* U A - 2 5 0 7 *

UA-2507

First Year B. Com. (Sem. I) Examination

March/April – 2012

Financial Accounting

Time : Hours] [Total Marks : **70**

સૂચના :

(૧)

નીચે દર્શાવેલ ☛ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી.
Fillup strictly the details of ☛ signs on your answer book.

Name of the Examination :

☛ **F. Y. B. Com. (Sem. 1)**

Name of the Subject :

☛ **Financial Accounting**

☛ Subject Code No. : **2 5 0 7** ☛ Section No. (1, 2,.....) : **Nil**

Seat No. :

Student's Signature

(૨) પ્રશ્ન નં. ૧ ફરજિયાત છે.

(૩) પ્રશ્ન નં. ૨થી ૬ના ગુણ સરખા છે.

(૪) તમામ જરૂરી ગણતરી દર્શાવો.

૧ (૧) એડ્રેસ કમિશન રૂ. ૧૮૧૫૦ છે. જે જતાં નૂર પર ૫ ટકા અને વળતાં નૂર પર ૫ ટકા છે. જતાં અને વળતાં નૂર પર એડ્રેસ કમિશનનું પ્રમાણ ૪:૬ છે. પ્રાઈમેજ નૂરના ૨૦ ટકા છે વળતી સફરનું પ્રાઈમેજ સહિતનું નૂર શોધો. ૧૦

(૨) અ, બ, ક અને ડ સરખા હિસ્સે નફો નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેમની મૂડી અનુક્રમે રૂ. ૫૬૨૫૦ (જમા), રૂ. ૨૨૫૦૦ (જમા), રૂ. ૨૨૫૦૦ (ઉધાર) અને ૩૪૮૭૫ (ઉધાર બાકી) દર્શાવે છે. માલ મિલકત ખાતાની ખોટ રૂ. ૨૨૫૦૦ છે. ડ નાદાર છે. તેની મિલકતમાંથી કોઈ રકમ મળી શકી નથી. ભાગીદારી પેઢીના ચોપડે ડ મૂડીતૂટ અંગે ગાર્નર વિ. મૂરેના ચુકાદા મુજબ આમનોંધ લખો.

(૩) નીચે આપેલા મિલકતનું દૃશ્ય મિલકતો, અદૃશ્ય મિલકતો અને આવાસ્તવિક મિલકતોમાં યોગ્ય વર્ગીકરણ કરો.
બાહેંધરી કમિશન, જમીન મકાન, શેરવટાવ, રેલવે સાઈડિંગ, યંત્રો, કોપીરાઈટ, રોકડ, પ્રાથમિક ખર્ચ.

(૪) એક ભાગીદારી પેઢીને કંપની પાસેથી ૨૫૦૦૦ ઈ.શેર, શેરદીઠ રૂ. ૧૦નો એક એવા ખરીદકિંમત પેટે મળ્યા છે. પેઢી આ શેર પૈકી ૧/૫ ભાગના શેર ૧૦ ટકા વટાવે વેચે છે. પેઢીના ચોપડે શેર વેચવાની આમનોંધ લખો.

(૫) આજુ, બાજુ અને કાજુ અનુક્રમે ૨:૧:૨ ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચે છે. તેઓની મૂડી અનુક્રમે રૂ. ૧૦,૦૦૦, ૯,૦૦૦ અને ૧૮,૦૦૦ છે. મિલકતો વેચતાં પ્રથમ હપતો રૂ. ૧૭૦૦૦ ઉપજ્યો. આ હપતાની વહેંચણી મૂડી વધારાની પદ્ધતિએ કરો.

૨ અ, બ અને ક ૧:૧:૩ના પ્રમાણમાં ન.નુ. વહેંચતા એક પેઢીના ભાગીદારો છે. તા. ૩૧-૩-૨૦૧૧ના રોજનું તેમની પેઢીનું પાકું સરવૈયુ નીચે મુજબ છે.

