



**KA-2507-R**  
**First Year B. Com. (Sem. I) Examination**  
**October / November – 2012**  
**Financial Accounting**

Time : Hours]

[Total Marks :

સૂચના :

(૧)

<p>નીચે દર્શાવેલ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી. Fillup strictly the details of signs on your answer book.</p> <p>Name of the Examination : <b>FIRST YEAR B. COM. (SEM. 1)</b></p> <p>Name of the Subject : <b>FINANCIAL ACCOUNTING</b></p> <p>Subject Code No. : <b>2 5 0 7</b> Section No. (1, 2,.....): <b>NIL</b></p>	<p>Seat No. : <input type="text"/><input type="text"/><input type="text"/><input type="text"/><input type="text"/><input type="text"/></p> <div style="border: 1px solid black; border-radius: 15px; padding: 10px; text-align: center; width: 100%;">Student's Signature</div>
--	---

- (૨) પ્રશ્ન નં. ૧ ફરજિયાત છે.  
(૩) પ્રશ્ન નં. ૨ થી દ્વિતી ગુણ સરખા છે.  
(૪) તમામ જરૂરી ગણતરી દર્શાવો.

૧ માગ્યા પ્રમાણે ગણો :

- (a) નીચે દર્શાવેલ માહિતી પરથી ગાર્નર વિ. મૂરેના ચૂકાદા મુજબ ભાગીદારોના ૩ મૂડી ખાતાં તૈયાર કરો :  
મૂડી : આશા - રૂ. ૩૩,૦૦૦  
મીના રૂ. ૪૯,૫૦૦  
ઉષા રૂ. ૯,૦૦૦ (ઉધાર બાકી)  
માલ મિલકત ખાતાની ખોટ રૂ. ૨૭,૨૭૦ છે. ઉષા નાદાર છે. તેની મિલકતમાંથી કોઈ રકમ મળી શકે તેમ નથી. તેમનું નફા-નુકસાન ભાગ અનુક્રમે ૧/૩, ૧/૨, ૧/૬ છે.
- (b) એક ભાગીદારી પેઢીને કંપની પાસેથી ખરીદ કિંમત પેટે રૂ. ૪,૫૦,૦૦૦ના ૨ ઈ.શેર દરેક રૂ. ૧૦૦નો એક એવા મળ્યા. પેઢીના શેર પૈકી ૧/૫, ભાગના શેર ૧૦% પ્રીમિયમ એક ભાગીદારને આપે છે અને ૪૦% શેર ૧૦% વટાવે વેચી દીધા.  
પેઢીના ચોપડે આમનોંધ લખો.

(c) નીચે દર્શાવેલ મિલકતોનું દૃશ્ય મિલકત અદૃશ્ય મિલકત અને અવાસ્તવિક મિલકત પ્રમાણે વર્ગીકરણ કરો-  
લાયસન્સ, ડિબેચર વટાવ, ઢોરઢાંખર, પેટન્ટ, જાહેરાત ઉપલક ખાતું, રેલ્વે સાઈડિંગ્સ.

(d) A, D અને P ૩ : ૨ : ૧ના પ્રમાણમાં નફોનુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. ૩ તેમની મૂડી પણ તે જ નફા-નુકસાન પ્રમાણમાં હતી. તેઓએ હપ્તાની વહેંચણી નીચે મુજબ કરી હતી.

હપ્તા	A	D	P
	રૂ.	રૂ.	રૂ.
પ્રથમ	૮૦,૦૦૦	૩૬,૦૦૦	૩૬,૦૦૦
બીજો	૫૪,૦૦૦	૩૫,૦૦૦	૧૮,૦૦૦

જો હપ્તાની વહેંચણીમાં કોઈ ભૂલ હોય તો સુધારો અને સાચી ગણતરી દર્શાવો.

૨ નીચેની માહિતી પરથી દર્શન અને આરતીની પેઢીનું તા. ૩૧-૩-૨૦૧૨ના રોજનું ઊભુ પાકું સરવૈયું બનાવો :

