



AD-5645

Seat No. _____

First Year B. Com. (Non CBCS) Examination

February – 2016

Financial Accounting
(Old Course)

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 100

સૂચના : (૧) પ્રશ્નપત્રમાં કુલ પાંચ પ્રશ્નો છે.

(૨) બધા પ્રશ્નોના ગુણ સરખા છે.

(૩) જરૂર જણાય ત્યાં દરેક ઉત્તરની સાથે જરૂરી ગણતરી દર્શાવવી.

૧ શ્રી પવનકુમારે ૨૦૦ ટી.વી. દરેક રૂ. ૩૦૦૦ની કિંમતે ખરીદ્યા જે પૈકી ૨૦

૫૦% ટી.વી. સુમનને પડતર પર $\frac{૧}{૩}$ નફો ચઢાવી આડતથી વેચવા મોકલ્યા.

દરેક ટી.વી. દીઠ ટ્રક ભાડું રૂ. ૧૦૦ અને દરેક ટી.વી. દીઠ વીમા પ્રીમિયમ રૂ. ૬૦ ચૂકવ્યું.

સુમને ૮૦% ટી.વી. બજારકિંમત બાદ ૧૦% વેપારી વટાવે વેચ્યા. તેને વેચાણનાં ૫% લેખે રૂ. ૧૮,૦૦૦ આડત મળી વેચાણખર્ચ વેચેલ ટી.વી. દીઠ રૂ. ૨૧૦ ચૂકવ્યો.

પવનકુમારે ૬૦ ટી.વી. બજારકિંમત બાદ ૧૦% વેપારી વટાવે વેચ્યા. સુમને જે બજારકિંમત ઉપજાવી તે જ બજારકિંમત પવનકુમારને મળી. તેણે રૂ. ૩,૬૦૦ ખર્ચ કર્યો.

બંને સ્થળ પરના આખર સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન પડતર કિંમતથી ૧૦% ઓછી કિંમતે કરવાનું છે.

શ્રી પવનકુમારના ચોપડે તૈયાર કરો.

- (૧) આડત માલ ખાતું
- (૨) સુમનનું ખાતું
- (૩) વેપાર ખાતું
- (૪) નફા-નુકસાન ખાતું
- (૫) પાકા સરવૈયામાં અસર

અથવા

૧ A, B અને C એક કંપનીના મકાન બાંધકામ માટે સંમત થયા. તેઓએ ૨૦

નફો-નુકસાન અનુક્રમે ૩:૨:૧ ના પ્રમાણમાં વહેંચવાનું નક્કી કર્યું. તેઓએ તેમનાં સંયુક્ત બેંક ખાતામાં રૂ. ૨,૭૦,૦૦૦ તેમના ન.નુ. પ્રમાણમાં જમા કરાવ્યા.

સંયુક્ત બેંક ખાતામાંથી ખર્ચા નીચે પ્રમાણે ચૂકવેલ હતા :

મજૂરી રૂ. ૧,૮૫,૦૦૦, માલ રૂ. ૩,૦૫,૦૦૦ અને પ્લાન્ટ રૂ. ૨૦,૦૦૦.

પૂરા થયેલ કામને અંતે બાકી વધેલ માલનો સ્ટોક 'A' રૂ. ૧૨,૫૦૦ની કિંમતે લઈ ગઈ. ઓર્કિટેક્ટ ફીનાં રૂ. ૧૫,૦૦૦ 'A' એ ચૂકવેલ છે. રૂ. ૨૭,૫૦૦નું મશીન 'B' લાવેલ છે. જ્યારે રૂ. ૨૦,૦૦૦નું વાહન 'C' લાવેલ છે. પૂરા થયેલ કામને અંતે મિક્સર મશીન રૂ. ૧૦,૦૦૦ની કિંમતે 'B' અને રૂ. ૧૫,૦૦૦ની કિંમતે વાહન 'C' લઈ ગયા. પ્લાન્ટના રૂ. ૫,૦૦૦ ઉપજ્યા.

