

**18I-111**

May-2015

DTP

**Paper-III : General Principles of Accountancy**

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 100

- સૂચના : (1) ગમે તે પાંચ પ્રશ્નોના જવાબ આપો.  
 (2) દરેક પ્રશ્નના ગુણ સરખા છે.  
 (3) જરૂરી કાર્યનોંધ દર્શાવો.

1. જૈમિન, શીવ અને પ્રિયાંક એક પેઢીના ભાગીદારો છે. તા. 31-3-2015ના રોજના પેઢીના કાચા સરવૈયા અને આપેલા હવાલાઓ પરથી વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો :

ઉધાર બાકીઓ	રકમ ₹	જમા બાકીઓ	રકમ ₹
ઉપાડ :		મૂડી :	
જૈમિન	6,000	જૈમિન	60,000
શીવ	6,000	શીવ	60,000
પ્રિયાંક	3,000	વેચાણ	1,50,000
મૂડી :		લેણદારો	6,800
પ્રિયાંક	6,000	વ્યાજ	720
સ્ટોક (તા : 1-4-2014)	30,000	ઘાલખાધ અનામત	1,200
ખરીદી	60,000	વટાવ	1,080
વેચાણ પરત	1,800	ખરીદ પરત	1,200
આવકમાલ ગાડાભાડુ	3,000		
દેવાદારો	36,000		
વેપાર ખર્ચ	7,200		
મજૂરી	12,000		
કારખાનાનું ભાડું	1,500		
ફર્નિચર	2,640		
લેણીહુંડી	1,200		
અગાઉથી ચૂકવેલ કરવેરા	120		
ફર્નિચર પર માંડી વાળેલ ઘસારો	360		
છૂટાં ઓજારો	12,000		
મુસાફરી ખર્ચ	3,600		
પગાર	12,000		
યંત્રો	36,000		
પટ્ટે રાખેલી મિલકત	12,000		
વટાવ	1,320		
કરવેરા અને વીમો	600		
ગીરો લોન	12,000		
બેંક સિલક	13,800		
રોકડ સિલક	860		
	<b>2,81,000</b>		<b>2,81,000</b>

**હવાલાઓ :**

- (1) આખર સ્ટોક ₹ 45,000નો હતો.
- (2) મૂડી પર 5% વ્યાજ લેવાનું અથવા આપવાનું છે.
- (3) વહેંચણીપાત્ર નફામાંથી પ્રિયાંકને પ્રથમ ₹ 1,200 મેળવવાનો અધિકાર છે અને ત્યાર પછી બાકી વધતો નફો 2 : 2 : 1ના પ્રમાણમાં વહેંચવાનો છે.
- (4) પેઢીના મેનેજરને તેનું કમિશન આપ્યા બાદ વધતા નફાના 10% કમિશન આપવાનું છે.
- (5) ચંત્રો પર 5% અને છૂટા ઓજારો પર 10% ઘસારો માંડી વાળવાનો છે.
- (6) પગારના ₹ 1,200 અગાઉથી ચૂકવેલા છે.
- (7) ઘાલખાધ અનામત ₹ 2,400 થી વધારવાની છે.
- (8) લેણીહૂંડીઓમાં એક લેણીહૂંડી ₹ 600નાં નાણાં મળે તેમ નથી.

2. નિધિ અને ધૃવિલ એક પેઢીના 1 : 2ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તા. 31-3-2015ના રોજનું તેમની પેઢીનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે :

મૂડી-દેવાં	રકમ ₹	મિલકત-લેણાં	રકમ ₹
મૂડી ખાતાં :		પાઘડી	54,000
નિધિ 2,00,000		જમીન	3,00,000
ધૃવિલ 3,00,000	5,00,000	મકાન	1,00,000
નફા-નુકસાન ખાતું	18,000	સ્ટોક	40,000
સામાન્ય અનામત	30,000	દેવાદારો	60,000
લેણદારો	50,000	લેણીહૂંડી	20,000
દેવીહૂંડી	16,000	રોકડ સિલક	40,000
	<b>6,14,000</b>		<b>6,14,000</b>

