Seat No. : _______________

MI-113

May-2022

DTP-3

(General Principles of Accountancy-III)

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

સૂચનાઓ : (1) નીચેના પૈકી ગમે તે ત્રણ પ્રશ્નોનાં જવાબ આપો.
(2) બધા પ્રશ્નો સમાન ગુણ ધરાવે છે.

1. ભાવિન અને શિલ્પા મૂડીના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા એક ભાગીદારી પેઢીના ભાગીદારો છે. નીચે દર્શાવેલા કાચા સરવૈયા અને હવાલાઓને ધ્યાનમાં લઈ પેઢીના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો :

ભાવિન અને શિલ્પાની ભાગીદારી પેઢીનું તા. 31-03-2022ના રોજનું કાચું સરવૈયું

ખાતાનું નામ	ઉધાર બાકીઓ (₹)	જમા બાકીઓ (₹)
ભાવિનની મૂડી અને ઉપાડ	40,000	2,00,000
શિલ્પાની મૂડી અને ઉપાડ	28,000	1,00,000
વેપારીઓ અને ગ્રાહકો	1,80,000	1,20,000
માલ પરત	4,000	6,000
હૂંડીઓ	30,000	41,600
રોકડ અને બેંક	2,000	28,000
ઘાલખાધ અને ઘાલખાધ પરત	800	2,600
ખરીદી અને વેચાણ	2,80,000	5,21,000
મજૂરી અને મજૂરીના બાકી દેવાં	70,000	4,000
મશીનરી (ઓફિસ)	73,000	–
મશીનરીનો ઘસારો	7,000	–
ફર્નિચર	24,000	–
શરૂઆતનો સ્ટોક	92,200	–
અગાઉથી ચૂકવેલ વીમો	400	–
પગાર	46,000	–
વીમા-પ્રીમિયમ	4,000	–
ભાડું અને કરવેરા	24,000	–
જાહેરાત ખર્ચા	5,800	–
પાઘડી	1,44,000	–
ભાડાપટ્ટાનું મકાન (તા. 1-10-2019 થી પાંચ વર્ષ માટે)	28,000	–
કિશનની 8%ની લોન (તા. 1-11-2021)	–	60,000
કુલ સરવાળો	**10,83,200**	**10,83,200**

હવાલાઓ :

(1) આખર સ્ટોક ₹ 2,20,000 છે, જેની બજારકિંમત ચોપડે કિંમત કરતા 20% વધુ છે.
(2) ભાગીદારોને મૂડી પર વાર્ષિક 6% લેખે વ્યાજ ચૂકવવાનું છે.
(3) ભાગીદારો પાસેથી ઉપાડ પર વ્યાજ વસૂલ કરવાનું છે : ભાવિન ₹ 1,800, શિલ્પા ₹ 1,200
(4) દેવાદારો પર વાર્ષિક 5% ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરો.
(5) હિસાબી વર્ષના અંતે ચુકવવાના બાકી ખર્ચા આ મુજબ છે : ભાડું ₹ 600, પગાર ₹ 1,900.
(6) મશીનરી પર 10% અને ફર્નિચર પર 5% ઘસારો ગણો.

2. ઉષા, રીના અને પૂજા 2 : 2 : 1ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો હતા. ટાળી શકાય તેવા સંજોગોને લીધે ભાગીદારી 31 માર્ચ, 2021ના રોજ વિસર્જિત કરવામાં આવી હતી. તે તારીખનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું :

પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ		રકમ (₹)	મિલકતો	રકમ (₹)
મૂડી :			મકાન	80,000
ઉષા	60,000		દેવાદારો	22,000
રીના	30,000		સ્ટૉક	15,000
પૂજા	20,000	1,10,000	પ્લાન્ટ	28,800
રીનાની લોન		12,500	હાથ પર રોકડ	2,800
બેંક લોન (તારણવાળી)		15,800	નફા-નુકસાન ખાતું	15,000
લેણદારો		25,300		
		1,63,600		**1,63,600**

