Seat No. : ____________

MR-103

December -2016

B.Com., Sem. I

CE-101(A) : Financial Accounting-I

Time : 3 Hours] **[Max. Marks : 70**

1. (A) વંદના, શાલુ અને બિંદુ 5 : 3 : 2 ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેઓએ પેઢીનું વિસર્જન કરવાનું નક્કી કર્યું. મિલકતો જેમ-જેમ વેચાતી જાય તેમ-તેમ તેની વહેંચણી કરવાનું કબુલ્યું.

ભાગીદારોની મૂડી : વંદના ₹ 1,00,000, શાલુ ₹ 90,000 અને બિંદુ ₹ 50,000ની હતી. વંદનાની લોન (જમા) ₹ 30,000 અને પરચૂરણ લેણદારો ₹ 60,000ના હતા. પેઢીના ચોપડે વિસર્જન વખતે રોકડ ₹ 10,000ની હતી. ₹ 5,000ની એક લેણી હૂંડી જેની પાકતી તારીખ 1લી માર્ચની છે તે બેંકમાં વટાવાયેલી હતી.

મિલકતો વેચતાં ઉપજેલ રકમ અને વિસર્જન ખર્ચ નીચે મુજબ હતા :

માસ	સ્ટોક (₹)	સ્થિર મિલકતો (₹)	દેવાદારો (₹)	વિસર્જન ખર્ચ (₹)
જાન્યુઆરી	30,000	3,000	20,000	5,000
ફેબ્રુઆરી	35,000	1,000	–	2,000
માર્ચ	15,000	–	30,000	3,000
એપ્રિલ	17,000	13,000	15,000	2,000

મૂડી વધારાની પદ્ધતિ પ્રમાણે ભાગીદારો વચ્ચેની રોકડની હપ્તે હપ્તે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો. 7

P.T.O.

@geniusguruji

(B) તા. 1-5-2015 ના રોજ મિસરી લિમિટેડની સ્થાપના રૂપલ એન્ડ સન્સનો ધંધો તા. 1-1-2015 થી ખરીદી લેવાના હેતુસર થઈ. ધંધાની સ્થાપનાનું પ્રમાણપત્ર તા. 1-6-2015ના રોજ મેળવાયું. કંપનીના પ્રથમ વાર્ષિક હિસાબો તા. 31-10-2015ના રોજ તૈયાર થતા હતા. આપેલ માહિતીને ધ્યાનમાં રાખીને નોંધણી પહેલાનો અને નોંધણી બાદનો નફો-નુકસાન દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો. 7

	₹
વેચાણ પર કમિશન (1%)	60,000
વેચાણ ઉપર કાચો નફો 25%	–
ઘાલખાધ અનામત	24,000
પગાર	2,40,000
ભાડું	50,000
સામાન્ય ખર્ચા	30,000
પ્રાથમિક ખર્ચા	40,000
શેર ટ્રાન્સફર ફી	4,000
ઓડિટ ફી	30,000
વેપારીને ચૂકવેલ વ્યાજ	32,000
ઘાલખાધ	40,000
સેલ્સમેનના ભથ્થાં	20,000
ઘસારો	90,000
સેલ્સમેનનો પગાર	32,000
જાહેરાત ખર્ચ	16,000

વધારાની વિગતો :

(1) ₹ 10,000 ની દેવાદાર ઉપરની ઘાલખાધ નોંધણી પહેલાના સમયની છે.

(2) ખરીદીની રકમની ચૂકવણી વેપારીને નોંધણીના દિવસે કરાઈ હતી.

(3) નોંધણી પહેલાના સમયનું વેચાણ ₹ 15,00,000 હતું.

(4) તા. 1-5-2015 સુધીનું માસિક ભાડું ₹ 5,000/- અને ત્યારબાદનું માસિક ભાડું ₹ 6,000/- હતું.

(5) કંપની દ્વારા બિલ્ડિંગની ખરીદી તા. 1-10-2015 ના રોજ કરાઈ હતી.

