

Seat No. : _____

FC-12

March-2007

Adv. Accountancy and Auditing (Subsidiary)

Paper-I

(New Course)

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

- સૂચના : (૧) બધા મુખ્ય પ્રશ્નોનાં ગુણ સરખા છે.
(૨) જરૂરી ગણતરી જવાબનાં ભાગ રૂપે દર્શાવો.

૧. બાસુ લિ. એ રૂા. ૧૦૦ નો એક એવા ૩૫,૦૦૦ ઈ. શેર ૧૦% પ્રીમિયમ બહાર પાડ્યા, શેરદીઠ નીચે મુજબ રકમ મંગાવવામાં આવી,
શેર અરજી સાથે રૂા. ૨૦, શેરમંજૂરી સાથે રૂા. ૪૦ (પ્રીમિયમ સહિત) શેર પ્રથમ અને આખરી હપ્તા સાથે રૂા. ૫૦
કુલ ૫૫,૦૦૦ શેર માટે અરજીઓ મળી હતી. ૪૫,૦૦૦ શેરના અરજદારોને પ્રમાણસર વહેંચણી કરવામાં આવી હતી અને બાકીની અરજીઓ નામંજૂર કરવામાં આવી હતી. અરજી સાથે વધારે ભરાયેલ નાણા મંજૂરી પેટે મજરે લીધા હતા.
નિવેશ કે જેને ૩૫૦ શેર મંજૂર કરવામાં આવ્યા હતા તે મંજૂરીની રકમ ભરી નહિ સકતા તેના શેરો મંજૂરી બાદ જપ્ત કરવામાં આવ્યા.
અર્પણા કે જેણે ૬૭૫ શેરની અરજી કરેલ તે હપ્તાની રકમ ભરી નહિ સકતા તેના શેર જપ્ત કરવામાં આવ્યા.
ઉપરોક્ત જપ્ત કરેલા શેરો પૈકી ૬૦% શેર રૂા. ૮ ના ભાવે પૂરા ભરપાઈ થયેલ ગણીને બહાર પાડવામાં આવ્યા જેમા નિવેશના બધા શેરોનો સમાવેશ થયેલ હતો.
બાસુ લિ. ના ચોપડે ઉપરના વ્યવહારો નોંધવા જરૂરી આમનોંધો લખો.

અથવા

- (અ) અંજના લિ. એ કરણ બ્રધર્સનો ચાલુ ધંધો રૂા. ૨,૪૦,૦૦૦ નાં દેવાદારો અને રૂા. ૧,૨૦,૦૦૦ નાં લેણદારો સિવાય ખરીદી લીધો.
કંપનીએ પેઢી વતી દેવાદારો વસૂલ કરવાનું અને લેણદારોને ચૂકવવાનું કબૂલ્યુ. દેવાદારો પાસેથી મળેલ રકમ પર ૨% લેખે અને લેણદારો પાસેથી મેળવેલ વટાવના ૫૦% લેખે કમીશન લેશે.
કંપનીએ દેવાદારો પાસેથી રૂા. ૧૫,૬૦૦ ઘાલખાધ અને રૂા. ૧,૨૦૦ વટાવ આપ્યા પછી રૂા. ૧,૮૦,૦૦૦ રોકડ વસૂલ કરી, જ્યારે ૮૦% લેણદારોને ૧૦% વટાવે રકમ ચૂકવી આપી.
કંપનીએ એક દેવાદાર પાસેથી રૂા. ૧૨,૦૦૦ રોકડમાં વસૂલ કર્યા જેનું ખાતુ અગાઉ ઘાલખાધ તરીકે માંડી વાળેલ હતુ. પેઢીની નીકળતી રકમ કંપનીએ ચૂકવી દીધી.
કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.
- (બ) જનક લિ. એ જાનકી બ્રધર્સ પાસેથી રૂા. ૩,૫૦,૦૦૦ માં એક ધંધો ખરીદ્યો. ખરીદ કિંમતની ચૂકવણી નીચે મુજબ કરવામાં આવી.
રૂા. ૧૦ નો એક એવા ઈકિવટી શેર ૨૦% પ્રીમિયમથી અને રૂા. ૧૦૦ નો એક એવા ૮% ના ડિબેન્યર્સ ૪ : ૧ ના પ્રમાણમાં અને રૂા. ૫૦,૦૦૦ રોકડા.
ખરીદનાર કંપનીના ચોપડે આમનોંધ લખો.

૨. એક કંપનીએ રૂા. ૧૦૦ નો એક એવા ૭૫,૦૦૦ શેર બહાર પાડ્યા. તે અંગે ત્રણ બાંધધરી દલાલો ચેતન, સોનલ અને નિલય એ નીચે મુજબ બાંધધરી આપી છે.

ચેતન ૪૫,૦૦૦ શેર, સોનલ ૧૮,૦૦૦ શેર, નિલય ૧૨,૦૦૦ શેર, તે ઉપરાંત ત્રણેએ નીચે મુજબ નિશ્ચિત બાંધધરી આપી હતી.

ચેતન ૬,૦૦૦ શેર, સોનલ ૨,૨૦૦ શેર, નિલય ૭,૫૦૦ શેર.

કંપનીને કુલ ૫૫,૦૦૦ શેર માટે અરજીઓ મળી જેમાં નિશ્ચિત બાંધધરીના શેરનો સમાવેશ થાય છે તે પૈકી નિશાનીવાળી અરજીઓ નીચે મુજબ હતી.

ચેતન ૭,૫૦૦ શેર, સોનલ ૧૪,૬૦૦ શેર, નિલય ૨,૮૦૦ શેર.

બાંધધરી દલાલોને ૫% કમીશન આપવાનું છે.

ઉપરની વિગતો પરથી દરેક બાંધધરી દલાલની જવાબદારી નક્કી કરો અને કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

અથવા

ટૂંકનોંધ લખો. (ગમે તે બે)

(૧) નોંધણી પહેલાનો નફો.

(૨) હિસાબી ધોરણ-૧ માં જણાવેલ મૂળભૂત હિસાબી અનુમાનો.

(૩) હિસાબી ધોરણ-૯ ઉપજનું સંપાદન.

(૪) હિસાબી ધોરણોનો અર્થ અને મહત્ત્વ.

૩. વસંત લિ. નું તા ૩૧-૧૨-૨૦૦૬ નાં રોજનું પાકુ-સરવૈયુ નીચે મુજબ છે.

જવાબદારીઓ	રૂા.	મિલકતો	રૂા.
ઈક્વિટી શેર દરેક રૂા. ૧૦૦ નો	૮,૬૦,૦૦૦	પાઘડી	૨,૫૦,૦૦૦
૮% ના ક્યુ. પ્રેફ. શેર દરેક રૂા. ૧૦૦ નો	૪,૮૦,૦૦૦	જમીન-મકાન	૩,૨૦,૦૦૦
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	૪૦,૦૦૦	મશીનરી	૪,૮૦,૦૦૦
૧૨% ના ડિબેન્ચર્સ	૨,૦૦,૦૦૦	રોકાણો	૩,૦૦,૦૦૦
ડિબેન્ચર્સનું બાકી વ્યાજ	૪૮,૦૦૦	સ્ટોક	૨,૦૦,૦૦૦
ડિરેક્ટર્સની લોન	૮૦,૦૦૦	દેવાદારો	૧,૦૦,૦૦૦
લેણદારો	૧,૬૦,૦૦૦	રોકડ સિલક	૫૬,૦૦૦
સંભવિત દેવુ :		નફા. નુકશાન ખાતુ	૨,૦૦,૦૦૦
ક્યુ. પ્રેફ. શેર પર બે વર્ષનું ડિવિડન્ડ ચૂકવવાનું બાકી છે.		પ્રાથમિક ખર્ચા	૬૨,૦૦૦
	૧૮,૬૮,૦૦૦		૧૮,૬૮,૦૦૦

તા. ૧-૧-૨૦૦૭ ના રોજ મૂડી ઘટાડાની યોજના અમલમાં મૂકવા આમનોંધ લખી મૂડી ઘટાડા પછીનું પાકુ-સરવૈયુ બનાવો.

