

Seat No. : \_\_\_\_\_

# MD-110

March-2019

B.Com., Sem.-I

CE-101(A) : Financial Accounting – I

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) પાર્થ, પ્રગતિ અને પરેશ સરખા પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેઓનું તા. 31-3-2018 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. :

14

જવાબદારી	રકમ	મિલકત અને લેણાં	રકમ
<b>મૂડી ખાતાં :</b>		મકાન	50,000
પાર્થ 40,000		ચંત્રો	32,000
પ્રગતિ 30,000		દેવાદારો	50,000
પરેશ 10,000	80,000	રોકડ અને બેંક સિલક	40,000
<b>ભાગીદારોની લોન :</b>		નફા-નુકશાન ખાતું	18,000
પાર્થ 21,000			
પ્રગતિ 14,000	35,000		
તારણવાળી લોન	25,000		
લેણદારો	50,000		
	<b>1,90,000</b>		<b>1,90,000</b>

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

વિગત	રકમ
પહેલો હપ્તો	30,000
બીજો હપ્તો	40,000
ત્રીજો હપ્તો	56,000

વિસર્જન ખર્ચ માટે ₹ 5,000 અનામત રાખવામાં આવ્યા હતા. જ્યારે ખરેખર વિસર્જન ખર્ચ ₹ 3,000 થયો. ત્રીજા હપ્તા વખતે પાકતી એક ₹ 20,000ની હૂંડી બેંકમાં વટાવવામાં આવી હતી. ઉપરોક્ત માહિતીને આધારે મહત્તમ નુકશાનની પદ્ધતિથી ભાગીદારો વચ્ચે રોકડની હપ્તે-હપ્તે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

- (i) નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો : (ગમે તે એક) 7
- (1) ટૂંકનોંધ લખો : રોકડ વહેંચણીની મૂડી વધારાની પદ્ધતિ
  - (2) સમય ગુણોત્તર અને વેચાણ ગુણોત્તર ઉદાહરણ સાથે સમજાવો.
- (ii) જાનકી કંપની લિમિ. ની તા. 1, ઓક્ટોબર, 2017 ના રોજ સ્થાપના કરવામાં આવી. જેણે શ્રી પી.એમ. બ્રધર્સનો ચાલુ ધંધો તા. 1, જુલાઈ, 2017 થી ખરીદેલ છે. તા. 30, જૂન, 2018 ના રોજ પુરા થતા હિસાબી વર્ષને લગતી માહિતી નીચે મુજબ છે : 7
- (1) તા. 30/06/2018 ના રોજ પુરા થતા વર્ષનો કાચો નફો ₹ 1,20,000 હતો.
  - (2) વર્ષ દરમિયાનનું કુલ વેચાણ ₹ 10,80,000 હતું, જેમાં પ્રથમ ત્રણ માસનું વેચાણ ₹ 1,80,000 હતું.
  - (3) વર્ષ દરમિયાન થયેલ ખર્ચાની વિગત નીચે મુજબ છે :
 

ડિરેક્ટર ફી	₹ 25,000
ઘાલખાધ	₹ 7,200
પગાર અને સામાન્ય ખર્ચ	₹ 36,000
માંડી વાળેલ પ્રાથમિક ખર્ચ	₹ 2,000
જાહેરાત ખર્ચ (કરાર મુજબ માસિક ₹ 800) :	₹ 9,600

 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) નીચે આપેલ વિકલ્પોમાંથી યોગ્ય વિકલ્પ પસંદ કરી જવાબ આપો : (ગમે તે ચાર) 4
- (1) રોકડની હપ્તે હપ્તે વહેંચણીમાં નફા-નુકશાન ખાતાની ઉધાર બાકી.....
    - (a) ભાગીદારોની મૂડીમાંથી બાદ થાય
    - (b) ભાગીદારોની મૂડીમાં ઉમેરાય
    - (c) વહેંચણી થશે નહીં
    - (d) હપ્તામાંથી બાદ થશે
  - (2) રોકડની ટુકડે ટુકડે વહેંચણીમાં મૂડી વધારાની પદ્ધતિએ છેલ્લે દરેક ભાગીદારની મૂડી તુટ.....
    - (a) મૂડીની પ્રમાણમાં નથી હોતી
    - (b) નફા-નુકશાનના પ્રમાણમાં હોય છે.
    - (c) નફા-નુકશાનના પ્રમાણમાં નથી હોતી
    - (d) મૂડીના પ્રમાણમાં હોય છે.