મિલકતો વેચતાં નીચે મુજબ નાણાં મળ્યા :

પ્રથમ હપ્તો	₹ 25,000
બીજો હપ્તો	₹ 16,000
ત્રીજો હપ્તો	₹ 24,000
ચોથો હપ્તો	₹ 25,200

વિસર્જન ખર્ચ માટે ₹ 4,000ની રકમ અલગ રાખવામાં આવી હતી, પરંતુ ખરેખર ખર્ચ ₹ 3,000 હતો.
"મૂડી વધારાની પદ્ધતિ" અથવા "મહત્તમ નુકસાન પદ્ધતિ" મુજબ રોકડની હપ્તે-હપ્તે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

3. નિખિલ કંપની લિ. ₹ 10ના 1,00,000 ઈક્વિટી શેર, શેરદીઠ ₹ 5ના પ્રીમિયમે બહાર પાડ્યા, જે નીચે પ્રમાણે ચુકવવાના હતા :

અરજી સાથે	₹ 3
મંજૂરી સાથે	₹ 8 (પ્રીમિયમ સહિત)
પ્રથમ હપ્તા માટે	₹ 2
છેલ્લા હપ્તા માટે	₹ 2

1,80,000 શેર માટે અરજી મળી હતી, જે અરજીઓમાંથી 30,000 શેરો માટેની અરજીઓ નામંજૂર કરવામાં આવી. બાકીની શેર અરજીઓ ઉપર શેરોની પ્રમાણસર વહેંચણી કરવામાં આવી. વધારાની અરજીઓ સાથે મળેલા નાણાં પરત કરવામાં આવ્યા હતા.

નિરાલી કે જેને 2,000 શેરની વહેંચણી કરવામાં આવેલી તે શેર મંજૂરી, પ્રથમ અને છેલ્લા હપ્તાની અને વિનોદ કે જેને 1,000 શેરની વહેંચણી કરવામાં આવેલી તે પ્રથમ અને છેલ્લા હપ્તાના નાણાં ભરવામાં નિષ્ફળ ગયા.

આ બધા જ શેર જપ્ત કરવામાં આવ્યા અને જપ્ત કરાયેલા બધા જ શેર, શેરદીઠ ₹ 8 લેખે ફરીથી બહાર પાડવામાં આવ્યા.

ઉપરોક્ત વ્યવહાર માટે નિખિલ કંપની લિ.ના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

4. મેસર્સ ભાવસાર લિ.નું તા. 31-3-2022 ના રોજ સ્વૈચ્છિક વિસર્જન થયું ત્યારે તેનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું :

વિગત	નોંધ	(₹)
(I) ઈક્વિટ અને દેવાં :		
(1) શેરહોલ્ડરોનાં ભંડોળો :		
(a) શેરમૂડી :		
ઈક્વિટી શેરમૂડી (દરેક ₹ 10નો એક એવા 19,500 શેર)		1,95,000
(b) અનામત અને વધારો :		
નફા–નુકસાન ખાતું (ઉધાર)		(98,680)
(2) ચાલું દેવાં :		
(a) વેપારી લેણદારો :		
પ્રેફરન્શિયલ લેણદારો		24,200
અંશતઃ સલામત લેણદારો		55,310
બિનસલામત લેણદારો		99,790
(b) અન્ય ચાલુ દેવાં : બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ		12,000
કુલ		**2,87,620**
(II) મિલકતો :		
(1) બિન ચાલુ મિલકતો :		
(a) કાયમી મિલકતો :		
(i) દશ્ય મિલકતો :		
પટે રાખેલી મિલકતો		48,000
સાંચા અને યંત્રો		55,500
ફર્નિચર		10,000
(ii) અદશ્ય મિલકતો : પાઘડી		50,000
(2) ચાલુ મિલકતો :		
(a) માલસામગ્રી : સ્ટોક		56,800
(b) વેપારી લેણાં : દેવાદારો		64,820
(c) રોકડ અને રોકડ સ્વરૂપની મિલકતો : રોકડ		2,500
કુલ		**2,87,620**

