000
કનક	70,000	2,50,000
ખરીદી અને વેચાણ	7,00,000	13,02,500
માલ પરત	10,000	15,000
દેવાદારો અને લેણદારો	4,50,000	3,00,000
હૂંડીઓ	45,000	1,04,000
રોકડ અને બેંક	5,000	70,000
મજૂરી અને ચૂકવવાની બાકી મજૂરી	1,75,000	10,000
ઘાલખાધ અને ઘાલખાધ અનામત	2,000	6,500
ફર્નિચર	60,000	
મશીનરી	1,82,500	
મશીનરી પર ઘસારો	17,500	
શરૂનો સ્ટોક	1,50,500	
પગાર	1,15,000	
વીમા પ્રીમિયમ	10,000	
ભાડુ અને વેરા	60,000	
અગાઉથી ચૂકવેલ વીમો	1,000	
પાઘડી	3,60,000	
8%ની મલકની લોન (તા. 1-11-2019)		
ભાડા પટ્ટાનુ મકાન (તા. 1-10-2017 થી 5 વર્ષ માટે)	–	1,50,000
	70,000	
	27,08,000	**27,08,000**

હવાલા :

(1) આખર સ્ટોક ₹ 5,50,000 છે. જેની બજારકિંમત 20% વધુ છે.

(2) ભાગીદારો પાસેથી ઉપાડ પર વ્યાજ વસૂલ કરવાનુ છે :

જનક ₹ 4,500, કનક ₹ 3,000.

(3) ભાગીદારોને મૂડી પર વાર્ષિક 6% લેખે વ્યાજ ચૂકવવાનું છે.

(4) દેવાદારો પર 5% ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરો.

(5) મશીનરી પર 10% અને ફર્નિચર પર 5% ઘસારો ગણો.

(6) હિસાબી વર્ષના અંતે ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા આ મુજબ છે : ભાડુ ₹ 1,500 અને પગાર ₹ 4,750.

2. (A) જૈમિન અને જૈમિની 2 : 1 ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા એક પેઢીના ભાગીદારો છે. તા. 31-3-2020ના રોજ તેમની પેઢીનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું : **12**

પાકું સરવૈયું

મૂડી-દેવા	રકમ (₹)	મિલકત-લેણા	રકમ(₹)
મૂડી ખાતાં :		પાઘડી	20,000
જૈમિન 80,000		મશીનરી	40,000
જૈમિની 60,000	1,40,000	જમીન-મકાન	70,000
સામાન્ય અનામત	18,000	સ્ટોક	36,000
રોકાણ અનામત	2,000	દેવાદારો 24,000	
કારીગર વળતર અનામત	4,000	**બાદ :** ઘાલખાધ	
		અનામત 2,000	22,000
લેણદારો	21,000	રોકાણો	4,000
દેવીહૂંડી	12,000	રોકડ	10,000
ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા	7,000	નફા-નુકસાન ખાતુ	2,000
	2,04,000		**2,04,000**

તેઓએ જીમ્મીને તા. 1-4-2020થી નવા ભાગીદાર તરીકે નીચેની શરતોએ દાખલ કર્યો :

(1) જીમ્મી ₹ 1,00,000 મૂડી તરીકે અને ₹ 20,000 પાઘડી તરીકે રોકડા લાવશે.

(2) યંત્રોની કિંમત ₹ 32,000 સુધી ઘટાડવી.

(3) જમીન-મકાનની કિંમત ₹ 16,000થી વધારવી.

(4) દેવાદારો પર 10% ઘાલખાધ અનામત રાખવી.

(5) નહિ ચૂકવેલ સમારકામ ખર્ચ માટે ₹ 1,600ની જોગવાઈ રાખવી.

(6) ત્રણેય ભાગીદારોનું નવુ નફા-નુકસાનનુ પ્રમાણ 2 : 1 : 2 રાખવું.

ઉપરની વિગતો પરથી પુનઃમૂલ્યાંકન ખાતુ, ભાગીદારોના મૂડી ખાતા, રોકડ ખાતુ અને પ્રવેશ બાદનું પાકું સરવૈયુ તૈયાર કરો.

