Seat No. : ______________

TK-113

B.Com. Sem.-I

May-2013

SE-101 (A) Financial Accounting – I

(Adv. Acc. & Auditing)

Time : 3 Hours] **[Max. Marks : 70**

સૂચના : બધા જ પ્રશ્નોના ગુણ સરખા છે.

1. (અ) અ, બ અને ક 5 : 3 : 2 ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા એક પેઢીના ભાગીદારો છે. તા. 1-04-2012 ના રોજ તેઓએ ભાગીદારી પેઢીનું વિસર્જન કરવાનું નક્કી કર્યું. તે તારીખે પેઢીનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું : **7**

જવાબદારીઓ	**₹**	**મિલકતો**	**₹**
મૂડી ખાતાં :		કાયમી મિલકતો :	3,80,000
અ 2,40,000		સ્ટોક	1,20,000
બ 1,40,000		દેવાદારો	1,40,000
ક 1,20,000	5,00,000	રોકડ સિલક	60,000
નફા-નુકસાન ખાતું	40,000	ઉપાડ :	
બેંક લોન (તારણ પર)	80,000	અ 20,000	
લેણદારો	1,60,000	બ 32,000	
		ક 28,000	80,000
	7,80,000		**7,80,000**

મિલકતોના નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યા :

– પ્રથમ હપ્તો ₹ 38,000, બીજો હપ્તો ₹ 1,62,000, ત્રીજો હપ્તો ₹ 2,10,000.

વિસર્જન ખર્ચ પેટે ₹ 24,000 અનામત રાખેલ, પરંતુ ખરેખર વિસર્જન ખર્ચ ₹ 20,000 થયો.

ભાગીદારો વચ્ચે 'મૂડી વધારાની પદ્ધતિ' મુજબ રોકડની હપ્તે હપ્તે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

1. (અ) (1) રોકડની હપ્તે હપ્તે વહેંચણીમાં પેઢીનું વિસર્જન થાય ત્યારે કયા ક્રમમાં મિલકતોની ઉપજેલ રોકડ વહેંચવામાં આવે છે ? **4**

(2) M, N અને O અનુક્રમે 2 : 2 : 1 ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો હતા. તેઓની મૂડી અનુક્રમે ₹ 42,000, ₹ 28,000 અને ₹ 25,000 હતી. પેઢીના ચોપડે નફા-નુકસાન ખાતાની ઉધાર બાકી ₹ 15,000 હતી. બધા જ દેવાં ચૂકવ્યા બાદ મિલકતના વેચાણમાંથી ₹ 20,000 ઉપજ્યા. 'મહત્તમ નુકસાન પદ્ધતિ' પ્રમાણે દરેક ભાગીદારને કેટલી રકમ મળશે ? **3**

(બ) તા. 01-04-2011 ના રોજથી રીવા ટ્રેડર્સનો ચાલુ ધંધો ખરીદવા માટે વિનસ કંપની લિમિટેડની સ્થાપના તા. 30-06-2011 ના રોજ કરવામાં આવી. કંપનીને ધંધો શરૂ કરવાનું પ્રમાણપત્ર તા. 31-08-2011 ના રોજ મળ્યું. તા. 31-3-2012 ના રોજ પૂરા થતા કંપનીના નફા-નુકસાન ખાતામાંથી નીચેની માહિતી મેળવવામાં આવી : **7**

	₹		₹
વહીવટી ખર્ચા	20,000	ઘાલખાદ્ય	6,500
પગાર ખર્ચ	42,000	(₹ 2000 તા. 1-7-2011 પહેલાની છે.)	
ડિરેકટર ફી	12,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	8,000
રોકાણો પર મળેલ આવક	5,000	યંત્રનો ઘસારો	15,000
ડિલિવરી વાનનો ઘસારો	6,000	સેલ્સમેનને કમિશન	4,500
ઘાલખાદ્ય અનામત	7,500	સેલ્સમેનનો પગાર	36,000
		કાચો નફો	1,40,000

અન્ય માહિતી :

(1) પ્રથમ ત્રણ માસનું કંપનીનું સરેરાશ માસિક વેચાણ બાકીના નવ માસના માસિક સરેરાશ વેચાણના બે ગણા જેટલું હતું.

(2) ધંધાની ખરીદકિંમત ₹ 6,00,000 તા. 31-7-2011 ના રોજ વાર્ષિક 10% ના વ્યાજ સહિત ચૂકવી આપી.

(3) રોકાણો તા. 01-09-2011 ના રોજ ખરીદવામાં આવ્યાં હતાં.

નોંધણી પહેલાંનો અને નોંધણી પછીનો નફો-નુકસાન દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

(બ) (1) નોંધણી પહેલાંના નફાના ઉપયોગો જણાવો. **4**

(2) નોંધણી પહેલાનું નુકસાન હિસાબોમાં કેવી રીતે માંડી વાળવામાં આવે છે ? **3**

2. (અ) મહિમા કંપની લિમિટેડે જાહેર જનતા માટે 40,000 ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 10 નો શેરદીઠ ₹ 10 ના જામીનગીરી પ્રીમિયમે બહાર પાડયા. ઈક્વિટી શેરદીઠ નાણાં નીચે પ્રમાણે મંગાવવામાં આવ્યા : **7**

– શેર અરજી સાથે ₹ 5 (₹ 3 જામીનગીરી પ્રીમિયમ સહિત)

– શેર મંજૂરી સાથે ₹ 10 (₹ 7 જામીનગીરી પ્રીમિયમ સહિત)

– શેર પ્રથમ અને છેલ્લા હપ્તા વખતે ₹ 5 શેરદીઠ.