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
દેવીહૂડીઓ	૮,૮૦૦	ફર્નિચર	૧૩,૨૦૦
ઘાલખાધ અનામત	૨,૨૦૦	જાહેર થાપણો	૧૮,૮૦૦
અન્ય લોન (તારણ વગરની)	૧૩,૨૦૦	ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા	૪,૪૦૦
નફા-નુકસાન ખાતું (ઉધાર)	૧૭,૬૦૦	રોકાણો	૮૮,૦૦૦
જમીન-મકાન	૧,૭૬,૦૦૦	રોકડ સિલક	૧૭,૬૦૦
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૧૩,૨૦૦	સાધનો	૬૬,૦૦૦
બેંક લોન	૩૦,૮૦૦	જાહેરાત ઉપલક ખાતું	૧૦,૫૬૦
HDFCની લોન	૩૫,૨૦૦	કામદાર વળતર ભંડોળ	૮,૮૦૦
લેણીહૂડી	૨૨,૦૦૦	કરવેરા જોગવાઈ	૮,૮૦૦
લેણદારો	૫૨,૮૦૦	છૂટા-ઓજારો	૧૫,૪૦૦
દેવાદારો	૬૧,૬૦૦	મોટરકાર	૮૮,૦૦૦
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	૨૨,૦૦૦	યંત્રો	૬૧,૬૦૦
માલ સ્ટોક	૨૨,૪૪૦	રોકાણ વધઘટ ભંડોળ	૨૨,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૧,૩૨,૦૦૦	કાયમી મિલકત ઘસારો	૬૬,૦૦૦
મૂડી :			
દર્શન	૧,૩૨,૦૦૦		
આરતી	૮૮,૦૦૦		

અથવા

- ૨ R, P, D અનુક્રમે ૩ : ૧ : ૧ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેમનું તા. ૩૧-૩-૨૦૧૨ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી :		પાઘડી	૭૭,૦૦૦
R - ૨,૮૮,૭૫૦		જમીન-મકાન	૩,૨૭,૨૫૦
P - ૨,૩૧,૦૦૦		યંત્રો	૩,૪૬,૫૦૦
D - ૧,૯૨,૫૦૦	૭,૧૨,૨૫૦	રોકડ સિલક	૧૫,૪૦૦
૧૨%ની વિજયની લોન	૨,૫૦,૨૫૦	લેણીહૂંડી	૧,૭૩,૨૫૦
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	૯૬,૨૫૦	રોકાણો	૧,૩૪,૭૫૦
લેણદારો	૧,૬૯,૪૦૦	સ્ટોક	૨,૧૧,૭૫૦
દેવીહૂંડી	૧,૧૩,૫૨૦	દેવાદારો	૨,૫૦,૨૫૦
સામાન્ય અનામત	૧,૭૫,૨૩૦	- ધા.અનામત	૧૯,૨૫૦
			૨,૩૧,૦૦૦
	<b>૧૫,૧૬,૯૦૦</b>		<b>૧૫,૧૬,૯૦૦</b>

ભાગીદારી પેઢીનું જનમ લિ. કંપનીમાં રૂપાંતર કરવામાં આવ્યું જેની શરતો નીચે મુજબ હતી :

- (૧) પાઘડીની કિંમત છેલ્લા ત્રણ વર્ષના સરેરાશ નફાથી બમણી આંકવામાં આવી. છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો નફો અનુક્રમે રૂ. ૧,૧૫,૫૦૦, રૂ. ૧,૭૩,૨૫૦ અને રૂ. ૧,૦૫,૫૦૦ હતો.
- (૨) કંપનીએ (રોકડ અને સ્ટોક સિવાયની) તમામ મિલકતો નીચે દર્શાવેલ કિંમતે લઈ લીધી.
 

જમીન મકાન ..... રૂ. ૪,૨૩,૫૦૦

યંત્રો ..... રૂ. ૩,૨૭,૨૫૦

રોકાણો ..... રૂ. ૧,૬૧,૭૦૦

દેવાદારો પર રૂ. ૨૫,૦૮૦ ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરવી - અન્ય મિલકતો ચોપડે દર્શાવેલ કિંમતે લઈ લીધી.
- (૩) ૧૨%ની વિજયની લોન સિવાયના તમામ દેવાં કંપનીએ લઈ લીધા. વિજયને તેની લોન પેટે સ્ટોક અને રૂ. ૧૫,૪૦૦ રોકડા સ્વીકાર્યા.
- (૪) કંપનીએ ખરીદ કિંમત પેટે રૂ. ૧૦નો એક એવા ૭૨,૦૦૦ ઈ.શેર દરેક રૂ. ૧૨ના ભાવે આપ્યા અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવી. ભાગીદારોએ કંપનીના શેર તેમના નફા-નુકસાનના પ્રમાણમાં વહેંચી લીધા. ભાગીદારી પેઢીના ચોપડે જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.

