13/91

0305N192

Candidate's Seat No:____

Diploma in Taxation Laws and Practice Paper-III
General Principles of Accountancy
May-2025

Time : 2.30 Hour] **[Max. Marks : 100**

સુચના :(૧) દરેક પ્રશ્નોના ગુણ સમાન છે.
(૨) બધા જ પ્રશ્નો ફરજિયાત છે.

૧ ગૌતમ અને આરતીની ભાગીદરી પેઢીનું તા.૩૧/૩/૨૦૨૧ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. ૨૫

ગૌતમ અને આરતીની ભાગીદરી પેઢીનું તા.૩૧/૩/૨૦૨૧ના રોજનું કાચું સરવૈયું

વિગત	ઉધાર	જમા
મૂડી અને ઉપાડ :		
ગૌતમ	૧૬૦૦૦	૧૦૦૦૦૦
આરતી	૮૦૦૦	૮૦૦૦૦
સ્ટોક (તા.૧/૪/૨૦૨૦)	૪૮૦૦૦	
ગ્રાહકો અને વેપારીઓ	૫૮૦૦૦	૩૨૮૦૦
ખરીદી અને વેચાણ	૨૬૧૬૦૦	૪૨૪૮૦૦
હૂંડીઓ	૧૨૦૦૦	૧૬૦૦૦
રોકડ અને બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ	૭૦૦૦	૪૮૫૨૦
વટાવ	૨૮૦૦	૮૦૦
માલપરત	૪૮૦૦	૫૬૦૦
ઘાલખાદ્ય અને ઘાલખાદ્ય અનામત	૮૦૦	૪૦૦૦
મજૂરી	૪૮૦૦	
૬% રોકાણો (તા.૧/૪/૨૦૨૦)	૨૦૦૦૦	
પગાર	૨૪૦૦૦	
સ્ટેશનરી ખર્ચ	૧૬૦૦	
ઓફિસ ખર્ચ	૪૬૦૦	
મોટરકાર	૧૨૦૦૦૦	
મકાન	૧૨૦૪૦૦	
અગાઉથી ચૂકવેલ ઓફિસ ખર્ચા	૨૪૦૦	
રોકાણો પર વ્યાજ	-	૬૦૦
ભાડું	-	૧૨૦૦
અંગત ઉપયોગ માટે લીધેલ માલ	-	૧૪૮૦
ચૂકવવાની બાકી મજૂરી	-	૧૦૦૦
કુલ...	૭૧૬૮૦૦	૭૧૬૮૦૦

હવાલાઓ:

૧) મૂડી પર ૫% અને ઉપાડ પર ૧૦% લેખે ૬ માસનું વ્યાજ ગણો.

૨) રૂ.૧૪૦૦ સ્ટેશનરી ખર્ચના ચૂકવવાન બાકી છે. જયારે મજૂરીના રૂ.૮૦૦ અગાઉથી ચૂકવેલા છે.

૩) રૂ.૪૦૦ ભાડુ અગાઉથી મળેલ છે. જયારે રૂ.૭૨ વટાવ મળવાનો બાકી છે.

૪) ગ્રાહકોમાંથી રૂ.૨૦૦૦ માંડી વાળો તથા ૫% ડૂબતનિધિ અને ૨% વટાવ અનામત રાખો.

[PTO

૫) આખરનો સ્ટોક રૂ.૨૬૦૦૦નો છે. જેની બજાર કિંમત રૂ.૨૪૦૦૦ છે.

૬) મોટરકાર પર ૧૦% ઘસારો ગણો.

૭) રૂ.૪૦૦૦નો માલ બળી ગયો હતો. જેના વીમાકંપનીએ ૮૦% દાવા પેટે મંજૂર કર્યા છે.

ભાગીદારી પેઢીના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

અથવા

૧.(અ) સીતા અને ગીતા એક ભાગીદારી પેઢીના ૩:૨ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. **૧૫**

તેમની પેઢીનું તા.૩૧/૩/૨૦૨૧ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે.

