

**ML-101**

April-2018

**B.Com., Sem.-I****SE-101 (A) : Financial Accounting-I****Time : 3 Hours]****[Max. Marks : 70**

1. નીચે આપેલા પેટા પ્રશ્નોના એક કરતાં વધુ વૈકલ્પિક જવાબો આપેલા છે. તે પૈકી એક સાચો વિકલ્પ પસંદ કરી જવાબ આપો : 14
- (1) જો ખરીદી ₹ 18,00,000, વેચાણ ₹ 24,00,000, શરૂઆતનો સ્ટોક ₹ 2,40,000 અને આખરનો સ્ટોક ₹ 1,20,000 હોય તો વેચાણ પર કાચા નફાનો દર \_\_\_\_\_
- (a) 15% (b) 20% (c) 25% (d) 30%
- (2) \_\_\_\_\_ ઈક્વિટી શેરોનો સમાવેશ કંપનીની બહાર પાડેલ અને ભરપાઈ થયેલ મૂડીમાં કરવામાં આવે છે.
- (a) પુનઃખરીદિલા શેરો (b) સ્વેટ ઈક્વિટી શેરો  
(c) સંભવિત ઈક્વિટી શેરો (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (3) ₹ 10 નો એક એવા 10% પ્રીમિયમથી બહાર પાડેલ ઈક્વિટી શેર પર અરજી સાથે ઓછામાં ઓછી મંગાવવાની રકમ
- (a) ₹ 1 (b) ₹ 2 (c) ₹ 0.50 (d) ₹ 0.55
- (4) નોંધણી પહેલાના ધંધામાં નુકસાન હોય તો તે ઉધારવામાં આવશે \_\_\_\_\_
- (a) પાઘડી ખાતે (b) મૂડી અનામત ખાતે  
(c) સામાન્ય અનામત ખાતે (d) નફા-નુકસાન ખાતે
- (5) અંશના ભરપાઈ શેરને પુરા ભરપાઈ કરવા માટે બોનસ આપી શકાય નહીં \_\_\_\_\_
- (a) નફા-નુકસાનની જમા બાકી (b) સામાન્ય અનામત  
(c) જામીનગીરી પ્રીમિયમ (d) ડિવિડન્ડ સમીકરણ ભંડોળ
- (6) અવની લિમિટેડે ₹ 10નો એક એવા 10,000 રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેર પરત કરવા માટે ₹ 10નો એક એવા 3000 ઈક્વિટી શેર 10%ના પ્રીમિયમથી બહાર પાડવા મૂડી પરત અનામત ખાતે ફેરવવાની રકમ
- (a) ₹ 70,000 (b) ₹ 33,000 (c) ₹ 67,000 (d) ₹ 73,000
- (7) ક્યુમિલેટીવ પ્રેફરન્સ શેર પર ચડેલ ડિવિડન્ડ કંપનીના પાકા સરવૈયામાં દર્શાવાશે.
- (a) ચાલુ મિલકતોના મથાળા હેઠળ (b) ચાલુ દેવાના મથાળા હેઠળ  
(c) પાકા સરવૈયાની નીચે (d) શેરમૂડીની મથાળા હેઠળ
2. વિમલ લિમિટેડે ₹ 100ના એક એવા 28000 ઈક્વિટી શેર 5 ટકાના પ્રીમિયમે જાહેર જનતા માટે બહાર પાડ્યા. જેના માટે 46000 શેર માટે અરજીઓ આવી અને શેર નીચે પ્રમાણે મંજૂર કરવામાં આવ્યા : 14
- (1) 12000 શેર માટેની અરજીઓ નામંજૂર કરવામાં આવી.  
(2) 4000 શેર માટેની અરજીઓ પૂરેપૂરી મંજૂર કરી.  
(3) બાકીના અરજદારોને પ્રમાણસર શેર મંજૂર કરવામાં આવ્યા.

શેર અરજીના વધારાના નાણા મંજૂરી વખતે મજરે લેવાના છે.