૩ ભારતી, આરતી અને તૃપ્તી એક પેઢીમાં ૩ : ૨ : ૧ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૧ના રોજ પેઢીનું વિસર્જન કરવાનું અને મિલકતનું હપ્તે હપ્તે વેચાણ કરી રકમ વહેંચી લેવાનું નક્કી કર્યું. આ તારીખે તેઓની પેઢીનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું :

પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી :		અન્ય મિલકતો	૯,૭૨,૦૦૦
ભારતી ૫,૦૪,૦૦૦		હાથ પર રોકડ	૬૪,૮૦૦
આરતી ૨,૫૨,૦૦૦			
તૃપ્તી ૫૦,૪૦૦	૮,૦૬,૪૦૦		
આરતીની લોન	૬૦,૦૦૦		
લેણદારો	૧,૭૦,૪૦૦		
	૧૦,૩૬,૮૦૦		૧૦,૩૬,૮૦૦

અન્ય માહિતી :

વિગત	મિલકતની ઉપજેલ કિંમત રૂ.	વિસર્જન ખર્ચ રૂ.
પ્રથમ હપ્તો	૧,૭૨,૮૦૦	૨૧,૬૦૦
બીજો હપ્તો	૧,૫૮,૪૦૦	૧૪,૪૦૦
ત્રીજો હપ્તો	૩,૨૪,૦૦૦	૨૩,૭૬૦
છેલ્લો હપ્તો	૨,૧૧,૫૫૦	૧૮,૪૪૦

ઉપરની માહિતી પરથી મહત્તમ નુકસાનની પદ્ધતિ મુજબ રોકડની હપ્તે હપ્તે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

૩ રીત, મીત અને પ્રિત અનુક્રમે ૧ : ૨ : ૨ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચી લેતા એક પેઢીના ભાગીદારો છે. તા. ૩૦-૬-૨૦૧૨ના રોજનું તેમની પેઢીનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

મૂડી-દેવા	રૂ.	મિલકત-લેણાં	રૂ.
મૂડી :		મકાન	૮,૮૦,૦૦૦
રીત    ૪,૬૨,૦૦૦		યંત્રો	૧૦,૧૨,૦૦૦
પ્રિત    ૭,૦૪,૦૦૦	૧૧,૬૬,૦૦૦	રોકાણો	૩,૫૨,૦૦૦
બેંકલોન	૧૧,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	૨,૬૪,૦૦૦
લેણદારો	૬,૬૦,૦૦૦	દેવાદારો    ૨,૪૨,૦૦૦	
દેવી હૂંડી	૩,૦૮,૦૦૦	- ધાલખાધ    ૨૨,૦૦૦	
સામાન્ય અનામત	૩,૩૦,૦૦૦	૨,૨૦,૦૦૦	
		- ધા.અનામત    ૪૪,૦૦૦	૧,૭૬,૦૦૦
		નફો-નુકસાન ખાતું	૪,૪૦,૦૦૦
		મીતનું મૂડી ખાતું	૨,૬૪,૦૦૦
		રોકડ સિલક	૧,૭૬,૦૦૦
	૩૫,૬૪,૦૦૦		૩૫,૬૪,૦૦૦

ઉપરની તારીખે પેઢીનું વિસર્જન કરવામાં આવ્યું. અન્ય વિગતો નીચે મુજબ હતી :

(૧) મિલકતોના નીચે મુજબ ઉપજ્યા :

મકાન - રૂ. ૬,૬૦,૦૦૦, યંત્રોના ૧૦% ઓછા

રોકાણોના રૂ. ૩,૦૬,૦૦૦, સ્ટોકના - ૮૮%

દેવાદારો પાસેથી ૫% ઓછા વસૂલ થયા.

(૨) લેણદારોને ૧૦% વધુ ચૂકવવા પડ્યા.

(૩) બેંકલોન - દેવીહૂંડીના પૂરેપૂરા ચૂકવ્યા.

(૪) ચોપડે નહીં નોંધાયેલા રોકાણો રૂ. ૨,૨૦,૦૦૦ના ૪૦% ઉપજ્યા.

(૫) પેઢીએ વિસર્જન ખર્ચના રૂ. ૫૮,૧૫૦ ચૂકવ્યા.

(૬) મીત નાદાર જાહેર થઈ તેની અંગત મિલકતમાંથી રૂપિયે ૧૦ પૈસા વસૂલ થઈ શક્યા.