કંપનીને બહાર પાડેલ શેરો અંગે કુલ 80,000 અરજીઓ મળી અને શેર અરજીઓ નીચે પ્રમાણે મંજૂર કરવામાં આવી :

– 5,000 શેર અરજીઓ પૂરેપૂરી નામંજૂર કરવામાં આવી અને તેનાં નાણાં પરત કરવામાં આવ્યાં.

– 5,000 શેર અરજીઓને પૂરેપૂરા શેર મંજૂર કરવામાં આવ્યા.

– બાકીના અરજદારો વચ્ચે બાકીના શેરો પ્રમાણસર ધોરણે ફાળવવામાં આવ્યા. શેર અરજીઓ પર મળેલ વધારાનાં નાણાં શેર મંજૂરી ખાતે ફાળવવામાં આવ્યાં.

એક શેર હોલ્ડર જેના 3,000 શેર પ્રમાણસર ધોરણે મંજૂર કરવામાં આવ્યા હતા, જે શેર મંજૂરી અને હપ્તામાં નાણાં ભરવામાં નિષ્ફળ ગયો. કંપનીધારા પ્રમાણે યોગ્ય કાર્યવાહી કરી આ શેર જપ્ત કરવામાં આવ્યા. બધા જ જપ્ત કરેલા શેરો ₹ 9 ના ભાવે ફરીથી બહાર પાડવામાં આવ્યા જે પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયા.

કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ પસાર કરો.

અથવા

2. (અ) (1) એક કંપનીએ ₹ 10 નો એક એવા 2,50,000 ઈક્વિટી શેરો ₹ 2 ના પ્રીમિયમથી બહાર પાડયા. લઘુત્તમ ભરણું 2,00,000 ઈક્વિટી શેરનું નક્કી કરવામાં આવ્યું. કંપનીને કુલ 5,10,000 શેર અરજીઓ મળી. જેમાંથી 10,000 શેર અરજીઓ નામંજૂર કરવામાં આવી અને તેનાં નાણાં પરત કરવામાં આવ્યા. બાકીના અરજદારોને પ્રમાણસર ધોરણે શેરો ફાળવવામાં આવ્યા : **4**

– શેર અરજી સાથે ₹ 2.00

– શેર મંજૂરી સાથે ₹ 5.00 (પ્રીમિયમ સહિત)

– પ્રથમ હપ્તા વખતે ₹ 3.00

– છેલ્લા હપ્તા વખતે ₹ 2.00

એક શેર હોલ્ડર જેના 2000 શેર પર શેર મંજૂરીનાં નાણાં ભરવામાં નિષ્ફળ ગયો. પ્રથમ હપ્તો મંગાવ્યા બાદ તેના શેર જપ્ત કરવામાં આવ્યા. ત્યારબાદ કંપનીએ છેલ્લા હપ્તાની રકમ મંગાવી જે પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયા.

કંપનીના ચોપડે શરૂઆતની ફક્ત ચાર આમનોંધ લખો.

(2) સપના કંપની લિમિટેડ દરેક ₹ 10 નો એક એવા 60,000 ઈક્વિટી શેર 10% વટાવે બહાર પાડેલા હતા. એક શેર હોલ્ડર જે 4,000 શેર ધારણ કરતો હતો, તે ફક્ત શેર અરજી પરની રકમ ₹ 3 ભરી શક્યો. તેથી હપ્તાની રકમ મંગાવ્યા બાદ તેમના શેરો જપ્ત કરવામાં આવ્યા. આ જપ્ત કરેલા શેરોમાંથી 2,000 શેરો, શેરદીઠ ₹ 7 ના ભાવે પૂરા ભરપાઈ તરીકે ફરીથી બહાર પાડયા. **3**

કંપનીના ચોપડે શેર જપ્ત કરવાની અને જપ્ત કરેલ શેર ફરીથી બહાર પાડવાની આમનોંધ લખો.

