

Seat No. : _____

ME-110

March-2019

B.Com., Sem.-I

SE-101 (A) : Financial Accounting-I

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) (1) કબીર, અરૂણ અને પ્રતિક અનુક્રમે 2:2:1 ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા એક પેઢીનાં ભાગીદારો છે. તેમનું 31-03-2018 નાં રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

7

મૂડી-દેવાં	₹	મિલકત-લેણાં	₹
મૂડી :		જમીન – મકાન	1,20,000
કબીર 90,000		સાંચા-ચંત્રો	45,000
અરૂણ 45,000		સ્ટોક	30,000
પ્રતિક 30,000	1,65,000	દેવાદારો	60,000
અરૂણની લોન	22,500	હાથ પર રોકડ	7,500
બેન્કની લોન (તારણવાળી)	37,500	નફા-નુકસાન ખાતાની ઉધાર બાકી	30,000
લેણદારો	67,500		
કુલ	2,92,500	કુલ	2,92,500

તા. 01-04-2018 ના રોજ પેઢીનું વિસર્જન કરવામાં આવ્યું. વિસર્જન ખર્ચ પેટે ₹ 9,000 અનામત રાખી બાકીની રકમ હપ્તે હપ્તે વહેંચવાનું નક્કી કરવામાં આવ્યું.

મિલકતોનાં નીચે મુજબ ઉપજ્યા :

₹

પ્રથમ હપ્તો

60,000

બીજો હપ્તો

45,000

ત્રીજો હપ્તો

65,700

છેલ્લો હપ્તો

37,800

ખરેખર વિસર્જન ખર્ચ ₹ 6,000 થયો.

“મહત્તમ નુકસાનની પદ્ધતિ” મુજબ રોકડની હપ્તે હપ્તે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

- (1) ટૂંકનોંધ લખો : “મૂડી વધારાની પદ્ધતિ” 7
- (2) એક ભાગીદારી પેઢીનો ધંધો તા. 01-05-2018 થી ખરીદી લેવા તા. 01-01-2018 નાં રોજ શિવમ લિમિટેડની સ્થાપના કરવામાં આવી. તા. 31-12-2018 નાં રોજ પૂરા થતાં વર્ષની નીચેની માહિતી પરથી સ્થાપના પહેલાનાં તથા સ્થાપના પછીનાં નફાની ગણતરી દર્શાવતું પત્રક બનાવો. 7

નફા-નુકસાન ખાતાને લગતી વિગતો નીચે મુજબ છે :

	₹
ઓફિસ ખર્ચા	63,900
જાવકમાલ ગાડાં-ભાડું	24,000
ભાડું	1,56,000
સ્થાપના ખર્ચ	6,000
ડિરેક્ટરની ફી	20,000
પગાર	37,800
01-07-2018 પછી મળેલ વ્યાજ	50,000
વેચાણ ખર્ચા (25% ચલિત)	43,200
ડિબેંચરનું વ્યાજ	10,000
ઘાલખાધ (₹ 1,100 તા. 01-05-2018 સુધીના છે)	3,000
ખરીદ કિંમત પર વ્યાજ	
(ખરીદ કિંમત તા. 01-06-2018 નાં રોજ ચૂકવી)	6,000

અન્ય માહિતી :

- (i) ઓફિસ ખર્ચામાં ₹ 15,000 જાહેરાત ખર્ચનાં છે.
- (ii) પ્રથમ છ માસના સરેરાશ માસિક વેચાણ કરતાં બાકીના છ માસનું સરેરાશ માસિક વેચાણ ત્રણ ગણું હતું.
- (iii) કાચો નફો ₹ 3,00,000

અથવા

- (2) કંપનીની નોંધણી પહેલાંનો નફો કઈ રીતે શોધી કાઢવામાં આવે છે તે અંગે જુદી જુદી રીતો જણાવો. 7

(B) સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ ચાર)