લિક્વિડેટરે મિલકતોના નીચે મુજબ ઉપજાવ્યા :

પટે રાખેલ મિલકત, જેનો ઉપયોગ પહેલા અંશતઃ સલામત લેણદારોને વહેંચવામાં કરવામાં આવ્યો	₹ 35,000
સાંચા અને યંત્રો	₹ 45,000
ફર્નિચર	₹ 6,000
સ્ટોક	₹ 39,000
દેવાદારો	₹ 58,500

વિસર્જન ખર્ચ ₹ 1,000 થયો. લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું ઉપજેલ રકમ (રોકડ સહિત) પર 2.5% લેખે અને બિનસલામત લેણદારોને વહેંચેલ રકમ પર 2% લેખે નક્કી કરવામાં આવ્યું.

તમારે લિક્વિડેટરનું છેવટનું આવક-જાવક પત્રક તૈયાર કરવાનું છે.

5. ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે ત્રણ)

(1) ઉધાર-જમાના નિયમો

(2) પ્રીમિયમથી શેર બહાર પાડવા

(3) ઈક્વિટી શેર, પ્રેફરન્સ શેર, ડિબેન્ચર

(4) મિલકતોના પ્રકારો

(5) પસંદગીના લેણદારો

6. ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે ત્રણ)

(1) રોકડની હપ્તે-હપ્તે વહેંચણીની પદ્ધતિઓ

(2) રોકડ વટાવ અને વેપારી વટાવ વચ્ચેનો તફાવત

(3) કાયમી મિલકતો પર ઘસારો

(4) ધંધાની ખરીદીની પદ્ધતિઓ

(5) ઘાલખાધ અને ઘાલખાધ અનામત

Seat No. : _______________

MI-113

May-2022

DTP-3

(General Principles of Accountancy-III)

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

Instructions : (1) Answer any **three** questions.
(2) **All** questions carry equal marks.

1. Bhavin and Shilpa are partners of a partnership firm that share profits and losses in capital proportion. From the following trial balance and adjustments, prepare the final accounts of the firm :

Trial balance of Partnership Firm of Bhavin and Shilpa as on 31-03-2022

Name of Account	Debit Balances (₹)	Credit Balances (₹)
Bhavin's Capital and Drawing	40,000	2,00,000
Shilpa's Capital and Drawing	28,000	1,00,000
Suppliers and Customers	1,80,000	1,20,000
Goods returned	4,000	6,000
Bills	30,000	41,600
Cash and Bank	2,000	28,000
Bad debts and bad debts reserve	800	2,600
Purchase and sales	2,80,000	5,21,000
Wages and outstanding wages	70,000	4,000
Machinery (office)	73,000	–
Depreciation on machinery	7,000	–
Furniture	24,000	–
Opening stock	92,200	–
Prepaid Insurance	400	–
Salary	46,000	–
Insurance Premium	4,000	–
Rent and taxes	24,000	–
Advertisement expenses	5,800	–
Goodwill	1,44,000	–
Leasehold building (from 1-10-2019 for 5 years)	28,000	–
8% Kishan's loan (1-11-2021)	–	60,000
Total	**10,83,200**	**10,83,200**

Adjustments :

(1) Closing stock ₹ 2,20,000 and having market value 20% more than book value.
(2) 6% interest per annum is payable on partners' capital.
(3) Interest on drawing recoverable from partners : Bhavin ₹ 1,800, Shilpa ₹ 1,200
(4) Provide 5% bad debts reserve on debtors.
(5) Outstanding expenses at the end of accounting year: Rent ₹ 600 and Salary ₹ 1,900.
(6) Provide depreciation: 10% on machinery and 5% on furniture.

