

NQ-110

December-2015

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

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

સૂચના : જરૂરી ગણતરીઓ જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.

1. (a) સૌમ્યા, જુહી અને સોનાલી 4 : 5 : 1ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેમનું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

7

દેવાં	₹	મિલકતો	₹
લેણદારો	50,000	હાથ પર રોકડ	15,000
સૌમ્યાની લોન	30,000	સ્થિર મિલકતો	1,80,000
જુહીની લોન	15,000	રોકાણો	1,07,000
અનામત ભંડોળ	18,000		
આકસ્મિક અનામત	75,000		
મૂડી :			
સૌમ્યા	75,000		
જુહી	24,000		
સોનાલી	15,000		
	3,02,000		3,02,000

તેમની પેઢીનું વિસર્જન થયું અને મિલકતોના નીચે મુજબ ઉપજ્યા :

- પ્રથમ હપતો ₹ 50,000
- બીજો હપતો ₹ 1,85,000

વિસર્જનની તારીખે એક આકસ્મિક જવાબદારી ₹ 5,000ની હતી, જે બીજા હપતા વખતે ₹ 3,500માં ચૂકતે કરવામાં આવી.

વિસર્જન ખર્ચ ₹ 10,000 અંદાજવામાં આવ્યો હતો, પણ ખરેખર ખર્ચ ₹ 7,500 થયો હતો.

બીજા હપતા વખતે ₹ 2,500નો સ્ટોક સોનાલી લઈ ગઈ હતી.

જેની હિસાબોમાં જોગવાઈ કરી ન હતી, જેથી રકમ ₹ 3,000 પેઢીને બીજા હપતા વખતે ચૂકવવી પડી.

“મહત્તમ નુકસાનની પદ્ધતિથી” રોકડની વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

- (a) રોકડની હપતે-હપતે વહેંચણી માટેની “મહત્તમ નુકસાનની પદ્ધતિ”, “મૂડી વધારાની પદ્ધતિ”થી કેવી રીતે અલગ છે, તે ટૂંકમાં સમજાવો અને નીચેની માહિતી પરથી મૂડી વધારાની રીત અપનાવી રોકડની વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.
વેલજી, હસમુખ અને દિનેશ 3 : 2 : 1ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો હતા. છેલ્લાં હપતાની ચૂકવણી વખતે તેમની મૂડીની સ્થિતિ અનુક્રમે ₹ 90,000, ₹ 75,000 અને ₹ 40,000 હતી. છેલ્લો હપતો ₹ 35,500નો મિલકતોના વેચાણમાંથી મેળવાયેલ હતો. વિસર્જન ખર્ચ માટે અનામત રખાયેલ ₹ 7,500માંથી ₹ 6,000 ખર્ચાયેલ હતા.
- (b) એક ભાગીદારી પેઢીનો ધંધો 01-01-2013થી ખરીદી લેવા તા 01-04-2013ના રોજ વૈદેહી લિમિટેડની સ્થાપના કરવામાં આવી. તા. 31-12-2013ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની નીચેની માહિતી પરથી સ્થાપના પહેલાના તથા સ્થાપના પછીના નફાની ગણતરી કરો :

7

- (1) તા. 31-12-2013ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું વેચાણ ₹ 12,00,000 છે. જે પૈકી તા. 01-01-2013 થી 31-03-2013 ના રોજ સુધીનું વેચાણ ₹ 2,40,000 છે.
- (2) તા. 31-12-2013ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના આખા વર્ષનો વેપાર ખાતાનો કાચો નફો ₹ 4,80,000 છે. નફા-નુકસાન ખાતાને લગતી વિગતો નીચે મુજબ છે :

	₹
ભાડું અને વેરા	39,000
કર્મચારીનો પગાર	72,000
ડિબેંચર વ્યાજ	18,000
સામાન્ય ખર્ચ	12,000
ઓડીટ ફી	1,500
ડાયરેક્ટર ફી	7,500
સ્થાપના ખર્ચ	6,000
વેચાણ કમીશન	24,000

અથવા

નોંધણી પહેલાંનો નફો એટલે શું ? નોંધણી પહેલાંનો નફો શેરહોલ્ડરોને ડિવિડન્ડ તરીકે વહેંચી શકાય કે નહિ ? જરૂરી કારણો સહિત સમજાવો.

2. આશના લિમિટેડની સત્તાવાર થાપણ ₹ 100નો એક એવા 1,25,000 ઈકિવટી શેરોમાં વહેંચાયેલ ₹ 1,25,00,000ની છે. કંપનીએ 40% મૂડી જાહેર જનતા માટે 20% પ્રીમિયમથી બહાર પાડી હતી : 14 શેરદીઠ રકમ નીચે મુજબ ચૂકવવાની હતી :

અરજી સાથે	₹ 20
મંજૂરી સાથે	₹ 40 (પ્રીમિયમ સાથે)
પ્રથમ હપતા સાથે	₹ 30
બીજા હપતા સાથે	₹ 30

શેર વહેંચણી નીચે પ્રમાણે કરવામાં આવી :

પૂરેપૂરા મંજૂર કરેલ	25,000 શેર
અરજીના 2/3 ભાગે શેર વહેંચણી	20,000 શેર
અરજીના 1/4 ભાગે શેર વહેંચણી	<u>5,000 શેર</u>
	50,000 શેર

5,000 શેર ઉપરની અરજીઓ નામંજૂર કરાઈ અને તેમને નાણાં પાછા અપાયા. અરજી સાથે આવેલા વધારાના નાણાં મંજૂરી અને હપતા પેટે લઈ જવાય છે.

