

Seat No. : \_\_\_\_\_

# MF-106

March-2022

B.Com., Sem.- I

CE-101 (A) : Financial Accounting

Time : 2 Hours]

[Max. Marks : 50

- સૂચનાઓ : (1) વિભાગ-I ના તમામ પ્રશ્નોના સમાન ગુણ છે.  
(2) વિભાગ-I માં કોઈપણ 2 પ્રશ્નોના ઉત્તર આપવાના છે.  
(3) વિભાગ-II ફરજિયાત છે.

## વિભાગ - I

કોઈપણ 2 પ્રશ્નોના જવાબ આપો :

1. અમર, અકબર અને એન્થોની 2 : 2 : 1 ના ગુણોત્તરમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેમની પેઢીનું તા. 31-03-2021ના રોજ વિસર્જન થયું. વિસર્જનની તારીખે પેઢીનું પાકું-સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 20

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
મૂડી ખાતા :		જમીન અને મકાન	5,40,000
અમર	2,70,000	ફર્નિચર અને ફિક્ચર	90,000
અકબર	2,25,000	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	90,000
એન્થોની	1,35,000	સ્ટોક	1,66,500
સામાન્ય અનામત		દેવાદારો	1,10,250
અકબરની લોન		દેણીહૂંડી	90,000
સ્ટેટ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાની લોન		રોકડ	29,250
દેણદારો		નફા-નુકસાન ખાતું (ઉધાર)	90,000
દેવીહૂંડી			16,000
	12,06,000		12,06,000

સ્ટેટ બેંક ઓફ ઈન્ડિયાની લોનની સામે જમીન અને મકાન ગીરવે રાખેલ છે. મિલકતોના નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યા :

પ્રથમ હમ્મો : 2,92,500

બીજો હમ્મો : 1,62,000

ત્રીજો હમ્મો : 1,71,000

ચોથો હમ્મો : 2,06,100

વિસર્જન ખર્ચ માટે ₹ 67,500ની રકમ અનામત તરીકે રાખવામાં આવી હતી. પરંતુ ખરેખર વિસર્જન ખર્ચ ₹ 54,000 થયો હતો જે ચુકવવામાં આવ્યો હતો.

મૂડી વધારાની પદ્ધતિ મુજબ રોકડની હપ્તે-હપ્તે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

“મહત્તમ નુકસાનની પદ્ધતિ” વિષે કાલ્પનિક આંકડા દર્શાવીને વિસ્તૃતમાં સમજાવો.

2. ધી એસેન્ટ એવન્યુ લિમિટેડ ₹ 10 નો એક એવા 2,50,000 ઇક્વિટી શેર 20% જામીનગીરી પ્રીમિયમ બહાર પાડ્યા. શેરદીઠ નીચે મુજબ રકમ મંગાવવામાં આવી :

શેર અરજી સાથે ₹ 4

શેર મંજૂરી સાથે ₹ 6 (જામીનગીરી પ્રીમિયમ સાથે)

શેરના પ્રથમ અને આખરી હપ્તા સાથે ₹ 2

કંપનીને કુલ 5,00,000 શેર માટે અરજી મળી. જે પૈકી 1,50,000 શેર અરજીઓ પૂરેપૂરી નામંજૂર કરવામાં આવી. 50,000 શેર અરજી સંપૂર્ણ મંજૂર કરવામાં આવી. બાકીના અરજદારોને પ્રમાણસર શેર મંજૂર કરવામાં આવ્યા. શેર અરજી સાથે મળેલ વધારાના નાણા શેર મંજૂરી પેટે મજરે લીધા.

શ્રી અમિત જેના 600 શેર પ્રમાણસર મંજૂર કરેલ હતા તે શેરના પ્રથમ અને છેલ્લા હપ્તાના નાણા ભરી શક્યા નહિ. તેમના શેર જપ્ત કરવામાં આવ્યા એને તેમને કાનૂની નોટીસ આપ્યા બાદ ₹ 7 લેખે પૂરા ભરપાઈ થયેલ ગણીને શ્રી મોહિતને ફરીથી બહાર પાડ્યા.

