

DTP Examination

Paper-III

General Practice of Accountancy

Time : 2-30 Hours]

April-2023

[Max. Marks : 100

સૂચનાઓ: (1) બધા જ પ્રશ્નોના ગુણ સમાન છે

(2) જમણી બાજુમાં દર્શાવેલ અંક ગુણ દર્શાવે છે

1. સક્ષમ, સમર્થ અને શ્રેય એક પેઢીના ભાગીદારો છે. તા. 1-4-2022 ના રોજ તેઓની મૂડી અનુક્રમે

₹ 1,00,000, ₹ 60,000 અને ₹ 40,000 હતી. ભાગીદારી કરારપત્ર અનુસાર,

(25)

(1) ભાગીદારોની શરૂઆતની મૂડી પર વાર્ષિક 8 % વ્યાજ આપવાનું છે.

(2) ઉપાડ પર વાર્ષિક 10 % વ્યાજ વસૂલ લેવાનું છે.

(3) સમર્થને માસિક ₹ 600 લેખે પગાર આપવાનો છે.

(4) નફાનો અડધો ભાગ ભાગીદારોને સરખે હિસ્સે અને બાકીનો અડધો ભાગ તેઓની શરૂઆતની મૂડીના પ્રમાણમાં વહેંચવાનો છે.

સક્ષમ અને શ્રેયે તા. 1-1-2023 ના રોજ અનુક્રમે ₹ 5,000 અને ₹ 4,000 નો ઉપાડ કરેલ છે. ભાગીદારોએ સર્વાનુમતે નિર્ણય કર્યો છે કે ભાગીદારોને વહેંચણીપાત્ર નફાની 10 % રકમ સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જવી. ઉપરના હવાલાઓ નોંધ્યા પહેલાંનો તા. 31-3-2023 ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનો પેઢીનો નફો ₹ 34,975 છે.

ઉપરની વિગતો પરથી તા. 31-3-2023 ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું પેઢીનું નફા-નુકસાન ફાળવણી ખાતું અને ભાગીદારોનાં મૂડી ખાતાં તૈયાર કરો.

અથવા

1. (A) ભાગીદારીનો અર્થ સમજાવો અને ભાગીદારીનાં લક્ષણો જણાવો.

(15)

(B) તફાવત લખો : સ્થિર મૂડી ખાતાંની પદ્ધતિ અને અસ્થિર મૂડી ખાતાંની પદ્ધતિ

(10)

2. ધ્યાની સિરામિક લિમિટેડે ₹ 10 નો એક એવા 3,00,000 ઇક્વિટી શેર, શેરદીઠ ₹ 150 ના પ્રીમિયમ

બહાર પાડ્યા. શેરદીઠ નીચે મુજબ રકમ મંગાવવામાં આવી હતી :

(25)

અરજી વખતે શેરદીઠ ₹ 74 (₹ 70 ના પ્રીમિયમ સહિત)

મંજૂરી વખતે શેરદીઠ ₹ 44 અને (₹ 40 ના પ્રીમિયમ સહિત)

આખરી હપ્તા વખતે શેરદીઠ ₹ 42 (₹ 40 ના પ્રીમિયમ સહિત)

કંપનીને 3,00,000 શેરની અરજીઓ મળી હતી. વિશાલે ધારણ કરેલા 2000 શેર પર આખરી હપ્તાની રકમ સિવાય બધા શેર પર પૂરેપૂરી રકમ મળી ગઈ હતી. કંપનીએ યોગ્ય કાર્યવાહી કર્યા બાદ વિશાલના શેર જપ્ત કર્યા અને તે શેર, શેરદીઠ ₹ 80 લેખે અવનીને પૂરા ભરપાઈ થયેલા તરીકે ફરી વેચ્યા.

ઉપરના વ્યવહારોની કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ પસાર કરો તેમજ જામીનગીરી પ્રીમિયમ ખાતું પણ તૈયાર કરો.

અથવા

2. (A) શેરમૂડી એટલે શું ? શેરમૂડીના પ્રકાર જણાવો.