પ્રવિણ કે જેને “પૂરે પૂરા મંજૂર કરેલ શેરના ધોરણે” 1,000 શેર ફાળવાયા હતા, તેના દ્વારા પ્રથમ હપતાના નાણાં, મંજૂરી વખતે જ ચૂકવ્યા હતા, ત્યારબાદ તેના દ્વારા કંપનીને કશું જ ચૂકવાતું નથી.

કવિતા કે જેને શેર અરજીના 2/3 ભાગે “શેર વહેંચણીના ધોરણે” 800 શેરની વહેંચણી કરવામાં આવી હતી તે મંજૂરી અને પ્રથમ હપતાના નાણાં ભરવામાં નિષ્ફળ થઈ અને તેના શેર પ્રથમ હપતા બાદ જપ્ત કરવામાં આવ્યા.

બીજા હપતાના નાણાં મંગાવ્યા બાદ કંપની દ્વારા પ્રવિણના બધા જ શેર જપ્ત કરાયા. જપ્તી બાદ 50% પ્રવિણના અને 70% કવિતાના શેર કંપની દ્વારા ₹ 8ના ભાવે પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલ તારીખે ફરીથી બહાર પડાયા અને શેર ઉપર નાણાં મેળવાયા.

આશના કંપનીના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો.

અથવા

(a) મિ. આમીર દ્વારા પોતાના 300 શેર ઉપર શેરદીઠ ₹ 5, ₹ 2 પ્રીમિયમ સહિત ચૂકવાયેલ નથી. કંપની દ્વારા તેના બધા જ શેર જપ્ત કરવામાં આવ્યા. મિ. શાહરૂખ દ્વારા તેના 600 શેર ઉપર ₹ 3 ચૂકવાયેલ નથી. કંપની દ્વારા તે શેરો જરૂરી નોટિસ બાદ જપ્ત કરાયા. બંનેના શેરોની મૂળકિંમત ₹ 10ની હતી. જપ્તી બાદ કંપની દ્વારા આમીરના કુલ શેરમાંથી 70% અને શાહરૂખના કુલ શેરમાંથી 50% શેર મિ. ગંગુ તેલીને ₹ 7ના ભાવે પૂર્ણ ભરપાઈ તારીખે આપવામાં આવ્યા. કંપનીના ચોપડે જપ્તીની જરૂરી આમનોંધ લખો અને કંપનીના ચોપડામાં શેર જપ્તી ખાતું તૈયાર કરો.

7

(b) બાબાજી લિ.ના ચોપડામાં શેર જપ્તી ખાતું નીચે મુજબ છે :

વિગતો	₹	વિગતો	₹
શેરમૂડી ખાતે	1,400	શેરમૂડી ખાતે	8,400
મૂડી અનામત ખાતે	700		
બાકી આગળ લઈ ગયા	6,300		
	8,400		8,400

શેરની મૂળકિંમત ₹ 100 હતી અને ₹ 40 શેરદીઠ ભરપાઈ થયા ન હતા, તેથી શેરો જપ્ત કરવામાં આવ્યા હતા અને તેમાંથી અમુક શેર ફરીથી બહાર પડાયા હતા. આ માહિતીના આધારે શેરજપ્તી અંગે અને જપ્ત થયેલ શેર બહાર પડવા અંગે કંપનીના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો.

4

(c) નીચેના ઉપર નોંધ લખો : (કોઈપણ એક)

3

- (1) સ્વેટ ઈક્વિટી શેર અંગે કંપની ધારાની જોગવાઈઓ
- (2) ભાવિ ઈક્વિટી શેર
- (3) પોતાના શેર પરત ખરીદવાની કંપની ધારાની જોગવાઈઓ

3. પ્રેફરન્સ શેર પરત કરવાની કંપનીધારાની કલમ 80ની જોગવાઈઓ વિસ્તારથી ચર્ચા, નીચેની હિરેન લિ.ની માહિતી પરથી તેમના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો :
- હિરેન લિમિટેડ તેના 50,000, 12%ના રીડીમેબલ પ્રેફ. શેર્સ દરેક ₹ 10નો 10% પ્રીમિયમ પરત કરવા ઈચ્છે છે. પરત કરતાં પહેલા હિરેન લિ.ના અમુક ખાતાઓની બાકી નીચે મુજબ હતી :

	₹
રોકડ અને બેંક ખાતું	10,000
નફા-નુકસાન ખાતું	3,00,000
સામાન્ય અનામત	4,50,000
રોકાણો	20,000

હિરેન લિ. દ્વારા ઉપર દર્શાવેલા રોકાણો વેચાણ કિંમત ઉપર 1/3 નફો મળે તે રીતે વેચવામાં આવ્યા. કંપનીની પ્રેફ. શેર પરત બાદની આખરની રોકડ અને બેંકની બાકી ₹ 50,000 રાખશે. કંપની દ્વારા જરૂરી સંખ્યામાં ઈકિવટી શેર દરેક ₹ 10નો ₹ 15ના ભાવે જાહેર જનતામાં બહાર પડાય છે. કંપનીએ તેના બહાર પાડેલ શેર ઉપર બધા જ નાણાં મેળવેલ છે.

