

શ્રી સચીને પોતાના પૂરેપૂરા મંજૂર ૧,૦૦૦ ઈક્વીટી શેર પર અરજી વખતે શેરદીઠ રૂ. ૧૨ લેખે બધી જ રકમ ભરી હતી.

૨,૦૦૦ ઈક્વીટી શેરની અરજી કરનાર શ્રી સૌરવ તેના પ્રમાણસર ધોરણે મંજૂર થયેલ શેર પર પ્રથમ/આખરી હપ્તો ભરી શક્યો નહીં જેથી તેના શેર જપ્ત કરવામાં આવ્યા.

આ જપ્ત શેર પૈકી અર્ધા શેર, શેરદીઠ રૂ. ૮ લેખે શ્રી રાહુલને વેચ્યા, જ્યારે બાકીના શેર, શેરદીઠ રૂ. ૧૨ લેખે શ્રી ઈરફાનને વેચ્યા.

કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

૨. ધી અક્ષય લિમિટેડનું તા. ૩૧-૩-૨૦૦૬ ના રોજનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે.

૧૪

દેવાં	રકમ	મિલકતો	રકમ
દરેક રૂ. ૧૦ નો એવા ઈક્વીટી શેર પુરા ભરપાઈ	૧૦,૦૦,૦૦૦	પાઘડી જમીન - મકાન	૨,૫૦,૦૦૦ ૬,૦૦,૦૦૦
દરેક રૂ. ૧૦૦ નો એવા ૮ ટકા ના પ્રેફરન્સ શેર પુરા ભરપાઈ	૭,૫૦,૦૦૦	પ્લાન્ટ - યંત્રો પેટન્ટ્સ	૪,૦૦,૦૦૦ ૨,૦૦,૦૦૦
કામદાર અકસ્માત વળતર ફંડ	૨,૫૦,૦૦૦	સ્ટોક દેવાદારો	૨,૫૦,૦૦૦ ૨,૧૫,૦૦૦
૧૦% ડિબેન્ચર્સ	૫,૦૦,૦૦૦	ઘાલખાધ	૨,૦૦,૦૦૦
ડિબેન્ચર પર બાકી વ્યાજ	૫૦,૦૦૦	પ્રાથમિક ખર્ચ	૩,૦૦,૦૦૦
લેણદારો	૨,૦૦,૦૦૦	રોકડ - બેંક સિલક ન.નું.ખાતુ	૫૦,૦૦૦ ૫,૦૦,૦૦૦
	૨૭,૫૦,૦૦૦		૨૭,૫૦,૦૦૦

અદાલતે મંજૂર કરેલ મૂડી ઘટાડાની યોજના નીચે મુજબ છે :

- (૧) પ્રત્યેક પ્રેફરન્સ શેર, શેરદીઠ રૂ. ૮૦ સુધી ઘટાડવાનો છે. જ્યારે પ્રત્યેક ઈક્વીટી શેર શેરદીઠ રૂ. ૨ સુધી ઘટાડવાનો છે.
- (૨) પ્રેફરન્સ શેર પર ૨ વર્ષનું ડીવીડન્ડ બાકી છે. પ્રેફરન્સ શેર હોલ્ડરો એ બધું જ ડીવીડન્ડ જતુ કર્યું.
- (૩) ડિબેન્ચર હોલ્ડરો બાકી વ્યાજ જતું કરવા તેમજ ડિબેન્ચરની અંશત: ચૂકવણી પેટે રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ ની મૂળકિંમતના યંત્રો રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦ ની કિંમતે સ્વીકારવા સંમત થયા.
- (૪) કંપનીએ કામદાર અકસ્માત અંગે રૂ. ૫૦,૦૦૦ નો દાવો સ્વીકાર્યો.
- (૫) તમામ અદૃશ્ય અને અવાસ્તવિક મિલકતો માંડી વાળવાની છે. દેવાદારો રૂ. ૩૦,૦૦૦ થી ઘટાડવાના છે અને સ્ટોક રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ સુધી ઘટાડવો.
- (૬) જમીન મકાન બજારકિંમતે દર્શાવવાનું છે. જમીન મકાનની ચોપડે કિંમત તેની બજારકિંમત કરતાં ૨૫ ટકા ઓછી છે.

ઉપરોક્ત મૂડીઘટાડાની યોજના અમલમાં મુકવા માટેની જરૂરી આમનોંધ લખો તથા મૂડી ઘટાડા પછીનું નવું પાકુ સરવૈયુ બનાવો :

અથવા

ધી જાગૃતિ લિમિટેડનું તા. ૩૧-૩-૨૦૦૬ ના રોજનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

૧૪

દેવાં	રકમ	મિલકતો	રકમ
દરેક રૂ. ૧૦ નો એવા ઈક્વીટી શેર પુરા ભરપાઈ	૫,૦૦,૦૦૦	સ્થિર મિલકતો	૭,૫૦,૦૦૦
દરેક રૂ. ૧૦૦ નો એવા ૧૦% ના રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર, શેરદીઠ રૂ. ૮૦ ભરપાઈ	૪,૦૦,૦૦૦	રોકાણો ચાલુ મિલકતો	૧,૦૦,૦૦૦ ૫,૫૦,૦૦૦
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	૭૫,૦૦૦	(રોકડ સિલક/બેંક સિલક	
ન.નુ.ખાતુ	૧,૦૦,૦૦૦	રૂ. ૨,૫૫,૦૦૦ સહિત)	
અનામત ભંડોળ	૬૦,૦૦૦		
કામદાર નફાભાગ ભંડોળ	૫૦,૦૦૦		
કામદાર અકસ્માત વળતર ભંડોળ	૨૦,૦૦૦		
ડીવીડન્ડ સમતુલા ભંડોળ	૬૦,૦૦૦		
લેણદારો	૧,૩૫,૦૦૦		
	૧૪,૦૦,૦૦૦		૧૪,૦૦,૦૦૦

કંપનીએ એક કામદારનો અકસ્માત વળતરનો દાવો રૂ. ૧૦,૦૦૦ સ્વીકાર્યો. ત્યારબાદ ૧૯૫૬ની કંપનીધારાની કલમ ૮૦ ની જોગવાઈઓનું પાલન કરીને ૧૦ ટકાના રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર ૫ ટકા પ્રીમિયમથી પરત કરવાનું નક્કી કર્યું. આ હેતુ માટે ઓછામાં ઓછા જરૂર જણાય તેટલા ૮ ટકાના પ્રેફરન્સ શેર ૧૦ ટકા વટાવે બહાર પાડ્યા.

ત્યારબાદ કંપનીએ મૂડી પરત અનામત ખાતામાંથી જૂના પાંચ શેરના બદલામાં બે ઈક્વીટી શેર ૨૦ ટકા પ્રીમિયમથી બોનસ તરીકે આપ્યા.

કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો અને તે પછીનું પાકુ સરવૈયુ તૈયાર કરો.

૩. મેસર્સ અતુલ ટ્રેડર્સનું તા. ૩૧-૩-૦૬ ના રોજનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે.

૧૨

દેવાં	રકમ	મિલકતો	રકમ
મૂડી :		જમીન	૨,૦૦,૦૦૦
અ ૨,૫૦,૦૦૦		મકાન	૨,૪૦,૦૦૦
બ ૨,૫૦,૦૦૦	૫,૦૦,૦૦૦	ફર્નિચર	૭૫,૦૦૦
અનામત ભંડોળ	૧,૦૦,૦૦૦	રોકાણો	૮૦,૦૦૦
રોકણ વધઘટ ભંડોળ	૧૦,૦૦૦	સ્ટોક	૧,૨૫,૦૦૦
કર્મચારી નફાપાત્ર ભંડોળ	૨૫,૦૦૦	દેવાદારો ૧,૨૫,૦૦૦	
બેંકલોન	૧,૭૫,૦૦૦	- ઘાલખાધ - ૫,૦૦૦	૧,૨૦,૦૦૦
લેણદારો	૭૫,૦૦૦	રોકડ - બેંક સિલક	૩૦,૦૦૦
ઘસારા ભંડોળ		જાહેરાત ઉપલક ખાતુ	૮૦,૦૦૦
મકાન ૪૦,૦૦૦			
ફર્નિચર ૨૫,૦૦૦	૬૫,૦૦૦		
	૯,૫૦,૦૦૦		૯,૫૦,૦૦૦

તા. ૧-૪-૨૦૦૬ ના રોજ મેસર્સ અતુલ ટ્રેડર્સનો ધંધો ખરીદી લેવા માટે રૂ. ૧૦૦ નો એવા ૧૫,૦૦૦ ઈક્વીટી શેરની થાપણથી ધી. અતૂલ્ય ભારત લિ. ની સ્થાપના કરવામાં આવી. ધંધાની ખરીદીની શરતો નીચે મુજબ છે.

- (૧) ધી અતૂલ્ય ભારત લિમિટેડે દેવાદારો અને લેણદારો સિવાયની તમામ વાસ્તવિક મિલકતો અને દેવાં લીધાં.
- (૨) પાઘડી રૂ. ૧,૨૫,૦૦૦, જમીન રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦ ની કિંમતે તથા અન્ય વાસ્તવિક મિલકતો અને દેવાં ચોપડે કિંમતે લીધાં.
- (૩) કંપનીએ ભાગીદારી પેઢી વતી દેવાદારો પાસેથી વસુલાત અને લેણદારો ચૂકવવાનું સ્વીકાર્યું, જે બદલ કંપની દેવાદાર પાસેથી વસુલ કરેલ રકમના ૫ ટકા તથા લેણદાર પાસેથી મળેલ વટાવના ૫૦ ટકા કમીશન મેળવવા હકદાર છે.
- (૪) દેવાદારોને ૧૦ ટકા વટાવ આપ્યો, દેવાદાર પર ૫ ટકા ઘાલખાધ પડી, હજુ રૂ. ૨૦,૦૦૦ ના દેવાદારો વસુલ કરવાના બાકી છે. લેણદારોને ૮ ટકા વટાવે ચૂકવ્યા.
- (૫) ખરીદકિંમત પેટે રૂ. ૧૦૦ નો એવા ૭,૫૦૦ ઈક્વીટી શેર, રૂ. ૧૦૦ નો એવા ૧,૦૦૦, ૧૨ ટકાના ડિબેન્યર અને બાકીની રોકડ ચૂકવવાની છે.
- (૬) બાકીના શેર ૨૦ ટકા પ્રીમિયમથી બહાર પાડ્યા, અને પૂરેપૂરા નાણાં મળ્યા. પ્રાથમિક ખર્ચ રૂ. ૫૦,૦૦૦ થયો.

કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો અને નવું પાકુ સરવૈયું બનાવો.

અથવા

ગમે તે ત્રણ ના જવાબ આપો.

૧૨

- (અ) ધી સાબર કંપની લિમિટેડે તા. ૧લી જુલાઈ ૨૦૦૫ના રોજ એક પેઢીનો ધંધો ખરીદ્યો. આ કંપનીની નોંધણીનું પ્રમાણપત્ર તા. ૧લી નવેમ્બર ૨૦૦૫ ના રોજ મળ્યું. કંપનીના પ્રથમ વાર્ષિક હિસાબો તા. ૩૧-૩-૨૦૦૬ના રોજ તૈયાર કરવામાં આવ્યા.

કાચો નફો રૂ. ૧,૪૦,૦૦૦, સામાન્ય ખર્ચ ૧૮,૦૦૦, પ્રાથમિક ખર્ચ રૂ. ૧૦,૦૦૦ સેલ્સમેનનો પગાર રૂ. ૧૩,૫૦૦, વાર્ષિકભાડુ તા. ૩૧-૧૨-૨૦૦૫ સુધી રૂ. ૧૮,૦૦૦ હતું ત્યારબાદ વાર્ષિક ભાડુ વધારીને રૂ. ૩૦,૦૦૦ કર્યું હતું.

કુલ વેચાણ રૂ. ૭,૫૬,૦૦૦ હતું. જે પૈકી જુલાઈથી ઓક્ટોબર ૨૦૦૫ સુધીના ચાર માસનું સરેરાશ માસિક વેચાણ બાકીના સમયના સરેરાશ માસિક વેચાણ કરતાં અર્ધું છે. વેચાણ પર નફાનો દર એક સરખો રહ્યો છે.

જરૂરી ગણતરી દર્શાવી નોંધણી પહેલાં અને પછીનું પત્રક તૈયાર કરો.

- (બ) નીચેના વ્યવહારો પરથી કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

(૧) રૂ. ૧૦૦ નો એક એવા ૫૦૦૦ ઈક્વીટી શેરની બનેલી ઈક્વીટી શેરમૂડીના બદલામાં રૂ. ૧૦ નો એવા ઈક્વીટી શેર તથા રૂ. ૧૦ નો એક એવા ૧૦ ટકાના પ્રેફરન્સ શેર ૩ : ૨ ના પ્રમાણમાં આપીને વિભાગીકરણ કર્યું.

(૨) એક કંપનીએ રૂ. ૯,૮૦૦ ના ઈક્વીટી સ્ટોકના બદલામાં રૂ. ૧૦ નો એવા ૧,૦૦૦ ઈક્વીટી શેર આપ્યા.

(૩) એક કંપનીએ દરેક રૂ. ૧૦૦નો એવા ૫૦૦૦ ઈક્વીટી શેરના બદલામાં દરેક શેરના રૂ. ૯૫ લેખે ઈક્વીટી સ્ટોક આપ્યો.

- (ક) ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે એક)

(૧) “સ્વેટ” ઈક્વીટી શેર અંગે કંપની ધારાની જોગવાઈઓ.

(૨) હિસાબી ધોરણોની ઉપયોગીતા.

(૩) જવાબ આપો : (ગમે તે એક)

- (૧) હિસાબી ધોરણ-૬ મુજબ ઘસારો એટલે શું ? આ હિસાબી ધોરણ (ઘસારાની હિસાબી માવજત) કોને લાગુ પડતું નથી ?
- (૨) પાઘડી, પેટન્ટ્સ, જ્ઞાન પ્રાપ્તિ (ટેકનિકલનો હાઉ) અંગે હિસાબી ધોરણ-૧૦ માં શું જોગવાઈ છે ?
- (૩) હિસાબી ધોરણ-૨ (ઈન્વેન્ટરીનું મૂલ્યાન) - ઈન્વેન્ટરીની પડતર ગણવા માટેની વિવિધ પદ્ધતિઓ ટૂંકમાં જણાવો.

૪. ધી રીલાયેબલ ઈન્સ્યુરન્સ કંપની લિ. તા. ૩૧-૩-૨૦૦૬ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની આગ અને દરિયાઈ વિભાગની માહિતી નીચે પ્રમાણે રજૂ કરે છે. ૧૬

વિગત	આગ રૂ.	દરિયાઈ રૂ.
તા. ૩૧-૩-૨૦૦૫ ના રોજ ભાવિ જોખમનું અનામત	૧૪,૦૦,૦૦૦	૧૮,૦૦,૦૦૦
વર્ષ દરમ્યાન ચૂકવેલ દાવા	૮,૦૦,૦૦૦	૬,૦૦,૦૦૦
દાવા અંગે બાકી જવાબદારી -		
તા. ૩૧-૩-૨૦૦૫	૧,૦૦,૦૦૦	૧,૨૦,૦૦૦
તા. ૩૧-૩-૨૦૦૬	૧,૬૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦
મળેલ પ્રીમિયમ	૨૪,૦૦,૦૦૦	૧૬,૦૦,૦૦૦
સ્વીકારેલ પુનઃવીમા પ્રીમિયમ	૩,૦૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦
આપેલ પુનઃવીમા પ્રીમિયમ	૨,૦૦,૦૦૦	૧,૬૦,૦૦૦
રિ-ઈન્સ્યુરન્સની વસુલાત	૧,૨૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦
વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ	૧,૦૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦
વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ પર ટેક્ષ	૩૦%	૩૦%
અન્ય આવક	૪૦,૦૦૦	૪૪,૦૦૦
કમીશન	૧,૪૦,૦૦૦	૧,૩૦,૦૦૦
સ્વીકારેલ પુનઃવીમા કમીશન	૬૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦
આપેલ પુનઃવીમા કમીશન	૪૦,૦૦૦	૩૦,૦૦૦

અન્ય માહિતી -

- (૧) વધારાનું અનામત ભાવિ જોખમના અનામતના ૫૦ ટકા દર વર્ષે રાખવામાં આવે છે.
- (૨) વહીવટી ખર્ચ રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦, કાનૂની ખર્ચ રૂ. ૮૦,૦૦૦ બન્ને વિભાગ વચ્ચે મળેલ પ્રીમિયમના આધારે ફાળવવાના છે.
- (૩) પ્રીમિયમના બાકી લેણાં નીચે મુજબ છે :

વર્ષ	આગ	દરિયાઈ
૩૧-૩-૨૦૦૫	૩,૦૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦
૩૧-૩-૨૦૦૬	૨,૦૦,૦૦૦	૪૦,૦૦૦

બન્ને વિભાગના મહેસૂલી ખાતાં તૈયાર કરો.

અથવા

ધી શિવમ લિમિટેડનું તા. ૩૧-૩-૨૦૦૬ ના રોજનું કાચુ સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

૧૬

વિગત	ઉધાર બાકી	જમા બાકી
ઈક્વીટી શેરમૂડી		૧૨,૦૦,૦૦૦
૧૦ ટકાની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી		૩,૦૦,૦૦૦
ધી સુંદરમ લિ. ના ઈક્વીટી શેર	૨,૦૦,૦૦૦	
સામાન્ય અનામત		૧,૫૦,૦૦૦
જામીનગીરી પ્રીમિયમ		૫૦,૦૦૦
૧૦ ટકાના રિ. પરત નિધિના રોકાણો અને રિબેન્ચર પરત નિધિ	૨,૦૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦
૧૦ ટકાના રિબેન્ચર્સ (તા. ૩૧-૩-૨૦૦૬ના રોજ પરત કરવાને પાત્ર)		૩,૦૦,૦૦૦
રિબેન્ચર વ્યાજ	૨૦,૦૦૦	
રિબેન્ચર વટાવ	૩૦,૦૦૦	
ન મંગાવાયેલ ડીવીડન્ડ		૧૫,૦૦૦
જમીન મકાન	૫,૦૦,૦૦૦	
પ્લાન્ટ યંત્રો	૭,૫૦,૦૦૦	
ફર્નિચર	૨,૫૦,૦૦૦	
મોટરકાર	૩,૦૦,૦૦૦	
સ્ટોક (તા. ૧-૪-૨૦૦૫)	૨,૪૦,૦૦૦	
૧૦ ટકાની સરકારી લોન (દાર્શનિક કિંમત રૂ. ૨,૫૦,૦૦૦)	૨,૫૫,૦૦૦	
દેવાદારો અને લેણદારો	૨,૫૫,૦૦૦	૨,૫૦,૦૦૦
રોકડ અને બેંક	૨૫,૦૦૦	૧,૨૦,૦૦૦
માર્ગસ્થ માલ	૩૦,૦૦૦	
ખરીદ અને વેચાણ	૬,૦૫,૦૦૦	૧૨,૬૦,૦૦૦
વહીવટી ખર્ચા	૧,૨૫,૦૦૦	
ઑફીસ ખર્ચા	૨૫,૦૦૦	
ઑફીસ ઈક્વીપમેન્ટ	૨,૦૦,૦૦૦	
વેચાણ ખર્ચા	૮૦,૦૦૦	
વેતન	૩૦,૦૦૦	
રિ.પ. નિધિના રોકાણો પર વ્યાજ		૧૦,૦૦૦
પબ્લીક ડિપોઝીટ્સ		૫૦,૦૦૦
કસ્ટમ ડિપોઝીટ્સ	૪૦,૦૦૦	
વ્યાજ		૬૦,૦૦૦
ડીરેક્ટરની ફી	૨૫,૦૦૦	
માલ પરત ઉધાર અને માલ પરત જમા	૧૦,૦૦૦	૫,૦૦૦
ડૂબેલાં લેણાં અને ડૂબત નિધિ	૫,૦૦૦	૫,૦૦૦
ન.નુ.ફાળવણી ખાતુ (૧-૪-૨૦૦૫)		૨,૨૫,૦૦૦
	૪૨,૦૦,૦૦૦	૪૨,૦૦,૦૦૦