(15)

(B) તફાવત આપો :

(10)

(1) વધુ ભરણું અને ઓછું ભરણું

(2) અનામત મૂડી અને મૂડી અનામત

3. J Ltd અને K Ltd તા. 1-4-22 ના રોજ સંયોજન કરવામાં આવ્યું. બંને ચાલુ કંપનીઓનો ધંધો ખરીદી લેવા JK Ltd નામની નવી કંપની સ્થાપવામાં આવી. બંને કંપનીના તા. 31-3-2022 ના રોજ પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ હતાં.

(25)

જવાબદારી	J Ltd	K Ltd	મિલકત	J Ltd	K Ltd
ઇક્વિટી શેર, દરેક રૂ 100નો	68,75,000	55,00,000	જમીન-મકાન	55,00,000	41,25,000
સામાન્ય અનામત	13,75,000	12,37,500	ચંત્રો	22,00,000	13,75,000
નફા-નુકસાન ખાતું	2,75,000	4,12,500	રોકાણો	5,50,000	2,75,000
પુનઃમૂલ્યાંકન ખાતું	5,50,000	2,75,000	સ્ટોક	4,12,500	2,47,500
રોકણ વળતર અનામત	2,20,000	55,000	દેવાદાર	6,05,000	2,75,000
15% ના ડિબેન્ચર	11,00,000	5,50,000	લેણીહૂંડીઓ	82,500	27,500
લેણદારો	5,50,000	1,92,500	રોકડ	16,50,000	19,25,000
દેવીહૂંડીઓ	55,000	27,500			
	1,10,00,000	82,50,000		1,10,00,000	82,50,000

વધારાની માહિતી:

- 1) J Ltd અને K Ltd ના 15% ડિબેન્ચર્સ પેટે JK Ltd 10% ડિબેન્ચર્સ દરેક રૂ 100 ના એટલી સંખ્યામાં આપવા કે જેથી તેમની વ્યાજની આવક જળવાઈ રહે.
- 2) J Ltd અને K Ltd દરેક ઇક્વિટી શેરદીઠ, JK Ltd તેમને પોતાના 5 ઇક્વિટી શેર, દરેક રૂ 30ના ભાવે આપશે, આ દરેક ઇક્વિટી શેરની દાર્શનિક કિંમત રૂ 10 છે.
- 3) રોકાણ વળતર અનામત વધુ બે વર્ષ માટે રાખવાનું છે.
નીચેની બે પદ્ધતિ મુજબ સંયોજન થયું છે. તેમ માની JK Ltd તા. 1-4-2022ના રોજનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો : (A) સંયોજન વિલીનીકરણ સ્વરૂપનું હોય.
(B) સંયોજન ખરીદ સ્વરૂપનું હોય.

અથવા

3. (A) તફાવત આપો: હિસાબી ધોરણ-14ના સંદર્ભમાં હિતોના જોડાણની પદ્ધતિ અને ખરીદ પદ્ધતિનો

(15)

- (B) સંયોજન એટલે શું ? સંયોજન ના હેતુ (જરૂરિયાત) જણાવો

(10)

4. ટ્રેકનોંધ લખો : (કોયપણ પાંચ)

(25)

- (1) ભાગીદારીનું કરારનામું
- (2) ભાગીદારોનાં ચાલુ ખાતાં
- (3) ઇક્વિટી શેર અને પ્રેફરન્સ શેર
- (4) મૂડી ખર્ચા અને મહેસૂલી ખર્ચા
- (5) ધંધાની ખરીદ કિંમત
- (6) રોકડ ડિસ્કાઉન્ટ અને ટ્રેડ ડિસ્કાઉન્ટ
- (7) પસંદગીના લેણદાર

April – 2023

E 41 - 3

DTP

General Principles of Accountancy – III

Time: 2:30 Hours]

[Max. Marks : 100

Instruction: (1) All questions carry equal marks.
(2) Figure to the right indicate marks.