તા.૩૧/૩/૨૦૨૧ના રોજનું પાકુ સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
મૂડી ખાતા:		યંત્રો	૧૦૦૦૦૦
સીતા : ૩૦૦૦૦૦		જમીન	૨૭૫૦૦૦
ગીતા : ૨૦૦૦૦૦	૫૦૦૦૦૦	મકાન	૧૧૦૦૦૦
લેણદારો	૨૫૦૦૦	સ્ટોક	૨૦૦૦૦
દેવિહૂંડીઓ	૧૫૦૦૦	દેવાદારો	૩૦૦૦૦
ચૂકવવાના બાકી ખર્ચાઓ	૨૦૦૦૦	લેણી હૂંડીઓ	૫૦૦૦
		બેન્ક સિલક	૭૫૦૦
		રોકડ સિલક	૭૫૦૦
		નફા-નુકસાન ખાતું	૫૦૦૦
	૫૬૦૦૦૦		**૫૬૦૦૦૦**

ઉપરના પાકા સરવૈયાની તારીખે રાધાને નીચેની શરતોએ પેઢીમાં ૧/૪ ભાગ સાથે પ્રવેશ આપ્યો.

વધારાની માહિતી:

૧) રાધા મૂડી પેટે રૂ.૧૨૫૦૦૦ રોકડા લાવવા અને પોતાના ભાગની પાઘડી પેટેની રકમ રૂ.૫૦૦૦ રોકડમાં લાવવી.

૨) જમીન અને મકાનની કિંમતોમાં અનુક્રમે રૂ.૧૫૦૦૦ અને રૂ.૫૦૦૦નો વધારો કરવો.

૩) યંત્રોની બજારકિંમત રૂ.૬૫૦૦૦ છે. જે ચોપડે લખવાની છે.

૪) સ્ટોકની કિંમતમાં ૧૦% ઘટાડો કરવાનો છે.

૫) દેવાદારો પર ૫% લેખે ઘાલખાધ અનામત અને ૨% લેખે વટાવ અનામતની જોગવાઇ કરવાની છે.

૬) લેણદારોની કુલ રકમમાંથી રૂ.૨૭૫૦ની રકમ હવે ચૂકવવાની નથી.

૭) ચોપડે નહિં નોંધાયેલ ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા રૂ.૧૨૫૦ના છે તથા અગાઉથી ચૂકવેલ આગનું વીમા પ્રિમિયમ રૂ.૫૦૦નું છે.

ઉપરની માહિતી પરથી પુન:મૂલ્યાંકન ખાતું ભાગીદારોનાં મૂડી ખાતા તથા રાધાના પ્રવેશ પછીનું નવું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

૧.(બ) નીચેના પૈકી ગકે તે એક પર ટૂંકનોંધ લખો. ૧૦

૧) પુન: મૂલ્યાંકન

૨) ઘાલખાદ્ય અને ઘાલખાદ્ય અનામત

૨. રેશ્મા લિ. અને પારૂલ લિ.નું તા.૧લી એપ્રિલ-૨૦૨૨ના રોજથી સંયોજન કરવામાં આવ્યું અને ચાલુ બંને કંપનીઓનો ધંધો ખરીદી લેવા નિધિ લિ.નામની નવી કંપની સ્થાપવામાં આવી. તા.૩૧મી માર્ચ-૨૦૨૨ના રોજ બંને કંપનીઓના પાકાં સરવૈયા નીચે મુજબ હતાં. ૨૫