- (3) વિસર્જન માટે અનામત રાખેલ રકમ કયા હપ્તામાંથી બાદ કરવામાં આવે છે ?
- (a) પ્રથમ હપ્તા (b) દ્વિતીય હપ્તા  
(c) છેલ્લા હપ્તા (d) (a) અને (c)
- (4) કંપનીએ ખરીદેલ મિલકત પરનો ધસારો
- (a) સમયના પ્રમાણમાં વહેંચાશે.  
(b) વેચાણના પ્રમાણમાં વહેંચાશે.  
(c) નોંધણી પછીનો ખર્ચ ગણાશે.  
(d) નોંધણી પહેલાનો ખર્ચ ગણાશે.
- (5) નોંધણી પહેલા ધંધામાં નુકશાન હોય તો તે \_\_\_\_\_ ઉધારાય છે.
- (a) નફા નુકશાન ખાતે (b) પાઘડી ખાતે  
(c) મૂડી અનામત ખાતે (d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહીં
- (6) નોંધણી પહેલાનો નફો શું ગણાય ?
- (a) મૂડી આવક (b) મહેસૂલી આવક  
(c) મૂડી નફો (d) મહેસૂલી નફો

2. (A) કૃપા કંપની લિમિટેડે દરેક ₹ 10 નો તેવા 25,000 ઈક્વિટી શેર 20% ના પ્રીમિયમ જાહેર જનતા માટે બહાર પાડ્યા. શેર પર નીચે મુજબની રકમ મંગાવવામાં આવેલ હતી :

14

શેર અરજી વખતે	₹ 4 શેર દીઠ
શેર મંજૂરી વખતે	₹ 4 શેર દીઠ (પ્રીમિયમ સહિત)
શેર પ્રથમ અને છેલ્લા હપ્તા વખતે	₹ 4 શેર દીઠ

કુલ 32,000 શેર માટે અરજીઓ મળી. જેમાંથી કંપની દ્વારા 2000 શેર અરજીઓને નામંજૂર કરવામાં આવી અને તેના નાણાં પરત કરવામાં આવ્યા. જ્યારે 30,000 શેરોની પ્રમાણસર ફાળવણી કરવામાં આવી અને અરજી સાથે વધારે આવેલાં નાણાં મંજૂરી પેટે જમા કરવામાં આવ્યાં. નીચે જણાવેલ શેરો સિવાય બાકીના શેરો પર બધા હપ્તાની પૂરેપૂરી રકમ મળી ગયેલ છે.

- (a) રામે 1,000 શેર પર મંજૂરી અને હપ્તાની રકમ ભરેલ નથી.  
(b) લીલાએ 500 શેર પર હપ્તાની રકમ ભરેલ નથી.

કંપની દ્વારા આવા શેરો જપ્ત કરવામાં આવ્યા અને શેરદીઠ ₹ 7 લઈને પુનઃબહાર પાડવામાં આવ્યા. કૃપા કંપની લિમિટેડના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો.

અથવા

- (i) નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો : (ગમે તે એક) 7
- (1) ટૂંકનોંધ લખો : શેર જપ્તી અને જપ્ત થયેલ શેર ફરી બહાર પાડવા.  
 (2) સમગ્ર શેર વેચાણના સોદાના ફાયદા-મર્યાદા ચર્ચો.
- (ii) (1) વિરાજ લિમિટેડે દરેક ₹ 11 નો એક એવા કેટલાક ઈક્વિટી શેર બહાર પાડ્યા જેના પર ₹ 9 (પ્રીમિયમ સહિત) મંગાવેલ હતા. એક શેરહોલ્ડર કે જે 1,100 શેર ધરાવતા હતા. તેને શેરદીઠ ₹ 7 (પ્રીમિયમ સહિત) ભરેલ હતાં. કંપનીએ આ બધા જ શેરો જપ્ત કર્યા અને તેમાંથી 100 શેરો જાહેર જનતા માટે શેર દીઠ ₹ 7.5 લઈ પૂર્ણ ભરપાઈ ગણીને ફરી બહાર પાડ્યા. કંપનીના ચોપડામાં શેર જપ્તી અને શેર ફરી બહાર પાડવાની આમનોંધ લખો. 7
- (2) વેદ લિમિટેડે દરેક ₹ 12 નો એક એવા કેટલાક ઈક્વિટી શેર જાહેર જનતા માટે બહાર પાડ્યા. જેના પર શેરદીઠ ₹ 12 (પ્રીમિયમ સહિત) મંગાવામાં આવ્યા હતાં. એક શેરહોલ્ડર કે જે 111 શેર ધરાવતા હતાં. તેને શેરદીઠ ₹ 11 (પ્રીમિયમ સહિત) ભરેલ હતાં. કંપનીએ આ બધા જ શેરો જપ્ત કર્યા. જપ્ત કરેલ બધા જ શેરો જાહેર જનતા માટે શેરદીઠ ₹ 11 લઈ ફરી બહાર પાડ્યા. કંપનીના ચોપડામાં શેર જપ્તી અને શેર ફરી બહાર પાડવાની આમનોંધ લખો.