ઉપરની પાકા સરવૈયાની તારીખે ભાગીદારોએ નવા ભાગીદાર તરીકે જયને નફામાં 1/5 ભાગ આપવાની શરતે પ્રવેશ આપ્યો. અન્ય બાબતો નીચે મુજબ નક્કી કરવામાં આવી :

- (1) જય મૂડી પેટે ₹ 1,60,000 રોકડા લાવવા.
  - (2) પાઘડીનું નવું મૂલ્ય ₹ 72,000 નક્કી થયું, જે ચોપડે દર્શાવવાનું છે.
  - (3) જમીન અને મકાનની કિંમતોમાં 10% વધારો કરવો.
  - (4) સ્ટોકની કિંમત 20% ઓછી ગણવી.
  - (5) દેવાદારો પર 5% લેખે ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરવી.
  - (6) લેણદારો પૈકી હવે ₹ 10,000 ચૂકવવાના નથી.
  - (7) જય તેનો નફાનો ભાગ નિધિ અને ધૃવિલ પાસેથી 2 : 1ના પ્રમાણમાં મેળવશે.
- ઉપરની માહિતી પરથી પેઢીના ચોપડે જરૂરી ખાતા તૈયાર કરી નવું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

3. સાહિલ લિમિટેડ અને એકતા લિમિટેડના તા. 31-3-2015 ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	સાહિલ લિ. ₹	એકતા લિ. ₹	મિલકતો	સાહિલ લિ. ₹	એકતા લિ. ₹
ઈક્વિટી શેરમૂડી :			પાઘડી	80,000	40,000
દરેક ₹ 10નો તેવા			જમીન-મકાન	2,00,000	1,00,000
પૂર્ણ ભરપાઈ શેર	10,00,000	3,20,000	પ્લાન્ટ-યંત્રો	3,20,000	—
સામાન્ય અનામત	1,00,000	—	સ્ટોક	3,20,000	1,72,000
નફા-નુકસાન ખાતું	38,000	—	દેવાદારો	2,80,000	1,48,000
15% ના ડિબેન્ચર્સ	2,40,000	80,000	રોકડ — બેંક	2,70,000	20,000
લેણદારો	50,000	40,000	પ્રાથમિક ખર્ચ	—	10,000
દેવીહૂંડીઓ	12,000	8,000			
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	—	22,000			
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	30,000	20,000			
	<b>14,70,000</b>	<b>4,90,000</b>		<b>14,70,000</b>	<b>4,90,000</b>

તા. 1-4-2015ના રોજ ઉપરોક્ત બંને કંપનીઓનું સંયોજન કરી નર્મદા કંપની લિમિટેડ નામની નવી કંપની સ્થાપવાનું નક્કી કર્યું. નવી કંપનીની સત્તાવાર શેરમૂડી દરેક ₹ 10નો તેવા 2,00,000 ઈક્વિટી શેરની બનેલી હતી. સંયોજનની શરતો નીચે મુજબ હતી :

(1) સાહિલ લિમિટેડ :

- સાહિલ લિમિટેડના પાંચ ઈક્વિટી શેરના બદલામાં નવી કંપનીએ પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલા છ ઈક્વિટી શેર આપવા.
- સાહિલ લિમિટેડના શેરહોલ્ડર્સને ₹ 16,000 રોકડા આપવા.
- સાહિલ લિમિટેડના ડિબેન્ચર હોલ્ડર્સને 10% પ્રીમિયમ મળી રહે તે રીતે નવી કંપનીએ જરૂરી સંખ્યામાં 12%ના ડિબેન્ચર, 12% વટાવે આપવા.
- પાઘડી સિવાયની તમામ કાયમી મિલકતો 10% વધુ કિંમતે અને સ્ટોક 10% ઓછી કિંમતે લેવાનો છે.
- દેવાદારો 10% શકમંદ લેણાંને આધીન લેવાના છે.
- ₹ 10,000ની રોકડ સિવાયની રોકડ-બેંક સિલક તથા તમામ દેવાં, નવી કંપનીએ ચોપડા કિંમતે લેવાના છે.

