

Seat No. : _____

DP-101

December-2013

B.Com. Sem. I

SE-101 A : Adv. Acc & Auditing

(Financial Accounting – I)

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. તા. 1-10-2012ના રોજ શાહ ટ્રેડર્સનો ચાલુ ધંધો તા. 1-4-2012થી ખરીદી લેવા માટે એસ.કે.લિ.ની સ્થાપના કરવામાં આવી. નીચેની માહિતી પરથી તા. 31-3-2013ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષ માટે નોંધણી પહેલા અને નોંધણી પછીના નફાની ગણતરી કરો :

14

વિગત	₹	વિગત	₹
વેચાણ	10,00,000	વેચેલ માલની પડતર	6,00,000
ચૂકવેલ ભાડું	10,000	શેર ફેરબદલી ફી	5,000
જાવક માલ ગાડા ભાડું	8,000	રોકાણો પર વ્યાજ	8,000
સ્ટેશનરી	3,000	ડિરેક્ટર ફી	20,000
ડિબેન્યર પર વ્યાજ	12,000	આપેલ વટાવ	6,000
પગાર	18,000	શાહ ટ્રેડર્સના મેનેજરનો પગાર	7,000
જાહેરાત ખર્ચ	9,000		

વધારાની માહિતી : તા. 1-4-2012 થી 30-9-2012 સુધીનું વેચાણ ₹ 4,00,000 હતું.

S.K. Ltd. was formed on 1-10-2012 to take over running business of Shah Traders from 1-4-2012. From the following information calculate Profit during Pre and Post incorporation period for the year ending on 31-3-2013.

Particulars	₹	Particulars	₹
Sales	10,00,000	Cost of goods sold	6,00,000
Rent paid	10,000	Share Transfer fee	5,000
Carriage outward	8,000	Interest on investment	8,000
Stationery	3,000	Director fee	20,000
Interest on Debentures	12,000	Discount allowed	6,000
Salary	18,000	Manager's salary of Shah Traders	7,000
Advertisement expenses	9,000		

Additional Information : Sales from 1-4-2012 to 30-9-2012 was ₹ 4,00,000.

અથવા/OR

સીતા, મીરા અને રાધા 5 : 3 : 2 ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચી લેતા એક પેઢીના ભાગીદારો છે. તેઓએ તા. 1-4-2013 ના રોજ પેઢીનું વિસર્જન કરવાનું નક્કી કર્યું. તે તારીખે તેમની પેઢીનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું :

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
મૂડી :		જમીન-મકાન	1,50,000
રાધા 50,000		પ્લાન્ટ-યંત્રો	70,000
મીરા 50,000		સ્ટોક	10,000
સીતા <u>50,000</u>	1,50,000	દેવાદારો	30,000
સામાન્ય અનામત	30,000	રોકડ	20,000
બેંક લોન (તારણવાળી)	1,00,000	ન.નુ. ખાતું	1,00,000
લેણદારો	80,000		
મીરાની લોન	20,000		
	3,80,000		3,80,000

મિલકતોના નીચે મુજબ ઉપજ્યા :

	₹
પ્રથમ હપ્તો	50,000
બીજો હપ્તો	70,000
ત્રીજો હપ્તો	10,000
ચોથો હપ્તો	20,000
પાંચમો હપ્તો	60,000

મૂડી વધારાની રીતે ભાગીદારો વચ્ચે રોકડની હપ્તે-હપ્તે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

Seeta, Meera and Radha were partners of a firm sharing profit and loss in the ratio of 5 : 3 : 2. They decided to dissolve their firm on 1-4-2013. Balance Sheet on that date of their firm was as under :

Liabilities	₹	Assets	₹
Capital :		Land & Building	1,50,000
Radha 50,000		Plant & Machinery	70,000
Meera 50,000		Stock	10,000
Seeta <u>50,000</u>	1,50,000	Debtors	30,000
General Reserve	30,000	Cash	20,000
Bank loan (secured)	1,00,000	Profit and Loss A/c.	1,00,000
Creditors	80,000		
Meera's loan	20,000		
	3,80,000		3,80,000

Assets realized as under :

	₹
1 st Instalment	50,000
2 nd Instalment	70,000
3 rd Instalment	10,000
4 th Instalment	20,000
5 th Instalment	60,000

Prepare statement of piecemeal distribution of cash among partners by capital surplus method.

