



Seat No. : _____

TG-111**Diploma in Taxation Laws and Practice****May-2013****GENERAL PRINCIPLES OF ACCOUNTANCY - III****Time : 3 Hours]****[Max. Marks : 100**

- સૂચના : (1) દરેક પ્રશ્નના ગુણ સરખા છે.
(2) તમામ ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.
(3) ગમે તે પાંચના જવાબ લખો.

1. મૌલી અને પરી ભાગીદારો છે. તેઓના 30-6-2012ના રોજના કાચા સરવૈયા અને હવાલાઓ ઉપરથી વેપાર ખાતું, ન.નુ. ખાતું, ન.નુ. ફાળવણી ખાતું અને તે જ તારીખનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો :

કાચું સરવૈયું

વિગત	ઉધાર બાકી (₹)	જમા બાકી (₹)
મૂડી અને ઉપાડ : મૌલી	5,000	50,000
પરી	6,000	60,000
વેચાણ અને ખરીદી	80,000	1,40,000
પગાર અને મજૂરી (31-5-2012 સુધીનું)	2,750	—
ઓકટ્રોય	2,000	—
પટ્ટે રાખેલ મકાન (1-1-2012 થી 10 વર્ષ માટે)	60,000	—
વટાવ	500	1,000
ઘાલખાદ અને ઘાલખાદ અનામત	500	1,000
પ્લાન્ટ-મશીનરી	50,000	—
શરૂઆતનો સ્ટોક	10,000	—
ડેમરેજ	1,000	—
પેકીંગ ખર્ચ	200	—
માલ પરત	2,000	5,000
હૂંડીઓ	10,000	5,000
ઓફીસ ખર્ચ	800	—
લેણદારો - દેવાદારો	40,000	25,000
પ્રો. ફંડ અને પ્રો. ફંડમાં ફાળો	1,000	11,000
વીમા પ્રીમિયમ	1,200	—
પ્રીન્ટીંગ - સ્ટેશનરી	1,300	—
6% લોન (1-1-2012)	—	10,000
ભાડુ અને વેરા	3,500	—
રોકડ અને બેંક	30,000	5,000
ફર્નિચર	5,000	—
બેંક ખર્ચ	250	—
	3,13,000	3,13,000

હવાલા :

- (1) આખર સ્ટોકની કિંમત ₹ 50,000 છે. જેમાંથી 20% સ્ટોકની કિંમત 50% ઓછી હતી. જ્યારે 20% માલની કિંમત 10% વધુ હતી.
- (2) મૂડી પર 5% અને ઉપાડ પર 10% વ્યાજ ગણો.
- (3) પ્લાન્ટ-મશીનરી પર 5% અને ફર્નીચર પર 10% ઘસારો ગણો.
- (4) ઉધાર ખરીદી ₹ 5,000 જેની નોંધ આખર સ્ટોકમાં થઈ હતી.
- (5) ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા : ઓફીસ ખર્ચા ₹ 200, ભાડુ-વેરા ₹ 500.
- (6) અગાઉથી ચૂકવેલ વીમા પ્રીમિયમ ₹ 200.
- (7) ₹ 12,000 નો માલ આગથી બળી ગયો. વીમા કંપનીએ ₹ 10,000 નો દાવો મંજૂર કર્યો.
- (8) દેવાદારોમાંથી ₹ 1,000 ઘાલખાઘના માંડી વાળો અને 5% ઘાલખાઘ અનામતની જોગવાઈ કરો.
- (9) ₹ 5,600 સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જવાના છે.