- (૧) ઈકિવટી શેરની ભરપાઈ થયેલ કિંમત શેરદીઠ રૂા. ૩૫ ગણવી.
- (૨) ૮% ના ક્યુ. પ્રેફ. શેરના બે પ્રેફ. શેરના બદલામાં ૮% નો રૂા. ૧૦૦ નો એક એવો પ્રેફ. શેર આપવો.
- (૩) બાકી પ્રેફ. ડિવિડન્ડ પૈકી ૫૦% ભાગ તેઓએ જતો કર્યો અને બાકી રહેલા પ્રેફ. ડિવિડન્ડ માટે રૂા. ૩૨,૦૦૦ ના રોકાણો તેઓએ લઈ લીધા.
- (૪) જમીન-મકાનમાંથી રૂા. ૧,૨૦,૦૦૦ માંડી વાળવા જ્યારે મશીનરીની રકમમાંથી ૬૦% માંડી વાળવા.
- (૫) અદૃશ્ય અને અવાસ્તવિક મિલકતો માંડી વાળવી
- (૬) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોએ ચઢેલ વ્યાજનો હક જતો કર્યો.

અથવા

તા. ૩૧-૧૨-૨૦૦૬ નાં રોજ અનામિકા લિ. નું પાકુ-સરવૈયુ નીચે મુજબ હતુ.

મૂડી-દેવા	રૂા.	મિલકત-લેણા	રૂા.
૨૪,૦૦૦ ઈકિવટી શેર દરેક રૂા. ૧૦ નો ભરાયેલ	૨,૪૦,૦૦૦	જમીન - મકાન	૨,૨૦,૦૦૦
૬૦૦, ૧૦% ના રિડીમેબલ પ્રેફ. શેર દરેક રૂા. ૧૦૦ નો પૂરા ભરાયેલ	૬૦,૦૦૦	મશીનરી	૫૦,૦૦૦
૬૦૦, ૮% નાં રિડીમેબલ પ્રેફ. શેર દરેક રૂા. ૧૦૦ નો શેરદીઠ ૮૦ ભરપાઈ	૪૮,૦૦૦	ફર્નિચર	૩૦,૦૦૦
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	૬,૦૦૦	રોકાણો	૩૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૪૫,૦૦૦	સ્ટોક	૭૦,૦૦૦
નફા-નુકશાન ખાતુ	૨૧,૦૦૦	દેવાદારો	૩૫,૦૦૦
લેણાદારો	૩૦,૦૦૦	રોકડ	૩૩,૦૦૦
દેવી હૂંડી	૧૮,૦૦૦		
	૪,૬૮,૦૦૦		૪,૬૮,૦૦૦

બધા જ પ્રકારનાં પ્રેફ. શેરને આ તારીખે કંપનીધારા ૧૯૫૬ ની કલમ ૮૦ ની જોગવાઈનું પાલન કર્યા બાદ, ૧૦% પ્રીમિયમે પરત કરવાનું નક્કી કર્યું.

આ હેતુ માટે જરૂરી સંખ્યામાં ઈકિવટી શેરો, દરેક રૂા. ૧૦૦ ની મૂળકિંમતે બહાર પાડવામાં આવ્યા. ધંધામાં રોકડ સિલક રૂા. ૧૮,૦૦૦ રાખવાની છે. બધા જ રોકાણો રૂા. ૩૬,૦૦૦ માં વેચી દેવામાં આવ્યા. બધા પ્રેફ. શેર હોલ્ડરોને પૂરી રકમ ચૂકવી દેવામાં આવી. કંપનીએ ત્યારબાદ રિડીમેબલ પ્રેફ. શેર પરત કરતા ઉદ્ભવતાં અનામતનો ઉપયોગ, તેના ઈકિવટી શેરહોલ્ડરોને પૂરા ભરપાઈ બોનસ શેર આપવા કરવાનું નક્કી કર્યું.

અનામિકા લિ. નાં ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

૪. અર્જુન લિ. નું તા. ૩૧-૩-૨૦૦૬ ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું કાચુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે. તેના પરથી કંપનીનાં ઉભા વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

વિગત	ઉધાર બાકી રૂા.	વિગત	જમા બાકી રૂા.
જમીન-મકાન	૧,૪૬,૧૬૦	દરેક રૂા. ૧૦ નો એક એવા ૧૬,૮૦૦ ઈ. શેર	૧,૬૮,૦૦૦
કૃષ્ણ લિ. માં રોકાણ રૂા. ૧૦ નો એક એવા ૩૪૦ ઈ. શેર રૂા. ૫ ભરપાઈ થયેલ	૧,૭૦૦	૫% ના રિડીમેબલ પ્રેફ. શેર દરેક રૂા. ૧૦૦ નો	૧,૬૮,૦૦૦
મશીનરી	૨૯,૪૦૦	વેચાણ	૧,૪૧,૦૦૦
પ્રાથમિક ખર્ચા	૫,૦૦૦	લેણદારો	૨૯,૫૨૦
પાઘડી	૩૩,૬૦૦	ઘાલખાધ અનામત	૨,૫૨૦
બેંક સિલક	૧,૩૫૫		
શરૂઆતનો સ્ટોક	૪૫,૩૬૦		
દેવાદારો (જે પૈકી રૂા. ૫,૦૦૦ ના ૬ માસથી વધુ સમયના છે)	૩૩,૧૮૦		
ખરીદી	૧,૩૨,૭૨૦		
ડિરેક્ટર ફી	૩,૩૬૦		
મજૂરી	૧૬,૮૦૦		
આવકમાલ ગાડાભાડું	૧,૦૦૦		
ઘાલખાધ	૩,૫૨૦		
બેંક ખર્ચા	૧૯૩		
સામાન્ય ખર્ચા	૬,૭૨૦		
ભાડુ-કરવેરા	૩,૩૬૦		
પગાર	૫,૨૬૨		
જાવકમાલ ગાડાભાડું	૨,૩૫૦		
મોટરકાર	૫,૦૦૦		
નફા-નુકશાન ખાતુ	૩૩,૦૦૦		
	૫,૦૯,૦૪૦		૫,૦૯,૦૪૦

(૧) અર્જુન લિ. ની સત્તાવાર થાપણ ૨૦,૦૦૦ ઈકિવટી શેર દરેક રૂા. ૧૦ નો એવા અને ૨,૦૦૦, ૫% ના રિડીમેબલ પ્રેફ. શેર દરેક રૂા. ૧૦૦ નો.

(૨) આખર સ્ટોકની કિંમત રૂા. ૬૦,૦૦૦ આંકવામાં આવી

(૩) તા. ૩૧-૩-૦૬ ના રોજ રૂા. ૧,૬૮૦ ની કિંમતની ખરીદેલ મશીનરી ભૂલથી ખરીદીમાં સમાવાય છે.

(૪) એમ માલુમ પડ્યું કે તા. ૩૧-૩-૦૬ ના રોજ થયેલ રૂા. ૩૪૦ નું ઉધાર વેચાણ હિસાબી ચોપડામાં નોંધાયુ નથી. તેમ છતા આખર સ્ટોકમાં તેની ગણતરી થઈ ગઈ છે.

(૫) પ્રાથમિક ખર્ચા ૧૦% માંડી વાળો.

- (૬) ઘાલખાધ અનામત રૂા. ૩,૩૬૦ સુધી વધારો, અગાઉથી ચૂકવેલ ભાડું અને કરવેરા રૂા. ૧,૩૦૦.
- (૭) મશીનરી પર ૧૦% લેખે અને મોટરકાર પર ૨૦% લેખે ઘસારો ગણો.
- (૮) તા. ૩૧-૩-૦૬ નાં રોજ રૂા. ૧૫,૦૦૦ ની જૂની મોટરકારની ખરીદીનો સમાવેશ ખરીદનોંધમાં થયેલ છે.

અથવા

કરમ ઈન્સ્યુરન્સ કંપની લિ. તા. ૩૧-૧૨-૨૦૦૬ ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના આગ અને દરિયાઈ વીમા વિભાગની માહિતી નીચે પ્રમાણે રજૂ કરે છે.