2. ABC લિમિટેડે દરેક ₹ 10 નો એક એવા 1,00,000 ઈક્વિટી શેરો 10% ના વટાવે આમ જનતા માટે બહાર પાડ્યા. શેરદીઠ રકમ નીચે મુજબ ચુકવવા પાત્ર હતી :

અરજ સાથે ₹ 4

મંજૂરી વખતે ₹ 3

પ્રથમ અને છેલ્લા હપ્તા વખતે ₹ 2

2,00,000 શેર માટે અરજઓ મળી. 60,000 શેરની અરજઓ નકારવામાં આવી અને બાકીના અરજદારો વચ્ચે શેરોની પ્રમાણસર ફાળવણી કરવામાં આવી.

રૂશિલે 2,000 શેરો પર મંજૂરી અને હપ્તાની રકમ ભરી નહીં અને આ શેરો જપ્ત કરવામાં આવ્યા. આમાંથી 600 શેરો, શેરદીઠ ₹ 8 ના ભાવે પૂર્ણ ભરપાઈ તરીકે ફરીથી બહાર પાડ્યા.

કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધો લખો.

ABC Ltd. issued 1,00,000 Equity Shares of ₹ 10 each at 10% discount to General Public. Amount payable per share was as under :

with application ₹ 4

on allotment ₹ 3

on first and final call ₹ 2

Applications received for 2,00,000 equity shares. Applications for 60,000 shares were rejected and pro-rata allotment of shares was made among remaining applicants.

Rushil failed to pay allotment and call money on 2,000 shares and his shares were forfeited. 600 shares out of these were reissued at ₹ 8 per share as fully paid up.

Pass Journal Entries in the books of the company.

અથવા/OR

- (A) રીમાએ તેના દરેક ₹ 10 નો તેવા 600 શેર જે ₹ 2 ના પ્રીમિયમથી બહાર પાડવામાં આવેલ તેના પર મંજૂરીના શેરદીઠ ₹ 5 (પ્રીમિયમ સહિત) અને છેલ્લા હપ્તાના શેરદીઠ ₹ 3 ભર્યા નહી. તેણીના શેરો જપ્ત કરવામાં આવ્યા અને તેમાંથી 400 શેરો શેરદીઠ ₹ 9 ના ભાવે પૂર્ણ ભરપાઈ તરીકે ફરીથી બહાર પાડવામાં આવ્યા.

નીચેના માટે આમનોંધો લખો :

(a) શેરો જપ્ત કરવાની

(b) શેરો ફરીથી બહાર પાડવાની

(c) શેર જપ્તિખાતું મૂડી અનામત ખાતે લઈ જવાની.

7

Reema failed to pay allotment money ₹ 5 (including premium ₹ 2 per share) and final call money ₹ 3 on 600 shares of ₹ 10 each issued at ₹ 2 premium. Her shares were forfeited and 400 shares out of these were reissued at ₹ 9 per share as fully paid up.

Pass Journal Entries for (a) Forfeiture of shares, (b) Re-issue of shares and (c) Forfeited shares A/c transferred to Capital Reserve.

- (B) બુક બિલ્ડિંગ પ્રક્રિયા અને શેરો પુનઃ ખરીદવાનો અર્થ સમજાવો. 4

Explain the meaning of Book Building Process and Buy Back of Shares.

- (C) સંભવિત ઈક્વિટી શેર અને સ્વેટ ઈક્વિટી શેર, દરેકના બે ઉદાહરણો આપો. 3

Give two example of Potential Equity Shares and Sweat Equity Shares.