મૂડી દેવા	રકમ રૂ.	મિલકતો		રકમ રૂ.
મૂડી ખાતાં		કાયમી મિલકતો		૨,૦૦,૦૦૦
અ	૫૦,૦૦૦	રોકાણો		૫૦,૦૦૦
બ	૬,૦૦૦	સ્ટોક		૬૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૫૦,૦૦૦	દેવાદારો	૫૪,૦૦૦	
રોકાણ વધઘટ ફંડ	૧૪,૦૦૦	- ઘા. અ.	૧૪,૦૦૦	૪૦,૦૦૦
રાજેશની લોન	૨૦,૦૦૦	સંયુક્ત જીવન વીમા પોલિસી		૩૦,૦૦૦
ઘસારાભંડોળ	૫૦,૦૦૦	રોકડ		૧૦,૦૦૦
દેવીહુંડી	૩૦,૦૦૦	ક ની મૂડી		૧૦,૦૦૦
લેણદારો	૧,૮૦,૦૦૦			
	૪,૦૦,૦૦૦			૪,૦૦,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

(૧) કાયમી મિલકતોની ઘસારા બાદ કિંમતના ૨૦ ટકા ઓછા ઉપજયા.

(૨) ૯૦ ટકા સ્ટોકની ૯૦ ટકા કિંમત ઉપજી, જ્યારે બાકીના ૧૦ ટકા સ્ટોકની ૧૦ ટકા વધારે કિંમત ઉપજી.

(૩) સંયુક્ત વીમા પોલિસીના રૂ. ૧૦,૦૦૦ ઉપજ્યા.

(૪) એક હુંડી રૂ. ૩૪,૦૦૦ની બેંકમાં વટાવેલી હતી જે નકરાઈ તેની રકમ ચૂકવવી પડી. સ્વીકારનાર પાસેથી બિલકુલ રકમ મળી શકી નથી.

(૫) વિસર્જન ખર્ચે રૂ. ૧૧,૨૦૦ થયો જે પેઢી વતી અ એ ચૂકવ્યા છે.

(૬) બ નાદાર જાહેર થયો અને તેની અંગત મિલકતમાંથી કંઈ મળી શક્યું નથી.

ગાર્નર વિ. મુરેના ચુકાદા મુજબ જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.

અથવા

૨ સ્નેહ, હેત, પ્રિત અને પ્રેમ એક પેઢીમાં સરખે હિસ્સે નફો નુકસાન વહેંચી લેતાં ભાગીદારો છે. તા. ૩૧-૩-૨૦૧૧ના રોજ જ્યારે તેમની સ્થિતિ નીચે મુજબ હતી ત્યારે તેઓ ભાગીદારીનું વિસર્જન કરે છે.

મૂડી દેવા		મિલકતો	
મૂડી ખાતાં		રોકડ	૬૦૦
સ્નેહ	૧૮,૦૦૦	પરચુરણ દેવાદારો	૧૦,૬૮૦
હેત	૯,૦૦૦	સ્ટોક	૭,૫૦૦
લેણદારો	૮,૩૧૦	ફિક્ષ્ચર્સ અને ફિટિંગ્સ	૯૩૦
દેવીહુંડી	૬,૮૨૨	સાંચા અને યંત્રો	૧૩,૩૨૨
		ગીરોમુક્ત મિલકતો	૮,૭૦૦
		મૂડી	
		પ્રિત	૩૦૦
		પ્રેમ	૨૧૦૦
	૪૨,૧૩૨		૪૨,૧૩૨

મિલકતોના નીચે મુજબ ઉપજ્યા :
પરચુરણ દેવાદારો રૂ. ૮૧૦૦
સાંચા અને યંત્રો રૂ. ૫૫૫૦
સ્ટોક રૂ. ૫૯૨૫
ગીરોમુક્ત મિલકતો રૂ. ૭૮૩૦
ફિક્ષ્ચર્સ અને ફિટિંગ્સ રૂ. ૩૦૦ માં સ્નેહએ લઈ લીધાં.
લેણદારોને ૮૨૭૪ ચૂકતેના હિસાબે આપ્યા.
દેવીહુંડી પૂરેપૂરી ચૂકવી આપી.
રૂ. ૮૧૯ બાકી દેવાં હતાં જેના ઉપરનાં પાકા સરવૈયામાં સમાવેશ કરવામાં આવેલ નથી તે માલ મિલકત નિકાલના સમય દરમિયાન ચૂકવી આપ્યા. પ્રેમ નાદાર જાહેર થયો.
ગાર્નર વિ. મુરેના કેસ આધારે માલ મિલકત નિકાલ ખાતું, રોકડ ખાતું અને ભાગીદારોના મૂડી ખાતાં તૈયાર કરો.

