

ML-122

July-2021

B.Com., Sem.-I**(SE-101 (A) : Financial Accounting – 1)**

Time : 2 Hours]

[Max. Marks : 50

- સૂચના : (1) વિભાગ-I ના દરેક પ્રશ્નના એક સરખા ગુણ છે.
 (2) વિભાગ-I માંથી કોઈપણ બે પ્રશ્નોના જવાબ લખો.
 (3) વિભાગ-II નો પ્રશ્ન નંબર-5 ફરજિયાત છે.

વિભાગ – I

1. તન, મન અને ધન સરખા પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેઓનું તા. 31-3-2020ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

20

જવાબદારી	રકમ (₹)	મિલકત અને લેણાં	રકમ (₹)
મૂડી ખાતા :		મકાન	1,50,000
તન :	50,000	ફર્નિચર	50,000
મન :	60,000	દેવાદારો	48,000
ધન :	70,000	રોકડ અને બેંક સિલક	40,000
સામાન્ય અનામત			
ભાગીદારોની લોન :			
તન :	30,000		
મન :	20,000		
બેંક ઓવર ડ્રાફ્ટ			
લેણદારો			
	1,80,000		
	15,000		
	50,000		
	17,200		
	25,800		
	2,88,000		2,88,000

ઉપરોક્ત તારીખે પેઢીનું વિસર્જન કરવામાં આવ્યું. મિલકતોના નીચે મુજબ ઉપજ્યા :

વિગત	રકમ (₹)
પહેલો હપ્તો	30,000
બીજો હપ્તો	40,000
ત્રીજો હપ્તો	1,03,000

વિસર્જન ખર્ચ માટે ₹ 7,000 અનામત રાખવામાં આવ્યા હતા. જ્યારે ખરેખર વિસર્જન ખર્ચ ₹ 10,000 થયો. ત્રીજા હપ્તો વખતે પાકતી એક ₹ 20,000 ની હુંડી બેંકમાં વટાવવામાં આવી હતી. ઉપરોક્ત માહિતીને આધારે મહત્તમ નુકશાનની પદ્ધતિથી ભાગીદારો વચ્ચે રોકડની હપ્તે હપ્તે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

2. (A) પી એમ કંપની લિમિ. ની તા. 1, એપ્રિલ, 2020 ના રોજ સ્થાપના કરવામાં આવી. જેણે શ્રી નીધિ બ્રધર્સનો ચાલુ ધંધો તા. 1 જાન્યુઆરી 2020 થી ખરીદિલ છે. તા. 31 ડિસેમ્બર, 2021 ના રોજ પુરા થતા હિસાબી વર્ષને લગતી માહિતી નીચે મુજબ છે :

10

- (1) તા. 31-12-2020ના રોજ પુરા થતા વર્ષનો કાચો નફો ₹ 2,40,000 હતો.
- (2) વર્ષ દરમ્યાનનું કુલ વેચાણ ₹ 21,60,000 હતું, જેમાં પ્રથમ ત્રણ માસનું વેચાણ ₹ 3,60,000 હતું.
- (3) વર્ષ દરમ્યાન થયેલ ખર્ચાઓની વિગતે નીચે મુજબ છે :

	₹
ડિરેક્ટર ફી	50,000
વેચાણ કમીશન	14,400
ઘસારો	72,000
માંડીવાળેલ પ્રાથમિક ખર્ચ	4,000
જાહેરાત ખર્ચ	
(કરાર મુજબ માસિક ₹ 1,600)	19,200

ઉપરોક્ત માહિતીના આધારે :

- (1) સમય ગુણોત્તર અને વેચાણ ગુણોત્તરની ગણતરી કરો.
- (2) નોંધણી પહેલા અને નોંધણી પછીનો નફો કે નુકશાન દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

- (B) ટૂંકનોંધ લખો : જાહેર પ્રજા માટે શેરબહાર પાડવા અંગે “સેબી”ની માર્ગદર્શિકા.