વિગત	આગ વિભાગ રૂા.	દરિયાઈ વિભાગ રૂા.
તા. ૩૧-૧૨-૦૫ ના રોજ ભાવિ જોખમ અનામત	૮,૪૫,૦૦૦	૧૨,૧૫,૦૦૦
વર્ષ દરમ્યાન ચૂકવેલ દાવા	૫,૪૦,૦૦૦	૪,૦૫,૦૦૦
દાવા અંગે બાકી જવાબદારી		
૩૧-૧૨-૨૦૦૫	૬૭,૫૦૦	૮૧,૦૦૦
૩૧-૧૨-૨૦૦૬	૧,૦૮,૦૦૦	૫૪,૦૦૦
ઘાલખાધ	૧૫,૦૦૦	૭,૫૦૦
સામાન્ય વહીવટી ખર્ચા	૨૨,૫૦૦	૧૫,૦૦૦
સ્વીકારેલ પુનઃવીમા પ્રીમિયમ	૨,૦૨,૫૦૦	૧,૩૫,૦૦૦
આપેલ પુનઃવીમા પ્રીમિયમ	૧,૩૫,૦૦૦	૧,૦૮,૦૦૦
સ્વીકારેલ પુનઃવીમા કમીશન	૪૦,૫૦૦	૨૭,૦૦૦
આપેલ પુનઃવીમા કમીશન	૨૭,૦૦૦	૨૧,૬૦૦
કાનૂની ખર્ચા	૩૬,૦૦૦	૨૪,૦૦૦
મોટરકાર વેચાણ પર નફો	૨૭,૦૦૦	—
મળેલ પ્રીમિયમ	૧૬,૨૦,૦૦૦	૧૦,૮૦,૦૦૦
કમિશન	૮૪,૫૦૦	૮૭,૭૫૦
રિ-ઈન્સ્યુરન્સ વસૂલાત	૮૧,૦૦૦	૬૭,૫૦૦
પગાર	૩૦,૦૦૦	૨૨,૫૦૦
ઓડીટ ફી	૧૫,૦૦૦	૮,૦૦૦
સ્ટેશનરી, તાર-ટપાલ	૭,૫૦૦	૬,૦૦૦
વ્યાજ ડિવિડન્ડ	૬૭,૫૦૦	૫૪,૦૦૦
વ્યાજ ડિવિડન્ડ પર ટેક્ષ	૩૦%	૩૦%

અન્ય માહિતી :

- (૧) વધારાનું અનામત ભાવિ જોખમના અનામતના ૫૦% દર વર્ષે રાખવામાં આવે છે.
- (૨) પ્રીમિયમના બાકી લેણા નીચે પ્રમાણે છે.

તારીખ	આગ	દરિયાઈ
૩૧-૧૨-૨૦૦૫	૨,૦૨,૫૦૦	૫૪,૦૦૦
૩૧-૧૨-૨૦૦૬	૧,૩૫,૦૦૦	૨૭,૦૦૦

બંને વિભાગના મહેસૂલી ખાતા તૈયાર કરો.

૫. નીચે આપેલા પ્રશ્નના એક કરતા વધુ જવાબો આપ્યા છે. તે પૈકી યોગ્ય વિકલ્પ પસંદ કરો તથા તેના સમર્થનમાં જરૂરી ગણતરી અથવા સમજૂતી આપો. (ગમે તે પાંચ)

(૧) એક કંપનીએ રૂા. ૧૦ નો એક એવા ૧,૦૦,૦૦૦ ઈક્વિટી શેર જેના પર શેરદીઠ રૂા. ૭.૫૦ (રૂા. ૨.૫૦ અરજ સાથે રૂા. ૨.૫૦ વહેંચણી વખતે અને રૂા. ૨.૫૦ પ્રથમ હપ્તા વખતે) મંગાવવામાં આવ્યા છે. કંપની શ્રી નિશાંતે ધારણ કરેલ ૧,૦૦૦ શેર પ્રથમ હપ્તો ન ભરાવાને લીધે જપ્ત કરે છે. આ જપ્ત કરેલા શેરોમાંથી ૭૦૦ શેર, શેરદીઠ રૂા. ૪.૫૦ લેખે ફરીથી બહાર પાડે છે. મૂડી અનામત ખાતે લઈ જવાની રકમ

- | | |
|------------------|-----------------|
| (i) રૂા. ૩,૧૦૦ | (ii) રૂા. ૧,૪૦૦ |
| (iii) રૂા. ૬,૦૦૦ | (iv) રૂા. ૨,૧૦૦ |

(૨) જો વ્યવસ્થિત ખરીદી ૪,૦૦,૦૦૦ હોય વેચાણ રૂા. ૫,૦૦,૦૦૦ હોય, શરૂઆતનો સ્ટોક રૂા. ૧,૦૦,૦૦૦ અને આખરનો સ્ટોક રૂા. ૧,૫૦,૦૦૦ હોય તો વેચાણ પર કાચા નફાનો દર

- | | |
|-----------|----------|
| (i) ૨૫% | (ii) ૨૦% |
| (iii) ૪૦% | (iv) ૩૦% |

(૩) આશા વીમા કંપનીના દરિયાઈ વીમા અંગેના મહેસૂલી ખાતામાં નીચેની વિગતો ધ્યાનમાં લીધા સિવાય નફો રૂા. ૬૮,૦૦૦ છે. :

	રૂા.
– નોંધેલ પરંતુ નહી સ્વીકારેલ દાવા	૮૮,૦૮૦
– મળવાનું બાકી પ્રીમિયમ	૨૪,૪૮૦
– રોકાણો પરનું લેણું વ્યાજ	૨૬,૫૨૦
– પુનઃવીમા દ્વારા રક્ષિત દાવાઓ	૩૬,૭૨૦
તો સુધારેલ નફો	
(i) રૂા. ૫૪,૪૦૦	(ii) રૂા. ૩૫,૨૦૦
(iii) રૂા. ૬૭,૦૦૦	(iv) રૂા. ૬૫,૧૮૦

(૪) રૂા. ૬૫,૦૦૦ ના રિડીમેબલ પ્રેફ. શેર ૧૦% પ્રીમિયમ પરત કરવાના હેતુથી રૂા. ૬૫,૦૦૦ ની કિંમતનાં નવા ઈક્વિટી શેર ૫% પ્રીમિયમ બહાર પાડવાથી મૂડી પરત અનામત ખાતે નીચે મુજબની રકમની ફેરબદલી થશે.

- | | |
|-------------------|------------------|
| (i) રૂા. ૬૫,૦૦૦ | (ii) રૂા. ૭૧,૫૦૦ |
| (iii) રૂા. ૬૮,૨૫૦ | (iv) રૂા. શૂન્ય |

(૫) અપૂર્ણ ભરપાઈ શેરને પૂરા ભરપાઈ કરવા માટે બોનસની વ્યવસ્થા થઈ શકે નહિ.

- | |
|---------------------------------|
| (i) નફા-નુકશાન ખાતામાંથી |
| (ii) સામાન્ય અનામતમાંથી |
| (iii) જામીનગીરી પ્રીમિયમમાંથી |
| (iv) ડિવિડન્ડ સમીકરણ ભંડોળમાંથી |

(૬) કંપનીએ ખરીદેલ કાયમી મિલકતો પર ઘસારો નોંધશે.

- | | |
|--------------------|-----------------------|
| (i) નોંધણી પહેલા | (ii) નોંધણી પછી |
| (iii) ૧ : ૨ પ્રમાણ | (iv) સમયનાં પ્રમાણમાં |

(૭) હિસાબી ધોરણ-૬ ઘસારાને લગતું લાગુ પડતું નથી

- | | |
|-----------------|--------------|
| (i) જમીન – મકાન | (ii) ફર્નિચર |
| (iii) પાઘડી | (iv) મશીનરી |

Seat No. : _____

FC-12

March-2007

Adv. Accountancy and Auditing (Subsidiary)

Paper-I

(New Course)

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

- Instructions :** (1) All questions carry equal marks.
(2) Show necessary calculations as of part answer.

1. Basu Ltd., issued 35,000 Equity Shares of Rs. 100 each at a premium of 10%. Amount called up per share is as under :

On Application – Rs. 20, on Allotment – Rs. 40 (including premium), on First and Final Call – Rs. 50

Applications were received for 55,000 shares, applications of 45,000 shares were allotted shares on prorata basis and remaining applications were refused. The excess money received on applications were adjusted to sum due on allotment.

Nivesh who was allotted 350 shares failed to pay allotment money and his shares were forfeited immediately after allotment.

Aparna who was applied for 675 shares, failed to pay call money and her shares were forfeited.

On the above forfeited shares 60% shares were reissued as fully paid at Rs. 8, the whole of Nivesh's shares being included.

Pass necessary journal entries to record the above transactions in the books of Basu Ltd.

OR

- (A) Anjana Ltd., has taken over the running business of Karan Brothers except debtors and creditors worth Rs. 2,40,000 and Rs. 1,20,000 respectively.

The company agreed to collect debtors and make payment to creditors on behalf of the firm and charge commission at 2% on the amount collected from debtors and 50% of the discount received from creditors.