(2) એકતા લિમિટેડ :

- (a) એકતા લિમિટેડના ચાર ઈક્વિટી શેરના બદલામાં નવી કંપનીએ પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલા ત્રણ ઈક્વિટી શેર આપવા.
- (b) એકતા લિમિટેડના શેરહોલ્ડર્સને ₹ 4,000 રોકડા આપવા.
- (c) એકતા લિમિટેડના ડિબેચર હોલ્ડર્સને નવી કંપનીના 12%ના ડિબેચર, મૂળ કિંમતે એટલી સંખ્યામાં આપવા જેથી તેમને વ્યાજની એટલી જ આવક મળે.
- (d) એકતા લિમિટેડે તેની પ્રોવિડન્ટ ફંડની જવાબદારી સંયોજન પહેલા ચૂકવી આપવી.
- (e) એકતા લિમિટેડની તમામ મિલકતો અને દેવાં નવી કંપનીએ ચોપડા કિંમતે લઈ લેવા.

નર્મદા કંપની લિમિટેડે એકતા લિમિટેડનો ₹ 6,000નો વિસર્જન ખર્ચ ચૂકવ્યો. પ્રાથમિક ખર્ચ ₹ 10,000 થયો.

નર્મદા કંપની લિમિટેડે બાકીના શેર, 10% પ્રીમિયમ જાહેર જનતામાં બહાર પાડ્યા, જે પૂરેપૂરા ભરપાઈ થઈ ગયા.

ઉપરની માહિતી પરથી તૈયાર કરો :

- (i) ખરીદ કિંમતની ગણતરી
- (ii) નર્મદા કંપની લિમિટેડના ચોપડે જરૂરી આમનોંધો.
- (iii) નર્મદા કંપની લિમિટેડનું શરૂનું પાકું સરવૈયું.

4. ધર્મિષ્ઠા કંપની લિમિટેડે ₹ 10નો એક એવા 1,40,000 ઈક્વિટી શેર 5 ટકાના વટાવે શેર જાહેર જનતા માટે બહાર પાડ્યા, જે માટે 2,30,000 શેર માટે અરજીઓ મળી. નીચે પ્રમાણે શેર મંજૂર કરવામાં આવ્યા :

- (1) 60,000 શેર માટેની અરજીઓ પૂરેપૂરી નામંજૂર કરી.
- (2) 20,000 શેર માટેની અરજીઓ પૂરેપૂરી મંજૂર કરી.
- (3) બાકીના અરજદારોને પ્રમાણસર શેર મંજૂર કરવામાં આવ્યા.

શેર અરજીનાં વધારાનાં નાણાં મંજૂરી વખતે મજરે લેવાનાં છે. શેરદીઠ નીચે મુજબ નાણાં મંગાવવામાં આવ્યા હતાં :

શેર અરજી સાથે	₹ 2
શેર મંજૂરી સાથે	₹ 2.50
પ્રથમ હપ્તા સાથે	₹ 3
છેલ્લા હપ્તા સાથે	₹ 2

નવનાના 4,800 શેર પ્રમાણસર મંજૂર કરવામાં આવ્યા હતા. તેણે મંજૂરી અને પ્રથમ હપ્તાના નાણાં ભર્યા નહીં. તેના શેર સંચાલક મંડળે પ્રથમ હપ્તો મંગાવ્યા બાદ જપ્ત કર્યા અને ₹ 8.80 લેખે પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલા તરીકે નિલેખને ફરી વેચ્યા.

વર્ષા કે જેણે 4,000 શેરની અરજી કરી હતી અને તેને પ્રમાણસર શેર મંજૂર કરવામાં આવ્યા હતા. તેણે પ્રથમ અને છેલ્લા હપ્તાનાં નાણાં ભર્યા નહિ. તેના શેર સંચાલક મંડળે છેલ્લો હપ્તો મંગાવ્યા બાદ જપ્ત કર્યા અને 10% વટાવે વિનેશને ફરી વેચ્યા.

કંપનીના ચોપડે ઉપરના વ્યવહારો નોંધવા જરૂરી આમનોંધ લખો.