4

- (1) P, Q અને R અનુક્રમે 6 : 4 : 2 ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા એક પેઢીનાં ભાગીદારો છે. તેમની મૂડી અનુક્રમે ₹ 60,000; ₹ 60,000 અને ₹ 40,000 છે, તો કયા ભાગીદારની મૂડી પાયા તરીકે ધ્યાનમાં લેવાશે ?
- (a) Q ની મૂડી (b) R ની મૂડી
(c) P ની મૂડી (d) આમાંનું એકપણ નહીં
- (2) વટાવેલી પણ ભવિષ્યમાં પાકતી લોણી ઢૂંડી _____ હપતામાંથી બાદ કરવામાં આવશે.
- (a) પ્રથમ (b) ત્રીજા
(c) બીજા (d) છેલ્લા
- (3) કંપનીને ધંધાની ખરીદ તારીખથી લઈ નોંધણી (સ્થાપના) તારીખ સુધી થયેલો નફો કેવો નફો કહેવાય ?
- (a) મૂડી નફો
(b) મહેસુલી નફો
(c) ડીવીડન્ડ તરીકે વહેંચવાનો નફો
(d) આમાંનું એકપણ નહીં
- (4) પેઢીએ ખરીદિલ ચંત્રનો ઘસારો કેવી રીતે નોંધાશે ?
- (a) સમયનાં પ્રમાણમાં (b) વેચાણનાં પ્રમાણમાં
(c) નોંધણી પછી (d) નોંધણી પહેલાં
- (5) સેલ્સમેનનું કમિશન કયા આધારે વહેંચાશે ?
- (a) વેચાણનાં પ્રમાણમાં (b) સમયનાં પ્રમાણમાં
(c) નોંધણી પહેલાં (d) નોંધણી પછી
- (6) ભાગીદારી પેઢીના વિસર્જન વખતે દરેક હપ્તાની મળેલ રકમને હપ્તે હપ્તે વહેંચણી કરતા કઈ ધારણા કરવામાં આવે છે ?
- (a) બધા ભાગીદારો સધ્ધર છે.
(b) બધા ભાગીદારો નાદાર છે.
(c) ભવિષ્યમાં રકમ મળશે.
(d) ભવિષ્યમાં કોઈ રકમ મળનાર નથી.

2. (A) શોભના લિ. એ 15,000 ઈક્વિટી શેર, દરેક ₹ 100 નો તેવા 25% પ્રીમિયમથી જાહેર જનતા માટે બહાર પાડ્યા. શેરદીઠ રકમ નીચે મુજબ મંગાવી : 14

	₹
અરજી	20
મંજૂરી	45 (પ્રીમિયમ સહિત)
પ્રથમ હપ્તો	40
છેલ્લો હપ્તો	20

22,500 શેર માટે અરજીઓ મળી. અરજદારો વચ્ચે 15,000 શેરની પ્રમાણસર ફાળવણી કરી અને અરજી સાથે મળેલ વધારાની રકમ શેર મંજૂરી સામે મજરે લીધી :

કંપનીને નીચેના સિવાય બધા જ શેર પર રકમ મળી :

- (i) નિલેશે તેના 30 મંજૂર કરેલા શેર પર મંજૂરી અને પ્રથમ હપ્તાની રકમ ભરી નહીં. પ્રથમ હપ્તા બાદ તેના શેર જપ્ત કર્યા.
- (ii) રશ્મિએ તેના 45 મંજૂર કરેલા શેર પર બંને હપ્તાની રકમ ભરી નહીં. છેલ્લા હપ્તા બાદ તેના શેર જપ્ત કર્યા.

જપ્ત કરેલાં શેર પૈકી 30 શેર નિલેશનાં અને 30 શેર રશ્મિનાં, 20 % વટાવે અંકિતને ફરીથી બહાર પાડ્યા.

કંપનીનાં ચોપડે જરૂરી આમનોંધ (બાબત જે સહિત) લખો.

અથવા

- (1) કંપનીનાં ડિરેક્ટરોએ ₹ 10 નો એક તેવા 2,000 શેર જપ્ત કર્યા. આ શેર પર શેરદીઠ ₹ 7 મંગાવેલા છે. પરંતુ ₹ 4 લેખે ભરપાઈ થયેલ છે. જ્યારે પ્રથમ હપ્તાનાં ₹ 3 લેખેની રકમ મળી નથી. આ જપ્ત થયેલ શેર પૈકીનાં 1,200 શેર ₹ 7 લેખે ભરપાઈ ગણીને શ્રી પી. ને ₹ 5 લેખે આપ્યા.