૩ ઓ, પી અને ક્યુ ૫:૩:૨ ના પ્રમાણમાં ન.નુ વહેંચતાં ભાગીદારો છે. તા. ૩૧-૩-૨૦૧૧ના રોજનું તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

મૂડી દેવા	**રૂ.**	**મિલકતો**	**રૂ.**
મૂડી ખાતાં :		પાઘડી	૧,૬૦,૦૦૦
ઓ	૩,૮૪,૦૦૦	મકાન	૫,૭૬,૦૦૦
પી	૩,૨૦,૦૦૦	યંત્રો	૪,૮૦,૦૦૦
ક્યુ	૨,૫૬,૦૦૦	સ્ટોક	૩,૮૪,૦૦૦
આરની લોન	૧,૯૨,૦૦૦	દેવાદારો	૨,૫૬,૦૦૦
ન.નુ.ખાતું	૬૪,૦૦૦	બેંક સિલક	૬૪,૦૦૦
ખર્ચા ચુકવવાના બાકી	૧,૨૮,૦૦૦		
પેન્શન ફંડ	૯૬,૦૦૦		
લેણદારો	૨,૨૪,૦૦૦		
કારીગર અકસ્માત વળતર ફંડ	૨,૫૬,૦૦૦		
	૧૯,૨૦,૦૦૦		**૧૯,૨૦,૦૦૦**

નીચેની શરતો એ પેઢીનું અબક લિ.માં રૂપાંતર કરવામાં આવ્યું.

૧. બધી જ દૃશ્ય મિલકતો કંપની લઈ લે છે.
૨. આર ની લોન ૧૫ ટકા પ્રીમિયમે ચૂકવવા રૂ. ૧૦ની દાર્શનિક કિંમતના પ્રે. શેર આપે છે.
૩. પેઢીને અબક લિ.ના રૂ. ૧૦નો એક એવા ૧,૬૦,૦૦૦ ઈક્વિ. શેર રૂ. ૧૨ના ભાવે અને રોકડા રૂ. ૬૪,૦૦૦ આપવામાં આવ્યા.
૪. પરચુરણ લેણદારો પોતાના લેણાના ૮૦ ટકા રકમ ચૂકતે પેટે રૂ. ૧૦૦નો એક એવા અબક લિ.ના ૧૦ ટકાના ડિબેંચર સ્વીકારે છે.

૫. પેઢીના બાકીના દેવા અબક લિ. લઈ લે છે.

૬. અબક લિ.ના ઈ.શેર ભાગીદારો ૩:૨:૧ના પ્રમાણમાં વહેંચી લે છે.

ભાગીદારી પેઢીના ચોપડે તૈયાર કરો :

૧. માલ મિલકત નિકાલ ખાતું

૨. ભાગીદારોના મૂડી ખાતાં.

૩. રોકડખાતું.

અથવા

૩ જાનુ. બાસુ અને ધ્રુવી ૫:૩:૨ ના પ્રમાણથી નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તા. ૩૧-૩-૨૦૧૧ના રોજનું તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે.

મૂડી દેવા	**રૂ.**	**મિલકતો**	**રૂ.**
મૂડી ખાતાં :		મોટરકાર	૮૫.૦૦૦
જાનુ	૧,૫૦,૦૦૦	ફર્નિચર	૧,૩૫,૦૦૦
બાસુ	૧,૨૦,૦૦૦	રોકાણો	૮૦,૦૦૦
ધ્રુવી	૮૦,૦૦૦	સ્ટોક	૯૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૫૫,૦૦૦	દેવાદારો	૯૫,૦૦૦
લેણદારો	૮૫,૦૦૦	રોકડ	૫,૦૦૦
	૪,૯૦,૦૦૦		**૪,૯૦,૦૦૦**

ઉપરની તારીખે તેઓએ પોતાનો ધંધો (રોકડ સિવાય) સપના બાસુ લિ.ને વેચી દેવાનું નક્કી કર્યું કંપની એ મોટરકાર રૂ. ૭૮,૦૦૦, ફર્નિચર રૂ. ૧,૩૦,૦૦૦, રોકાણો રૂ. ૯૦,૦૦૦, સ્ટોક રૂ. ૮૭,૫૦૦, દેવાદારો રૂ. ૯૩,૮૦૦, પાઘડી રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦માં લઈ લીધા.