5. કનેયાલાલ લિમિટેડનું તા. 31-3-2015ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે :

જવાબદારીઓ	રકમ ₹	મિલકતો	રકમ ₹
₹ 100નો એક એવા 1250 શેર, શેરદીઠ ₹ 75 ભરપાઈ	93,750	જમીન – મકાન પ્લાન્ટ – મશીનરી	1,25,000 3,12,500
₹ 100નો એક એવા 6%ના 2500 પૂરા ભરપાઈ પ્રેફ. શેર	2,50,000	પેટન્ટ્સ સ્ટોક	50,000 68,750
₹ 100નો એક એવા 3750 ઈક્વિટી શેર, શેરદીઠ ₹ 60 ભરપાઈ	2,25,000	દેવાદારો રોકડ	1,37,500 37,500
5%ના ગીરો ડિબેંચર ચૂકવવાનું બાકી ડિબેંચર વ્યાજ	1,25,000 6,250	નફા-નુકસાન ખાતું	1,50,000
લેણદારો	1,81,250		
	<b>8,81,250</b>		<b>8,81,250</b>

લિક્વિડેટરને મિલકત વેચાણની ઉપજના 3% લેખે અને પસંદગી સિવાયના બિન સલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમના 2% લેખે વેતન આપવાનું છે. મિલકતોના નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યાં :

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

વિસર્જન ખર્ચ ₹ 13,625 થયો. લેણદારોમાં પસંદગીના લેણદારો ₹ 18,750 અને જમીન મકાનના તારણ પર ગીરો લોન ₹ 62,500નો સમાવેશ થાય છે. પ્રેફરન્સ શેર પર છેલ્લા 2 વર્ષનું ડિવિડન્ડ ચૂકવવાનું બાકી છે.

લિક્વિડેટરનું છેવટનું આવક-જાવક પત્રક બનાવો.

6. નયન, ભરત અને અલ્પેશ અનુક્રમે 3 : 1 : 1 ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચી લેતાં એક પેઢીમાં ભાગીદારો છે. પેઢીનું તા. 31-3-2015ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	રકમ ₹	મિલકતો	રકમ ₹
<u>મૂડી ખાતા :</u>		ચંત્રો	3,50,000
નયન 2,90,000		ફર્નિચર	1,00,000
ભરત 1,40,000	4,30,000	સ્ટોક	45,000
કામદાર અકસ્માત		દેવાદારો 80,000	
વળતર અનામત	60,000	- ઘાલખાધ	
નહિ ચૂકવાયેલ ભાડું	30,000	અનામત 5,000	75,000
દેવીહૂંડીઓ	50,000	લેણીહૂંડીઓ	40,000
પરચૂરણ લેણદારો	2,20,000	રોકડ સિલક	40,000
		મૂડી ખાતું : અલ્પેશ	40,000
		નફા-નુકસાન ખાતું	1,00,000
	<b>7,90,000</b>		<b>7,90,000</b>

ઉપરની તારીખે વિસર્જન થયું. વિસર્જન અંગેની માહિતી નીચે આપવામાં આવી છે :

(1) મિલકતોના નીચે મુજબ ઉપજ્યાં :

ચંત્રો ₹ 2,80,000, ફર્નિચર ₹ 80,000, દેવાદારો ₹ 75,000 અને સ્ટોક તથા લેણીહૂંડીના ચોપડા કિંમત મુજબ ઉપજ્યા.

(2) પેઢીએ તમામ દેવા ચોપડા કિંમત મુજબ ચૂકવી દીધાં.

(3) એક કામદારને થયેલ અકસ્માત અંગેનો એક દાવો હવે સ્વીકારવામાં આવ્યો અને તે પેટે ₹ 10,000 ચૂકવ્યા.

(4) પેઢીએ વિસર્જન ખર્ચ પેટે ₹ 30,000 ચૂકવ્યા.

(5) અલ્પેશ નાદાર જાહેર થયો અને તેની અંગત મિલકતોમાંથી ફક્ત ₹ 14,000 લાવી શક્યો.