કંપનીનાં ચોપડે શેર જપ્તી અને શેર ફરીથી બહાર પાડવાની આમનોંધ (બાબત જે સહિત) લખો. 7

- (2) ટૂંકનોંધ લખો : 7

- (i) સમગ્ર શેર વેચાણનો સોદ્દો
- (ii) સ્વેટ ઈક્વિટી શેર

- (B) સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ ચાર) 4

- (1) જ્યારે શેર જપ્ત થાય ત્યારે જપ્ત કરેલ શેર પર નહીં મળેલ પ્રીમિયમ _____ ઉધારવામાં આવે છે.
 - (a) જામીનગીરી પ્રીમિયમ ખાતે
 - (b) શેર મૂડી ખાતે
 - (c) મૂડી અનામત ખાતે
 - (d) શેર જપ્તી ખાતે
- (2) કંપનીધારા મુજબ અરજી વખતે ઓછામાં ઓછી _____ રકમ મંગાવવી જોઈએ.
 - (a) ₹ 1
 - (b) મૂળકિંમત નાં 5%
 - (c) ₹ 10
 - (d) બહાર પાડેલ કિંમતનાં 5%

- (3) પ્રેક્ષરન્સ શેરધારકો કંપની માટે _____ છે.
 (a) લેણદારો (b) દેવાદારો
 (c) માલિકો (d) આમાંનું એકપણ નહીં
- (4) જો શેર પ્રીમિયમથી પાછાં ખરીદવામાં આવે તો પ્રીમિયમની રકમ _____ જમા કરવામાં આવે છે.
 (a) શેર પ્રીમિયમ ખાતે (b) સામાન્ય અનામત ખાતે
 (c) પરત પ્રીમિયમ ખાતે (d) આમાંનું એકપણ નહીં
- (5) ₹ 50 ના એક ઈક્વિટી શેર સાથે અરજી સાથે મંગાવવાની ઓછામાં ઓછી રકમ કેટલી થશે ?
 (a) ₹ 5 (b) ₹ 2.50
 (c) ₹ 10 (d) ₹ 4
- (6) કઈ પ્રક્રિયામાં કંપની દ્વારા શેરદીઠ ભાવ અગાઉથી નક્કી કરવામાં આવતો નથી ?
 (a) હક્કના શેર
 (b) બુક બિલ્ડીંગ
 (c) સંભવિત ઈક્વિટી શેર
 (d) સ્વેટ ઈક્વિટી શેર

3. (A) કોરડીયા લિમિટેડનું તા. 31-03-2018 નાં રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

14

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
2,00,000 ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 10 નો એક	20,00,000	સ્થિર મિલકતો	30,00,000
10,000 12 % ના રિડિમેબલ પ્રેક્ષરન્સ શેર દરેક ₹ 100 નો એક	10,00,000	લાંબા-ગાળાનાં રોકાણો	6,00,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	2,00,000	બેંક સિલક	4,60,000
નફા-નુકસાન ખાતું	4,00,000	સ્ટોક	9,40,000
સામાન્ય અનામત	15,00,000	દેવાદારો	8,00,000
લેણદારો	7,00,000		
કુલ	58,00,000	કુલ	58,00,000

કંપની ધારાની જરૂરી જોગવાઈઓનું પાલન કર્યા બાદ રિડિમેબલ પ્રેક્ષરન્સ શેર 5% પ્રીમિયમથી પરત કરવાના છે. બધાં જ લાંબા-ગાળાનાં રોકાણો ₹ 5,60,000 માં વેચી દેવામાં આવ્યા. કંપનીએ 20,000 ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 10 ની મૂળ કિંમતનાં અને 10% 2,000 ક્યૂમ્યુલેટિવ પ્રેક્ષરન્સ શેર ₹ 100 બહાર પાડવાનું નક્કી કર્યું. રિડિમેબલ પ્રેક્ષરન્સ શેરધારકોને પૂર્ણ ચુકવણું થઈ ગયેલ છે.