રૂ. ૪,૫૦,૦૦૦ (કરાર કિંમતનાં ૭૫% મુજબ) બેંક ડ્રાફ્ટ સ્વરૂપે અને બાકીના ડિબેન્ચરના સ્વરૂપમાં મળ્યા હતા. ડિબેન્ચર્સ ૨૦% ઓછી કિંમતે 'A' ખરીદી લે છે.

ભાગીદારો વચ્ચે હિસાબની પતાવટ થઈ ગયેલ છે તેમ ધારી સંયુક્ત રાશ ખાતું, સંયુક્ત બેંક ખાતું, ડિબેન્ચર ખાતું અને ભાગીદાર મૂડી ખાતા પેઢીના ચોપડે તૈયાર કરો.

૨ X અને Y એક પેઢીમાં સરખે હિસ્સે ન.નુ. વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેઓનું ૨૦ તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૫ના રોજનું પાકુ સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું.

મૂડી-દેવાં	રૂ.	મિલકત-લેણાં	રૂ.
મૂડી :		જમીન-મકાન	૩,૧૫,૦૦૦
X-૨,૧૦,૦૦૦		યંત્રો	૮૭,૫૦૦
Y-૧,૪૦,૦૦૦	૩,૫૦,૦૦૦	દેવાદારો-૧,૨૨,૫૦૦	
સામાન્ય અનામત	૭૭,૦૦૦	-ધા.અ. ૧૦,૫૦૦	૧,૧૨,૦૦૦
કારીગર અકસ્માત ફંડ	૨૧,૦૦૦	સ્ટોક	૧,૨૨,૫૦૦
'X'ની લોન	૪૨,૦૦૦	રોકાણો	૪૮,૦૦૦
બેંક લોન	૧,૭૫,૦૦૦	રોકડ/બેંક	૮૪,૦૦૦
લેણદારો	૧,૨૨,૫૦૦	પાઘડી	૨૮,૦૦૦
કારીગર નફાભાગ ભંડોળ	૨૧,૦૦૦	લેણી હૂંડી	૫૮,૫૦૦
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૪૮,૦૦૦		
	૮,૫૭,૫૦૦		૮,૫૭,૫૦૦

તા. ૧-૧-૨૦૧૬ના રોજ ભાગીદારી પેઢીનું Z લિ.માં રૂપાંતર કરવામાં આવેલ શરતો નીચે પ્રમાણે છે :

(૧) ખરીદકિંમત ૩૫૦૦ પૂર્ણ ભરપાઈ ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૧૦૦નો રૂ. ૧૧૦ની કિંમતે, ૧૦,૫૦૦ પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. ૧૦નો અને બાકીની રકમ રોકડમાં આપી ચૂકવવાની છે.

(૨) કંપનીએ રોકડ રૂ. ૨૮,૦૦૦ અને 'X'ની લોન સિવાયની તમામ મિલકતો અને જવાબદારીઓ લઈ લેવાની છે.

(૩) મિલકતોનું નીચે પ્રમાણે પુનઃમૂલ્યાંકન કરવામાં આવેલ છે :

પાઘડી રૂ. ૩૬,૭૫૦, કાયમી મિલકતો ચોપડે કિંમત કરતાં ૨૦% વધુ કિંમતે, સ્ટોક ચોપડે કિંમત કરતાં ૨૦% નીચી કિંમતે, દેવાદારો પર ૧૦% ઘાલખાધ અનામત.

(૪) ભાગીદારો ઈક્ટિવટી અને પ્રેફરન્સ શેરો તેમની પાકા સરવૈયાની મૂડીનાં પ્રમાણમાં વહેંચી લે છે.

તૈયાર કરો પેઢીના ચોપડામાં

(૧) માલમિલકત નિકાલ ખાતું

(૨) રોકડ/બેંક ખાતું

(૩) મૂડી ખાતા.

અથવા

૨ M, N અને P અનુક્રમે ૯:૭:૪ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. ૨૦ તા. ૧-૧-૨૦૧૫ના રોજ તેમણે પેઢીનું વિસર્જન કરવાનું નક્કી કર્યું. તે તારીખનું પેઢીનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું.