The company collected Rs. 1,80,000 in cash after a bad debt of Rs. 15,600 and a discount of Rs. 1,200 from debtors and 80% creditors have been paid off at 10% discount.

The company also collected Rs. 12,000 in cash from debtors whose account was written off as bad debt in past. The company paid the amount due to the firm.

Pass necessary entries in the books of company.

- (B) Janak Ltd., purchased the business from Janki Bros for Rs. 3,50,000. Purchase consideration is satisfied as under :

Equity Shares of Rs. 10 each at 20% premium and 9% debentures of Rs. 100 each in the proportion of 4 : 1 and Rs. 50,000 in cash.

Pass journal entries in the books of purchase company.

2. A company issued 75,000 shares of Rs. 100 each. The whole issue was fully underwritten by Chetan, Sonal and Nilay as follows :

Chetan 45,000 shares, Sonal 18,000 shares, Nilay 12,000 shares.

In addition to the above underwriting, there was firm underwriting as follows :

Chetan 6,000 shares, Sonal 2,200 shares, Nilay 7,500 shares.

The total subscriptions including marked applications were for 55,000 shares. The marked applications were as follows :

Chetan 7,500 shares, Sonal 14,600 shares, Nilay 2,900 shares.

It was agreed that underwriters be paid commission at 5% on the issue price.

From the above information, find out the liabilities of individual underwriters and give necessary journal entries in the books of the company.

OR

Write short note on : (any **two**)

- (i) Profit prior to incorporation.
 - (ii) Discuss the Accounting Standard – 1 about Fundamental Accounting Assumptions.
 - (iii) Accounting Standard – 9 about Revenue Recognition.
 - (iv) Meaning and importance of Accounting Standard.
3. The Balance Sheet of Vasant Ltd., as on 31-12-2006 is as follows :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity Shares of Rs. 100 each	9,60,000	Goodwill	2,50,000
8% Cum. Pref. Shares of Rs. 100	4,80,000	Land & Building	3,20,000
Securities premium	40,000	Machinery	4,80,000
12% Debentures	2,00,000	Investments	3,00,000
Outstanding Debenture's interest	48,000	Stock	2,00,000
Director's Loan	80,000	Debtors	1,00,000
Creditors	1,60,000	Cash	56,000
Contingent Liab.		Profit & Loss A/c	2,00,000
Cum. Pref. Share dividend in arrears for two years.		Preliminary Expenses	62,000
	19,68,000		19,68,000

Prepare Balance Sheet after capital reduction and write journal entries in order to implement the capital reduction scheme on 1-1-2007.

- (1) The value of Equity Shares will be considered as Rs. 35 fully paid up.
- (2) 9% Pref. Shares of Rs. 100 each fully paid in exchange of two 8% Cum. Pref. Shares.
- (3) Preference Shareholders agreed to waive half of their arrears of dividend and for the remaining amount they agreed to accept the investments of Rs. 32,000.
- (4) Write off Land and Building Rs. 1,20,000 and 60% of machinery.
- (5) Write off intangible and fictitious assets.
- (6) Debenture-holders agreed to waive their accrued and due interest.

OR

On 31-12-2006 the Balance Sheet of Anamika Ltd., is as follows :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
24,000 Equity Shares of Rs. 10 each	2,40,000	Land & Building	2,20,000
600, 10% Redeemable Pref. Shares of Rs. 100 each fully paid up.	60,000	Machinery	50,000
600, 8% Redeemable Pref. Shares of Rs. 100 each, Rs. 80 per share paid up	48,000	Furniture	30,000
Securities Premium	6,000	Investments	30,000
General Reserve	45,000	Stock	70,000
Profit & Loss A/c	21,000	Debtors	35,000
Creditors	30,000	Cash	33,000
Bills Payable	18,000		
	4,68,000		4,68,000

On this date the company decided to redeem both the classes of Pref. Shares at 10% premium after complying with the provisions laid down under Sec. 80 of the Companies Act, 1956.

For this purpose, necessary number of Equity Shares of Rs. 100 each are issued at par. Cash balance of Rs. 18,000 is to be maintained in the business. All the investments are sold away for Rs. 36,000. All the Pref. Shareholders are paid in full. The company then decided to utilize the resultant reserve created out of the redemption of Pref. Shares for issuing fully paid Bonus Shares to Equity Shareholders.

Pass necessary journal entries in the books of Anamika Ltd.

4. The following is the Trial Balance of Arjun Ltd., as on 31-3-2006. You are required to prepare Vertical Annual Accounts of the Company.

Particulars	Debit Rs.	Particulars	Credit Rs.
Land & Building	1,46,160	16,800 Equity Shares of Rs. 10 each	1,68,000
Investment in Krishna Ltd., 340 Equity Shares of Rs. 10 each Rs. 5 paid up	1,700	5% Redeemable Pref. Shares of Rs. 100 each	1,68,000
Machinery	29,400	Sales	1,41,000
Preliminary Exps.	5,000	Creditors	29,520
Goodwill	33,600	Bad debts Reserve	2,520
Bank Balance	1,355		
Opening Stock	45,360		
Debtors (out of which Rs. 5,000 are for more than six months)	33,180		
Purchases	1,32,720		
Director's fee	3,360		
Wages	16,800		
Carriage inward	1,000		
Bad debts	3,520		
Bank expenses	193		
General expenses	6,720		
Rent and Taxes	3,360		
Salary	5,262		
Carriage outward	2,350		
Motor car	5,000		
Profit and Loss A/c	33,000		
	5,09,040		5,09,040

- (1) The authorized capital of Arjun Ltd., 20,000 Equity Shares of Rs. 10 each and 2,000 5% Redeemable Pref. Shares of Rs. 100 each.
- (2) The closing stock is valued at Rs. 60,000.
- (3) Due to mistake purchases include the purchase of machinery worth Rs. 1,680 purchased on 31-3-06.
- (4) It was sought that debit sale worth Rs. 340 was made on 31-3-06, but it was not recorded in the books of accounts, however, it was duly accounted for in closing stock.
- (5) Write off preliminary expenses by 10%.

- (6) Increase bad debts reserve upto Rs. 3,360 prepaid rent and taxes were Rs. 1,300.
- (7) Depreciate machinery by 10% and motor car by 20%.
- (8) Purchase book includes the purchase of old motor car worth Rs. 15,000.

OR

Karam Insurance Co. Ltd., presents the following information regarding Fire and Marine Insurance for the year ended 31-12-2006.

Particulars	Fire Rs.	Marine Rs.
Reserve for unexpired risk 31-12-05	9,45,000	12,15,000
Claim paid during the year	5,40,000	4,05,000
Liabilities for outstanding claims		
as on 31-12-2005	67,500	81,000
31-12-2006	1,08,000	54,000
Depreciation	15,000	7,500
General Administration exps.	22,500	15,000
Premium on Re-insurance accepted	2,02,500	1,35,000
Premium on Re-insurance ceded	1,35,000	1,08,000
Commission on Re-insurance accepted	40,500	27,000
Commission on Re-insurance ceded	27,000	21,600
Legal expenses	36,000	24,000
Profit on sale of motor car	27,000	-
Premium received	16,20,000	10,80,000
Commission	94,500	87,750
Re-insurance recoveries	81,000	67,500
Salary	30,000	22,500
Audit fee	15,000	9,000
Stationery, Postage	7,500	6,000
Interest and Dividend	67,500	54,000
Taxes on Interest and Dividend	30%	30%

Other Information :

- (1) Every year additional reserve is maintained at 50% of reserve for unexpired risk.
- (2) Premium outstanding.

Date	Fire	Marine
31-12-2005	2,02,500	54,000
31-12-2006	1,35,000	27,000

Prepare Revenue Accounts for both departments.