વધારાની માહિતી –

- (૧) આખર સ્ટોકનું મૂલ્ય રૂ. ૨,૫૦,૦૦૦ છે.
 - (૨) કાયમી મિલકતો પર વાર્ષિક ૧૦ ટકા ઘસારો ગણવાનો છે.
 - (૩) આવકવેરાની જોગવાઈ યોખ્યા નફાના ૫૦ ટકા લેખે કરવાની છે.
 - (૪) સરકારી લોન પરનું વ્યાજ રૂ. ૧૫,૦૦૦ વ્યાજમાં સમાયેલ છે.
 - (૫) કંપનીના ડિરેક્ટરો એ નફાની ફાળવણી નીચે મુજબ સુચવી છે.
 - (૧) સામાન્ય અનામત ખાતે રૂ. ૫૦,૦૦૦ લઈ જવા
 - (૨) ડિબેનચર પરતનિધિ ખાતે રૂ. ૨૫,૦૦૦ લઈ જવા
 - (૩) ઈક્વીટી શેર મૂડી પર ૧૦ ટકા લેખે ડીવીડન્ડ આપવું
- ઉપરોક્ત માહિતી પરથી કંપનીના ઉભા વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

૫. નીચે દર્શાવેલ પ્રશ્નોના એક કરતાં વધુ વૈકલ્પિક જવાબો આપ્યા છે. તે પૈકી સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો. તમારા જવાબ માટે જરૂરી ગણતરી કે સમજૂતી દર્શાવો. (ગમે તે સાત) ૧૪
- (૧) રૂ. ૧૦ નો એક એવા ૧૦૦ ટકા પ્રીમિયમથી બહાર પાડેલ ઈક્વીટી શેર પર, શેર અરજી સાથે ઓછામાં ઓછી મંગાવવાની રકમ
 - (અ) રૂ. ૧
 - (બ) રૂ. ૦.૫૦
 - (ક) રૂ. ૨
 - (ડ) રૂ. ૧.૫૦
 - (૨) રૂ. ૧૦૦ નો એવા, શેરદીઠ રૂ. ૧૨૦ લેખે બહાર પાડેલ ઈક્વીટી શેર પર બાંધધરી દલાલને ચૂકવવા પાત્ર બાંધધરી કમિશન
 - (અ) રૂ. ૫
 - (બ) રૂ. ૨.૫૦
 - (ક) રૂ. ૩
 - (ડ) રૂ. ૬
 - (૩) અંશતઃ ભરપાઈ શેરને પુરા ભરપાઈ કરવા માટે બોનસ
 - (અ) સામાન્ય અનામતમાંથી
 - (બ) ડિવિડન્ડ સમતુલા ભંડોળમાંથી
 - (ક) જામીનગીરી પ્રીમિયમમાંથી
 - (ડ) ન.નુ.ખાતાની જમા બાકીમાંથી આપી શકાય નહિં.
 - (૪) કંપની ધારાની કલમ-૮૦ મુજબ રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર પરત થઈ શકે
 - (અ) શેર બહાર પાડીને મેળવેલ રકમમાંથી
 - (બ) ન.નુ.ખાતાની જમાબાકીમાંથી
 - (ક) મહેસૂલી અનામતોમાંથી
 - (ડ) ઉપરોક્ત (અ), (બ) અને (ક) પૈકી કોઈપણ રીતે

- (૫) ધી પાવન લિમિટેડે રૂ. ૧૦૦ નો એવા ૫,૦૦૦ રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર ૧૦ ટકા પ્રીમિયમથી પરત કરવા માટે રૂ. ૫૦ નો એવા ૬,૦૦૦ ઈક્વીટી શેર ૧૦ ટકા પ્રીમિયમથી બહાર પાડ્યા. જેથી નફામાંથી મૂડી પરત અનામત ખાતે લઈ જવાની રકમ થશે
- (અ) રૂ. ૨,૫૦,૦૦૦ (બ) રૂ. ૨,૨૦,૦૦૦
(ક) રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ (ડ) રૂ. ૧,૭૦,૦૦૦
- (૬) મૂડી ઘટાડાની યોજના અન્વયે રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦ ની મશીનરી નકામી થઈ જવાથી ભંગાર તરીકે રૂ. ૨૫,૦૦૦ માં વેચવામાં આવે તો -
- (અ) રૂ. ૨૫,૦૦૦ મૂડી ઘટાડા ખાતે જમા થાય.
(બ) રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦ મૂડી ઘટાડા ખાતે ઉધાર થાય.
(ક) રૂ. ૧,૭૫,૦૦૦ મૂડી ઘટાડા ખાતે જમા થાય.
(ડ) રૂ. ૧,૨૫,૦૦૦ મૂડી ઘટાડા ખાતે ઉધાર થાય.
- (૭) આગ અને દરિયાઈ વીમાના ધંધામાં વીમા એજન્ટને વધુમાં વધુ _____ ટકા કમીશન આપી શકાય.
- (અ) ૧૦ ટકા (બ) ૧૫ ટકા
(ક) ૨૦ ટકા (ડ) ૨૫ ટકા
- (૮) ઈન્વેન્ટરી પડતરમાં નીચેનાનો સમાવેશ થાય છે.
- (અ) ખરીદીની પડતર + રૂપાંતરની પડતર
(બ) શરૂનો સ્ટોક + ખરીદી
(ક) ખરીદી + વહીવટી ખર્ચા + વેચાણ ખર્ચા
- (૯) ઘસારાની માવજત : હિસાબી ધોરણ-૬ નીચેનાને લાગુ પડતી નથી.
- (અ) જમીન (બ) મકાન
(ક) પાઘડી (ડ) (અ) અને (ક) બન્ને
- (૧૦) લોન પર ચઢેલ અને દેવું ન થયેલ વ્યાજ કંપનીના પાકા સરવૈયામાં નીચે મુજબ દર્શાવાય છે.
- (અ) તારણવાળી લોનના મથાળા હેઠળ
(બ) તારણ વગરની લોનના મથાળા નીચે
(ક) ચાલુદેવાં અને જોગવાઈના મથાળા હેઠળ
(ડ) (અ) અથવા (બ) પૈકી કોઈપણ એક સ્થાન પર

Seat No. : _____

FC-05
March-2007
Financial Accounting (Corporate Accounting)
(Advanced Accountancy – I)
(New Course)

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. The Anmol Ltd., has issued 1,00,000 Equity Shares of Rs. 10 each at 50% premium. The whole issue was fully underwritten by three underwriters as follows : **14**

Rajan : 40% Sajan : 40% Mahajan : 20%

The total applications including firm underwriting and marked applications were received for 90,000 shares.

	<u>Firm underwriting</u>	<u>Marked applications</u>
Rajan	5,000 shares	25,000 shares
Sajan	2,500 shares	20,000 shares
Mahajan	2,500 shares	15,000 shares

5% commission to be paid to underwriters. No credit is given for firm underwriting.

Prepare a statement showing the liabilities of individual underwriters and pass journal entries in the books of the company.

OR

The Shrey India Ltd., has issued 50,000 Equity Shares of Rs. 10 each at a premium of 20%. The amount called up per share was as under : **14**

On application	Rs. 4
On Allotment	Rs. 5 (including premium)
On First / Final Call	Rs. 3

Applications were received for 1,00,000 Equity Shares, out of which –

Applications for 10,000 shares were fully sanctioned.

Applications for 10,000 shares were fully rejected and prorates allotment was made to remaining applicants. The additional amount received on application was adjusted to share allotment account and calls in advance account.

Shri Sachin had paid entire amount of Rs. 12 per share on his fully allotted 1000 Equity Shares.

Shri Saurav, who applied for 2000 Equity Shares could not pay first/final call on his allotted shares. His shares were forfeited.

Half of the shares forfeited were reissued to Rahul at Rs. 8 per share and remaining shares were reissued to Irfan at Rs. 12 per share.

Pass necessary journal entries in the books of the company.

2. The Balance Sheet of The Akshay Ltd., as on 31-3-2006 is as under :

14

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity Shares of Rs. 10 each fully paid	10,00,000	Goodwill	2,50,000
9% Preference Shares of Rs. 100 each fully paid.	7,50,000	Land & Building	6,00,000
Workmen's Accident Compensation Fund	2,50,000	Plant & Machinery	4,00,000
10% Debentures	5,00,000	Patents	2,00,000
Unpaid interest on Debentures	50,000	Stock	2,50,000
Creditors	2,00,000	Debtors 2,15,000	
		– Bad debts <u>– 15,000</u>	2,00,000
		Preliminary expenses	3,00,000
		Cash – Bank balance	50,000
		P & L A/c.	5,00,000
	27,50,000		27,50,000

The scheme of Capital Reduction sanctioned by the Tribunal is as under :

- (1) Each Preference Share to be reduced to Rs. 80 each Equity Share to be reduced to Rs. 2.
- (2) Dividend on Preference Shares is in arrears for 2 years. The whole amount of dividend is waived by Preference Shareholders.
- (3) The debenture-holders agreed to waive their outstanding interest on debentures and to take over a plant-machinery having a book-value of Rs. 2,00,000 at a valuation of Rs. 1,50,000 in part payment of their holding.
- (4) A company has accepted a claim of Rs. 50,000 for workmen's accident compensation.
- (5) All invisible and fictitious assets to be written off. Debtors by Rs. 30,000 and stock to be written off to Rs. 2,00,000.
- (6) Land & building should be shown at market value. The book value of land & building is 25% less than its market value.