(બ) (1) શેર બાકી હપ્તા અને અગાઉથી મળેલા હપ્તા સમજાવો. **4**

(2) શેર વટાવથી બહાર પાડવા અંગે કંપનીધારાની જોગવાઈઓ જણાવો. **3**

અથવા

(બ) (1) કંપની પોતાના શેર કયાં સાધનોમાંથી ખરીદી શકે છે ? શેર બાયબેક અંગે કંપનીધારાની કોઈપણ ચાર જોગવાઈઓ જણાવો. **4**

(2) 'સ્વેટ ઈક્વિટી શેર' અંગે નોંધ લખો. **3**

3. (અ) નિર્ભયા કંપની લિમિટેડનું તા. 31-3-2012 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે : **7**

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
25,000 ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 10 નો પૂર્ણ ભરપાઈ	2,50,000	કાયમી મિલકતો	3,25,000
10% ના 2000 રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેરો દરેક ₹ 100 નો શેરદીઠ ₹ 75 ભરપાઈ	1,50,000	રોકાણો	75,000
		દેવાદારો	1,00,000
સામાન્ય અનામત	87,500	સ્ટોક	52,000
નફા-નુકસાન ખાતું	37,500	બેંક સિલક	90,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	17,000		
ચાલુ દેવાં	1,00,000		
	6,42,000		**6,42,000**

કંપનીધારાની કલમ 80 ની જોગવાઈઓનું પાલન કરી કંપનીએ રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેરો 10% પ્રીમિયમે પરત કરવાનું નક્કી કર્યું. આ હેતુ માટે કંપનીએ ₹ 10 નો એક એવા 10,000 ઈક્વિટી શેરો 20% પ્રીમિયમે બહાર પાડયા અને રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેરનાં નાણાં પરત કર્યા.

રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર પરત કરવા અંગે કંપનીના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ પસાર કરો.

અથવા

3. (અ) (1) શૉન કંપની લિ. એ 8% ના 3,00,000 ના રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેરો દરેક ₹ 100 નો પૂર્ણ ભરપાઈ 5% પ્રીમિયમે પરત કરવા ઈચ્છે છે. કંપનીના ચોપડે નફા-નુકસાન ખાતાની જમા બાકી ₹ 60,000, સામાન્ય અનામત ₹ 65,000 અને જામીનગીરી પ્રીમિયમની બાકી ₹ 10,000 છે. નવા ઈક્વિટી શેર 10% વટાવે બહાર પાડવા હોય તો ઓછામાં ઓછા કેટલા શેર બહાર પાડવા જોઈએ તેની ગણતરી કરો.
નવા ઈક્વિટી શેર બહાર પાડવા અને પરત પ્રીમિયમની રકમ માંડી વાળવા અંગેની કંપનીના ચોપડે આમનોંધ આપો. **4**

(2) રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર પરત કરવા અંગેની ફક્ત આમનોંધ લખો. **3**

(બ) સ્મિતા કંપની લિમિટેડની તા. 31-3-2012 ના રોજની બાકીઓ નીચે મુજબ છે : **7**

	₹
સત્તાવાર થાપણ : દરેક ₹ 10 નો એક એવા ઈક્વિટી શેર	10,00,000
ભરપાઈ શેર મૂડી : દરેક ₹ 10 નો એક એવા ઈક્વિટી શેર શેરદીઠ ₹ 8 ભરપાઈ	5,00,000
નફા-નુકસાન ખાતું (જમા બાકી)	1,50,000
સામાન્ય અનામત	4,00,000

એવું ઠરાવવામાં આવ્યું કે અપૂર્ણ ભરપાઈ ઈક્વિટી શેરને પૂર્ણ ભરપાઈ કરવા માટે નફા-નુકસાન ખાતામાંથી બોનસ જાહેર કરવું. ત્યારબાદ સામાન્ય અનામત ખાતામાંથી દરેક પાંચ ઈક્વિટી શેરના બદલામાં બે ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 10 નો 10% ના પ્રીમિયમે બોનસ શેર તરીકે આપવાનું નક્કી કરવામાં આવ્યું.
બોનસ શેર અંગે કંપનીના ચોપડામાં આમનોંધ લખો.

અથવા

(બ) (1) બોનસ શેર એટલે શું ? બોનસ શેરનાં પ્રાપ્તિ સ્થાનો જણાવો. **4**

(2) બોનસ શેરના ફાયદાઓ જણાવો. **3**

4. કૃપા લિમિટેડનું તા. 31-3-2012 ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે : **14**

વિગત	ઉધાર બાકી (₹)	જમા બાકી (₹)
ઈક્વિટી શેરમૂડી દરેક ₹ 10 નો	–	2,00,000
10% પ્રેફરન્સ શેરમૂડી દરેક ₹ 100 નો	–	1,00,000
ખરીદી-વેચાણ	2,30,000	5,50,000
સ્ટોક (1-4-2011 ના રોજનો)	30,000	–
પ્રાથમિક ખર્ચા	5,000	–
પાઘડી	30,000	–
પગાર અને ચૂકવવાનો બાકી પગાર	35,000	10,000
દેવાદારો-લેણદારો	1,70,000	40,000
જમીન-મકાન	2,00,000	–
પ્લાન્ટ-યંત્રો	2,50,000	–
ફર્નિચર	20,000	–
10% ડિબેન્ચર અને ડિબેન્ચર વ્યાજ	2,500	50,000
ઈ. શેર પર બાકી હપ્તા	2,000	–
ઘાલખાદ્ય	2,500	–
બાંધી મુદતની થાપણો	–	20,000
સામાન્ય અનામત	–	24,000
નફા-નુકસાન ખાતું (1-4-2011)	–	26,000
ઓફિસ ખર્ચા	18,000	–
ડિરેકટર ફી	10,000	–
વેચાણ-વિતરણ ખર્ચા	15,000	–
લેણીહૂંડી-દેવીહૂંડી	18,000	7,000
રોકડ-બેંક	16,000	–
સરકારી જામીનગીરીમાં રોકાણ	20,000	–
પ્રોવિડન્ટ ફંડ અને પ્રોવિડન્ટ ફાળો	5,000	50,000
રોકાણ પર મળેલ વ્યાજ	–	2,000
કુલ ₹	**10,79,000**	**10,79,000**