5. For each of the following sub-questions more than one answer are given. You are requested to select the correct answer with necessary calculations or explanation for it. (any five)

(1) A company issued 1,00,000 Equity Shares of Rs. 10 each on which Rs. 7.50 per share is paid up. (Rs. 2.50 on application, Rs. 2.50 on allotment and Rs. 2.50 on first call) The company forfeits 1,000 shares held by Shri Nisant for non-payment of first call of these shares, it re-issues 700 shares at Rs. 4.50 per share. The amount to be transferred to Capital Reserve Account is

- (i) Rs. 3,100 (ii) Rs. 1,400
(iii) Rs. 6,000 (iv) Rs. 2,100

(2) If adjusted purchases are Rs. 4,00,000, sales Rs. 5,00,000, opening stock Rs. 1,00,000 and closing stock Rs. 1,50,000, then rate of Gross Profit on sale is

- (i) 25% (ii) 20%
(iii) 40% (iv) 30%

(3) The revenue account of Marine Department of Asha Insurance Company showed the profit of Rs. 68,000 before taking into account the following items :

	Rs.
– Claims intimated but not accepted	89,080
– Outstanding Premium	24,480
– Interest accrued on investment	26,520
– Claims covered under re-insurance	36,720

The adjusted profit will be

- (i) Rs. 54,400 (ii) Rs. 35,200
(iii) Rs. 67,000 (iv) Rs. 65,180

(4) In order to redeem, Redeemable Pref. Shares of Rs. 65,000 at a premium of 10% and new Equity Shares of Rs. 65,000 are issued at a premium of 5%, then the amount to be transferred to Capital Redemption Reserve Fund will be

- (i) Rs. 65,000 (ii) Rs. 71,500
(iii) Rs. 68,250 (iv) Rs. Zero

(5) Use of Bonus cannot be made for making partly paid shares fully paid from

- (i) Profit and Loss A/c (ii) General Reserve A/c
(iii) Securities Premium (iv) Dividend Equalisation Fund

(6) Depreciation is calculated on the fixed asset purchased by company in

- (i) Pre-Incorporation Period
(ii) Post Incorporation period
(iii) 1 : 2 ratio
(iv) Time ratio

(7) The accounting standard-6 Depreciation Accounting does not apply to the following :

- (i) Land & Building (ii) Furniture
(iii) Goodwill (iv) Machinery

Seat No. : _____

FC-12

March-2007

Adv. Accountancy and Auditing (Subsidiary)

Paper-I
(Old Course)

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

- સૂચના : (૧) બધા મુખ્ય પ્રશ્નોનાં ગુણ સરખા છે.
(૨) જરૂરી ગણતરી જવાબનાં ભાગરૂપે દર્શાવો.
(૩) જરૂરી ખાના પેન્સિલથી દોરવા.

૧. સુનીતા અને સ્મીતા અનુક્રમે ૩ : ૨ નાં પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચી લેતા એક પેઢીના ભાગીદારો છે. તા. ૩૧-૧૨-૨૦૦૬ નાં રોજનું તેઓનું પાકુ-સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે.

મૂડી-દેવા	રકમ રૂ.	મિલકત-લેણા	રકમ રૂ.
મૂડી ખાતા :		ચંત્રો	૪૮,૭૫૦
સુનીતા ૧,૫૦,૦૦૦		સ્ટોક	૧,૫૭,૫૦૦
સ્મીતા ૭૫,૦૦૦	૨,૨૫,૦૦૦	દેવાદારો ૭૫,૦૦૦	
નફા-નુકશાનખાતું	૩૭,૫૦૦	બાદ ઘાલ. અના. ૩૦,૦૦૦	૪૫,૦૦૦
લેણદારો	૨૫,૦૦૦	રોકડ	૪૮,૭૫૦
દેવીહૂંડી	૧૨,૫૦૦		
	૩,૦૦,૦૦૦		૩,૦૦,૦૦૦

તા. ૧ લી જાન્યુઆરી ૨૦૦૭ ના રોજ નફામાં ૧/૩ ભાગ આપવાની શરતે સુશીલાને એ રીતે દાખલ કરવામાં આવી કે તેનાં ભાગની પાઘડીની રકમ અને નવી પેઢીની કુલ મૂડીનાં ૧/૩ ભાગ જેટલી મૂડી રોકડમાં લાવશે. પેઢીની પાઘડીની કિંમત છેલ્લા ચાર વર્ષનાં નફાની સરેરાશથી ત્રણ ગણી ગણવાની છે. છેલ્લા ચાર વર્ષનો નફો અનુક્રમે રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦, રૂ. ૭૫,૦૦૦, રૂ. ૪૦,૦૦૦ (ખોટ) અને રૂ. ૧,૨૫,૦૦૦ છે આ ઉપરાંત એમ નક્કી કરવામાં આવ્યું કે દૂબત લેણાની જોગવાઈ રૂ. ૧૦,૦૦૦ સુધી ઘટાડવી. ચંત્રોની કિંમત રૂ. ૩૮,૭૫૦ સુધી ઘટાડવી. સ્ટોકની કિંમત રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦ કરવી. રૂ. ૨,૫૦૦ મળવાની બાકી આવક અને રૂ. ૧૦,૦૦૦ ચૂકવવાનાં બાકી ખર્ચા ચોપડે દર્શાવવા.

ઉપરનાં પરથી તૈયાર કરો :

- (૧) નફા-નુકશાન હવાલાખાતું
(૨) ભાગીદારોનાં મૂડીખાતા
(૩) નવી પેઢીનું પાકુ સરવૈયું

અથવા

પ્રેરણા, અપણા અને સેમ અનુક્રમે $\frac{4}{10}$, $\frac{3}{10}$ અને $\frac{2}{10}$ નાં પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચતા એક પેઢીનાં ભાગીદારો છે. તેમની પેઢીનું તા. ૩૧-૧૨-૨૦૦૬ નાં રોજનું પાકુ-સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

દેવા	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડીખાતા :		જમીન-મકાન	૫૮,૫૦૦
પ્રેરણા ૫૭,૭૫૦		ચંત્રો	૭૮,૭૫૦
અપણા ૪૨,૦૦૦		રોકાણો	૪૭,૨૫૦
સેમ ૩૫,૦૦૦	૧,૩૪,૭૫૦	સ્ટોક	૧૪,૦૦૦
નફા-નુકશાન ખાતું	૧૭,૫૦૦	દેવાદારો ૨૦,૦૦૦	
લેણદારો	૫૨,૦૦૦	બાદ : ઘાલખાધ ૧,૬૨૫	
દેવીહૂંડી	૩૦,૨૫૦		૧૭,૫૦૦
		બાદ : ઘાલ અના. ૮૭૫	
		લેણીહૂંડી	૩,૮૫૦
		રોકડ	૧૩,૬૫૦
	૨,૩૪,૫૦૦		૨,૩૪,૫૦૦

તા. ૧-૧-૨૦૦૭ ના રોજ અપણા પેઢીમાંથી નિવૃત્ત થઈ તેની નિવૃત્તિ અંગેની શરતો નીચે મુજબ હતી.

- (૧) પેઢીની પાઘડીની કિંમત રૂ. ૨૪,૫૦૦ આંકવામાં આવી. નવી પેઢીનાં ચોપડે પાઘડી દર્શાવવાની નથી.
- (૨) મિલકતોની કિંમત નીચે મુજબ ફરી આંકવામાં આવી. જમીન-મકાન રૂ. ૭૦,૦૦૦, ચંત્રો રૂ. ૭૦,૦૦૦ સ્ટોક રૂ. ૧૨,૨૫૦, રોકાણો રૂ. ૫૦,૭૫૦.
- (૩) લેણદારો પૈકી રૂ. ૭૦૦ નાં એક લેણદારે પોતાનો દાવો જતો કર્યો જેની નોંધ હિસાબોમાં કરવાની છે.
- (૪) નહીં નોંધેલ એક જવાબદારી અંગે રૂ. ૬૫૬ ની જોગવાઈ કરવાની છે.
- (૫) દેવાદારોનાં ૫% લેખે ઘાલખાધ અનામત રાખવાની છે.
- (૬) રોકડની જોગવાઈ કરવા માટે બધા રોકાણો રૂ. ૫૦,૭૫૦ માં વેચી નાખ્યા.
- (૭) અપણાને ચૂકવવાની થતી રકમ પૈકી રૂ. ૧૭,૫૦૦ તેની લોન તરીકે પેઢીમાં રાખ્યા અને બાકીની રકમ તેને રોકડમાં ચૂકવી આપી.
- (૮) નવી પેઢીમાં પ્રેરણા અને સેમની મૂડી તેમના નવા નફા-નુકશાનનાં પ્રમાણમાં રાખવાની છે. આ હેતુ માટે પ્રેરણાની મૂડીને આધારરૂપ ગણી સેમની મૂડીખાતે આવતો તફાવત તેનાં ચાલુ ખાતે લઈ જવાનો છે.