Pass necessary journal entries to implement above scheme and prepare Balance Sheet after Capital Reduction.

OR

The Balance Sheet of the Jagruti Ltd., as on 31-3-2006 is as under :

14

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity Shares of Rs. 10 each fully paid	5,00,000	Fixed Assets	7,50,000
10% Redeemable Pref. Shares of Rs. 100 each Rs. 80 paid up per share.	4,00,000	Investments	1,00,000
Securities premium	75,000	Current Assets	5,50,000
P & L A/c.	1,00,000	(Including	
Reserve Fund	60,000	Cash-Bank of	
Workmen's Profit Sharing Fund	50,000	Rs. 2,55,000)	
Workmen's Accident Comp. Fund.	20,000		
Dividend Equalization Fund	60,000		
Creditors	1,35,000		
	14,00,000		14,00,000

The company has admitted the claim of Rs. 10,000 for workmen's accident compensation. Thereafter the company decided to redeem 10% Redeemable Preference Shares at 5% premium after complying with the provisions laid down under Section 80 of the Companies Act, 1956.

For the purpose necessary number of 8% Preference Shares are issued at discount of 10%.

Thereafter, the company issued fully paid up bonus shares to Equity Shareholders in the ratio of two shares to the holders of five Equity Shares from the Capital Redemption Reserve.

Write journal entries and prepare new balance sheet.

3. The Balance Sheet of M/s Atul Traders as on 31-3-06 is as under :

12

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital :		Land	2,00,000
A 2,50,000		Building	2,40,000
B <u>2,50,000</u>	5,00,000	Furniture	75,000
Reserve fund	1,00,000	Investments	80,000
Investment Fluctuation Fund	10,000	Stock	1,25,000
Employees Profit Sharing Fund	25,000	Debtors 1,25,000	
Bank Loan	1,75,000	– Bad debts <u>– 5,000</u>	1,20,000
Creditors	75,000	Cash-Bank	30,000
<u>Depreciation Fund</u>		Advertisement Suspense A/c.	80,000
Building 40,000			
Furniture <u>25,000</u>	65,000		
	9,50,000		9,50,000

On 1-4-2006, The Atulya Bharat Ltd., was incorporated with the Capital of 15,000 Equity Shares of Rs. 100 each to purchase the business of M/s. Atul Traders. The term regarding the purchase of business were as under :

- (1) The Atulya Bharat Ltd., takes over all real assets and liabilities except Debtors and Creditors.
- (2) Goodwill at Rs. 1,25,000, Land at Rs. 5,00,000 and other real assets and liabilities are taken over at their book value.
- (3) The company agrees to collect the debtors and pay off the creditors on behalf of the partnership firm. The company is entitled to get 5% commission on amount collected from debtors and 50% commission on discount received from creditors.

- (4) The company collected the amount from all the debtors except debtors of Rs. 20,000. The debtors were allowed 10% discount, 5% bad debts was written off. All creditors were paid at 8% discount.
- (5) The purchase consideration to be paid in fully paid 7,500 Equity Shares of Rs. 100 each, 1,000, 12% debentures of Rs. 100 each and the rest in cash.
- (6) The company issued remaining Equity Shares at a premium of 20%. Preliminary expenses paid Rs. 50,000.

Pass necessary journal entries and prepare new balance sheet.

OR

Attempt any **three** :

12

- (A) The Sabar Ltd., acquires a business of a firm as on 1st July, 2005 it being incorporated on 1st November, 2005. The first accounts are drawn upto 31-3-2006.

The Gross profit is Rs. 1,40,000. The General expenses Rs. 18,000. Preliminary expenses Rs. 10,000, Salary of Salesmen Rs. 13,500.

Rent to 31st December, 2005 was Rs. 18,000 per annum after which it was increased to Rs. 30,000 per annum.

The total sales were Rs. 7,56,000, the monthly average of which for the four months being half of that of the remaining period. The company earned a uniform profit.

You are required to prepare a statement showing profit prior to and after incorporation in the columnar form.

- (B) Write journal entries in the books of the company.
 - (1) The share capital of the company consists of 5000 equity shares of Rs. 100 each. The company decided to subdivide the same into equity shares of Rs. 10 each and 10% Preference Shares of Rs. 10 each in the ratio of 3 : 2.
 - (2) The company has issued 1000 Equity Shares of Rs. 10 each in exchange of Equity Stock of Rs. 9,800.
 - (3) The company decided to issue Equity Stock in exchange of 5000 Equity Shares of Rs. 100 each at the rate of Rs. 95 for each share.
- (c) Write short note on : (any **one**)
 - (1) The Provisions of the Companies Act in respect of "Sweat Equity Shares".
 - (2) The Utility of Accounting Standards.

(D) Answer the following : (any one)

- (1) What is “Depreciation” as per AS-6 ? To which assets this AS-6 does not apply ?
- (2) Which are the Provisions in AS-10 in respect of Goodwill, Patents and know-how ?
- (3) Explain the different methods for the measurement of inventories under AS-2.

4. The Reliable Insurance Co. Ltd., presents the following information regarding Fire and Marine Insurance for the year ended 31-3-2006.

16

Particulars	Fire Rs.	Marine Rs.
Reserve for unexpired risk 31-3-2005	14,00,000	18,00,000
Claim paid	8,00,000	6,00,000
Liabilities for outstanding claims :		
As on 31-3-2005	1,00,000	1,20,000
As on 31-3-2006	1,60,000	80,000
Premium received	24,00,000	16,00,000
Premium on Re-insurance accepted	3,00,000	2,00,000
Premium on Re-insurance ceded	2,00,000	1,60,000
Re-insurance recoveries	1,20,000	1,00,000
Interest and dividend	1,00,000	80,000
Taxes on interest & dividend	30%	30%
Other income	40,000	44,000
Commission on direct business	1,40,000	1,30,000
Commission on Re-insurance accepted	60,000	40,000
Commission on Re-insurance ceded	40,000	30,000

Other Information :

- (1) Every year additional reserve is maintained at 50% of Reserve for unexpired risk.
- (2) The administration expenses of Rs. 2,00,000 and legal expenses Rs. 80,000 are to be divided between fire and marine in the proportion of premium received.
- (3) Premium outstanding :

	Fire	Marine
31-3-2005	3,00,000	80,000
31-3-2006	2,00,000	40,000

Prepare Revenue Accounts for both the departments.

OR

The Trial Balance of the Shivam Ltd., as on 31-3-2006 is as under :

16

Particulars	Debit	Credit
Equity Share Capital		12,00,000
10% Preference Share Capital		3,00,000
Equity Shares in the Sundaram Ltd.	2,00,000	
General Reserve		1,50,000
Securities Premium		50,000
10% D.R.F. Investments and D.R. Fund	2,00,000	2,00,000
10% Debentures (Redeemable on 31-3-2008)		3,00,000
Interest on Debentures	20,000	
Discount on Debentures	30,000	
Unclaimed dividend		15,000
Land & building	5,00,000	
Plant & machinery	7,50,000	
Furniture	2,50,000	
Motor car	3,00,000	
Stock (1-4-2005)	2,40,000	
10% Government Loan (F.V. 2,50,000)	2,55,000	
Debtors and Creditors	2,55,000	2,50,000
Cash and Bank	25,000	1,20,000
Goods in transit	30,000	
Purchases and sales	6,05,000	12,60,000
Administrative expenses	1,25,000	
Office expenses	25,000	
Office equipments	2,00,000	
Selling expenses	80,000	
Wages	30,000	
Interest on D.R.F. Investments		10,000
Public deposit		50,000
Custom deposit	40,000	
Interest		60,000
Directors fees	25,000	
Goods inward-Goods outward	10,000	5,000
Bad-debt and Bad debt Reserve	5,000	5,000
P & L Appropriation A/c (1-4-2005)		2,25,000
	42,00,000	42,00,000

Additional Information :

- (1) Closing stock is valued at Rs. 2,50,000.
- (2) Provide depreciation on Fixed Assets at 10% p.a.

- (3) Provision for Income tax is to be made at 50% of the net profit of the year.
- (4) Interest on Government Loan – Rs. 15,000 is included in interest account.
- (5) The directors have proposed the following appropriations :
 - (a) General Reserve Rs. 50,000.
 - (b) Debenture Redemption Fund Rs. 25,000.
 - (c) Dividend on Equity Share Capital at 10%.

Prepare Vertical Final Accounts of the company from the above information :

5. For each of the following sub–questions more than one answers are given, out of which only one answer is correct. You are required to select the correct answer with necessary calculations or explanation for it (any **seven**) : **14**

- (1) On Equity Shares of Rs. 10 each, issued at a premium of Rs. 10, the minimum amount must be called up along with the application is

(a) Re. 1	(b) Re. 0.50
(c) Rs. 2	(d) Rs. 1.50
- (2) On Equity Share of Rs. 100 each, issued at Rs. 120 per share, the maximum amount of underwriting commission payable to underwriter should be

(a) Rs. 5	(b) Rs. 2.50
(c) Rs. 3	(d) Rs. 6
- (3) Use of Bonus cannot be made for making partly paid shares fully paid from :
 - (a) General Reserve
 - (b) Dividend equalization fund
 - (c) Securities premium
 - (d) Credit balance of P & L A/c.
- (4) Under Section 80 of Companies Act Redeemable Preference Shares can be redeemed :
 - (a) Out of amount received from issue of shares.
 - (b) Out of credit balance of P & L A/c.
 - (c) Out of Revenue Reserves.
 - (d) Out of any one of above (a), (b) and (c).