નીચેના હવાલાઓ ધ્યાનમાં લઈ 1956ના કંપનીધારાની જોગવાઈઓ મુજબ કંપનીના 31મી માર્ચ 2012ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના ઉભા વાર્ષિક હિસાબો પરિશિષ્ટો સહિત તૈયાર કરો :

(1) જમીન-મકાન પર 5% અને પ્લાન્ટ-યંત્રો, ફર્નિચર પર 10% ઘસારો ગણો.

(2) સામાન્ય અનામત ખર્ચા ₹ 30,000 લઈ જાઓ અને આવકવેરા અંગે ₹ 25,000 ની જોગવાઈ કરો.

(3) ડિરેકટરોએ પ્રેફરન્સ શેરો તેમજ ઈક્વિટી શેર પર શેર દીઠ ₹ 1 ના ડિવિડન્ડની ભલામણ કરેલ છે.

(4) આખરના સ્ટોકની કિંમત ₹ 70,000 આંકવામાં આવેલ છે.

(5) પ્રાથમિક ખર્ચની ½ રકમ માંડી વાળો.

અથવા

4. (અ) નીચેની વિગતો પરથી કંપનીના ચોપડે પરિશિષ્ટો સહિતનું ઉભું નફા-નુકસાન ખાતું તૈયાર કરો : 7

	₹		₹
વહીવટી ખર્ચા	2,35,000	માંડી વાળેલ ડિબેન્ચર વટાવ	8,000
ભાડું-કરવેરા	65,000	પ્રોવિડન્ડ ફંડ	90,000
પગાર ખર્ચા	1,20,000	પ્રોવિડન્ડ ફંડ ફાળો	20,000
ઓડિટ ફી	7,000	કાયમી મિલકતનો ઘસારો	40,000
ડિરેકટર ફી	18,000	ચૂકવેલ ડિબેન્ચર વ્યાજ	16,000
વેચાણ	16,70,000	ગયા વર્ષના નફાનો વધારો (જમા બાકી)	70,000
ખરીદી	6,60,000	શરૂઆતનો સ્ટોક	75,000
સરકારી બોન્ડ પર વ્યાજની આવક	12,000		

અન્ય માહિતી :

(1) સામાન્ય અનામત ખાતે ₹ 30,000 લઈ જવાના છે અને કરવેરા અંગે ₹ 45,000 ની જોગવાઈ કરો.

(2) બોર્ડ ઓફ ડિરેકટરોએ ₹ 6,00,000 ઈક્વિટી શેરમૂડી પર 10% ડિવિડન્ડની ભલામણ કરેલ છે.

(3) આખરનો સ્ટોક ₹ 95,000 છે.

(બ) નીચેની વિગતો પરથી ચાલુ મિલકતો-લોન અને ધિરાણ, ચાલુ દેવાં અને જોગવાઈઓ તેમજ અવાસ્તવિક મિલકતોનાં પરિશિષ્ટો કંપનીધારા પ્રમાણે તૈયાર કરો : **7**

	₹		₹
દેવાદારો	3,50,000	ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા	3,000
લેણદારો	2,00,000	પ્રોવિડન્ડ ફંડ	1,25,000
લેણી હૂંડીઓ	80,000	કરવેરાની જોગવાઈ	1,20,000
દેવી હૂંડીઓ	60,000	ડિબેન્ચર વટાવ	10,000
10% ડિબેન્ચર	1,00,000	બાંહેધરી કમિશન	8,000
અગાઉથી ચૂકવેલ કરવેરા	35,000	નહીં ચૂકવેલ ડિવિડન્ડ	12,000
આખરનો સ્ટોક	1,45,000	રોકડ અને બેંક બેલેન્સ	65,000

અન્ય માહિતી :

(1) દેવાદારો પર 5% ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરો.

(2) કંપનીએ ઈક્વિટી શેરમૂડી પર ₹ 50,000 ડિવિડન્ડ જાહેર કરેલ છે.

5. નીચેના પેટા પ્રશ્નોના જવાબો એકથી વધુ વિકલ્પો આપેલ છે. તેમાંથી સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો. જવાબના સમર્થનમાં જરૂરી સમજૂતી કે ગણતરી દર્શાવો : **14**

(1) પેઢીના ભાગીદારો X, Y અને Z વચ્ચે નફા-નુકસાનનું પ્રમાણ 2 : 3 : 5 હોય તથા X, Y અને Z ની મૂડી અનુક્રમે ₹ 1,60,000; ₹ 1,80,000 અને ₹ 60,000 હોય તો રોકડની હપ્તે હપ્તે વહેંચણીમાં કયા ભાગીદારની મૂડી પાયાની મૂડી તરીકે લેવાશે ?