14

અથવા

- (a) શ્રી સચિન લિ.ની તા. 30મી જૂન, 2013ના રોજની બાકીઓ નીચે મુજબની છે :

	₹
10,000 ઈકિવટી શેર દરેક ₹ 10નો ₹ 8 ભરપાઈ થયેલ	80,000
સામાન્ય અનામત	20,000
મૂડી પરત અનામત	80,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	10,000
સ્થિર મિલકતના પુનઃમૂલ્યાંકનથી ઉદ્ભવેલ નફો	10,000

કંપનીની સામાન્ય સભામાં થયેલા ઠરાવ મુજબ અનામતોની બાકીમાંથી અપૂર્ણ ભરાયેલ શેરને પૂર્ણ ભરપાઈ કરવામાં આવે છે. શેરને પૂર્ણ ભરપાઈ કરાયા બાદ કંપની દ્વારા જરૂરી સંખ્યામાં ઈકિવટી શેર દરેક ₹ 10નો ₹ 12ના ભાવે બહાર પાડવામાં આવે છે, કે જેથી કરીને કંપની પોતાના એક ઈકિવટી પૂર્ણ ભરપાઈ શેર સામે એક પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલ શેર બોનસ સ્વરૂપે આપી શકે. કંપનીના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો.

7

- (b) હર્ષે કંપનીના પાકા સરવૈયા મુજબ, કંપની પાસે 80,000 ઈકિવટી શેર દરેક ₹ 10નો અને 6%ના ડિબેન્ચર ₹ 2,40,000ના છે. કંપનીની વાર્ષિક સભામાં નક્કી કરાયું કે કંપની 10% કરમુક્ત ડિવિડન્ડ રોકડથી ચૂકવશે. (કપાતનો દર 20%) કંપની ડિબેન્ચર 3% પ્રીમિયમ પરત કરે છે. આપેલા વ્યવહારો પરથી આમનોંધ લખો.

4

- (c) બોનસ શેર એટલે શું ? બોનસ વહેંચણીના કોઈપણ ત્રણ સ્ત્રોત લખો.

3

4. દેવલ લિ.નું કાયું સરવૈયું તા. 31-03-2013નું નીચે મુજબ છે :

14

વિગત	ઉધાર બાકી	જમા બાકી
ઇકિવટી શેરમૂડી	—	1,20,000
10%ની પ્રેફ. શેરમૂડી	—	80,000
સામાન્ય અનામત	—	40,000
ડિબેન્ચર પરતનિધિ	—	20,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	—	6,000
નફા-નુકસાન ખાતું (1-4-2012)	—	10,000
10%ના ડિબેન્ચરો	—	40,000
ડિબેન્ચર પર વટાવ	2,000	—
12%ની જાહેર થાપણ	—	20,000
પ્રોવિડન્ડ ફંડ અને પ્રો. ફંડમાં ફાળો	2,000	10,000
નહિ મંગાવેલ ડિવિડન્ડ	—	1,600
ડિબેન્ચર ઉપર ચઢેલ પરંતુ ચૂકવવાપાત્ર નહિ તેવું વ્યાજ	—	1,000
ડિબેન્ચર વ્યાજ	4,000	—
સ્થિર મિલકતો	3,10,000	—
સ્થિર મિલકતો ઉપરનું ઘસારા ભંડોળ	—	1,10,000
સ્ટોક (1-4-2012)	1,10,000	—
રોકાણો	98,000	—
દેવાદારો અને લેણદારો	2,28,400	60,000
રોકડા અને બેંક	2,000	2,800
હૂંડીઓ	41,200	45,000
ખરીદી અને વેચાણ	14,90,000	17,98,000
પરત	20,000	16,000
જાહેર થાપણ ઉપરનું વ્યાજ	1,200	—
આવકમાલ ગાડાભાડું	28,800	—
ભાડું કરવેરા અને વીમો	6,000	—
સ્ટેશનરી અને પોસ્ટેજ	3,000	—
જાહેરાત	2,000	—
ઘાલખાધ અને ઘાલખાધ અનામત	800	4,000
પ્રાથમિક ખર્ચા	2,000	—
પગાર અને નહિ ચૂકવેલ પગાર	36,000	3,000
કુલ	23,87,400	23,87,400

નીચેની માહિતીને ધ્યાનમાં રાખીને કંપનીધારા, 1956 મુજબ કંપનીના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો :

- (1) કંપનીની ભરપાઈ મૂડી સત્તાવાર મૂડીના 50% જેટલી છે. દરેક શેરની દાર્શનિક કિંમત ₹ 100ની છે.
- (2) આખર સ્ટોકનું મૂલ્ય ₹ 1,32,100 છે. જેમાં સ્ટેશનરી સ્ટોક ₹ 1,000 સમાવાયેલ છે.
- (3) સ્થિર મિલકતોની માહિતી નીચે મુજબની છે :

વિગતો	તા. 31-3-2012 સુધીની પડતર	ઘસારો	ઘસારાનો દર
મકાનો	50,000	20,000	10%
મશીનરી	2,00,000	60,000	25%
વાહનો	40,000	20,000	20%
ફર્નિચર	20,000	10,000	10%

કંપની દ્વારા ઘટતી જતી બાકીની પદ્ધતિ મુજબ ઘસારો ગણવામાં આવે છે.

- (4) રોકાણોની વિગતો નીચે મુજબ છે :
 - 10% ડિબેન્ચર પરત અનામત રોકાણ (1-4-2012) ₹ 20,000
 - 8%ની સેન્ટ્રલ ગર્વમેન્ટની લોન (દાર્શનિક કિંમત ₹ 40,000 તા. 1-10-2012ના રોજ ખરીદાયેલ) ₹ 38,000
 - કેયુર લિ.ના 800 ઈકિવટી શેર દરેક ₹ 100નો ₹ 50 ભરપાઈ ₹ 40,000.
- (5) નહિ નોંધાયેલ ઉધાર વેચાણ ₹ 2,000નું હતું. ₹ 400 ઘાલખાધ પેટે માંડી વાળવાના છે અને ઘાલખાધ અનામત 2% રાખવાની છે.
- (6) 10% પ્રાથમિક ખર્ચ માંડી વાળવાના છે.
- (7) ડાયરેક્ટર દ્વારા નીચે મુજબની ફાળવણી સૂચિત કરવામાં આવેલ છે :
 - સામાન્ય અનામત ખાતે ₹ 20,000
 - ડિબેન્ચર પરત ભંડોળ ખાતે ₹ 10,000
 - ઈકિવટી શેર ઉપર ડિવિડન્ડ 15%

અથવા

- (a) હાર્દી લિ.ના કાચા સરવૈયામાંથી તા. 31-3-2013ના રોજ નીચેની બાકીઓ લેવામાં આવી છે : 7

ખાતાનું નામ	ઉધાર બાકી (₹)	જમા બાકી (₹)
આવકવેરાની જોગવાઈ (1-4-2012)	—	17,000
અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો (1-4-2012)	12,000	—
અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો (ચાલુ વર્ષે ચૂકવાયેલ)	18,000	—
મૂળસ્થાનેથી કપાયેલ આવકવેરો	800	1,200
નફા-નુકસાન ખાતું (1-4-2012)	—	24,000

2011-12ની આકારણી ચાલુ વર્ષે પૂરી થઈ અને આવકવેરાની જવાબદારી ₹ 19,000 નક્કી થઈ. ચાલુ વર્ષનો કંપનીનો નફો ₹ 42,000 છે. ચાલુ વર્ષના કુલ નફામાંથી 50% આવકવેરાની જોગવાઈ પેટે રાખવાના છે.

ઉપરની માહિતી તમે કંપનીના વાર્ષિક હિસાબોમાં કેવી રીતે દર્શાવશો તે જણાવો અને જરૂરી આમનોંધો લખો.

- (b) નીચે આપેલ તા. 31-3-13ના રોજની કાચા સરવૈયાની બાકીઓ તથા હવાલાઓ ધ્યાનમાં લઈને કંપનીના વાર્ષિક હિસાબોમાં તેની અસર દર્શાવો : 4

₹	
વેચાણ (વેચાણ વેરા સહિત)	12,44,000
ચૂકવેલ વેચાણ વેરો	44,000
ચૂકવવાનો બાકી વેચાણ વેરો	16,000
દેવાદારો	4,50,000

હવાલા : વેચાણમાં જંગલ પર મોકલેલ માલનો સમાવેશ થાય છે. આ માલ વેચાણ કિંમત પર 20% નફો ચઢાવીને મોકલેલ છે. તા. 31-03-2013ના રોજ ગ્રાહકોએ જણાવ્યું કે 4/5 ભાગનો માલ રાખી લીધો છે અને તેની પડતર કિંમત ₹ 40,000 છે.

- (c) “અવાસ્તવિક મિલકતો” અને “સંશયિત દેવા” દરેકના ત્રણ ઉદાહરણ આપો. 3

5. નીચે આપેલ દરેક હેતુલક્ષી પ્રશ્નના એક કરતાં વધારે જવાબો આપેલા છે. જેમાંથી સાચો જવાબ પસંદ કરી જરૂરી ગણતરી અને ખુલાસા સાથે લખો : (કોઈપણ સાત લખો) 14

- (1) જામીનગીરી પ્રીમિયમ નીચેનામાંથી શેના માટે ઉપયોગ ન લઈ શકાય ?