શેરદીઠ મંગાવેલ રકમ નીચે મુજબ હતી :

શેર અરજી સાથે ₹ 20, શેરમંજૂરી સાથે ₹ 25

શેર પ્રથમ હપ્તા સાથે ₹ 30, શેર છેલ્લા હપ્તા સાથે ₹ (?)

રાહુલના 960 શેર પ્રમાણસર મંજૂર કરવામાં આવ્યા હતા. તેણે શેરમંજૂરી અને પ્રથમ હપ્તાના નાણા ભર્યા નહીં તેના શેર પ્રથમ હપ્તા બાદ જપ્ત કરવામાં આવ્યા અને શેરદીઠ ₹ 88 લેખે પૂરા ભરપાઈ તરફ પૂર્વેની વેચ્યા. વિપુલ કે જેણે 800 શેરની અરજી કરી હતી. તેને પ્રમાણસર શેર મંજૂર કરવામાં આવ્યા હતા. તેણે બંને હપ્તાની રકમ ભરતા નથી તેના શેર છેલ્લા હપ્તા બાદ જપ્ત કરવામાં આવ્યા અને વધુમાં વધુ વટાવેથી બહાર પાડ્યા.

કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

**અથવા**

ટૂંકનોંધ લખો :

(1) પોતાના શેર પાછા ખરીદવા માટેની રીતો જણાવો.

(2) સ્વેટ ઈક્વિટી શેર

3. (A) અ, બ અને ક 3 : 2 : 1ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તા. 31-3-2007ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

7

જવાબદારીઓ	રકમ (₹)	મિલકતો	રકમ (₹)
મૂડી : અ	78,000	જમીન-મકાન	1,00,000
બ	22,000	ચાલુ મિલકતો	80,000
ક	<u>10,000</u>	રોકડ સિલક	20,000
અનામત ફંડ	18,000		
નફા-નુકસાન ખાતું	6,000		
બેંક લોન	36,000		
દેવીહૂડી	20,000		
લેણદારો	10,000		
	<b>2,00,000</b>		<b>2,00,000</b>

વધારાની માહિતી :

(1) સંપાદન ખર્ચ અંદાજિત ₹ 8000 ખરેખર ₹ 10,000

(2) મિલકતોના ઉપજ્યા :

પ્રથમ હપ્તો ₹ 40,000, બીજો હપ્તો ₹ 8,000

ત્રીજો હપ્તો ₹ 54,000, ચોથો હપ્તો ₹ 52,000

મૂડી વધારાની પદ્ધતિથી રોકડની હપ્તે-હપ્તે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

(B) આદિત્ય લિ. નામની કંપની એક પેઢીનો ચાલુ ધંધો 1લી જાન્યુઆરી, 2016થી ખરીદી લેવા માટે 1લી એપ્રિલ, 2016ના રોજ સ્થાપવામાં આવી. વર્ષ 2016ના કંપનીના હિસાબો નીચેની પરિસ્થિતિ રજૂ કરતા હતા :

7

- (1) વર્ષ દરમિયાનનું વેચાણ ₹ 11,52,000 હતું. જે પૈકી પ્રથમ છ માસનું વેચાણ કુલ વેચાણના 20% હતું. જે માસિક સરખા પ્રમાણમાં હતું.
- (2) પડતર પર કાચા નફાનો દર 20% હતો.
- (3) વર્ષ દરમિયાનના ખર્ચા નીચે મુજબ હતાં :

	(₹)		(₹)
ડિરેક્ટરની ફી	14,400	જાહેરાત ખર્ચ	11,520
પગાર ખર્ચ	61,440	માંડી વાળેલ પ્રાથમિક ખર્ચ	4,800
ઘાલખાધ	3,456	રાજકીય પક્ષને આપેલ દાન	4,800

ઉપરોક્ત વિગતો પરથી નોંધણી પહેલા અને નોંધણી પછી નફો કે ખોટ દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

4. ભરત લિ. નું તા. 31-3-2016ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું :

14

જવાબદારીઓ	રકમ (₹)	મિલકતો	રકમ (₹)
₹ 100ના એક એવા ઈક્વિટ શેર	1,60,000	જમીન-મકાન	2,50,000
₹ 100ના એક એવા રિડિમેબલ પ્રેફરન્શ શેર પૂરા ભરપાઈ	40, 000	પ્લાન્ટ-ચંત્રો	96,000
₹ 100ના એવા રિડિમેબલ પ્રેફરન્શ શેર દરેક ₹ 80થી ભરપાઈ	66,000	રોકાણો	14,875
સામાન્ય અનામત	1,65,000	દેવાદારો	25,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	12,375	સ્ટોક	16,250
લેણદારો	25,000	રોકડ/બેંક	41,250
દેવીહૂંડી	16,250	પ્રાથમિક ખર્ચ	41,250
	<b>4,84,625</b>		<b>4,84,625</b>

કંપનીએ બંને પ્રકારના પ્રેફરન્શ શેર 4 ટકાના પ્રીમિયમ પરત કરવાનું નક્કી કર્યું રોકાણો ₹ 20,875માં વેચ્યા ત્યારબાદ બેંકસિલક ₹ 7,000 રહે તે માટે જરૂરી સંખ્યામાં નવા પ્રેફરન્શ શેર ₹ 100ના એક એવા બહાર પાડ્યા જે પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયા મૂડી પરત અનામતમાંથી હાલના ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને દર બે શેરદીઠ એક શેર પૂર્ણ ભરપાઈ બોનસ શેર તરીકે આપવો.

કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખી પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

**અથવા**

નીચેના પ્રશ્નોના જવાબ આપો :

- (1) હક્કના શેર અને બોનસ શેર અંગેની જોગવાઈઓ જણાવો.
- (2) રિડિમેબલ પ્રેફરન્શ શેર પરત કરવા આંગે કંપનીધારા 2013ની જોગવાઈઓ જણાવો.

વિગત	ઉધારબાકી (₹)	જમાબાકી (₹)
નફા-નુકસાન ખાતું (1-4-2015)	—	45,000
રોકડ અને બેંક	37,500	—
શેર જખ્તી ખાતું	—	15,000
સામાન્ય અનામત	—	1,05,000
બાંધી મુદતની થાપણો	—	36,000
હૂંડીઓ	54,000	15,000
ડિબેન્ચર વટાવ	60,000	—
રોકાણો	2,25,000	—
સ્ટાફ પેન્શન ફંડ	—	12,000
રોકાણોનું વ્યાજ	—	12,000
ડિબેન્ચર વ્યાજ	9,000	—
ડિરેક્ટરની લોન	—	30,000
ડિરેક્ટરની ફી	15,000	—
વાહનો	90,000	—
વહીવટી ખર્ચા	1,27,500	—
મજૂરી	5,10,000	—
જાવક માલ ગાડાભાડું	12,000	—
વેચાણ-વિતરણ ખર્ચા	30,000	—
જકાત	1,35,000	—
દેવાદારો-લેણદારો	3,00,000	1,50,000
પ્લાન્ટ-ચંત્રો	4,50,000	—
જમીન-મકાન	6,00,000	—
માલ પરત	60,000	45,000
ખરીદી-વેચાણ	13,95,000	24,00,000
ઉઘડતો સ્ટોક	1,05,000	—
ઈક્વિટી શેરમૂડી	—	9,00,000
12%ની પ્રેફરન્શ શેરમૂડી	—	2,25,000
10%ના રિડિમેબલ ડિબેન્ચર	—	2,25,000
	<b>42,15,000</b>	<b>42,15,000</b>

વધારાની માહિતી :

- (1) કંપનીની સત્તાવાર મૂડી નીચે પ્રમાણે છે :  
11250 ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 100નો અને 12%ના 4500 પ્રેફરન્શ શેર દરેક ₹ 100 નો
  - (2) આખર સ્ટોકની કિંમત ₹ 2,10,000 હતી.
  - (3) જમીન મકાન પર 5%, પ્લાન્ટ-ચંત્રો પર 10% અને વાહનો પર 20% ઘસારો ગણો.
  - (4) રોકાણો પર મળવાનું બાકી વ્યાજ ₹ 10,500 છે.
  - (5) સામાન્ય અનામત ખાતે ₹ 30,000 લઈ જવા.
  - (6) દેવાદારો પર ઘાલખાધ અનામત 5% ની જોગવાઈ કરો.
  - (7) ડિરેક્ટરોએ ઈક્વિટી શેરમૂડી પર 10% ડિવિડન્ડની ભલામણ કરી છે.
- કંપનીધારાના પરિશિષ્ટ-3 (2013) અનુસાર કંપનીના ઊભા વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