ધી એસેન્ટ એવન્યુ લિમિટેડના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો.

અથવા

કંપનીની નોંધણી (સ્થાપના) પહેલાના નફાની ગણતરીના સંદર્ભમાં નીચે દર્શાવેલ મુદ્દાને ઉદાહરણ સહિત સમજાવો :

- (1) ધાલખાધ, ધાલખાધ અનામત, સેલ્સ-મેનનો પગાર, સેલ્સ-મેનનું કમીશનની હિસાબી અસર
- (2) વેચાણનું પ્રમાણ અને સમયનું પ્રમાણ
- (3) ધંધાની ખરીદ-કિંમત પર ચુકવવાનું વ્યાજની હિસાબી અસર

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
મૂડી :		મકાન	5,94,000
આરવ 4,95,000		ચંત્રો	3,96,000
અયાન 3,63,000	8,58,000	રોકાણો [બ.કિ. ₹ 1, 32,000]	99,000
કારીગર નફા-ભાગ ભંડોળ	33,000	સ્ટોક	3,63,000
કારીગર વળતર ભંડોળ	49,500	દેવાદારો 2,80,500	
બેંકની લોન	6,60,000	બાદ : ધાલ-ખાધ 16,500	
લેણદારો	82,500	બાદ : ધાલખાધ અનામત 33,000	2,31,000
દેવીહૂંડી	33,000	અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચા 8,250	
		રોકડ 24,750	
	17,16,000		17,16,000

આરવ અને અયાનની પેઢીના ચાલુ ધંધાને ખરીદી લેવા. તા. 01-04-2021ના રોજ ₹ 100નો એક એવા 16,500 ઈક્વિટી શેરની સતવાર મૂડી સાથે શ્રદ્ધા લિ. ની સ્થાપના કરવામાં આવી.

ધંધાની ખરીદી અંગેની શરતો :

- (1) મકાનની કિંમત ₹ 6,60,000 આંકવામાં આવી અને સ્ટોકની કિંમત ₹ 3,30,000 આંકવામાં આવી છે.
- (2) દેવાદારો પર 10% ધાલ-ખાધ અનામત રાખવાની છે.
- (3) ધંધાની ખરીદી કિંમત પેટે 6600 ઈક્વિટી શેર બહાર પાડવામાં આવ્યા જે શેરદીઠ ₹ 120ની કિંમતનો શેર ₹ 80નો પૂરા ભરપાઈ થયેલ ગણીને તથા રોકડામાં ₹ 1,55,100 ચૂકવવા.
- (4) કંપનીએ બાકીના શેર, શેરદીઠ ₹ 120ની કિંમતનો શેર ₹ 80નો પૂરા ભરપાઈ થયેલ ગણીને જાહેર જનતાને બહાર પાડવામાં આવ્યા.

ઉપરોક્ત વ્યવહારને નોંધવા શ્રદ્ધા લિ. ના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો તથા કંપનીનું શરૂઆતનું પાકુંસરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

નીચે દર્શાવેલ ઉદાહરણ સહિત સમજાવો :

- (1) “ધંધો વેચનારનું દેવાદારનું ખાતું.”
- (2) “ધંધો વેચનારનું લેણદારનું ખાતું.”
- (3) “ધંધો વેચનારનું ઉપલક ખાતું.”