- (a) બોનસ શેર બહાર પાડવા માટે
 (b) પ્રાથમિક ખર્ચના માંડવાળ માટે
 (c) પ્રેફરન્સ શેર પરત કરવા માટે
 (d) વટાવે બહાર પાડેલ શેરની માંડવાળ માટે

- (2) રામ લિ.ની ભરાયેલી શેરમૂડી ₹ 80,00,000, દરેક ₹ 100નો એક એમ વહેંચાયેલી છે. છેલ્લો હપ્તો મંગાવાયો ત્યાં સુધી કોઈ શેર ઉપર “નહિ ચૂકવાયેલ હપ્તા” ન હતા. જો છેલ્લો હપ્તો 77,500 શેર ઉપર મંગાવાયેલ અને ચૂકવાયેલ હોય અને જો નહિ ચૂકવાયેલ હપ્તાની રકમ ₹ 62,500 હોય, તો છેલ્લા હપ્તાની શેરદીઠ રકમ કેટલી હશે ?

- (a) ₹ 25 (b) ₹ 7.80
 (c) ₹ 20 (d) ₹ 62.5

- (3) પિન્કુશ લિ.ની માહિતી આ મુજબની છે :

મંગાવાયેલ ઈકિવટી શેરમૂડી ₹ 5,00,000, અગાઉથી મળેલ હપ્તા ₹ 25,000, નહીં મળેલ હપ્તા ₹ 40,000, જે સૂચિત ડિવિડન્ડ 15%, તો ચૂકવવાપાત્ર ડિવિડન્ડ કેટલું થાય ?

- (a) ₹ 75,000 (b) ₹ 72,750
 (c) ₹ 71,250 (d) ₹ 69,000

- (4) અભિષેક લિ.ની સત્તાવાર મૂડી ક્યુમ્યુલેટીવ પ્રે. શેર અને ઈક્વિટી શેરની બનેલ છે. 5%ના ક્યુમ્યુલેટીવ પ્રે.શેરની મૂળ કિંમત ₹ 100 છે અને ઈક્વિટી શેરની મૂળ કિંમત ₹ 10 છે. વર્ષ 2011-12 અને 2012-13ના અંતમાં ક્યુમ્યુલેટીવ પ્રે. શેર ખાતાની બાકી ₹ 2,00,000 અને ઈક્વિટી શેરની બાકી ₹ 5,00,000 હોય અને જો જાહેર કરેલ ડિવિડન્ડ અનુક્રમે ₹ 8,000 અને ₹ 15,000, વર્ષ 2011-12 અને 2012-13માં હોય, તો વર્ષ 2012-13માં કંપની દ્વારા ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને ચૂકવાયેલ ડિવિડન્ડની રકમ
- (a) ₹ 3,000 (b) ₹ 5,000
(c) ₹ 10,000 (d) ₹ 12,000
- (5) સેબીના નિર્દેશનો મુજબ શેર બહાર પાડતી વખતે અરજીના નાણાં શેનાથી ઓછા ન હોવા જોઈએ ?
- (a) શેરની દાર્શનિક કિંમતના 2.5%થી
(b) શેરની બહાર પાડેલ કિંમતના 2.5%થી
(c) શેરની દાર્શનિક કિંમતના 25%થી
(d) શેરની બહાર પાડેલ કિંમતના 25%થી
- (6)
- | વિગતો | ઉધાર | જમા |
|----------------------|-------|----------|
| 6%ના ડિબેન્ચર ખાતું | – | 3,00,000 |
| ડિબેન્ચર વ્યાજ ખાતું | 6,000 | – |
- “ડિબેન્ચર બાકી વ્યાજ ખાતે” કઈ રકમ પાકા સરવૈયામાં દર્શાવાશે ?
- (a) ₹ 6,000 (b) ₹ 12,000
(c) ₹ 18,000 (d) ₹ 24,000
- (7) કંપનીનો સરેરાશ સ્ટોક ₹ 8,000, શરૂઆતનો સ્ટોક ₹ 6,000, ચોખ્ખી ખરીદી ₹ 2,00,000 અને જો કંપની વેચાણ ઉપર 20% નફો લેતી હોય, તો વેચાણની રકમ કેટલી થાય ?
- (a) ₹ 2,35,200 (b) ₹ 2,45,000
(c) ₹ 1,96,000 (d) ₹ 2,50,000
- (8) કંપની દ્વારા એક સ્થિર મિલકત તા. 01-04-2010ના રોજ ખરીદાઈ હતી. કંપની 15%ના દરે “ઘટતી જતી બાકીની પદ્ધતિ” મુજબ ઘસારો માંડી વાળે છે. તા. 31-03-2013ના રોજ ઘસારા બાદની કિંમત ₹ 12,28,250 હોય, તો મિલકતની “મૂળકિંમત” કેટલી થાય ?
- (a) ₹ 25,00,000 (b) ₹ 22,00,000
(c) ₹ 20,00,000 (d) ₹ 19,50,000
- (9) ઉમંગ કંપનીના ચોપડા મુજબ દેવાદારના ખાતાની શરૂઆતની બાકી ₹ 25,000ની હતી. વર્ષ દરમ્યાનનું ઉધાર વેચાણ ₹ 5,50,000, વર્ષ દરમ્યાન દેવાદારો પાસેથી વસૂલેલ રકમ ₹ 2,50,000ની હતી. જો ઘાલખાધનો દર 5% હોય, તો ઘાલખાધની રકમ કેટલી થાય ?
- (a) ₹ 16,250 (b) ₹ 25,000
(c) ₹ 12,500 (d) ₹ 15,250

NQ-110

December-2015

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

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

Instruction : Show required working as part of your answer.

