Seat No. : _______________

MG-103

May - 2018

DTP

General Principles of Accountancy, Paper-III

Time : 3 Hours] **[Max. Marks : 70**

સૂચનાઓ : (1) ગમે તે **પાંચ** પ્રશ્નોના જવાબ આપો.

(2) **બધા** જ પ્રશ્નોના ગુણ સમાન છે.

1. અ અને બ એક પેઢીના ભાગીદાર છે. તેઓ 60% નફો મૂડીના પ્રમાણમાં અને બાકીનો નફો 2 : 1ના પ્રમાણમાં વહેંચે છે. નીચે આપેલા પેઢીના તા. 31-3-2018ના રોજના કાચા સરવૈયા અને હવાલા પરથી પેઢીના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો :

ઉધાર		રકમ (₹)	જમા		રકમ (₹)
ઉપાડ :			મૂડી :		
અ	50,000		અ	1,50,000	
બ	15,000	65,000	બ	1,00,000	2,50,000
બ ના ચાલુ ખાતાની બાકી		15,000	અ ના ચાલુ ખાતાની બાકી		10,000
સ્ટૉક (31-3-201 8)		90,000	નફા-નુકસાન ખાતું		
યંત્રો		1,00,000	(ચાલુ વર્ષનો નફો)		2,00,000
મોટરકાર		1,25,000	લેણદારો		1,60,000
અગાઉથી ચૂકવેલ વીમા-પ્રીમિયમ		4,000	બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ		25,000
મકાન		2,00,000	દેવી હૂંડી		17,500
દેવાદારો		1,00,000	લોન		1,25,000
રોકડ		6,000	બાકી મજૂરી		3,500
પાઘડી		50,000	અગાઉથી મળેલ કમિશન		1,000
મળવાનું બાકી ભાડું		2,000	ઘાલખાધ અનામત		10,000
પેટન્ટ્સ		15,000			
ફર્નિચર		30,000			
		8,02,000			**8,02,000**

હવાલાઓ :

(1) મૂડી પર 6%, ઉપાડ પર 10% અને ચાલુ ખાતાની શરૂઆતની બાકી પર 10% લેખે વ્યાજની જોગવાઈ કરો.

(2) બ ને ₹ 21,600 લેખે પગાર ચૂકવવાનો બાકી છે.

(3) ઉપરના હવાલાઓની અસર આપ્યા પછી વધતાં નફા પર બ ને 10% લેખે કમિશન આપવાનું છે.

@geniusguruji

2. પૃથ્વી લિમિટેડ અને આકાશ લિમિટેડનું તા. 1-4-18ના રોજ સંયોજન કરવામાં આવ્યું. બંને ચાલુ કંપનીઓનો ધંધો ખરીદી લેવા ગગન લિમિટેડ નામની નવી કંપની સ્થાપવામાં આવી. બંને કંપનીના તા. 31-3-2018ના રોજ પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ હતાં :

પાકું સરવૈયું

જવાબદારી	પૃથ્વી	આકાશ	મિલકત	પૃથ્વી	આકાશ
ઈક્વિટી શેર, દરેક ₹ 100નો			જમીન-મકાન	55,00,000	41,25,000
પૂરા ભરાયેલા	68,75,000	55,00,000	યંત્રો	22,00,000	13,75,000
સામાન્ય અનામત	13,75,000	12,37,500	રોકાણો	5,50,000	2,75,000
નફા-નુકસાન ખાતું	2,75,000	4,12,500	સ્ટૉક	4,12,500	2,47,500
પુનઃમૂલ્યાંકન ખાતું	5,50,000	2,75,000	દેવાદાર	6,05,000	2,75,000
રોકાણ વળતર અનામત	2,20,000	55,000	લેણીહૂંડીઓ	82,500	27,500
15% ના ડિબેન્ચર	11,00,000	5,50,000	રોકડ અને બેંક	16,50,000	19,25,000
લેણદારો	5,50,000	1,92,500			
દેવીહૂંડીઓ	55,000	27,500			
	1,10,00,000	**82,50,000**		**1,10,00,000**	**82,50,000**

વધારાની માહિતી :

(1) પૃથ્વી લિમિટેડ અને આકાશ લિ.ના 15% ડિબેંચર્સ પેટે ગગન લિમિટેડના 10% ડિબેંચર્સ દરેક ₹ 100ના એટલી સંખ્યામાં આપવા કે જેથી તેમની વ્યાજની આવક જળવાઈ રહે.