1. Saksham, Samarth and Shrey are partners of firm. Their capital on 1-4-2022 was ₹ 1,00,000, ₹ 60,000, and ₹ 40,000 respectively. As per partnership deed: (25)
- (1) Provide interest on capital at 8 % p.a. on capital of partners.
 - (2) 10 % p.a. interest is chargeable to drawings.
 - (3) Monthly salary of ₹ 600 is payable to Samarth.
 - (4) Partners would share half profit in equal proportion and remaining half profit they will share in their opening capital proportion.

On 1-1-2023 Saksham and Shrey have withdrawn ₹ 5000 and ₹ 4000 respectively. Partners have unanimously decided to transfer 10 % of divisible profit to general reserve. Before recording of above mentioned adjustments profit of the firm for the year ending on 31-3-2023 was ₹ 34,975.

From the above information prepare profit and loss appropriation account of the partnership firm for the year ending on 31-3-2023 and partners' capital accounts.

OR

- 1.(A) Explain the meaning of partnership and describe the characteristics of partnership. (15)
(B) Distinguish between: Fixed capital accounts method and fluctuating capital accounts method. (10)
2. Dhyani Ceramic Limited issued 3,00,000 equity shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 150 per share. Amount called up per share was as under: (25)

On application ₹ 74 (Including ₹ 70 for premium)

On allotment ₹ 44 and (Including ₹ 40 for premium)

On final call ₹ 42 (Including ₹ 40 for premium)

Company received application for 3,00,000 shares. All amounts due were received except final call on 2000 shares held by Vishal. Company forfeited Vishal's shares after carrying out necessary formalities and reissued those shares to Avani as full paid up at ₹ 80 per share.

Pass necessary journal entries for above transaction in the books of company and also prepare securities premium account.

OR

2. (A) What do you mean by share capital? State the types of share capital. (15)
(B) Distinguish between: (10)
(1) Over-subscription and under-subscription
(2) Reserved capital and capital reserve

P.T.O

E 41-4

3. J Ltd and K Ltd were amalgamated on and from 01.04.22. A new company JK Ltd was formed to take over the business of existing companies. Following are the balance sheet of both the companies on 31.03.22. (25)

Liabilities	J Ltd	K Ltd	Assets	J Ltd	K Ltd
Equity shares of Rs 100 each fully paid up	68,75,000	55,00,000	Land and Building	55,00,000	41,25,000
General Reserve	13,75,000	12,37,500	Plant and Machine	22,00,000	13,75,000
Profit and Loss A/c	2,75,000	4,12,500	Investment	5,50,000	2,75,000
Revaluation Reserve	5,50,000	2,75,000	Stock	4,12,500	2,47,500
Investment Allowance Reserve	2,20,000	55,000	Debtor	6,05,000	2,75,000
15% Debentures	11,00,000	5,50,000	Bills Receivable	82,500	27,500
Creditors	5,50,000	1,92,500	Cash	16,50,000	19,25,000
Bills Payable	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 J Ltd and K Ltd are discharged by JK Ltd, issuing such number of its 10% debentures of Rs 100 each so as to maintain the same amount of interest.
- 2) JK Ltd will issue 5 equity shares for each equity shares of J Ltd and K Ltd. The shares are to be issued at 30 each, having a face value of Rs 10 per share.
- 3) Investment Allowances reserve is to be maintained for two more years.

Assuming that the amalgamation is in the following two forms, prepare Balance Sheet of JK Ltd as on 1.4.2022.

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

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

OR

3. (A) Distinguish between: The pooling of interest's method and The purchase method of recording transactions relating to amalgamation. (15)
- (B) what is amalgamation and describe the objectives of amalgamation. (10)

4. (A) Write short-notes:(Any Five) (25)

- (1) Partnership deed
- (2) Current accounts of partners
- (3) Equity Shares and Preference Shares
- (4) Capital Expenses and Revenue Expenses
- (5) Purchase Consideration of Business
- (6) Cash discount and Trade discount
- (7) Preferential creditor

—X—