ગાર્નર વિ. મૂરેના ચૂકાદા - મુજબ પેઢીના ચોપડા બંધ કરવા જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

- ૪ નીચેની આપેલી માહિતી પરથી ગણતરી કરો :
- (૧) લાંબાગાળાની જવાબદારી (૨) માલિકી ભંડોળ  
 (૩) કાયમી મિલકત (૪) અદ્રશ્ય મિલકતો  
 (૫) રોકાયેલી મૂડી (૬) કાર્યશીલ મૂડી

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
લેણદારો	૮૬,૪૦૦	મશીનરી	૬,૦૪,૮૦૦
રોકડ સિલક	૩,૨૪,૦૦૦	પ્રોવિડન્ડ ફંડ	૪૩,૨૦૦
નફા-નુકસાન ખાતું (ઉધાર)	૬૪,૮૦૦	બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	૬૪,૮૦૦
સામાન્ય અનામત	૧,૭૨,૮૦૦	મિત્ર પાસે લોન	૧,૦૮,૦૦૦
જાહેરાત ઉપલક ખાતું	૪૩,૨૦૦	વિકાસ ખર્ચ	૨૧,૬૦૦
કરવેરા જોગવાઈ	૬૪,૮૦૦	દેવીહૂંડી	૬૪,૮૦૦
મોટર સાયકલ	૧,૫૧,૨૦૦	કોપીરાઈટ	૮૬,૪૦૦
બેંક લોન	૨,૫૯,૨૦૦	સ્ટોક	૧,૯૪,૪૦૦
ટ્રેડમાર્ક	૬૪,૮૦૦	દેવાદારો	૧,૨૯,૬૦૦
પાઘડી	૧,૫૧,૨૦૦	લેણીહૂંડી	૧,૦૮,૦૦૦
વિકાસ બેંકની લોન	૩,૦૨,૪૦૦	જમીન-મકાન	૭,૩૪,૪૦૦
રોકાણ વધઘટ ભંડોળ	૮૬,૪૦૦	મૂડી	૧૪,૪૦,૦૦૦
કામદાર અકસ્માત વળતર ભંડોળ	૪૩,૨૦૦		

**અથવા**

- ૪ નીમા-મીના-શોભા ૨ : ૧ : ૧ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે, તેઓએ ભાગીદારી પેઢીનું વિસર્જન કરવાનું નક્કી કર્યું. તે દિવસનું તા. ૩૧-૩-૧૨ના રોજનું તેમનું પા.સ. નીચે મુજબ છે :

**પાકું સરવૈયું**

મૂડી-દેવાં	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી :		યંત્રો	૧,૩૮,૦૦૦
નીમા ૧,૮૦,૦૦૦		સ્ટોક	૨,૧૬,૦૦૦
મીના ૧,૨૦,૦૦૦		દેવાદારો	૨,૪૩,૦૦૦
શોભા ૮૧,૦૦૦	૩,૮૧,૦૦૦		
નીમાની ૧૦%ની લોન	૫૪,૦૦૦		
લેણદારો	૩૬,૦૦૦		
બેંકલોન (યંત્રોના તારણ પર)	૮૦,૦૦૦		
સામાન્ય અનામત	૩૬,૦૦૦		
	<b>૫,૯૭,૦૦૦</b>		<b>૫,૯૭,૦૦૦</b>

મિલકતોના નીચે મુજબ ઉપજ્યા :

૨૦૧૨

૩૦-એપ્રિલ ગીરોલોન પૂરેપૂરી ચૂકવી દીધા પછી રૂ. ૧૮,૦૦૦ મળ્યા.

૩૧-મે દેવાદારો રૂ. ૫૪,૦૦૦, સ્ટોકના રૂ. ૧,૦૮,૦૦૦

૩૦-જુન દેવાદારો રૂ. ૧,૦૮,૦૦૦ સ્ટોકના રૂ. ૨૭,૦૦૦

૩૧-જૂલાઈ દેવાદારો રૂ. ૫૧,૦૦૦, સ્ટોકના રૂ. ૫૭,૦૦૦

બાકીનો સ્ટોક રૂ. ૧૨,૦૦૦ નક્કી કરેલ કિંમતે મીના લઈ ગઈ. પરચૂરણ લેણદારોને ચૂકતેના હિસાબે રૂ. ૩૦,૦૦૦ ચૂકવ્યા.

મૂડી વધારાની પદ્ધતિએ રોકડની હપ્તે હપ્તે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક બનાવો.