(2) પૃથ્વી લિમિટેડ અને આકાશ લિમિટેડના દરેક ઈક્વિટી શેરદીઠ, ગગન લિમિટેડ તેમને પોતાના 5 ઈક્વિટી શેર, દરેક ₹ 30ના ભાવે આપશે, આ દરેક ઈક્વિટી શેરની દાર્શનિક કિંમત ₹ 10 છે.

(3) રોકાણ વળતર અનામત વધુ બે વર્ષ માટે રાખવાનું છે.

નીચેની બે પદ્ધતિ મુજબ સંયોજન થયું છે. તેમ માની ગગન લિમિટેડનું તા. 1-4-2018ના રોજનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો :

(A) સંયોજન વિલીનીકરણ સ્વરૂપનું હોય.

(B) સંયોજન ખરીદ સ્વરૂપનું હોય.

3. પિનલ લિમિટેડનું તા. 31-3-2018ના રોજનું પાકું-સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

દેવાં	રકમ (₹)	મિલકત	રકમ (₹)
શૅર મૂડી :		જમીન અને મકાન	1,25,000
1250 ઈક્વિટી શૅર ₹ 100નો		યંત્રો	3,12,500
તેવા, શૅર દીઠ ₹ 75 ભરપાઈ	93,750	પેટન્ટ્સ	50,000
3750 ઈક્વિટી શૅર ₹ 100નો		સ્ટૉક	62,500
તેવા, શૅર દીઠ ₹ 60 ભરપાઈ	2,25,000	દેવાદારો	1,43,750
2500 6%ના પ્રેફરન્શ શૅર		રોકડ	37,500
₹ 100 નો તેવા	2,50,000	નફા-નુકસાન ખાતું	1,25,000
5%ના ડિબેન્ચર્સ	1,25,000	જાહેરાત ઉપલક ખાતું	25,000
ડિબેંચર્સ વ્યાજ ચૂકવવાનું બાકી	6,250		
લેણદારો	1,81,250		
	8,81,250		**8,81,250**

કંપનીનું તા. 1-5-2018ના રોજ વિસર્જન થયું મિલકતોની ઊપજ નીચે મુજબ થઈ :

	₹
જમીન-મકાન	1,50,000
મશીનરી	2,50,000
પેટન્ટ્સ	37,500
સ્ટૉક	75,000
દેવાદારો	1,00,000

લેણદારોમાં જમીન-મકાનના તારણ પર સમાયેલી લોન ₹ 62,500ની છે.

લિક્વિડેશન ખર્ચ ₹ 13,625 થયો લિક્વિડેટર રોકડ સિવાયની મિલકતોની ઉપજ પર 3% લેખે તથા બિનસલામત લેણદારોને વહેંચેલ રકમ પર 2% લેખે મહેનાતાણું આપવાનું છે. પસંદગીના લેણદારોને ₹ 18,750ના લેણદારોમાં સમાયેલ છે. લિક્વિડેટરનું છેવટનું પત્રક તૈયાર કરો.

@geniusguruji

4. એક કંપની એ 25,000 ઈક્વિટી શૅર ₹ 10નો એક એવા શૅરદીઠ ₹ 2ના પ્રીમિયમે બહાર પાડ્યા. કંપનીએ નીચે પ્રમાણે હપ્તા મંગાવ્યા છે :

		₹
અરજી સાથે	શેરદીઠ	2
મંજૂરી સાથે (પ્રીમિયમ સહિત)	શેરદીઠ	5
પ્રથમ હપ્તા સાથે	શેરદીઠ	2
બીજા હપ્તા સાથે	શેરદીઠ	3

37,500 શૅર માટે અરજી આવી હતી. તેમાંથી 30,000 શૅરની અરજી કરનારને પ્રમાણસર શૅર આપવામાં આવ્યા. જ્યારે બાકીની અરજી નામંજૂર કરી. અરજી સાથે વધારે ભરાયેલા નાણા મંજૂરી વખતે લેણી થતી રકમ પેટે વાપરવામાં આવ્યા.

સેજલ કે જેને 1000 શૅર મંજૂર કરવામાં આવ્યા તે મંજૂરી સાથેનાં નાણાં ભરી શક્યો નહીં. દક્ષા કે જેણે 1,250 શૅર આપવામાં આવ્યા હતા. તે બે હપ્તા ભરી શક્યો નહીં. બીજો હપ્તા મંગાવ્યા પછી આ શૅર જપ્ત કરવામાં આવ્યા. જપ્ત થયેલા બધા જ શૅર નીલને શૅરદીઠ ₹ 8ના ભાવે પૂરા ભરેલા તરીકે આવ્યા.