જવાબદરીઓ	રેશમા લિ. રૂપિયા	પારૂલ લિ. રૂપિયા	મિલકતો	રેશમા લિ. રૂપિયા	પારૂલ લિ. રૂપિયા
શેર મૂડી:			જમીન અને મકાન	૧૧૦૪૦૦૦	૬૬૦૦૦૦
ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ.૧૦નો પૂરો ભરાયેલ	૨૦૪૦૦૦૦	૧૭૪૦૦૦ ૦	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	૭૮૦૦૦૦	૫૦૪૦૦૦
૧૨% પ્રેફરન્સ શેરમૂડી દરેક રૂ.૧૦૦નો પૂરા ભરાયેલ	૭૬૮૦૦૦	૪૨૦૦૦૦	રોકાણો	૧૮૦૦૦૦	૧૨૦૦૦૦
પુન:મૂલ્યાંકન ખાતું	૩૦૦૦૦૦	૧૯૨૦૦૦	સ્ટોક	૭૮૦૦૦૦	૬૪૫૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૫૭૬૦૦૦	૩૮૪૦૦૦	દેવાદારો	૭૩૨૦૦૦	૬૨૮૦૦૦
રોકાણ વળતર અનામત	૧૨૦૦૦૦	૭૨૦૦૦	લેણીહૂંડી	૬૦૦૦૦	૨૦૦૦૦
નફા નુકસાન ખાતું	૧૮૦૦૦૦	૧૨૪૦૦૦	રોકડ અને બેન્ક	૯૨૪૦૦૦	૬૦૨૪૦૦
૧૩% ના ડિબેન્ચર	૧૨૦૦૦૦	૬૭૨૦૦			
જાહેર દેવું	૬૦૦૦૦	-			
લેણદારો	૩૪૮૦૦૦	૧૫૦૦૦૦			
દેવી હૂંડીઓ	૪૮૦૦૦	૩૦૦૦૦			
	૪૫૬૦૦૦૦	**૩૧૮૦૦૦૦**		**૪૫૬૦૦૦૦**	**૩૧૮૦૦૦૦**

વધારાની માહિતી :

૧) રેશમા લિ. અને પારૂલ લિ.ના ૧૩% ના ડિબેન્ચરો પેટે નિધિ લિ.એ એટલી સંખ્યામાં તેના ૧૫% ના રૂ.૧૦૦નો એક એવા ડિબેન્ચરો આપવા કે જેથી તેમની વ્યાજની આવક જળવાઇ રહે.

૨) બંને કંપનીઓના પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને નિધિ લિ.ના રૂ.૧૦૦નો એક એવા ૧૪% ના પ્રેફરન્સ શેર. શેરદીઠ રૂ.૧૨૫ની કિંમતે આપવા.

૩) નિધિ લિ. રેશમા લિ.ના દરેક ઇક્વિટી શેરના બદલામાં પોતાના ૪ ઇ.શેર આપશે અને પારૂલ લિ.ના દરેક ઇક્વિટી શેરના બદલામાં ૩ ઇક્વિટી શેર આપશે. આ શેર દરેક રૂ.૧૦ની દાર્શનિક કિંમતનો છે. પરંતુ તે રૂ.૩૫ની કિંમતે આપવામાં આવશે.

૪) રોકાણ વળતર અનામત વધુ બે વર્ષ માટે રાખવાનું છે.

નીચેની બે પદ્ધતિઓ મુજબ સંયોજન થયું છે. એમ માની નિધિ લિ.નું તા.૧લી એપ્રિલ-૨૦૨૨ના રોજનું પાકું સરવૈયું બનાવો.

(અ) સંયોજન વિલિનીકરણ સ્વરૂપનું હોય તો.

(બ) સંયોજન ખરીદ સ્વરૂપનું હોય તો.

અથવા

૨.(અ) ધ્રૂવલ લિ. તા.૩૦-૯-૨૦૨૧ના રોજ ફડચામાં ગઇ તે દિવસનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. ૧૫

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
૪૦૦૦-અ ઇકિવટી શેર, દરેક રૂ.૧૦ના પુરા ભરપાઇ	૪૦૦૦૦	મકાનો	૭૨૦૦૦
૪૦૦૦-બ ઇકિવટી શેર, દરેક રૂ.૧૦ના રૂ.૮ ભરપાઇ	૩૨૦૦૦	યંત્રો	૬૮૪૦૦
૩૬૦૦ ૮% કમ્યુલેટીવ પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ.૧૦ના પૂરા ભરાયેલા	૩૬૦૦૦	ફર્નિચર	૧૪૪૦
૧૦% ડિબેન્ચરો	૫૪૦૦૦	રોકાણો	૨૮૮૦૦
ડિબેન્ચર પર બાકી વ્યાજ	૫૪૦૦	સ્ટોક	૬૫૧૬૦
બેન્ક લોન (રોકાણ પર ગીરો)	૨૧૬૦૦	દેવાદારો	૨૫૨૦
લેણદારો	૩૦૬૦૦	રોકડ અને બેન્ક સિલક	૨૧૬૦
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૧૪૪૦૦		
બાકી પગાર:			
૩ કારકુનોનો ૨૮૮૦ ૬ કામદારોનો ૩૬૦૦	૬૪૮૦		
	૨૪૦૪૮૦		૨૪૦૪૮૦

નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લઇ લિક્વિડેટરનું આવક-જાવક પત્રક તૈયાર કરો.