રિડિમેબલ પ્રેક્ષરન્સ શેર પરત કરતાં ઉદ્ભવતી અનામતનો ઉપયોગ પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલ ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને દર બે શેરદીઠ એક બોનસ શેર આપવા માટે કરવાનો છે. આ હેતુ માટે સામાન્ય અનામતનો ઓછામાં ઓછો ઉપયોગ કરવો.

કોરડીયા લિમિટેડનાં ચોપડે જરૂરી આમનોંધ (બાબત જે સહિત) લખો.

અથવા

- (1) રશ્મિકાંત લિમિટેડે બોનસ જાહેર કર્યું. આ હેતુ માટે જામીનગીરી પ્રીમિયમ અને મૂડી પરત અનામતનો ધારણ કરેલ પાંચ શેરનાં બદલામાં બે ઈક્વિટી શેર બોનસ તરીકે વહેંચવા ઉપયોગ કરવામાં આવ્યો. તદ્દુપરાંત ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને બોનસ જાહેર કર્યા પહેલાંનાં શેરની સંખ્યાને ધ્યાનમાં લઈને દર ચાર શેરની સામે એક શેર ખરીદવાનો હક આપ્યો. તમામ શેરહોલ્ડરોએ હક સ્વીકાર્યો. તા. 31-03-2018 નાં રોજ કંપનીના ચોપડામાં નીચેની બાકીઓ હતી :

વિગત	₹
ઈક્વિટી શેરમૂડી દરેક ₹ 100 નો,	1,12, 00,000
મૂડી પરત અનામત	36, 00,000
અનામત ભંડોળ	56, 00,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	28, 80,000

ઉપરનાં વ્યવહારોની નોંધ કરવા કંપનીનાં ચોપડે જરૂરી આમનોંધ (બાબત જે સહિત) લખો.

- (2) ટૂંકનોંધ લખો : 7
- (i) બોનસ શેર અને હકનાં શેર
- (ii) પ્રેફરન્સ શેર મૂડી પરત કરવાની પદ્ધતિઓ
- (B) સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ ત્રણ) 3
- (1) રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેર પરત કરી શકાય છે.
- (a) મૂળ કિંમતે (b) પ્રીમિયમથી
- (c) વટાવથી (d) બંને (a) અને (b)
- (2) જ્યારે પ્રેફરન્સ શેર પ્રીમિયમથી પરત કરવામાં આવે ત્યારે પ્રીમિયમની રકમ અંગેની માંડવાળ સામે થાય છે.
- (a) સામાન્ય અનામત (b) જામીનગીરી પ્રીમિયમ
- (c) મૂડી અનામત (d) ઉપરનાં તમામ
- (3) _____ પ્રેફરન્સ શેર પરત કરી શકાય નહીં.
- (a) પરત કરી શકાય તેવાં (b) પૂર્ણ ભરપાઈ
- (c) બહાર પાડ્યાનાં 5 વર્ષમાં (d) અપૂર્ણ ભરપાઈ
- (4) બોનસ શેર ક્યારેય બહાર પાડી શકાય નહિં.
- (a) જામીનગીરી પ્રીમિયમ
- (b) મૂડી અનામત
- (c) સ્થિર મિલકતોના પુનઃમૂલ્યાંકનનો નફો
- (d) વિકાસ વળતર ભંડોળ
- (5) સામાન્ય રીતે બોનસ શેર આપવામાં આવે છે.
- (a) પ્રેફરન્સ શેરધારકોને
- (b) ડીબેન્યર ધારકોને
- (c) ઈક્વિટી શેરધારકોને
- (d) રીડિમેબલ (પરત કરી શકાય તેવા) પ્રેફરન્સ શેરધારકોને

4. (A) હિરીયે કંપની લિમિટેડનાં ચોપડે તા. 31-03-2018 ના રોજ નીચે પ્રમાણે બાકીઓ હતી :