તમારે તૈયાર કરવાનાં છે :

- (૧) નફા-નુકશાન હવાલાખાતું
- (૨) ભાગીદારોનાં મૂડીખાતાં
- (૩) રોકડખાતું
- (૪) નવી પેઢીનું પાકુ-સરવૈયું

૨. શૈલેષ, રાજેશ અને સુનિલ ૩ : ૨ : ૧ ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો હતા. તા. ૩૧-૧૨-૨૦૦૬ના રોજ તેઓએ પેઢીનું વિસર્જન કરવાનું નક્કી કર્યું. તે દિવસનું તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું :

જવાબદારીઓ	રૂા.	મિલકતો	રૂા.
મૂડી :		પાઘડી	૧૩,૦૦૦
શૈલેષ ૧૩,૦૦૦		જમીન-મકાન	૨૦,૮૦૦
રાજેશ ૧૮,૫૦૦		સ્ટોક	૧૮,૫૦૦
સુનિલ ૨,૬૦૦	૩૫,૧૦૦	દેવાદારો ૨૬,૦૦૦	
નફા-નુકશાનખાતું	૩,૮૦૦	બાદ ઘાલ. અના. ૧,૩૦૦	૨૪,૭૦૦
લેણદારો	૩૨,૫૦૦	લેણીહૂંડી	૭,૮૦૦
દેવીહૂંડી	૨,૬૦૦	રોકડ	૫,૨૦૦
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	૧૬,૮૦૦		
	૮૧,૦૦૦		૮૧,૦૦૦

- (૧) જમીન-મકાન અને સ્ટોકના રૂા. ૨૬,૦૦૦ ઉપજ્યા.
- (૨) લેણીહૂંડીનાં રૂા. ૬,૫૦૦ ઉપજ્યા.
- (૩) પેઢીએ અગાઉથી માંડી વાળેલ મશીનરીનું રૂા. ૨,૭૦૦ માં વેચાણ થયું.
- (૪) વિસર્જન ખર્ચ રૂા. ૩,૮૦૦ થયો.
- (૫) દેવાદારોની ઘાલખાધ અને વટાવ ૨૫% થયો.
- (૬) લેણદારોને રૂા. ૩૦,૦૦૦ ચૂચવી પતાવટ કરવામાં આવી.
- (૭) શૈલેષએ બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ ચૂકવવાની જવાબદારી સ્વીકારી.
- (૮) વિસર્જન દરમ્યાન અગાઉ વટાવેલી રૂા. ૬,૫૦૦ ની હૂંડી નકારાઈ હૂંડી પરત લઈ લેવામાં આવી. પણ હૂંડી સ્વીકારનાર નાદાર હોવાથી તેની પાસેથી કોઈ રકમ મળતી નથી.
પેઢીના ચોપડા બંધ કરવા જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

અથવા

અલી અને અકબર અનુક્રમે ૨ : ૩ નાં પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચી લેતાં એક પેઢીનાં ભાગીદારો હતા. તા. ૩૧-૧૨-૦૬ નાં રોજ તેમની પેઢીનું પાકુ-સરવૈયુ નીચે મુજબ હતું.

દેવા	રકમ રૂા.	મિલકતો	રૂા.
મૂડીખાતા :		મકાન	૧,૭૦,૦૦૦
અલી ૧,૦૪,૦૦૦		મશીનરી	૪૮,૪૦૦
અકબર ૧,૩૦,૦૦૦	૨,૩૪,૦૦૦	રોકાણો	૨૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૧૩,૦૦૦	દેવાદારો ૯૭,૫૦૦	
લેણદારો	૧,૦૦,૦૦૦	બાદ. ઘાલખાધ ૬,૫૦૦	૯૧,૦૦૦
દેવીહૂંડી	૪૩,૦૦૦	સ્ટોક	૨૬,૦૦૦
		લેણીહૂંડી	૧૯,૦૦૦
		રોકડ બેંક	૧૫,૬૦૦
	૩,૯૦,૦૦૦		૩,૯૦,૦૦૦

તા. ૧-૧-૨૦૦૭ નાં રોજ પેઢીનું 'અલી અકબર' નામની કંપનીમાં રૂપાંતર કરવામાં આવ્યું. રૂપાંતરની શરતો નીચે મુજબ છે :

- (૧) કંપનીએ પેઢીની બધી જ મિલકતો અને દેવાં લઈ લેવા.
- (૨) પેઢીની પાઘડીની કિંમત છેલ્લા ચાર વર્ષનાં સરેરાશ નફાથી બે ગણી આંકવી. છેલ્લા ચાર વર્ષનો કુલ નફો રૂા. ૨,૦૮,૦૦૦ હતો.
- (૩) મકાન અને મશીનરીની કિંમત અનુક્રમે રૂા. ૨,૦૦,૦૦૦ અને રૂા. ૨૭,૫૦૦ ગણવી.
- (૪) દેવાદારો ૧૦% ઘાલખાધ અનામતને આધીન લેવા.
- (૫) બાકીની મિલકતો ચોપડે કિંમતે ગણવી.
- (૬) કંપનીએ ખરીદ કિંમત પેટે દરેક રૂા. ૧૦૦ નો એક એવા ૧,૩૦૦ ઈક્વિટી શેર ૧૦% પ્રીમિયમ આપવા, રૂા. ૧,૩૦,૦૦૦ નાં ડિબેન્ચરો ૫% વટાવે આપવા અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવી.
- (૭) પેઢીએ વિસર્જન ખર્ચ રૂા. ૫,૨૦૦ ચૂકવ્યો.

કંપની પાસેથી મળેલા શેર તથા ડિબેન્ચર ભાગીદારોએ તેમનાં નફા-નુકશાનનાં પ્રમાણમાં વહેંચી લઈ બાકીની ચૂકવણી રોકડમાં કરવાની છે. ઉપરની માહિતી પરથી તૈયાર કરો.

- (૧) માલ-મિલકત નિકાલ ખાતું
- (૨) ભાગીદારોનાં મૂડીખાતાં
- (૩) રોકડ-બેંક ખાતું

૩. ગમે તે ત્રણનાં જવાબ આપો.

- (અ) એક પેઢીમાં 'એ' 'બી' અને 'સી' ૪ : ૩ : ૨ નાં પ્રમાણ માં નફો-નુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. વિસર્જન કરતાં પેઢીને રૂા. ૯૦,૦૦૦ નુકશાન થયેલુ, જેનો હવાલો ભાગીદારો ને ખાતે નાખ્યા બાદ તેમનાં ખાતાં નીચે મુજબ બાકીઓ દર્શાવે છે. 'એ' રૂા. ૮૫,૦૦૦ (જ), 'બી' રૂા. ૪૫,૦૦૦ (જ), 'સી' રૂા. ૪૦,૦૦૦ (ઊ) ગાર્નર વિ. મૂરેનાં ચૂકાદા મુજબ નાદાર ભાગીદાર 'સી' ની મૂડીતૂટ વહેંચવી હોય તો 'સી' નું મૂડીખાતું તૈયાર કરો.
- (બ) નરમ અને ગરમ ૩ : ૧ નાં પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચતા એક પેઢીનાં ભાગીદારો છે. તેમને વરમને ભાગીદારીમાં દાખલ કર્યો. વરમ તેના ૧/૪ ભાગનાં પ્રમાણમાં રૂા. ૩૦,૦૦૦ પાઘડી લાવે છે. નરમ અને ગરમ ભવિષ્યમાં સરખે હિસ્સે નફો-નુકશાન વહેંચશે. પાઘડી અંગે આમનોંધ લખો.
- (ક) રોકડની ટૂકડે-ટૂકડે વહેંચણીની મહત્તમ નુકશાનની પદ્ધતિ સમજાવો.
- (ડ) ક્ષ, ય અને ઝ ૨ : ૨ : ૧ નાં પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. ક્ષ નિવૃત્ત થતાં નવી પેઢીની પાઘડી જે ચોપડે રૂા. ૪૮,૦૦૦ દર્શાવેલ છે તેની નવી કિંમત રૂા. ૭૮,૦૦૦ આંકવામાં આવી. જો ય અને ઝ નું નવું પ્રમાણ ૩ : ૨ રાખવામાં આવે અને નવી પેઢીમાં પાઘડી જૂની કિંમતે દર્શાવવાની હોય તો જરૂરી આમનોંધ લખો.
- (ઈ) મયુર, મુકેશ અને મહેશ ૩ : ૨ : ૧ નાં પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચી લેતાં ભાગીદારો છે. તેમની મૂડી છેલ્લા હપ્તાની ચૂકવણી વખતે રૂા. ૩૬,૦૦૦, રૂા. ૩૦,૦૦૦ અને રૂા. ૧૬,૦૦૦ હતી. છેલ્લો હપ્તો રૂા. ૧૪,૨૦૦ મળ્યો. વિસર્જન ખર્ચ માટે રૂા. ૫,૦૦૦ અનામત રાખેલા જે પૈકી રૂા. ૪,૪૦૦ ખર્ચ થયો.