૧) મિલકતોના ઉપજ્યાં

મકાનો	૧૦૦૮૦૦
ફર્નિચર	૭૨૦
યંત્રો	૫૫૮૦૦
સ્ટોક	૫૨૨૦૦
દેવાદારો	૨૧૬૦

૨) બેન્કે રોકાણો રૂ.૩૨૪૦૦માં વેચ્યા અને વધારો લિક્વિડેટરને પરત કર્યો.

૩) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને તા.૩૧/૩/૨૦૨૨ના રોજ ચૂકવણી થઇ.

૪) લેણદારોમાં આવકવેરાના રૂ.૩૬૦૦નો સમાવેશ થાય છે. (આકારણી તા.૩૧/૩/૨૦૨૧ના રોજ પૂરી થયેલ)

૫) વિસર્જન ખર્ચ રૂ.૩૩૧૨ થયો.

૬) લિક્વિડેટરને મહેનતાણું તેને ઉપજાવેલ રકમ પર ૩% અને બિન-સલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમ પર ૨% આપવાનું છે.

૭) પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને છેલ્લા બે વર્ષનું ડિવિડન્ડ ચૂકવવાનું બાકી છે.

૨.(બ) ટૂંકનોંધ લખો. (ગમે તે એક) ૧૦

૧) પસંદગીના લેણદાર

૨) ધંધાની ખરીદી

૩. અ. બ અને ક ૧/૨, ૧/૩, ૧/૬ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેઓ તેમની પેઢીનું ૩૧મી માર્ચ-૨૦૨૦ના રોજ વિસર્જન કરે છે. આ દિવસે તેઓનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

જવાબદારીઓ	રૂપિયા	મિલકતો	રૂપિયા
મૂડી :		મશીન	૨૦૦૦૦
અ	૩૪૦૦૦	મકાન	૩૦૦૦૦
બ	૧૬૦૦૦	સ્ટોક	૪૦૦૦૦
ક	૨૦૦૦	દેવાદારો	૨૬૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૧૨૦૦૦	રોકડ	૮૦૦૦
લોન ખાતા :			
અ	૧૨૦૦૦		
બ	૮૦૦૦		
લેણદારો	૪૦૦૦૦		
	૧૨૪૦૦૦		**૧૨૪૦૦૦**

ઉપજ અને ખર્ચની વિગતો નીચે મુજબ છે.

હપતો	કુલ રકમ રૂ.	ખર્ચ રૂ.	ચોખ્ખી રકમ રૂ.
પ્રથમ	૨૪૦૦૦	૨૦૦૦	૨૨૦૦૦
બીજો	૨૨૦૦૦	૧૦૦૦	૨૦૦૦
ત્રિજો	૩૪૦૦૦	૨૦૦૦	૩૨૦૦૦
ચોથો	૨૨૦૦૦	૮૦૦	૨૧૨૦૦
પાંચમો	૧૦૨૦૦	૧૨૦૦	૯૦૦૦

તમારે હપતાની ટુકડે ટુકડે વહેંચણી કરીને મુડી વધારાની પદ્ધતિથી પત્રક તૈયાર કરવાનું છે.

૩.(અ) ધી તાજ કન્સલ્ટી કંપની લિમિટેડ ૨૦૦૦૦ ઇક્વિટી શેર ૧૦% ના વટાવથી બહાર પાડયા. જે માટે બે ગણી અરજીઓ મળી જે દરેક નાણાં નીચે મુજબ મંગાવ્યા : ૧૫

	રૂપિયા
અરજી સાથે	૨
મંજૂરી સાથે	૩
પ્રથમ હપ્તા સાથે	૨.૫
બીજા હપ્તા સાથે	૧.૫

[PTO

શેરની વહેંચણી નીચે મુજબ કરવામાં આવી:

૧૬૦૦૦ શેર અરજીઓ નામંજૂર કરી અને નાણાં પરત કર્યા.