કંપનીએ રૂ. ૧૦નો એક એવાં ૩૫,૦૦૦ ઇક્વિટી શેર ૨૦ ટકા પ્રીમિયમે અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવી. ભાગીદારોએ ૧૫,૦૦૦ શેર શેરદીઠ રૂ. ૨૦ના ભાવે વેચી દીધા અને બાકીના શેર નફા નુકસાનના પ્રમાણમાં વહેંચી દીધા.

પેઢીના ચોપડે :

૧. માલ મિલકત નિકાલ ખાતું

૨. ભાગીદારોના મૂડી ખાતાં

૩. રોકડ ખાતું તૈયાર કરો.

૪ અમરોલી, બમરોલી અને સારોલી ૬:૪:૨ ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતાં ભાગીદારો હતા. તા. ૩૧ જૂન, ૨૦૧૧ના રોજ તેમની પેઢીનું વિસર્જન કરવામાં આવ્યું તે તારીખે તેમની નાણાકીય પરિસ્થિતિ નીચે મુજબ હતી.

ભાગીદારોની મૂડી :

અમરોલી રૂ. ૩૬,૦૦૦, બમરોલી રૂ. ૨૭,૦૦૦, સારોલી રૂ. ૧૫,૦૦૦, અમરોલીની લોન રૂ. ૯,૦૦૦, લેણદારો રૂ. ૧૮,૦૦૦

ઉપજની ચોખ્ખી રકમ દરેક મહિનાને અંતે વહેંચવી એમ નક્કી કરવામાં આવ્યું હતું.

ઉપજ અને ખર્ચની માહિતી નીચે મુજબ હતી :

માસ	**સ્ટોક**	**ફર્નિચર**	**દેવાદારો**	**વિસર્જન ખર્ચ**
જાન્યુ.	૮,૦૦૦	૯૦૦	૭,૦૦૦	૧,૫૦૦
ફેબ્રુઆરી	૩,૦૦૦	૬૦૦	૭,૨૦૦	૬૦૦
માર્ચ	૯,૦૦૦	-	૩,૯૦૦	૯૦૦
એપ્રિલ	૯,૫૦૦	-	૪,૦૦૦	૯૦૦

ભાગીદારો વચ્ચે મૂડીવધારાની રીત મુજબ રોકડની વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

૪ આજુ, બાજુ અને કાજુ ૨:૨:૧ ના પ્રમાણથી નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તા. ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૧ના રોજનું તેઓનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું.

મૂડી દેવાં		**મિલકતો**	
મૂડી ખાતાં :		મકાન	૭૦,૦૦૦
આજુ	૫૨,૫૦૦	દેવાદારો	૩૫,૦૦૦
બાજુ	૨૬,૨૫૦	સ્ટોક	૨૧,૮૭૫
કાજુ	૧૭,૫૦૦	મશીનરી	૨૬,૨૫૦
નફા-નુસાન ખાતું	૧૭,૫૦૦	રોકડ	૨૧,૮૭૫
બેંકલોન (તારણવાળી)	૧૭,૫૦૦		
લેણદારો	૪૩,૭૫૦		
	૧,૭૫,૦૦૦		**૧,૭૫,૦૦૦**

મિલકતો નીચે મુજબ હપતાથી વહેંચવામાં આવી.

પ્રથમ હપતો રૂ. ૩૯,૩૭૫, બીજો હપતો રૂ. ૩૫,૦૦૦, ત્રીજો હપતો રૂ ૩૫,૦૦૦, છેલ્લો હપતો રૂ. ૨૫,૩૭૫.