- (B) નીચે આપેલ વિકલ્પોમાંથી યોગ્ય વિકલ્પ પસંદ કરી જવાબ આપો : (ગમે તે ચાર) 4
- (1) ટેબલ 'A' મુજબ બાકી હપ્તા ઉપર કંપની વધુમાં વધુ \_\_\_\_\_ વ્યાજ વસુલ કરી શકે.  
 (a) 6% (b) 18%  
 (c) 12% (d) 5%
- (2) જ્યારે શેર જપ્ત થાય ત્યારે જપ્ત થયેલ શેર પર મંગાવેલ રકમ \_\_\_\_\_ ઉધાર થશે.  
 (a) શેર મૂડી ખાતે (b) શેર હપ્તા ખાતે  
 (c) મૂડી અનામત ખાતે (d) શેર જપ્તી ખાતે
- (3) ₹ 10 નો એક એવા ઈક્વિટી શેરની અરજી સાથે ઓછામાં ઓછી મંગાવવાની રકમ  
 (a) ₹ 0.50 (b) ₹ 0.10  
 (c) ₹ 0.15 (d) ₹ 0.20
- (4) જાહેર જનતામાં શેર બહાર પાડતા પહેલાં, કંપની બેંક કે સમર્થક સાથે બધા જ શેર ખરીદી લેવાનો જે કરાર કરે છે તેને \_\_\_\_\_ કહે છે.  
 (a) સમગ્ર શેર વેચાણ સોદો (b) બુક બિલ્ડીંગ  
 (c) સ્વેટ ઈક્વિટી (d) ભાવી ઈક્વિટી

- (5) કઈ પદ્ધતિમાં શેરની કિંમત મધ્યસ્થીઓ દ્વારા એક પછી એક પગલાં દ્વારા નક્કી થાય છે ?
- (a) બુક બિલ્ડીંગ (b) સમગ્ર શેર વેચાણ સોદ્દો  
(c) સ્વેટ ઇક્વિટી (d) ભાવી ઇક્વિટી
- (6) પોતાના શેર પાછા ખરીદવાની ટેન્ડર પદ્ધતિમાં શેર પાછા ખરીદવાની દરખાસ્ત કરવા માટે શેરહોલ્ડરોને કેટલી મુદત આપવામાં આવે છે ?
- (a) 15 દિવસથી ઓછા નહીં અને 30 દિવસથી વધુ નહિ  
(b) 15 દિવસથી વધુ નહીં અને 30 દિવસથી ઓછી નહિ  
(c) 30 દિવસથી ઓછા નહીં અને 15 દિવસથી વધુ નહિ  
(d) (a) અને (b)

3. (A) પી.એમ. લિમિટેડનું તા. 31-3-2018 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

14

જવાબદારી	₹	મિલકત લેણાં	₹
દરેક ₹ 100 નો તેવા 2,000 ઇક્વિટી શેર	2,00,000	કાયમી મિલકતો	6,40,000
15% ના 1,000 રિડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર		રોકાણો	1,00,000
દરેક ₹ 100 નો	1,00,000		
10% ના 2,000 રિડીમેબલ પ્રેફરન્સ		ચાલુ મિલકત	1,52,500
શેર, શેરદીઠ ₹ 100 ભરપાઈ	2,00,000		
નફા નુકશાન ખાતું	80,900	બેંક સિલક	87,000
સામાન્ય અનામત	3,00,000	પ્રાથમિક ખર્ચ	10,400
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	19,000		
ચાલુ જવાબદારી	90,000		
	<b>9,89,900</b>		<b>9,89,900</b>

કંપની દ્વારા બંને પ્રકારના પ્રેફરન્સ શેર ને 10% પ્રીમિયમે પરત કરવાનું નક્કી કર્યું. જે માટે રોકાણો ₹ 73,000માં વેચવામાં આવ્યા. આ માટે કંપની દ્વારા જરૂરી સંખ્યામાં ઇક્વિટી શેર દરેક ₹ 100 નો તેવા 10% પ્રીમિયમે બહાર પાડવામાં આવ્યા. લઘુત્તમ બેન્ક સિલક ₹ 50,000 જાળવવામાં આવે છે. કંપની દ્વારા મૂડી પરત અનામતમાંથી વર્તમાન શેરહોલ્ડરોને તેમને ધારણ કરેલ દરેક 2 શેર દીઠ 1 શેર બોનસ તરીકે આપવાનું નક્કી કર્યું. જરૂરી આમનોંધ લખી કંપની ધારા 2013 મુજબનું નવું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

- (i) નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો : (ગમે તે એક) 7
- (1) પ્રેફરન્સ શેર પરત કરવા અંગે કંપની ધારા 2013 ની કલમ 55માં જણાવેલ જોગવાઈ જણાવો.
- (2) હકના શેર અંગે 'સેબી' રેગ્યુલેશનમાં જણાવેલ જોગવાઈઓ ચર્ચો.