**ML-101**

April-2018

**B.Com., Sem.-I****SE-101 (A) : Financial Accounting–I****Time : 3 Hours]****[Max. Marks : 70**

1. For each of the following sub questions more than one answers are given out of which only one answer is correct you are required to select the correct answer. **14**
- (1) If the purchases are of ₹ 18,00,000 sales are ₹ 24,00,000, opening stock of ₹ 2,40,000 and closing stock of ₹ 1,20,000. Then rate of Gross Profit on sales \_\_\_\_\_.
- (a) 15% (b) 20% (c) 25% (d) 30%
- (2) \_\_\_\_\_ are included in issued and paid up capital of the company.
- (a) Shares bought back (b) Sweat equity share  
(c) Potential equity shares (d) None of the above
- (3) On equity shares of ₹ 10 each issued at 10% premium. The minimum amount must be called up along with the application is \_\_\_\_\_
- (a) ₹ 1 (b) ₹ 0.50 (c) ₹ 2 (d) ₹ 0.55
- (4) If there is a loss prior to incorporation it will be debited to \_\_\_\_\_
- (a) Goodwill A/c (b) Capital Reserve A/c  
(c) General Reserve A/c (d) Profit and Loss A/c
- (5) Use of the Bonus out of the following cannot be made for making partly paid shares fully paid up
- (a) Credit balance of P/L A/c (b) General Reserve  
(c) Securities Premium (d) Dividend equalisation fund
- (6) Awani Ltd. decides to redeem 10000 redeemable preference share of ₹ 10 each if it is decided to issue 3000 equity shares of ₹ 10 each at 10% premium for the above purpose, then the amount to be transferred to capital redemption reserve is \_\_\_\_\_.
- (a) ₹ 70,000 (b) ₹ 33,000 (c) ₹ 67,000 (d) ₹ 73,000
- (7) Accrued dividend on cumulative preference shares, is shown in the Balance Sheet.
- (a) Under the heads of Current Assets (b) Under the heads of Current Liabilities  
(c) Below the Balance Sheet (d) Under the heads of Share Capital
2. Vimal Ltd. issued 28000 equity shares of ₹ 100 each at 5% premium. Applications were received for 46000 shares. It was decided to allot shares as follows : **14**
- (1) Applications for 12000 shares were rejected.
- (2) Full allotment was made to applicants for 4000 shares.
- (3) The balance was allotted prorata to the remaining applicants.

The excess application money was to be credited to allotment Account. The amount was payable as under :

On Application ₹ 20, on Allotment ₹ 25

On first call ₹ 30 on final call ₹ (?)

One applicant Rahul who was allotted 960 shares prorata failed to pay allotment money and first call money and his shares were forfeited after the first call and sold to Purvi at ₹ 88 per share as fully paid up. Vipul who applied for 800 shares and who was allotted shares on prorata could not pay both the call. His shares were forfeited and reissued at maximum discount.

Write necessary journal entries in the books of company.

**OR**

Write short notes :

- (1) State the methods of buy back of shares.
- (2) Sweat equity shares.

3. (A) A, B and C are partners sharing profit and losses in the ratio of 3 : 2 : 1 their Balance Sheet as on 31-3-2017 is as under :

7

Liabilities	Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Capital : A 78,000		Land and Building	1,00,000
B 22,000		Current Assets	80,000
C <u>10,000</u>	1,10,000	Cash Balance	20,000
Reserve fund	18,000		
Profit and Loss A/c	6,000		
Bank loan	36,000		
Bills payable	20,000		
Creditors	10,000		
	<b>2,00,000</b>		<b>2,00,000</b>

Additional Information :

- (1) Realisation expenses estimated ₹ 8000 actual ₹ 10,000.
- (2) Assets Realisation :
  - 1<sup>st</sup> Instalment ₹ 40,000,
  - 2<sup>nd</sup> Instalment ₹ 8,000
  - 3<sup>rd</sup> Instalment ₹ 54,000,
  - 4<sup>th</sup> Instalment ₹ 52,000

Prepare the statement showing piecemeal distribution of cash by applying surplus capital method.

