

- (D) નીચેની મિલકતોને પ્રવાહિતાનાં ક્રમમાં ગોઠવો. 2
જમીન-મકાન, રોકડ સિલક, દેવાદારો, યંત્રો, રોકાણો, આખર સ્ટોક, લેણી હૂંડી, બેંક સિલક.
- (E) જહાજ પર ઘસારો ઘટતી જતી બાકીની પદ્ધતિ મુજબ વાર્ષિક 10% લેખે 2
ગણવામાં આવે છે. જહાજ તા. 1-1-2011 નાં રોજ ખરીદવામાં આવ્યું હતું. તા. 01-01-2015 નાં રોજ જહાજની ઘસારાબાદ કિંમત રૂ. 32,80,500 હતી. સફરનો સમયગાળો 2015નાં વર્ષ દરમ્યાન 73 દિવસનો હતો. સફર ખાતે ફાળવવાનો ઘસારો અને જહાજની મૂળ કિંમત નક્કી કરો.

- 2 જૈત્ર, ભવ્ય અને ધ્યેયની પેઢીનું તા. 31-03-2015 નાં રોજનું પાકું સરવૈયું 14
નીચે મુજબ હતું. તેઓનું નફાનુકસાનનું પ્રમાણ 1 : 2 : 3 છે.

પાકું સરવૈયું

| જવાબદારીઓ | રૂ. | મિલકતો | રૂ. |
|--------------------|------------------|------------------|------------------|
| મૂડી : | | પાઘડી | 30,000 |
| જૈત્ર : 1,20,000 | | જમીન-મકાન | 7,00,000 |
| ભવ્ય : 1,80,000 | | અન્ય કાયમી મિલકત | 3,00,000 |
| ધ્યેય : 3,00,000 | 6,00,000 | સ્ટોક | 2,00,000 |
| સામાન્ય અનામત | 30,000 | દેવાદારો | 4,00,000 |
| લોન | | રોકડ સિલક | 20,000 |
| (કાયમી મિલકત તારણ) | 3,00,000 | લેણી હૂંડી | 1,50,000 |
| બેંક ઓવર ડ્રાફ્ટ | 3,00,000 | | |
| અન્ય લોન | 2,00,000 | | |
| લેણદારો | 2,00,000 | | |
| ધ્યેયની લોન | 1,70,000 | | |
| | 18,00,000 | | 18,00,000 |

એવું નક્કી થયું કે જૈત્ર વિસર્જન અંગેનું કામ કરશે. તેમણે રૂ. 10,000 વિસર્જન ખર્ચ માટે અનામત રાખ્યા. જૈત્રને મહેનતાણાં તરીકે ભાગીદારોને તેમની મૂડી પેટે વહેંચાયેલી રકમનાં 5% લેખે આપવામાં આવશે. મિલકતોનાં નીચે મુજબ ઉપજ્યા.

| તારીખ | મિલકત | રકમ (રૂ.) |
|------------|------------------|-----------|
| 30-4-2015 | દેવાદારો | 3,50,000 |
| 31-05-2015 | અન્ય કાયમી મિલકત | 4,02,000 |
| 30-06-2015 | સ્ટોક | 1,89,000 |
| 31-07-2015 | જમીન-મકાન | 8,59,000 |

ખરેખર વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 20,000 થયો. છેલ્લી રોકડની વહેંચણી તા. 31-07-2015 નાં રોજ થઈ છે. તેમ માનીને મૂડી વધારાની પદ્ધતિ અનુસાર રોકડની હપતે હપતે વહેંચણી દર્શાવાતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