૪૦૦૦ શેરના અરજદારને પૂરા શેર આપ્યા.

બાકીના અરજદારોને પ્રમાણસર શેર વહેંચ્યા.

કીર્તિ કે જેને પ્રમાણસર ૪૦૦ શેર આપવામાં આવ્યા હતાં. તે મંજૂરીના પ્રથમ હપ્તાના અને બીજા હપ્તાના નાણાં ભરી શકયો નહિ. તેથી તેના શેર જપ્ત કર્યા. જપ્ત થયેલા શેર પૈકી ૫૦% શેર રૂ.૭ની કિંમતે ફરીથી પૂરાભાયેલા તરીકે બહાર પડયા.

કંપનીના ચોપડે આમનોંધ લખો.

૩.(બ) ટૂંક નોંધ લખો (ગમે તે એક) **૧૦**

૧) મહત્તમ નુકશાનની પદ્ધતિ

૨) ઇક્વિટી શેર અને પ્રેફરન્સ શેર

૪.(અ) ટૂંક નોંધ લખો (ગમે તે ત્રણ) **૧૫**

૧) શેર જપ્ત કરવા અને ફરી બહાર પાડવા (આમનોંધ સહિત)

૨) રોકડ વટાવ અને વેપારી વટાવ વચ્ચે તફાવત

૩) ભાગીદારના પ્રવેશ વખતે પાઘડી

૪) મૂડી ખર્ચ અને મહેસૂલી ખર્ચનો તફાવત

૫) પ્રીમીયમથી શેર બહાર પાડવા.

૪.(બ) નીચેનામાંથી ગમે તે પાંચના જવાબ આપો. **૧૦**

૧) જો ભાગીદારીના ચાલુ ખાતાની જમા બાકી હોય તો, તે પાકા સરવૈયાની કઇ બાજુએ દર્શાવશે ?
(અ) જમા બાજુ (બ) ઉધાર બાજુ (ક) મૂડીમાં ઉમેરો (ડ) ઉપરમાંથી એક પણ નહીં

૨) નવા ભાગીદારના પ્રવેશથી, જુના ભાગીદારના નફા-નુકસાનના પ્રમાણમાં કેવી અરસ થશે?
(અ) ઘટાડો થશે (બ) વધારો થશે (ક) નફાની વહેંચણીના પ્રમાણમાં કોઇ અસર થશે નહીં.
(ડ) ઉપરમાંથી એક પણ નહીં.

૩) જે ભાગીદારી પોતાની જવાબદારી ચુકવવા સમર્થ ના હોય, તેને ભાગીદાર કહેવાય?
(અ) નાદાર (બ) સધ્ધર (ક) શકમંદ (ડ) ઉપરમાંથી એક પણ નહીં.

૪) વિસર્જન ખર્ચ માટેની અનામત રકમ કયા હપ્તામાંથી બાદ કરવામાં આવે છે?
(અ) પ્રથમ (બ) દ્વિતિય (ક) છેલ્લા (ડ) ઉપરમાંથી એક પણ નહિ

૫) જયારે શેર જમા થાય ત્યારે જપ્ત થયેલા શેર પર મંગાવેલી રકમ ઉધાર થશે.
(અ) શેર મૂડી ખાતે (બ) મૂડી અનામત ખાતે
(ક) શેર જપ્તી ખાતે (ડ) ઉપરમાંથી એક પણ નહીં

૬) નીચેનામાંથી કઇ રકમનો પસંદગીના દેણદારોમાં સમાવેશ થતી નથી ?

(અ) પ્રોવિડન્ટ ફંડ (બ) દેવી હૂંડી (ક) સરકારના કરવેરા (ડ) ઉપરમાંથી એક પણ નહીં.

૭) વિસર્જન ખર્ચ અને લીકવીડેટર મહેનતાણું કયા ક્રમે ચુકવાય છે?