2. 31મી માર્ચ 2012ના રોજના અજય અને જય લિ.ના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે :

મૂડી-દેવા	અજય લિ. ₹	જય લિ. ₹	મિલકતો	અજય લિ. ₹	જય લિ. ₹
ઈ.શેર દરેક ₹ 100 નો એક એવા	21,60,000	4,50,000	પાઘડી જમીન-મકાન	— 9,00,000	30,000 1,20,000
સામાન્ય અનામત	60,000	—	મશીનરી	6,00,000	1,20,000
ન.નુ. ખાતું	1,20,000	1,23,000	સ્ટોક	5,40,000	2,10,000
કારીગર અકસ્માત ફંડ	90,000	—	ટ્રેડ-માર્ક	60,000	—
15% ના ડિબેન્ચરો	—	1,20,000	દેવાદારો	5,10,000	1,98,000
લેણદારો	2,70,000	—	બેંક સિલક	90,000	45,000
દેવીહૂંડી	—	30,000			
	27,00,000	7,23,000		27,00,000	7,23,000

બંને કંપનીના ડિરેક્ટરોએ નકકી કર્યું કે :

- (1) બંને કંપનીઓનું સંયોજન કરી વિજય લિ. નામની નવી કંપનીની સ્થાપના કરવી. જેની સત્તાવાર થાપણ ₹ 36,00,000 હતી. જે દરેક ₹ 100 નો એક એવા શેરમાં હતી.

- (2) અજય લિ.ને ધંધાની ખરીદકિંમત પેટે ₹ 39,45,000 આપવા. જેમાં 25,200 ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 140 લેખે અને બાકીની રોકડ આપવી.
- (3) નવી કંપની બંને કંપનીઓની તમામ મિલકતો અને દેવાં તેમની ચોપડે કિંમતે લઈ લેશે.
- (4) જય લિ.ના 5 શેરના બદલામાં નવી કંપનીના 6 શેર આપવા.
- (5) જય લિ.ના ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને નવી કંપનીના 16% ના ડિબેન્ચરો એટલી સંખ્યામાં આપવા કે જેથી તેમને એટલું જ વ્યાજ મળે.
- (6) વિજય લિ. એ બાકીના શેર જાહેર જનતા માટે બહાર પાડયા. જે શેરદીઠ ₹ 140 લેખે હતા. તે પૂરેપૂરા ભરાઈ ગયા.
- (7) વિજય લિ. એ જય લિ.નો ₹ 2,500 અને અજય લિ.નો ₹ 2,000 વિસર્જન ખર્ચ ચૂકવ્યો.

વિજય લિ.ના ચોપડે આમનોંધ લખી પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

3. નિરાશા લિ.નું 31-3-2012ના રોજ સ્વૈચ્છિક વિસર્જન થયું. તે જ તારીખનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું :

મૂડી-દેવા	રકમ ₹	મિલકતો	રકમ ₹
8% ની પ્રેફ. શેર મૂડી	1,50,000	પાઘડી	43,530
A ઈક.શેર ₹ 100 નો દરેક		જમીન-મકાન	1,70,000
₹ 100 ભરપાઈ	2,00,000	મશીનરી	2,00,000
(-) બાકી હપ્તા	<u>10,000</u>	પેટન્ટ	15,000
B ઈક.શેર દરેક ₹ 50 નો, ₹ 40 ભરપાઈ	1,20,000	રોકાણો	85,000
C ઈક.શેર દરેક ₹ 10 નો, ₹ 6 ભરપાઈ	24,000	સ્ટોક	75,000
D ઈક. શેર દરેક ₹ 5 નો, ₹ 4 ભરપાઈ	20,000	દેવાદારો	88,000
7% ના ડિબેન્ચર	75,000	હાથ પર રોકડ	26,720
ડિબે.નું બાકી વ્યાજ	5,250	ન.નુ. ખાતું	81,000
ગીરો લોન (રોકાણોની સામે)	60,000		
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ (સ્ટોકની સામે)	60,000		
પરચૂરણ લેણદારો	70,000		
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	10,000		
	7,84,250		7,84,250

વધારાની માહિતી :