૫ 'એકતા' નામનું જહાજ તેની સફર ૦૧-૦૬-૧૨ના રોજથી કંડલાથી મુંબઈ શરૂ કરી અને રૂ. ૧૨-૦૮-૧૨ના રોજ પરત ફર્યું. સફરની નીચેની વિગતો પરથી સફર ખાતું તૈયાર કરો :

(૧) નૂર અને વીમો - ૨<sup>૧</sup>/<sub>૨</sub>%

(૨) નૂર પર પ્રાઈમેજ - ૩%

(૩) એડ્વેન્સ કમિશન -

જતા નૂર પર ૪%

વળતા નૂર પર ૩%

(૪) જહાજની મૂળકિંમત પર ૧૦% સીધી લીટીની પદ્ધતિએ ઘસારો ગણો. જહાજ તા. ૦૧-૦૬-૦૮ના રોજ ખરીદવામાં આવેલ.

જહાજની ચોપડે કિંમત તા. ૦૧-૦૬-૧૨ના રોજ રૂ. ૨,૭૦,૦૦૦

(૫) નૂર જતી વખતે રૂ. ૬,૭૫,૦૦૦

(૬) નૂર વળતી વખતે રૂ. ૩,૩૭,૫૦૦

(૭) બંદર પરની મજૂરી રૂ. ૧,૫૧,૫૦૦.

(૮) કેપ્ટનનો પગાર (બે માસનો) રૂ. ૩૨,૪૦૦

(૯) વહીવટી ખર્ચ (દરરોજનો) રૂ. ૪૪૪

(૧૦) પગાર (અર્ધવાર્ષિક) રૂ. ૪૫,૦૦૦

(૧૧) વહાણનું વીમા પ્રીમિયમ (માસિક) રૂ. ૧૬,૮૭૫

(૧૨) બળતણ રૂ. ૧,૬૨,૦૦૦

(૧૩) પરચૂરણ ખર્ચ રૂ. ૧૦,૩૫૦

(૧૪) વપરાયેલ સ્ટોર્સ રૂ. ૨,૪૦,૦૦૦

(૧૫) મુસાફર ભાડું રૂ. ૮૭,૨૦૦

(૧૬) તાર ટપાલની આવક રૂ. ૮,૦૦૦

(૧૭) મેનેજરને ચોખ્ખા નફાના ૨૦% કમિશનનો હક્ક છે.

અથવા

૫ કંડલા સ્ટીમશીપ કંપનીની સ્ટીમર 'વિકાસ ગુજરાત' તા. ૦૧-૦૩-૨૦૧૨ના રોજ મુંબઈથી કંડલા અને પરતની સફર શરૂ કરે છે.

મુંબઈથી કંડલા - ચોખા ટન દીઠ રૂ. ૨૪ના ભાવે લઈ જવા માટે (નૂર પર ૨% એક્સ કમિશન અને ૫% લેખે દલાલી)

કંડલાથી મુંબઈ ઘઉં ટન દીઠ રૂ. ૨૦ના ભાવે લઈ જવા માટે (નૂર પર ૨% એક્સ કમિશન અને ૫% લેખે દલાલી)

આ સફર અંગે કંપનીના ચોપડામાં નીચેની વિગતો મળે છે.

મુંબઈથી ચોખા ૬૦,૦૦૦ ટન લઈ ગયા

કંડલાથી ઘઉં ૫૬,૦૦૦ ટન લાવ્યા.

મુંબઈથી ટનના રૂ. ૧૦૦ લેખે ૧૨૦ ટન અને કંડલાથી રૂ. ૮૦ લેખે ૫૦ ટન કોલસો બળતણ માટે લીધો :

અન્ય વિગતો :

પૂરી પાડેલી માલસામગ્રી .....	રૂ. ૪૨,૦૦૦
મુંબઈ બંદર પરનું ખર્ચ .....	રૂ. ૧૪,૦૦૦
ધક્કાની મજૂરી .....	રૂ. ૭,૦૦૦
એજન્ટના ખર્ચા .....	રૂ. ૨૦,૦૦૦
મુસાફર ભાડું .....	રૂ. ૧૩,૩૩૩
કંડલા પર વહાણ છોડવાનો ખર્ચ .....	રૂ. ૮,૫૦૦
કંડલા બંદરે કેપ્ટને ચૂકવેલા ખર્ચા .....	રૂ. ૩,૦૦૦
કંડલા બંદરે ઘઉં ભરવાની મજૂરી .....	રૂ. ૩૨,૫૦૦
રોકડ રકમ મોકલવાનો ખર્ચ .....	રૂ. ૧૭,૦૦૦
કંડલા બંદર પરના ખર્ચા .....	રૂ. ૫,૦૦૦
કેપ્ટને ચૂકવેલ ખર્ચ .....	રૂ. ૪,૫૬૦
ધિરાણ પર વ્યાજ .....	રૂ. ૮૦૦
વહાણ છોડવાનો ખર્ચ .....	રૂ. ૪૪,૪૪૦

જહાજના વીમાનું પ્રીમિયમ વાર્ષિક રૂ. ૧,૦૮,૦૦૦ ભરવામાં આવ્યું છે. મેનેજિંગ ડિરેક્ટરને નૂર પર ૩% કમીશન આપવાનું છે. તા. ૩૦-૪-૨૦૧૨ના રોજ સફર પૂરી થઈ.