4. કાસામિઆ ફેબ્રિક્સ લિ. કંપનીના તા. 31.03.2021ના રોજના કાચા-સરવૈયામાંથી નીચેની કેટલીક બાકીઓ પરથી કંપની ધારા, 2013ના પરિશિષ્ટ-3 ભાગ-1 મુજબનું કંપનીનું પાકુ-સરવૈયું તૈયાર કરો :

20

વિગત	રકમ રૂ
1. પ્લાન્ટ અને યંત્રો	5,40,000
2. 8%ના પ્રેફરન્સ શેર	1,65,000
3. છૂટા ઓજારો	48,900
4. કોમ્પ્યુટર, મોબાઇલ સોફ્ટવેર	24,975
5. જાહેરાત ઉપલક ખાતું	9,000
6. 12 %ના એસેન્ટ એવેન્યુ લિ.ના રોકાણો	73,500
7. ઓફીસ ફર્નિચર	1,44,180
8. ઇક્વિટી શેર મૂડી	4,50,000
9. દેવીહૂડી	8,550
10. લેણદારો - ખર્ચા અંગે	10,800
11. કરવેરાની જોગવાઈ	7,965
12. સ્પેરપાર્ટ્સ અને સ્ટોર	30,060
13. રોકડ - બેંક	6,900
14. દેવાદારો	57,000
15. ધંધાની લોન - મોર્ટગેજ	93,000
16. સામાન્ય અનામત	1,24,500
17. લેણદારો - માલ-સામાન અંગે	42,000
18. કેશ-કેડીટ	22,500
19. રોકાણો પર ચઢેલ વ્યાજ	15,300
20. કર્મચારી કલ્યાણ ફંડ	25,500

અથવા

કંપની ધારા, 2013ના પરિશિષ્ટ-3 ભાગ-2 મુજબ નફા-નુકસાનનું પત્રક કાલ્પનિક આંકડા દર્શાવીને તૈયાર કરો.

વિભાગ - II

5. આપેલ વિકલ્પમાંથી યોગ્ય જવાબ પસંદ કરો : (કોઈપણ 5)

10

- (1) નીચે દર્શાવેલમાંથી કઈ વિગત "અનામત અને વધારા"નો ભાગ નથી ?
- (a) ડિબેન્ટર પરત નિધિ  
(b) મૂડી પરત ભંડોળ  
(c) સૂચિત ડિવિડન્ડ  
(d) સામાન્ય અનામત
- (2) ભાગીદારો વચ્ચે રોકડની વહેંચણીની મૂડી વધારાની પદ્ધતિને \_\_\_\_\_ પણ કહેવાય છે.
- (a) મહત્તમ મૂડીની પદ્ધતિ  
(b) લઘુત્તમ મૂડીની પદ્ધતિ  
(c) પ્રમાણસર મૂડીની પદ્ધતિ  
(d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં
- (3) ટેબલ-એ મુજબ મળવાના બાકી હતા ઉપર વધુમાં વધુ કેટલું વ્યાજ વસૂલ કરી શકાય ?
- (a) 18%  
(b) 12%  
(c) 10%  
(d) 5%
- (4) કંપનીના ધંધાની સ્થાપના પહેલાના નફાને \_\_\_\_\_ કહેવાય છે.
- (a) મૂડી નફો  
(b) મહેસુલી નફો  
(c) પ્રસારિત મહેસુલી આવક  
(d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (5) પાઘડી એટલે \_\_\_\_\_.
- (a) ખરીદીનો અવેજ  
(b) ચોખ્ખી મિલકત બાદ ખરીદ અવેજ  
(c) ખરીદ અવેજ બાદ ચોખ્ખી મિલકત  
(d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (6) જ્યારે ધંધાને ખરીદનાર પેઢીના વિસર્જન ખર્ચને ચૂકવે ત્યારે \_\_\_\_\_ ઉધાર થાય છે.
- (a) ધંધાને વેચનારનું ખાતું  
(b) પાઘડી ખાતું  
(c) શેર મૂડી ખાતું  
(d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (7) ભાગીદારો વચ્ચે રોકડની વહેંચણીમાં નફા-નુકસાન ખાતાની જમા બાકી \_\_\_\_\_.
- (a) રોકડમાંથી બાદ કરવામાં આવે છે.  
(b) રોકડ બાકીમાં ઉમેરવામાં આવે છે.  
(c) ભાગીદારોના મૂડી ખાતામાંથી બાદ કરવામાં આવે છે.  
(d) ભાગીદારોના મૂડી ખાતામાં ઉમેરવામાં આવે છે.