- (1) મિલકતોના ઉપજ્યા : ₹
- | | |
|-----------|----------|
| જમીન-મકાન | 1,40,000 |
| મશીનરી | 1,21,000 |
| સ્ટોક | 59,000 |
| દેવાદારો | 65,000 |
- (2) લોનના લેણદારોએ રોકાણો ₹ 75,000 માં વેચ્યા.
- (3) વિસર્જન ખર્ચ ₹ 1,830 થયો.
- (4) લિક્વીડેટરનું મહેનતાણું - મિલકતોની ઉપજના 3% અને બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમના 2%.
- (5) લેણદારોમાં નીચેનાનો સમાવેશ થાય છે :
- (i) 3 કામદારનો 2 માસનો પગાર ₹ 4,000.
- (ii) ચૂકવવાનો બાકી વીજળી ખર્ચ ₹ 8,000.
- (iii) મ્યુ. વેરા ચૂકવવાના બાકી 2010-11 ₹ 6,000
2011-12 ₹ 3,000
- (6) 2 વર્ષનું પ્રેફરન્સ ડિવિડન્ડ ચૂકવવાનું બાકી છે.
- (7) બધી જ ચૂકવણીઓ 31મી જુલાઈ 2012ના રોજ થઈ હતી.
લિક્વીડેટરનું આવક-જાવકનું પત્રક તૈયાર કરો.

4. A અને B અનુક્રમે 3 : 2 ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. 31-3-2012 ના રોજનું પાકું સરવૈયું :

મૂડી-દેવા		રકમ ₹	મિલકતો	રકમ ₹
મૂડી :	A 50,000		મકાન	35,000
	B <u>40,000</u>	90,000	સ્કૂટર	7,500
સામાન્ય અનામત		5,000	ફર્નીચર	1,000
Aની લોન		8,000	દેવાદારો	25,000
લેણદારો		15,000	સ્ટોક	45,000
ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા		2,000	રોકડ	6,500
		1,20,000		1,20,000

તેઓએ નીચેની શરતોએ C ને પ્રવેશ આપ્યો :

- (1) મકાનની કિંમત ₹ 45,000 અને સ્કૂટરની કિંમત ₹ 6,500 ગણાવી.
- (2) સ્ટોકની કિંમતમાં 10% ઘટાડો થશે તથા દેવાદારો પર 5% ઘાલખાદ અનામતની જોગવાઈ કરો.
- (3) લેણદારોમાં ₹ 2,000 ની એક જવાબદારી જે ચૂકવવાની નથી.
- (4) C મૂડી તરીકે ₹ 40,000 લાવશે.
- (5) પાઘડી ખાતું ₹ 20,000 થી ઉભું કરવાનું છે. જે C ના પ્રવેશ પછી માંડી વાળવાનું છે.
- (6) નવા નફા-નુકસાનનું પ્રમાણ અનુક્રમે 2 : 1 : 1 છે.

ઉપરની વિગતો પરથી જરૂરી ખાતા તૈયાર કરી C ના પ્રવેશ પછીનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

5. મિલન કંપનીએ 2,000 ઈ.શેર દરેક ₹ 10 નો એક એવા 20% ના પ્રીમિયમથી બહાર પાડ્યા. જેની રકમ નીચે મુજબ મંગાવવામાં આવી :

અરજ સાથે ₹ 2 શેરદીઠ

મંજૂરી સાથે ₹ 5 શેરદીઠ (પ્રીમિયમ સહિત)

પ્રથમ હપ્તા વખતે ₹ 3 શેરદીઠ

છેલ્લા હપ્તા વખતે બાકીની રકમ

3,000 શેર માટે અરજીઓ મળી. 2,400 શેરના અરજદારોને પ્રમાણસર ધોરણે શેર ફાળવ્યા. બાકીના શેર નામંજૂર કર્યા. વધારાના નાણા શેરમંજૂરી ખાતે લઈ ગયા.

કૃષ્ણ કે જેને 40 શેર ફાળવ્યા હતા તે મંજૂરીના નાણાં ભરી શકતો નથી. પ્રથમ હપ્તા પછી તેના શેર જપ્ત કર્યા.

રાધા કે જે 60 શેર ધરાવે છે. તે બંને હપ્તા ભરી શક્તી નથી. તેથી તેના શેર જપ્ત કર્યા.

જપ્ત થયેલા શેર પૈકી 80 શેર સંગમને શેરદીઠ ₹ 9 લેખે ફરીથી બહાર પાડ્યા. (જેમાં કૃષ્ણના બધા જ શેર હતા.)