- 2 (A) મનીષા, અમીષા, નિમિષા અને ઉષા 1 : 1 : 2 : 3 નાં પ્રમાણમાં 7 નફો નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો હતા તેઓએ તા. 31-03-15 નાં રોજ તેમની પેઢીનું વિસર્જન કરવાનું નક્કી કર્યું ત્યારે તેમની સ્થિતિ નીચે મુજબ હતી :

| જવાબદારીઓ | રૂ. | મિલકતો | રૂ. |
|---------------|-----------------|----------------------|-----------------|
| મનીષાની મૂડી | 50,000 | રોકડ | 1,000 |
| અમીષાની મૂડી | 30,000 | બેંક સિલક | 35,000 |
| સામાન્ય અનામત | 35,000 | માલ-મિલકત નિકાલ ખાતુ | 63,000 |
| | | નિમિષાની મૂડી | 10,000 |
| | | ઉષાની મૂડી | 6,000 |
| | 1,15,000 | | 1,15,000 |

ઉષા નાદાર છે. અને તેની અંગત મિલકતમાંથી કંઈ પણ આપી શકતી નથી. ગાર્નર વિ. મૂરેનાં ચૂકાદા મુજબ ભાગીદારોનાં મૂડીખાતા અને રોકડખાતું તૈયાર કરો.

(બ) નીચે આપેલી બાકીઓ પરથી : (૧) રોકાયેલી મૂડી

7

(૨) ચોખ્ખી કાર્યશીલમૂડીની ગણતરી કરો

| બાકીઓ | રૂ. | બાકીઓ | રૂ. |
|--------------------|--------|---------------------|--------|
| સામાન્ય અનામત | 45,500 | કાયમી મિલકતનો ઘસારો | 15,000 |
| દેવાદારો | 15,500 | જાહેર થાપણો | 25,000 |
| અન્ય લોન | 10,000 | ઘાલખાધ અનામત | 15,000 |
| નફા-નુ ખાતુ (ઉધાર) | 6,000 | ખર્ચનાં બાકી દેવાં | 7,500 |
| કિંજલની મૂડી | 75,000 | જાહેરાત ઉપલક ખાતુ | 7,000 |
| પિંજલની મૂડી | 50,000 | GSFC ની લોન | 30,000 |
| બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ | 5,000 | કામદાર વળતર ભંડોળ | 12,000 |
| છૂટા ઓજાર | 7,500 | રોકડ | 14,000 |
| રોકાણ વધઘટ ફંડ | 5,500 | કરવેરાની જોગવાઈ | 7,000 |
| લેણદારો | 14,000 | બેંક લોન | 70,000 |
| દેવીહૂડી | 12,000 | લેણી હૂડી | 15,000 |
| માલનો સ્ટોક | 15,000 | પ્રોવિડન્ટ ફંડ | 5,500 |

3 હર્ષા અને વર્ષા 7 : 3 નાં પ્રમાણમાં નફો નુકસાન વહેંચતા એક પેઢીનાં 14 ભાગીદારો છે. તેમની પેઢીનું તા. 31-03-2015 નાં રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું :

પાકું સરવૈયું

| જવાબદારીઓ | રૂ. | મિલકતો | રૂ. |
|-------------------|-----------------|---------------------|-----------------|
| મૂડી : | | પાઘડી | 56,000 |
| હર્ષા : 2,00,000 | | મકાન | 2,00,000 |
| વર્ષા : 1,20,000 | 3,20,000 | મશીનરી | 1,00,000 |
| સામાન્ય અનામત | 32,000 | ફર્નીચર | 20,000 |
| હંસાની 12%ની લોન | 1,20,000 | રોકાણો | 32,000 |
| પ્રોવિડન્ટ ફંડ | 60,000 | દેવાદારો | 1,20,000 |
| કારીગર અકસ્માત | | સ્ટોક | 1,00,000 |
| વળતર ફંડ | 21,000 | રોકડ | 32,000 |
| લેણદારો | 1,20,000 | જાહેરાત ઝુંબેશ ખર્ચ | 40,000 |
| ખર્ચના બાકી દેવાં | 7,000 | નફા નુકસાન ખાતુ | 40,000 |
| ઘસારા ભંડોળ : | | | |
| મકાન : 20,000 | | | |
| મશીનરી : 20,000 | 40,000 | | |
| રોકાણ વધઘટ ફંડ | 20,000 | | |
| | 7,40,000 | | 7,40,000 |

ઉપરોક્ત પેઢીનું તા. 1-04-2015 નાં રોજ નીચેની શરતોએ સહર્ષા લિમિટેડમાં રૂપાંતર કરવામાં આવ્યું.

