Seat No. : _______________

JC-201

July-2021

DTP

(General Principles of Accountancy – III)

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

સૂચનાઓ : (1) ગમે તે ત્રણ પ્રશ્નોના જવાબ આપો. (2) બધા જ પ્રશ્નોના ગુણ સમાન છે.

1. શિવ અને ભૂમિ 3 : 2 ના પ્રમાણમાં નફો–નુકસાન વહેંચતા એક પેઢીના ભાગીદારો છે. તા. 31-3-2021ના રોજના નીચે આપેલા કાચા સરવૈયા અને હવાલા પરથી પેઢીના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

શિવ અને ભૂમિની ભાગીદારી પેઢીનું તા. 31-03-2021ના રોજનું કાચું સરવૈયું

ઉધાર બાકીઓ	રકમ ₹	જમા બાકીઓ	રકમ ₹
ઉપાડ :		મૂડી :	
શિવ	1,80,000	શિવ	8,00,000
ભૂમિ	1,60,000	ભૂમિ	7,00,000
દેવાદારો	4,50,000	લેણદારો	3,50,000
સ્ટોક (1-4-2020)	2,50,000	ખરીદ માલ પરત	80,000
વેચાણ માલ પરત	10,000	બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ	15,000
રોકડ સિલક	1,00,000	વેચાણ	7,81,500
ખરીદી	6,00,000	ઘાલખાધ અનામત	7,000
આપેલ વટાવ	5,000	મજૂરીના બાકી દેવાં	10,000
ઘાલખાધ	4,000	આકાશની 8% ની લોન (1-10-2020)	1,50,000
ઓફિસના યંત્રો	1,82,500	દેવીહૂંડી	2,000
યંત્રો પર ઘસારો	17,500		
ફર્નિચર	80,000		
પરચૂરણ ખર્ચા	15,000		
ભાડા પટ્ટાનું મકાન (ચાર વર્ષ માટે)	70,000		
પાઘડી	4,00,000		
વેપાર ખર્ચ	12,500		
ભાડુ અને વેરા	50,000		
આવક માલ ગાડા ભાડું	4,000		
બેન્ક વ્યાજ	5,000		
વીમા પ્રીમિયમ	8,000		
પગાર	1,50,000		
મજૂરી	1,40,000		
અગાઉથી ચૂકવેલ વીમો	2,000		
	28,95,500		**28,95,500**

હવાલાઓ :

(1) આખર સ્ટોક ₹ 4,50,000 છે જેની બજાર કિંમત 10% વધુ છે.

(2) યંત્રો પર 10% અને ફર્નિચર પર 5% લેખે ઘસારો ગણો.

(3) ભાગીદારોને મૂડી પર વાર્ષિક 5% વ્યાજ આપવાનું છે તથા ઉપાડ પર 10% લેખે વ્યાજ વસૂલ કરવાનું છે.

(4) ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા : પગાર ₹ 5,000, પરચૂરણ ખર્ચા ₹ 1,500 અને ભાડું ₹ 1,500 છે.

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

(6) ભાગીદારી કરારનામાની જોગવાઈ પ્રમાણે નુકસાન હોય તો પણ મૂડી પર વ્યાજ ચૂકવવાનું છે.

2. ભદો અને ભદી 60% અને 40%ના પ્રમાણમાં નફા-નુકસાન વહેંચતા એક પેઢીના ભાગીદારો છે. તા. 31-3-2021ના રોજ તેમની પેઢીનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું :

પાકું સરવૈયું

મૂડી-દેવાં		રકમ (₹)	મિલકત-લેણાં		રકમ (₹)
મૂડી :			પાઘડી		50,000
ભદો	2,00,000		જમીન-મકાન		1,75,000
ભદી	1,50,000	3,50,000	યંત્રો		1,00,000
			સ્ટોક		90,000
સામાન્ય અનામત		45,000	દેવાદારો	60,000	
કારીગર વળતર અનામત		10,000	–ઘાલખાધ અનામત	5,000	55,000
રોકાણ અનામત		5,000	રોકાણો		10,000
લેણદારો		70,000	રોકડ-બેન્ક		25,000
દેવીહૂંડી		30,000	જાહેરાત ઝુંબેશ ખર્ચ		5,000
		5,10,000			**5,10,000**

તેઓએ તા. 1-4-2021 થી ભરતને નવા ભાગીદાર તરીકે નીચેની શરતોએ દાખલ કરવાનું નક્કી કર્યું :

(1) ભરત ₹ 2,50,000 મૂડી તરીકે અને ₹ 50,000 પાઘડી પેટે રોકડા લાવશે.