મૂડી-દેવાં	રૂ.	મિલકત-લેણાં	રૂ.
મૂડી :			
M-૧,૮૧,૨૦૦		મકાન	૨,૩૮,૦૦૦
N-૧,૩૧,૬૦૦		રોકડ	૧૬,૦૦૦
P- ૬૭,૨૦૦	૩,૮૦,૦૦૦	ફર્નિચર	૭૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૬૪,૦૦૦	સ્ટોક	૮૦,૦૦૦
લેણદારો	૩૦,૦૦૦	દેવાદારો	૧,૨૪,૦૦૦
B.O.D.(બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ)	૪૦,૦૦૦	લેણી હૂંડી	૧૦,૦૦૦
N ની લોન	૩૪,૦૦૦		
	૫,૪૮,૦૦૦		૫,૪૮,૦૦૦

તા. ૨૦-૩-૨૦૧૫ના રોજ પાકતી તારીખે લેણી હૂંડીની રકમ બેંક મારફત વસૂલ કરી હતી. અન્ય મિલકતોનાં તબક્કાવાર ત્રણ હપતાઓમાં નીચે પ્રમાણે નાણાં ઉપજ્યા હતા.

હપતો	તારીખ	રકમ રૂ.
પ્રથમ	૧૦-૧-૨૦૧૫	૪૦,૦૦૦
બીજો	૫-૨-૨૦૧૫	૧,૧૨,૦૦૦
ત્રીજો	૨૦-૩-૨૦૧૫	૨,૧૦,૦૦૦

ભાગીદારો વચ્ચે મૂડીવધારાની રીતે ટૂંકડે-ટૂંકડે રોકડની વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

- ૩ સોમનાથ તથા દ્વારકેશ ભાગીદારી પેઢીઓનું સંયોજન શિવાલય નામની પેઢીમાં ૨૦ તા. ૩૧-૩-૨૦૧૫નાં રોજ થયું. તે તારીખનું સોમનાથ પેઢીનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

મૂડી-દેવાં	રૂ.	મિલકત-લેણાં	રૂ.
મૂડી		પાઘડી	૬૦,૦૦૦
પરમ -	૩,૭૫,૦૦૦	જમીન-મકાન	૪,૦૦,૦૦૦
પવિત્ર -	૨,૦૦,૦૦૦	મશીનરી	૧,૫૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૧,૨૫,૦૦૦	ફર્નિચર	૫૦,૦૦૦
પવિત્રની લોન	૩૦,૦૦૦	રોકાણો	૭૫,૦૦૦
લેણદારો	૨,૫૦,૦૦૦	દેવાદારો	૧,૦૦,૦૦૦
બેંક લોન	૫૦,૦૦૦	લેણીહૂંડી	૨૫,૦૦૦
બેંક ઓવર ડ્રાફ્ટ	૭૫,૦૦૦	સ્ટોક	૧,૫૦,૦૦૦
દેવી હૂંડી	૨૫,૦૦૦	રોકડ	૧,૨૦,૦૦૦
	૧૧,૩૦,૦૦૦		૧૧,૩૦,૦૦૦

ભાગીદારો પવન અને પવિત્ર સરખા પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા હતા.

તેમની પેઢી માટે સંયોજનની શરતો નીચે મુજબ હતી :

- (૧) પાઘડીની કિંમત રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ નક્કી થઈ.
- (૨) સંયોજન પહેલાં સોમનાથ પેઢીએ પવિત્રની લોન ચૂકવી આપી.
- (૩) રોકાણો અને બેંકલોન નવી પેઢીએ લેવાના નથી.
- (૪) લેણદારો પર ૧૦% વટાવ અનામત તથા દેવાદારો પર ૫% ધાલખાધ અનામત રાખવાનું છે.
- (૫) જમીન-મકાન ૧૦% ઓછી કિંમતે, મશીનરી તથા ફર્નિચર ૧૦% વધુ કિંમતે અને સ્ટોક રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦માં નવી પેઢીએ લેવાનો છે.