1. (a) Saumya, Juhi and Shonali share Profit and Loss in the proportion of 4 : 5 : 1.
Their Balance Sheet is as follows :

7

Liabilities	₹	Assets	₹
Creditors	50,000	Cash in hand	15,000
Saumya's Loan	30,000	Fixed Assets	1,80,000
Juhi's Loan	15,000	Investments	1,07,000
Reserve Fund	18,000		
Contingency Reserve	75,000		
Capital :			
Saumya	75,000		
Juhi	24,000		
Shonali	15,000		
	3,02,000		3,02,000

The partnership is dissolved and the assets realized as follows :

- First Installment ₹ 50,000
- Second Installment ₹ 1,85,000

On the date of the dissolution, there was a contingent liability of ₹ 5,000 against the firm, which was settled at ₹ 3,500 at the time of second installment.

Dissolution expenses were estimated at ₹ 10,000 but these actually amounted ₹ 7,500.

Shonali took stock worth ₹ 2,500 at the time of second installment.

The firm was forced to pay ₹ 3,000 out of second installment for which no provision was made in the books.

Prepare a statement showing Cash distribution by "Maximum Loss Method".

OR

- (a) How “Maximum Loss Method” of ‘Piecemeal distribution of cash’ is different from “Surplus Capital Method” ? Explain in brief and from the below mentioned information show the cash distribution under the Surplus Capital Method.

Velji, Hasmukh and Dinesh are partners sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2 : 1. Their capitals at the time of payment of the last installment are ₹ 90,000, ₹ 75,000 and ₹ 40,000 respectively. The last installment from the sale of assets of ₹ 35,500 was received. ₹ 6,000 was spent out of ₹ 7,500 kept reserve for dissolution expenses.

- (b) Vaidehi Limited was incorporated on 01-04-2013 to purchase a running business of a partnership firm from 01-01-2013. From the information given below about the year ending on 31-12-2013, determine profit prior to incorporation and post incorporation.

- (1) The total sales of the year ending on 31-12-2013 is ₹ 12,00,000 out of which sales from 01-01-2013 to 31-03-2013 amounted to ₹ 2,40,000.
 (2) The Gross Profit showed by Trading Account for the year ending on 31-12-2013 is ₹ 4,80,000. Following information relates to the Profit and Loss Account :

	₹
Rent and taxes	39,000
Salaries of employees	72,000
Debenture Interest	18,000
General Expenses	12,000
Audit Fees	1,500
Director’s Fees	7,500
Formation Expenses	6,000
Selling Commission	24,000

OR

What is meant by profit prior to incorporation ? Can “Profit prior to Incorporation” be distributed as dividend to Shareholders ? Explain with required reasons.

2. The authorized capital of Aashna Limited is ₹ 1,25,00,000 divided into 1,25,000 equity shares of ₹ 100 each. The company issued 40% capital for public at a premium of 20%. Amount payable per share was as follows :

On Application	₹ 20
On Allotment	₹ 40 (including premium)
On First call	₹ 30
On Second call	₹ 30

Shares were allotted as under :

Allotment in full	25,000 shares
Allotment of 2/3 rd shares applied for	20,000 shares
Allotment of 1/4 th shares applied for	<u>5,000 shares</u>
	50,000 shares

The applications for 5,000 shares were refused and the amount was refunded to them. Money overpaid on applications was credited to allotment account and call account.

Pravin to whom 1,000 shares were allotted on the basis of allotment in full, paid the first call amount of shares at the time of allotment. After that he fails to pay anything to the company.

Kavita to whom 800 shares were allotted on the basis of 2/3 shares applied for, failed to pay the allotment money and first call money and her shares were forfeited after first call.

After asking second call, company forfeits all the shares of Pravin. After forfeiture 50% of Pravin's shares and 70% of Kavita's share company reissues at ₹ 8 fully paid up, and receives money on shares.

Pass necessary Journal Entries in the books of the Aashna Ltd.

OR

(a) Mr. Aamir fails to pay ₹ 5 including ₹ 2 premium on his 300 number of shares, company forfeits all his shares. Mr. Shahrukh fails to pay ₹ 3 on his 600 number of shares, company also forfeits these shares after giving due notice to him. Face value of both the shares was ₹ 10. After forfeiture company reissues 70% of Mr. Aamir's shares and 50% of Mr. Shahrukh's shares to Mr. Gangu teli at ₹ 7 as fully paid up in the market, pass required Journal Entries of forfeiture in the book of company. Also prepare share forfeiture account in the books of company. 7

(b) The following is the Share Forfeiture Account in the books of Babaji Limited : 4

Dr.		Share Forfeiture Account		Cr.	
Particulars	₹	Particulars	₹		
To Share Capital A/c.	1,400	By Share Capital	8,400		
To Capital Reserve	700				
To Balance c/d	6,300				
	8,400			8,400	

The face value of a share was ₹ 100/- and ₹ 40/- per share was not paid and hence these shares were forfeited, out of which some share were reissued.