(B) ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે **એક**) **8**

(1) ઘાલખાધ અને ઘાલખાધ અનામત

(2) મિલકતોના પ્રકાર

3. મહેશ લિ. અને ઉમેશ લિ. નુ તા. 1-4-2020ના રોજથી સંયોજન કરવામાં આવ્યુ અને ચાલુ બંને કંપનીઓનો ધંધો ખરીદી લેવા દિનેશ કંપની લિ. નામની નવી કંપની સ્થાપવામાં આવી તે તારીખના બંને કંપનીનાં પાકાં સરવૈયાં નીચે મુજબ હતાં : **20**

પાકુ-સરવૈયું

વિગત	નોંધ	મહેશ લિ. રકમ (₹)	ઉમેશ લિ. રકમ (₹)
I. ઈક્વિટી અને જવાબદારીઓ :			
(1) શેરહોલ્ડરોના ભંડોળો			
(a) શેરમૂડી ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 100 પૂર્ણ ભરપાઈ		15,00,000	12,50,000
12% પ્રેફરન્સ શેર દરેક ₹ 100 પૂર્ણ ભરપાઈ		5,00,000	3,75,000
(b) અનામત અને વધારો :			
સામાન્ય અનામત		3,75,000	2,50,000
રોકાણ વળતર અનામત		1,25,000	75,000
નિકાસ નફા અનામત		2,00,000	1,00,000
નફા-નુકસાન ખાતુ		1,50,000	1,01,250
(2) બિન-ચાલુ દેવા :			
(a) લાંબાગાળાના ઉછીના નાણાં			
12% ડિબેંચર્સ		1,25,000	87,500
(3) ચાલુ દેવા :			
(a) વેપારી દેવા			
લેણદારો		2,25,000	1,00,000
દેવીહૂંડીઓ		37,500	25,000
કુલ :		**32,37,500**	**23,63,750**

II. **મિલકતો :**			
(1) બિન ચાલુ મિલકતો :			
(a) સ્થિર મિલકતો :			
(i) દશ્ય મિલકતો :			
જમીન અને મકાન		12,50,000	7,50,000
પ્લાન્ટ અને મશીનરી		7,50,000	5,00,000
(b) બિન-ચાલુ રોકાણો		5,00,000	2,50,000
(2) ચાલુ મિલકતો :			
(a) માલ સામગ્રી : સ્ટોક		3,25,000	1,75,000
(b) વેપારી લેણાં : દેવાદારો		2,50,000	3,75,000
(c) રોકડ અને રોકડ સમાન			
રોકડ અને બેંકસિલક		1,62,500	3,13,750
કુલ :		**32,37,500**	**23,63,750**

વધારાની માહિતી :

(1) મહેશ લિ. અને ઉમેશ લિ.ના 12%ના ડિબેન્ચરો પેટે દિનેશ કંપની લિ. એ એટલી સંખ્યામાં તેના 15%ના ₹ 100નો એક એવા ડિબેન્ચર આપવા કે જેથી વ્યાજની આવક એટલી જ મળે.

(2) દિનેશ કંપની લિ. મહેશ લિ. ના દરેક 3 ઈક્વિટી શેરના બદલામાં 4 ઈક્વિટી શેર આપશે અને ઉમેશ લિ. ના દરેક 4 ઈક્વિટી શેરના બદલામાં 3 ઈક્વિટી શેર આપશે. આ શેર ₹ 100ના દાર્શનિક કિંમતના છે, જે ₹ 110ની કિંમતે આપવાના છે.

(3) બંને કંપનીના પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને દિનેશ કંપની લિ. ના 15%ના પ્રેફરન્સ શેર, દરેક ₹ 100ના ₹ 120ના ભાવે તેટલી જ સંખ્યામાં આપવા.

(4) કાનૂની અનામતો હજુ બે વર્ષ સુધી રાખવી જરૂરી છે.

તમારે સંયોજન પછીનું દિનેશ કંપની લિ. નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબની ધારણા હેઠળ તૈયાર કરવાનું છે :

(અ) જો સંયોજન વિલિનિકરણ સ્વરૂપનું હોય.

(બ) જો સંયોજન ખરીદી સ્વરૂપનું હોય.