ઉપરની વિગતો પરથી સફર ખાતું બનાવો.

૬ ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈ પણ ત્રણ)

(૧) પ્રાઈમેજ, એક્સ કમિશન સવિસ્તર ચર્ચો

(૨) ગાર્નર-મૂરેનો ચૂકાદો

(૩) માલમિલકત નિકાલખાતું કાલ્પનિક આંકડાસહિત

(૪) મહત્તમ નુકસાનની પદ્ધતિ

(૫) ચોખ્ખી મિલકત આમનોંધ સહિત ચર્ચો.

## ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) As per the instruction no. 1 of page no. 1.  
(2) Question No. 1 is compulsory.  
(3) Marks of Q-2 to Q-6 are equal.  
(4) Indicate all necessary calculations.

1 Calculate as directed :

- (a) From the following information prepare partner's capital A/cs. according to judgement of Garner V/s Murray. 3  
Capital : Asha Rs. 33,000  
Mina Rs. 49,500  
Usha Rs. 9,000 (Dr.)  
Loss of Realization Account is Rs. 27,270. Usha declared insolvent and nothing can be recovered from her assets. Their profit sharing ratio is  $\frac{1}{3}$ ,  $\frac{1}{2}$ ,  $\frac{1}{6}$ .
- (b) A partnership firm has received equity share of Rs. 4,50,000 at Rs. 100 each for as purchase consideration from company. From share of firm  $\frac{1}{5}$ <sup>th</sup> of share has been given to one partner at 10% premium and 40% share has been sold at 10% discount. 2  
Pass journal entries in the books of firm.
- (c) Classify following assets into Tangible Assets, Intangible Assets and Fictitious Assets: 2  
Licence, debenture discount, livestock, patent, advertisement suspense A/c, Railway Sidings
- (d) A, D and P are partners sharing profit and loss in the ratio of 3:2:1. Their capital was also in profit and loss sharing ratio. They have distributed instalment as under : 3
- | Instalment | A      | D      | P      |
|------------|--------|--------|--------|
|            | Rs.    | Rs.    | Rs.    |
| First      | 90,000 | 36,000 | 36,000 |
| Second     | 54,000 | 35,000 | 19,000 |
- If there are any mistakes in distribution of installment, correct them and indicate true calculation.

- 2 From the following information of firm of Darshan or Aarti prepare vertical balance sheet for year ending on 31-3-2012.

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Bills Payable	8,800	Furniture	13,200
Bad-debts Reserve	2,200	Public Deposits	19,800
Other Loan (Unsecured)	13,200	Outstanding expenses	4,400
Profit and Loss A/c. (Dr.)	17,600	Investments	88,000
Land and Building	1,76,000	Cash Balance	17,600
Provident Fund	13,200	Instruments	66,000
Bank Loan	30,800	Advertisement	
Loan of HDFC	35,200	Suspense A/c	10,560
Bills Receivable	22,000	Employees	
Creditors	52,800	Compensation Fund	8,800
Debtors	61,600	Provision of Taxation	8,800
Bank Overdraft	22,000	Loose Tools	15,400
Stock of goods	22,440	Motor Car	88,000
General Reserve	1,32,000	Machinery	61,600
Capital :		Investment	
Darshan	1,32,000	Fluctuation Fund	22,000
Aarati	88,000	Depreciation of	
		Fixed assets	66,000

OR

- 2 R, P and D are partners sharing profit and loss in ratio of 3:1:1 respectively. Their balance sheet for the year ending on 31-3-2012 is as follows :

Balance Sheet

Liabilities	Amount	Assets	Amount
Capital		Goodwill	77,000
R - 2,88,750		Land and Building	3,27,250
P - 2,31,000		Machinery	3,46,500
D - 1,92,500	7,12,250	Cash Balance	15,400
12% Loan of Vijay	2,50,250	Bills Receivable	1,73,250
Bank overdraft	96,250	Investments	1,34,750
Creditors	1,69,400	Stock	2,11,750
Bills payable	1,13,520	Debtors	2,50,250
General Reserve	1,75,230	Less: Bad Debts	19,250
			2,31,000
	<b>15,16,900</b>		<b>15,16,900</b>

Partnership firm converted into Janam Ltd. co conditions were as under :

- (1) Goodwill of firm is ascertained twice of last three years average profit. Last three years profit was 1,15,500, 1,73,250 and Rs. 1,05,510 respectively.
- (2) The company has taken all the assets (except cash and stock) at following price.