(B) Aditya Co. Ltd. was incorporated on 1<sup>st</sup> April 2016 to purchase the running business of a firm on 1<sup>st</sup> January, 2016 the accounts of the year 2016. Present following position :

7

- (1) Sales for the year was ₹ 11,52,000 of which the sales for the first six months was 20% of total sales on a uniform monthly basis.
- (2) Rate of Gross Profit on cost was 20%.
- (3) The expenses during the year were as under :

	(₹)		(₹)
Director fees	14,400	Advertisement	11,520
Salary expenses	61,440	Preliminary expenses written off	4,800
Bad debts	3,456	Donation to a political party	4,800

From the above information prepare statement showing profit or loss prior to and after incorporation.

4. Following is the Balance sheet of Bharat Ltd. as on 31-3-2016 :

14

Liabilities	Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Equity shares of ₹ 100 each	1,60,000	Land-Building	2,50,000
Redeemable preference share of ₹ 100 each fully paid	40,000	Plant-Machinery	96,000
Redeemable preference share of ₹ 100 each 80 paid up	66,000	Investments	14,875
General Reserve	1,65,000	Debtors	25,000
Securities Premium	12,375	Stock	16,250
Creditors	25,000	Cash-Bank balance	41,250
Bill payable	16,250	Preliminary expenses	41,250
	<b>4,84,625</b>		<b>4,84,625</b>

Company decided to redeem both type of preference shares at 4% redemption premium. Investments are sold for ₹ 20,875 after that company issued required no. of preference shares each of ₹ 100 each. So that bank balance is maintained at ₹ 7,000. Existing equity shares holders are to be given one fully paid new equity share as bonus for two shares held from the capital redemption reserve.

Write journal entries and prepare new balance sheet.

**OR**

Write answers to the following :

- (1) Provisions regarding issue of Right shares and Bonus shares.
- (2) Provisions of Company Act 2013 for Redemption of Redeemable Preference shares.

5. The Trial Balance of Dhara Ltd. as on 31-3-2016 was as under :

14

Particulars	Debit (₹)	Credit (₹)
Profit and Loss Account (1-4-2015)	—	45,000
Cash and Bank	37,500	—
Share forfeiture account	—	15,000
General Reserve	—	1,05,000
Fixed deposit	—	36,000
Bills	54,000	15,000
Discount on Debenture	60,000	—
Investment	2,25,000	—
Staff Pension fund	—	12,000
Interest on Investment	—	12,000
Interest on Debenture	9,000	—
Loan of Directors	—	30,000
Directors fees	15,000	—
Vehicles	90,000	—
Administrative Exps.	1,27,500	—
Wages	5,10,000	—
Carriage outward	12,000	—
Selling and Distribution expenses	30,000	—
Octroi	1,35,000	—
Debtors and Creditors	3,00,000	1,50,000
Plant and Machinery	4,50,000	—
Land and Building	6,00,000	—
Goods returned	60,000	45,000
Purchases and Sales	13,95,000	24,00,000
Opening stock	1,05,000	—
Equity share capital	—	9,00,000
12% Preference share capital	—	2,25,000
10% Redeemable Debentures	—	2,25,000
	<b>42,15,000</b>	<b>42,15,000</b>

Additional Information :

- (1) Authorised capital of the company 11250 equity share of ₹ 100 each and 4500, 12% preference share of ₹ 100 each.
- (2) Closing stock is valued at ₹ 2,10,000.
- (3) Depreciate Land and Building by 5%, Plant and Machinery by 10% and Vehicles by 20%.
- (4) Interest receivable on Investment is ₹ 10,500.
- (5) Transfer ₹ 30,000 to General Reserve.
- (6) Provide Bad debts Reserve on Debtors by 5%.
- (7) Directors have proposed 10% dividend on equity share capital.

Prepare final Accounts of Company as per Schedule-III of the Company Act 2013.