- (1) કંપની રોકડ સિવાયની મિલકતો અને દેવાં લઈ લેશે.
- (2) મકાન અને રોકાણોની ચોપડે દર્શાવેલી કિંમત, બજાર કિંમત કરતાં અનુક્રમે 25% અને 20% ઓછી છે. મકાન, રોકાણો અને સ્ટોક બજારકિંમતે ગણવાનાં છે. સ્ટોકની બજારકિંમત ચોપડે કિંમત કરતાં 20% ઓછી છે. બાકીની મિલકતો અને દેવાં ચોપડે કિંમતે લેવા.
- (3) પેઢીની પાઘડીની કિંમત છેલ્લા ત્રણ વર્ષનાં સરેરાશ નફાથી બે ગણી ગણાવી. છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો નફો નીચે મુજબ હતો. 2012-13 = રૂ. 30,000; 2013-14 = રૂ. 20,000; 2014-15 = રૂ. 25,000 જ્યારે 10% જેટલા દેવાદારો માંડી વાળવામાં આવ્યા હતા.
- (4) કારીગર અક્સ્માત વળતર ફંડ સામેનો દાવો રૂ. 1,000 પેઢીએ સ્વીકારેલ છે. તે કંપની ભવિષ્યમાં ચૂકવશે.
- (5) ખરીદ કિંમતની ચૂકવણી પેટે -
 - (i) હંસાની લોન પેટે કંપનીનાં 15%નાં ડિબેચર રૂ. 100 નો એક એવા એટલી રકમનાં ચૂકવશે કે જેથી તેમને વ્યાજની ખાદ ન પડે.
 - (ii) રૂ. 100 નો એક એવા 1,000 ઇક્વિટી શેર 10% પ્રીમિયમ, અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવશે.
- (6) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 2,000 થયો.
- (7) ભાગીદારોએ કંપની તરફથી મળેલા શેર પૈકી 50% શેર 10% વટાવે વેચી દીધા અને બાકીનાં શેર તેમનાં નફા-નુક્સાનનાં પ્રમાણમાં વહેંચી લીધા. તફાવતનો હવાલો રોકડમાં કરવાનો છે.

પેઢીનાં ચોપડા બંધ કરવા જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.

અથવા

- 3 જહાજ 'જલખૂશ' એ 1 લી જાન્યુઆરી, 2015 નાં રોજ મુંબઈથી લંડન અને ૧૪ પરત જલસફર શરૂ કરી, જલસફર 14મી માર્ચ, 2015 નાં રોજ પૂરી થઈ. નીચે આપેલી વિગતો પરથી સફરખાતું તૈયાર કરો :

| વિગત | રૂ. | વિગત | રૂ. |
|-------------------------|-----------|----------------|----------|
| સમારકામ ખર્ચ | 1,40,000 | ચઢામણી ઉતરામણી | |
| બંદર પરનાં ખર્ચા | 1,00,000 | ખર્ચ | 1,50,000 |
| ડિઝલ | 65,000 | મુસાફર ભાડું | 1,30,000 |
| કોલસાની ખરીદી | 2,25,000 | તાર-ટપાલની આવક | 10,075 |
| કેપ્ટનનો પગાર (વાર્ષિક) | 6,00,000 | વહાણનો વીમો | |
| કોલસાનો શરૂ. નો સ્ટોક | 3,00,000 | (વાર્ષિક) | 1,00,000 |
| કુલ નૂર | 20,00,000 | | |
| ખલાસીનો પગાર (માસિક) | 75,000 | | |
| પરચૂરણ ખર્ચા | 75,000 | | |

જતી અને વળતી વખતનું નૂર 7:3 નાં પ્રમાણમાં હતુ. પ્રાઈમેજ જતાં નૂરનાં 4% લેખે અને વળતાં નૂરનાં 5% લેખે છે. નૂરની રકમ પર 3% લેખે દલાલી આપવાની છે અને 2% લેખે એડ્રેસ કમિશન ગણવાનું છે.