ઉપરના વ્યવહારો માટે જરૂરી આમનોંધ લખો.

5. સીતા અને ગીતા એક ભાગીદારી પેઢીના 3 : 2ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેમની પેઢીનું તા. 31-3-2018ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે :

પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ		રકમ (₹)	મિલકતો	રકમ (₹)
મૂડી ખાતા			જમીન-મકાન	5,50,000
સીતા	6,00,000		ફર્નિચર	2,20,000
ગીતા	4,00,000	10,00,000	યંત્રો	2,00,000
લેણદારો		50,000	સ્ટૉક	40,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડ		30,000	દેવાદાર	60,000
દેવીહૂંડી		40,000	લેણીહૂંડી	10,000
			બેંક સિલક	15,000
			રોકડ સિલક	15,000
			નફા-નુકસાન ખાતું	10,000
		11,20,000		**11,20,000**

ઉપરના પાકા સરવૈયાની તારીખે મીતાને નીચેની શરતોએ પેઢીમાં 1/4 ભાગ સાથે પ્રવેશ આપ્યો.

@geniusguruji

વધારાની માહિતી :

(1) મીતા એ મૂડી પેટે ₹ 2,50,000 રોકડા લાવવા અને પોતાના ભાગની પાઘડી પેટેની રકમ ₹ 10,000 રોકડમાં લાવવી.

(2) જમીન-મકાનની કિંમતમાં ₹ 30,000નો વધારો કરવો.

(3) ફર્નિચરની કિંમતમાં ₹ 10,000નો વધારો કરવો.

(4) યંત્રોની બજાર કિંમત ₹ 1,30,000 ગણવી.

(5) દેવાદારો પર 5% લેખે ઘાલખાધ અનામત અને 2% લેખે વટાવ અનામતની જોગવાઈ કરવાની છે.

(6) સ્ટૉકની કિંમતમાં 10% નો ઘટાડો કરવાનો છે.

(7) લેણદારોની કુલ રકમમાંથી ₹ 5,500ની રકમ હવે ચૂકવવાની નથી.

(8) ચોપડે નહીં નોંધેલ ચુકવવાના બાકી ખર્ચા ₹ 2,500ના છે તથા અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ ₹ 1,000નું છે જે ધ્યાનમાં લેવાનું છે.

ઉપરની માહિતી પરથી પેઢીના ચોપડે જરૂરી ખાતાં બનાવો અને નવું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

6. ચિરાગ, મેહુલ અને તન્વી એક પેઢીના અનુક્રમે 2 : 3 : 5ના પ્રમાણમાં નફા-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેમની પેઢીનું તારીખ 31-3-2018ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ		**રકમ (₹)**	**મિલકત**	**રકમ (₹)**
મૂડી ખાતા :			કાયમી મિલકત	1,12,500
ચિરાગ	30,750		રોકડ સિલક	23,750
મેહુલ	45,750		અન્ય ચાલુ મિલકત	48,750
તન્વી	62,250	1,38,750	નફા-નુકસાન ખાતું	2,500
લેણદારો		48,750		
		1,87,500		**1,87,500**

તા. 1-4-2018ના રોજ પેઢીનું વિસર્જન કરવામાં આવ્યું અને મિલકતનું ટુકડે-ટુકડે વેચાણ કરી હપ્તે-હપ્તે વેચવાનું નક્કી કરવામાં આવ્યું.

અન્ય માહિતી :

વિગત	**મિલકતની ઉપજ કિંમત**	**વિસર્જન ખર્ચ**
પ્રથમ હપ્તો	71,250	3,750
બીજો હપ્તો	40,000	2,500
ત્રીજો હપ્તો	25,000	1,250

ઉપરની માહિતી પરથી "મૂડી વધારાની" મુજબ રોકડની હપ્તે-હપ્તે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

@geniusguruji

7. ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે **ત્રણ**)

(1) ઉધાર-જમાના નિયમો

(2) બોનસ શૅર

(3) રોકડની હપ્તે-હપ્તે વહેંચણીની રીતો

(4) કાયમી મિલકત પર ઘસારો

8. ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે **ત્રણ**)