(અ) તરતા બોજધારી ડીબેન્ચર હોલ્ડરને ચૂકવ્યા પછી

(બ) સલામત લેણદારોને ચૂકવ્યા પછી

(ક) પસંદગીના લેણદારોને ચુકવ્યા પછી

(ડ) ઉપરમાંથી એક પણ નહીં

૮) રોકડની હપ્તે હપ્તે વહેચણીમાં મૂડી વધારા પદ્ધતિ મુજબ જે વહેચણી કરવામાં આવ છે તેમાં

(અ) જે ભાગીદારની મૂડી વધારે હોય તેને પ્રથમ આપવામાં આવે

(બ) નફા-નુકસાનના પ્રમાણમાં જેની મૂડી વધારે હોય તેને પ્રથમ આપવામાં આવે છે.

(ક) દરેક ભાગીદારને નફા-નુકસાનના પ્રમાણમાં આપવામાં આવે.

(ડ) ઉપરમાંથી એક પણ નહીં

૯) ચોખ્ખી મિલકતો બાદ મૂડી અનામત બરાબર

(અ) પાઘડી (બ) ખરીદ કિંમત (ક) કુલ મિલકતો (ડ) ઉપરમાંથી એક પણ નહીં

(૧૦) ખરીદ કિંમત ચોખ્ખી મિલકત કરતાં વધારે હોય તો તફાવતથી રકમ

(અ) સામાન્ય અનામત ખાતે ઉધાર

(બ) પાઘડી ખાતે ઉધાર

(ક) મૂડી અનામત ખાતે ઉધાર

(ડ) ઉપરમાંથી એક પણ નહીં

P.T.O

ENGLISH VERSION

1 The trial Balance of partership firm of Gautam and Arti as at 31-3-2024 is as under : 25

The trial Balance of partership firm of Gautam and Arti as at 31-3-2024

Pariculars	Debit	Credit
Capital and Drawing :		
Gautam	16,000	1,00,000
Arti	8,000	80,000
Stock (Dt. 1-4-2020)	48,000	_
Customers and Traders	58,000	32,800
Purchases and Sales	2,61,600	4,24,800
Bills	12,000	16,000
Cash and Bank overdraft	7,000	48,520
Discount	2,800	800
Goods Return	4,800	5,600
Bad debts and Bad debts reserve	800	4,000
Wages	4,800	_
6% Investments (dt. 1-4-2020)	20,000	_
Salaries	24,000	_
Stationery expenses	1,600	_
Office expenses	4,600	_
Motor car	1,20,000	_
Building	1,20,400	_
Prepaid office expenses	2,400	_
Interest on Investment	_	600
Rent	_	1,200
Goods with drawn for personal use	_	1,480
Out standing wages	_	1,000
	7,16,800	7,16,800

Adjuestments :

(1) Calculte intrest @ 5% on the capital and 10% on the drawing for 6 months.

(2) Outstanding stationery expenses is Rs. 1,400 while Rs. 800 paid in advance for wages.

(3) Rent received in advance is Rs. 400 while a discount of Rs. 72 is yet to be received.

(4) Write off Rs. 2,000 from customers and provide 5% for bad debts reserve and provision for discount on reserve @2%.

(5) Closing stock is Rs. 26,000 market value is Rs. 24,000.

(6) Provide depreciation on machinery @ 10% p.a.

(7) Goods worth Rs. 4,000 were destroyed by fire and insurance company admitted claim of 80%.

Prepare annual accounts of the partnership firm.

OR

1 Sita and Gita are partners of partnership firm sharing profit in the ratio of 3:2. The balance sheet of their partnership firm as on 31-3-2024 is as under. 15

Balance sheet as on 31-3-2024

Liabilities	Amt Rs.	Assets	Amt. Rs.
Capital Accounts :	–	Machines	1,00,000
Sita 3,00,000	–	Land	2,75,000
Gita 2,00,000	5,00,000	Building	1,10,000
Creditors	25,000	Stock	20,000
Bills payble	15,000	Debitars	30,000
Outstanding expenses	20,000	Bills receivable	5,000
		Bank balance	7,500
		Cash balance	7,500
		Profit & loss A/C	5,000
	5,60,000		5,60,000

On balance sheet date Radha is admitted to give 1/4th share with the following conditions :
Additional information :

(1) Radha will bring capital of Rs. 1,25,000 cash and Rs. 5,000 cash as his share of good will.
(2) To increase the value of Land and building by Rs. 15,000 and Rs. 5,000 respectively.
(3) To record market value of Rs. 65,000 for machines in the books.
(4) To reduce the value of stock by 10%.
(5) To provide 5% for bad debts reserve and 2% discount reserve on debtors.
(6) Out creditors Rs. 2,750 are now not payble.
(7) Unrecorded unpaid liability is Rs. 1,250 fine insurance premium paid in advance Rs. 500.