અથવા

(A) રોકડની હપ્તે-હપ્તે વહેંચણી માટેની મહત્તમ નુકસાનની પદ્ધતિ ટૂંકમાં ચર્ચો. 7

(B) નોંધણી પહેલાનો નફો એટલે શું ? શું તે નફામાંથી ડિવિડન્ડ ચૂકવી શકાય ? ટૂંકમાં ચર્ચો. 7

@geniusguruji

2. સૌરભ કંપની દ્વારા 1,60,000 ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 10 નો 20% પ્રિમિયમે બહાર પડાયાં :
શેરદીઠ રકમની ચૂકવણી નીચે મુજબ છે : 14

	₹
અરજી સમયે	4
મંજુરી સમયે	5 (પ્રીમીયમ સહિત)
છેલ્લા હપ્તા સમયે	3

કંપનીને 2,80,000 શેર ઉપર અરજી મળેલ, શેરોની ફાળવણી નીચે મુજબ કરાઈ :

અરજીની સંખ્યા	ફાળવેલ શેરની સંખ્યા
100000	100000
160000	60000

અરજી વખતે મળેલા વધારાના નાણાંને મંજુરી અને હપતા ખાતે લઈ જવાય છે.

જિગર દ્વારા તેના 600 શેર ઉપર અરજીના નાણાં બાદ કશું જ ચૂકવાયેલ નથી. તેને શેર "પ્રમાણસરના ધોરણે (prorata)" ફાળવાયેલ હતા.

છેલ્લા હપતાના નાણાં મંગાવ્યા બાદ જિગરના શેર કંપની દ્વારા જપ્ત કરાયા.

જપ્ત કરાયેલ શેરોમાંથી 80% શેર કંપની દ્વારા ₹ 7 ની કિંમતે કાર્તિકને અપાયા.

આપેલ માહિતી પરથી કંપનીના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ કરો અને શેરજપ્તીનું ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

(A) માનસી લિમિટેડ દ્વારા 5000 ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 10 નો 20% પ્રીમીયમે, જાહેર જનતા માટે બહાર પડાયા. જેની ચૂકવણી અરજી વખતે ₹ 6 (પ્રીમીયમ સહિત) મંજુરી વખતે ₹ 5 અને બાકીની રકમ છેલ્લા હપ્તા દ્વારા ચૂકવવાપાત્ર છે. કંપની દ્વારા કુલ 7,500 શેર ઉપર અરજી મળેલ છે, શેરોની ફાળવણી "પ્રમાણસરના શેર" ("Pro-rata") મુજબ કરાઈ, મનાલી કે જેને 1500 શેર ફાળવાયેલ હતા તે મંજુરી વખતે નાણાં ચૂકવી શકી નહી. છેલ્લા હપતાના નાણાં મંગાવ્યા બાદ તેણીના શેર જપ્ત કરાયા. જપ્ત કરાયેલ શેર નિધિને શેરદીઠ ₹ 7 ની કિંમતે અપાયા. ઉપરની માહિતી પરથી કંપનીના ચોપડામાં શેરજપ્તી, શેર ફરી બહાર પાડવાની અને મૂડી અનામત ખાતે લઈ જવાની આમનોંધ લખો. 7

(B) નીચેના ઉપર ટૂંકનોંધ લખો : 7

(i) ભાવિ ઈક્વિટી શેર

(ii) પોતાના શેર પાછા ખરીદવા

P.T.O.

@geniusguruji

3. તા. 31-3-2016 ના રોજનું દિનેશ લિમિટેડનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબનું છે : 14

દેવા		₹	મિલકતો	₹
2000 ઈક્વિટી શેર, શેરદીઠ ₹ 100 પૂર્ણ ભરપાઈ		2,00,000	જમીન અને મકાન	1,05,000
			મશીનરી	2,10,000
12% ના રીડીમેબલ પ્રેફ. શેર			રોકાણો	25,000
દરેક ₹ 100 નો	1,00,000		સ્ટોક	60,000
બાદ : બાકી હપતા	1,600	98,400	દેવાદારો	40,000
કારીગર અકસ્માત વળતર ભંડોળ		50,000	રોકડ અને બેંક	1,00,000
સામાન્ય અનામત		62,000		
નફા-નુકસાન ખાતું		10,000		
જામીનગીરી પ્રીમીયમ		2,000		
બેંક લોન		12,000		
લેણદારો		1,05,600		
		5,40,000		**5,40,000**

કાયદાની જોગવાઈ અનુસાર રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર 10% પ્રીમીયમે પરત કરવાના છે.