ઉપરની માહિતી પરથી “ગાર્નર વિરુદ્ધ મૂરે”ના ચૂકાદા અનુસાર પેઢીના ચોપડા બંધ કરવા માટે જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

(a) ઉપાર્જન ખાતું

(b) ભાગીદારોના મૂડી ખાતાં

(c) રોકડ ખાતું

7. ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે ત્રણ)

(1) પસંદગીના લેણાદારો

(2) કાચા સરવૈયાને અસર કરતી ભૂલો

(3) શેર પ્રીમિયમથી બહાર પાડવા

(4) ધંધાની ખરીદ કિંમત

8. ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે ત્રણ)

- (1) રોકડની હપ્તે-હપ્તે વહેંચણીની રીતો
- (2) ઉધાર-જમાના નિયમો
- (3) રોકાણોની પદ્ધતિઓ
- (4) રોકડ વટાવ અને વેપારી વટાવ વચ્ચેનો તફાવત

9. ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે ત્રણ)

- (1) ઘાલખાધ અને ઘાલખાધ અનામત
  - (2) ઘસારો
  - (3) મિલકતોના પ્રકાર
  - (4) ડિબેચર્સ
-



**18I-111**

May-2015

**DTP****Paper-III : General Principles of Accountancy**

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 100

- Instructions :** (1) Answer any **five** questions.  
 (2) Each question carries equal marks.  
 (3) Show necessary working notes.

1. Jaimin, Shiv and Priyank are partners of a partnership firm. Prepare the Final Accounts from the Trial Balance as on 31-3-2015 and adjustments.

<b>Debit Balances</b>	<b>Amount ₹</b>	<b>Credit Balances</b>	<b>Amount ₹</b>
<u>Drawings :</u>		<u>Capital :</u>	
Jaimin	6,000	Jaimin	60,000
Shiv	6,000	Shiv	60,000
Priyank	3,000	Sales	1,50,000
<u>Capital :</u>		Creditors	6,800
Priyank	6,000	Interest	720
Stock (Dt : 1-4-2014)	30,000	Bad debts reserve	1,200
Purchases	60,000	Discount	1,080
Sales return	1,800	Purchase return	1,200
Carriage inward	3,000		
Debtors	36,000		
Trade expenses	7,200		
Wages	12,000		
Factory Rent	1,500		
Furniture	2,640		
Bills Receivable	1,200		
Advance Payment of Taxes	120		
Furniture Depreciation written-off	360		
Loose tools	12,000		
Travelling expenses	3,600		
Salaries	12,000		
Machines	36,000		
Leasehold property	12,000		
Discount	1,320		
Taxes and Insurance	600		
Mortgage loan	12,000		
Bank balance	13,800		
Cash balance	860		
	<b>2,81,000</b>		<b>2,81,000</b>

**Adjustments :**

- (1) The Closing Stock was ₹ 45,000.
- (2) 5% Interest on Capital is to be given or charged.
- (3) From the divisible Profit Priyank is entitled to receive ₹ 1,200 before distribution of it. Subsequently the remaining Profit is distributable in proportion of 2 : 2 : 1.
- (4) The manager of the firm is allowed 10% commission on the profit after deductin of such commission.
- (5) Provide a depreciation @ 5% on machines and @ 10% on the Loose tools.
- (6) A salary ₹ 1,200 is prepaid.
- (7) Bad debt reserve is to be increased by ₹ 2,400.
- (8) From bills receivables one bill of ₹ 600 is found to be irrecoverable.

2. Nidhi and Dhruvil are partners of a partnership firm sharing Profit and Loss in the ratio of 1 : 2. The Balance Sheet of their firm as on 31-3-2015 is as under :

<b>Liabilities</b>	<b>Amount ₹</b>	<b>Assets</b>	<b>Amount ₹</b>
<u>Capital Accounts :</u>		Goodwill	54,000
Nidhi      2,00,000		Land	3,00,000
Dhruvil <u>3,00,000</u>	5,00,000	Building	1,00,000
Profit and Loss Account	18,000	Stock	40,000
General Reserve	30,000	Debtors	60,000
Creditors	50,000	Bills Receivable	20,000
Bills Payable	16,000	Cash Balance	40,000
	<b>6,14,000</b>		<b>6,14,000</b>