Pass necessary "Journal Entries" for forfeiture and re-issued of shares in the books of the company.

(c) Write short note from the following : (any one) 3

- (1) Provisions of the Companies Act in respect of Sweat Equity Shares.
- (2) Potential Equity Shares
- (3) Provisions of Companies Act for buy-back of shares

3. After Explaining Provisions of Section 80 of Companies Act for redeeming preference shares in detail, you are required to pass required Journal Entries in the books of Hiren Ltd. from the below mentioned information :

Hiren Ltd. wants to redeem its 50,000, 12% Redeemable Preference Shares of ₹ 10 each, at 10% premium. Balances of certain accounts of Hiren Ltd. before redemption is mentioned below :

	₹
Cash & Bank Balance	10,000
Profit and Loss Account	3,00,000
General Reserve	4,50,000
Investments	20,000

Hiren Ltd. sells the above-mentioned investments by charging 1/3 profit on sales value of the investment. Company will keep Closing Cash and Bank Balance at ₹ 50,000 after the redemption of Preference Shares. Company will issue required number of Equity Shares each of ₹ 10 at ₹ 15 to the public, company receives all the money on the shares issued.

14

OR

- (a) Following are the balances of Shri Sachin Ltd. as on 30th June 2013 :

7

	₹
10,000 Equity Shares of ₹ 10 each, ₹ 8 paid up	80,000
General Reserve	20,000
Capital Redemption Reserve	80,000
Securities Premium	10,000
Profit arising from Revaluation of fixed assets	10,000

It was resolved in the annual general meeting of the company, to make their partly paid shares as fully paid shares from reserves.

After making it fully paid up, company will issue required number of equity shares each of ₹ 10 at ₹ 12 so that the company can issue one fully paid up equity share as Bonus against one fully paid up equity share held.

Pass required Journal Entries in the book of company.

- (b) As per the Balance Sheet of Harshey Ltd. company has 80,000 equity shares each of ₹ 10 and 6% debentures of ₹ 2,40,000. It was resolved in the Annual General Meeting of the company that company will pay in cash tax free dividend at 10% (tax rate 20%). Company repays debentures at a premium of 3%. Pass Journal Entries from the given transactions.

4

- (c) What do you mean by Bonus shares ? Write any three sources of bonus distribution.

3

4. The following is the Trial Balance of Deval Ltd. as on 31-3-2013 :

14

Particulars	Debit Balances	Credit Balances
Equity Share Capital	–	1,20,000
10% Preference share capital	–	80,000
General Reserve	–	40,000
Debenture Redemption Fund	–	20,000
Securities Premium	–	6,000
Profit & Loss Account (1-4-2012)	–	10,000
10% Debentures	–	40,000
Discount on Debentures	2,000	–
12% Public Deposits	–	20,000
P.F. and P.F. Contribution	2,000	10,000
Unclaimed Dividend	–	1,600
Interest accrued but not due on debentures	–	1,000
Interest on Debentures	4,000	–
Fixed Assets	3,10,000	–
Depreciation fund on fixed assets	–	1,10,000
Stock (1-4-2012)	1,10,000	–
Investments	98,000	–
Debtors and Creditors	2,28,400	60,000
Cash and Bank	2,000	2,800
Bills	41,200	45,000
Purchases and Sales	14,90,000	17,98,000
Returns	20,000	16,000
Interest on Public Deposit	1,200	–
Carriage Inward	28,800	–
Rent, Taxes and Insurance	6,000	–
Stationery and Postage	3,000	–
Advertisement	2,000	–
Bad Debts and Bad Debt Reserve	800	4,000
Preliminary Expenses	2,000	–
Salary and Unpaid Salary	36,000	3,000
Total	23,87,400	23,87,400

After considering the following information, prepare the Final Accounts of the Company according to the provisions of the Companies Act, 1956.

- (1) The paid up capital of the company is 50% of its authorized capital. The face value of each shares is ₹ 100.
- (2) The value of closing stock is ₹ 1,32,100 which includes stationery stock worth ₹ 1,000.
- (3) The details of fixed assets are as under :

Particulars	Cost up to 31-3-2012	Depreciation	Rate of Depreciation
Building	50,000	20,000	10%
Machinery	2,00,000	60,000	25%
Vehicles	40,000	20,000	20%
Furniture	20,000	10,000	10%

The company is providing depreciation as per "Diminishing Balance Method".