Seat No. : _____

FC-05

March-2007

Advanced Accountancy – I (Old Course)

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

- સૂચના : (૧) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.
(૨) જરૂરી ગણતરીઓ તમારા જવાબના ભાગ રૂપે દર્શાવો.

૧. અ, બ અને ક ની પેઢીનું તા. ૩૧-૩-૨૦૦૬ના રોજનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

૧૨

દેવાં	રકમ	મિલકતો	રકમ
મૂડી ખાતાં :		જમીન મકાન	૨,૨૫,૦૦૦
અ ૨,૨૫,૦૦૦		ફર્નિચર	૬૦,૦૦૦
બ ૧,૧૫,૦૦૦	૩,૪૦,૦૦૦	પેટન્ટ્સ	૬૦,૦૦૦
કર્મચારી અકસ્માત વળતર ફંડ	૪૫,૦૦૦	રોકાણો	૮૦,૦૦૦
રોકાણ વધઘટ ફંડ	૨૦,૦૦૦	દેવાદારો ૬૫,૦૦૦	
બેંક લોન	૭૫,૦૦૦	– ઘાલખાધ અનામત – ૫,૦૦૦	૬૦,૦૦૦
લેણદારો	૧,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	૪૫,૦૦૦
દેવીહૂંડી	૨૦,૦૦૦	રોકડ-બેંક સિલક	૧૫,૦૦૦
		ક ની મૂડી	૧૦,૦૦૦
		જાહેરાત ઉપલક ખાતુ	૪૫,૦૦૦
	૬,૦૦,૦૦૦		૬,૦૦,૦૦૦

ઉપરોક્ત તારીખે પેઢીનું વિસર્જન કરવામાં આવ્યું જે અંગેની માહિતી નીચે મુજબ છે :

(૧) મિલકતોના નીચે મુજબ ઉપજ્યા :

રૂ.

જમીન મકાન	૩,૦૦,૦૦૦
ફર્નિચર	૬૦,૦૦૦
સ્ટોક	૪૦,૦૦૦
દેવાદારો	૫૦,૦૦૦

(૨) કર્મચારી અકસ્માત અંગે દાવો રૂ. ૧૫,૦૦૦ સ્વીકાર્યો અને ચૂકવ્યો.

(૩) રોકાણો ચોપડે કિંમતે ભાગીદાર 'અ' એ લીધાં અને ભાગીદાર 'બ' એ દેવીહૂંડી ચૂકવવાનું સ્વીકાર્યું.

(૪) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. ૧૮,૦૦૦ થયો. 'ક' નાદાર થયો અને તેની અંગત મિલકતમાંથી રૂ. ૮,૦૦૦ મળી શક્યા.

ઉપરની માહિતી પરથી “ગાર્નિર વિ. મૂરે”ના ચૂકાદા મુજબ પેઢીના ચોપડા બંધ કરવા જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.

૨. શ્રી સચીન અને શ્રી સૌરવ ર : ૧ ના પ્રમાણમાં નફો નુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો છે.
તા. ૩૧-૩-૨૦૦૬ ના રોજનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

૧૨

દેવાં	રકમ	મિલકતો	રકમ
મૂડી ખાતા :		મકાન	૮૦,૦૦૦
સચીન ૧,૦૦,૦૦૦		યંત્રો ૪૫,૦૦૦	
સૌરવ ૫૦,૦૦૦	૧,૫૦,૦૦૦	- ઘસારો - ૫,૦૦૦	૪૦,૦૦૦
કર્મચારી અકસ્માત વળતર ભંડોળ	૨૧,૦૦૦	સ્ટોક	૮૦,૦૦૦
કર્મચારી નફાભાગ ભંડોળ	૧૪,૦૦૦	દેવાદારો ૫૫,૦૦૦	
લેણદારો ૭૨,૦૦૦		- ઘાલખાધ - ૫,૦૦૦	
- લેણદાર પર		૫૦,૦૦૦	
વટાવ અનામત - ૨,૦૦૦	૭૦,૦૦૦	- ઘાલખાધ અનામત - ૫,૦૦૦	૪૫,૦૦૦
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	૨૫,૦૦૦	લેણીહૂંડી	૨૫,૦૦૦
	૨,૮૦,૦૦૦	રોકડ	૧૦,૦૦૦
			૨,૮૦,૦૦૦

તેઓએ શ્રી રાહુલ ને તા. ૧-૪-૨૦૦૬ ના રોજ નીચેની શરતોએ દાખલ કર્યો :

- (૧) નફાનુકશાનનું નવું પ્રમાણ ર : ૨ : ૧ રહેશે.
- (૨) શ્રી રાહુલ મૂડી પેટે રૂ. ૨૫,૦૦૦ નું સ્કૂટર તથા રૂ. ૩૫,૦૦૦ રોકડા લાવશે, અને પોતાના ભાગની પાઘડી રોકડમાં લાવશે.
- (૩) પેઢીની પાઘડી રૂ. ૭૫,૦૦૦ આંકવામાં આવી છે.
- (૪) મકાનની કિંમત ૨૦ ટકા વધુ જ્યારે યંત્રોની કિંમત રૂ. ૧૦,૦૦૦ વધુ આંકવાની છે. સ્ટોક ૧૦ ટકા ઘટાડવાનો છે. ઘાલખાધ અનામત ૫ ટકા રાખવાની છે.
- (૫) ન નોંધાયેલ ખર્ચ રૂ. ૧,૫૦૦ અને અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ રૂ. ૪,૦૦૦ની જોગવાઈ કરવાની છે.

ઉપરની માહિતી પરથી પેઢીના ચોપડે તૈયાર કરો :

- (૧) નફા-નુકશાન હવાલા ખાતુ
- (૨) ભાગીદારોના મૂડી ખાતાં
- (૩) રોકડ-બેંક ખાતુ
- (૪) પ્રવેશ પછીનું નવું પાકુ સરવૈયુ

અથવા

બ્રહ્મા, વિષ્ણુ અને મહેશ એક પેઢીના ભાગીદારો છે. તા. ૩૧-૩-૨૦૦૬ ના રોજનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

૧૨

દેવાં	રકમ	મિલકતો	રકમ
મૂડી ખાતાં :		મકાન	૨,૦૦,૦૦૦
બ્રહ્મા ૧,૪૮,૦૦૦		મોટર	૧,૩૬,૦૦૦
વિષ્ણુ ૧,૮૦,૦૦૦		ફર્નિચર	૮૬,૦૦૦
મહેશ ૧,૧૪,૦૦૦	૪,૪૨,૦૦૦	રોકાણો	૩૮,૦૦૦
રોકાણ વધઘટ ફંડ	૬,૦૦૦	સ્ટોક	૫૪,૦૦૦
કર્મચારી અકસ્માત વળતર ફંડ	૩૬,૦૦૦	રોકડ	૩૨,૦૦૦
લેણદારો	૮૬,૦૦૦	દેવાદારો ૫૦,૦૦૦	
મકાનનું ઘસારા ફંડ	૨૦,૦૦૦	- ઘાલખાધ અનામત. - ૨,૦૦૦	૪૮,૦૦૦
		નફા નુકશાન ખાતુ	૬,૦૦૦
	૬,૦૦,૦૦૦		૬,૦૦,૦૦૦

તા. ૩૧-૩-૨૦૦૬ ના રોજ ભાગીદાર મહેશ નિવૃત્ત થાય છે. બાકીના ભાગીદારોએ ધંધો ચાલુ રાખવાનું નક્કી કર્યું.

(૧) પેઢીની મિલકતો અને દેવાંનું પુનઃમૂલ્યાંકન નીચે પ્રમાણે કર્યું :

- * રોકાણોની બજાર કિંમત રૂ. ૩૬,૦૦૦ છે.
- * સ્ટોકની ચોપડે કિંમત બજાર કિંમતના ૮૦ ટકા છે. સ્ટોક બજાર કિંમતે દર્શાવવાનો છે.
- * મોટર અને મકાનની કિંમત અનુક્રમે રૂ. ૧,૨૮,૦૦૦ તથા રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ ગણાવી.
- * લેણદારો પૈકી રૂ. ૬,૦૦૦ ચૂકવવાના નથી.
- * ચૂકવવાનો બાકી પગાર રૂ. ૪,૦૦૦ છે, અને મળવાની બાકી આવક રૂ. ૨,૦૦૦ છે.
- * ઘાલખાધ અનામત રૂ. ૪,૦૦૦ સુધી જરૂરી છે.

(૨) પેઢીની પાઘડીની કિંમત રૂ. ૮૦,૦૦૦ નક્કી થઈ. મહેશના ભાગની પાઘડીનો હવાલો બ્રહ્મા અને વિષ્ણુના મૂડી ખાતે નાખવો. ભવિષ્યમાં ૩ : ૨ ના પ્રમાણમાં નફો નુકશાન વહેંચવાના છે.

(૩) નવી પેઢીની કુલ મૂડી રૂ. ૩,૬૦,૦૦૦ નક્કી થઈ જે નવા નફાનુકશાનનાં પ્રમાણમાં રાખવાની છે. જરૂરી હવાલા રોકડેથી નાખવાના છે.