3. આઈડીયા લિ.ના ચોપડે તા. 1-4-2013 ના રોજ નીચે મુજબની બાકીઓ હતી : 14
- 50,000 ઈક્વિટી શેર, દરેક ₹ 10 નો તેવા પૂર્ણ ભરપાઈ.
 - 40,000, 10% ના પ્રેફરન્સ શેર, દરેક ₹ 10 નો તેવા, શેરદીઠ ₹ 8 મંગાવેલ અને ભરપાઈ.
 - સામાન્ય અનામત ₹ 2,00,000.
 - નફા-નુકસાન ખાતું ₹ 1,20,000 (જમા)
- કંપની ધારાની જોગવાઈઓનું પાલન કરી કંપનીએ પ્રેફરન્સ શેરો, 10% પ્રીમિયમથી પરત કરવાનું નક્કી કર્યું. આ હેતુસર કંપનીએ જરૂરી ઓછામાં ઓછા ઈક્વિટી શેર, દરેક ₹ 10 નો તેવા ભાવોભાવ બહાર પાડ્યા.

કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધો લખો.

Following balances appeared in Balance Sheet of Idea Ltd. on 1-4-2013.

- 50,000 Equity Shares of ₹ 10 each fully paid up.
- 40,000, 10% Preference Shares of ₹ 10 each, ₹ 8 per share called up and paid up.
- General Reserve ₹ 2,00,000.
- Profit and Loss A/c. ₹ 1,20,000 (credit)

The company decided to redeem Preference Shares at 10% Premium after complying with necessary provisions of Companies Act. For this purpose the company issued minimum number of equity shares of ₹ 10 each at par.

Pass necessary Journal Entries in the books of the Company.

અથવા/OR

- (A) તા. 31-3-2013 ના રોજ હિન્ડાલ્કો લિ.ના ચોપડે નીચેની બાકીઓ હતી : 7
- 25,000 ઈક્વિટી શેર, દરેક ₹ 10 નો તેવા, શેરદીઠ ₹ 9 મંગાવેલ અને ભરપાઈ થયેલ.
 - સામાન્ય અનામત ₹ 1,00,000
 - મૂડી અનામત ₹ 40,000
 - નફા-નુકસાન ખાતું ₹ 50,000 (જમા બાકી)
- કંપનીના ડિરેક્ટરોએ નીચે મુજબ બોનસ આપવાનું નક્કી કર્યું :
- અધૂરા ભરપાઈ ઈક્વિટી શેરોને પૂર્ણ ભરપાઈ કરવા માટે બોનસ.
 - અત્યારના શેરહોલ્ડરોને ધારણ કરેલા દરેક 2 ઈક્વિટી શેરના બદલામાં ₹ 10 નો 1 ઈક્વિટી શેર પૂર્ણ ભરપાઈ બોનસ તરીકે.

કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

Following balances appeared in the books of Hindalco Ltd. on 31-3-2013.

- 25000 equity shares of ₹ 10 each, ₹ 9 per share called up and paid up.
- General Reserve ₹ 1,00,000
- Capital Reserve ₹ 40,000
- Profit and Loss A/c. ₹ 50,000 (credit balance)

Directors of the company decided to issue bonus as under :

- Bonus to make partly paid equity shares fully paid up.
- 1 equity share of ₹ 10 each as bonus against 2 equity shares held by existing shareholders.

Pass necessary Journal Entries in the books of the company.

- (B) બોનસ શેરો એટલે શું ? તેના પ્રાપ્તિસ્થાનો જણાવો. 4
What is bonus shares ? State its sources.
- (C) પ્રેફરન્સ શેરો પરત કરવા માટે કંપનીધારાની કોઈપણ ત્રણ જોગવાઈઓ જણાવો. 3
State any three provisions of Companies Act for redeeming Preference Shares.