મૂડી વધારાની પદ્ધતિ મુજબ છેલ્લા હપ્તાની વહેંચણી દર્શાવો.

૪. શ્રી પાર્થ પોતાનાં હિસાબો એકનોંધી હિસાબી પદ્ધતિ પ્રમાણે રાખે છે. તેઓ તમને નીચેની માહિતી આપે છે.

	૩૧-૩-૨૦૦૫	૩૧-૩-૨૦૦૬
	રૂા.	રૂા.
મકાન	૩૬,૭૦૦	૪૦,૭૦૦
ફર્નિચર	૩,૩૦૦	૫,૫૦૦
સ્ટોક	૪,૨૨૦	૪,૧૮૦
દેવાદારો	૨૪,૬૦૦	૨૩,૧૦૦
લેણદારો	૩૪,૦૦૦	૩૦,૮૦૦
હાથ પર રોકડ	૫૯૦	૨,૬૪૦
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	૪૪,૩૨૦	૪૨,૬૮૦
લેણીહૂંડી	૩૩,૦૦૦	૩૧,૧૩૦

વર્ષ દરમ્યાન રૂા. ૩,૦૦૦ ઉપાડ થયો હતો. રૂા. ૧,૫૦૦ ઈન્કમેટેક્સ ભર્યો હતો. તેમજ રૂા. ૧,૨૨૦ વીમાનું પ્રીમિયમ ભર્યું હતું. ફર્નિચર પર ૧૦% લેખે ઘસારો કાપો. મકાન પર રૂા. ૬૬૦ ઘસારો ગણો. દેવાદારો માંથી રૂા. ૧,૧૦૦ રૂબેલા છે. દેવાદારો પર ૫% લેખે ઘાલખાધ અનામત રાખો તથા લેણીહૂંડી પર રૂા. ૧,૫૪૦ અનામતની જોગવાઈ કરો. તેઓ રૂા. ૨,૨૦૦ ની કિંમતનું અંગત ફર્નિચર વર્ષ દરમ્યાન ધંધામાં લાવ્યા હતા.

ઉપરની માહિતી પરથી તા. ૩૧-૩-૨૦૦૬ નાં રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું નફો-નુકશાન દર્શાવતું પત્રક તથા તે જ તારીખનું પાકુ-સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

અરમાન લિ. પાસે તા. ૧-૧-૨૦૦૬ નાં રોજ રૂા. ૨,૧૦,૦૦૦ ની ૬%ની ગુજરાત સરકારની લોન હતી. તેની ચોપડે કિંમત રૂા. ૧,૯૯,૫૦૦ હતી. વ્યાજ દર છ મહિને ૩૧ માર્ચ અને ૩૦ સપ્ટેમ્બરનાં રોજ ચૂકવાય છે. દલાલી દાર્શનિક કિંમત પર ગણવાની છે.

૨૦૦૬ નાં વર્ષ દરમ્યાન થયેલા વ્યવહારોની માહિતી નીચે મુજબ છે.

તારીખ	દાર્શનિક કિંમત	દલાલી	ભાવ રૂા.	નોંધ
૧-૨-૨૦૦૬	૧,૦૫,૦૦૦	૧/૨%	૯૭	વ્યાજ સહિત ખરીદી
૧-૩-૨૦૦૬	૮૪,૦૦૦	૧/૨%	૯૯	વ્યાજબાદ ખરીદી
૧-૭-૨૦૦૬	૮૪,૦૦૦	૧%	૧૦૦	વ્યાજ સહિત વેચાણ
૧-૯-૨૦૦૬	૬૩,૦૦૦	૧%	૧૦૧	વ્યાજ બાદ વેચાણ

અરમાન લિ. નાં ચોપડામાં ૨૦૦૬નાં રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું ૬% ની ગુજરાત સરકારની લોનનું ખાતું તૈયાર કરો.

૫. હેમાએ ધર્મેન્દ્ર ટ્રેડર્સ પાસેથી ભાડે ખરીદ પદ્ધતિથી તા. ૧-૧-૨૦૦૩ નાં રોજ એક કાર ખરીદી અને તેની સોપણી વખતે રૂા. ૨,૧૦,૦૦૦ ચૂકવ્યા. બાકીની રકમ દર વર્ષે ૩૧ મી ડિસેમ્બરનાં રોજ રોકડ કિંમત પર ૧૦% લેખે વ્યાજ સહિતનાં નીચે જણાવ્યા મુજબનાં ચાર વાર્ષિક હપ્તાઓમાં ચૂકવી.

તા. ૩૧-૧૨-૨૦૦૩	રૂા. ૨,૯૪,૦૦૦	તા. ૩૧-૧૨-૨૦૦૫	રૂા. ૨,૫૨,૦૦૦
તા. ૩૧-૧૨-૨૦૦૪	રૂા. ૨,૭૩,૦૦૦	તા. ૩૧-૧૨-૨૦૦૬	રૂા. ૨,૩૧,૦૦૦

હેમા ઘટતી જતી બાકીની પદ્ધતિએ દર વર્ષે ૧૦% લેખે ઘસારો કાપે છે. ત્રીજા વર્ષનાં અંતે તેનાં હિસાબી ચોપડામાં નીચે મુજબ આમનોંધ કરવામાં આવી હતી.

ઘસારાખાતે	બિ ૮૫,૦૫૦
તે કારખાતે	૮૫,૦૫૦

તમારે હેમાનાં ચોપડે જરૂર ખાતા તૈયાર કરવાના છે.

અથવા

ગમે તે બે નાં જવાબ આપો.

- (૧) ભાડાપટાનો અર્થ સમજાવી તેના ફાયદાઓની ચર્ચા કરો.
- (૨) નોંધ લખો – વ્યાજ સહિત અને વ્યાજ બાદનાં વ્યવહારો.
- (૩) હપ્તાં અને ભાડે ખરીદ પદ્ધતિ વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો.
- (૪) નાણાકીય ભાડાપટો અને કાર્યનિવૃત ભાડાપટા પર નોંધ લખો.

Seat No. : _____

FC-12
March-2007
Adv. Accountancy and Auditing (Subsidiary)
Paper-I
(Old Course)

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

- Instructions :** (1) All main questions carry equal marks.
(2) Show necessary calculation as part of answer.
(3) Prepare necessary lines only by pencil.

1. Sunita and Smita are in partnership sharing profits and losses in the proportion of 3 : 2 respectively. The balance sheet as on 31-12-2006 is as follows :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital Account :		Machinery	48,750
Sunita 1,50,000		Stock	1,57,500
Smita <u>75,000</u>	2,25,000	Debtors 75,000	
Profit & Loss A/c	37,500	Less B.D.R. <u>30,000</u>	45,000
Creditors	25,000	Cash	48,750
Bills Payable	12,500		
	3,00,000		3,00,000

On 1st Jan. 2007 they decided to admit Sushila for 1/3 share upon the terms that she has to pay into the business cash for her share of goodwill and capital to give her 1/3rd share of the total capital of the new firm. The goodwill of the firm is to be valued at 3 years purchase of the average profit of the past 4 years. Profit of these years being Rs. 2,00,000, Rs. 75,000, Rs. 40,000 (Loss) and Rs. 1,25,000. It was further agreed that the provision for bad debts be reduced to Rs. 10,000 and that machinery be reduced to Rs. 38,750 and that the stock be revaluated at Rs. 1,50,000 and accrued income Rs. 2,500 and that the outstanding expenses Rs. 10,000 be brought into account. You are required to prepare :

- (1) Profit and Loss Adjustment A/c
- (2) Partners' capital A/c
- (3) Balance Sheet of the new firm

OR

Prerna, Aparna and Sem are partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of $\frac{5}{10}$, $\frac{3}{10}$, $\frac{2}{10}$. The Balance Sheet of their firm as on 31-12-2006 was as under :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital Account :		Land &.Building	59,500
Prerna 57750		Machinery	78,750
Aparna 42,000		Investments	47,250
Sem <u>35,000</u>	1,34,750	Stock	14,000
Profit & Loss A/c	17,500	Debtors 20,000	
Creditors	52,000	Less B.D. <u>1,625</u>	
Bills Payable	30,250		18,375
		Less B.D.R. <u>875</u>	17,500
		Bills Receivable	3,850
		Cash	13,650
	2,34,500		2,34,500

Aparna retired from the firm on 1-1-2007. The terms regarding her retirement were as under :

- (1) Goodwill of the firm was valued at Rs. 24,500. Goodwill is not be shown in the books of the new firm.
- (2) Assets were revalued as under :
Land & Building Rs. 70,000. Machinery Rs. 70,000 Stock Rs. 12,250, Investments Rs. 50,750.
- (3) Out of the creditors, a creditor of Rs. 700 gave up his claim, which is to be recorded in the books of accounts.
- (4) A provision of Rs. 656 is to be made for an unrecorded liability.
- (5) Bad debt reserve on debtors is to be kept at 5%.
- (6) All the investments were sold out for Rs. 50,750 to make provision of cash.
- (7) Out of the amount due to Aparna Rs. 17,500 is retained in the firm as her loan and the remaining amount due to her is paid in cash.
- (8) In the new firm the capital of Prerna and Sem is to be kept in their new profits and losses sharing ratio. For this purpose the new capital of Prerna is to be kept as base. Due to this difference arriving at capital account of Sem is to be transferred to her current account.