(ii) દિવાલી લિમિટેડનું તા. 31/03/2018 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું :

7

જવાબદારી	₹	મિલકતો	₹
₹ 100 નો એક એવા 5,000 ઈક્વિટી શેર	5,00,000	કાયમી મિલકતો	4,00,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	15,000	સ્ટોક	1,50,000
સામાન્ય અનામત	70,000	દેવાદારો	1,00,000
નફા નુકશાન ખાતું	1,00,000	બેંક સિલક	50,000
લેણદારો	15,000		
	<b>7,00,000</b>		<b>7,00,000</b>

કંપનીએ 5 ઈક્વિટી શેરના બદલામાં 1 શેર બોનસ તરીકે આપવાનું નક્કી કર્યું. જે માટે શેર અનામત ભંડોળમાંથી ₹ 35,000 જામીનગીરી પ્રીમિયમની પૂરેપૂરી રકમ અને બાકીની રકમ નફા નુકશાન ખાતામાંથી લેવાનું નક્કી કર્યું. કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો અને કંપનીધારા 2013 મુજબનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

(B) નીચે આપેલ વિકલ્પોમાંથી યોગ્ય વિકલ્પ પસંદ કરી જવાબ આપો : (ગમે તે ત્રણ)

3

- (1) M.R.T.P. એક્ટમાં જણાવેલ શરતો મુજબ નવા શેરો વર્તમાન શેરહોલ્ડરો સિવાય.
  - (a) ગમે તેને આપી શકે
  - (b) ફક્ત ડિરેક્ટરને જ આપી શકે
  - (c) ફક્ત ડિબેચર હોલ્ડરને જ આપી શકે
  - (d) ફક્ત લેણદારોને જ આપી શકે
- (2) કંપની \_\_\_\_\_ ના બદલામાં બોનસ શેર બહાર પાડી શકે નહીં.
  - (a) ચુકવવાની બાકી લોન
  - (b) ડિબેચર
  - (c) ડિવિડન્ડ
  - (d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહીં
- (3) પી. એમ. લિમિ. તેના ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને દર ત્રણ શેરે એક હકનો શેર ₹ 10 નો તેવો ₹ 20 ના ભાવે ખરીદવાની દરખાસ્ત કરેલ છે. કંપનીના શેરની બજાર કિંમત ₹ 32 છે. હકના શેરનું મૂલ્ય શોધો.
  - (a) ₹ 4
  - (b) ₹ 2
  - (c) ₹ 3
  - (d) ₹ 5
- (4) કંપની ધારા 2013 ની કલમ 55 મુજબ રિડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર પરત કરવા \_\_\_\_\_ નો ઉપયોગ થઈ શકે.
  - (a) શેર બહાર પાડીને મેળવેલ ઉપજમાંથી
  - (b) નફા-નુકશાન ખાતાની જમા બાકીમાંથી
  - (c) મહેસૂલી અનામતમાંથી
  - (d) ઉપરોક્ત બધા
- (5) પ્રેફરન્સ શેર પરત પ્રીમિયમ \_\_\_\_\_ સામે માંડીવાળી શકાય.
  - (a) સામાન્ય અનામત
  - (b) જામીનગીરી પ્રીમિયમ
  - (c) મૂડી અનામત
  - (d) ઉપરના બધા જ

4. (A) શિવાંગ લિમિટેડના કાચા સરવૈયામાં તા. 31-03-2018 ના રોજની માહિતી નીચે મુજબ છે :

14

ઉધાર	₹	જમા	₹
કાચામાલની ખરીદી	12,00,000	ઈક્વિટી શેર મૂડી (દરેક ₹ 100 નો	
દેવાદારો	3,00,000	તેવા)	10,00,000
પગાર અને મજૂરી	3,00,000	8% પ્રેફરન્સ શેરમૂડી (દરેક ₹ 100 નો	
		તેવા)	10,00,000
SBI લોન પર વ્યાજ	10,000	સામાન્ય અનામત	5,00,000
કામચલાઉ રોકાણો	1,20,000	લેણદારો	1,50,000
લેણી હૂંડી	90,000	10% ની SBI લોન (તા. 1-4-2017	2,00,000
ઓફિસ ખર્ચા	80,000	થી 31-3-2020 સુધીની)	
સ્ટોક (1-4-2017)	30,000	નફા નુકશાન ખાતું	3,00,000
ટેલિગ્રામ અને પોસ્ટેજ	70,000	10% ના ડિબેંચર	5,00,000
સ્ટેશનરી ખર્ચ	80,000	દેવી હૂંડી	70,000
કર્મચારીનું બોનસ	2,20,000	ચોખ્ખું વેચાણ	25,00,000
બેંક ચાર્જિસ	10,000	ટૂંકાગાળાની લોન	2,00,000
મોટરકાર	8,00,000	અન્ય આવક	3,00,000
મશીનરી	12,00,000	મળેલ ડિવિડન્ડ	50,000
ફર્નિચર	2,00,000	રોકાણ વેચાણનો નફો	30,000
જમીન અને મકાન	20,00,000		
ડિબેંચર વ્યાજ	50,000		
વેચાણ ખર્ચ	40,000		
	<b>68,00,000</b>		<b>68,00,000</b>