4. તા. 31-3-2013 ના રોજ વોલ્વો લિ.ના ચોપડે નીચે મુજબની બાકીઓ હતી :

14

બાકીઓ	₹	બાકીઓ	₹
શેર મૂડી	5,00,000	પ્લાન્ટ-ચંત્રો	3,00,000
બાકી હપ્તા	20,000	ભાડે પટ્ટે મિલકત	1,00,000
જમીન-મકાન	3,00,000	મૂડી અનામત	60,000
લેણદારો	40,000	ડિબેન્યર પરત ભંડોળ	50,000
10 % ના ડિબેન્યર	1,00,000	ડિબેન્યર પરત ભંડોળના રોકાણો	50,000
પગાર ચૂકવવાનો બાકી	6,000		
નહિ મંગાયેલ ડિવિડન્ડ	14,000	બેંક સિલક	20,000
સામાન્ય અનામત	30,000	ગૌણ કંપની પાસેથી લોન	2,00,000
શેર જપ્તી ખાતું	10,000	કરવેરાની જોગવાઈ (31-3-2013)	80,000
નફા-નુકસાન ખાતું (જમા બાકી)	40,000	માર્ગસ્થ માલ	10,000
10% જાહેર થાપણ	60,000	છૂટા ભાગો	7,000
સૂચિત ડિવિડન્ડ (31-3-2013)	44,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	13,000
આખર સ્ટોક	25,000	સરકારી જામીનગીરીઓ	1,60,000
અગાઉથી ચૂકવેલ વીમા પ્રીમિયમ	6,000	ગૌણ કંપનીના શેરો	1,00,000
		દેવાદારો	60,000

ઉપરની માહિતી પરથી કંપનીધારા મુજબ ઉભા સ્વરૂપે પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો. જરૂરી ગણતરી દર્શાવો.

Following balances appeared in the books of Volvo Ltd. as on 31-3-2013.

Balances	₹	Balances	₹
Share Capital	5,00,000	Plant & Machinery	3,00,000
Calls in Arrears	20,000	Leasehold asset	1,00,000
Land & Building	3,00,000	Capital Reserve	60,000
Creditors	40,000	Debenture Redemption Fund	50,000
10 % Debentures	1,00,000	Debenture Redemption Fund	50,000
Outstanding salary	6,000	Investment	50,000
Unclaimed dividend	14,000	Bank Balance	20,000
General Reserve	30,000	Loans from subsidiary company	2,00,000
Forfeited Shares A/c.	10,000	Provision for Tax (31-3-2013)	80,000
Profit and Loss A/c. (Credit Balance)	40,000	Goods in Transit	10,000
10% Public Deposits	60,000	Loose tools	7,000
Proposed dividend (31-3-2013)	44,000	Preliminary expenses	13,000
Closing Stock	25,000	Government Securities	1,60,000
Prepaid Insurance Premium	6,000	Shares of Subsidiary Company	1,00,000
		Debtors	60,000

From the above information, prepare Balance Sheet in vertical form as per Companies Act. Show required workings clearly.

અથવા/OR

- (A) તા. 31-3-2013ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષ માટે કંપની ધારા મુજબ ઉભા સ્વરૂપમાં નફા-નુકસાન ખાતું તૈયાર કરો :

7

	₹
વેચાણ	3,00,000
અન્ય આવકો	60,000
ખરીદી	40,000
ઓફિસ ખર્ચા	30,000
વેચાણ અને વિતરણ ખર્ચા	10,000
કાયમી મિલકતો પર ઘસારો	20,000
લોન પર વ્યાજ	15,000
નફા-નુકસાન ખાતું (1-4-2012 ના રોજ જમા બાકી)	25,000

વધારાની માહિતી :

- (i) 50% ના દરે કરવેરાની જોગવાઈ કરો.
(ii) ₹ 26,000 સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જાઓ.
(iii) સૂચિત ડિવિડન્ડ ₹ 12,500.

Prepare vertical Profit and Loss account for the year ended on 31-3-2013 as per Companies Act.