14

Particulars	₹
ઈક્વિટી શેરમૂડી (₹ 10 નો એક, પૂર્ણ ભરપાઈ)	16,00,000
બાકી હપ્તા	1,600
જમીન	3,20,000
મકાન	5,60,000
સાંચા અને યંત્રો	8,40,000
ફર્નિચર	80,000
સામાન્ય અનામત	3,36,000
ચસ બેંકની લોન	2,40,000
જાહેર થાપણો	1,93,600
કરવેરાની જોગવાઈ	1,08,800
પરચુરણ દેવાદારો	3,20,000
ધિરાણ (ટૂંકા ગાળાનું)	68,320
સૂચિત ડિવિડંડ	96,000
નફા-નુકસાન ખાતું	1,60,000
રોકડ અને બેન્ક સિલક	4,43,200
સ્થાપના ખર્ચ	21,280
પરચુરણ લેણદારો	3,20,000
કાચા માલનો સ્ટોક	4,00,000

નીચે આપેલ વધારાની માહિતીના આધારે તમારે તા. 31-03-2018 ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષના 2013 ના કંપનીધારાના પરિશિષ્ટ – 3 મુજબ પાકું સરવૈયું તૈયાર કરવાનું છે.

- 3,000 ઈક્વિટી શેર રોકડ અવેજ વિના આપેલ છે.
- ચસ બેન્કની લોનમાં ચૂકવવાના બાકી વ્યાજનાં ₹ 12,000 સમાયેલ છે. લોન સાંચા અને યંત્રો સામે ગીરો લેવામાં આવી છે.
- ₹ 1, 00,000 નાં દેવાદારો 6 મહિનાથી વધુ સમયગાળાના છે.
- મિલકતની પડતર કિંમત : મકાન - ₹ 6,40,000, સાંચા અને યંત્રો - ₹ 11,20,000 અને ફર્નિચર - ₹ 1,00,000.
- બેન્ક સિલકમાં ₹ 4,000 જે બેન્કનાં છે જે શિક્યુલ્ડ બેન્ક નથી.
- ₹ 4, 40,000 ની લેણી ટૂંકી વટાવેલ છે જે 31 જુલાઈ, 2018 નાં રોજ પાકવાની છે.
- કંપની એ મશીનરી સ્થાપવા અંગેનો ₹ 3, 00,000 નો કરાર કરેલ છે, જે હજુ સુધી અપૂર્ણ છે.

અથવા

- (1) ટૂંકનોંધ લખો : 7
- (I) બિન-ચાલુ દેવાં અને ચાલુ દેવાં વચ્ચેનો તફાવત ઉદાહરણ સાથે સમજાવો.
- (II) વેપારી લેણાં અને વેપારી દેવાં વચ્ચેનો તફાવત ઉદાહરણ સાથે સમજાવો.
- (2) કંપનીધારા, 2013 મુજબનું કાલ્પનિક આંકડાઓ સાથેનું નફા-નુકસાન ખાતું તૈયાર કરો. 7
(કોઈપણ ચાર નોંધ જરૂરી)
- (B) સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ ત્રણ) 3
- (1) સીકિંગ ઇંડ ખાતું પાકા સરવૈયામાં _____ મથાળા હેઠળ દર્શાવાશે.
- (a) શેરમૂડી (b) અનામત અને વધારો
- (c) ચાલુ જવાબદારીઓ (d) બિન-ચાલુ જવાબદારીઓ
- (2) પાકાં સરવૈયામાં બાકી હપ્તાની રકમ દર્શાવાશે.
- (a) સત્તાવાર મૂડીમાંથી બાદ કરવામાં આવશે.
- (b) બહાર પાડેલી શેરમૂડીમાંથી બાદ કરવામાં આવશે.
- (c) મંગાવેલી શેરમૂડીમાંથી બાદ કરવામાં આવશે.
- (d) મૂડી અનામતમાં ઉમેરવામાં આવશે.
- (3) નીચેનામાંથી કઈ વિગત કંપની માટે 'સંભવિત જવાબદારી' ગણાય છે ?
- (a) સૂચિત ડિવિડંડ
- (b) નહિ મંગાવાયેલું ડિવિડંડ
- (c) વટાવેલ પણ નહીં પાકેલ લેણીહૂંડી
- (d) કરવેરાની જોગવાઈ
- (4) પાકાં સરવૈયામાં તૈયાર માલનો સ્ટોક દર્શાવાશે
- (a) વેપારી લેણાં (b) વેપારી દેવાં
- (c) માલસામાન (d) રોકડ અને રોકડ સમકક્ષ
- (5) સ્ટાફ પેન્શન ઇંડ પાકા સરવૈયામાં નીચે દર્શાવેલ શીર્ષકોમાંથી કયા શીર્ષક હેઠળ દર્શાવશે ?
- (a) અન્ય ચાલુ જવાબદારીઓ (b) જોગવાઈઓ
- (c) બિન-ચાલુ જવાબદારીઓ (d) રોકડ અને રોકડ સમકક્ષ