- પ્રેફરન્સ શેર પરત પહેલા, શેર ઉપર બાકી હપતાવાળા પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને હપતાની ચૂકવણી માટેની જરૂરી નોટિસ અપાઈ.
- રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર ઉપર નહિ ચૂકવાયેલા બાકી હપતા, શેરદીઠ ₹ 20 ના છેલ્લા હપ્તા પેટેના છે.
- 40 શેરહોલ્ડરો દ્વારા છેલ્લા હપતાના નાણાં ચૂકવાયા, જ્યારે બાકીના શેરહોલ્ડરો નાણાં ચૂકવી શક્યા નથી. કંપની દ્વારા તે શેરો પ્રેફરન્સ શેર પરત પૂર્વે જપ્ત કરાયા. આ જપ્ત કરાયેલ શેર હજી સુધી ફરી બહાર પડાયા નથી.
- પ્રેફરન્સ શેર પરત માટે કંપની દ્વારા 500 નવા ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 100 ને ₹ 110 ના ભાવે બહાર પડાયા અને આ શેર ઉપર નાણાં મેળવાયેલ છે.
- પ્રેફરન્સ શેર પરતની પ્રક્રિયા માટે કંપની દ્વારા "મુક્ત અનામતો" માંથી "સામાન્ય અનામતનો" ઉપયોગ સર્વપ્રથમ અને ત્યારબાદ જો જરૂરિયાત ઊભી થાય તો અન્ય મુક્ત અનામતો ઉપયોગમાં લેવાય છે.
- પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને ચૂકવણી સમયે 500 શેરના "શેરહોલ્ડરો" ને શોધી શકાયેલ (traceable) નથી અને તેમની ચૂકવણી હજુ થયેલ નથી.
- કંપની દ્વારા સંપૂર્ણ મૂડી પરત અનામતનો ઉપયોગ ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને બોનસ શેર ફાળવવામાં થાય છે.

કંપનીના ચોપડામાં ઉપરના વ્યવહારો પરથી જરૂરી આમનોંધ કરી કંપનીધારાના પરિશિષ્ટ 3 મુજબનું નવું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

@geniusguruji

(A) આરતી લિમિટેડની બાકીઓ નીચે મુજબ છે : 7

વિગત	₹
2000 ઈક્વિટી શેર, દરેક ₹ 10 નો, શેર દીઠ ₹ 8 ભરપાઈ	16,000
સામાન્ય અનામત	4,000
મૂડી પરત અનામત	16,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	2,000
સ્થિર મિલકતોના પુનઃમૂલ્યાંકનનો નફો	2,000

- કંપનીની વાર્ષિક સામાન્ય સભામાં કંપનીના અપૂર્ણ ભરપાઈ થયેલા શેરોને મુક્ત અનામતોમાંથી પૂર્ણ ભરપાઈ કરવાનું નક્કી કરાયું.
- પૂર્ણ ભરપાઈ થયા બાદ કંપની દ્વારા 5 શેરધારકોને 1 હક્કના શેર, દરેક ₹ 10 નો ₹ 12 ની કિંમતે બહાર પડાયા. દરેક શેરહોલ્ડર દ્વારા પોતાના હક્કનો ઉપયોગ થયેલ છે.
- હક્કના શેર બહાર પાડ્યા બાદ કંપની દ્વારા ઉપયોગ કરી શકાય તેવા અનામતોમાંથી દરેક ₹ 10 ના પૂર્ણ ભરપાઈ શેર બોનસ તરીકે જાહેર કરાયા.

આપેલા વ્યવહારો પરથી જરૂરી આમનોંધ લખો.

(B) મનરૂપ કંપની પોતાના 15% રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર ₹ 10,00,000/- ના 10% પ્રીમીયમે પરત કરવા ઈચ્છે છે. રોકાણોના વેચાણ પહેલાં કંપનીની રોકડ અને બેંક ખાતાની બાકી ₹ 1,50,000/- હતી. સામાન્ય અનામત ખાતાની જમા બાકી ₹ 10,00,000/- હતી. કંપની દ્વારા ₹ 50,000/- ની મૂળકિંમતના રોકાણો વેચાણ કિંમત ઉપર 20% નફો મળે તે રીતે વેચાયા પ્રેફરન્સ શેર પરત પછીની રોકડ અને બેંકખાતાની બાકી ₹ 2,00,000/- ની રાખવાની છે. જે માટે જરૂરી સંખ્યામાં ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 10 ના ₹ 15 ના ભાવે બહાર પડાય છે. 7

આપેલ માહિતી પરથી કંપનીના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો. તદુપરાંત જામીનગીરી પ્રીમીયમ, સામાન્ય અનામત અને નફા-નુકસાન ખાતાની પ્રેફરસન્સ શેર પરત પછીની આખરની બાકી શોધો.

P.T.O.