4. (A) સંધ્યા કંપની લિમિટેડ 2,00,000 ઈક્વિટી શેર ₹ 10નો એક એવા શેરદીઠ ₹ 2ના પ્રીમિયમે બહાર પાડ્યા. કંપનીએ નીચે પ્રમાણે હપ્તા મંગાવ્યા છે : **12**

અરજી સાથે શેરદીઠ ₹ 2

મંજૂરી સાથે શેરદીઠ ₹ 5 (પ્રીમિયમ સહિત)

પહેલા હપ્તા સાથે શેરદીઠ ₹ 2

બીજા હપ્તા સાથે શેરદીઠ ₹ 3

3,00,000 શેર માટે અરજી આવી હતી. તેમાંથી 2,40,000 શેરની અરજી કરનારને ફાળે પડતા શેર આપવામાં આવ્યા, જ્યારે બાકીની અરજી ના મંજૂર કરી. અરજી સાથે વધારે ભરાયેલાં નાણાં મંજૂરી વખતે લેણી થતી રકમ પેટે વાપરવામાં આવ્યાં.

ઋતુ કે જેને 8,000 શેર મંજૂર કરવામાં આવ્યા હતા તે મંજૂરી સાથેનાં નાણાં ભરી શક્યો નહીં, સોનલ કે જેને 10,000 શેર આપવામાં આવ્યા હતા તે બન્ને (પ્રથમ અને બીજો) હપ્તા ભરી શક્યો નહીં, બીજો હપ્તો મંગાવ્યા પછી આ શેર જપ્ત કરવામાં આવ્યા. જપ્ત થયેલા બધા જ શેરો જીનલને શેરદીઠ ₹ 8ના ભાવે પૂરા ભરાયેલા તરીકે વેચી દેવામાં આવ્યા.

ઉપરના વ્યવહારો માટે જરૂરી આમનોંધ લખો.

(B) ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે **એક**) **8**

(1) પ્રીમિયમથી શેર બહાર પાડવા

(2) પસંદગીના લેણદારો

5. ઉત્સવ લિ. તા. 30.9.2019 ના રોજ ફડચામાં ગઈ. તે દિવસનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : **20**

પાકુ-સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રકમ (₹)	મિલકતો	રકમ (₹)
1,000 'અ' ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 100નો, પૂર્ણ ભરપાઈ	1,00,000	મકાન	2,40,000
1750 'બ' ઈક્વિટી શેર, દરેક ₹ 100નો ₹ 80 એ ભરપાઈ	1,40,000	મશીનરી	2,28,000
1200, 8% ક્યુમ્યુ. પ્રેફરન્સ શેર, દરેક ₹ 100 ના પૂર્ણ ભરપાઈ	1,20,000	ફર્નિચર	4,800
સામાન્ય અનામત	3,600	રોકાણો	96,000
10% ડિબેંચર્સ	1,80,000	દેવાદારો	2,17,200
ડિબેંચર્સ પર ચઢેલુ વ્યાજ	18,000	સ્ટોક	8,400
બેંકલોન (રોકાણો તારણ પર)	72,000		
લેણદારો	1,02,000	રોકડ અને બેંક	9,600
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	48,000	જાહેરાત ઉપલક ખાતુ	1,200
ચૂકવવાનો બાકી પગાર :			
3 ક્લાર્ક 9,600			
6 મજૂરો 12,000	21,600		
	8,05,200		**8,05,200**

નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લી લિક્વિડેટરનું આવક જાવક પત્રક તૈયાર કરો.

(1) બેંક રોકાણો ₹ 1,08,000માં વેચ્યા અને વધારો લિક્વિડેચરને પરત કર્યો.

(2) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને તા. 31-3-2020ના રોજ ચૂકવણી થઈ.

(3) મિલકતોના ઉપજ્યા :

મકાન ₹ 3,36,000

ફર્નિચર ₹ 2,400

મશીનરી ₹ 1,86,000

સ્ટોક ₹ 7,200

દેવાદારો ₹ 1,74,000

(4) લેણદારોમાં આવકવેરાના ₹ 12,000નો સમાવેશ થાય છે. (આકરણી વર્ષ તા. 31-3-2019ના રોજ પુરૂ થાય છે.)

(5) વિસર્જન ખર્ચ ₹ 11,040 થયો.