(a) X ની મૂડી (b) Y ની મૂડી
(c) Z ની મૂડી (d) કોઈની મૂડી નહીં

(2) નોંધણી પહેલાનાં નફા-નુકસાનમાં કંપનીએ ખરીદેલ મિલકત પરનો ઘસારો ફાળવામાં આવશે.

(a) વેચાણના પ્રમાણમાં (b) સમયના પ્રમાણમાં
(c) નોંધણી પહેલાં (d) નોંધણી પછી

(3) નોંધણી પહેલાંનું નુકસાન ________ ખાતા સામે માંડી વાળવામાં આવે છે.

(a) જામીનગીરી પ્રીમિયમ (b) નફા-નુકસાન
(c) મૂડી પરત અનામત (d) ડિબેન્ચર પરત નિધિ

(4) સ્વેટ ઈક્વિટી શેર કંપની ________ ને આપે છે.

(a) પોતાના શેર હોલ્ડરો (b) પોતાના કર્મચારીઓ
(c) પોતાના ડિબેન્ચર હોલ્ડરો (d) ઉપરનામાંથી કોઈપણને નહિ

(5) એક કંપની લિમિટેડે ₹ 100 નો એક એવા 50% પ્રીમિયમથી બહાર પાડેલા ઈક્વિટી શેર પર શેર અરજી સાથે ઓછામાં ઓછી મંગાવવાની રકમ ટેબલ-એ મુજબ.

(a) ₹ 15 (b) ₹ 9
(c) ₹ 7.50 (d) ₹ 6

(6) શેર જપ્તીની રકમ કંપનીના પાકા સરવૈયામાં ________ બતાવવામાં આવે છે.

(a) શેર મૂડીમાંથી બાદ કરીને (b) શેરમૂડીમાં ઉમેરીને
(c) સામાન્ય અનામતમાં ઉમેરીને (d) સામાન્ય અનામતમાંથી બાદ કરીને

(7) એક લિમિટેડ કંપનીએ ₹ 10 નો એક એવા 2,00,000 ઈક્વિટી શેર બહાર પાડેલ છે, જે પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલ છે. કંપનીએ પાંચ શેરના બદલામાં ત્રણ શેર બોનસ તરીકે 10% પ્રીમિયમે આપવાનો ઠરાવ કર્યો. બોનસ શેર અંગે સામાન્ય અનામત ખાતામાંથી કેટલી રકમની જરૂરિયાત પડશે ?

(a) ₹ 13,20,000 (b) ₹ 12,00,000

(c) ₹ 5,40,000 (d) ₹ 10,00,000

(8) રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર નફામાંથી પરત કરવામાં આવ્યા હોય તો પરત કરેલ શેરની મૂળ કિંમત જેટલી રકમ.

(a) સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જવામાં આવે છે.

(b) ડિબેન્ચર પરત નિધિ ફંડ ખાતે લઈ જવામાં આવે છે.

(c) મૂડી પરત અનામત ખાતે લઈ જવામાં આવે છે.

(d) વિકાસ વળતર અનામત ખાતે લઈ જવામાં આવે છે.

(9) પ્રિયા લિમિટેડે ₹ 2,50,000 ની કિંમતના 9% રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર પરત કરવા માટે દરેક ₹ 10 નો એક એવા 20,000 ઈક્વિટી શેર 10% વટાવથી બહાર પાડયા, તો વહેંચણી પાત્ર નફામાંથી લઈ જવાની જરૂરી રકમ કેટલી હશે ?

(a) ₹ 50,000 (b) ₹ 70,000

(c) ₹ 55,000 (d) ₹ 45,000

(10) જો પ્રેફરન્સ શેરોને પ્રીમિયમે પરત કરવામાં આવે તો પરત પ્રીમિયમની રકમની જોગવાઈ નીચેના કયા ખાતામાંથી થઈ શકે નહિ ?

(a) શેર જપ્તી ખાતામાંથી (b) સામાન્ય અનામત ખાતામાંથી

(c) નફા-નુકસાન ખાતામાંથી (d) જામીનગીરી પ્રીમિયમ ખાતામાંથી

(11) ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા કંપનીના પાકા સરવૈયામાં _______ મથાળા હેઠળ દર્શાવવામાં આવે છે.

(a) ચાલુ મિલકતો, લોન અને ધિરાણ (b) તારણવાળી લોન

(c) તારણ વગરની લોન (d) ચાલુ દેવાં અને જોગવાઈઓ

(12) માંડી વાળેલ પ્રાથમિક ખર્ચ કંપનીના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરતી વખતે _______ ખાતે દર્શાવવામાં આવે છે.

(a) નફા-નુકસાન (b) ચાલુ દેવાં અને જોગવાઈઓ

(c) ચાલુ મિલકતો, લોન અને ધિરાણ (d) ઉપરનામાંથી કોઈપણ નહિ

(13) નીચેનામાંથી કઈ બાબત કંપનીની સંભવિત જવાબદારી ગણાશે ?