(૪) મહેશને ચૂકવવાની થતી રકમમાંથી રૂ. ૫૦,૦૦૦ ૧૦ ટકાની લોન તરીકે રાખવાના છે, બાકીની રકમ રોકડેથી ચૂકવવાની છે.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી ન.નુ.હવાલાખાતુ, ભાગીદારોનાં મૂડી ખાતાં, રોકડ ખાતુ અને નિવૃત્તિ પછીનું પાકુ સરવૈયુ તૈયાર કરો.

૩. ગીત અને સંગીત એક પેઢીમાં ભાગીદારો છે. તેઓનું નફાનુકશાનનું પ્રમાણ ૩ : ૨ છે. તેઓની પેઢીનું તા. ૩૧-૩-૨૦૦૬ ના રોજનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે : ૧૨

દેવાં	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
મૂડી ખાતાં :		પાઘડી	૩૪,૦૦૦
ગીત ૩,૦૦,૦૦૦		મકાન	૬,૦૦,૦૦૦
સંગીત ૨,૫૦,૦૦૦	૫,૫૦,૦૦૦	યંત્રો	૧,૮૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૫૭,૫૦૦	ફર્નિચર	૪૪,૦૦૦
રોકાણ વધઘટ ભંડોળ	૫,૦૦૦	દેવાદારો ૪૫,૦૦૦	
કર્મચારી નફાભાગ ભંડોળ	૬૦,૦૦૦	- ઘાલખાધ અનામત - ૨,૦૦૦	૪૩,૦૦૦
લેણદારો	૧,૨૦,૦૦૦	રોકાણો	૨૫,૦૦૦
દેવીહૂંડી	૨૫,૦૦૦	રોકડ	૨૪,૦૦૦
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	૩૨,૫૦૦	સ્ટોક	૫૦,૦૦૦
ઘસારા ભંડોળ :			
યંત્રો ૫૦,૦૦૦			
મકાન ૧,૦૦,૦૦૦	૧,૫૦,૦૦૦		
	૧૦,૦૦,૦૦૦		૧૦,૦૦,૦૦૦

ઘી સરગમ લિમિટેડે ઉપરોક્ત પેઢીનો ધંધો નીચેની શરતોએ ખરીદ્યો :

- (૧) કંપની સ્ટોક અને રોકડ સિવાયની તમામ મિલકતો નીચે દર્શાવ્યા મુજબ લેશે :
મકાન રૂ. ૬,૦૦,૦૦૦ ; રોકાણો રૂ. ૨૨,૦૦૦ ; પાઘડી રૂ. ૯૬,૦૦૦ ; દેવાદારો ૧૦ ટકા ઘાલખાધ અનામત ને આધિન તથા અન્ય મિલકતો ચોપડે દર્શાવેલ કિંમતે લેશે.
- (૨) કંપનીએ દેવીહૂંડી સિવાયનાં તમામ દેવાં ચોપડે દર્શાવેલ કિંમતે લેવાનું નક્કી કર્યું.
- (૩) ભાગીદારી પેઢીએ સ્ટોક રૂ. ૩૩,૫૦૦ માં વેચ્યો જ્યારે સંગીતે દેવીહૂંડી ચૂકવવાનું સ્વીકાર્યું.
- (૪) ઘી સરગમ લિમિટેડે ખરીદ કિંમત પેટે રૂ. ૧૦૦ નો એવો ૫,૦૦૦ ઈક્વીટી શેર ૨૦ ટકા પ્રિમીયમથી ; ૧૦ ટકાના રૂ. ૧૦૦,૦૦૦ના ડિબેન્યર ૯૦ ટકા કિંમતે અને બાકીની રકમ રોકડેથી ચૂકવી.
- (૫) પેઢીએ વિસર્જન ખર્ચ રૂ. ૫,૦૦૦ ચૂકવ્યો. ઘી સરગમ લિ. પાસેથી મળેલ શેર પૈકી ૧,૦૦૦ શેર, શેરદીઠ રૂ. ૧૦૦ ભાવે વેચ્યા બાકીના શેર અને ડિબેન્યર ભાગીદારો વચ્ચે સરખા ભાગે વહેંચ્યા.

તૈયાર કરો :

- (૧) માલ મિલકત નિકાલ ખાતુ
- (૨) ભાગીદારોનાં મૂડીખાતાં
- (૩) રોકડખાતુ
- (૪) ઘી સરગમ લિ. નું ખાતુ.

અથવા

અ, બ અને ક ર : ર : ૧ ના પ્રમાણમાં નફો નુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો હતા. તા-૩૧-૩-૨૦૦૬ ના રોજનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

૧૨

દેવાં	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
મૂડી ખાતાં :		જમીન મકાન	૧,૨૦,૦૦૦
અ ૧,૦૦,૦૦૦		ફર્નિચર	૩૦,૦૦૦
બ ૬૦,૦૦૦		રોકાણો	૨૦,૦૦૦
ક ૪૦,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	૪૫,૦૦૦
કર્મચારી અકસ્માત વળતર ફંડ	૪૦,૦૦૦	દેવાદાર	૭૫,૦૦૦
		રોકડ-બેંક સિલક	૩૦,૦૦૦
બેંક લોન	૬૦,૦૦૦	નફાનુકશાન ખાતુ	૨૦,૦૦૦
લેણદારો	૪૦,૦૦૦		
સંભવિત દેવું :			
ક.અ.વળતરનો દાવો : ૨૫,૦૦૦			
	૩,૪૦,૦૦૦		૩,૪૦,૦૦૦

તા. 31-3-2006 ના રોજ ભાગીદારી પેટીનું વિસર્જન થયું. વિસર્જન ખર્ચ પેટે રૂ. ૨૦,૦૦૦ અનામત રાખ્યા. મિલકતોના વેચાણની રકમ નીચેના હપ્તામાં મળી :

રૂ.

પ્રથમ હપ્તો	૭૦,૦૦૦
બીજો હપ્તો	૧,૨૦,૦૦૦
ત્રીજો હપ્તો	૫૦,૦૦૦
ચોથો હપ્તો	૧૫,૦૦૦

ત્રીજા હપ્તા વખતે, અકસ્માત વળતરના દાવાની સંપૂર્ણ અને આખરી પતાવટ રૂપે રૂ. ૧૫,૦૦૦ નો દાવો સ્વીકાર્યો અને ચૂકવ્યો.

ખરેખર વિસર્જન ખર્ચ રૂ. ૧૫,૦૦૦ થયો.

“મહત્તમ નુકશાન” ની રીતે રોકડની હપ્તે હપ્તે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

૪. શ્રી અચ્યુત તેના હિસાબી ચોપડા એકનોંધી પદ્ધતિથી રાખે છે. નીચેની માહિતી પરથી તા. ૩૧-૩-૨૦૦૬ ના રોજ પુરા થતા વર્ષનું વેપારખાતુ, નફાનુકશાન ખાતુ તથા તે તારીખનું પાકુ સરવૈયું તૈયાર કરો.

૧૩

- (૧) તા. ૩૧-૩-૨૦૦૫ ના રોજની બાકીઓ :

રૂ.

જમીન-મકાન	૧,૦૦,૦૦૦
સ્ટોક	૪૦,૦૦૦
દેવાદારો	૧,૨૫,૦૦૦
ચૂકવવાનો બાકી પગાર	૫,૦૦૦
યંત્રો	૮૦,૦૦૦
લેણીહૂંડી	૫૦,૦૦૦
દેવીહૂંડી	૨૫,૦૦૦

- (૨) વર્ષ દરમ્યાનના વ્યવહારો -

રૂ.

દેવાદાર પાસેથી મળેલ રોકડ	૩,૦૦,૦૦૦
લેણીહૂંડીના રોકડા મળ્યા	૧,૭૫,૦૦૦
લેણદારોને ચૂકવેલ રોકડ	૨,૦૦,૦૦૦
દેવીહૂંડીનાં રોકડા ચૂકવ્યા	૭૫,૦૦૦
રોકડ વેચાણ (ઉધાર વેચાણના ૫ ટકા)	૨૫,૦૦૦
રોકડ ખરીદ (ઉધાર ખરીદીના ૧૦ ટકા)	૩૫,૦૦૦
પગાર	૨૫,૦૦૦
ઑફીસ ખર્ચ	૧૦,૦૦૦
મજૂરી	૨૦,૦૦૦
ઉપાડ	૩૦,૦૦૦
તા. ૩૦-૯-૨૦૦૫ ના રોજ યંત્રનું વેચાણ	૮,૦૦૦
(૧-૪-૨૦૦૫ ના રોજ યંત્રની ચોપડે કિંમત રૂ. ૧૦,૦૦૦)	
તા. ૩૧-૩-૨૦૦૬ ના રોજ રોકડ-બેંક સિલક	૮૮,૦૦૦

(૩) વધારાની માહિતી :

	રૂ.
લેણીહૂંડીઓ મળી	૨,૦૦,૦૦૦
વટાવ આપ્યો	૧૦,૦૦૦
માલ પરત જમા	૧૦,૦૦૦
સ્ટોક (૩૧-૩-૨૦૦૬)	૫૦,૦૦૦
દેવીહૂંડીઓ સ્વીકારી	૭૦,૦૦૦
વટાવ મળ્યો	૫,૦૦૦
માલ પરત ઉધાર	૫,૦૦૦
લેણદારો (૩૧-૩-૨૦૦૬)	૧,૨૦,૦૦૦

(૪) હવાલા :

(૧) સ્થિર મિલકતો પર વાર્ષિક ૧૦ ટકા ઘસારો ગણવો.

(૨) રૂ. ૫,૦૦૦ ઘાલખાધ તરીકે માંડી વાળો અને દેવાદાર પર ૫ ટકા ઘાલખાધ અનામત રાખો.