(6) લિક્વિડેટરને મહેનતાણું તેણે ઉપજાવેલ રકમ પર 3% અને બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમ પર 2% આપવાનું છે.

(7) પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને છેલ્લા બે વર્ષનું ડિવિડન્ડ ચૂકવવાનુ બાકી છે.

6. (A) નવીન, નગીન અને નલીન 2 : 2 : 1 ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તા. 31-3-2020 ના રોજ પેઢીએ વિસર્જન કર્યું. તે તારીખે પેઢીનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ હતું : **12**

જવાબદારીઓ	રકમ (₹)	મિલકતો	રકમ (₹)
મૂડી :		જમીન	4,00,000
નવીન 3,75,000		મકાન	3,50,000
નગીન 3,12,500		મશીનરી	1,50,000
નલીન 1,87,500	8,75,000	વાહનો	1,00,000
અનામત ફંડ	93,750	સ્ટોક	2,00,000
બેંક લોન	2,53,125	દેવાદારો	3,06,250
(મકાનની સામે)		રોકડ	40,625
નગીનની લોન	1,53,125	નફા-નુકસાન ખાતુ	1,25,000
લેણદારો	1,80,000	રોકાણો	3,125
દેવીહૂંડીઓ	1,20,000		
	16,75,000		**16,75,000**

(1) મિલકતોના નીચે મુજબ ઉપજ્યા :

પ્રથમ હપ્તો	₹ 4,06,250
બીજો હપ્તો	₹ 2,25,000
ત્રીજો હપ્તો	₹ 2,37,500
ચોથો હપ્તો	₹ 2,86,250

(2) પેઢીએ વિસર્જન ખર્ચ માટે ₹ 93,750 અનામત રાખેલા ખરેખર વિસર્જન ખર્ચ ₹ 75,000 થયા.

આ માહિતી પરથી 'મૂડી વધારાની રીતે' અથવા 'મહતમ નુકસાનની રીતે' ભાગીદારો વચ્ચે રોકડની વહેંચણી દર્શાવતુ પત્રક તૈયાર કરો.

(B) ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે **એક**) **8**

(1) બોનસ શેર અને પ્રેફરન્સ શેર

(2) ધંધાની ખરીદ કિંમત

Seat No. : _______________

SJ-101

September-2020

DTP

General Principles of Accountancy

Paper – III

(New Course)

Time : 2 Hours] **[Max. Marks : 60**

Instructions : (1) **All** questions carry equal marks.

(2) Attempt any **three** questions from the following.

1. Janak and Kanak are partners of partnership firm sharing Profit & Loss in 2 : 1 proportion. From the following information of Trial Balance, prepare final accounts of the firm. **20**

Trial Balance of Partnership firm of Janak and Kanak as on 31-3-2020

Name of Accounts	Debit Balance (₹)	Credit Balance (₹)
Capital & Drawing : Janak	1,00,000	5,00,000
Kanak	70,000	2,50,000
Purchase and Sales	7,00,000	13,02,500
Goods return	10,000	15,000
Debtors and Creditors	4,50,000	3,00,000
Bills	45,000	1,04,000
Cash and Bank	5,000	70,000
Wages and Outstanding wages	1,75,000	10,000
Bad debts and Bad debts reserve	2,000	6,500
Furniture	60,000	
Machinery	1,82,500	
Depreciation on Machinery	17,500	
Opening Stock	1,50,500	
Salary	1,15,000	
Insurance Premium	10,000	
Rent & Rates	60,000	
Prepaid Insurance	1,000	
Goodwill	3,60,000	
8% Malak's Loan (1-11-2019)	–	1,50,000
Leasehold Building (From 1-10-2017 for 5 years)	70,000	
	27,08,000	**27,08,000**

Adjustments :

(1) Closing Stock ₹ 5,50,000 and having market value 20% more than book value.

(2) Interest on drawing recoverable from partners :

Janak ₹ 4,500, Kanak ₹ 3,000.

(3) Per annum 6% interest is payable on partners capital.

(4) Provide 5% bad debts reserve on debtors.

(5) Provide depreciation : 10% on Machinery and 5% on furniture.

(6) Outstanding expenses at the end of accounting year : Rent ₹ 1,500 and Salary ₹ 4,750.