સોમનાથ પેઢીના ચોપડે તૈયાર કરો :

- (a) નફા નુકશાન હવાલા ખાતુ
- (b) ભાગીદારના મૂડી ખાતા
- (c) પાઘડી ખાતુ
- (d) શિવાલય પેઢીનું ખાતુ

અથવા

- ૩ P, Q અને R ૪:૩:૨ના પ્રમાણે નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. ૨૦
તા. ૧-૧-૨૦૧૦ના રોજ વાર્ષિક રૂ. ૧૧,૦૦૦નાં પ્રીમિયમથી રૂ. ૨,૧૫,૦૦૦ની
ભાગીદારની સંયુક્ત જીવન વીમા પોલિસી પેઢી લે છે. પોલિસીનું શરણ મૂલ્ય નીચે
પ્રમાણે હતું.

વર્ષ	શરણ મૂલ્યની ટકાવારી
૨૦૧૦-૧૧	શૂન્ય
૨૦૧૧-૧૨	કુલ ભરેલ પ્રીમિયમના ૧૦%
૨૦૧૨-૧૩	કુલ ભરેલ પ્રીમિયમના ૧૫%
૨૦૧૩-૧૪	કુલ ભરેલ પ્રીમિયમના ૨૫%

તા. ૧-૨-૨૦૧૫નાં રોજ R નું અવસાન થયું. વીમા કંપનીએ તા. ૧૫-૨-૨૦૧૫ના
રોજ વીમાના દાવાના ચૂકવી આપ્યા. ભાગીદારનાં અવસાન સુધીનું કુલ ચડત બોનસ
રૂ. ૩૯,૦૦૦ હતું. હિસાબો તા. ૩૧મી માર્ચનાં રોજ પૂરા થાય છે.

પેઢીનાં ચોપડે સંયુક્ત જીવન વીમા પોલિસી ખાતું અને સંયુક્ત જીવન વીમા પોલિસી
અનામત ખાતું તૈયાર કરો.

- ૪ ધારેશ્વર પેઢીનો ધંધો ખરીદવા તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૫ના રોજ પરમેશ્વર લિ.ની ૨૦ સ્થાપના કરવામાં આવી. તેની સત્તાવાર થાપણ રૂ. ૩૦,૦૦,૦૦૦ની દરેક રૂ. ૧૦નો તેવા ઈક્વિટી શેરમાં વહેંચાયેલી હતી. પેઢીનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

મૂડી-દેવાં	રૂ.	મિલકત-લેણાં	રૂ.
મૂડી		જમીન-મકાન	૪,૦૦,૦૦૦
રમેશ	૮,૦૦,૦૦૦	મશીનરી	૫,૦૦,૦૦૦
પરેશ	૫,૦૦,૦૦૦	રોકાણો	૩૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૨,૦૦,૦૦૦	ફર્નિચર	૩,૦૦,૦૦૦
કર્મચારી પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૫૦,૦૦૦	સ્ટોક	૩,૫૦,૦૦૦
બેંકલોન	૧,૦૦,૦૦૦	દેવાદારો	૨,૦૦,૦૦૦
લેણદારો	૨,૦૦,૦૦૦	લેણી હૂડી	૮૦,૦૦૦
દેવીહૂડી	૫૦,૦૦૦	રોકડ સિલક	૩૦,૦૦૦
	૧૮,૦૦,૦૦૦		૧૮,૦૦,૦૦૦

ધંધો નીચેની શરતોએ ખરીદી લેવામાં આવ્યો.

- (૧) પેઢીની પાઘડીની કિંમત રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ ગણાવી.
- (૨) જમીન-મકાન અને સ્ટોક અનુક્રમે રૂ. ૫,૨૦,૦૦૦ અને રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦ ની કિંમતે લેવા જ્યારે રોકડ સિવાયની અન્ય મિલકતો ચોપડે કિંમતે લેવી.
- (૩) બધી જ જવાબદારીઓ પણ લઈ લેવી.
- (૪) ધંધાની ખરીદી પેટે ૧,૨૦,૦૦૦ ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૧૦નો તેવા ૨૦% પ્રીમિયમ અને રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦નાં ૮%ના ડિબેન્ચરો આપવા.
- (૫) કંપનીએ બાકીના શેર જાહેર જનતા માટે ૨૦% પ્રીમિયમ બહાર પાડ્યા અને ફક્ત ૧૦,૦૦૦ શેર પર શેરદીઠ રૂ. ૩નો છેલ્લા હપતા સિવાય પૂરેપૂરી રકમ મળી ગઈ. આ શેરજપ્ત કરવામાં આવ્યા અને ૨૦% વટાવે ફરીથી બહાર પાડવામાં આવ્યા.