You prepare :

- (1) Profit and Loss Adjustment A/c
- (2) Capital Accounts of the partners
- (3) Cash A/c
- (4) Balance Sheet of the new firm.

2. Shailesh, Rajesh and Sunil are partners sharing profits and losses in the ratio 3 : 2 : 1. They decide to dissolve their firm. The Balance Sheet of the firm on 31-12-2006 is as follows :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital :		Goodwill	13,000
Shailesh 13,000		Land & Building	20,800
Rajesh 19,500		Stock	19,500
Sunil <u>2,600</u>	35,100	Debtors 26,000	
Profit & Loss A/c	3,900	Less BDR <u>1,300</u>	24,700
Creditors	32,500	Bills Receivable	7,800
Bills Payable	2,600	Cash	5,200
Bank Overdraft	16,900		
	91,000		91,000

- (1) Land & Building and stock realised Rs. 26,000.
- (2) The bill receivable realised Rs. 6,500.
- (3) Machinery, which the firm had earlier written off is sold for Rs. 2,700.
- (4) The expenses of dissolution amounted to Rs. 3,900.
- (5) Bad debts and discounts amounted to 25% of the debtors.
- (6) The creditors are paid Rs. 30,000 in full settlement.
- (7) Shailesh undertakes personally to repay the bank overdraft.
- (8) During the course of dissolution a bill for Rs. 6,500 previously discounted had been dishonoured, the bill was taken up but nothing could be recovered from the insolvent acceptor. Prepare necessary accounts to close the books of the firm.

OR

Ali and Akbar were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 2 : 3, respectively. The Balance-Sheet of their firm as on 31-12-06 was as under.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital Accounts :		Building	1,70,000
Ali 1,04,000		Machinery	48,400
Akbar <u>1,30,000</u>	2,34,000	Investments	20,000
General Reserve	13,000	Debtors 97,500	
Creditors	1,00,000	Less B.D. <u>6,500</u>	91,000
Bills Payable	43,000	Stock	26,000
		Bills Receivable	19,000
		Cash Bank	15,600
	3,90,000		3,90,000

On 1-1-2007 the firm was converted into 'Ali-Akbar' Co, Ltd. Conditions of conversion are as under :

- (1) The company has to take all the assets and liabilities of the firm.
- (2) The goodwill of the firm is to be valued at twice the average profit of last four years. The total profit of last four years amounted to Rs. 2,08,000.
- (3) The building and machinery are to be valued at Rs. 2,00,000 and Rs. 27,500 respectively.
- (4) Debtors are to be taken subject to 10% bad debt reserve.
- (5) The remaining assets are to be taken as per book value.
- (6) Against purchase price, the company has to give 1,300 equity shares at Rs. 100 each at a premium of 10% debentures of Rs. 1,30,000 at a discount of 5% and the remaining amount in cash.
- (7) The firm paid dissolution expenses of Rs. 5,200.

The share and debentures received from the company are to be shared by the partners in their profit sharing ratio and the balance payment is to be made in cash.

From the above information prepare :

- (1) Realisation Account
- (2) Partner's Capital Accounts
- (3) Cash-Bank Account.

3. Give answer to any **three** :

- (a) A, B and C share profit in the ratio 4 : 3 : 2. Their realisation loss was Rs. 90,000 and their capitals after adjusting realisation loss were A Rs. 85,000 (cr.), B Rs. 45,000 (cr.) and C Rs. 40,000 (Dr.). Prepare insolvent partner C's capital Account applying Garner Vs. Murray principle.
- (b) Naram and Garam were partners of a firm sharing profit and loss in the ratio of 3 : 1. They admit Varam into the partnership. Varam paying goodwill of Rs. 30,000 for his 1/4th share of profit. Naram and Garam as between themselves share future profit and loss equally. Write journal entries regarding goodwill.
- (c) Explain 'Maximum Loss method' for the piecemeal distribution of cash.
- (d) X, Y and Z share profit in the ratio of 2 : 2 : 1. On retirement of X, Goodwill (book value Rs. 48,000) of the firm was valued at Rs. 78,000. If new proportion of profit sharing is 3 : 2 and partners decide to show goodwill at old value Rs. 48,000. Journalise the transaction.
- (e) Mayur, Mukesh and Mahesh are partners sharing profit and loss in the ratio of 3 : 2 : 1. Their capitals at the time of payment of the last instalment are Rs. 36,000, Rs. 30,000 and Rs. 16,000 respectively. Last instalment of Rs. 14,200 was received. Rs. 4,400 was spent out of Rs. 5,000 kept reserve for dissolution expenses.

Show the cash distribution of the last instalment under the 'Surplus Capital Method.'

4. Shri Parth keeps his books on single entry system. The following information is available :

	31-3-2005 (Rs.)	31-3-2006 (Rs.)
Building	36,700	40,700
Furniture	3,300	5,500
Stock	4,220	4,180
Debtors	24,600	23,100
Creditors	34,000	30,800
Cash in hand	590	2,640
Bank Overdraft	44,320	42,680
Bills Receivable	33,000	31,130

Drawings amounted Rs. 3,000 during the year. He has paid income tax Rs. 1,500 and insurance premium of Rs. 1,220 during the year. Depreciation on furniture at 10% and on building at Rs. 660. Included in debtors is an amount of Rs. 1,100 which is bad maintain Bad Debts Reserve at 5% on Debtors and make a provision of Rs. 1,540 on Bills Receivable. He has brought personal furniture worth Rs. 2,200 into the business.

From the above particulars, prepare Profit and Loss statement for the year ended 31-3-2006 and a Balance Sheet as on that date.

OR

Arman Ltd., held 6% Gujarat Govt. Loan of Rs. 2,10,000 on date 1-1-2006. Its book value was Rs. 1,99,500. Interest is payable every six months on 31st March and 30th September.

The information regarding the transactions made during the year 2006 is as under.

Date	Face Value (Rs.)	Brokerage on face value	Rate Rs.	Remarks
1-2-2006	1,05,000	½%	97	Purchase cum interest
1-3-2006	84,000	½%	99	Purchase ex interest
1-7-2006	84,000	1%	100	Cum interest sale
1-9-2006	63,000	1%	101	Ex interest sale

Prepare 6% Gujarat Govt. Loan in the Investment Ledger of Arman Co.

5. Hema purchased a motor-car from Dharmendra Traders under the Hire-Purchase system on 1-1-2003 and Rs. 2,10,000 was paid at the time of delivery. The remaining amount was paid in the following four instalments on 31-12 every year, with interest at 10% on cash price.

31-12-2003	Rs. 2,94,000	31-12-2005	Rs. 2,52,000
31-12-2004	Rs. 2,73,000	31-12-2006	Rs. 2,31,000

Hema is computing the depreciation every year at 10% in written down value. Following journal entry was found from her books of account at the end of the third year.

Depreciation	A/c	Dr. 85,050
To car A/c		85,050

You are required to prepare necessary accounts in the books of Hema.

OR

Give answer any **two** :

- (1) Explain the meaning of 'Leasing' and discuss its benefits.
- (2) Write notes on Ex – interest and cum-interest transactions.
- (3) Explain the differences between Hire Purchase and Instalment System.
- (4) Write notes on Financial Lease and Operating Lease.