- (4) The details of investments are as under :
 - 10% debenture redemption fund investments (1-4-2012) ₹ 20,000
 - 8% Central Government loan (Face value ₹ 40,000 purchased on 1-10-2012) ₹ 38,000
 - 800 equity shares of Keyur Ltd. of ₹ 100 each ₹ 50 per share paid up ₹ 40,000.
- (5) Unrecorded credit sales amounted to ₹ 2,000. Write off ₹ 400 as Bad Debts and provide Bad Debt Reserve @ 2% on debtors.
- (6) Write off preliminary expenses by 10%.
- (7) The Directors have proposed the following appropriations :
 - General Reserve ₹ 20,000
 - Debenture Redemption Fund ₹ 10,000
 - Dividend on Equity shares 15%

OR

- (a) Following balances are taken from Trial Balance of "Hardi Ltd" as on 31st March 2013 :

Name of Accounts	Dr. ₹	Cr. ₹
Provision for Income-tax (1-4-2012)	-	17,000
Advance payment of Income-tax (1-4-2012)	12,000	-
Advance payment of Income-tax (paid during current year)	18,000	-
Income-tax deducted at source	800	1,200
Profit & Loss A/c. (1-4-2012)	-	24,000

Assessment in respect of Income-tax of the previous year 2011-12 was completed during the current year and Income-tax liability of ₹ 19,000 has been determined. Current year profit of the company is ₹ 42,000. The company has made provision for income-tax at 50% on current year's profit.

From the above information, pass Journal Entries and show their effect in Final Balance Sheet of company.

- (b) Show the effects in the annual accounts of the company, after taking into consideration the balances of the trial balance on 31-3-13 and adjustments mentioned below : 4

	₹	
Sales (including sales tax)	12,44,000	
Sales tax paid	44,000	
Unpaid sales tax	16,000	
Debtors	4,50,000	

Adjustments : The sales figures includes goods sent on sales or return basis, which was sent after adding 20% profit on sales. Customers have informed on 31-03-2013 that they had retained 4/5 of the goods whose cost price was ₹ 40,000.

- (c) Give three examples of Fictitious Assets and Contingent Liabilities. 3
5. For each of the following sub-questions more than one answers are given, out of which select the correct answer. Give necessary calculation or explanation as part of your answer. (write any 7) 14
- (1) Securities premium cannot be used to
- issue of bonus shares
 - to write off preliminary expenses
 - to redeem preference shares
 - to write off shares issued on discount
- (2) The subscribed share capital of Ram Ltd. is ₹ 80,00,000 of ₹ 100 each. There were no calls in arrear till the final call was made. If the final call made and was paid on 77,500 shares and if the calls in arrear amounted to ₹ 62,500, then the final call per share must be
- ₹ 25
 - ₹ 20
 - ₹ 7.80
 - ₹ 62.5
- (3) The details of Pinkush Ltd. are as under :
- Equity share capital called up ₹ 5,00,000, calls in advance ₹ 25,000, Calls in arrear ₹ 40,000, proposed dividend 15%, what will be the amount of Dividend payable ?
- ₹ 75,000
 - ₹ 71,250
 - ₹ 72,750
 - ₹ 69,000

- (4) The authorized share capital of Abhishek Ltd. consists of both cumulative preference shares and equity shares. Each 5% cumulative preference share has a par value of ₹ 100. Each equity share has a par value of ₹ 10. At the end of the year 2011-12 and 2012-13, the cumulative preference share capital balance was ₹ 2,00,000 and the equity share capital balance was ₹ 5,00,000, if dividend declarations totaled ₹ 8,000 and ₹ 15,000 in the year 2011-12 and 2012-13 respectively, the dividends paid to the equity shareholders in the year 2012-13 must be
- (a) ₹ 3,000 (b) ₹ 5,000
(c) ₹ 10,000 (d) ₹ 12,000
- (5) As per the SEBI guidelines, on issue of shares, the application money should not be less than
- (a) 2.5% of the nominal value of shares
(b) 2.5% of the issue price of shares
(c) 25% of the nominal value of shares
(d) 25% of the issue price of shares

(6)

Particulars	Debit	Credit
6% Debenture Account	–	3,00,000
Debenture Interest Account	6,000	–

Which amount is shown in balance sheet as “Outstanding Interest on Debenture” ?

- (a) ₹ 6,000 (b) ₹ 12,000
(c) ₹ 18,000 (d) ₹ 24,000
- (7) Average stock of company is ₹ 8,000, Opening stock ₹ 6,000, Net purchase ₹ 2,00,000 and if the company charges 20% profit on sales, what will be the amount of sales ?
- (a) ₹ 2,35,200 (b) ₹ 2,45,000
(c) ₹ 1,96,000 (d) ₹ 2,50,000
- (8) A company have purchased one fixed asset on 01-04-2010, company provides depreciation at the rate of 15% as per Diminishing Balance Method, its written down value as on 31-03-2013 after depreciation comes to ₹ 12,28,250. What will be the original cost of the asset ?
- (a) ₹ 25,00,000 (b) ₹ 22,00,000
(c) ₹ 20,00,000 (d) ₹ 19,50,000
- (9) Opening Balance of the Debtors Account in the books of Umang Company was ₹ 25,000, credit sales during the year is ₹ 5,50,000, cash collection from the Debtors amounting to ₹ 2,50,000. What will be the amount of Bad Debts, if the rate of Bad Debt amounted to 5% ?
- (a) ₹ 16,250 (b) ₹ 25,000
(c) ₹ 12,500 (d) ₹ 15,250