વધારાની માહિતી :

- (1) આખર સ્ટોકની કિંમત ₹ 50,000 છે.
  - (2) મશીન પર 10%, જમીન અને મકાન પર 15% અને મોટરકાર પર 5% ઘસારાની જોગવાઈ કરવામાં આવેલ હતી.
  - (3) નફામાંથી ₹ 50,000 સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જવામાં આવ્યા.
  - (4) ચાલુ વર્ષ ₹ 70,000 ની કરવેરાની જોગવાઈ કરાવાની છે.
  - (5) દેવાદારોમાં ₹ 40,000 ના દેવાદારો 6 માસથી વધુ સમયના છે.
- કંપની ધારા 2013 માં જણાવેલ પરિશિષ્ટ 3 મુજબ વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

અથવા

- (i) નીચેના પ્રશ્નો જવાબ આપો : (ગમે તે એક) 7
  - (1) કંપની ધારા 2013 માં જણાવેલ ડિવિડન્ડ અંગેની જોગવાઈઓ સમજાવો.
  - (2) કંપની ધારા 2013 માં જણાવ્યા મુજબનું નફા નુકસાન ખાતું કાલ્પનિક આંકડાઓ લઈ તૈયાર કરો.

- (ii) અમુલ કંપની લિમિટેડનું તા. 31મી માર્ચ 2018ના રોજના કાચા સરવૈયું નીચેની બાકી બતાવે છે :

7

ખાતાનું નામ	ઉધાર ₹	જમા ₹
કરવેરાની જોગવાઈ (1-4-2017)		10,000
અગાઉથી ચુકવેલ આવકવેરો (1-4-2017)	7,500	
અગાઉથી ચુકવેલ આવકવેરો (ચાલુ વર્ષ દરમિયાન ચુકવેલ)	10,000	
મૂળ સ્થાનેથી કપાયેલ કરવેરા	750	1,250
નફા-નુકશાન ખાતું (1-4-2017)		15,000

પાછલું વર્ષ 2016-17 ની કરવેરાની આકરણી ચાલુ વર્ષ દરમિયાન પૂર્ણ કરવામાં આવી અને ₹ 11,000 ની કરવેરાની જવાબદારી નક્કી કરવામાં આવી. કંપનીનો ચાલુ વર્ષનો નફો ₹ 25,000 હતો. કંપની ચાલુ વર્ષ દરમિયાન નફાના 50% લેખે કરવેરાની જોગવાઈ કરે છે. ઉપરોક્ત વ્યવહારોની આમનોંધ લખો અને કંપનીના પાકા સરવૈયા અને નફા નુકશાન ખાતા પર તેની શું અસર થશે તે જણાવો.

- (B) નીચે આપેલ વિકલ્પોમાંથી યોગ્ય વિકલ્પ પસંદ કરી જવાબ આપો : (ગમે તે ત્રણ)
- (1) જો ઉધાર વેચાણ ₹ 30,000 (જે કુલ વેચાણના 10% છે); ખરીદી 2,25,000; શરૂનો સ્ટોક ₹ 30,000 અને આખર સ્ટોક ₹ 30,000 હોય તો ખરીદી પર કાચા નફાનો દર કેટલો થશે ?
- (a) 33.33% (b) 25%
- (c) 33.67% (d) 67.33%
- (2) કંપની ધારા 2013 ની \_\_\_\_\_ મુજબ કંપનીએ તેની વાર્ષિક સભામાં નાણાકીય વર્ષના અંતનું પાકું સરવૈયું, નફા નુકશાન ખાતું અને રોકડ પ્રવાહ પત્રક રજૂ કરવું જરૂરી છે.
- (a) કલમ 129 (b) કલમ 128
- (c) કલમ 209 (d) કલમ 233
- (3) શેર જપ્તીની રકમ પાકા સરવૈયામાં નીચે મુજબ દર્શાવાય છે :
- (a) ઈક્વિટી શેર મૂડીમાં રકમ ઉમેરીને (b) અનામત અને વધારાના મથાળા હેઠળ
- (c) શેર મૂડીમાંથી બાદ કરવામાં આવશે (d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહીં
- (4) નહીં ચુકવેલ ડિવિડન્ડ પાકા સરવૈયામાં \_\_\_\_\_ મથાળા હેઠળ બતાવાશે.
- (a) શેરમૂડી (b) તારણવાળી જવાબદારી
- (c) અનામત અને વધારો (d) ચાલુ જવાબદારી અને જોગવાઈ
- (5) \_\_\_\_\_ એ ચાલુ જવાબદારી અને જોગવાઈના મથાળા હેઠળ બતાવવામાં આવે છે.
- (a) બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ (b) દેવીહૂડી
- (c) અગાઉથી ચુકવેલ ખર્ચા (d) (a) અને (b)