મેનેજરને તેનું કમીશન બાદ કર્યા પછીનાં ચો. નફાનાં 10% લેખે કમિશન આપવાનું છે.

જહાજ તા. 01-01-2012 નાં રોજ રૂ. 1,00,00,000 ની કિંમતે ખરીદવામાં આવ્યુ હતુ. ઘસારો ઘટતી જતી બાકીની પદ્ધતિએ 10% લેખે ગણવામાં આવે છે.

સફરનાં અંતે હાથ પર કોલસો રૂ. 50,000 અંદાજવામાં આવ્યો છે તેમજ સફર દરમ્યાન રૂ. 75,000 નો કોલસો બીજા વહાણને આપેલ હતો. જહાજનાં સમારકામ અનામત ખાતે સફર દીઠ રૂ. 1,10,000 લઈ જવાનાં છે.

4 ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે ત્રણ)

12

- (1) ગાર્નર વિ. મૂરેનો ચુકાદો
- (2) મહત્તમ નુકશાનની પદ્ધતિ
- (3) અવેજ પદ્ધતિ
- (4) એડ્રેસ કમીશન અને પ્રાઈમેજ
- (5) અવાસ્તવિક મિલકતો અને અદ્રશ્ય મિલકતો.

ENGLISH VERSION

Instruction : As per the instruction no. 1 of page no. 1

- 1 (a) A firm has received 5,000 equity shares from purchaser company each of Rs. 100 at 10% premium as a purchase consideration. Out of these 40% shares were sold out by 10% discount and 20% shares were sold out by 20% premium. 2
- Pass journal entry for sales of shares, in the books of firm.
- (b) Bhide, Papat, Natu and Bagha are partners sharing Profit and Loss in the ratio of 3:3:2:2. Their capital are Rs. 30,000; Rs. 10,000; Rs. 10,000 (Dr) and Rs. 16,500 (Dr) respectively. Realization loss is Rs. 10,000. Bagha declared insolvent and nothing can be recovered from his personal assets. 2
- Pass journal entry in the books of firm for the Bagha's capital deficiency as per Garner V/s. Murray.
- (c) Daya, Anjali and Babita are partners sharing profit and loss in the ratio of 1:2:3. Their capital at the time of payment of the last instalment are Rs. 36,100 Rs. 30,000 and Rs. 15,900 respectively. Last instalment of Rs. 14,200 received. Rs. 2,400 was spent out of Rs. 3,000 Kept reserve for dissolution expenses. 2
- Show the cash distribution of the last instalment under the maximum loss method.
- (d) Following balances of assets arranging in order of liquidity. 2
- Land-Building, Cash balance, Debtors, Machinery; Investment, Closing stock, Bills receivable, Bank balance.
- (e) Depreciation on ship is to be calculated by written down value method at 10% per annum. Ship was purchased on 1.01.2011 and book value of ship was Rs. 32,80,500 on 1.01.2015. The period of the voyage during 2015 was 73 days hence, allowable depreciation to voyage will be ? And what is the original price of ship ? 2

- 2 Juitra, Bhavya and Dhyey are partners in a firm, 14
 sharing profit and losses in the ratio of 1:2:3. The following
 is their balance sheet as on 31.3.2015 :