(2) જમીન મકાનની કિંમત ₹ 40,000 થી વધારવી.

(3) યંત્રોની કિંમત ₹ 80,000 સુધી ઘટાડવી.

(4) દેવાદારો પર 10% ઘાલખાધ અનામત રાખવી.

(5) નહીં ચૂકવેલ સમારકામ ખર્ચ માટે ₹ 4,000ની જોગવાઈ કરવી.

(6) ત્રણેય ભાગીદારોનું નવું નફા-નુકસાનનું પ્રમાણ 2 : 1 : 2 રાખવું.

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

3. અમર, અમન અને અમલ 2 : 2 : 1 ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તા. 31-3-2021 ના રોજ તેઓએ પેઢીનું વિસર્જન કર્યું, તે તારીખે પેઢીનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું :

મૂડી-દેવાં		રકમ ₹	મિલકતો	રકમ ₹
મૂડી :			જમીન	4,00,000
અમર	3,75,000		મકાન	3,50,000
અમન	3,12,500		મશીન	1,50,000
અમલ	1,87,500	8,75,000	વાહનો	1,00,000
અનામત ભંડોળ		93,750	સ્ટોક	2,00,000
જમીન સામે બેન્ક લોન		2,53,125	દેવાદારો	3,06,250
અમનની લોન		1,53,125	રોકડ	40,625
લેણદારો		1,80,000	નફા-નુકસાન ખાતું	1,25,000
દેવીહૂંડી		1,20,000	રોકાણો	3,125
		16,75,000		**16,75,000**

(1) મિલકતોના નીચે મુજબ ઉપજ્યા :

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

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

આ માહિતી પરથી "મૂડી વધારાની રીતે" (અથવા) મહત્તમ નુકસાનની રીતે ભાગીદારો વચ્ચે રોકડની હપ્તે હપ્તે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

4. કબીર લિમિટેડ તા. 30-6-2021ના રોજ ફડચામાં ગઈ ત્યારે તેનું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું :

વિગત	નોંધ	રકમ (₹)
I. ઇક્વિટી અને દેવાં :		
(1) શેરહોલ્ડરોના ભંડોળો :		
(a) શેરમૂડી :		
30,000 ઇક્વિટી શેર, દરેક ₹ 10નો પૂર્ણ ભરપાઈ		3,00,000
(b) અનામત અને વધારો :		
નફા-નુકસાન ખાતું		3,000
(2) બિન-ચાલુ દેવાં :		
(a) લાંબાગાળાનાં ઉછીનાં નાણાં :		
8% ના ડિબેન્ચર		50,000
(b) લાંબાગાળાની જોગવાઈઓ :		
પ્રોવિડન્ટ ફંડ		3,000
(3) ચાલુ દેવાં :		
(a) વેપારી દેવા : લેણદારો		2,36,500
(b) અન્ય ચાલુ દેવાં :		
ડિબેન્ચર પર બાકી વ્યાજ		4,000
ત્રણ કારકુનોનો બે માસનો પગાર		13,500
કુલ :		**6,10,000**

II. **મિલકતો :**			
(1) **બિન ચાલુ મિલકતો** :			
કાયમી મિલકતો :			
(i) દશ્ય મિલકતો :			
જમીન-મકાન			2,10,000
યંત્રો			1,65,000
ફર્નિચર			3,000
(ii) અદશ્ય મિલકતો : પાઘડી			25,000
(2) **ચાલુ મિલકતો** :			
(a) માલસામગ્રી : સ્ટોક			1,70,000
(b) વેપારી લેણાં : દેવાદારો			25,000
(c) રોકડ અને રોકડ સ્વરૂપની મિલકતો : રોકડ			12,000
કુલ :			**6,10,000**

અન્ય માહિતી :

(1) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને તા. 31 મી ડિસેમ્બર, 2021ના રોજ ચૂકવવામાં આવ્યા.

(2) વિસર્જન ખર્ચ ₹ 1,000 થયો.