From the above information prepare revalution account partners capital accounts and balance sheet after admission of Radha in the book of firm.

(b) Write a short notes (any one) : 10

(1) Reconstruction
(2) Bad debt and bad debt reserve.

2 Reshama Ltd. and Parul Ltd. were amalgamated on and from 1st April 2023 A new company Nidhi Ltd. was formed to take over the business of the existing companies. The balance sheet of both the companies as on 31st March 2014 is as under. 25

Libilities	Reshama Ltd. Rs.	Parula Ltd. Rs.	Assets	Reshama	Parul
Share capital :			Land & Building	11,04,000	6,60,000
			palnt & Machinery	7,80,000	5,04,000
Equity shres of Rs. 10			investments	1,80,000	1,20,000
Each fully paid up	20,40,000	17,40,000			
12% Preference share			Stock	7,80,000	6,45,600
capital share of Rs.100					
each Fully paid up	7,68,000	4,20,000	Debtors	7,32,000	6,28,000
Revaluation reserve	3,00,000	1,92,000	Bills receivable	60,000	20,000
General reserve	5,76,000	3,84,000	Cash and bank	9,24,000	6,02,400

Investment allowance reserve	1,20,000	72,000			
Profit and loss A/C	1,80,000	1,24,800			
13% debentures	1,20,000	67,200			
Public debts	60,000	_			
Creditors	3,48,000	1,50,000			
Bills payable	48,000	30,000			
	45,60,000	31,80,000		45,60,000	31,80,000

Addititonal Information :

(1) 13% debenture holders of Reshama Ltd. and Parul Ltd. are discharged by Nidhi Ltd. issuing such number of its 15% debentures of Rs. 100 each so as to maintain the same amount of interest.

(2) Perference share holders of the two companies are issued equivalent number of 14% perference shares of Rs.100 each of Nidhi Ltd. at a price of Rs. 125 per share.

(3) Nidhi Ltd will issue 4 equity shares for each equity shares of Reshama Ltd. and 3 equity shares for each equity shares of Parul Ltd. The shares are to be issued @ Rs. 35 each having a face value of Rs. 10 per share.

(4) Investment allowance reserve is to be maintained for 2 more years.

Assuming that amalgamation is in the following two firms prepare balance sheets of Nidhi Ltd. as on 1st April 2022.

(a) The Amalgamation is in the form of merger.

(b) The Amalgamation is in the form of purchase.

OR

2 (a) Dhruval Ltd. were into liquidation on 30-9-2024 the balance sheet as on the date was as under: 15

Liabilities	Amt Rs.	Assets	Amt. Rs.
4000 "A" equity shares of Rs. 10 each fully paid up	40,000	Building	72,000
4000 "B" equity shares of Rs. 10 each Rs. 8 paid up	32,000	Machinery	68,400
		Furniture	1,440
3,600 8% cumulative perference shares of Rs. 10 each fully paid up	36,000	Investments	28,800
		Stock	65,160
		Debtors	2,520
10% debentures	54,000	Cash and Bank balance	2,160
Interest due on debentures	5,400		
Bank loan (mortage on investment)	21,600		
Creditars	30,600		
Provident fund	14,400		
Unpaid salary : 3 Clerk 2,880; 6 workers 3,600	6,480		
	2,40,480		2,40,480

Considering the following information prepare liquidators final statement of receipt and payments.

(1) Assets Realized

	Rs.
Building	1,00,800
Furniture	720
Machinery	55,800
Stock	52,200
Debtors	2,160

(2) Bank sold the investments for Rs. 32,400 and surplus amount was returned to liquidator.

(3) Debenture holders were paid on 31-3-2022

(4) Creditors include income tax Rs. 3,600 (Assessment completed on 31-3-2021).