Balance Sheet

| <i>Liabilities</i> | <i>Rs.</i> | <i>Assets</i> | <i>Rs.</i> |
|---------------------------|-------------------------|----------------------|-------------------------|
| Capital : | | Goodwill | 30,000 |
| Jaitra : 1,20,000 | | Land-Building | 7,00,000 |
| Bhavya : 1,80,000 | | Other Fixed assets | 3,00,000 |
| Dhyey : 3,00,000 | 6,00,000 | Stock | 2,00,000 |
| General Reserve | 30,000 | Debtors | 4,00,000 |
| Loan (Mortgage on | | Cash Balance | 20,000 |
| Fixed asset) | 3,00,000 | Bills receivable | 1,50,000 |
| Bank Overdraft | 3,00,000 | | |
| Other Loan | 2,00,000 | | |
| Creditors | 2,00,000 | | |
| Dhyey's Loan | 1,70,000 | | |
| | <u>18,00,000</u> | | <u>18,00,000</u> |

It was decided that Jaitra shall be incharge of realization. He shall set apart Rs. 10,000 toward expenses. He shall be paid a remuneration of 5% on the amount distributed to the partners capital. Assets realized as under :

| <i>Date</i> | <i>Asset</i> | <i>Rs.</i> |
|--------------------|---------------------|-------------------|
| 30.04.2015 | Debtors | 3,50,000 |
| 31.05.2015 | Other Fixed asset | 4,02,000 |
| 30.06.2015 | Stock | 1,89,000 |
| 31.07.2015 | Land-Building | 8,59,000 |

The actual expenses of realization amounted to Rs. 20,000 assuming final distribution is made on 31.07.2015. Prepare a statement showing a piecemeal distribution of cash according to surplus capital method.

OR

- 2 (a) Manisha, Amisha, Nimisha and Usha were partners 7
in the firm, sharing profit and losses in the ratio of
1:1:2:3. They decided to dissolve the firm on 31.3.2015
on that date their position was as under :

| <i>Liabilities</i> | <i>Rs.</i> | <i>Assets</i> | <i>Rs.</i> |
|------------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| Capital : | | Cash | 1,000 |
| Manisha : 80,000 | | Bank balance | 35,000 |
| Amisha : <u>30,000</u> | 80,000 | Realization A/c. | 63,000 |
| General Reserve | 35,000 | Capital : | |
| | | Nimisha 10,000 | |
| | | Usha 6,000 | 16,000 |
| | <u>1,15,000</u> | | <u>1,15,000</u> |

Usha became insolvent and she could not pay anything from her personal assets. Prepare – partners Capital Accounts and Cash Account as per Garner V/s Murrey decision.

- (b) Calculate from the following balances : 7
(1) Capital employed
(2) Net working capital

| <i>Balances</i> | <i>Rs.</i> | <i>Balances</i> | <i>Rs.</i> |
|--------------------------|------------|-----------------------------|------------|
| General reserve | 45,500 | Depreciation on fixed asset | 15,000 |
| Debtors | 15,500 | Public deposits | 25,000 |
| Other loan | 10,000 | Bad debt reserve | 15,000 |
| Profit-loss A./c.: (Dr.) | 6,000 | Unpaid expenses | 7,500 |
| Capital : | | Advertisement | |
| Krinjal | 75,000 | Suspense A/c. | 7,000 |
| Prinjal | 50,000 | Loan from GSFC | 30,000 |
| Bank | | Workman | |
| Overdraft | 5,000 | Compensation Fund | 12,000 |
| Loose tools | 7,500 | Cash | 14,000 |
| Investment – | | Provision for taxation | 7,000 |
| Fluctuation Fund | 5,500 | Bank loan | 70,000 |
| Creditors | 14,000 | Bills receivable | 15,000 |
| Bills Payable | 12,000 | Provident Fund | 5,500 |
| Stock | 15,000 | | |