(3) લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું તેણે ઉપજાવેલ રકમ પર 2% લેખે, ઓર્ડિનરી શેરહોલ્ડરોને વહેંચેલી રકમ પર 10% લેખે અને પસંદગીના લેણદારો પર 4% લેખે ગણવાનું છે.

(4) મિલકતોના નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યા :

જમીન-મકાન	₹ 1,50,000
યંત્રો	₹ 1,71,000
સ્ટોક	₹ 1,55,000
ફર્નિચર	₹ 4,000
દેવાદારો	₹ 23,000

લિક્વિડેટરનું છેવટનું પત્રક બનાવો.

5. ટૂંકનોંધ લખો. (ગમે તે ત્રણ)
   (1) ઉધાર-જમાના નિયમો
   (2) મિલકતોના પ્રકારો
   (3) રોકડની હપ્તે-હપ્તે વહેંચણીની પદ્ધતિઓ
   (4) ધંધાની ખરીદ કિંમત
   (5) પ્રીમિયમથી શેર બહાર પાડવા

6. ટૂંકનોંધ લખો. (ગમે તે ત્રણ)
   (1) પસંદગીના લેણદારો
   (2) ઈક્વિટી શેર, પ્રેફરન્સ શેર, ડિબેંચર
   (3) રોકડવટાવ અને ઉધારવટાવ વચ્ચેનો તફાવત
   (4) ઘાલખાધ અને ઘાલખાધ અનામત
   (5) રોકડ અને ઉધાર વ્યવહાર (ઉદાહરણ સહિત)

Seat No. : _______________

JC-201

July-2021

DTP

(General Principles of Accountancy – III)

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

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

1. Shiv and Bhoomi are partners of a Firm sharing profit-loss in the ratio 3 : 2. From the following trial balance dated 31-3-2021 and adjustments, prepare annual accounts of the firm.

Trial Balance of Partnership Firm of Shiv and Bhoomi as on 31-03-2021

Debit Balance	Amount ₹	Credit Balance	Amount ₹
Drawings :		Capital :	
Shiv	1,80,000	Shiv	8,00,000
Bhoomi	1,60,000	Bhoomi	7,00,000
Debtors	4,50,000	Creditors	3,50,000
Stock (1-4-2020)	2,50,000	Bank Overdraft	15,000
Sales return	10,000	Purchase Return	80,000
Cash balance	1,00,000	Sales	7,81,500
Purchase	6,00,000	Bad debts Reserve	7,000
Discount allowed	5,000	Outstanding Wages	10,000
Bad debts	4,000	8% Aakash's loan (1-10-2020)	1,50,000
Office Machines	1,82,500	Bills payable	2,000
Depreciation on Machines	17,500		
Furniture	80,000		
Sundry expenses	15,000		
Leasehold Building (for 4 years)	70,000		
Goodwill	4,00,000		
Trading expenses	12,500		
Rent and taxes	50,000		
Carriage inward	4,000		
Bank interest	5,000		
Insurance premium	8,000		
Salary	1,50,000		
Wages	1,40,000		
Prepaid Insurance	2,000		
	28,95,500		**28,95,500**

Adjustments :

(1) Closing Stock Value ₹ 4,50,000, It's market value is 10% more.

(2) Provide 10% depreciation on machine and 5% on furniture.

(3) 5% Interest on Partners Capital is chargeable and drawings 10% interest is recoverable.

(4) Outstanding expenses : Salary ₹ 5,000, Sundry expenses ₹ 1,500 and Rent ₹ 1,500.

(5) Provide 5% Bad debts reserve on debtors.

(6) As per partnership agreement interest on capital is payable even in loss.

2. Bhado and Bhadi are partners in a firm sharing profit and loss in the ratio 60% and 40%. Balance sheet of their firm as on 31-3-2021 is as under.

Balance Sheet

Liabilities		**Amount ₹**	**Assets**		**Amount ₹**
Capital :			Goodwill		50,000
Bhado	2,00,000		Land-Building		1,75,000
Bhadi	1,50,000	3,50,000	Machinery		1,00,000
			Stock		90,000
General Reserve		45,000	Debtors	60,000	
Workmen's			–Bad debts reserve	5,000	55,000
Compensation reserve		10,000	Investment		10,000
Investment reserve		5,000	Cash-Bank		25,000
Creditors		70,000	Advertisement Campaign expenditure		5,000
Bills payable		30,000			
		5,10,000			**5,10,000**

They admitted Bharat as a new partner on 1-4-2021 on the following conditions :

(1) Bharat brought ₹ 2,50,000 as his capital and ₹ 50,000 as his share of goodwill in cash.