	₹
Sales	3,00,000
Other incomes	60,000
Purchase	40,000
Administrative expenses	30,000
Sales and distribution expenses	10,000
Depreciation on Fixed Assets	20,000
Interest on loan	15,000
Profit and Loss A/c. (Credit Balance on 1-4-2012)	25,000

Additional Information :

- (i) Make provision for tax at 50%
(ii) Transfer to General Reserve ₹ 26,000
(iii) Proposed dividend ₹ 12,500.
- (B) સંભવિત દેવાં એટલે શું ? તેના કોઈપણ બે ઉદાહરણ આપો. 4
What is Contingent Liability ? Give two examples of it.
- (C) અદૃશ્ય મિલકતો અને અવાસ્તવિક મિલકતોના બે ઉદાહરણ આપો. 3
Give two examples of Intangible Assets and Fictitious Assets.

5. દરેક પ્રશ્ન માટે આપેલા વિકલ્પો પૈકી સૌથી યોગ્ય વિકલ્પ પસંદ કરો : 14

Select the most appropriate answer from alternatives given for each question.

- (1) કંપનીની નોંધણી પહેલાંની ખોટ _____ સામે માંડી વાળી શકાય.
(A) મૂડી અનામત (B) જામીનગીરી પ્રીમિયમ
(C) શેર જપ્તી ખાતું (D) આ બધા જ
Loss prior to incorporation of a company can be written off against _____.
(A) Capital Reserve (B) Security Premium
(C) Forfeiture of Share (D) All of these
- (2) ડિરેક્ટર ફી _____ ખર્ચ ગણાય છે.
(A) નોંધણી પહેલાંનો (B) નોંધણી પછીનો
(C) સમયના પ્રમાણમાં (D) વેચાણના પ્રમાણમાં
Director fee is recorded as an expense of _____ period.
(A) Pre Incorporation (B) Post Incorporation
(C) In the ratio of time (D) In the ratio of sales

- (3) _____ રીતમાં ભાગીદારોની ખોટ સૌથી વધારે આવે છે.
 (A) મૂડી વધારાની
 (B) મહત્તમ નુકસાનની
 (C) (A) અને (B) બંને
 (D) બંને રીતમાં એકસરખો નફો કે ખોટ
 Under _____ method partners' realization loss is maximum.
 (A) Capital Surplus
 (B) Maximum Loss
 (C) Both (A) and (B)
 (D) Same profit or loss under both methods
- (4) ભાગીદારી પેઢીના વિસર્જન સમયે બધી જ જવાબદારીઓમાંથી _____ જવાબદારી સૌથી પહેલાં ચૂકવાય છે.
 (A) વિસર્જન ખર્ચ
 (B) તારણવાળી લોન
 (C) ભાગીદારોની લોન
 (D) બધી જ જવાબદારીઓ એક સાથે ચૂકવાય છે.
 _____ is paid first amongst all liabilities on dissolution of Partnership firm.
 (A) Dissolution expenses (B) Secured loan
 (C) Partners' loan (D) All liabilities are paid together
- (5) શેર બહાર પાડતાં આપેલ વટાવ _____ વખતે જમા કરવામાં આવે છે.
 (A) મંજૂરીની રકમ મંગાવવામાં આવે ત્યારે (B) શેર ફરી બહાર પાડવામાં આવે ત્યારે
 (C) શેર જપ્ત કરતી વખતે (D) વટાવ ક્યારેય જમા થતો નથી
 Discount on issue of shares account is credited when _____
 (A) Allotment money is called up (B) Shares are reissued
 (C) Shares are forfeited (D) Discount is never credited
- (6) કંપની _____ પ્રીમિયમથી શેર બહાર પાડી શકે.
 (A) 10% (B) ₹ 10
 (C) ₹ 100 (D) કોઈ મર્યાદા વગર કોઈપણ રકમથી
 A Company can issue shares at _____ premium.
 (A) 10% (B) ₹ 10
 (C) ₹ 100 (D) Any amount without any limit
- (7) ડાલ્યુટેડ શેરદીઠ કમાણી (Diluted Earning Per Share) ગણવા માટે _____ શેર ધ્યાનમાં લેવાય છે.
 (A) સત્તાવાર (B) જપ્ત થયેલ
 (C) સંભવિત (D) પુનઃ ખરીદેલ
 _____ shares are used for calculating diluted earning per share.
 (A) Authorised (B) Forfeited
 (C) Potential (D) Shares bought back
- (8) પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલ ઈકિવટી શેર બોનસ તરીકે આપવા માટે _____ નો ઉપયોગ કરી શકાય.
 (A) મૂડી અનામત (B) પ્રોવિડન્ટ ફંડ
 (C) મૂડી પરત અનામત (D) ડિબેનચર પરત અનામત
 _____ can be used for issuing fully paid equity shares as bonus.
 (A) Capital Reserve (B) Provident Fund
 (C) Capital Redemption Reserve (D) Debenture Redemption Reserve