10

3. રાવણ બ્રધર્સનો ધંધો ખરીદવા માટે રઘુવીર કંપની લિમિ. ની સ્થાપના કરવામાં આવી. કંપનીની સત્તાવાર થાપણ દરેક ₹ 10 નો તેવા 1,00,000 શેરમાં વહેંચાયેલ છે. પેઢીનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

20

મૂડી-દેવાં	(₹)	મિલકત-લેણાં	(₹)
મૂડી :		જમીન અને મકાન	3,00,000
કુંભકર્ણ	1,50,000	પ્લાન્ટ અને મશીનરી	2,50,000
મેઘદ્રુત	3,50,000	ટૂંકાગાળાનાં રોકાણો	30,000
અનામત		સ્ટોક	1,00,000
બેન્કલોન		દેવાદારો	1,80,000
લેણદારો		લેણીહૂંડી	20,000
દેવીહૂંડી		બેંક સિલક	20,000
ઘસારા ફંડ			
(પ્લાન્ટ અને મશીનરી)	50,000		
	9,00,000		9,00,000

ધંધાની ખરીદી અંગેની શરતો નીચે મુજબ નક્કી કરવામાં આવેલ છે :

- (1) જમીન અને મકાન ₹ 3,10,000, સ્ટોક ચોપડે કિંમતના 10% ઓછી કિંમતે લેવો. આ ઉપરાંત અન્ય તમામ મિલકતો તેની ચોપડે કિંમતે લેવામાં આવી. પેઢીની તમામ જવાબદારીઓ પણ ખરીદનાર કંપનીએ સ્વીકારી.
- (2) પ્રાથમિક ખર્ચ ₹ 20,000 કંપની દ્વારા ચૂકવવામાં આવ્યો.
- (3) ધંધાની ખરીદી કિંમત પેટેના અવેજ રૂપે પુરેપુરા ભરપાઈ થયેલ 60,000 ઈક્વિટી શેર 10% પ્રીમિયમ, અને ₹ 40,000 રોકડમાં ચૂકવ્યા.
- (4) કંપનીએ 10,000 શેર 20% પ્રીમિયમ જાહેર જનતા માટે બહાર પાડ્યા, જે બધા જ શેર પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલ છે.

રઘુવીર કંપની લિમિ. ના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ આપી. ખરીદી પછીનું કંપનીધારા-2013 મુજબનું પાકું સરવૈયું બનાવો.

4. તા. 31-03-2020ના રોજનું અમુલ લિમિ. નું કાયું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

20

ઉધાર બાકી	₹	જમા બાકી	₹
ચૂકવેલ ડિબેચર વ્યાજ બાકી હુસા	33,000	શેરમૂડી સામાન્ય અનામત	22,00,000
ખરીદી	1,10,000	ડિબેચર પરત અનામત	1,32,000
શરૂઆતનો સ્ટોક	11,00,000	10%ના ડિબેચર	88,000
દેવાદારો	1,76,000	જાહેર થાપણો	4,40,000
ટેલીફોન ડિપોઝીટ	4,40,000	ખરીદ પરત	1,76,000
10%ની સરકારી લોન	66,000	વેચાણ	44,000
જમીન મકાન	2,20,000	લેણદારો	26,40,000
પ્લાન્ટ ચંત્રો	30,80,000	નર્હા મંગાવેલ ડિવિડન્ડ	66,000
વેચાણ પરત	5,06,000	ઘાલખાધ અનામત	22,000
પગાર અને ઓફિસ ખર્ચા	55,000	નફા નુકશાન ખાતું (1-4-2019)	39,600
	1,54,000		92,400
	59,40,000		59,40,000

વધારાની માહિતી :

- (1) આખર સ્ટોકનું મૂલ્ય ₹ 88,000 છે.
- (2) ચાલુ વર્ષના ચોખ્ખા નફાના 50% લેખે કરવેરાની જોગવાઈ કરો.
- (3) દેવાદારો પર 10% લેખે ઘાલખાત અનામતની જોગવાઈ કરો.
- (4) ₹ 44,000 સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જાઓ.
- (5) શેરમૂડી પર 10% લેખે ડિવિડન્ડની જોગવાઈ કરો.

કંપનીધારા 2013ની જોગવાઈઓ પ્રમાણે પરિશિષ્ટ-3 મુજબ વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