(5) Liquidation expenses amount Rs. 3,312

(6) The liquidator is to be paid remuneration at 3% on the amount realized by him and 2% on the amount paid to unsecured creditors. preference shareholders dividand were in arrears for last two years.

2 (b) Write a short note : (any one) : 10

(1) Preferntial Creditors

(2) Purchase consideration of business.

3 A, B and C are partners in the ratio of 1/2 : 1/3 : 1/6 respectively. They dissolve their firm on 31st March 2020 on that date the balance sheet was as under. 25

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital :		Machine	20,000
A	34,000	Building	30,000
B	16,000	Stock	40,000
C	2,000	Debtars	26,000
General reserve	12,000	Cash	8,000
Loan account			
A	12,000		
B	8,000		
Creditars	40,000		
	1,24,000		1,24,000

Realisation and expenses were as under :

Instalment	Total Rs.	Expenses Rs.	Net amount Rs.
First	24,000	2,000	22,000
Second	22,000	1,000	21,000
Third	34,000	2,000	32,000
Fourth	22,000	800	21,200
Fifth	10,200	1,200	9,000

You are required to prepare piecemeal distribution statement according to surplus capital method.

OR

Q.3(a) The Taj Consulty Company Ltd. issued 20,000 equity shares of Rs. 10 each at a discount of 10% for which two times applications were received the amount was payable as under : 15

	Rs.
On Application	2
On Allotment	3
On First call	2.5
On Second call	1.5

Share were allotted as under :

16,000 share application were given refused and money returned.

4,000 share application were given full allotment

Shares were given on pro-rata among other remaining application

Kriti who was allotted 400 shares pro-rata, failed to pay the money due on allotment first call and second call so his shares were for feited out of forfeited shares 50% shares were re-issued as fully paid up at Rs. 7 per share.

Pass necessary journal entries in the book of the company.

(b) Write a short notes (any one) : 10

(1) Maximum loss method

(2) Equity share and preferance share.

4 (a) Write short note any three : 15

(1) Share forfited and Resifuce of forfited share (with journal entry)

(2) Difference between cash discount and Trade discount.

(3) Goodwill at the time of admission of a partner.

(4) Difference between capital expenses and revenue expenses.

(5) Share issued at premium.

0305 N192-13

[20]

Q.4 (B) In the following sub-questions more than one answer is given of which only one Answer is correct. Select the correct answer. (carry five) 10

(1) If the partners' current account has a credit balance, it is shown on which side of the balance sheet?
(A) Liabilities side (B) Asset side
(C) Added to the Capital (D) None of these

(2) What effect is made on the old partner's profit sharing ratio, due to the admission of a new partner ?
(A) Is reduced (B) Is increased
(C) No effect on profit sharing ratio (D) None of these

(3) The partner who is unable to pay his liabilities is called a/an ________ partner.
(A) insolvent (B) solvent
(C) doubtful (D) None of these

(4) Amount reserved for dissolution expenses will be subtracted from the________ Installment.
(A) first (B) second
(C) last (D) None of these

(5) When shares are forfeited, then the amount called up on forfeited shares is debited to-
(A) Share Capital A/c (B) Capital Reserve A/c
(C) Share forfeited A/c (D) None of these

(6) Which of the following amount is not included in preferential Creditors ?
(A) Provident Fund (B) Bills Payable
(C) Taxes of Government (D) None of these

(7) In which order liquidation expenses and liquidators' remuneration are paid ?
(A) After paying debenture holders with floating charges.
(B) After paying secured creditors
(C) After paying preferential creditors
(D) None of these

(8) When piecemeal distribution of cash is done according to Surplus Capital Method-
(A) Partner having the highest capital gets first
(B) Partner whose capital is more in proportion of his profit sharing ratio gets first
(C) All partners get in profit sharing ratio
(D) None of these

(9) Net Assets minus Capital Reserve is __________.
(A) Goodwill (B) Purchase Consideration
(C) Total Assets (D) None of these

(10) When the Net Assets are less than the Purchase Consideration, the difference will be
(A) debited to General Reserve A/c
(B) debited to Goodwill A/c
(C) debited to Capital Reserve A/c
(D) None of these