મિલન કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

6. X, Y અને Z 2 : 2 : 1 ના પ્રમાણમાં ન.નુ. વહેચતા ભાગીદારો હતા. 31-12-2012 ના રોજ તેમની પેઢીનું વિસર્જન કરવામાં આવ્યું. તે તારીખે તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું :

મૂડી-દેવા			રકમ ₹	મિલકતો	રકમ ₹
મૂડી :	X	62,000	1,25,000	મકાન	40,000
	Y	42,000		મશીનરી	30,000
	Z	<u>21,000</u>		સ્ટોક	70,000
સામાન્ય અનામત			10,000	દેવાદારો	40,000
લોન :	X	10,000	18,000	રોકડ સિલક	8,000
	Y	<u>8,000</u>		ન.નુ. ખાતું	15,000
બેંક લોન (મશીનરી પર ગીરો)			20,000		
લેણદારો			30,000		
			2,03,000		2,03,000

- (1) મિલકતોના નીચે મુજબ ઉપજ્યા :

પ્રથમ હપ્તો ₹ 55,000 (જેમાં મશીનરીના ₹ 24,000 હતા.)

બીજો હપ્તો ₹ 20,000

ત્રીજો હપ્તો ₹ 50,000

છેલ્લો હપ્તો ₹ 30,000

- (2) વિસર્જન ખર્ચ માટે ₹ 5,000 અનામત રાખવા. જ્યારે ખરેખર વિસર્જન ખર્ચ ₹ 5,000 થયો. મહત્તમ નુકસાનની પદ્ધતિથી રોકડની ફાળવણી દર્શાવો.

7. ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે ત્રણ)

- (1) ઉધાર-જમાના નિયમો (ઉદાહરણ સહિત)
- (2) મૂડી વધારાના પદ્ધતિથી હપ્તાની ફાળવણી
- (3) ભાગીદારના પ્રવેશ વખતે પાઘડી
- (4) પ્રેફરન્સ શેરમૂડી

8. ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે ત્રણ)

- (1) બોનસ શેર
- (2) રોકડ વ્યવહાર-ઉધાર વ્યવહાર (ઉદાહરણ સહિત)
- (3) ધંધાની ખરીદકિંમત
- (4) ઘસારો

9. ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે ત્રણ)

- (1) સવલતી હૂંડી (આમનોંધ સહિત)
- (2) ભાગીદારી પેઢીનું વિસર્જન
- (3) ડિબેન્ચર
- (4) શેરજપ્તી અને જપ્ત થયેલા શેર ફરીથી બહાર પાડવા (આમનોંધ સહિત)

TG-111**Diploma in Taxation Laws and Practice
May-2013****GENERAL PRINCIPLES OF ACCOUNTANCY - III****Time : 3 Hours]****[Max. Marks : 100**

- Instructions :** (1) Each question carries equal marks.
 (2) All calculations are shown as a part of answers.
 (3) Attempt any **five** answers.

1. Mauli and Pari are partners. Their Trial Balance as on 30-6-2012 and adjustments are as under. Prepare Trading A/c, P & L A/c, P & L Appro. A/c. and Balance Sheet as on that date.

Trial Balance

Particulars	Debit Balance (₹)	Credit Balance (₹)
Capital & Drawings : Mauli	5,000	50,000
Pari	6,000	60,000
Sales and Purchases	80,000	1,40,000
Salary & Wages (upto 31-5-2012)	2,750	—
Octroi	2,000	—
Leasehold Building (for 10 years from 1-1-2012)	60,000	—
Discount	500	1,000
Bad debts & Bad debts Reserve	500	1,000
Plant – Machinery	50,000	—
Opening Stock	10,000	—
Demurrage	1,000	—
Packing charges	200	—
Goods returned	2,000	5,000
Bills	10,000	5,000
Office expenses	800	—
Creditors – Debtors	40,000	25,000
P.F. & Contribution to P.F.	1,000	11,000
Insurance Premium	1,200	—
Printing – Stationery	1,300	—
6% Loan (1-1-2012)	—	10,000
Rent & Taxes	3,500	—
Cash and Bank	30,000	5,000
Furniture	5,000	—
Bank Charges	250	—
	3,13,000	3,13,000