@geniusguruji

4. તા. 31-3-2016 ના રોજનું હાર્દિક કંપનીનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 14

ઉધાર બાકી	₹	જમા બાકી	₹
જમીન અને મકાન	36,00,000	ઈક્વિટી શેરમૂડી	51,00,000
પ્લાન્ટ અને મશીનરી	30,00,000	શેરજપ્તી ખાતું	30,000
ફર્નિચર	6,00,000	જામીનગીરી પ્રીમીયમ	54,000
ખરીદી	27,00,000	મૂડી અનામત	1,65,000
રોકડ અને બેંક	1,44,000	સામાન્ય અનામત	3,60,000
લાંબાગાળાના રોકાણો	15,000	પ્રોવિડન્ટ ફંડ	2,10,000
ઘાલખાધ	45,000	10% ના ડિબેન્ચરો	6,00,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો	18,000	વેચાણ	55,50,000
ઓફિસ ખર્ચા	2,40,000	લેણદારો	9,00,000
પગાર	1,80,000	દેવીહૂંડી	60,000
ઓડિટ ફી	75,000	નફા-નુકસાન ખાતું	
ડાયરેક્ટ ફી	4,50,000	(1-4-2015)	2,40,000
ડિબેન્ચર પરનું વ્યાજ	30,000	જાહેર થાપણો	1,80,000
પ્રાથમિક ખર્ચા	45,000	પરચુરણ આવક	27,000
જાહેરાત ખર્ચ	48,000	ઘાલખાધ અનામત	24,000
અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો	1,50,000		
દેવાદારો	15,00,000		
લેણી હૂંડી	90,000		
સ્ટોક (1-4-2015)	1,50,000		
પાઘડી	4,20,000		
	1,35,00,000		**1,35,00,000**

નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં રાખીને કંપનીધારા 2013ના પરિશિષ્ટ-III મુજબના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો :

(1) તા. 31-3-2016ના રોજનો આખરનો સ્ટોક ₹ 2,25,000/- નો હતો. જેમાંથી ₹ 50,000 ની કિંમતના સ્ટોકનું બજાર મૂલ્ય ₹ 65,000 છે, ₹ 20,000 ના સ્ટોકનું બજારમૂલ્ય ₹ 10,000 છે. બાકીના સ્ટોકમાં ₹ 20,000/- મરામત ખર્ચની જરૂર છે.

(2) કરવેરાની જોગવાઈ ₹ 4,20,000 રાખવાની છે.

(3) દેવાદારો પર 10% લેખે ઘાલખાધ અને 5% લેખે ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરવાની છે.

(4) જમીન મકાન ઉપર 10% ના દરે અને અન્ય દશ્ય સ્થિર મિલકતો ઉપર 5% ના દરે ઘસારાની જોગવાઈ કરવાની છે.

(5) પ્રાથમિક ખર્ચમાંથી 20% માંડીવાળો.

(6) ચાલુ વર્ષના નફામાંથી ₹ 50,000 સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જવાના છે.

અથવા

@geniusguruji

(A) કંપની ધારા 2013, પરિશિષ્ટ-III મુજબનું કાલ્પનિક આંકડાઓ સાથેનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો. 7

(B) જીતેન્દ્ર લિ.ના કાચા સરવૈયામાં તા. 31-3-2016 ના રોજ નીચેની બાકીઓ છે : 7

વિગતો	ઉધાર બાકી	જમા બાકી
	₹	₹
આવકવેરાની જોગવાઈ (1-4-2015)	–	60,000
અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો (1-4-2015)	50,000	–
અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો (વર્ષ 2015-16 માં ચૂકવાયેલ છે.)	65,000	–

વર્ષ 2014-15 ની આકારણી ચાલુ વર્ષે પૂરી થયેલ છે અને કરવેરાની જવાબદારી ₹ 53,000 નક્કી થયેલ છે. વર્ષ 2015-16 માટે આવકવેરાની જોગવાઈ ₹ 75,000 રાખવી.
ઉપરની માહિતી તમે જિતેન્દ્ર કંપનીના વાર્ષિક હિસાબોમાં કેવી રીતે દર્શાવશો ?

5. નીચે આપેલા બહુવિકલ્પીય પ્રશ્નોના એક કરતા વધુ જવાબો આપ્યા છે તે પૈકી યોગ્ય ગણતરી અને સમજૂતી સાથે યોગ્ય વિકલ્પ પસંદ કરો. (કોઈપણ **સાત**) 14

(1) તા. 31-03-2016 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની સ્વાતિ લિમિટેડના કાચા સરવૈયાની બાકીઓ નીચે મુજબ છે :

વિગત	ઉધાર	જમા
	₹	₹
6% ની બેંક લોન ખાતું	–	3,00,000
બેંક લોન વ્યાજ ખાતું	6,000	–

તા. 31-03-2016 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે વ્યાજની કઈ રકમ નફા-નુકસાન ખાતે ઉધારવાની થશે.