**MD-110**

March-2019

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

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) Parth, Pragati and Paresh are the partners in a firm sharing profit and losses in equal ratio. The Balance Sheet of their firm as on 31-3-2018 is as under : 14

Liabilities		Amount	Assets		Amount
<b>Capital :</b>			Building		50,000
Parth	40,000		Machinery		32,000
Pragati	30,000		Debtors		50,000
Paresh	<u>10,000</u>	80,000	Cash – Bank		40,000
<b>Partner's Loan :</b>			Profit & Loss A/c.		18,000
Parth	21,000				
Pragati	<u>14,000</u>	35,000			
Secured Loan		25,000			
Creditors		50,000			
		<b>1,90,000</b>			<b>1,90,000</b>

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

Particulars	Amount
First Instalment	30,000
Second Instalment	40,000
Third Instalment	56,000

₹ 5,000 was reserved for dissolution expenses, while actual dissolution expenses amounted to ₹ 3,000. A bill receivable of ₹ 20,000 maturing at the time of 3<sup>rd</sup> instalment was discounted with the bank.

Form the above information, prepare a statement showing piecemeal distribution of cash among the partners as per “Maximum Loss Method”.

**OR**

- (i) Give the answer : (any **one**) 7
- (1) Write short note on Surplus Capital Method of Piecemeal Distribution.
  - (2) Explain Time Ratio & Sales Ratio with illustration.
- (ii) Janki Co. Ltd. was incorporated on 1<sup>st</sup> Oct., 2017 to purchase a running business of Shree PM Brothers from 1<sup>st</sup> July 2017. The accounts of the year ending on 30<sup>th</sup> June 2018 present following position : 7
- (1) The gross profit for the year ending on 30/06/2018 was ₹1,20,000.
  - (2) The sales for the year was ₹10,80,000 of which the sales for the first 3 months was ₹1,80,000.
  - (3) The expenses during the year were as follows :
 

Director's fees	₹ 25,000
Bad debts	₹ 7,200
Salary and General Expenses	₹ 36,000
Preliminary Expenses Written off	₹ 2,000
Advertisement Expenses :	
(Under Contract at the rate of ₹ 800 per month) ₹ 9,600	

From the above particulars :

    - (1) Calculate the Time ratio and Sales ratio.
    - (2) Prepare a statement showing profit or loss to prior to and after incorporation.
- (B) Give the correct answer from the following options : (any **four**) 4
- (1) In piecemeal distribution of cash, the debit balance of profit and loss account is.
    - (a) Deducted from Partner's Capital A/c.
    - (b) Added in Partner's Capital A/c.
    - (c) Should not be distributed
    - (d) Deducted from the instalment
  - (2) In piecemeal distribution according to Surplus Capital Method, final deficit of each partner.
    - (a) will not be in ratio of Capital
    - (b) will be in ratio of Profit & Loss
    - (c) will not be in ratio of Profit & Loss
    - (d) will be in ratio of Capital

- (3) From which instalment Dissolution Expense Reserve will be deducted ?
- (a) First Instalment                      (b) Second Instalment  
(c) Last Instalment                      (d) (a) and (c)
- (4) Depreciation of Assets purchase by company is calculated in the
- (a) Distribution by using Time Ratio  
(b) Distribution by using Sales Ratio  
(c) Post Incorporation cost  
(d) Pre Incorporation cost
- (5) Loss of Business prior to Incorporation will be debited to
- (a) Profit & Loss Account              (b) Goodwill Account  
(c) Capital Reserve Account          (d) None of the above
- (6) Profit of Pre Incorporation is called
- (a) Capital Income                      (b) Revenue Income  
(c) Capital Profit                      (d) Revenue Profit

2. (A) Krupa Co. Ltd. issued a prospectus offering 25,000 Equity Shares of ₹ 10 each at 20% premium to general public. Amount called up per share was as under : **14**

On Application	₹ 4 Per share
On Allotment	₹ 4 Per share (Including Premium)
On First and Final Call	₹ 4 Per share

Application was received for 32,000 shares. The company rejected applications for 2000 shares and money was refunded. 30,000 shares were allotted on Pro-Rata based, among remaining applicants and excess applications money was adjusted against money due on allotment. The company received all money except following :

- (a) Ram did not pay allotment and call money on 1,000 shares.  
(b) Lila did not pay call money on 500 shares.

All these shares were forfeited by the company and re-issued at ₹ 7 per share. Pass the necessary journal entries in the books of the Krupa Co. Ltd.