વિસર્જન ખર્ચ અનામત પેટે રૂ. ૭૦૦૦ રાખવા, ખરેખર ખર્ચ રૂ. ૩૫૦૦ થયો. મહત્તમ નુકસાન પદ્ધતિ મુજબ ભાગીદારો વચ્ચે રોકડની હપતે હપતે વહેંચણી દર્શાવો.

૫ નીચે આપેલ બાકીઓ પરથી ગણતરી કરો.

(૧) માલિકી ભંડોળ
(૨) ચાલુ જવાબદારી
(૩) કાયમી મિલકતો
(૪) ચાલુ મિલકતો
(૫) લાંબાગાળાની જવાબદારી

મૂડી ૧૧,૦૦,૦૦૦
કરવેરાની જોગવાઈ ૧,૧૫,૦૦૦
જાહેરાત ઉપલક ખાતુ ૧,૦૦,૦૦૦
મોટર કાર................................. ૩,૦૦,૦૦૦
વિકાસ ખર્ચ ૨૫,૦૦૦

બેંકલોન	૨,૦૦,૦૦૦
ટ્રેડમાર્ક	૫૫,૦૦૦
દેવીહુંડી	૮૫,૦૦૦
દેવાદારો	૧,૫૦,૦૦૦
ઘાલખાધ અનામત	૧૦,૦૦૦
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	૨૫,૦૦૦
પી.એફ.	૩૫,૦૦૦
રોકડ	૧,૧૮,૦૦૦
લેણદારો	૯૫,૦૦૦
રોકાણ વધઘટ ફંડ	૨૦,૦૦૦
આખર સ્ટોક	૬૮,૦૦૦
કોપીરાઈટ	૪૨,૦૦૦
ન.નુ. ખાતું (ઉધાર)	૩૫,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૪૫,૦૦૦
કામદાર અકસ્માત વળતર ફંડ	૮૭,૦૦૦
લેણીહુંડી	૩૩,૦૦૦
મશીનરી	૨,૮૫,૦૦૦
પાઘડી	૬૭,૦૦૦
જમીન મકાન	૪,૦૦,૦૦૦
ચુકવવાના બાકી પગાર	૧૫,૦૦૦
પેટન્સ	૫૫,૦૦૦
માર્ગસ્થમાલ	૨૫,૦૦૦
અ.ચુ. વીમો	૫,૦૦૦
ભાડાપટે મકાન	૨,૦૦,૦૦૦
જાહેર થાપણ	૧,૧૦,૦૦૦

અથવા

૫ અક્ષર નામનું જહાજ ૧/૨/૨૦૧૧ના રોજ કલકત્તાથી ઉપડ્યુ અને વિશાખાપટ્ટનમ થઈ ૩૧-૩-૨૦૧૧ના રોજ મદ્રાસ બંદરે પહોંચ્યું હતું. તેમા નીચે મુજબ માલસામાન ભરવામાં આવ્યો હતો.

૧૦૦૦ ટન કલકત્તાથી મદ્રાસ, ૨૦૦ ટન કલકત્તાથી વિશાખાપટ્ટનમ, ૫૦૦ ટન વિશાખાપટ્ટનમથી મદ્રાસ જેના નુરના દર નીચે મુજબ છે.

કલકત્તાથી મદ્રાસ ટનદીઠ રૂ. ૬૦૦ લેખે, કલકત્તાથી વિશાખાપટ્ટનમ ટનદીઠ રૂ. ૫૦૦ લેખે. વિશાખાપટ્ટનમથી મદ્રાસ ટનદીઠ રૂ. ૪૦૦ લેખે. પ્રાઈમેજ ૧૦ ટકા લેખે, એડ્રેસ કમિશન ૫ ટકા, દલાલી ૨.૫ ટકા લેખે ગણો. નૂરનો વીમો ૦.૫ ટકા લેખે લેવામાં આવ્યો છે. જહાજનો સફર દરમિયાન વીમો ૧ ટકા લેખે લીધો હતો. ઘસારો વાર્ષિક ૩ ટકા લેખે ગણવાનો છે.

જહાજની મૂળ કિંમત રૂ. ૧ કરોડ છે. જુદા જુદા બંદરે નીચે મુજબ ખર્ચા થયા હતા.