On the above balance sheet, they admitted a new partner Jay to give 1/5<sup>th</sup> share in Profit on the following conditions :

- (1) Jay should bring capital of ₹ 1,60,000 in cash.
- (2) New value of Goodwill is determined at ₹ 72,000 and to be disclosed in the books.
- (3) The value of Land and Building is to be increased by 10%.
- (4) The value of Stock is to be reduced by 20%.
- (5) Provide 5% for Bad debts reserve on Debtors.
- (6) From creditors, ₹ 10,000 now are not payable.
- (7) Jay would receive his share from Nidhi and Dhruvil in the ratio of 2 : 1.

From the above information, prepare necessary accounts and New Balance Sheet in the book of the firm.

3. The following are the Balance Sheets of Sahil Ltd. and Ekta Ltd. as on 31-3-2015.

Liabilities	Sahil Ltd.	Ekta Ltd.	Assets	Sahil Ltd.	Ekta Ltd.
	₹	₹		₹	₹
Equity Share Capital: Shares of ₹ 10 each fully paid up	10,00,000	3,20,000	Goodwill	80,000	40,000
General Reserve	1,00,000	–	Land & Building	2,00,000	1,00,000
P & L Account	38,000	–	Plant & Machinery	3,20,000	–
15% Debentures	2,40,000	80,000	Stock	3,20,000	1,72,000
Creditors	50,000	40,000	Debtors	2,80,000	1,48,000
Bills Payable	12,000	8,000	Cash – Bank	2,70,000	20,000
Bank Overdraft	–	22,000	Preliminary expenses	–	10,000
Provident Fund	30,000	20,000			
	<b>14,70,000</b>	<b>4,90,000</b>		<b>14,70,000</b>	<b>4,90,000</b>

On 1-4-2015, both the above companies decide to amalgamate and form a new company named “Narmada Company Ltd.”. The authorized share capital of the new company consisted of 2,00,000 Equity shares of ₹ 10 each. Following were the conditions of amalgamation :

(1) Sahil Ltd.

- The new company has to issue six equity shares in exchange of five equity shares of Sahil Ltd.
- Shareholders of Sahil Ltd. are to be paid ₹ 16,000 in cash.
- Debenture holders of Sahil Ltd. were to be allotted such number of 12% debentures of new company, at 12% discount, so that they get 10% premium.
- All the fixed Assets except goodwill are to be taken over at 10% more price and stock is to be taken over at 10% less price.
- The debtors are to be taken over at 10% less price.
- Cash-bank balance except ₹ 10,000 and all the liabilities at book value will be taken over by the new company.

(2) Ekta Ltd.

- (a) The new company has to issue three equity shares in exchange of four equity of Ekta Ltd.
- (b) Shareholders of Ekta Ltd. are to be paid ₹ 4,000 in cash.
- (c) The debenture holders of Ekta Ltd. were to be allotted such number of 12% debentures of new company on base value so that they can earn the same amount of interest.
- (d) Ekta Ltd. has to pay-off its Liability of Provident Fund before amalgamation.
- (e) The new company has to takeover all the assets and Liabilities of Ekta Ltd. at book value.

Narmada Company Ltd. paid ₹ 6,000 towards Liquidation expenses of Ekta Ltd. preliminary expenses amounted to ₹ 10,000.

Narmada Company Ltd. issued remaining shares to Public, at 10% premium, which were fully paidup.

From the above information, prepare :

- (i) Calculation of purchase price.
- (ii) Necessary Journal Entries in the book of Narmada Company Ltd.
- (iii) Opening Balance Sheet of Narmada Company Ltd.

4. Dharmishtha Co. Ltd. issues for Public subscription 1,40,000 Equity Shares of ₹ 10 each at a discount of 5%. 2,30,000 applications were received. Shares were allotted as under :

- (1) To refuse allotment to applicants for 60,000 shares.
- (2) To give full allotment to applicants for 20,000 shares.
- (3) To allot the remaining shares pro-rata among other applicants.