**OR**

- (i) Give the answer (any **one**) 7
- (1) Write a short note on: Forfeiture and reissue of forfeited shares.
  - (2) Discuss the advantages & limitation of Bought Out Deal.
- (ii) (1) Viraj Ltd. had issued certain number of equity shares of each at ₹ 11 per share on each share ₹ 9 (including premium) were called up. One shareholder holding 1,100 shares had paid ₹ 7 (with premium) per share. Hence his shares were forfeited. Out of these forfeited shares 100 shares were reissued at ₹ 7.5 per share as fully paid up. Pass necessary journal entries of forfeiture and reissue of shares in the books of Viraj Ltd. 7
- (2) Ved Ltd. had issued certain number of equity shares of each at ₹ 12 per share on each share ₹ 12 (including premium) were called up. One shareholder holding 111 shares had paid ₹ 11 (with premium) per share. Hence his shares were forfeited. All these forfeited shares were reissued at ₹ 11 per share. Pass necessary journal entries of forfeiture and reissue of shares in the books of Ved Ltd.

- (B) Give the correct answer from the following options : (any **four**) 4
- (1) The maximum rate of Interest received by a company on call in arrears as per Table 'A'.
 

(a) 6%	(b) 18%
(c) 12%	(d) 5%
  - (2) When shares are forfeited, then the amount called up on forfeited shares is debited to ...
 

(a) Share Capital A/c.	(b) Share Call A/c.
(c) Capital Reserve A/c.	(d) Share Forfeited A/c.
  - (3) On Equity Shares of ₹ 10 each, the minimum application money per shares should be...
 

(a) ₹ 0.50	(b) ₹ 0.10
(c) ₹ 0.15	(d) ₹ 0.20
  - (4) Company enters into a contract with a bank or a sponsor for purchasing it's all shares before making public issue of the shares. It's called
 

(a) Bought Out Deal	(b) Book Building Process
(c) Sweat Equity	(d) Potential Equity

- (5) In which method the price of shares is to be fixed by mediator by taking steps one by one
- (a) Book Building                      (b) Bought Out Deal
- (c) Sweat Equity                        (d) Potential Equity
- (6) In the tender method of Buy Back of shares, the offer of buy back shall remain open for members for a period of
- (a) Not less than 15 days and not more than 30 days
- (b) Not more than 15 days and not less than 30 days
- (c) Not less than 30 days and not more than 15 days
- (d) (a) and (b)

3. (A) Following is the balance sheet of P.M. Ltd. as on 31-3-2018 :

14

<b>Liabilities</b>	<b>₹</b>	<b>Assets</b>	<b>₹</b>
2,000 equity shares of ₹ 100	2,00,000	Fixed Assets	6,40,000
1,000, 15% Redeemable preference shares of ₹ 100 each	1,00,000	Investments	1,00,000
2,000, 10% Redeemable preference shares of ₹ 100 each	2,00,000	Current Assets	1,52,500
P & L Account	80,900	Bank Balance	87,000
General Reserve	3,00,000	Preliminary Exp.	10,400
Securities Premium	19,000		
Current Liabilities	90,000		
	<b>9,89,900</b>		<b>9,89,900</b>

Company decided to redeem both types of Preferences shares at 10 % redemption premium. For this purpose Investments are sold for ₹ 73,000. After that company issued required no. of equity shares each of ₹ 100 at 10% premium so that minimum bank balance is maintained at ₹ 50,000. Existing equity shareholders are to be given one fully paid new equity share as bonus for two shares held by them from the capital redemption reserve. Write journal entries and prepare new balance sheet as per Company Act, 2013.

**OR**

- (i) Give the answer : (any one) 7
- (1) State the provision of section 55 of Company Act, 2013 for Redemption of Redeemable Preference Shares.
- (2) Discuss the provision of SEBI regulation regarding Right Shares.

(ii) Following is the Balance Sheet of Dipali Ltd. as on 31/03/2018.

7

Liabilities	₹	Assets	₹
5,000 Equity shares of ₹ 100 each	5,00,000	Fixed Assets	4,00,000
Securities Premium	15,000	Stock	1,50,000
General Reserve	70,000	Debtors	1,00,000
Profit & Loss A/c.	1,00,000	Bank Balance	50,000
Creditors	15,000		
	<b>7,00,000</b>		<b>7,00,000</b>

The Company has issued 1 bonus share for every 5 equity shares held. For this purpose, whole amount of Securities Premium, ₹ 35,000 from General Reserve and remaining amount was utilised from Profit and Loss Account. Pass necessary journal entries in the books of the company and prepared Balance Sheet as per Company Act, 2013.