વિગત	કલકત્તા	વિશાખાપટ્ટનમ	મદ્રાસ
બંદરી ખર્ચા	૩૬,૦૦૦	૨૦,૦૦૦	૨૦,૦૦૦
કોલસાની ખરીદી	૧,૦૦,૦૦૦	૩૦,૦૦૦	-
કેપ્ટનનો પગાર	૭,૦૦૦	૨,૦૦૦	૧૦,૦૦૦
ખારવાનો પગાર	૧૦,૦૦૦	૨૦,૦૦૦	૧૫,૦૦૦

સફર દરમિયાન સ્ટોર્સ રૂ. ૫૦,૦૦૦નો સ્ટોક ખરીદયો હતો. સ્ટોર્સનો શરૂનો સ્ટોક ૪૦,૦૦૦ અને છેવટનો સ્ટોક રૂ. ૩૦,૦૦૦ હતો. કોલસાનો શરૂનો સ્ટોક રૂ. ૧૦,૦૦૦ અને છેવટનો સ્ટોક રૂ. ૩૦,૦૦૦ હતો. સફરના નક્કી થયેલ સમયપત્રક મુજબ તે નજીકના ભવિષ્યમાં કલકત્તા પરત ફરવાનું નથી. મેનેજરનો પગાર દર મહિને રૂ. ૮૦,૦૦૦ હતો. સફરખાતું તૈયાર કરો.

૬ ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે ત્રણ)

(૧) ગાર્નર વિ. મુરે કેસની મર્યાદા

(૨) મહત્તમ નુકસાનની પદ્ધતિ

(૩) ચોખ્ખી મિલકતની પદ્ધતિ

(૪) પાકા સરવૈયાનું કાર્ય

(૫) સફરખાતું તૈયાર કરવાના હેતુઓ.

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) As per the instruction no. **1** of page no. **1**.

(2) Questions No. 1 is compulsory.

(3) Questions No. 2 to 6 carry equal marks.

(4) Show your necessary calculation.

1 (1) Address commission for a voyage is Rs. 18,150, which is 5% on out ward freight and 5% on return freight the proportion of address commission on return and inward freight is 4:6 primage is 20% of freight. The freight on return inward voyage including primage will be return? **10**

(2) A, B, C and D are equal partners. Their capital are Rs. 56,250 (Cr.), Rs. 22,500 (Cr.), Rs. 22,500 (Dr.), Rs. 34,875 (Dr.) respectively. Realization loss is Rs. 22,500. D declared insolvent and nothing could be recovered from

his assets. Pass entry in the books of firm for D's capital deficiency. As per Garner V/s. Murray.

(3) Classify the following assets in to Tangible, Intangible and fictitious assets.
Underwriting commission, Land & Building, share discount, Machinery, Copy right, Cash, Preliminary Expenses, Railway sidings.

(4) A firm received 25,000 equity share of Rs. 10 each as purchase consideration. Out of these, 1/5th shares were sold out at 10% discount. Pass journal entry in the books of firm for sale of share.

(5) Aaju, Baju and Kaju are the partners sharing the profit/ loss in the ratio of 2:1:2 respectively. Their capital is Rs. 10,000, Rs. 9000 and Rs. 18,000 respectively. On selling of Assets, the first installment Rs. 17,000 is received. Distribute this installment among the partners by surplus capital method.

2 A, B and C are partners sharing profit and losses in ratio 1:1:3 the balance sheet was as under on 31-3-2011 when the firm was dissolved.

Balance sheet

Liabilities	Rs.	Assets		Rs.
Capital Account :		Fixed Assets		2,00,000
A	50,000	Investment		50,000
B	6,000	Stock		60,000
General Reserve	50,000	Debtors	54,000	
Investment Fluctuation Fund	14,000	- B.D.R.	14,000	40,000
Rajesh's Loan	20,000	Joint Life Policy		30,000
Depreciation Fund	50,000	Cash		10,000
Bills Payable	30,000	C's Capital		10,000
Creditors	1,80,000			
	4,00,000			4,00,000

Additional information

(1) Fixed assets realized 20% less of its depreciated value.

(2) 90% of the stock realized 90% where as remaining 10% of the stock realized 10% more.