વિભાગ – II

5. નીચે આપેલ વિકલ્પોમાંથી યોગ્ય વિકલ્પ પસંદ કરી જવાબ આપો. (ગમે તે પાંચ) 10
- (1) કંપનીધારા મુજબ શેર અરજી સાથે ઓછામાં ઓછી _____ રકમ મંગાવવી જરૂરી છે.
 (a) ₹ 10 (b) ₹ 15
 (c) મૂળ કિંમતના 5% (d) ઉપરનાં માંથી કોઈ નહીં
- (2) કયા શેરનો સમાવેશ બહાર પાડેલ અને ભરપાઈ થયેલ શેરમૂડીમાં કરવામાં આવે છે ?
 (a) સ્વેટ ઈક્વિટી (b) પુનઃખરીદેલ શેર
 (c) સંભવિત ઈક્વિટી શેર (d) એકપણ નહીં
- (3) વિસર્જન ખર્ચ માટેની અનામત રકમ કયા હિસાબમાંથી બાદ કરવામાં આવે છે ?
 (a) બીજા હિસા (b) પ્રથમ હિસા
 (c) ત્રીજા હિસા (d) છેલ્લા હિસા
- (4) રોકડની હપ્તે હપ્તે વહેંચણીમાં નફાનુકશાન ખાતાની જમા બાકી _____
 (a) ભાગીદારની મૂડીમાંથી બાદ થાય (b) ભાગીદારોની મૂડીમાં ઉમેરાય
 (c) વહેંચણી થશે નહિ (d) રોકડ માંથી બાદ થશે
- (5) નોંધણી પહેલાંનો નફો _____ ખાતે લઈ જવામાં આવે છે.
 (a) સામાન્ય અનામત (b) મૂડી અનામત
 (c) પાઘડી (d) અનામત ભંડોળ
- (6) નોંધણી પહેલાંનો નફોએ _____ ગણાય.
 (a) મૂડી નફો (b) મહેસૂલી આવક
 (c) મૂડી આવક (d) મહેસૂલી નફો
- (7) જ્યારે દરેક પ્રકારના ચુકવેલ અવેજની વિગતો આપવામાં ન આવેલ હોય ત્યારે ખરીદ કિંમત કઈ પદ્ધતિથી શોધવામાં આવે છે ?
 (a) અવેજ પદ્ધતિ (b) મૂલ્યાંકન પદ્ધતિ
 (c) યોજ્જી મિલકત પદ્ધતિ (d) એકપણ નહીં
- (8) નીચેના પૈકી કઈ રકમ માલિકિના ભંડોળ ગણાય ?
 (a) અનામત ભંડોળ (b) ભાગીદારની લોન
 (c) બેંક ઓવર ડ્રાફ્ટ (d) એકપણ નહીં
- (9) ડિવિડન્ડ સામાન્ય રીતે _____ શેરમૂડી પર ચુકવાય.
 (a) વસૂલ આવેલ (b) બહાર પાડેલ
 (c) અનામત શેરમૂડી (d) સત્તાવાર
- (10) કોર્પોરેટ ડિવિડન્ડ ટેક્સ _____ પર ગણાવામાં આવે છે.
 (a) સૂચિત ડિવિડન્ડ પર (b) કરવેરા પછીના નફા
 (c) આવકવેરાની જોગવાઈ (d) ધંધાકીય પ્રવૃત્તિમાંથી થતી આવક

ML-122

July-2021

B.Com., Sem.-I**(SE-101 (A) : Financial Accounting – 1)**

Time : 2 Hours]

[Max. Marks : 50

- Instructions :** (1) All Questions in **Section I** carry equal marks.
 (2) Attempt any **TWO** questions in **Section I**.
 (3) Question **5** in **Section II** is **COMPULSORY**.

Section – I

1. Tan, Man and Dhan are the partners in a firm sharing profit and losses in equal ratio. The Balance Sheet of their firm as on 31-3-2020 is as under. 20

Liabilities	Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Capital :		Building	1,50,000
Tan : 50,000		Furniture	50,000
Man : 60,000		Debtors	48,000
Dhan : 70,000	1,80,000	Cash & Bank Balance	40,000
General Reserve	15,000		
Partner's Loan :			
Tan : 30,000			
Man : 20,000	50,000		
Bank Overdraft	17,200		
Creditors	25,800		
	2,88,000		2,88,000

The firm was dissolved on the above date and assets realized in the following instalments :

Particulars	Amount (₹)
First instalment	30,000
Second instalment	40,000
Third instalment	1,03,000

₹ 7,000 was reserved for dissolution expenses, while actual dissolution expenses amounted to ₹ 10,000. A bill receivable of ₹ 20,000 maturing at the time of 3rd installment was discounted with the bank.

From the above information, prepare a statement showing piecemeal distribution of cash among the partners as per "Maximum Loss method."

2. (A) PM Co. Ltd. was incorporated on 1st April, 2020 to purchase a running business of Nidhi Brothers from 1st January 2020. The accounts of the year ending on 31st December 2021 present following position : 10

- (1) The gross profit for the year ending on 31-12-2020 was ₹ 2,40,000.
- (2) The sales for the year was ₹ 21,60,000 of which the sales for the first 3 months was ₹ 3,60,000.
- (3) The expenses during the year were as follows :

	₹
Director's fees	50,000
Sales Commission	14,400
Depreciation	72,000
Preliminary expenses written off	4,000
Advertisement expenses (Under contract at the rate of ₹ 1,600 per month)	19,200

From the above particulars :

- (1) Calculate the Time ratio and Sales ratio.
- (2) Prepare a statement showing profit or Loss to prior and after incorporation.