2. (A) Jaimin and Jaimini are partners in a firm sharing profit and loss in the ratio of 3 : 2. Balance Sheet of their firm as on 31-3-2020 is as under. **12**

Balance Sheet

Liabilities	Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Capital :		Goodwill	20,000
Jaimin : 80,000		Machinery	40,000
Jaimini 60,000	1,40,000	Land-Building	70,000
General Reserve	18,000	Stock	36,000
Investment Reserve	2,000	Debtors 24,000	
Workmen's Compensation Reserve	4,000	**Less :** Bad debts Reserve 2,000	22,000
Creditors	21,000	Investments	4,000
Bills Payable	12,000	Cash	10,000
Outstanding expenses	7,000	Profit and Loss A/c.	2,000
	2,04,000		**2,04,000**

They admitted Jimmy as a new partner on 1-4-2020 on the following conditions :

(1) Jimmy brought ₹ 1,00,000 as his capital and ₹ 20,000 as his share of goodwill in cash.

(2) Value of Machinery is to be reduced upto ₹ 32,000.

(3) Value of land-Building is to be increased by ₹ 16,000.

(4) Provision for doubtful debt is to be kept 10% on debtors.

(5) Provision for outstanding repairing expenses is to be made ₹ 1,600.

(6) New profit and loss sharing ratio of all partners is to be kept at 2 : 1 : 2.

From the above particulars, prepare Revaluation A/c., Partner's Capital A/c., Cash A/c. and new balance sheet after admission.

(B) Write short note : (any **one**) **8**

(1) Bad debts and Bad debts reserve

(2) Types of Assets

3. Mahesh Ltd. and Umesh Ltd. were amalgamated on and from 1-4-2020. A new company Dinesh Ltd. was formed to take over the business of the existing companies. **20**

Balance Sheets

Particulars	**Note**	**Mahesh Ltd. Amt. (₹)**	**Umesh Ltd. Amt. (₹)**
I. Equity and Liabilities :			
(1) Share holder's Funds :			
(a) Share Capital :			
Equity Shares of ₹ 100 each fully paid-up		15,00,000	12,50,000
12% Preference shares of ₹ 100 each fully paid-up		5,00,000	3,75,000
(b) Reserve & Surplus :			
General Reserve		3,75,000	2,50,000
Investment Allowance Reserve		1,25,000	75,000
Export Profit Reserve		2,00,000	1,00,000
Profit and Loss A/c.		1,50,000	1,01,250
(2) Non-current Liabilities :			
(a) Long-term Borrowings :			
12% Debentures		1,25,000	87,500
(3) Current Liabilities :			
(a) Trade Payables :			
Creditors		2,25,000	1,00,000
Bills Payable		37,500	25,000
Total :		**32,37,500**	**23,63,750**

II. Assets :			
(1) Non-Current Assets :			
(a) Fixed Assets :			
(i) Tangible Assets :			
Land and Building		12,50,000	7,50,000
Plant and Machinery		7,50,000	5,00,000
(b) Non-current investments		5,00,000	2,50,000
(2) Current Assets :			
(a) Inventories : Stock		3,25,000	1,75,000
(b) Trade Receivables : Debtors		2,50,000	3,75,000
(c) Cash and Cash Equivalents :			
Cash and Bank Balance		1,62,500	3,13,750
Total :		**32,37,500**	**23,63,750**

Additional Information :

(1) 12% Debentures of Mahesh Ltd. and Umesh Ltd. are discharged by Dinesh Ltd. by issuing such number of its 15% debentures of ₹ 100 each so as to maintain the same amount of interest.

(2) Dinesh Ltd. will issue 4 equity shares for each 3 equity shares of Mahesh Ltd. and 3 equity shares for each 4 equity shares of Umesh Ltd. The shares are to be issued at ₹ 110 each, having face value of ₹ 100 each.

(3) Preference shareholders of the two companies are issued equivalent number of 15% preference shares of Dinesh Ltd. each of ₹ 100 at a price of ₹ 120 per share.

(4) Statutory reserves are to be maintained for 2 more years.

You are required to prepare the Balance Sheet of Dinesh Ltd. after the amalgamation has been carried out on the basis of following assumptions :

(A) Amalgamation is in the nature of merger.