- 3 Harsha and Varsha are the partners, sharing profit and 14
losses in the ratio of 7:3. The Balance-sheet of their firm on
31.3.2015 is as under : **Balance Sheet**

| <i>Liabilities</i> | <i>Rs.</i> | <i>Assets</i> | <i>Rs.</i> |
|---------------------------------------|-----------------|---------------------|-----------------|
| Capital : | | Goodwill | 56,000 |
| Harsha | 2,00,000 | Building | 2,00,000 |
| Varsha | 1,20,000 | Machinery | 1,00,000 |
| General Reserve | 32,000 | Furniture | 20,000 |
| Harsha's 12% loan | 1,20,000 | Investments | 32,000 |
| Provident Fund | 60,000 | Debtors | 1,20,000 |
| Workman accident Compensation Fund | 21,000 | Stock | 1,00,000 |
| Creditors | 1,20,000 | Cash | 32,000 |
| Outstanding expenses | 7,000 | Advertisement | |
| Depreciation Fund: | | suspense account | 40,000 |
| Building : 20,000 | | Profit-loss Account | 40,000 |
| Machinery : <u>20,000</u> | 40,000 | | |
| Investment | | | |
| Fluctuation fund | 20,000 | | |
| | 7,40,000 | | 7,40,000 |

On 1.04.2015 the above firm was convert into the Saharsha Ltd. on the following terms.

- (1) The company took over all the assets and liabilities except cash.
- (2) Company will take over building, Investments and stock at their market price. Building and investments shown in the balance sheet is 25% and 20% less respectively, than the market price of stock is 20% less than book value. The remaining assets and liabilities are to be taken over at their book value.
- (3) Goodwill of the firm is to be calculated as twice the average profit of the firm for last three years. The profit of last three years of firm was as follows :
2012-13 = Rs. 30,000; 2013-14 = Rs. 20,000;
2014-15 = Rs. 25,000
While 10% of the debtors were written off.

- (4) The company will discharge the claim of Rs. 1,000 in future, which was accepted by the firm formerly against the workmen's compensation act.
- (5) The purchase consideration is paid by
 - (1) Harsha's loan is to be paid by giving her 15% debentures of the company of Rs. 100 each in such a manner, so that she should be no loss in interest.
 - (2) The remaining purchase price will be paid by company's 1,000. Equity shares of Rs. 100, each at a premium of 10% and rest of the amount in cash.
- (6) Dissolution expenses incurred were Rs. 2,000.
- (7) Out of shares received from the company; 50% shares were sold at 10% discount, and remaining are to be distributed in their profit sharing ratio and difference to be adjusted in cash.

Prepare necessary accounts in the books of firm.

OR

- 3** Ship "JAL-KHUSH" commenced a voyage on **14**
 1st January 2015; from Mumbai to London and back. The voyage was completed on 14th March, 2015. Prepare voyage account from the following particulars :

| <i>Particulars</i> | <i>Rs.</i> | <i>Particulars</i> | <i>Rs.</i> |
|-----------------------------|------------|--------------------------|------------|
| Repairing Expenses | 1,40,000 | Sundry expenses | 75,000 |
| Port charges | 1,00,000 | Loading-Unloading charge | 1,50,000 |
| Diesel | 65,000 | Passage money | 1,30,000 |
| Coal purchased | 2,25,000 | Mail money | 10,075 |
| Captain's salary (annual) | 6,00,000 | Ship insurance (annual) | 1,00,000 |
| Opening stock of coal | 3,00,000 | | |
| Total freight | 20,00,000 | | |
| Salary of sailors (monthly) | 75,000 | | |

The ratio of freight was 7:3 for outward and inward journey. Primage is 4% on outward freight and 5% on inward freight, 3% brokerage is to be paid for collection of freight and 2% address commission is to be charged.

The manager is to get 10% of the profit as commission after charging his commission.

The ship was purchased on 1.01.2012 at a cost of Rs. 1,00,00,000. Depreciation is provided at 10% per annum on reducing balance method.

Coal on hand at the end of Voyage is estimated Rs. 50,000 and coal worth Rs. 75,000 was given to another ship during voyage. Rs. 1,10,000 is to be provided in respect of repair reserve.

- 4 Write short notes : (any three) 12
- (1) Garner V/s. Murray decision.
 - (2) Maximum loss method.
 - (3) Consideration method.
 - (4) Address commission and primage.
 - (5) Fictitious assets and Intangible assets.
-