(2) Value of Land-Building is to be increased by ₹ 40,000.

(3) Value of Machinery is to be reduced upto ₹ 80,000.

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

(5) Provision for outstanding repairing expenses is to be made ₹ 4,000.

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

From the above particulars, Prepare Revaluation A/c, Partner's Capital A/c, Cash-bank A/c and New Balance Sheet after admission of a new partner.

3. Amar, Aman and Amal are partners sharing Profit and Loss in 2 : 2 : 1 proportion. They dissolved the firm on 31-3-2021, on that date the Balance Sheet of the firm was as under :

Liabilities		Amount ₹	Assets	Amount ₹
Capitals :			Land	4,00,000
Amar	3,75,000		Building	3,50,000
Aman	3,12,500		Machinery	1,50,000
Amal	1,87,500	8,75,000	Vehicles	1,00,000
Reserve Fund		93,750	Stock	2,00,000
Bank Loan (Land)		2,53,125	Debtors	3,06,250
Aman's Loan		1,53,125	Cash	40,625
Creditors		1,80,000	Profit Loss A/c.	1,25,000
Bills Payable		1,20,000	Investments	3,125
		16,75,000		**16,75,000**

(1) Assets realised as under :

First Instalment	₹ 4,06,250	Third Instalment	₹ 2,37,500
Second Instalment	₹ 2,25,000	Fourth Instalment	₹ 2,86,250

(2) The amount of ₹ 93,750 was kept as reserve for dissolution expenses. Actual dissolution expenses amounted to ₹ 75,000. Prepare a statement showing Piecemeal distribution of cash among partner as per "Surplus Capital Method" (or) "Maximum Loss Method.".

4. Kabir Limited went into voluntary liquidation on 30-6-2021, when its Balance Sheet was as under :

Particulars	Note	Amount (₹)
I. Equity and Liabilities :		
(1) Shareholder's Fund :		
(a) Share Capital :		
30,000 Equity shares of ₹ 10 each fully paid		3,00,000
(b) Reserve and Surplus :		
Profit & Loss A/c.		3,000
(2) Non-Current Liabilities :		
(a) Long term Borrowings :		
8% Debentures		50,000
(b) Long term Provisions :		
Provident Fund		3,000
(3) Current Liabilities :		
(a) Trade Payables : Creditors		2,36,500
(b) Other current liabilities :		
Outstanding Interest on Debentures		4,000
Two months' salary of three clerks		13,500
Total :		**6,10,000**

II.	**Assets :**		
	(1) <u>Non Current Assets</u> :		
	Fixed Assets :		
	(i) Tangible Assets :		
	Land and Building		2,10,000
	Machinery		1,65,000
	Furniture		3,000
	(ii) Intangible Assets : Goodwill		25,000
	(2) <u>Current Assets</u> :		
	(a) Inventories : Stock		1,70,000
	(b) Trade Receivables : Debtors		25,000
	(c) Cash and Cash Equivalents : Cash		12,000
	Total :		**6,10,000**

Other Information :

(1) Debenture holders were paid on 31st December, 2021.

(2) Liquidation expenses amounted to ₹ 1,000.

(3) The Liquidators remuneration is 2% of the amount realized by him, and 4% on the amount paid to preferential creditors and 10% on amount distributed to the ordinary shareholders.

(4) The assets realized as follows :

Land and Building	₹	1,50,000
Machinery	₹	1,71,000
Stock	₹	1,55,000
Furniture	₹	4,000
Debtors	₹	23,000

Prepare the Liquidator's final Account.

5. Write short notes. (any **three**)
   (1) Rules of Debit and Credit.
   (2) Types of Assets.
   (3) Methods of Piecemeal Distribution of Cash.
   (4) Purchase consideration of Business.
   (5) Shares Issued at Premium.

6. Write short notes. (Any **three**)
   (1) Preferential creditors.
   (2) Equity share, Preference share, Debenture.
   (3) Difference between cash discount and trade discount.
   (4) Bad debts and Bad debts reserve.
   (5) Cash and Credit Transaction (with illustration)