ME-110

March-2019

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

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) (1) Kabir, Arun and Pratik are partners in a firm sharing profit and losses in the ratio of 2:2:1 respectively. The balance sheet of their firm as on 31-03-2018 is as under :

7

Liabilities		₹	Assets		₹
Capital :			Building		1,20,000
Kabir	90,000		Machinery		45,000
Arun	45,000		Stock		30,000
Pratik	30,000	1,65,000	Debtors		60,000
Arun's Loan		22,500	Cash on hand		7,500
Bank Loan (Secured)		37,500	Profit & Loss A/c (Debit)		30,000
Creditors		67,500			
Total		2,92,500	Total		2,92,500

The firm was dissolved on 01-04-2018. It was decided that the piecemeal distribution of cash may be made after keeping ₹ 9,000 as a reserve for dissolution expenses.

The assets realized as under :	₹
First Installment	60,000
Second Installment	45,000
Third Installment	65,700
Final Installment	37,800

Actual dissolution expenses amounted to ₹ 6,000

Prepare a statement showing piecemeal distribution of cash as per

“Maximum Loss Method”.

OR

- (1) Write a short note on : “Surplus Capital Method” 7
- (2) Shivam Ltd. was incorporated on 01-05-2018 to purchase a running Business of a partnership firm from 01-01-2018. From the information given below for the year ending on 31-12-2018. Prepare a statement showing profit prior to incorporation and post incorporation. 7

Following information is given related to Profit and Loss A/c:

	₹
Office Expenses	63,900
Carriage Outward	24,000
Rent	1,56,000
Preliminary Expenses	6,000
Director’s Fees	20,000
Salary	37,800
Interest received after 01-07-2018	50,000
Selling Expenses (25% variable)	43,200
Debenture Interest	10,000
Bad Debts (₹ 1,100 upto 01-05-2018)	3,000
Interest on Purchase price (Purchase price paid on 01-06-2018)	6,000

Other Details :

- (i) Advertisement expenses ₹ 15,000 are included in office expenses.
- (ii) Average monthly sales of last six months was three times as the average monthly sales of first six months.
- (iii) Gross profit is ₹ 3, 00,000.

OR

- (2) Describe briefly different methods of ascertaining the Profit Prior to Incorporation. 7

(B) Select the correct alternative : (Any **four**)

4

- (1) P, Q and R are partners sharing profits and losses in the ratio of 6:4:2. If the capital of partner P, Q and R are ₹ 60,000; ₹ 60,000 and ₹ 40,000 respectively then which partner's capital should be considered as base ?
- (a) Q's Capital (b) R's Capital
(c) P's Capital (d) None of these
- (2) Bills Receivable discounted now but maturing in future will be subtracted from the _____ installment.
- (a) First (b) Third
(c) Second (d) Last
- (3) The Profit earned for the period between the date of purchase of business and receipt of certificate of incorporation is called which type of profit ?
- (a) Capital Profit
(b) Revenue Profit
(c) Profit to be distributed as a Dividend
(d) None of above
- (4) Consideration of Depreciation on an asset purchased by Firm is in
- (a) Time Ratio (b) Sales Ratio
(c) Post-incorporation (d) Pre-incorporation
- (5) Salesmen's Commission is divided on the basis of
- (a) Sale ratio (b) Time ratio
(c) Pre-incorporation (d) Post-incorporation
- (6) Under which assumption the amount received on each installment is distributed while making Piecemeal Distribution of the firm.
- (a) All Partners are solvent
(b) All Partners are Insolvent
(c) Amount will be realized in future
(d) No Amount will be realized in future

2. (A) Shobhana Ltd. issued 15,000 equity shares of ₹ 100 each at 25 % premium to general public. Amount called up per share was as under : 14

	₹
Application	20
Allotment	45 (Including premium)
First call	40
Final call	20

Applications were received for 22,500 shares. 15,000 shares were allotted on pro-rata basis to applicants. Excess money was adjusted against money due on allotment.