(B) Amalgamation is in the nature of purchase.

4. (A) Sandhya Company Ltd. issued a prospectus inviting applications for 2,00,000 Equity Shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 2 per share payable as under : **12**

On application ₹ 2,

On allotment ₹ 5 (including premium)

On first call ₹ 2,

On second call ₹ 3

Applications were received for 3,00,000 shares and allotment made pro-rata to the applications of 2,40,000 shares and the remaining applications were refused and the amount was refunded. Money over-paid on application was to be transferred to Allotment Account.

Rutu, to whom 8,000 shares were allotted, failed to pay the allotment money and Sonal, to whom 10,000 shares were allotted failed to pay the both calls. These shares were forfeited after making second call. All the shares were sold to Jinal, credited as fully paid, for ₹ 8 per share.

Pass necessary journal entries in the books of the company.

(B) Write short note : (any **one**) **8**

(1) Share issued at premium

(2) Preferential creditors

5. Utsav Ltd. went into liquidation on 30.9.2019. The Balance Sheet as on the date was as under : **20**

Balance Sheet

Liabilities	Amt. (₹)	Assets	Amt. (₹)
1,000 'A' Equity shares of ₹ 100 each fully paid up	1,00,000	Building	2,40,000
1750 'B' equity shares of ₹ 100 each ₹ 80 paid up.	1,40,000	Machinery	2,28,000
1200 8% Cum. preference shares of ₹ 100 each fully paid.	1,20,000	Furniture	4,800
General Reserve	3,600	Investments	96,000
10% Debentures	1,80,000	Debtors	2,17,200
Int. due on debentures	18,000	Stock	8,400
Bank Loan (Mortgage on investment)	72,000	Cash & Bank	9,600
Creditors	1,02,000	Advertisement	
Provident fund	48,000	Suspense A/c.	1,200
Unpaid Salary :			
3 Clerks 9,600			
6 Workers 12,000	21,600		
	8,05,200		**8,05,200**

Considering the following information, prepare liquidator's final statement of receipt and payments.

(1) Bank sold the investments for ₹ 1,08,000 and surplus amount was returned to liquidator.

(2) Debenture holders were paid on 31-3-2020.

(3) Assets realized :
Building ₹ 3,36,000
Furniture ₹ 2,400
Machinery ₹ 1,86,000
Stock ₹ 7,200
Debtors ₹ 1,74,000

(4) Creditors include income tax ₹ 12,000.
(Assessment completed on 31-3-2019)

(5) Liquidation expenses amounted ₹ 11,040.

(6) The liquidator is to be paid remuneration at 3% on the amount realized by him and 2% on the amount paid to unsecured creditors.

(7) Preference shareholders dividends were in arrears for last two years.

6. (A) Navin, Nagin and Nalin are partners sharing Profit and Loss in 2 : 2 : 1 proportion. They dissolved the firm on 31-3-2020, on that date the Balance Sheet of the firm was as under : **12**

Liabilities	**Amt. (₹)**	**Assets**	**Amt. (₹)**
Capital :		Land	4,00,000
Navin 3,75,000		Building	3,50,000
Nagin 3,12,500		Machinery	1,50,000
Nagin <u>1,87,500</u>	8,75,000	Vehicles	1,00,000
Reserve Fund	93,750	Stock	2,00,000
Bank Loan	2,53,125	Debtors	3,06,250
(against building)		Cash	40,625
Nagin's Loan	1,53,125	Profit & Loss A/c.	1,25,000
Creditors	1,80,000	Investments	3,125
Bills payable	1,20,000		
	16,75,000		**16,75,000**

(1) The Assets realized as under :

First Installment ₹ 4,06,250

Second Installment ₹ 2,25,000

Third Installment ₹ 2,37,500

Fourth Installment ₹ 2,86,250

(2) The amount of ₹ 93,750 was kept as reserve for dissolution expenses. Actual dissolution expenses amounted to ₹ 75,000.

Prepare a statement showing Piecemeal distribution of cash among partners as per 'surplus capital method' or 'maximum loss method'.

(B) Write short note : (any **one**) **8**

(1) Bonus share and Preference Share

(2) Purchase consideration of Business