- (9) વચગાળાનું ડિવિડન્ડ _____ દરમ્યાન ચુકવવામાં આવે છે.
 (A) જે વર્ષમાં જાહેર કરવામાં આવે તે વર્ષ
 (B) જે વર્ષમાં જાહેર કરવામાં આવે, તે પછીના વર્ષ
 (C) કંપનીના વિસર્જન
 (D) નુકસાનના વર્ષ
 Interim dividend is paid during _____
 (A) The year in which it is declared.
 (B) Next year, after the year in which it is declared.
 (C) Dissolution of company
 (D) The year of loss
- (10) _____ ને ઘસારો લાગુ પડતો નથી.
 (A) છૂટા ભાગો (B) યંત્ર
 (C) પ્લાન્ટ (D) મોટરકાર
 _____ is not subject to depreciation.
 (A) Loose tools (B) Machine
 (C) Plant (D) Motor car
- (11) શેરની પુનઃ ખરીદી કરવા માટે કંપનીને _____ ની જરૂર પડે છે.
 (A) રોકડ (B) અનામતો
 (C) (A) અને (B) બંને (D) કાયમી મિલકતો
 For buy back of shares, a company needs _____.
 (A) Cash balance (B) Balance of reserves
 (C) (A) and (B) both (D) Fixed assets
- (12) બોનસ શેર બહાર પાડ્યા બાદ _____
 (A) શેર મૂડી અને અનામતો વધે છે. (B) શેર મૂડી અને રોકડ વધે છે.
 (C) શેર મૂડી ઘટે છે, અનામતો વધે છે. (D) શેર મૂડી વધે છે, અનામતો ઘટે છે.
 After issue of bonus shares _____
 (A) Share capital and Reserve increase
 (B) Share capital and Cash increase
 (C) Share capital decreases, Reserves increase
 (D) Share capital increases, Reserves decrease
- (13) _____ હેઠળ બહાર પાડેલ શેરની કિંમત શેર બહાર પાડનાર કંપની નક્કી કરતી નથી.
 (A) સ્વેટ ઈક્વિટી (B) સંભવિત ઈક્વિટી
 (C) બુક બિલ્ડીંગ પ્રક્રિયા (D) બોનસ શેર
 Under _____ issue price of share is not fixed by the issuer company.
 (A) Sweat Equity (B) Potential Equity
 (C) Book Building Process (D) Bonus Share
- (14) જપ્ત કરેલ શેર ફરી બહાર પાડતી વખતે કંપની વધુમાં વધુ _____ વટાવ આપી શકે.
 (A) 10% (B) ₹ 10
 (C) કોઈ મર્યાદા વગર (D) જપ્ત કરેલ રકમ
 A company can give maximum _____ discount, while re-issuing shares forfeited.
 (A) 10% (B) ₹ 10
 (C) without any limit (D) amount forfeited