(a) નહિ મંગાવેલ ડિવિડન્ડ

(b) અંશતઃ ભરપાઈ થયેલ શેર પર નહિ મંગાવેલ રકમ

(c) અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ

(d) ચૂકવવાનો પ્રોવિડન્ડ ફંડની રકમ

(14) એક કંપનીની શેરમૂડી 40,000 ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 10 ની છે જેના પર ₹ 5 મંગાવેલ છે. કંપની 10% લેખે વચગાળાનું ડિવિડન્ડ જાહેર કરવા માંગે છે તો ડિવિડન્ડની રકમ કેટલી હશે ?

(a) ₹ 40,000 (b) ₹ 48,000

(c) ₹ 24,000 (d) ઉપરનામાંથી કોઈ નહિ

Seat No. : _______________

TK-113

B.Com. Sem.-I

May-2013

SE-101 (A) Financial Accounting – I

(Adv. Acc. & Auditing)

Time : 3 Hours] **[Max. Marks : 70**

Instruction : **All** questions carry equal marks.

1. (A) A, B and C are partners of a firm sharing profit & loss in the ratio of 5 : 3 : 2 respectively. They decided to dissolve partnership firm on 1-04-2012 :

The Balance Sheet of the firm on that date was as under : **7**

Liabilities	₹	Assets	₹
Capital Accounts :		Fixed Assets :	3,80,000
A 2,40,000		Stock	1,20,000
B 1,40,000		Debtors	1,40,000
C 1,20,000	5,00,000	Cash balance	60,000
Profit & Loss A/c.	40,000	Drawings :	
Bank loan (secured)	80,000	A 20,000	
Creditors	1,60,000	B 32,000	
		C 28,000	80,000
	7,80,000		**7,80,000**

Assets realized as under :

– First Instalment ₹ 38,000, second instalment ₹ 1,62,000.

– Third instalment ₹ 2,10,000.

An amount of ₹ 24,000 was kept aside for the dissolution expenses but the actual expense was incurred ₹ 20,000.

Prepare statement showing piecemeal distribution of cash among partners as per 'Surplus Capital Method'.

OR

1. (A) (1) In which order, the cash received on realizing of assets are to be distributed on dissolution of firm under piecemeal distribution of cash. **4**

(2) M, N and O were the partners sharing profit and loss in the ratio of 2 : 2 : 1 respectively. Their capital were ₹ 42,000, ₹ 28,000 and ₹ 25,000 respectively. The debit balance of profit and Loss A/c was ₹ 15,000 in the book of a firm. After discharging all the debts, ₹ 20,000 were realized from the sale of Assets. What amount would be received by the partners according to 'maximum Loss Method'. **3**

(B) Vinus Company Ltd. was incorporated on 30-06-2011 to purchase the running business of Riva Traders from 01-04-2011. The company has received the certificate of commencement of business on 31-08-2011. The following information were taken from the company's Profit & Loss A/c. for the year ending. On 31-03-2012 : **7**

	₹		₹
Administrative expenses	20,000	Bad debts	6,500
Salary expenses	42,000	(₹ 2000 before 1-7-2011)	
Director fees	12,000	Preliminary expenses	8,000
Income on Investments	5,000	Depreciation on machinery	15,000
Depreciation on Delivery van	6,000	Salesman Commission	4,500
Bad debts reserve	7,500	Salesman salary	36,000
		Gross profit	1,40,000

Other information :

(1) The average monthly sales of first three months were two times of remaining nine months average sales.

(2) The purchase price of business ₹ 6,00,000 was paid as on 31-7-2011 with 10% annual interest.

(3) The investments were purchased on 01-09-2011.

Prepare statement showing profit prior to and after incorporation.

OR

(B) (1) State the uses of profit prior to Incorporation. **4**

(2) How can be the loss prior to incorporation written off. **3**

2. (A) Mahima Company has issued 40,000 equity Shares of ₹ 10 each to the public at a premium of ₹ 10 per share. The amount was called per equity share as under : **7**

– On application ₹ 5 per share (including security premium of ₹ 3)

– On share allotment – ₹ 10 per share (including securities premium of ₹ 7)

– On share first and final call – ₹ 5 per share.

The company received 80,000 shares applications of the shares issued and allotment is made as follows :

– 5,000 applications were rejected and amount refunded.

– 5,000 applications were allotted full shares.

– Remaining shares were allotted pro-rata among remaining applicants.

Excess amount received on share applications were credited towards share allotment.

On shareholder to whom 3,000 shares were allotted on pro-rata failed to pay allotment and first and final call amount.

His shares were forfeited after making necessary process of Company Act. All the forfeited shares were reissued at ₹ 9 per share as fully paid.

Pass necessary Journal Entries in the book of a company.

OR

2. (A) (1) A company issued 2,50,000 Equity Shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 2 per share. Minimum subscription was decided of 2,00,000 equity shares. The company received total 5,10,000 share applications. Out of which 10,000 share applications were rejected and amount refunded. The pro-rata allotment was made to the remaining applicants. The amount called per share as under : **4**

– On share application ₹ 2.00

– On share allotment ₹ 5.00 (including premium)

– On first instalment ₹ 3.00

– On final instalment ₹ 2.00

One shareholder failed to pay allotment money on 2000 Equity Shares. Hence his shares were forfeited after making first call. Thereafter the final call was made which was fully paid.