(a) ₹ 6,000
(b) ₹ 12,000
(c) ₹ 18,000
(d) ₹ 24,000

(2) કંપની દ્વારા શેરહોલ્ડર પાવનના 2,000 શેર દરેક ₹ 10, ₹ 4 નો હપતો ન ચૂકવતા જપ્ત કરાયા છે. શેરદીઠ મંગાવાયેલ રકમ ₹ 9 હતી, શેર જપ્તી વખતે શેરમૂડી ખાતે ઉધારવાની રકમ

(a) ₹ 20,000
(b) ₹ 8,000
(c) ₹ 2,000
(d) ₹ 18,000

(3) કંપની દ્વારા 10,000 શેર દરેક ₹ 10 નો ₹ 12 ની કિંમતે બહાર પડાયા. કંપની દ્વારા 5 શેરની અરજી કરનારને 1 શેર ફાળવવામાં આવેલ છે. કંપની દ્વારા અરજી ઉપર મળેલા વધારાના નાણા અરજી પછીના હપતા ખાતે લઈ જવાય છે. કંપની દ્વારા અરજી વખતે ₹ 6 અને બાકીના નાણા હપતા વખતે મંગાવાયેલ છે. દર્શન કે જેને 100 શેર ફાળવાયેલ હોય તો આ સંદર્ભમાં નીચેનામાંથી કયું વિધાન દર્શન માટે સાચું ?

(a) કંપની દ્વારા તેની પાસેથી ₹ 600 મંગાવાશે.
(b) કંપની દ્વારા તેની પાસેથી ₹ 600 પરત કરાશે.
(c) કંપની દ્વારા તેને ₹ 1,800 પરત કરાશે.
(d) કંપની દ્વારા તેની પાસેથી ₹ 1,200 મંગાવાશે.

@geniusguruji

(4) નવી જ સ્થપાયેલી કંપની 5% વટાવે પોતાના શેર બહાર પાડી શકે ? વિધાન

(a) સાચું

(b) ખોટું

(c) કેન્દ્ર સરકાર અને રાજ્ય સરકાર બંનેની પરવાનગીથી પાડી શકે.

(d) જો નિયમનપત્ર અને આવેદનપત્ર બંનેમાં જોગવાઈ હોય તો બહાર પાડી શકે.

(5) રોકડની હપતે હપતે વહેંચણી વખતે દેવાની ચૂકવણીનો નીચે આપેલા "ચૂકવણીના ક્રમાંકોમાંથી" કયો સાચો ગણાય ?

(a) લેણદારો – સંપૂર્ણ સલામત લોન – ભાગીદારોની લોન – મૂડી

(b) સંપૂર્ણ સલામત લોન – ભાગીદારોની લોન – લેણદારો – મૂડી

(c) સંપૂર્ણ સલામત લોન – લેણદારો – ભાગીદારોની લોન – મૂડી

(d) ભાગીદારોની લોન – મૂડી – લેણદારો – સંપૂર્ણ સલામત લોન

(6) બોનસ શેર બહાર પડાયા બાદ :

(a) રોકડ સિલક અને શેરમૂડીમાં વધારો થાય છે.

(b) રોકડ સિલક ઘટે છે જ્યારે શેરમૂડીમાં વધારો થાય છે.

(c) અનામતો ઘટે છે જ્યારે શેરમૂડી વધે છે.

(d) અનામતો અને શેરમૂડી બંને વધે છે.

(7) ટેબલ 'F' મુજબ કંપની દ્વારા બાકી હપતા પર મેળવવાપાત્ર "મહત્તમ વ્યાજ દર"

(a) 6% (b) 10%

(c) 12% (d) 5%

(8) 5000 રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ દરેક ₹ 100 નો 10% પ્રીમિયમે પરત કરવાના હેતુના સંદર્ભે રોહિત કંપની દ્વારા 1000 નવા ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 100 નો 10% પ્રીમિયમે બહાર પડાયા હોય તો આ સંજોગોમાં મૂડી પરત અનામત ખાતે લઈ જવાની રકમ ?

(a) ₹ 1,70,000 (b) ₹ 3,90,000

(c) ₹ 1,00,000 (d) ₹ 4,00,000

(9) નોંધણી પહેલાના નફાની વહેંચણીના સંદર્ભમાં "પ્રાથમિક ખર્ચની" ફાળવણી :

(a) સમયના પ્રમાણમાં થશે. (b) વેચાણના પ્રમાણમાં થશે.

