

Seat No. : _____

ZR-106

May-2014

Diploma in Taxation Laws & Practice

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. અજય અને નિરાલીની ભાગીદારી પેઢીનું તા. 31-3-2014ના રોજનું કાયું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

ઉધાર બાકીઓ	રકમ ₹	જમા બાકીઓ	રકમ ₹
ઉપાડ :		મૂડી :	
અજય	20,000	અજય	2,50,000
નિરાલી	40,000	નિરાલી	2,00,000
મકાન	3,01,000	વટાવ	2,000
મોટરકાર	3,00,000	ઘાલખાધ અનામત	10,000
વટાવ	7,000	અંગત ઉપયોગ માટે લીધેલો માલ	3,700
ઘાલખાધ	2,000	ચૂકવવાની બાકી મજૂરી	2,500
સ્ટેશનરી ખર્ચા	4,000	વેપારીઓ	82,000
ઓફિસ ખર્ચા	11,500	વેચાણ	10,62,000
અગાઉથી ચૂકવેલ ઓફિસ ખર્ચા	6,000		
રોકડ	17,500		
માલ પરત	12,000		
6% રોકાણો (તા.1-4-2013)	50,000		
પગાર	60,000	દેવીહૂંડીઓ	40,000
સ્ટોક (તા.1-4-2013)	1,20,000	બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	1,21,300
ગ્રાહકો	1,45,000	રોકાણો પર વ્યાજ	1,500
ખરીદી	6,54,000	ભાડું	3,000
મજૂરી	12,000	માલ પરત	14,000
લેણીહૂંડીઓ	30,000		
	17,92,000		17,92,000

હવાલાઓ :

- (1) નિરાલીને તેનું કમિશન બાદ કર્યા પછી વધતા નફા પર 10% કમિશન આપવાનું છે.
 - (2) મોટરકાર પર 10% ઘસારો ગણો.
 - (3) ગ્રાહકોમાંથી ₹ 5,000 માંડી વાળો તથા 5% ડૂબતનિધિ અને 2% વટાવ અનામત રાખો.
 - (4) મજૂરીના ₹ 2,000 અગાઉથી ચૂકવેલા છે.
 - (5) ₹ 1,000 ભાડું અગાઉથી મળેલ છે.
 - (6) ₹ 180 વટાવ મળવાનો બાકી છે.
 - (7) આખરનો સ્ટોક ₹ 65,000 નો છે. જેની બજારકિંમત ₹ 60,000 છે.
 - (8) મૂડી પર 5% અને ઉપાડ પર 5% લેખે વ્યાજ ગણો.
- ઉપરની માહિતી પરથી, ભાગીદારી પેઢીના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

2. અરવિંદ લિ.નું તા. 31મી માર્ચ, 2014ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	રકમ ₹	મિલકતો	રકમ ₹
શેરમૂડી :		યંત્રો	5,00,000
4,000 6% પ્રેફરન્સ શેર દરેક ₹ 100 નો	4,00,000	પેટન્ટ	80,000
6,000 ઇક્વિટી શેર, દરેક ₹ 100 નો, ₹ 60 ભરાયેલ	3,60,000	સ્ટોક	1,00,000
2,000 ઇક્વિટી શેર દરેક ₹ 100 નો, ₹ 75 ભરાયેલ	1,50,000	જમીન અને મકાન	2,00,000
5% ડિબેન્ચર્સ	2,00,000	દેવાદારો	2,30,000
ચૂકવવાના બાકી ડિબેન્ચર પર વ્યાજ	10,000	બેંકમાં રોકડ	60,000
લેણદારો	2,90,000	ન.નુ. ખાતું	40,000
		જાહેરાત ઉપલક ખાતું	2,00,000
	14,10,000		14,10,000

કંપનીનું તા. 1-4-2014ના રોજ વિસર્જન થયું.

લેણદારોમાં જમીન-મકાનના તારણ પર સમાયેલી લોન ₹ 1,00,000 ની છે.