Write only first four Journal Entries in the books of a company.

(2) Sapna Company Ltd. issued 60,000 equity shares of ₹ 10 each at a discount of 10%. One shareholder who hold 4,000 equity shares had paid only ₹ 3 on share application. After making all calls his shares were forfeited. Out of forfeited shares 2,000 shares were reissued as fully paid at ₹ 7 per share. **3**

Write Journal Entries in the book of a company for forfeiture and re-issue of forfeited shares.

(B) (1) Explain calls in arrears and calls in advance. **4**

(2) State the provisions of Company Act regarding issue of share at a discount. **3**

OR

(B) (1) From which sources company can purchase its own shares. State only four provisions of Company Act regarding buy-back of share. **4**

(2) Write note on 'Sweat Equity Share'. **3**

3. (A) The Balance Sheet of Nirbhaya Ltd. as on 31-3-2012 is as follows : **7**

Liabilities	**₹**	**Assets**	**₹**
25,000 equity shares of ₹ 10 each fully paid up	2,50,000	Fixed assets	3,25,000
10%, 2000 redeemable preference shares of ₹ 100 each, ₹ 75 paid up	1,50,000	Investments	75,000
		Debtors	1,00,000
General Reserve	87,500	Stock	52,000
Profit & Loss A/c.	37,500	Bank Balance	90,000
Securities premium	17,000		
Current liabilities	1,00,000		
	6,42,000		**6,42,000**

The company decided to redeemed redeemable preference shares at 10% premium after complying with the provisions of section 80 of Company Act. For this purpose the company issued 10,000 equity shares of ₹ 10 each at a premium of 20% and redeemed the redeemable preference shares. Pass necessary Journal Entries in the books of a company for redemption of redeemable preference shares.

OR

3. (A) (1) Shaun Company Ltd. wants to redeem 8%, 3,00,000 redeemable preference shares of ₹ 100 each fully paid at a premium of 5%. There is a credit balance of profit and loss account ₹ 60,000, general reserve ₹ 65,000 and securities premium A/c. ₹ 10,000 in the books of a company. Calculate how many new equity shares would be issued at 10% discount.

Give Journal Entries in the books of a company for issue of new shares and for written down premium on redemption. **4**

(2) Write only Journal Entries in the books of a company regarding redemption of preference shares. **3**

(B) The balances of Smita Company Ltd. as on 31-3-2012 is as under : **7**

	₹
Authorised share capital ₹ 10 each	10,00,000
Paid up equity share capital of ₹ 10 each, ₹ 8 paid up	5,00,000
Profit & Loss A/c. (Credit Balance)	1,50,000
General Reserve	4,00,000

It was decided to use Profit & Loss A/c. for declaring bonus to make partly paid-up shares as fully paid-up. Thereafter, it was decided to give two equity shares against five equity shares held at a premium of 10% as bonus shares.

Write Journal Entries in the books of a company regarding Bonus Shares.

OR

(B) (1) What is Bonus Share ? State the sources of Bonus Shares. **4**

(2) Mention the advantages of Bonus Share. **3**

4. The following is the Trial Balance of Krupa Ltd. as on 31-3-2012 : **14**

Particulars	**Debit Balance (₹)**	**Credit Balance (₹)**
Equity share capital ₹ 10 each	–	2,00,000
10% preference share capital of ₹ 100 each	–	1,00,000
Purchase and sales	2,30,000	5,50,000
Stock (as on 1-4-2011)	30,000	
Preliminary expenses	5,000	
Goodwill	30,000	
Salary & outstanding salary	35,000	10,000
Debtors – Creditors	1,70,000	40,000
Land – Building	2,00,000	
Plant – Machinery	2,50,000	
Furniture	20,000	
10% debenture & interest on debenture	2,500	50,000
Calls in Arrears on equity shares	2,000	–
Bad debts	2,500	–
Fixed deposits	–	20,000
General Reserve	–	24,000
Profit & Loss A/c. (1-4-2011)	–	26,000
Office expenses	18,000	–
Director fees	10,000	–
Selling – Distribution expenses	15,000	–
Bills receivable – Bills payable	18,000	7,000
Cash and Bank Balance	16,000	–
Investment in Government Securities	20,000	–
Provident Fund & Provident Fund contribution	5,000	50,000
Interest received on investment	–	2,000
Total	**10,79,000**	**10,79,000**

After considering the following adjustment prepare vertical final accounts of a company with schedules for the year ended 31st March, 2012 :

(1) Calculate depreciation on land and building at 5%, on plant machinery and furniture of 10%.

(2) Transfer ₹ 30,000 to General Reserve and make a provision of ₹ 25,000 for income-tax.

(3) The Board of Directors has recommended dividend on Preference Shares and ₹ 1 per share on equity share.

(4) The closing stock is valued at ₹ 70,000.

(5) Write off ½ of the preliminary expenses.