Land and Building ..... Rs. 4,23,500

Machinery ..... Rs. 3,27,250

Investments ..... Rs. 1,61,700

Provide bad-debts reserve for Rs. 25,080 on debtors. Other assets taken over at book value.

- (3) Company took all liabilities except 12% Vijay loan. Vijay accepted stock and Rs. 15,400 cash against his loan.
- (4) Company paid 72,000 equity shares of Rs. 10 each at Rs. 12 and rest of amount in cash.

Partners distributed shares according to their profit sharing ratio.

Prepare necessary accounts in the books of partnership firm.

- 3 Bharti, Aarati and Trupti are partners sharing profits and losses in ratio of 3:2:1 in a firm. On 31.12.11 it was decided to dissolve the firm and distribute amount of selling by instalments of assets. On this date, firm's balance sheet was as under :

Balance Sheet

Liabilities		Amount	Assets		Amount
Capital			Other assets		9,72,000
Bharati	5,04,000		Cash on hand		64,800
Aarati	2,52,000				
Trupti	50,400	8,06,400			
Aarati's Loan		60,000			
Creditors		1,70,400			
		<b>10,36,800</b>			<b>10,36,800</b>

Other details :

Particulars	Realized Value of asset Rs.	Dissolution Expense Rs.
First instalment	1,72,800	21,600
Second instalment	1,58,400	14,400
Third instalment	3,24,000	23,760
Last instalment	2,11,550	19,440

From above details prepare statement of piecemeal distribution of cash under Maximum Loss method.

OR

- 3 Rit, Mit and Prit are partners sharing profit and loss in ratio of 1:2:2. Balance Sheet of firm on 30-6-12 is as under :

Capital & Liabilities	Amount	Assets & Properties	Amount
Capital :		Building	8,80,000
Rit 4,62,000		Machinery	10,12,000
Prit 7,04,000	11,66,000	Investments	3,52,000
Bank Loan	11,00,000	Stock	2,64,000
Creditors	6,60,000	Debtors 2,42,000	
Bills Payable	3,08,000	Less Bad Debts 22,000	
General Reserve	3,30,000	2,20,000	
		Less B&R 44,000	1,76,000
		Profit and Loss A/c.	4,40,000
		Mit's Capital A/c.	2,64,000
		Cash	1,76,000
	<b>35,64,000</b>		<b>35,64,000</b>

Firm is dissolved on above date. Other details were as under :

- (1) Assets realized as follows :

Building - Rs. 6,60,000, 10% less of machinery

Investments Rs. 3,06,000, 89% of stock, 5% less recovered from debtors.

- (2) Creditors have to pay 10% more.  
 (3) Bank loan, bills payable fully paid.  
 (4) Realized 40% of 2,20,000 for investment not registered in the books.  
 (5) Dissolution expenses of Rs. 58,150 paid by firm.  
 (6) Mit declared insolvent and only 10 paise per rupee recovered from her personal estate.

To close books of firm, prepare necessary accounts under Garner V/s. Murray judgement.

- 4 Calculate from the following particulars :
- (1) Long Term Liabilities      (2) Owner's fund  
(3) Fixed Assets                      (4) Intangible assets  
(5) Capital Employed              (6) Working capital

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Creditors	86,400	Machinery	6,04,800
Cash Balance	3,24,000	Provident Fund	43,200
Profit and Loss A/c (Dr.)	64,800	Bank overdraft	64,800
General Reserve	1,72,800	Loan from friend	1,08,000
Advertisement		Development expenses	21,600
Suspense A/c.	43,200	Bills Payable	64,800
Provision of Taxation	64,800	Copy right	86,400
Motor Cycle	1,51,200	Stock	1,94,400
Bank Loan	2,59,200	Debtors	1,29,600
Trade Mark	64,800	Bills receivable	1,08,000
Goodwill	1,51,200	Land-Building	7,34,400
Loan of		Capital;	14,40,000
Development Bank	3,02,400		
Investment			
Fluctuation Fund	86,400		
Employees Accident			
Compensation Fund	43,200		