(3) Joint life policy realized Rs. 10,000.

(4) A bills receivable discounted with the bank was dishonoured and Rs. 34,000 were paid to bank. No amount was received from the drawee.

(5) Dissolution expenses amounted to Rs. 11,200, X paid dissolution expenses on behalf of firm.

(6) B was declared insolvent and brought nothing from his personal estate.

Prepare necessary account according to Garner V/s Murry decision.

OR

2 Sneh, Het, Preet and Prem are equal partners. They agreed to wind up the business on 31-3-2011 when their position was as follows :

Liabilities		Assets	
Capital		Cash	600
Sneh	18,000	Sundry Debtors	10,680
Het	9,000	Stock	7,500
Sundry Creditors	8,310	Fixtures and Fittings	930
Bills Payable	6,822	Machinery	13,322
		Free hold assets	8,700
		Capital	
		Preet	300
		Prem	2100
	42,132		42,132

The realization of assets was follows :

Sundry Debtors Rs. 8100

Machinery Rs. 5550

Stock Rs. 5925

Free hold assets Rs. 7830

Fixtures and fittings were taken over by sneh 300;

Creditors accepted Rs. 8274 in full settlement; bills payable paid in full

An outstanding liability of Rs. 819 not included in the above balance sheet had to be paid in the course of dissolution, prem be come was declared insolvent and could not pay anything towards his dues.

Show realization account, cash account and partners capital account applying Garner Vs. Murray decision.

3 O, P and Q are partners sharing profit and losses in the ratio 5:3:2 their balance sheet as on 31-3-2011 is as under :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital :		Goodwill	1,60,000
O	3,84,000	Building	5,76,000
P	3,20,000	Machinery	4,80,000
Q	2,56,000	Stock	3,84,000
R's loan	1,92,000	Debtors	2,56,000
Profit and Loss A/c.	64,000	Bank Balance	64,000
Outstanding Expenses	1,28,000		
Pension Fund	96,000		
Creditors	2,24,000		
Workers compensation Fund	2,56,000		
	19,20,000		**19,20,000**

The firm is converted into ABC Ltd. Under following conditions :

1. All the tangible assets are taken over by Co.
2. To pay R's loan at 15% premium,. 10% pref. shares of face value of Rs. 10 each are given.
3. 1,60,000 equity shares of ABC Ltd. Each of Rs. 10 at the price of Rs. 12 and cash Rs. 64,000 are given to the firm.
4. The creditors accept 10% debenture of Rs. 100 each in full settlement of 80% of their claims.
5. The remaining liabilities of the firm are taken over by ABC Ltd.
6. The partners distribute the equity share of ABC Ltd. In ratio of 3:2:1.

Prepare

1. Realization Account,
2. Partner's Capital Account
3. Cash / Bank Account.

OR

3. Janu, Basu and Dhruvi are partners of a firm sharing the profit and loss in the proportion 5:3:2 respectively, the balance sheet on March 31, 2011 is under :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital A/c.		Motor Car	85.000
Janu	1,50,000	Furniture	1,35,000
Basu	1,20,000	Investment	80,000
Dhruvi	80,000	Stock	90,000
General Reserve	55,000	Debtors	95,000
Creditors	85,000	Cash	5,000
	4,90,000		**4,90,000**

On that date they decided to sell their business (except cash) to Sapna Basu. The company took over the following assets.

Motor Car.	Rs. 78,000
Furniture	Rs. 1,30,000
Investment	Rs. 90,000
Stock	Rs. 87,500
Debtors	Rs. 93,800
Goodwill	Rs. 1,50,000

Company paid 35,000 equity share each of Rs. 10 at 20% premium and rest of the amount in cash. Partners sold 15,000 share at Rs. 20 each and rest of the share were taken by them according to their profit and loss sharing ratio.