(8) કંપનીના સંશયિત દેવામાં નીચેનામાંથી \_\_\_\_\_ સમાવેશ થાય છે.

- (a) કર્મચારીને ચૂકવવાનો બાકી પગાર
- (b) ડિબેન્ચરનું ચૂકવવાનું બાકી વ્યાજ
- (c) ઈક્વિટી શેરનું ચૂકવવાનું બાકી ડિવિડન્ડ
- (d) ક્યુંમ્યુલેટીવ પ્રેફરન્સ શેરનું ભેગું થયેલ ડિવિડન્ડ

(9) કંપનીની સત્તાવાર મૂડીની રકમ એ પાકા-સરવૈયાના શેર-મૂડીના કુલ સરવાળાનો ભાગ છે.

- (a) ખરું
- (b) ખોટું
- (c) આંશિક ખરું— આંશિક ખોટું
- (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ

(10) કંપની @ \_\_\_\_\_ વટાવે શેર-મૂડી \_\_\_\_\_.

- (a) @ 10%, બહાર પાડી શકે છે.
- (b) કોઈ-પણ, બહાર પાડી નથી શકતી.
- (c) @ 5%, કેન્દ્ર સરકારની પરવાનગી સાથે બહાર પાડી શકે છે.
- (d) @ 5%, બહાર પાડી શકે છે.

(11) જો કાચા-સરવૈયામાં ₹ 5,00,000ના 10%ના ડિબેન્ચર તથા ડિબેન્ચર પર ચૂકવાયેલ વ્યાજ ₹ 25,000 આપેલ હોય, \_\_\_\_\_ વ્યાજની રકમ કંપનીના નફા-નુકસાન ખાતે ઉધાર થશે.

- (a) ₹ 25,000
- (b) ₹ 50,000
- (c) ₹ 75,000
- (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ

(12) કંપનીના ધંધાની સ્થાપનાની પહેલાના નફાની ગણતરીમાં ડિરેક્ટરની ફીની રકમ \_\_\_\_\_ મુજબ ફાળવવામાં આવે છે.

- (a) સમયના પ્રમાણમાં
- (b) વેચાણના પ્રમાણમાં
- (c) સ્થાપના પહેલાના સમયમાં
- (d) સ્થાપના પછીના સમયમાં

**MF-106**

March-2022

**B.Com., Sem.- I****CE-101 (A) : Financial Accounting****Time : 2 Hours]****[Max. Marks : 50**

- Instructions :** (1) All questions in Section-I carry equal marks.  
 (2) Attempt any two questions in Section-I.  
 (3) Section-II is compulsory.

**SECTION – I**

Attempt any two questions :

1. Amar, Akbar & Anthony are partners sharing profits and losses in the ratio of 2 : 2 : 1 respectively. The firm was dissolved on 31-03-2021 and the following is the Balance-sheet on the date of dissolution : (20)

<b>LIABILITIES</b>		<b>₹</b>	<b>ASSETS</b>		<b>₹</b>
<b>Capital Accounts :</b>			Land & Building		5,40,000
Amar	2,70,000		Furniture & Fixtures		90,000
Akbar	2,25,000		Plant & Machineries		90,000
Anthony	<u>1,35,000</u>	6,30,000	Stock		1,66,500
General Reserve		67,500	Debtors		1,10,250
Loan from Akbar		1,10,250	Bills Receivable		90,000
Loan from State Bank of India		1,82,250	Cash		29,250
Creditors		2,00,000	Profit & Loss A/c (Debit)		90,000
Bills Payable		16,000			
		<b>12,06,000</b>			<b>12,06,000</b>

Loan from State Bank of India is secured against Land & Building. The assets are realized as under :

First Instalment : 2,92,500

Second Instalment : 1,62,000

Third Instalment : 1,71,000

Fourth Instalment : 2,06,100

A sum ₹ 67,500 was kept aside for dissolution expenses. However, the actual dissolution expense was ₹ 54,000 and was paid off.