ઉપરનાં વ્યવહારો નોંધવા કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો અને કંપનીધારા મુજબનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

૪ વિપુલ લિ.નું તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૫ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું. ૨૦

મૂડી-દેવાં	રૂ.	મિલકત-લેણાં	રૂ.
ઈક્વિટી શેર મૂડી		જમીન-મકાન	૧૦,૦૦,૦૦૦
(દરેક રૂ. ૧૦નો પૂર્ણ ભરપાઈ)	૫,૦૦,૦૦૦	ફર્નિચર	૧,૦૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૩,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	૫૦,૦૦૦
નફા-નુકસાન ખાતુ	૧,૫૦,૦૦૦	દેવાદારો	૫૦,૦૦૦
૧૦% ડિબેન્ચર	૩,૦૦,૦૦૦	લેણીહૂંડી	૨૫,૦૦૦
લેણદારો	૧,૫૦,૦૦૦	રોકડ/બેંક	૨,૭૫,૦૦૦
દેવી હૂંડી	૧,૦૦,૦૦૦		
	૧૫,૦૦,૦૦૦		૧૫,૦૦,૦૦૦

કંપનીની વાર્ષિક સાધારણ સભામાં ઠરાવવામાં આવ્યું કે

- (૧) ૧૦% લેખે વાર્ષિક ડિવિડન્ડ ચૂકવવું.
- (૨) ધારણ કરેલ ચાર શેરદીઠ એક શેર બોનસ તરીકે આપવો.
- (૩) વર્તમાન શેરહોલ્ડરોને તેમણે બોનસની વહેંચણી પહેલા ધારણ કરેલ દરેક ચાર શેરદીઠ એક શેર રૂ. ૧૦ની દાર્શનિક કિંમતનો રૂ. ૧૪ના ભાવે ખરીદવાનો વિકલ્પ આપવો. તમામ શેરહોલ્ડરો હક્કના શેર ખરીદવા સંમત થયા અને પૂરેપૂરી રકમ મળી ગઈ.

ઉપરોક્ત વ્યવહારો નોંધવા કંપનીના ચોપડે આમનોંધ લખી કંપનીધારા મુજબનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

૫ ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે ચાર) ૨૦

- (૧) પેઢીના સંયોજનના હેતુઓ.
- (૨) હિસાબી ધોરણોનું મહત્વ.
- (૩) આડત અને આસામી આડત.
- (૪) હક્કના શેર અને બોનસ શેર.
- (૫) બોનસ શેરના પ્રાપ્તિસ્થાનો.
- (૬) સંયુક્ત જીવન વીમા પોલિસી.
- (૭) મહત્તમ નુકસાનની પદ્ધતિ.
- (૮) માલમિલકત નિકાલ ખાતુ.

ENGLISH VERSION

- Instructions :**
- (1) The question paper contains five questions.
 - (2) Each questions carries equal marks.
 - (3) Calculations and explanations if required are to be shown with relevant answer.

1 Shri Pavankumar purchased 200 T.V. each of Rs. 3000 **20**

and out of it 50% consigned to Suman after adding $\frac{1}{3}$ of cost. He paid transport charges at Rs.100 per T.V. and insurance premium at Rs. 60 per T.V. consigned.

Suman sold 80% T.V. at market price less 10% trade discount and paid marketing charges at Rs. 210 per T.V. sold. He received commission of Rs. 18,000 at the rate of 5% of net sales.

Pavankumar sold 60 T.V. at market price less 10% trade discount. He realised the same market price that Suman had realised. He paid expenses of Rs. 3600.

Closing stock at both the places is valued at 10% less of its cost price.

In the book of Pavankumar prepare :

- (1) Consignment A/c
- (2) Suman's A/c
- (3) Trading A/c
- (4) Profit and loss A/c
- (5) Effects in the balance sheet.