2. Usha, Rina and Pooja were the partners sharing profit and loss in the proportion 2 : 2 : 1. Due to avoidable circumstances the partnership was dissolved on March 31, 2021. The Balance Sheet on that date was as under :

Balance Sheet

Liabilities		**Amt. (₹)**	**Assets**	**Amt. (₹)**
Capital :			Building	80,000
Usha	60,000		Debtors	22,000
Rina	30,000		Stock	15,000
Pooja	20,000	1,10,000	Plants	28,800
Rina's Loan		12,500	Cash on hand	2,800
Bank Loan (Hypothecated)		15,800	Profit and Loss Account	15,000
Creditors		25,300		
		1,63,600		**1,63,600**

The assets were realised as under :

First Instalment ₹ 25,000
Second Instalment ₹ 16,000
Third Instalment ₹ 24,000
Fourth Instalment ₹ 25,200

An amount of ₹ 4,000 was kept aside for the dissolution expenses but the actual expenses was ₹ 3,000.

Prepare a statement showing the piecemeal distribution of cash under the "Capital Surplus Method" or "Maximum Loss Method".

3. Nikhil Company Ltd. issued 1,00,000 equity shares of each ₹ 10 at a premium of ₹ 5 per share, payable as under :

On Application ₹ 3
On Allotment ₹ 8 (Including Premium)
On First Call ₹ 2
On Final Call ₹ 2

Applications were received for 1,80,000 shares of which applications for 30,000 shares were rejected. Allotment was made pro-rata to the remaining applicants. The excess application money was refunded.

Nirali to whom 2,000 shares were allotted failed to pay money due on allotment, first and final calls and Vinod who was allotted 1,000 shares also failed to pay money due on first and final calls.

These shares were forfeited and all forfeited shares were re-issued at ₹ 8 per share.

Write necessary Journal Entries in the books of Nikhil Company Ltd. for the above transactions.

4. M/s Bhavsar Ltd. went into liquidation on 31st March, 2022. The following is the balance sheet on that date :

Particulars	Note	(₹)
(I) EQUITY AND LIABILITIES :		
(1) Shareholders' Funds :		
(a) Share Capital :		
Equity Share Capital : 19,500 Shares of ₹ 10 each		1,95,000
(b) Reserves and Surplus :		
Profit and Loss A/c (Debit)		(98,680)
(2) Current Liabilities :		
(a) Trade Payables :		
Preferential Creditors		24,200
Partly Secured Creditors		55,310
Unsecured Creditors		99,790
(b) Other Current Liabilities : Bank Overdraft		12,000
Total		**2,87,620**
(II) ASSETS :		
(1) Non-Current Assets :		
(a) Fixed Assets :		
(i) Tangible Assets :		
Leasehold Property		48,000
Plant & Machinery		55,500
Furniture		10,000
(ii) Intangible Assets: Goodwill		50,000
(2) Current Assets :		
(a) Inventories : Stock		56,800
(b) Trade Receivables : Debtors		64,820
(c) Cash and Cash equivalents : Cash balance		2,500
Total		**2,87,620**

The Liquidator realised the assets as follows :

Leasehold property which was used to pay the partly secured creditors	₹ 35,000
Plant and Machinery	₹ 45,000
Furniture	₹ 6,000
Stock	₹ 39,000
Trade Receivables (Debtors)	₹ 58,500

The expenses of liquidation amounted to ₹ 1,000 and the liquidator's remuneration was agreed at 2.5% on the amount realised, including cash and 2% on the amount paid to the unsecured creditors.

You are required to prepare Liquidator's Final Statement of Account.

5. Write short notes : (Any **Three**)

   (1) Rules of Debit and Credit

   (2) Share issued at premium

   (3) Equity Share, Preference Share, Debenture

   (4) Types of Assets

   (5) Preferential Creditors

6. Write short notes : (Any **Three**)

   (1) Methods of Piecemeal Distribution of Cash

   (2) Difference between Cash discount and Trade discount

   (3) Depreciation on fixed assets

   (4) Purchase consideration of Business methods

   (5) Bad debts and Bad debts reserve