Adjustments :

- (1) Closing Stock was of ₹ 50,000 of which 20% goods is having value 50% Less, and 20% Goods having 10% more.
- (2) Calculate 5% interest on capital and charge 10% on Drawings.
- (3) Provide Depreciation 5% on Plant-Machinery and 10% on furniture.
- (4) Credit Purchase of ₹ 5,000 were included in Closing Stock.
- (5) Unpaid expenses : Office expenses ₹ 200, Rent & Taxes ₹ 500.
- (6) Prepaid Insurance Premium was of ₹ 200.
- (7) Goods of ₹ 12,000 Burnt by fire. Insurance Company accepted a claim of ₹ 10,000.
- (8) Write off ₹ 1,000 as bad debts & provide 5% B.D.R. on debtors.
- (9) Transfer ₹ 5,600 to General Reserve.

2. The Balance Sheet of Ajay Ltd. & Jay Ltd. as on 31st March, 2012 was as under :

Capital Liabilities	Ajay Ltd.	Jay Ltd.	Assets	Ajay Ltd.	Jay Ltd.
	₹	₹		₹	₹
Equity Shares of ₹ 100 each	21,60,000	4,50,000	Goodwill	–	30,000
General Reserve	60,000	–	Land-Building	9,00,000	1,20,000
P & L A/c.	1,20,000	1,23,000	Machinery	6,00,000	1,20,000
Workmen accident Fund	90,000	–	Stock	5,40,000	2,10,000
15% Debentures	–	1,20,000	Trade-mark	60,000	–
Creditors	2,70,000	–	Debtors	5,10,000	1,98,000
Bills payable	–	30,000	Bank Balance	90,000	45,000
	27,00,000	7,23,000		27,00,000	7,23,000

- (1) Directors of both the companies decided that :

To Amalgamate both the companies and formed Vijay Ltd. with an authorized Capital ₹ 36,00,000 which is divided into equity shares of ₹ 100 each.

- (2) Ajay Ltd. to be paid ₹ 39,45,000 as purchase consideration. 25200 Equity Shares at ₹ 140 per share and Balance in cash.
- (3) The New Co. takes over all Assets & Liability of both the companies at their book values.
- (4) Jay Ltd. will get 6 shares of New Co. in exchange of its 5 shares.
- (5) The Debentureholders of Jay Ltd. were allotted 16% Debentures in the New Company. So that they can earn same amount of interest.
- (6) Vijay Ltd. issued remaining equity shares at ₹ 140 per share, which were fully paid up.
- (7) Vijay Ltd. paid liquidation expenses of Ajay Ltd. ₹ 2,500 and Jay Ltd. ₹ 2,000. Prepare Journal Entries in Vijay Ltd. & Balance Sheet.

3. Nirasha Ltd. went into Voluntary Liquidation on 31-3-2012. Balance Sheet on that date was as under :

Capital Liabilities	Amt ₹	Assets	Amt. ₹
8% Pref. Share Capital	1,50,000	Goodwill	43,530
A Equity Shares of ₹ 100 each		Land-Building	1,70,000
₹ 100 paid up 2,00,000		Machinery	2,00,000
(–) Calls in Arrears <u>10,000</u>	1,90,000	Patents	15,000
B Equity Shares of 50 each ₹ 40 paid up	1,20,000	Investments	85,000
C Equity Shares of ₹ 10 each ₹ 6 paid up	24,000	Stock	75,000
D Equity Shares of ₹ 5 each ₹ 4 paid up	20,000	Debtors	88,000
7% Debentures	75,000	Cash on hand	26,720
O/s Int. on debentures	5,250	P & L A/c.	81,000
Mortgage loan (against investments)	60,000		
Bank overdraft (against stock)	60,000		
Sundry creditors	70,000		
Provident fund	10,000		
	7,84,250		7,84,250

Additional Information :

- (1) Assets realized : ₹
- | | |
|---------------|----------|
| Land Building | 1,40,000 |
| Machinery | 1,21,000 |
| Stock | 59,000 |
| Debtors | 65,000 |
- (2) Creditors of the Loan have sold investments for ₹ 75,000.
- (3) Liquidation expenses amounted ₹ 1,830.
- (4) Liquidator remuneration is 3% on assets realized and 2% on the payment to the unsecured creditors.
- (5) Creditors include the following :
- (i) 3 employees, 2 months salary ₹ 4,000.
 - (ii) Unpaid electricity expenses ₹ 8,000.
 - (iii) Municipal tax to be paid for 2010-11 ₹ 6,000
for 2011-12 ₹ 3,000
- (6) Preference Shares dividend is arrears for last 2 years.
- (7) All payments were made on 31st July 2012.