(1) પાઘડી

(2) ડિબેન્ચર

(3) પસંદગીના લેણદારો

(4) પુનઃરચના

9. ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે **ત્રણ**)

(1) ઘાલખાધ અને ઘાલખાધ અનામત

(2) પેઢીનું વિસર્જન (ગાર્નર વિ. મૂરેના)

(3) રોકડ વટાવ અને વેપાર વટાવ

(4) પ્રીમિયમથી શૅર બહાર પડ્યા

@geniusguruji

Seat No. : _______________

MG-103

May - 2018

DTP

General Principles of Accountancy, Paper-III

Time : 3 Hours] **[Max. Marks : 70**

Instructions : (1) Answer any **five** questions

(2) **All** questions carry equal marks.

1. A and B are partners of a firm. They share 60% profit in to proportion of their capital and the remaining profit in the proportion of 2:1. From the trial balance as on 31/3/2018 prepare final accounts.

Debits		Amount	Credit		Amount
Drawings			Capital		
A	50,000		A	1,50,000	
B	15,000	65,000	B	1,00,000	2,50,000
Current account of B		15,000	Current account of A		10,000
Stock (31/3/2018)		90,000	Profit and loss a/c (profit of current year)		2,00,000
Machinery		1,00,000	Creditors		1,60,000
Vehicles		1,25,000	Bank overdraft		25,000
Prepaid insurance premium		4,000	Bills payable		17,500
Building		2,00,000	Loan		1,25,000
Debtors		1,00,000	Wages outstanding		3,500
Cash		6,000	Commission received in advance		1,000
Goodwill		50,000	Bad debt reserve		10,000
Rent receivable		2,000			
Patents		15,000			
Furniture		30,000			
		8,02,000			**8,02,000**

Adjustments :

(1) Calculate 6% interest on capital, 10% interest on drawings and 10% interest on opening balance of the current account.

(2) B is to be paid salary of ₹ 21,600.

(3) B is entitled to received 10% commission on the profit after giving the treatment of the above mention adjustment.

@geniusguruji

2. Prithavi limited and Aakash limited were amalgamated on and from 1/4/18. A new company Gagan limited was formed to take over the business of existing companies. Following are the Balance sheet of both the companies as on 31/3/2018

Balance Sheet

Liabilities	Prithavi	Aakash	Assets	Prithavi	Aakash
Equity shares of ₹ 100			Land & Building	55,00,000	41,25,000
each fully paid up	68,75,000	55,00,000	Plant & Machine	22,00,000	13,75,000
General Reserve	13,75,000	12,37,500	Investment	5,50,000	2,75,000
Profit and loss A/C	2,75,000	4,12,500	Stock	4,12,500	2,47,500
Revaluation Reserve	5,50,000	2,75,000	Debtor	6,05,000	2,75,000
Investment Allowance			Bills Receivable	82,500	27,500
Reserve	2,20,000	55,000	Cash	16,50,000	19,25,000
15% Debenture	11,00,000	5,50,000			
Creditors	5,50,000	1,92,500			
Bills payables	55,000	27,500			
	1,10,00,000	**82,50,000**		**1,10,00,000**	**82,50,000**

Additional Information :

(1) 15% Debenture holders of Prithavi limited and Aakash limited are discharged by Gagan Limited, issuing such number of its 10% debentures of ₹ 100 each so as to maintain the same amount of interest.

(2) Gagan Limited will issue 5 equity shares for each equity shares of Prithavi limited and Aakash limited. The shares are to be issued at ₹ 30 each, having a face value of ₹ 10 per shares.

(3) Investment Allowances reserve is to be maintained for two more year

Assuming that the amalgamation is in the following two forms, prepare Balance Sheet of Gagan Limited as on 1/4/2018

(A) The amalgamation is in the form of merger.

(B) The amalgamation is in the form of purchase.

3. The Balance Sheet of Pinal limited as on 31/3/2018 was as under :

Balance Sheet

Liabilities	Amount	Assets	Amount
Share capital :		Land & Building	1,25,000
1250 Equity Shares of		Machinery	3,12,500
₹ 100 each, ₹ 75 paid	93,750	Patents	50,000
3750 Equity Shares of		Stock	62,500
₹ 100 each, ₹ 60 paid	2,25,000	Debtors	1,43,750
2500 6% Preference shares		Cash	37,500
of ₹ 100 each	2,50,000	Profit and loss A/C	1,25,000
5% Debenture	1,25,000	Advertisement suspense	25,000
Interest outstanding on		A/c	
debenture	6,250		
Creditors	1,81,250		
	8,81,250		**8,81,250**

The company liquidated on 1/4/18.