અથવા

૪. તા. ૧-૧૦-૨૦૦૩ ના રોજ સરિતાએ એક યંત્ર સાગર પાસેથી ભાડે ખરીદ પદ્ધતિથી ખરીદ્યું. જરૂરી માહિતી નીચે મુજબ છે : ૧૩

(૧) તા. ૧-૧૦-૨૦૦૩ ના રોજ કરાર વખતે રૂ. ૧૫,૦૦૦ ચૂકવ્યા.

(૨) હપ્તા નીચે મુજબ ચૂકવ્યા :

	રૂ.
પ્રથમ હપ્તો તા. ૩૧-૩-૨૦૦૪ના રોજ	૨૪,૫૦૦
બીજો હપ્તો તા. ૩૧-૩-૨૦૦૫ના રોજ	૨૬,૦૦૦
ત્રીજો હપ્તો તા. ૩૧-૩-૨૦૦૬ના રોજ-	બાકીની રકમ.

(૩) યંત્ર પર “ઘટતી જતી બાકી” ની પદ્ધતિથી વાર્ષિક ૧૦ ટકા ઘસારો ગણવાનો છે.

(૪) રોકડ કિંમતની બાકી રકમ પર વાર્ષિક ૧૫ ટકા વ્યાજ ગણવાનું છે.

(૫) બન્ને પક્ષકારોના હિસાબો દર વર્ષે ૩૧ થી માર્ચના રોજ પુરા થાય છે.

(૬) તા. ૩૧-૩-૨૦૦૫ ના રોજ સરિતાના ચોપડામાં નીચે મુજબ આમનોંધ હતી :
ન. નુ. ખાતે ઉ. ૧૩, ૧૨૫.

તે વ્યાજ ખાતે	૬,૦૦૦
તે ઘસારા ખાતે.	૭,૧૨૫

તૈયાર કરો :

(૧) સરીતાના ચોપડામાં.

(૧) યંત્ર ખાતુ (૨) સાગરનુ ખાતુ

(૨) સાગરના ચોપડામાં – પ્રથમ વર્ષ માટે જરૂરી આમનોંધ લખો.

૫. ધી આકાશ લિ. તા. ૧-૪-૨૦૦૫ ના રોજ ૧,૦૦,૦૦૦ની ૧૨ ટકાની કેન્દ્ર સરકારની જામીનગીરી ધરાવતી હતી. જેની ચોપડે કિંમત તેની દાર્શનિક કિંમત કરતાં ૨૦ ટકા વધુ હતી. આ જામીનગીરી પર વ્યાજ દર છ મહિને ૩૦ મી જુન અને ૩૧ મી ડિસેમ્બરના રોજ ચૂકવાય છે. ૧૨

વર્ષ ૨૦૦૫-૦૬ દરમ્યાન જામીનગીરીની ખરીદી અને વેચાણના વ્યવહારો નીચે મુજબ છે :

તારીખ	દાર્શનિક કિંમત રૂ.	ભાવ રૂ.	દલાલી	નોંધ
૧-૪-૨૦૦૫	૪૦,૦૦૦	૧૦૨	૧%	વ્યાજ બાદ ખરીદી
૧-૭-૨૦૦૫	૬૦,૦૦૦	૯૮	૦.૫%	વ્યાજ સહીત વેચાણ
૧-૯-૨૦૦૫	૫૦,૦૦૦	૯૬	૦.૫%	વ્યાજ સહીત ખરીદી
૧૬-૧૨-૨૦૦૫	૮૦,૦૦૦	૧૦૧	૧%	વ્યાજ સહીત વેચાણ
૧-૨-૨૦૦૬	૩૦,૦૦૦	૧૦૪	૦.૫%	વ્યાજ બાદ ખરીદી

દલાલી દરેક વ્યવહારની દાર્શનિક કિંમત પર ગણવામાં આવે છે. છેવટનો સ્ટોક ફિફો પદ્ધતિએ ગણવામાં આવે છે. જામીનગીરીની ૩૧-૩-૨૦૦૬ના રોજની બજારકિંમત રૂ. ૧૦૬ છે.

ઉપરની માહિતી પરથી ધી આકાશ લિ.ના ચોપડે તા. ૩૧-૩-૨૦૦૬ના રોજ પુરા થતા વર્ષનું ૧૨ ટકાની કેન્દ્ર સરકારની જામીનગીરીનું ખાતુ તૈયાર કરો.

અથવા

- (અ) નાણાકિય ભાડાપટ્ટે અને કામગીરી ભાડાપટ્ટાનો તફાવત સ્પષ્ટ કરો. ૧૨
- (બ) ભાડાપટ્ટાના લાભો તથા મર્યાદાઓ સમજાવો.
૬. ગમે તે ત્રણ ના જવાબ આપો : ૯

- (અ) અ અને બ અનુક્રમે ૩ : ૨ ના પ્રમાણમાં નફોનુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેઓ ક ને ભાગીદાર તરીકે દાખલ કરે છે. તેઓનું નફાનુકશાનનું નવુ પ્રમાણ ૫ : ૩ : ૨ છે.

પેઢીની પાઘડી છેલ્લા ત્રણ વર્ષના કુલ નફાની બે ગણી ગણવાની છે. છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો નફો રૂ. ૭,૫૦૦ ; રૂ. ૧૦,૦૦૦ તથા રૂ. ૧૨,૫૦૦ છે. ક એ પાઘડી રોકડમાં લાવવાની છે. જેની અડધી રકમ ધંધામાં રહેવા દેવાની છે.

પાઘડીની વહેચણી દર્શાવો અને જરૂરી આમનોંધ લખો.

- (બ) શ્રી સાજન, સજની તથા રજનીની ભાગીદારી પેઢીનું તા. ૩૧-૩-૨૦૦૬ના રોજ વિસર્જન કરવાનું નક્કી થયું. તેઓની મૂડી અનુક્રમે રૂ. ૪૨,૦૦૦ (જમા) રૂ. ૨૨,૦૦૦ (જમા) અને રૂ. ૧૦,૦૦૦ (ઉધાર) હતી. અનામત ભંડોળ રૂ. ૨૪,૦૦૦ અને જાહેરાત ઉપલક ખાતુ રૂ. ૩૦,૦૦૦ હતું. વિસર્જન થતાં માલમિલકત નિકાલ ખાતાની ખોટ રૂ. ૧૮,૦૦૦ થઈ. ક નાદાર થયો જેની પાસેથી ૫૦ ટકા નાણાં મળ્યા.

ગાર્નર વિ. મૂરેના ચૂકાદાને આધિન રહીને “ભાગીદારોનાં મૂડી ખાતાં બનાવો”.

- (ક) રૂ. ૬૦,૦૦૦ની કિંમતનું એક યંત્ર ભાડે ખરીદ પદ્ધતિથી ખરીદ કર્યું. કરાર વખતે રૂ. ૧૫,૦૦૦ ચૂકવ્યા અને બાકીની રકમ રૂ. ૧૫,૦૦૦ના ચાર સરખા હપ્તામાં ચૂકવી. દરેક વર્ષનું વ્યાજ ગણો.
- (ડ) એક કંપનીએ ભાગીદારી પેઢીનો ધંધો ખરીદ્યો. પેઢીની ચોખ્ખી મિલકતો રૂ. ૭,૫૦,૦૦૦ છે, અને દેવાં રૂ. ૨,૫૦,૦૦૦ છે. કંપનીએ ખરીદકિંમત પેટે રૂ. ૧૦નો એવા ૩૦,૦૦૦ ઈક્વીટી શેર ૫૦ ટકા પ્રીમિયમથી રૂ. ૧૦૦ નો એવા ૧૦ ટકાના ૨,૫૦૦ ડિબેનચર ૧૦ ટકા વટાવે અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવી. પેઢીના ચોપડે મિલકત-દેવાંનાં ખાતાં બંધ કરવાની તથા અવેજની આમનોંધ લખો.
-

Seat No. : _____

FC-05
March-2007
Advanced Accountancy – I
(Old Course)

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

- Instructions :** (1) Figures to the right indicate full marks.
(2) Show necessary calculation as a part of your answer.

1. The Balance Sheet of Partnership Firm of A, B and C as on 31-3-2006 is as under : **12**

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital :		Land & Building	2,25,000
A 2,25,000		Furniture	60,000
B <u>1,15,000</u>	3,40,000	Patents	60,000
Workmen's Accident		Investments	80,000
Compensation Fund	45,000	Debtors 65,000	
Investment Fluctuation Fund	20,000	– B.D.R. <u>– 5,000</u>	60,000
Bank Loan	75,000	Stock	45,000
Creditors	1,00,000	Cash-Bank Balance	15,000
Bills Payable	20,000	C's Capital	10,000
		Adv. Suspense A/c.	45,000
	6,00,000		6,00,000

It was decided to dissolve the firm on the above date. The information are as under :

- (1) The assets realized as under :

	Rs.
Land & Building	3,00,000
Furniture	60,000
Stock	40,000
Debtors	50,000

- (2) A claim of compensation for an accident to a worker is accepted and paid for Rs. 15,000.
(3) Partner A has taken over investments at book value and B has accepted to pay bills payable.
(4) Dissolution expenses Rs. 18,000. C declared insolvent and Rs. 9,000 has been received from his personal property.

From the above information, prepare necessary accounts to close the books of the firm as per "Garner Vs. Murray's" decision.