OR

- 1 A, B and C agreed to construct a building for a company. **20**

They decided to share profit or loss in 3:2:1 respectively. They deposited Rs. 2,70,000 in their joint bank account as per their profit sharing ratio. Expenses were as under. Amount paid from their joint bank account.

Wages Rs. 1,95,000, Material Rs. 3,05,000,
Plant Rs. 20,000.

Architect fee paid by 'A' Rs. 15,000, mixture machine brought by 'B' Rs. 27,500, where vehicle brought by 'C' Rs. 20,000

On completion of the work 'A' took away materials in stock for Rs. 12,500. 'B' took away mixture machine for Rs. 10,000 and 'C' took away vehicle for Rs. 15,000. Plant realised Rs. 5000.

Rs. 4,50,000 (being 75% amount of contract price) was received in bank draft and debentures were received for the balance which were purchased by 'A' at 20% loss to its face value.

Prepare joint venture account, joint bank account, debenture account and partners account in the book of the firm. Assuming that accounts have been settled in between partners.

- 2 X and Y are partners sharing profit and loss equally. **20**

Their balance sheet as on 31-12-2015 is as under.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital		Land & Build.	3,15,000
X-2,10,000		Machinery	87,500
Y-1,40,000	3,50,000	Debtors	1,22,500
General reserve	77,000	Less :	
Worker's accident		B.D. Res. <u>10,500</u>	1,12,000
fund	21,000	Stock	1,22,500
'X's Loan	42,000	Investments	49,000
Bank Loan	1,75,000	Cash & Bank	84,000
Creditors	1,22,500	Goodwill	28,000
Worker's profit		Bills receivable	59,500
share fund	21,000		
Provident fund	49,000		
	8,57,500		8,57,500

On 1-1-2016 partnership firm was converted into Z Ltd.
The terms are as under.

- (1) The purchase consideration is to be paid in 3500 fully paid equity shares of Rs. 100 each at Rs. 110 market price, 10,500 preference shares of Rs. 10 each and remaining amount in cash.
- (2) The company took overall the assets and liabilities of the firm except cash balance of Rs. 28,000 and X's loan.
- (3) The assets were revalued as follows :
 Goodwill Rs. 36,750
 Fixed assets at 20% more than book value.
 Stock at 20% less than book value.
 Bad debt reserve at 10% of debtors.
- (4) The partners distributed equity and preference shares in the proportion of their balance sheet capital.

Prepare :

- (1) Realisation A/c
- (2) Cash A/c
- (3) Capital A/c

OR

- 2** M, N and P are partners sharing the profit and loss in the ratio 9:7:4 respectively. On 1-1-2015 they agreed to dissolve the firm on that date. The balance-sheet of firm was as under. **20**

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital :			
M-1,81,200		Building	2,38,000
N-1,31,600		Cash	16,000
P- <u>67,200</u>	3,80,000	Furniture	70,000
General reserve	64,000	Stock	90,000
Creditors	30,000	Debtors	1,24,000
Bank Over draft	40,000	Bill receivable	10,000
N's Loan	34,000		
	5,48,000		5,48,000

On Maturity date 20-3-2015 of Bills receivable was cleared by bank, other assets realised gradually as under in three installments.

Installments	Date	Rs.
First	10-1-2015	40,000
Second	5-2-2015	1,12,000
Third	20-3-2015	2,10,000

Prepare a statement showing piecemeal distribution of cash among the partners according to surplus capital method.

- 3** Two firms namely Somnath and Dwarkesh agreed to **20**
amalgamate as on 31-3-2015 under the name "Shivalaya"
firm. The balance - sheet of Somnath firm as on 31-3-2015
was as under.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital		Goodwill	60,000
Param	3,75,000	Land-Building	4,00,000
Pavitra	2,00,000	Machinery	1,50,000
General reserve	1,25,000	Furniture	50,000
Pavitra's Loan	30,000	Investments	75,000
Creditors	2,50,000	Debtors	1,00,000
Bank Loan	50,000	Bills receivable	25,000
Bank overdraft	75,000	Stock	1,50,000
Bills payable	25,000	Cash	1,20,000
	11,30,000		11,30,000

Pavan and Pavitra used to share profit and loss equally. The terms of amalgamation were as under.