- (B) Write a Note on : SEBI Guidelines for public issue. 10

3. The Raghuvir Company Ltd. was incorporated to purchase the business of Ravan Brothers. The authorized capital of the company is 1,00,000 equity shares of ₹ 10 each. The Balance Sheet of the firm was as under : 20

Liabilities	(₹)	Assets	(₹)
Capital :		Land & buildings	3,00,000
Kumbhkarn	1,50,000	Plant & Machinery	2,50,000
Meghdut	3,50,000	Short term investments	30,000
Reserves	1,50,000	Stock	1,00,000
Bank Loan	1,00,000	Debtors	1,80,000
Creditors	75,000	Bill Receivable	20,000
Bills payable	25,000	Bank Balance	20,000
Depreciation Fund (Plant & Machinery)	50,000		
	9,00,000		9,00,000

Conditions for the business purchase were as under :

- (1) Land & building at ₹ 3,10,000, stock valued at 10% less and other assets were taken over at book value and all the liabilities are to be accepted by the company.
- (2) Preliminary expenses of ₹ 20,000 paid by the company.

- (3) Purchase consideration is to paid in 60,000 fully paid up equity shares at 10% Premium, ₹ 40,000 in cash.
- (4) The company issued 10,000 equity shares to the public at 20% premium, which were all taken up and paid for.

Draft journal entries in the books of Raghuvir Co. ltd. and draw the Balance-Sheet of the company as per company Act 2013.

4. The following balance were extracted from the books of Amul Ltd. as on 31-03-2020. **20**

Debit Balance	₹	Credit Balance	₹
Interest paid on Debentures	33,000	Share Capital	22,00,000
Call in arrears	1,10,000	General Reserve	1,32,000
Purchase	11,00,000	Debentures Red. Reserve	88,000
Opening Stock	1,76,000	10% Debentures	4,40,000
Debtors	4,40,000	Public Deposits	1,76,000
Telephone Deposits	66,000	Purchase Return	44,000
10% Government loan	2,20,000	Sales	26,40,000
Land & Building	30,80,000	Creditors	66,000
Plant & Machinery	5,06,000	Uncalled dividend	22,000
Sales Return	55,000	Bad Debts Reserve	39,600
Salary and Office Exp.	1,54,000	Profit & Loss A/C. (1-4-2019)	92,400
	59,40,000		59,40,000

Additional Information :

- (1) Value of Closing Stock was ₹ 88,000.
- (2) Provision for income tax is to be made 50% of the net profit of current year.
- (3) Provide Bad debts reserve on debtors by 10%.
- (4) Transfer ₹ 44,000 to General Reserve.
- (5) Make a provision for Dividend is 10% of share capital.

Prepare Annual Account as per schedule-3 of company Act, 2013.

Section – II

5. Give the correct answer from the following options (any **five**) **10**

(1) Minimum amount required to call on application is _____ as per companies Act.

- (a) ₹ 10 (b) ₹ 15
(c) ₹ 5% of Face Value (d) None of the above

(2) One of the following is included in the issued and paid up share capital _____.

- (a) Sweat Equity Shares (b) Buy Back of Shares
(c) Potential Equity Shares (d) None of the above

- (3) Amount reserved for dissolution expenses will be subtracted from _____ instalment.
- (a) Second (b) First
(c) Third (d) Last instalment
- (4) In piece meal distribution of cash, the credit balance of profit & loss account is _____
- (a) Deducted from partners' capital (b) Added in partners' Capital
(c) Should not be distributed (d) Deducted from cash.
- (5) Profit prior to incorporation is transferred to _____ Account.
- (a) General Reserve (b) Capital Reserve
(c) Goodwill (d) Reserve Fund
- (6) Profit of pre incorporation period is called _____.
- (a) Capital Profit (b) Revenue Income
(c) Capital Income (d) Revenue profit
- (7) If all types of full consideration are not given, then purchase price is found out by _____
- (a) Consideration Method (b) Evaluation method
(c) Net Assets Method (d) None of the above
- (8) Which of the following amount is treated as owners Funds ?
- (a) Reserve Fund (b) Loan of Partner
(c) Bank Overdraft (d) None of the above
- (9) Dividends are usually paid on
- (a) Paid up Capital (b) Issued Capital
(c) Reserve Capital (d) Authorised Capital
- (10) Corporate dividend Tax is computed on
- (a) Proposed dividend (b) Profit after tax
(c) Provision of Income tax (d) Business Income
-