Prepare the statement showing Piecemeal Distribution of cash among partners as per Surplus Capital Method.

OR

Explain in detail "Maximum Loss Method" with imaginary figures.

2. The Ascent Avenue Ltd issued 2,50,000 equity shares of ₹ 10 each at a security premium of 20%. The Amount per share is called up as under : (20)

On Application	₹ 4
On Allotment	₹ 6 (with security premium)
On first & final call	₹ 2

The company received applications for 5,00,000 shares, out of which applications of 1,50,000 shares were fully rejected. Applications of 50,000 shares were fully accepted and Pro-rata allotment was made to the remaining applications. Excess application money was adjusted by company as allotment money.

Shri Amit who had been allotted 600 equity shares under Pro-rata category could not pay first and final call money on his allotted shares. His shares were forfeited and after giving him legal notice, his shares were reissued to Shri Mohit at ₹ 7 per share as fully paid. Write necessary Journal Entries in the books of the Ascent Avenue Ltd.

OR

Explain the following with reference to calculate Profit prior to Incorporation of company with the help of example :

- (1) Accounting treatment of Bad-debts, Bad-debt Reserve, Salesmen's salary, Salesmen's Commission
- (2) Sales Ratio & Time Ratio
- (3) Accounting treatment of Interest on Purchase Price of business.



The following is the Balance Sheet of Aarav and Ayan Co. as on 31-3-21.

(20)

LIABILITIES		₹	ASSETS		₹
<b>Capital :</b>					
Aarav	4,95,000		Building		5,94,000
Ayan	<u>3,63,000</u>		Machineries		3,96,000
Workmen Profit Sharing Fund	8,58,000		Investments [MV. ₹ 1, 32,000]		99,000
Workmen Compensation Fund	33,000		Stock		3,63,000
Bank Loan	49,500		Debtors	2,80,500	
Creditors	6,60,000		Less : Bad Debts	16,500	
Bills Payable	82,500		Less : BDR	<u>33,000</u>	2,31,000
	33,000		Prepaid Expenses		8,250
			Cash		24,750
		<b>17,16,000</b>			<b>17,16,000</b>

On 01-04-2021 Shradhha Ltd. was incorporated with an authorized capital of 16,500 equity shares of ₹ 100 each to take over the running business of the above firm.

**Conditions for business purchase :**

- (1) The building was taken over for ₹ 6,60,000 and stock was taken over for ₹ 3,30,000.
- (2) Debtors are subject to 10% Bad Debt Reserve.
- (3) The purchase consideration is to be satisfied by issuing 6600 equity shares of ₹ 80 paid up at the rate of ₹ 120 and ₹ 1,55,100 to be paid in cash.
- (4) The company has issued remaining shares to the public at ₹ 80 paid up at the rate of 120.

Pass necessary journal entries for the above transactions in the books of Shradhha Ltd. and also prepare initial Balance Sheet of the company.