The company received all money except following:

- (i) Nilesh didn't pay allotment and first call money on 30 allotted shares. His shares were forfeited after first call.
- (ii) Rashmi didn't pay both call money on 45 allotted shares. His shares were forfeited after second call.

30 forfeited shares of Nilesh and 30 forfeited shares of Rashmi are re-issued to Ankit at 20 % discount.

Pass necessary journal entries with narrations in the books of company.

OR

- (1) The directors of a company forfeited 2,000 shares of ₹ 10 each, ₹ 7 per share has been called up, on which ₹ 4 per share has been paid up, the amount of ₹ 3 per share of the first call being unpaid. Out of these forfeited share, 1,200 shares were re-issued to Mr. P crediting ₹ 7 per share paid up, for the payment of ₹ 5 per share.

Pass journal entries to record forfeiture and re-issue of shares. 7

- (2) Write short notes on: 7

- (i) Bought Out Deal
- (ii) Sweat Equity Shares

- (B) Select the correct alternative : (Any **four**) 4

- (1) When shares are forfeited, then the amount Premium not received on forfeited shares is debited to

- | | |
|----------------------------|-------------------------|
| (a) Securities Premium A/c | (b) Share Capital A/c |
| (c) Capital Reserve A/c | (d) Share Forfeited A/c |

- (2) Minimum amount required to call on application as per Companies Act is

- | | |
|-----------|------------------------|
| (a) Re. 1 | (b) 5 % of Face Value |
| (c) ₹ 10 | (d) 5 % of Issue Price |

- (3) Preference shareholders are _____ of the company.
- (a) Creditors (b) Debtors
(c) Owners (d) None of the above
- (4) If shares are bought back at premium, then amount of premium is credited to _____
- (a) Share Premium A/c (b) General Reserve A/c
(c) Redemption Premium A/c (d) None of the above
- (5) On Equity Shares of ₹ 50 each, the minimum application money per share should be _____
- (a) ₹ 5 (b) ₹ 2.50
(c) ₹ 10 (d) ₹ 4
- (6) Under which Process the Price per share is not Pre-decided by the Company ?
- (a) Right Share Issue
(b) Book building
(c) Potential Equity Share Issue
(d) Sweat Equity Share Issue

3. (A) Balance Sheet of Koradiya Ltd. as on 31-03-2018 :

14

Liabilities	₹	Assets	₹
2,00,000 Equity shares of ₹ 10 each	20,00,000	Fixed Assets	30,00,000
10,000 12 % Redeemable Preference shares of ₹ 100 each	10,00,000	Long-Term investments	6,00,000
Securities Premium	2,00,000	Bank Balance	4,60,000
Profit and Loss A/c	4,00,000	Stock	9,40,000
General Reserve	15,00,000	Debtors	8,00,000
Creditors	7,00,000		
Total	58,00,000	Total	58,00,000

Redeemable Preference Shares are to be redeemed at 5 % premium after complying with necessary provisions of Companies Act. All long-term investments were sold for ₹ 5,60,000. The company has decided to issue 20,000 equity shares of ₹ 10 each and 10 % 2,000 Cumulative Preference shares of ₹ 100 face value at par. Redeemable Preference Shareholders were paid in full.

The resultant reserve arising from redemption of redeemable preference shares is to be utilized to issue 1 bonus share against 2 equity shares. It was decided to use general reserve as minimum as possible.

Write journal entries with narrations in the books of Koradiya Ltd.

OR

- (1) Rashmikant Ltd. declared bonus to equity shares. Securities Premium and Capital Redemption Reserve were utilised to declare two fully paid bonus shares for every five shares held. The company also decided to issue right shares as one equity share for every four shares held prior to bonus issue. All shareholders have exercised this option. The balances as on date 31-03-2018, are given below : 7

Particulars	₹
Equity share capital, each of ₹ 100	1,12, 00,000
Capital Redemption Reserve	36, 00,000
Reserve Fund	56, 00,000
Securities Premium	28, 80,000

Pass necessary journal entries with narrations for recording the above transactions in the books of the company.