Prepare Liquidation Final Statement of Receipt & Payments.

4. A and B are partners sharing Profit and Losses in the ratio of 3 : 2. Their Balance Sheet as on 31-3-2012.

Capital Liabilities	Amt ₹	Assets	Amt. ₹
Capital : A	50,000	Building	35,000
B	<u>40,000</u>	Scooter	7,500
General Reserve	5,000	Furniture	1,000
A's Loan	8,000	Debtors	25,000
Creditors	15,000	Stock	45,000
Unpaid expenses	2,000	Cash	6,500
	1,20,000		1,20,000

They admitted C on the following conditions :

- (1) Building & Scooter are to be valued at ₹ 45,000 and ₹ 6,500 respectively.
- (2) Value of stock is to be reduced by 10% and Bad debts reserve is to be created at 5% on debtors.
- (3) ₹ 2,000 included in creditors which is not to be paid.
- (4) C brings ₹ 40,000 as capital.
- (5) The Goodwill A/c is to be created by ₹ 20,000 and it is to be written off after admission of C.
- (6) The new Profit sharing ratio is 2 : 1 : 1.

Prepare necessary Ledger A/c. & Balance Sheet.

5. Milan Company issued 2000 Equity Shares each of ₹ 10 at a 20% premium. Amount payable was as under :

On application ₹ 2 per share.

On allotment ₹ 5 per share. (with premium)

On first call ₹ 3 per share.

On final call remaining amount.

Applications were received for 3000 shares.

Applicants of 2400 shares were allotted on prorata basis and remaining applications were rejected. Excess money is transferred to Allotment A/c.

Krishna whom allotted 40 shares, could not pay the allotment money and on his failure to pay first call, his shares were forfeited.

Radha, who hold 60 shares, could not pay two calls, and her shares were forfeited.

Out of the above forfeited shares, 80 shares were reissued at ₹ 9 per share to Sangam (includes all the shares of Krishna)

Pass Journal Entries in the books of Milan Company.

6. X, Y & Z were partners in the ratio of 2 : 2 : 1 on 31-12-2012 their firm was dissolved. The Balance Sheet on that date was as under :

Capital Liabilities		Amt ₹	Assets	Amt. ₹
Capitals : X	62,000	1,25,000	Building	40,000
Y	42,000		Machineries	30,000
Z	<u>21,000</u>		Stock	70,000
General Reserve		10,000	Debtors	40,000
Loan : X	10,000	18,000	Cash Balance	8,000
Y	<u>8,000</u>		P & L A/c.	15,000
Bank Loan (against Machinery)		20,000		
Creditors		30,000		
		2,03,000		2,03,000

- (1) Assets realized as under :
- First Instalment ₹ 55,000 (including ₹ 24,000 for Machinery)
- 2nd Instalment ₹ 20,000
- 3rd Instalment ₹ 50,000
- Last Instalment ₹ 30,000
- (2) ₹ 5,000 were kept reserve for dissolution exp. The actual dissolution exp. amounted to ₹ 5,000. Showing distribution of cash as per "Maximum Loss Method."

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

- Rules of Debit-credit (with illustration)
- Surplus Capital Method of Distribution of cash
- Goodwill at the time of Admission
- Preference Share Capital

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

- Bonus shares
- Cash-Credit Transactions (with illustration)
- Purchase consideration
- Depreciation

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

- Accommodation bill (with Journal Entry)
- Dissolution of firm
- Debentures
- Share forfeited and Reissue of forfeited shares (with Journal Entry)