લિક્વિડેશન ખર્ચ ₹ 21,800 થયો. લિક્વિડેટરને રોકડ સિવાયની મિલકતોની ઉપજ પર 3% લેખે તથા બિનસલામત લેણદારોને વહેંચેલ રકમ પર 2% લેખે મહેનતાણું આપવાનું છે. પસંદગીના લેણદારો ₹ 30,000 લેણદારોમાં સમાયેલ છે.

મિલકતોની ઉપજ નીચે મુજબ થઈ :

યંત્રો ₹ 4,00,000 જમીન-મકાન ₹ 2,40,000

પેટન્ટ ₹ 60,000 સ્ટોક ₹ 1,20,000

દેવાદારો ₹ 1,60,000

લિક્વિડેટરનું છેવટનું પત્રક તૈયાર કરો.

3. અરવિંદ લિ. 12,000 ઈક્વિટી શેર ₹ 100નો એક એવા 20%ના પ્રીમિયમે બહાર પાડ્યા. જેની રકમ શેરદીઠ નીચે મુજબ મંગાવવામાં આવી :

અરજ સાથે	₹ 20
મંજૂરી સાથે	₹ 50 (પ્રીમિયમ સહિત)
પ્રથમ હપ્તા સાથે	₹ 30
છેલ્લા હપ્તા સાથે	બાકીની રકમ

18,000 શેર માટે અરજઓ મળી, જેમાંથી 14,400 શેરહોલ્ડરોને પ્રમાણસર ધોરણે શેર ફાળવવામાં આવ્યા અને બાકીની અરજઓના નાણાં પરત કર્યા તથા વધારાના નાણાં મંજૂરી ખાતે લઈ જવામાં આવ્યા.

માનસી કે જેને 480 શેર ફાળવ્યા હતા. જે મંજૂરીના નાણાં ભરી શક્યા નહિ. પ્રથમ હપ્તાના નાણાં નહીં ભરવાથી તેમના શેર જપ્ત કર્યા.

મિતાલી કે જેને 720 શેર ફાળવ્યા હતા. જે બંને હપ્તાના નાણાં નહીં ભરી શકવાથી, તેના શેર જપ્ત કર્યા (છેલ્લા હપ્તા પછી).

જપ્ત કરાયેલ શેરો પૈકી 720 શેર (માનસીના તમામ શેર સહિત) હિતેશને શેરદીઠ ₹ 90 લેખે ફરીથી બહાર પાડ્યા, જે ભરાઈ ગયા.

અરવિંદ કંપનીના ચોપડે આમનોંધ લખો.

4. મીત અને દિવ્યા એક ભાગીદારી પેઢીના સરખે હિસ્સે નફા-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તા. 31-3-2014 ના રોજ તેમની પેઢીનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે :

જવાબદારીઓ	રકમ ₹	મિલકતો	રકમ ₹
મૂડી ખાતા :		જમીન અને મકાન	50,000
મીત 27,500		દેવાદારો 11,000	
દિવ્યા 27,500	55,000	બાદ : ધા.અનામત 1,000	10,000
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	22,500	સ્ટોક	20,000
લેણદારો	10,000	રોકડ	5,000
		મળવાની બાકી આવક	2,500
	87,500		87,500

ઉપરની પાકા સરવૈયાની તારીખે મીત અને દિવ્યા નવા ભાગીદાર દેવને નીચેની શરતોએ ભાગીદારીમાં પ્રવેશ આપ્યો :

- (1) દેવ તેને મળનારા ભવિષ્યના $\frac{1}{4}$ ભાગ પેટે મૂડીના ₹ 12,500 રોકડા લાવવા. પેઢીની પાઘડીનું મૂલ્ય ₹ 20,000 નક્કી થયું.
- (2) દેવ પોતાના ભાગની પાઘડીની રકમ રોકડમાં લાવી શકે તેમ નથી. પેઢીના ચોપડે પાઘડીની પૂરેપૂરી રકમ દર્શાવવાનું નક્કી કરેલ છે.
- (3) સ્ટોકની કિંમતમાં ₹ 4,000 નો ઘટાડો કરવો.
- (4) જમીન-મકાનની કિંમત ₹ 60,000 ગણવી.