(B) Give the correct answer from the following options : (any **three**)

3

- (1) As per M.R.T.P. Act, new shares can be offered to persons other than existing shareholders
  - (a) To any person
  - (b) To Director
  - (c) To Debenture holders
  - (d) To creditors
- (2) Company can't issue Bonus Share in lieu of
  - (a) Unpaid Loan
  - (b) Debenture
  - (c) Dividend
  - (d) None of the above
- (3) P.M. Ltd. offers one right share of ₹ 10 each for ₹ 20 to its shareholders for every three shares. The market value of the share is ₹ 32. Calculate the value of right share.
  - (a) ₹ 4
  - (b) ₹ 2
  - (c) ₹ 3
  - (d) ₹ 5
- (4) Under section 55 of the Company Act, 2013, Redeemable Preference Share can be redeemed
  - (a) Out of amount received from issue of shares.
  - (b) Out of credit balance of P & L A/c.
  - (c) Out of Revenue Reserve
  - (d) All of the above
- (5) Premium of redemption of preference shares is written off against
  - (a) General Reserve
  - (b) Securities Premium
  - (c) Capital Reserve
  - (d) All of the above

4. (A) The following balances were extracted from the books of Shivang Ltd. as on 31-03-2018.

14

Debit	₹	Credit	₹
Purchase of raw materials	12,00,000	Equity share capital (of ₹ 100 each)	10,00,000
Debtors	3,00,000	8% Preference share capital (of ₹ 100 each)	10,00,000
Employee salaries and wages	3,00,000	General Reserve	5,00,000
Interest on SBI Loan	10,000	Creditors	1,50,000
Temporary Investment	1,20,000	10% SBI loan (from 1-4-2017 to 31-3-2020)	2,00,000
Bills Receivable	90,000	Profit & Loss A/c.	3,00,000
Office Expenses	80,000	10% Debentures	5,00,000
Stock (1-4-2017)	30,000	Bills Payable	70,000
Telegram & Postage	70,000	Net Sales	25,00,000
Stationery Expenses	80,000	Short-term borrowing	2,00,000
Bonus to Employee	2,20,000	Other Income	3,00,000
Bank Charges	10,000	Dividend Received	50,000
Motorcar	8,00,000	Profit on sale of Investment	30,000
Machinery	12,00,000		
Furniture	2,00,000		
Land & Building	20,00,000		
Interest on Debentures	50,000		
Sales Expenses	40,000		
	<b>68,00,000</b>		<b>68,00,000</b>

**Other Information :**

- (1) Value of Closing Stock is ₹ 50,000.
  - (2) Provision of Depreciation for Machinery at 10%, for Land and Building 15% and motorcar 5%.
  - (3) Transfer to General Reserve ₹ 50,000 from the profit.
  - (4) Provide ₹ 70,000 for income tax for the current year.
  - (5) Debtors include debtors of ₹ 40,000 for more than 6 months.
- Prepare Annual Account as per Schedule-3 of Company Act, 2013.

**OR**

- (i) Write a short note : (any **one**)
- (1) Explain the provision of Company Act, 2013 regarding Dividend.
- (2) Prepare a Profit & Loss account of a company in accordance with Companies Act, 2013 with imaginary figures.

7

- (ii) Following Balances are taken from Trial Balance of Amul Co. Ltd as on 31<sup>st</sup> March, 2018 :

7

Name of Account	Dr. ₹	Cr. ₹
Provision for Income-tax (1-4-2017)		10,000
Advance payment of income-tax (1-4-2017)	7,500	
Advance payment of income-tax (paid during current year)	10,000	
Income-tax deducted at source	750	1,250
Profit & Loss Account (1-4-2017)		15,000

Assessment in respect of Income-tax of previous year 2016-17 was completed during the current year and income-tax liability of ₹ 11,000 has been determined. Current year profit of the company was ₹ 25,000. The Company has made provision for income-tax at 50 % on current year profit. From the above information pass journal entries and show its effect in Balance Sheet and P & L Account of the company.

- (B) Give the correct answer from the following options : (any **three**) 3
- (1) If Credit sales is ₹ 30,000 (which is 10% of total sales); Purchases are 2,25,000; Opening Stock ₹ 30,000 and Closing Stock is ₹ 30,000, then the rate of Gross Profit on Purchase is
    - (a) 33.33%
    - (b) 25%
    - (c) 33.67%
    - (d) 67.33%
  - (2) The Provision relating to publication of Annual Balance Sheet, Profit & Loss A/c. and Cash Flow Statement in the Annual General Meeting have been laid down under \_\_\_\_\_ of Company Act, 2013.
    - (a) Section 129
    - (b) Section 128
    - (c) Section 209
    - (d) Section 233
  - (3) In Balance Sheet the amount of Share Forfeited will be shown as
    - (a) Added in equity Share Capital
    - (b) Under the head of Reserve and Surplus
    - (c) Deducted from Share Capital
    - (d) None of these
  - (4) Unclaimed dividend is shown under the following head in the balance sheet.
    - (a) Share Capital
    - (b) Secured Liabilities
    - (c) Reserve & Surplus
    - (d) Current Liabilities & Provision
  - (5) \_\_\_\_\_ will be shown under the head of Current Liabilities and Provision.
    - (a) Bank Overdraft
    - (b) Bills Payable
    - (c) Expense Paid in Advanced
    - (d) (a) and (b)