(c) નોંધણી પહેલાના સમયમાં થશે. (d) નોંધણી પછીના સમયમાં થશે.

@geniusguruji

Scanned with CamScanner

Seat No. : ____________

MR-103

December -2016

B.Com., Sem. I

CE-101(A) : Financial Accounting-I

Time : 3 Hours] **[Max. Marks : 70**

1. (A) Vandana, Shalu and Bindu are in partnership sharing profit and loss in the ratio of 5 : 3 : 2. They decided to dissolve the partnership and to distribute the proceeds from the sale of assets as and when realized.

The partners' capitals were : Vandana ₹ 1,00,000, Shalu ₹ 90,000 and Bindu ₹ 50,000. Loan of Vandana (Cr.) amounted ₹ 30,000. Sundry Creditors amounted to ₹ 60,000.

Cash balance was ₹ 10,000 in the books of firm at the time of dissolution. A bill receivable of ₹ 5,000 maturing on 1st March was discounted in the bank.

The details of assets realized & dissolution expenses are mentioned below :

Month	Stock (₹)	Fixed Assets (₹)	Debtors (₹)	Expenses of Dissolution (₹)
January	30,000	3,000	20,000	5,000
February	35,000	1,000	–	2,000
March	15,000	–	30,000	3,000
April	17,000	13,000	15,000	2,000

Prepare a statement showing Piecemeal Distribution of cash among the partners according to "Surplus Capital Method".

@geniusguruji

(B) Misari Ltd. was incorporated on 1-5-2015, to take over the business of Rupal & Sons, from 1-1-2015. The certificate of commencement of business was issued on 1-6-2015. The final accounts of the company were prepared for the first time on 31-10-2015.

Taking the following information into account, prepare a statement showing profit or loss prior to and after incorporation. 7

	₹
Commission on sales (1%)	60,000
Gross Profit of 25% of sales	–
Bad debts Reserve	24,000
Salaries	2,40,000
Rent	50,000
General expenses	30,000
Preliminary expenses	40,000
Share transfer fee	4,000
Audit fee	30,000
Interest paid to vendor	32,000
Bad debts	40,000
Salesman allowance	20,000
Depreciation	90,000
Salesman salary	32,000
Advertisement expenses	16,000

Additional Information :

(1) Bad debts of ₹ 10,000 are related to the Debtors of Pre Incorporation period.

(2) Purchase value is paid, to the vendor on the date of incorporation.

(3) The sales of pre-incorporation period was ₹ 15,00,000.

(4) Rent per month was ₹ 5,000 upto 1-5-2015, then after it was ₹ 6,000 per month.

(5) Building was purchased by the company on 1-10-2015.

OR

(A) Discuss in brief "Maximum Loss Method" of Piecemeal Distribution of cash. 7

(B) What do you mean by Profit Prior to Incorporation ? Can dividend be paid from the same ? Explain in brief. 7

@geniusguruji

2. Saurabh company issued 1,60,000 equity shares of ₹ 10 each at 20% premium. Amount payable per share was as under : **14**

	₹
On Application	4
On Allotment	5 (Including Premium)
On Final Call	3

The company received applications for 2,80,000 shares. Allotment of shares was made as under :

No. of Applications	No. of Shares Allotted
1,00,000	1,00,000
1,60,000	60,000

Excess money received on application was applied towards sums due on allotment and call money.

Jigar fails to pay anything on his 600 shares after paying his application money. He was allotted shares on pro rata basis.

Shares of Jigar were forfeited after asking for the final call by the company. The company reissues 80% of the forfeited Shares to Kartik at ₹ 7 per share.

Pass required Journal entries from the above transactions in the book of company and also prepare share forfeiture account.

OR

(A) Mansi Ltd. issued 5,000 equity shares of ₹ 10 each at a premium of 20%, to public, payable ₹ 6 on application (including premium) ₹ 5 on allotment and the balance on final call. The company received applications for 7,500 shares and allotment was made on pro-rata basis. Manali, to whom 1,500 shares were allotted, failed to pay the amount due on allotment. All her shares were forfeited after final call was made. The forfeited shares were reissued to Nidhi at ₹ 7 per share. Pass Journal entries for the forfeiture & reissue of shares and for the amount to be transferred to Capital Reserve. **7**

7

(B) Write short notes on the following:

(i) Potential equity shares.

(ii) Buy back of the shares.

P.T.O.