- (5) દેવાદારો પર ધાલખાધ અનામત 10% લેખે રાખવી.
- (6) બેંક ઓવરડ્રાફ્ટનું વ્યાજ ચૂકવવાનું બાકી ₹ 2,500 ચોપડે નોંધવું.
- (7) લેણદારોની રકમમાંથી ₹ 1,000 હવે ચૂકવવાના નથી, તેની ચોપડે નોંધ રાખવી.
- ઉપરની માહિતી પરથી પેઢીના ચોપડે જરૂરી ખાતા અને નવું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

5. X અને Y કંપનીના તા. 31-3-2014ના રોજના પાકાં સરવૈયાં નીચે મુજબ હતા :

જવાબદારીઓ	X કંપની	Y કંપની	મિલકતો	X કંપની	Y કંપની
ઈક્વિટી શેરો			પાઘડી	10,000	—
દરેક ₹ 10 નો	60,000	1,50,000	મકાન	21,500	45,000
ન.નુ. ખાતું	—	10,000	યંત્રો	12,000	35,000
અનામત ભંડોળ	—	6,200	ફર્નિચર	—	20,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	—	10,000	સ્ટોક	15,000	68,200
6% ડિબેંચરો	7,000	—	દેવાદારો	9,500	35,000
7% ડિબેંચરો	—	35,000	બેંક સિલક	—	14,600
લેણદારો	12,000	6,000	ન.નુ. ખાતું	15,000	—
દેવીહૂંડીઓ	3,000	600			
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	1,000	—			
	83,000	2,17,800		83,000	2,17,800

1-4-2014ના રોજ તેઓએ બંને કંપનીનું સંયોજન કરવાનું નક્કી કર્યું અને ‘Z’ કંપનીની સ્થાપના કરી જેની સત્તાવાર થાપણ ₹ 3,00,000 હતી. જે દરેક ₹ 10 નો એવા શેરમાં વહેંચાયેલી હતી.

નવી કંપનીએ X અને Y કંપનીની તમામ મિલકતો અને જવાબદારી લઈ લીધી અને નીચેની શરતો નક્કી કરી :

X કંપની

- (1) X કંપનીના 5 શેરના બદલામાં નવી કંપનીના 3 શેર, દરેક ₹ 10 ના એવા પૂરા ભરાયેલા આપવા.
- (2) X કંપનીના ડિબેંચર હોલ્ડરોને નવી કંપનીના 5%ના ડિબેંચરો એટલી સંખ્યામાં આપવા જેથી તેમનું વ્યાજનું નુકસાન ન થાય.
- (3) ₹ 200 રોકડા આપવા.

Y કંપની

- (1) Y કંપનીના 5 શેરના બદલામાં નવી કંપનીના 6 શેર દરેક ₹ 10નો એવા પૂરા ભરાયેલા આપવા.
- (2) Y કંપનીના ડિબેંચર હોલ્ડરોને નવી કંપનીના 5%ના ડિબેંચરો એટલી સંખ્યામાં આપવા કે જેથી તેમનું વ્યાજનું નુકસાન ન થાય.
- (3) Y કંપનીના 5 શેરના બદલામાં ₹ 6 રોકડા આપવા.

X અને Y કંપનીનો વિસર્જન ખર્ચ ₹ 200 અને ₹ 1000 થયો જે Z કંપની એ ચૂકવ્યો.

Z કંપનીએ બાકીના શેર જાહેર જનતા માટે બહાર પાડ્યા. જે ₹ 1 ના પ્રીમિયમથી બહાર પાડ્યા. જે પૂરેપૂરા ભરાઈ ગયા.

તૈયાર કરો :

- (1) Z કંપનીનું પાકું સરવૈયું
- (2) Z કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ

6. અ, બ અને ક સરખે હિસ્સે નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેમનું તા. 31-3-2014ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	રકમ ₹	મિલકતો	રકમ ₹
મૂડી ખાતા :		પાઘડી	45,000
અ 1,21,500		જમીન અને મકાન	1,35,000
બ 76,500		દેવાદારો 1,12,500	
ક 49,500	2,47,500	બાદ : ધા.અનામત 22,500	90,000
સામાન્ય અનામત	13,500	રોકડ સિલક	72,000
બેંક લોન	1,35,000	સ્ટોક	67,500
પરચૂરણ લેણદારો	54,000	ન.નુ.ખાતું	40,500
	4,50,000		4,50,000