- (2) Write short notes on : 7
- (i) Bonus Shares and Right Shares
 - (ii) Methods of Redemption of Preference Share Capital

- (B) Select the correct alternative : (Any **three**) 3

- (1) Redeemable Preference Shares can be redeemed -
- (a) At a Par
 - (b) At a Premium
 - (c) At a discount
 - (d) Both (a) and (b)
- (2) When preference shares are redeemed at a premium, provision for premium amount is made from
- (a) General Reserve
 - (b) Securities Premium
 - (c) Capital Reserve
 - (d) All of the above
- (3) _____ preference shares cannot be redeemed.
- (a) Redeemable
 - (b) Fully paid up
 - (c) Within 5 years of the issue
 - (d) partly paid up
- (4) Bonus shares cannot be issued from.
- (a) Securities Premium
 - (b) Capital reserve
 - (c) Profit from revaluation of fixed assets
 - (d) Development Rebate Reserve
- (5) Generally Bonus Shares are issued to _____
- (a) Preference Share Holders
 - (b) Debenture Holders
 - (c) Equity Share Holders
 - (d) Redeemable Preference Share Holders

4. (A) The following balances were appeared in the books of Hiriye Co. Ltd. as on 31-03-2018 :

14

Particulars	₹
Equity Share Capital (₹ 10 each fully paid)	16,00,000
Calls in arrears	1,600
Land	3,20,000
Building	5,60,000
Plant & Machinery	8,40,000
Furniture	80,000
General Reserve	3,36,000
Loan from Yes Bank	2,40,000
Public Deposits	1,93,600
Provision for taxation	1,08,800
Sundry Debtors	3,20,000
Advances given (Short term)	68,320
Proposed Dividend	96,000
Profit & Loss A/c	1,60,000
Cash & Bank Balance	4,43,200
Preliminary Expenses	21,280
Sundry Creditors	3,20,000
Stock of Raw Material	4,00,000

You are required to prepare the Balance Sheet as per schedule III of the Companies Act, 2013 on that date 31-03-2018 after taking into account the following additional information:

- 3,000 equity shares were issued for consideration other than cash.
- Loan from Yes Bank is included ₹ 12,000 for interest accrued. The loan is hypothecated by plant and machinery.
- Debtors of ₹ 1, 00,000 are due for more than six months.
- The cost of assets: Building - ₹ 6,40,000, Plant & Machinery - ₹ 11,20,000 and Furniture - ₹ 1,00,000.
- Bank balance includes ₹ 4,000 with non-scheduled bank.
- Bills receivable for ₹ 4,40,000 maturing on 31st July, 2018 have been discounted.
- The company had contract for the erection of machinery at ₹ 3,00,000 which is still incomplete.

OR

- (1) Write short notes on : 7
- (I) Difference between Non-current liabilities and Current Liabilities with examples
- (II) Difference between Trade Receivables and Trade Payables with examples.
- (2) Prepare a Profit & Loss Statement of a Company in accordance with Companies Act, 2013 with imaginary figures. (Minimum 4 Notes are required) 7
- (B) Select the correct alternative : (Any **three**) 3
- (1) Sinking fund Account is shown in the Balance Sheet under the head of
- (a) Share Capital A/c (b) Reserve and Surplus
- (c) Current Liabilities (d) Non-Current Liabilities
- (2) In Balance Sheet, the amount of Calls in arrears A/c will be shown as
- (a) Deducted from authorized share capital
- (b) Deducted from issued share capital
- (c) Deducted from called share capital
- (d) Added in Capital Reserve -
- (3) Which of the following item is considered as 'Contingent Liability' for a company ?
- (a) Proposed Dividend
- (b) Unclaimed Dividend
- (c) B/R discounted but not matured
- (d) Provision for taxes
- (4) In Balance Sheet, the amount of closing stock of Finished Goods will be shown under the head
- (a) Trade Receivables (b) Trade Payables
- (c) Inventories (d) Cash and Cash equivalents
- (5) Staff Pension fund is shown in the Balance Sheet under the head of
- (a) Other Current Liabilities (b) Provisions
- (c) Non-current liabilities (d) Cash & Cash Equivalent
-