@geniusguruji

Scanned with CamScanner

3. The Balance Sheet of Dinesh Ltd. as on 31-3-2016 was as under : **14**

Liabilities		₹	Assets	₹
2000 Equity shares of ₹ 100 each fully paid up		2,00,000	Land & Building	1,05,000
			Machinery	2,10,000
12% Redeemable preference shares of ₹ 100 each	1,00,000		Investments	25,000
			Stock	60,000
Less : Calls in Arrears	1,600	98,400	Debtors	40,000
Workmen's accident compensation fund		50,000	Cash and Bank	1,00,000
General Reserve		62,000		
Profit & Loss A/c.		10,000		
Securities Premium		2,000		
Bank Loan		12,000		
Creditors		1,05,600		
		5,40,000		**5,40,000**

The Redeemable Preference Shares were to be redeemed at 10% premium as per the provisions of the act.

- Before redemption, the preference shareholders whose calls were in arrears, were given notice to pay the arrears of money.
- Calls in arrears for Redeemable Preference Shares were in respect of final call ₹ 20 per share.
- The holders of 40 shares duly paid the final Call Money and the rest of the shareholders did not. The Company has forfeited such shares before redemption of preference shares & these forfeited shares are yet not reissued.
- For redemption, company is issuing 500 new equity shares of ₹ 100 at ₹ 110, money is received on all these shares.
- For redemption procedure the company is using its "General Reserve" first from the available free reserves and then all other free reserves if required.
- At the time of payment to preference shareholder, the holders of 500 shares were not traceable and their payment is yet not made.
- Company is utilizing entire Capital Redemption Reserve for giving Bonus to equity share holders.

Journalize the above transactions in the books of the Company and prepare a new Balance Sheet as per Schedule-III of Companies Act.

OR

@geniusguruji

(A) Following are the balances of "ARTI" Ltd. **7**

Particulars	₹
2,000 Equity shares of ₹ 10 each, per share ₹ 8 paid up	16,000
General Reserve	4,000
Capital Redemption Reserve	16,000
Securities Premium	2,000
Profit from the revaluation of fixed assets	2,000

- It was resolved in the annual general meeting of the company to make their partly paid shares as fully paid shares from free reserves.
- After making it fully paid up, company issues 1 share as "Right Share" against 5 shares held by the shareholder, Each of ₹ 10 at ₹ 12. All the shareholders are exercises their right.
- After such right issue company is using all "Usable Reserves" for declaring fully paid up bonus shares of ₹ 10 each.

Pass required Entries from the above-mentioned transactions.

(B) Manroop company wants to redeem its 15% Redeemable Preference Share capital of ₹ 10,00,000 at a premium of 10%. The company was having Cash & Bank balance of ₹ 1,50,000 before selling the investments. There was a credit balance of General Reserve ₹ 10,00,000. Company is selling its Investment costing ₹ 50,000 by charging 20% profit on its Sales Value. The new share of ₹ 10 are to be issued at ₹ 15 in required numbers so as to keep closing cash and Bank of the company at ₹ 2,00,000 after the redemption of preference shares. **7**

Pass Journal entries arising from the above information in the book of company, also show the closing balance of Securities Premium, General Reserve, and Profit & Loss Account after the redemption.

P.T.O.

@geniusguruji

4. The Trial Balance of Hardik Ltd. as on 31-3-2016 is as follows : 14

Debit Balance	₹	Credit Balance	₹
Land and Building	36,00,000	Equity share Capital	51,00,000
Plant and Machinery	30,00,000	Share forfeiture account	30,000
Furniture	6,00,000	Securities Premium	54,000
Purchases	27,00,000	Capital Reserve	1,65,000
Cash and Bank	1,44,000	General Reserve	3,60,000
Long term investment	15,000	Provident Fund	2,10,000
Bad debts	45,000	10% debentures	6,00,000
Contribution to Provident Fund	18,000	Sales	55,50,000
Office expenses	2,40,000	Creditors	9,00,000
Salary	1,80,000	Bills Payable	60,000
Audit fees	75,000	Profit and Loss A/c. (1-4-2015)	2,40,000
Direct fees	4,50,000		
Interest on debentures	30,000	Public deposits	1,80,000
Preliminary expense	45,000	Sundry Income	27,000
Advertisement expense	48,000	Bad debt Reserve	24,000
Income tax paid in advance	1,50,000		
Debtors	15,00,000		
Bills receivable	90,000		
Stock (1-4-2015)	1,50,000		
Goodwill	4,20,000		
	1,35,00,000		**1,35,00,000**

After considering the following information's, prepare Final accounts as per Schedule-III of the Company Act 2013 :

(1) The closing stock on 31-3-2016 was ₹ 2,25,000, out of which Stock Costing ₹ 50,000 is having Market value of ₹ 65,000, Stock Costing ₹ 20,000 is having market value of ₹ 10,000 remaining stock requires repairing expenses of ₹ 20,000.