તા. 1-4-2014ના રોજ પેઢીનું વિસર્જન થયું. વિસર્જન અંગે નીચેની માહિતી પ્રાપ્ત થઈ છે :

- (1) લેણદારોને 10% વટાવે રકમ ચૂકવી દીધી.
 - (2) 'અ' જમીન-મકાન ₹ 90,000 માં લીધી અને બેંક લોન ₹ 22,500ના વ્યાજ સહિત ચૂકવવાનું સ્વીકાર્યું.
 - (3) સ્ટોકના ₹ 58,500 ઉપજ્યા અને દેવાદારોને 5% વટાવ આપી નાણાની વસૂલાત કરી.
 - (4) ₹ 31,500ની વટાવેલી હૂંડી નકારાઈ જેના નાણા પેઢીએ ચૂકવી આપ્યા.
 - (5) 'બ' એ વિસર્જન ખર્ચ ચૂકવવાનું સ્વીકાર્યું, જેના બદલામાં પેઢીએ ₹ 5,400 મહેનતાણું આપવાનું નક્કી કર્યું. ખરેખર વિસર્જન ખર્ચ ₹ 4,500 થયો.
 - (6) ચોપડે નહિ નોંધાયેલા ₹ 13,500ના રોકાણોના ₹ 9,000 ઉપજ્યા.
 - (7) 'ક' નાદાર જાહેર થયો અને તેની અંગત મિલકતોમાંથી ₹ 3000 વસૂલ થઈ શક્યા.
- ઉપરની માહિતી પરથી 'ગાર્નર વિ. મૂરે' ના ચૂકાદાને ધ્યાનમાં રાખી તૈયાર કરો.
- (1) માલ મિલકત નિકાલ ખાતું
 - (2) ભાગીદારોના મૂડી ખાતા
 - (3) રોકડ ખાતું

7. ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે ત્રણ)

- (1) પ્રવેશ વખતે પાઘડી
- (2) ડિબેંચર
- (3) ઉધાર-જમાના નિયમો
- (4) ઘાલખાધ અને ઘાલખાધ અનામત

8. ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે ત્રણ)

- (1) બોનસ શેર
- (2) પસંદગીના લેણદારો
- (3) મિલકતોના પ્રકાર
- (4) ધંધાની ખરીદ કિંમત

9. ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે ત્રણ)

- (1) શેર વટાવથી બહાર પાડવા
 - (2) ઘસારો
 - (3) રોકડની હપ્તે-હપ્તે વહેંચણીની રીતો
 - (4) મૂડી ખર્ચ અને મહેસૂલી ખર્ચ વચ્ચેનો તફાવત
-

Seat No. : _____

ZR-106

May-2014

Diploma in Taxation Laws & Practice

General Principles of Accountancy

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 100

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

1. The Trial Balance of partnership firm of Ajay and Nirali as on 31-3-2014 is as under :

Debit Balances	Amount ₹	Credit Balances	Amount ₹
Drawing :		Capital :	
Ajay	20,000	Ajay	2,50,000
Nirali	40,000	Nirali	2,00,000
Building	3,01,000	Discount	2,000
Motor car	3,00,000	Bad debts Reserve	10,000
Discount	7,000	Goods withdrawn for personal use	3,700
Bad debts	2,000	Outstanding wages	2,500
Stationery expenses	4,000	Traders	82,000
Office expenses	11,500	Sales	10,62,000
Prepaid office expenses	6,000	Bills payable	40,000
Cash	17,500	Bank overdraft	1,21,300
Goods Return	12,000	Interest on Investment	1,500
6% Investments (Dt. 1-4-2013)	50,000	Rent	3,000
Salaries	60,000	Goods return	14,000
Stock (1-4-2013)	1,20,000		
Customers	1,45,000		
Purchases	6,54,000		
Wages	12,000		
Bills receivable	30,000		
	17,92,000		17,92,000

Adjustments :

- (1) Nirali is to be paid 10% commission on profit after deducting her commission from the profit.
- (2) Provide depreciation on motorcar @ 10% p.a.
- (3) Written off ₹ 5,000 from customers as bad debts and provide 5% for bad debts reserve and provision for discount on debtor @ 2%.
- (4) ₹ 2,000 paid in advance for wages.
- (5) Rent received in advance is ₹ 1,000.
- (6) A discount of ₹ 180 is yet to be received.
- (7) Closing stock is ₹ 65,000, which market value is ₹ 60,000.
- (8) Calculate interest @ 5% on the capital and 5% on the drawing.