- (1) Goodwill to be valued at Rs. 2,00,000.
- (2) Before amalgamation Pavitra's loan is paid off by Somnath firm.

- (3) The new firm not to take over investments and bank loan.
- (4) Discount reserve on creditors to be raised to 10% and bad debt reserve to be raised to 5% on debtors.
- (5) Land and building to be taken over at 10% less value, machinery and furniture at 10% more value and stock at Rs. 1,00,000.

Prepare in the books of Somnath firm :

- (a) Profit and loss adjustment A/c.
- (b) Capital A/c of partners.
- (c) Goodwill A/c.
- (d) A/c of Shivalaya firm.

OR

- 3** P, Q and R are partners sharing the profit and losses in the ratio of 4:3:2. A firm took out a joint life policy for Rs. 2,15,000 for partners paying an annual premium of Rs. 11,000 on 1-5-2010. The surrender value of the policy was as follows. **20**

Year	Surrender value
2010-11	Nil
2011-12	10% of total premium paid
2012-13	15% of total premium paid
2013-14	25% of total premium paid

R died on 1-2-2015. Insurance company has paid of insurance claim on 15-2-2015. Total accrued bonus as on the death of partners was Rs. 39,000. Account closed on 31st March.

Prepare in the book of firm Joint Life Policy Account and Joint Life Policy Reserve Account.

- 4 Parmeshwar Ltd. is formed to purchase the business of Dhareshwar firm on 31-12-2015. Its authorised capital of Rs. 30,00,000 is made of equity shares each of Rs. 10. Balance sheet of the firm is as follows. 20

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital		Land & Building	4,00,000
Ramesh	8,00,000	Machinery	5,00,000
Paresh	5,00,000	Investments	30,000
General reserve	2,00,000	Furniture	3,00,000
Employee P.F.	50,000	Stock	3,50,000
Bank Loan	1,00,000	Debtors	2,00,000
Creditors	2,00,000	Bills receivable	90,000
Bills payable	50,000	Cash	30,000
	19,00,000		19,00,000

Business is purchased as per the following terms :

- (1) Rs. 1,00,000 is to be paid as goodwill.
- (2) Land-building and stock valued at Rs. 5,20,000 and Rs. 3,00,000 respectively. Whereas other assets (except cash) are taken over at its book value.
- (3) All liabilities are also taken over at its book value.
- (4) It is decided to discharge purchase consideration in 1,20,000 equity shares each of Rs. 10 at 20% premium and 9% debentures of Rs. 2,00,000.
- (5) Company made a public issue for the remaining shares at 20% premium. Equity shareholders of 10,000 shares could not Subscribe final call of Rs. 3. These shares are forfeited and re-issued at 20% discount.

Pass the journal entries in the book of the company and prepare a balance sheet as per the Company Act.

OR

4 Following is the balance-sheet of Vipul Ltd. as
on 31-3-2015.

20

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity share capital		Land & Building	10,00,000
(each of Rs. 10	5,00,000	Furniture	1,00,000
fully paid)		Stock	50,000
General reserve	3,00,000	Debtors	50,000
Profit & Loss A/c	1,50,000	Bills receivable	25,000
10% Debentures	3,00,000	Cash/Bank	2,75,000
Creditors	1,50,000		
Bills payable	1,00,000		
	15,00,000		15,00,000

In the annual general meeting of the company, it is resolved that,

- (1) Pay 10% as annual dividend.
- (2) Issue one share as bonus share against four equity shares held.
- (3) Give option to the existing shareholders to purchase one share against four shares held, each of Rs. 10 at a market price of Rs. 14. All the shareholders agreed to purchase right shares and subscribed full amount.

Pass the journal entries in the books of the company and prepare balance-sheet as per the Company Act.

5 Write short notes : (any four)

20

- (1) Objectives of amalgamation of firm.
 - (2) Importance of accounting standards.
 - (3) Commission and delcreder commission.
 - (4) Right shares and bonus shares.
 - (5) Sources of bonus shares.
 - (6) Joint life insurance policy.
 - (7) Maximum loss method.
 - (8) Realisation account.
-