(2) Make provision for taxation at ₹ 4,20,000.

(3) Provide 10% bad debts & 5% bad debts reserve on debtors.

(4) Provide depreciation @ rate of 10% on land and building and 5% on other Tangible Fixed assets.

(5) Write off 20% of preliminary expenses.

(6) ₹ 50,000 is required to be transferred to General Reserve from the current year's profit.

OR

@geniusguruji

(A) Prepare a Balance Sheets of a Company using imaginary figures in accordance with Companies Act 2013, Schedule-III. **7**

(B) The following items appeared in the trial balance of Jitendra Limited on 31-3-2016 : **7**

Particular	Debit Balance	Credit Balance
	₹	₹
Provision for Income-tax (1-4-2015)	–	60,000
Advance payment of Income-tax (1-4-2015)	50,000	–
Advance payment of Income-tax (paid during the year 2015-16)	65,000	–

Assessment for the year 2014-15 has been completed during the current year and tax liability is determined at ₹ 53,000.

Provision for income tax is to be made at ₹ 75,000 for the year 2015-16.

How would you show the above information in final accounts of Jitendra Ltd. ?

5. For each of the following sub-questions, more than one answer are given, You are requested to select the correct answer with necessary calculations or explanation for it. (any **seven**) **14**

(1) Trial Balance of Swati Ltd. for the year ending 31-03-2016 shows following details :

Particulars	Debit	Credit
	₹	₹
6% Bank Loan Account	–	3,00,000
Interest on Bank Loan Account	6,000	–

Which amount of interest is required to be debited in the profit & loss account for the year ending 31-03-2016.

(a) ₹ 6,000
(b) ₹ 12,000
(c) ₹ 18,000
(d) ₹ 24,000

(2) A company forfeits 2,000 shares of ₹ 10, each held by Mr. Pawan for non-payment of call money of ₹ 4 per share. The called up value per share was ₹ 9. On forfeiture, the amount debited to share capital will be ?

(a) ₹ 20,000
(b) ₹ 8,000
(c) ₹ 2,000
(d) ₹ 18,000

(3) A Company has issued 10,000 shares each of ₹ 10 at ₹ 12. The company has allotted 1 share to the applicant of 5 shares, Excess money received on application is to be transferred to next calls, Company is asking ₹ 6 with applications & remaining money with call money, Darshan was allotted 100 shares, which of the following sentences is correct with reference to Darshan ?

(a) Company will call for ₹ 600 from him
(b) Company will return ₹ 600 to him
(c) Company will return ₹ 1,800 to him
(d) Company will call ₹ 1,200 from him

P.T.O.

@geniusguruji

(4) "A newly formed company can issue shares at 5% discount." The statement is

- (a) True
- (b) False
- (c) Can issue with permission of Central Government & State Government both.
- (d) Can issue if Articles of Association & Memorandum of association both permits.

(5) From the following what will be the correct order of payment "for their dues" at the time of Piecemeal Distribution of cash.

- (a) Creditors – Fully Secured Loan – Partner's Loan – Capital.
- (b) Fully Secured Loan – Partners' Loan – Creditors – Capital.
- (c) Fully Secured Loan – Creditors – Partner's Loan – Capital.
- (d) Partner's Loan – Capital – Creditors – Fully Secured Loan.

(6) After the issue of bonus shares,

- (a) Cash balance and share capital increase.
- (b) Cash balance decreases while share capital increases.
- (c) Reserves decrease while share capital increases.
- (d) Reserves and Share capital both increase.

(7) The maximum rate of interest received by a company on call-in-arrears as per Table 'F' :

- (a) 6%
- (b) 10%
- (c) 12%
- (d) 5%

(8) For the purpose of redemption of 5000 Redeemable Preference Shares of ₹ 100 each at premium of 10%, Rohit Ltd. issued 1000 equity shares of ₹ 100 at a premium of 10%. What amount will be to transferred to Capital Redemption Reserve A/c. with this reference.

- (a) ₹ 1,70,000
- (b) ₹ 3,90,000
- (c) ₹ 1,00,000
- (d) ₹ 4,00,000

(9) With reference to Profit Prior to Incorporation "Preliminary expenses" are to be apportioned according to :

- (a) Time ratio
- (b) Turnover ratio
- (c) Prior to Incorporation period
- (d) Post Incorporation period

@geniusguruji