From the above information prepare Final Accounts of the Partnership firm.

2. The Balance Sheet of Arvind Ltd. as on 31st March, 2014 was as under :

Liabilities	₹	Assets	₹
Share Capital :		Machinery	5,00,000
4,000 6% Preference shares of ₹ 100 each	4,00,000	Patents	80,000
6,000 Equity shares of ₹ 100 each ₹ 60 paid	3,60,000	Stock	1,00,000
2,000 Equity shares of ₹ 100 each, ₹ 75 paid	1,50,000	Land & Building	2,00,000
5% Debentures	2,00,000	Debtors	2,30,000
Interest outstanding on Debentures	10,000	Cash at Bank	60,000
Creditors	2,90,000	Profit & Loss A/c.	40,000
		Advertisement	
		Suspense A/c.	2,00,000
	14,10,000		14,10,000

The company liquidated on 1-4-2014. Creditors include a loan of ₹ 1,00,000 on mortgage of Land and Building.

The expenses of liquidation amounted to ₹ 21,800. The liquidator is entitled to a commission on 3% on all assets realized except cash and 2% on the amount distributed to unsecured creditors. Preferential creditors amounted to ₹ 30,000 included in creditors.

The assets were realized as follows :

Machinery	₹ 4,00,000	Land & Building	₹ 2,40,000
Patents	₹ 60,000	Stock	₹ 1,20,000
Debtors	₹ 1,60,000		

Prepare Liquidator's Final Statement.

3. Arvind Ltd. issued 12,000 Equity shares each of ₹ 100 at a 20% premium. Amount payable was as under :

On application ₹ 20 per share

On allotment ₹ 50 per share [including premium]

On first call ₹ 30 per share

On final call Remaining amount

Applications were received for 18,000 shares. Allotment was made pro-rata to the applicants of 14,400 shares and remaining applications refunded. Money overpaid on application was credited to allotment account.

Mansi to whom 240 shares were allotted did not pay allotment money. Her shares were forfeited after first call on the failure to pay first call money.

Mitali who was allotted 720 shares failed to pay two calls and her shares were forfeited after final call.

Out of the above forfeited shares 720 shares (All the shares of Mansi) were reissued to Hitesh per share ₹ 90, which he paid.

Journal Entries in the books of Arvind Ltd.

4. Meet and Divya are partners of a partnership firm sharing profit and loss in equal proportion. The Balance Sheet of their firm as on 31-3-2014 is as under :

Liabilities	Amount ₹	Assets	Amount ₹
Capital Accounts :		Land and Building	50,000
Meet 27,500		Debtors 11,000	
Divya <u>27,500</u>	55,000	Less : B.D.R. <u>1,000</u>	10,000
Bank Overdraft	22,500	Stock	20,000
Creditors	10,000	Cash	5,000
		Outstanding Income	2,500
	87,500		87,500

On the date of Balance Sheet. Dev was admitted in the firm as a partner with following terms :

- (1) Dev should bring ₹ 12,500 in cash as capital against his 1/4th share in future. The value of Goodwill is determined at ₹ 20,000.
- (2) Dev is not able to bring his share of goodwill in cash. Partners have decided to show goodwill at its full value.
- (3) The stock is to be reduced by ₹ 4,000.
- (4) The value of Land and Building is determined at ₹ 60,000.
- (5) Provide 10% for B.D.R. on Debtors.
- (6) Outstanding bank overdraft interest is of ₹ 2,500.
- (7) Out of total creditors, ₹ 1,000 are now not payable.

From the above information, prepare the new Balance Sheet along with necessary Accounts.