OR

4. (A) From the following information prepare vertical Profit and Loss A/c. with schedules : **7**

	₹		₹
Administrative expenses	2,35,000	Discount on debentures written off	8,000
Rent & taxes	65,000	Provident Fund	90,000
Salary expenses	1,20,000	Provident fund contribution	20,000
Audit fee	7,000	Depreciation fixed assets	40,000
Director fees	18,000	Interest paid on debenture	16,000
Sales	16,70,000	Previous year profit (Credit Bal.)	70,000
Purchases	6,60,000	Opening stock	75,000
Interest income on Government Bond	12,000		

Other information :

(1) Transfer ₹ 30,000 to General Reserve A/c. and make provision for income tax ₹ 45,000.

(2) The Board of Directors recommended 10% dividend on share capital of ₹ 6,00,000.

(3) The closing stock is ₹ 95,000.

(B) From the following information, prepare Schedules of Current Assets, Loans & Advances, Current Liabilities & Provisions and miscellaneous expenditure according to Company Act : **7**

	₹		₹
Debtors	3,50,000	Outstanding expenses	3,000
Creditors	2,00,000	Provident Fund	1,25,000
Bills receivable	80,000	Provision for income-tax	1,20,000
Bills payable	60,000	Discount on debentures	10,000
10% debentures	1,00,000	Underwriting commission	8,000
Prepaid income tax	35,000	Unclaimed dividend	12,000
Closing stock	1,45,000	Cash & Bank balance	65,000

Other information :

(1) Provide 5% Bad Debts Reserve on debtors.

(2) The company has declared ₹ 50,000 dividend on equity shares.

5. In the following sub-questions more than one alternatives are given, out of which select the correct alternative. show the necessary explanation or calculation in support of answer : **14**

(1) X, Y and Z are partners of a firm sharing profit and loss in the ratio of 2 : 3 : 5 respectively and the capital of X, Y and Z are ₹ 1,60,000; ₹ 1,80,000 and ₹ 60,000 respectively, then which partner's capital should be considered as base ?
(a) X's capital (b) Y's capital
(c) Z's capital (d) No one's capital

(2) Depreciation on the assets purchased by company in profit and loss prior to incorporation is divided.
(a) According to turnover ratio (b) According to time ratio
(c) Prior to incorporation period (d) Post to incorporation period

(3) Loss prior to incorporation is written off against ________ Account.
(a) Securities premium (b) Profit & loss
(c) Capital Redemption Reserve (d) Debenture Redemption Fund

(4) Sweat Equity shares are issued by the company to its ________.
(a) own shareholders (b) own employees
(c) own debentureholders (d) None of the above

(5) A Co. Ltd. issued equity shares of ₹ 100 each at a premium of 50%. The minimum amount to be called per share on application as per Table – A :
(a) ₹ 15 (b) ₹ 9
(c) ₹ 7.50 (d) ₹ 6

(6) The amount of share forfeited Account is shown in the Balance Sheet of a company as ________.
(a) deducted from the share capital (b) Added in the share capital
(c) Added in General Reserve (d) Deducted from the General Reserve

(7) A Company Ltd. issued 2,00,000 equity shares of ₹ 10 each as fully paid up. The company resolved to issue three bonus shares in the exchange of five shares at a premium of 10%. How much amounts will be required for bonus shares from the general reserve.

(a) ₹ 13,20,000 (b) ₹ 12,00,000

(c) ₹ 5,40,000 (d) ₹ 10,00,000

(8) When the shares are redeemed out of profits, a sum equal to nominal amount of shares redeemed is to be ________.

(a) Transferred to General Reserve A/c.

(b) Transferred to Debenture Redemption Fund A/c.

(c) Transferred to Capital Redemption Fund A/c.

(d) Transferred to Development Rebate Reserve A/c.

(9) Priya Ltd. issued 20,000 equity shares of ₹ 10 each at a discount of 10% in order to redeem 9% of ₹ 2,50,000 redeemable preference shares. Then, what amount will be required out of divisible profit ?

(a) ₹ 50,000 (b) ₹ 70,000

(c) ₹ 55,000 (d) ₹ 45,000

(10) Out of which following accounts, the provision for redemption premium can not be made ?

(a) From Share Forfeiture A/c. (b) From General Reserve A/c.

(c) From Profit & Loss A/c. (d) From Securities Premium A/c.

(11) Outstanding expense is shown in the Balance Sheet under the heading of _______.

(a) current assets, loan and advances.

(b) secured loans

(c) unsecured loans

(d) current liabilities and provisions

(12) For preparing final accounts of a company, the preliminary expense written off is shown in _______.

(a) Profit & Loss A/c.

(b) Current Liabilities & Provisions

(c) Current Assets, Loans & Advances

(d) None of the above

(13) Out of which following item is called as contingent liability :

(a) Unclaimed dividend (b) Uncalled amount on partly paid shares

(c) Prepaid expenses (d) Provident Fund amount to be paid

(14) The share capital of a company is 40,000 equity shares of ₹ 10 each, ₹ 5 called up per share. The company wants to declared 10% interim dividend. Then, how much amount of dividend will be _______.

(a) ₹ 40,000 (b) ₹ 48,000

(c) ₹ 24,000 (d) None of the above