Prepare :

1. Realization Account
2. Partner's Capital Account
3. Cash / Bank Account.

4. Amroli, Bamroli and Saroli were the partners of firm sharing the profit and loss in the ratio 6:4:2 respectively. On June 31, 2011 they decided to dissolve the firm on that date their financial position was as followsv :

Partner's Capital

Amroli.	Rs.	36,000
Saroli	Rs.	15,000
Bamroli	Rs.	27,000
Amroli's Loan	Rs.	9,000
Creditors	Rs.	18,000

It was decided to share the net amount of the assets at the end of the month the information about sale proceeds and expenses was as follows :

Month	Stock	Furntirue	Debtors	Disso. Expeses
January	8,000	900	7,000	1,500
February	3,000	600	7,200	600
March	9,000	-	3,900	900
April	9,500	-	4,000	900

Prepare the statement of cash distribution according to surplus capital method.

OR

4. Aju, Baju and Kaju are partners sharing profit and loss in 2:2:1 proportion their balance sheet as on 31st March, 2011 was as under :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital :		Building	70,000
Aju	52,500	Debtors	35,000
Baju	26,250	Stock	21,875
Kaju	17,500	Machinery	26,250
Profit and Loss A/c.	17,500	Cash	21,875
Bank Loan (Secured)	17,500		
Creditors	43,750		
	1,75,000		**1,75,000**

Assets were sold gradually by the following installments :

First Installments	39,375
Second Intallments	35,000
Third Installments	35,000
Fourth Installments	25,375

An amount of Rs. 7,000 were kept as dissolution expenses reserve, but the actual expenses was to Rs. 3,500. Prepare the statement of cash distribution according to maximum loss method.

5. Calculate from the following balance :

(1) Owner's Fund

(2) Current Liabilities

(3) Fixed Assets

(4) Current Assets

(5) Long term Liabilities

Capital	11,00,000
Provision of Taxes	1,15,000
Advertisement Suspense A/c.	1,00,000
Motor Car	3,00,000
Development Expenses	25,000
Bank Loan	2,00,000
Trademark	55,000
Bills Payable	85,000
Debtors	1,50,000
Bad Debt Reserve	10,000
Bank Overdraft	25,000
P.F.	35,000
Cash	1,18,000
Creditors	95,000
Investment Fluctuation Fund	20,000

Closing Stock	68,000
Copyright	42,000
Profit Loss A/c. (Dr.)	35,000
General Reserve	45,000
Workmen's Compensation Fund	87,000
Bills Receivable	33,000
Machinery	2,85,000
Goodwill	67,000
Land and Building	4,00,000
Outstanding Salary	15,000
Patents	55,000
Goods in Transit	25,000
Prepaid Insurance	5,000
Leasehold Assets	2,00,000
Public Deposit	1,10,000

OR

5. Akshar salied from Kolkata Port on 1/2/2011 and arrived at Madras Port on 31/3/2011 via Visakhapatnam Port.

The following goods were loaded :

1,00 tons and 200 tons at Kolkata Port for Madras Port and Visakhapatnam Port respectively.

Another 500 tons were loaded at Visakhapatnam port for Madras Port.

The freight charges were as under :

1. Kolkata Port to Madras Port Rs. 600 per ton.
2. Kolkata port to Visakhapatnam port Rs. 500 per ton
3. Visakhapatnam port to Madras port Rs. 400 per ton

The freight is subject to 10% primage, 5% address commission and 2.5% brokerage. The freight was insured at 0.5% the hull was insured for the voyage at 1%, 3% depreciation is provided per annum the cost of the ship is 1 crore.

The following expenses were incurred at different ports

	Kolkata	**Vishakhapatanam**	**Madras**
Port Charges	36,000	20,000	20,000
Coal Purchased	1,00,000	30,000	-
Captain Expenses	7,000	2,000	10,000
Harbor Wages	10,000	20,000	150,000

Store purchased for the voyage amounted to Rs. 50,000 opening stock of stores was Rs. 40,000 and closing stok was estimated at Rs. 30,000 stock of coal at the end was estimated at Rs. 30,000 as against stock of Rs. 10,000 at the beginning, this ship was not come back to Kolkata port in near future as part of the voyage program manager salaries per month Rs. 80,0000. Prepare voyage account.

6 Write a short note : (any **three**)

(1) Criticism against Garner Vs. Murray decision

(2) Maximum Loss Method

(3) Net Assets Method

(4) Functions of a Balance Sheet

(5) Ojectives of preparing Voyage Account.