2. Shri Sachin and Saurav are partners sharing the profits and losses in the ratio of 2 : 1. Their Balance Sheet as on 31-3-2006 is as under :

12

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital Accounts :		Building	80,000
Sachin 1,00,000		Machinery 45,000	
Saurav <u>50,000</u>	1,50,000	– Depreciation <u>– 5,000</u>	40,000
Employees Compensation Fund	21,000	Stock	80,000
Employees Profit Sharing Fund	14,000	Debtors 55,000	
		– Bad debts <u>– 5,000</u>	
		50,000	
		– B.D.R. <u>– 5,000</u>	45,000
Creditors 72,000		Bills Receivable	25,000
– Reserve for discount <u>– 2,000</u>	70,000	Cash Bank Balance	10,000
Bank overdraft	25,000		
	2,80,000		2,80,000

On 1-4-2006, they admitted Shri Rahul on the following conditions :

- (1) New Profit sharing ratio will be 2 : 2 : 1.
- (2) Shri Rahul will bring a Scooter of Rs. 25,000 and cash of Rs. 35,000 as Capital and his share of goodwill in cash.
- (3) Goodwill of the firm is valued at Rs. 75,000.
- (4) Building is to be appreciated by 20%; whereas machinery is valued more by Rs. 10,000, Stock to be reduced by 10% Bad debt Reserve is to be provided at 5%.
- (5) Give the adjustment effect of outstanding expenses Rs. 1,500 and prepaid expenses Rs. 4,000 in the books of account.

From the above information prepare :

- (1) P & L Adjustment Account.
- (2) Partners' Capital Accounts.
- (3) Cash-Bank Account.
- (4) Balance Sheet of the firm after admission.

OR

Brahma, Vishnu and Mahesh are partners in a firm. Their Balance Sheet as on 31-3-2006 is as under

12

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital Accounts :		Building	2,00,000
Brahma 1,48,000		Motor	1,36,000
Vishnu 1,80,000		Furniture	86,000
Mahesh 1,14,000	4,42,000	Investments	38,000
Investment Fluctuation Fund	6,000	Stock	54,000
Employee's Compensation Fund	36,000	Cash	32,000
Creditors	96,000	Debtors 50,000	
Depreciation on Building	20,000	– B.D.R. <u>– 2,000</u>	48,000
		Profit & Loss A/c.	6,000
	6,00,000		6,00,000

On 31-3-2006 Mahesh retires from the firm and the remaining partners decided to carry the business.

(1) Firm's assets and liabilities should be revalued as follows :

- * Market value of investment is Rs. 36,000.
- * Book value of stock is 90% of market value. It was decided to show stock at market value.
- * Motor and building are to be valued at Rs. 1,28,000 and Rs. 2,00,000 respectively.
- * Rs. 6,000 among creditors are not to be paid.
- * Outstanding Salary of Rs. 4,000 and income due Rs. 2,000 to be noted.
- * Bad-debt reserve is necessary upto Rs. 4,000.

(2) Goodwill of the firm valued at Rs. 90,000 and Mahesh's share of the same be adjusted into the accounts of Brahma and Vishnu who are going to share future profit in the ratio of 3 : 2.

(3) Total capital of new firm be fixed at Rs. 3,60,000 and be kept in the proportion of new profit and losses ratio. The necessary adjustments are to be made in cash.

(4) Out of the dues payable to Mahesh Rs. 50,000 are to be retained in a firm as his 10% loan and balance is to be paid in cash.

Prepare : P & L Adjustment A/c : Partners' Capital A/c: Cash A/c and Balance Sheet after retirement in the books of firm.

3. Geet and Sangeet are partners in a firm sharing profit and loss in the ratio of 3 : 2. Their Balance Sheet as on 31-3-2006 is as under :

12

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital Accounts :		Goodwill	34,000
Geet 3,00,000		Building	6,00,000
Sangeet <u>2,50,000</u>	5,50,000	Machinery	1,80,000
General Reserve	57,500	Furniture	44,000
Investment Fluctuation Fund	5,000	Debtors 45,000	
Employee's Profit Sharing Fund	60,000	– B.D.R. <u>– 2,000</u>	43,000
Creditors	1,20,000	Investments	25,000
Bills payable	25,000	Cash	24,000
Bank overdraft	32,500	Stock	50,000
Depreciation Fund :			
Machinery 50,000			
Building <u>1,00,000</u>	1,50,000		
	10,00,000		10,00,000

The Sargam Ltd., has purchased the business of above firm at following terms and conditions :

- (1) The company will take over all assets except stock and cash as given below :
 Building at Rs. 6,00,000; Investments at Rs. 22,000, Goodwill at Rs. 96,000; Debtors subject to Bad debt Reserve at 10% and other assets are to be taken at book value.
- (2) The company has decided to take over all liabilities at book value except bills payable.
- (3) Stock was sold by the firm at Rs. 33,500. Sangeet agreed to take over responsibility of payment of Bills payable.
- (4) The Sargam Ltd., has issued 5,000 Equity Shares of Rs. 100 each at 20% premium; 10% Debentures of 1,00,000 at 90% and remaining amount is paid in cash for purchase consideration.
- (5) Dissolution expenses paid by firm Rs. 5,000. Out of the shares received from the Sargam Ltd., 1,000 shares were sold at Rs. 100 each. Remaining Shares and Debentures were distributed among partners in equal ratio.

Prepare :

- (1) Realisation Account.
- (2) Partners' Capital Account.
- (3) Cash Account
- (4) The Sargam Ltd. Account.

OR

A, B and C were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 2 : 2 : 1. The Balance Sheet as on 31-3-2006 is as under :

12

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital Accounts :		Land & Building	1,20,000
A 1,00,000		Furniture	30,000
B 60,000		Investments	20,000
C <u>40,000</u>	2,00,000	Stock	45,000
Employees' Accident Compensation Fund	40,000	Debtors	75,000
Bank Loan	60,000	Cash – Bank balance	30,000
Creditors	40,000	P & L A/c.	20,000
Contingent Liability :			
Claim for Accident Compensation : 25,000			
	3,40,000		3,40,000

The firm was dissolved on 31-3-2006. Rs. 20,000 were kept as reserve for dissolution expenses. The assets realized in the following instalments :

	Rs.
First instalment	70,000
Second instalment	1,20,000
Third instalment	50,000
Fourth instalment	15,000

At the time of third instalment, Rs. 15,000 was accepted and paid as full and final settlement of the claim for accident compensation :

The actual dissolution expenses amounted to Rs. 15,000.

Prepare a statement showing piecemeal distribution of cash as per "maximum Loss method."

4. Shri Achyut keeps his books under Single Entry System. From the following information prepare Trading A/c; P & L A/c for the year ended on 31-3-2006 and a Balance Sheet as on that date. **13**

- (1) Balances as on 31-3-2005 :

	Rs.
Land & Building	1,00,000
Stock	40,000
Debtors	1,25,000
Unpaid Salary	5,000
Machinery	90,000
Bills Receivable	50,000
Bills payable	25,000

- (2) Transactions during the year.

	Rs.
Cash received from debtors	3,00,000
Cash received from bills receivable	1,75,000
Cash paid to creditors	2,00,000
Cash paid for Bills payable	75,000
Cash sales (5% of credit sales)	25,000
Cash purchases (10% of Credit purchase)	35,000
Salaries	25,000
Office expenses	10,000
Wages	20,000
Drawings	30,000
Machinery sold on 30-9-2005	8,000
(book value as on 1-4-2005 was Rs. 10,000)	
Cash-Bank Balance as on 31-3-2006.	88,000

5. The Akash Ltd., had 12% Central Government Securities having Face value of Rs. 1,00,000 on 1-4-2005. The Book Value of Securities is 20% more than its face value. Interest is paid on these securities every six months on 30th June and 31st December. 12

The information relating to Transaction of above securities during the year 2005-06 is as under :

Date	Face Value	Rate	Brokerage	Remarks
1-4-2005	40,000	102	1%	Ex-int. Purchase
1-7-2005	60,000	98	0.5%	Cum.int. Sale
1-9-2005	50,000	96	0.5%	Cum-int. Purchase
16-12-2005	80,000	101	1%	Cum-int. Sale
1-2-2006	30,000	104	0.5%	Ex-int. purchase.

Brokerage is paid on face value of each and every transaction. Valuation of Stock is made of FIFO method. The market price of the securities is Rs. 106 on 31-3-2006.

Prepare 12% Central Government Securities Account in the books of the Akash Ltd., for the year ended on 31-3-2006.

OR

- (A) Differentiate between Financial Lease and Operating Lease.
 (B) Explain the advantages and disadvantages of Leasing.

6. Answer the following : (Any **three**) 9

- (a) A and B are partners sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2 respectively. They admit C as a partner. Their new profit sharing ratio would be 5 : 3 : 2.

The goodwill of the firm is to be valued at twice the total profits of the last three years. The profits of the last three years were as follows :

Rs. 7,500 Rs. 10,000 and Rs. 12,500. C has to bring goodwill in cash and half of the amount is to be retained in the business.

Show the distribution of goodwill and give journal entries for goodwill.

- (b) It is decided to dissolve the partnership firm of Sajan, Sajani and Rajani on 31-3-2006. Their capitals were Rs. 42,000 (Cr.) Rs. 22,000 (Cr.) and Rs. 10,000 (Dr.) respectively. Reserve Fund and advertisement suspense account were Rs. 24,000 and Rs. 30,000 respectively. Realisation loss was Rs. 18,000 on the dissolution of the firm. C becomes insolvent and 50% can be recovered from him.

Prepare Capital Accounts of the partners as per the "Garner V/s. Murrey case".

- (c) A machine was purchased for Rs. 60,000 on hire purchase. Rs. 15,000 was paid on signing the agreement and the balance was paid in four equal annual instalments of Rs. 15,000 each.

Find out interest for all the years.

- (d) A company has purchased the business of a firm A net asset of a partnership firm is Rs. 7,50,000 and liabilities Rs. 2,50,000. As purchase consideration the company has issued 30,000 equity shares of Rs. 10 each at 50% premium, 10% 2,500 debentures of Rs. 100 each at 10% discount and remaining cash.

Pass journal entries for transferring assets and liabilities to Realisation A/c and payment of purchase price in the books of the firm.