**OR**

- 4 Nima, Mina and Shobha are partners sharing profit and loss in the ratio of 2:1:1. They decided to dissolve partnership firm on 31-3-12. Their balance sheet is as under :

**Balance Sheet**

Liabilities	Amount	Assets	Amount
Capital :		Machinery	1,38,000
Nima    1,80,000		Stock	2,16,000
Mina    1,20,000		Debtors	2,43,000
Shobha   81,000	3,81,000		
10% loan of Nima	54,000		
Creditors	36,000		
Bank loan (secured on machinery)	90,000		
General Reserve	36,000		
	<b>5,97,000</b>		<b>5,97,000</b>

Assets realized as under :

**2012**

30<sup>th</sup> April – Rs. 18,000 received after paying full amount and mortgage loan

31<sup>st</sup> May – Debtors Rs. 54,000, Stock Rs. 1,08,000

30<sup>th</sup> June – Debtors Rs. 1,08,000, Stock Rs. 27,000

31<sup>st</sup> July – Debtors Rs. 51,000, Stock Rs. 57,000

Remaining stock was taken over by Mina at decided value of Rs. 12,000, Rs. 30,000 were paid to sundry creditors for full settlement of their account.

You are required to prepare a statement showing piecemeal distribution of cash applying surplus capital method.

- 5** A ship named 'Ekta' started its journey on 1-6-2012 from Kandla to Mumbai and returned on 12-8-2012. From the following particulars prepare Voyage Account.

- (1) Freight Insurance -  $2\frac{1}{2}\%$
- (2) Primage on Freight - 3%
- (3) Address Commission :  
Outward Freight 4%  
Inward Freight 3%
- (4) Depreciation of ship at 10% on straight line method. Ship was purchased on 1-6-2008.  
Book value of ship as on 1-6-2012 Rs. 2,70,000
- (5) Freight - outward journey Rs. 6,75,000
- (6) Freight - Inward journey Rs. 3,37,500
- (7) Wages on port Rs. 1,51,500.
- (8) Captain's salary (for two months) Rs. 32,400
- (9) Administrative Expense (daily) Rs. 444
- (10) Salary (half yearly) Rs. 45,000
- (11) Insurance premium of ship (monthly) Rs. 16,875
- (12) Fuel Rs. 1,62,000
- (13) Sundry Expenses Rs. 10,350
- (14) Stores consumed Rs. 2,40,000
- (15) Passenger Money Rs. 97,200
- (16) Mail Money Rs. 9,000
- (17) Manager has right to get 20% commission on net profit.

**OR**

- 5 Steamer 'Vikas-Gujarat' of Kandla steamship company started journey on 1-3-2012 from Mumbai to Kandla and returned. From Mumbai to Kandla - Rice at Rs. 24 per ton (2% address commission on freight and brokerage at 5%)

From Kandla to Mumbai wheat at Rs. 20 per ton (2% Address Commission on Freight and Brokerage at 5%)

From the books of company following details are obtained for this voyage.

Rice 60,000 ton carrying from Mumbai

Wheat 56,000 ton carrying from Kandla

Coal taken from Mumbai 120 ton at Rs. 100 and from Kandla 50 ton coal at Rs. 90 for fuel.

Other Details :

Stores supplied .....	Rs. 42,000
Expense on Mumbai Port .....	Rs. 14,000
Port wages .....	Rs. 7,000
Agent's expenses .....	Rs. 20,000
Passenger money .....	Rs. 13,333
Departure expenses of a ship at Kandla .....	Rs. 8,500
Expenses paid by captain on Kandla port .....	Rs. 3,000
Wages of loading wheat at Kandla port .....	Rs. 32,500
Expense on dispatch of cash .....	Rs. 17,000
Expense on Kandla port .....	Rs. 5,000
Expense paid by Captain .....	Rs. 4,560
Interest on Loan .....	Rs. 800
Expenses of Departure of ship .....	Rs. 44,440

Insurance premium of steamer is paid for Rs. 1,08,000 for year. Managing Director is to give commission at 3% on freight. The voyage completed on 30.4.2012. Prepare voyage Account from above particulars

- 6 Write short note : (any three)
- (1) Discuss in detail primage, address commission
  - (2) Judgement of Garner V/s. Murray
  - (3) Realization A/c with imaginary figures.
  - (4) Maximum loss method
  - (5) Discuss with journal entry Net Assets.