The assets realized as follows :	₹
Land and Building	1,50,000
Machinery	2,50,000
Patents	37,500
Stock	75,000
Debtors	1,00,000

Creditors include loan of ₹ 62,500 on mortgage of Land and Buildings. The expenses of Liquidation amounted to ₹ 13,625. The Liquidator is entitled to a commission of 3% on all assets realized except cash and 2% remuneration on amount distributed to unsecured creditors Preferential creditors amounted to ₹ 18,750 included in creditors.

Prepare Liquidator's final statement of Accounts.

4. One company issued 25,000 Equity shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 2 per shares payable as under :

On Application	₹ 2 Per share
On Allotment (including premium)	₹ 5 Per share
On First Call	₹ 2 Per share
On Second Call	₹ 3 Per share

Application were received for 37,500 shares and allotment made Pro-rata to the applicants for 30,000 shares and remaining applications were refused and the amount was refunded. Money over-paid on applications was to be transferred to Allotment accounts. Sejal to whom 1000 shares were allotted, failed to pay allotment money and Daksha to whom 1,250 shares were allotted, failed to pay two calls money. These shares forfeited after making second call.

All the forfeited shares were sold to Neel at ₹ 8 per share.

Pass necessary journal entries in the books of the company.

5. Seeta and Geeta are partners of a partnership firm sharing profit and loss in the ratio of 3:2. The Balance sheet of their partnership firm as on 31/3/2018 is as under:

Balance sheet

Liabilities		Amounts	Assets	Amount
Capital Account			Land and Building	5,50,000
Seeta	6,00,000		Furniture	2,20,000
Geeta	4,00,000	10,00,000	Machinery	2,00,000
Creditors		50,000	Stock	40,000
Provident fund		30,000	Debtors	60,000
Bill payable		40,000	Bills Receivable	10,000
			Bank Balance	15,000
			Cash Balance	15,000
			Profit and loss A/C	10,000
		11,20,000		**11,20,000**

On the Balance sheet date, Meeta is admitted to give 1/4th share with the following conditions:

(1) Meeta will bring capital of ₹ 2,50,000 in cash and ₹ 10,000 as her share of Goodwill.

(2) Increase the value of Land and Building by ₹ 30,000

(3) The value of Furniture increased by ₹ 10,000

(4) To record market value of ₹ 1,30,000 for machinery.

(5) Provided 5% bad debt reserve and 2% discount reserve on debtors

(6) Value of stock reduces by 10%.

(7) Out of Creditors ₹ 5500 are now not payable

(8) Unrecorded outstanding expenses are of ₹ 2500 and unrecorded prepaid expenses are ₹ 1000 which are to be considered.

From the above information prepare necessary accounts and new Balance sheet of the firm.

6. Chirag. Mehul and Tanvi are the partners in a firm sharing profit and losses in the ratio of 2 : 3 : 5 respectively.

The Balance Sheet of their firm as on 31/3/2018 was as under :

Liabilities		**Amount**	**Assets**	**Amount**
Capital account			Fixed assets	1,12,500
Chirag	30,750		Cash balance	23,750
Mehul	45,750		Other Current Assets	48,750
Tanvi	62,250	1,38,750	Profit and Loss A/c	2,500
Creditors		48,750		
		1,87,500		**1,87,500**

The firm was dissolved on 1/4/2018. It was decided that the piecemeal distribution of cash be made.

Other Information:

	Realisation	**Dis. Expenses**
First Installment	71,250	3,750
Second installment	40,000	2,500
Third Installment	25,000	1,250

Prepare a statement showing piecemeal distribution of cash among the partners as per 'Surplus Capital Method.'

7. Write short note : (any **three**)

(1) Rules of Debit and Credit

(2) Bonus Share

(3) Methods of Piecemeal Distribution

(4) Depreciation on Fixed Assets

@geniusguruji

8. Write short note : (any **three**)

(1) Goodwill

(2) Debenture

(3) Preferential creditor

(4) Re-Construction

9. Write short note : (any **three**)

(1) Bad debt and Bad debts reserve

(2) Dissolution of Firm (Garner v/s Murray)

(3) Difference between cash discount and trade discount

(4) Shares issued at premium

@geniusguruji