5. The Balance Sheets of X & Y companies as on 31-3-2014 are as follows :

Liabilities	X Co.	Y Co.	Assets	X Co.	Y Co.
Equity Shares of ₹ 10 each	60,000	1,50,000	Goodwill	10,000	–
P & L A/c.	–	10,000	Building	21,500	45,000
Reserve Fund	–	6,200	Machinery	12,000	35,000
Security Premium	–	10,000	Furniture	–	20,000
6% Debentures	7,000	–	Stock	15,000	68,200
7% Debentures	–	35,000	Debtors	9,500	35,000
Creditors	12,000	6,000	Bank Balance	–	14,600
Bills payable	3,000	600	P & L A/c.	15,000	–
Bank overdraft	1,000	–			
	83,000	2,17,800		83,000	2,17,800

The two companies decide to amalgamate as on 1-4-2014 and new company formed called “Z” Co. with an authorized capital of ₹ 3,00,000 in shares of ₹ 10 each.

New company took over all assets and liabilities of X & Y Co. The following are terms :

X Co.

- (1) The consideration were 3 shares of ₹ 10 each fully paid in the new company in exchange for every 5 shares of ‘X’ Co.
- (2) Debentureholders of ‘X’ Co. were to be allotted such debentures in the new co. bearing interest at 5% would bring them the same amount of interest.
- (3) ₹ 200 to be paid in cash.

Y Co.

- (1) The consideration was 6 shares of ₹ 10 each fully paid in the new co. for every 5 shares of ‘Y’ Co.
- (2) The debentureholders of ‘Y’ Co. were to be allotted such debentures in the new Co. bearing interest at 5% as would bring them the same amount of interest.
- (3) ₹ 6 in cash for every 5 shares of ‘Y’ Co.

Liquidation expenses ₹ 200 and ₹ 1000 for X Co. & Y Co. are to be paid by ‘Z’ Co.

‘Z’ Co. issued remaining shares to the public at premium ₹ 1 per share, which were fully paid.

Prepare :

- (1) New Balance sheet of ‘Z’ Co.
- (2) Necessary Journal Entries in the books of ‘Z’ Co.

6. A, B and C are partners sharing profit and losses equally. Their Balance Sheet as on 31-3-2014 is as under :

Liabilities	Amount ₹	Assets	Amount ₹
Capital Accounts :		Goodwill	45,000
A 1,21,500		Land-Building	1,35,000
B 76,500		Debtors 1,12,500	
C <u>49,500</u>	2,47,500	Less : B.D.R. <u>22,500</u>	90,000
General Reserve	13,500	Cash Balance	72,000
Bank Loan	1,35,000	Stock	67,500
Sundry creditors	54,000	Profit & Loss A/c.	40,500
	4,50,000		4,50,000

The firm was dissolved on 1-4-2014. The following information has been obtained pertaining to dissolution.

- (1) Creditors have been paid at a discount of 10%.
- (2) 'A' has taken Land & Building for ₹ 90,000 and has accepted to pay bank loan along with interest of ₹ 22,500.
- (3) Stock realized ₹ 58,500 and amount has been collected from debtors after allowing them 5% discount.
- (4) A discounted Bills receivable of ₹ 31,500 was dishonoured and the firm paid the said amount.
- (5) 'B' accepted to pay dissolution expenses for which the firm agreed to pay ₹ 5,400 as remuneration. Actual dissolution expenses amounted to ₹ 4,500.
- (6) Unrecorded investment of ₹ 13,500, realized ₹ 9,000.
- (7) 'C' declared insolvent and ₹ 3,000 could be realized from his personal Assets.

From the above information [As per Garner V/s. Murray's Decision'] prepare :

- (1) Realisation Account
- (2) Partner's Capital Account
- (3) Cash Account

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

- (1) Goodwill on Admission
- (2) Debenture
- (3) Rules of debit-credit
- (4) Bad debts and bad debts reserve

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

- (1) Bonus Share
- (2) Preferential Creditors
- (3) Types of Assets
- (4) Purchase Consideration of Business

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

- (1) Share issued at discount
 - (2) Depreciation
 - (3) Methods of piecemeal distribution
 - (4) Difference between Capital Expenditure and Revenue Expenditure
-