Money overpaid on applicants was to be transferred to allotment account. The company called-up the amount per share as under :

On application	₹ 2
On allotment	₹ 2.50
On First call	₹ 3
On Final call	₹ 2

Nayana who was allotted 4,800 shares at pro-rata did not pay the allotment and first call money. The board of directors forfeited shares, after asking the first call money and re-issued to Nilesh for ₹ 8.80 per share as fully paid.

Varsha who applied for 4,000 share and who was allotted shares at pro-rata, did not pay the first and final call money. The board of directors forfeited the shares after asking for final call money and reissued to Vinesh at a discount of 10%.

Pass necessary Journal Entries to record the above transactions in the books of the company.

5. The Balance Sheet of Kanaiyalal Ltd. as on 31-3-2015 was as follows :

<b>Liabilities</b>	<b>Amount ₹</b>	<b>Assets</b>	<b>Amount ₹</b>
1250 Equity shares of ₹ 100 each, ₹ 75 paid per share	93,750	Land – Building	1,25,000
2500 6% Preference Shares of ₹ 100 each, fully paid up	2,50,000	Plant – Machinery	3,12,500
3750 Equity Shares of ₹ 100 each, ₹ 60 paid per share	2,25,000	Patents	50,000
5% Mortgaged Debentures	1,25,000	Stock	68,750
Outstanding Interest on Debentures	6,250	Debtors	1,37,500
Creditors	1,81,250	Cash	37,500
		Profit and Loss Account	1,50,000
	<b>8,81,250</b>		<b>8,81,250</b>

The Liquidator is entitled to a remuneration of 3% on assets realized and 2% on amount distributed to unsecured creditors other than Preferential Creditors. The assets realized as follows :

	₹
Land and Building	1,50,000
Stock	75,000
Plant and Machinery	2,50,000
Debtors	1,00,000
Patents	37,500

The expenses of liquidation amounted to ₹ 13,625. Creditors include preferential creditors of ₹ 18,750 and a loan for ₹ 62,500 secured by a mortgage on Land and Buildings. The Preference dividends were in arrears for two years.

Prepare Liquidator's Final Statement of Account.

6. Nayan, Bharat and Alpesh are the partners in a firm sharing Profit and Losses in the ratio of 3 : 1 : 1 respectively. The Balance Sheet of their firm as on 31-3-2015 is as under :

Liabilities	Amt. ₹	Assets	Amt. ₹
<u>Capital Accounts :</u>		Machineries	3,50,000
Nayan   2,90,000		Furniture	1,00,000
Bharat <u>1,40,000</u>	4,30,000	Stock	45,000
Worker's accident Compensation Fund	60,000	Debtors           80,000	
Unpaid rent	30,000	Less: Bad debts	
Bills payable	50,000	Reserve <u>5,000</u>	75,000
Sundry Creditors	2,20,000	Bills Receivable	40,000
		Cash Balance	40,000
		Capital Account : Alpesh	40,000
		Profit and Loss Account	1,00,000
	<b>7,90,000</b>		<b>7,90,000</b>

The firm was dissolved on the above date. The liquidation informations are given as under :

(1) The assets were realized as under :

Machineries ₹ 2,80,000, Furniture ₹ 80,000, Debtors ₹ 75,000 and Stock and Bills receivable as per book value.

(2) The Firm paid all liabilities as per book value.

(3) A claim of compensation for an accident to a worker is now accepted and paid ₹ 10,000.

(4) Dissolution expenses of ₹ 30,000 paid by the firm.

(5) Alpesh was declared insolvent and he could bring only ₹ 14,000 from his personal assets as final dividend.

From the above information, prepare the following accounts to close the books of the firm as per Garner V/s Murray's decision :

(a) Realisation Account

(b) Partners' Capital Accounts

(c) Cash Account

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

(1) Preferential Creditors.

(2) Errors affecting Trial Balance.

(3) Share issued at Premium.

(4) Purchase consideration of Business.

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

- (1) Method of Piecemeal distribution.
- (2) Rules of debit-credit.
- (3) Methods of Investment.
- (4) Difference between Cash discount and Trade discount.

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

- (1) Bad debts and Bad debts reserve
  - (2) Depreciation
  - (3) Types of Assets
  - (4) Debentures
-