**OR**

Explain the following with the help of example :

- (1) Vendor's Debtors Account.
- (2) Vendor's Creditors Account.
- (3) Vendor's Suspense Account

4. The following are the balances extracted from the Trial Balance & other data of CASAMIA Fabrics Ltd as on 31.03.2021. Prepare the Balance-sheet as per Part-I of Schedule-III of the Companies Act, 2013. (20)

PARTICULARS		AMOUNT ₹
1.	Plant & Machinery	5,40,000
2.	8% Preference Share	1,65,000
3.	Loose Tools	48,900
4.	Computer Software & Mobile Application	24,975
5.	Advertisement Suspense A/c	9,000
6.	12 % Investment - Ascent Avenue Ltd	73,500
7.	Office Furniture	1,44,180
8.	Equity Share Capital	4,50,000
9.	Bills Payable	8,550
10.	Creditors for Expenses	10,800
11.	Provision for Taxation	7,965
12.	Spare-parts & Stores	30,060
13.	Cash & Bank	6,900
14.	Debtors	57,000
15.	Business Loan - Mortgaged	93,000
16.	General Reserve	1,24,500
17.	Creditors for Goods	42,000
18.	Cash-credit - Overdraft	22,500
19.	Accrued Interest on Investment	15,300
20.	Staff welfare Fund	25,500

OR

Prepare the format of Profit and Loss Statement with imaginary figures as per Part-II of Schedule-III of the Companies Act, 2013.

SECTION - II

5. In the following questions, more than one option are given. Select the correct answer :  
(Attempt any five)

(10)

- (1) The following is not the part of 'Reserve and Surplus' of Balance-sheet
- (a) Debenture Redemption Reserve
  - (b) Capital Redemption Reserve
  - (c) Proposed Dividend
  - (d) General Reserve
- (2) The Surplus Capital Method for Piecemeal distribution of cash is also known as \_\_\_\_\_.
- (a) Maximum Capital Method
  - (b) Minimum Capital Method
  - (c) Proportionate Capital Method
  - (d) None of the Above
- (3) What is the maximum rate of Interest received on calls in arrears as per Table A ?
- (a) 18%
  - (b) 12%
  - (c) 10%
  - (d) 5%
- (4) Profit prior to incorporation of a company is known as \_\_\_\_\_.
- (a) Capital Profit
  - (b) Revenue Profit
  - (c) Deferred Revenue Income
  - (d) None of the above
- (5) Goodwill is \_\_\_\_\_.
- (a) Purchase consideration
  - (b) Net Assets less Purchase Consideration
  - (c) Purchase Consideration less Net Asset taken over
  - (d) None of above
- (6) When a purchaser of business pays the firm's dissolution expenses, then the same is debited to \_\_\_\_\_.
- (a) Vendor's A/c.
  - (b) Goodwill A/c
  - (c) Share capital A/c
  - (d) None of the Above
- (7) In Piecemeal distribution of cash, the credit balance of Profit and Loss account is \_\_\_\_\_.
- (a) Deducted from Cash
  - (b) Added to Cash
  - (c) Deducted from Partner's Capital Account
  - (d) Added to Partner's Capital Account

- (8) Which of the following is covered by "Contingent Liability" in case of a Company ?
- (a) Unpaid Salary to employees
  - (b) Unpaid Interest on Debenture
  - (c) Unpaid Dividend on Equity Shares
  - (d) Accumulated dividend on Cumulative Preference share.
- (9) The amount of "Authorized Capital" of company is included in total amount of Share Capital.
- (a) True
  - (b) False
  - (c) Partly True and Partly False
  - (d) None of the above
- (10) A company \_\_\_\_\_ shares at Discount @ \_\_\_\_\_.
- (a) Can issue, 10%
  - (b) Can not issue, .....
  - (c) Can issue with the permission of Central Government, 5%
  - (d) Can issue, 5%
- (11) If 10% Debentures of ₹ 5,00,000 are given in the Trial-balance and interest on Debenture paid is ₹ 25,000, then the amount to be debited to Profit & Loss Account is \_\_\_\_\_.
- (a) ₹ 25,000
  - (b) ₹ 50,000
  - (c) ₹ 75,000
  - (d) None of the above
- (12) Director's fees in the calculation of profit prior to incorporation is to be allocated \_\_\_\_\_.
- (a) in Time ratio
  - (b) in Sales ratio
  - (c) in Pre-incorporation
  - (d) in Post-incorporation.