

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

**DD-123**

December-2018

**B.Com., Sem.-I**

**CE-101 (A) : Financial Accounting-I**

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

- સૂચના : (1) જરૂરી ગણતરી તમારા જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.  
(2) જમણી બાજુએ ગુણ દર્શાવેલ છે.

1. (A) રામ, શ્યામ અને ગોપાલ એક પેઢીના અનુક્રમે 3 : 2 : 1ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચી લેતા ભાગીદારો છે. તા. 31-3-2018ના રોજ પેઢીનું વિસર્જન થયું તે દિવસનું પેઢીનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે :

14

મૂડી ઢેવાં	(₹)	મિલકત-લેણા	(₹)
ભાગીદારોના મૂડી ખાતા :		કાયમી મિલકતો	55,000
રામ 39,000		સ્ટોક	35,000
શ્યામ 24,000		ઢેવાદારો	14,000
ગોપાલ 18,000	81,000	રોકડ	6,000
શ્યામની લોન	14,000		
લેણદારો	15,000		
	<b>1,10,000</b>		<b>1,10,000</b>

વધારાની માહિતી :

- (1) મિલકતોના નીચે મુજબ ઉપજ્યા :

	₹
પ્રથમ હપતો	23,000
બીજો હપતો	31,000
ત્રીજો અને છેલ્લો હપતો	38,000

- (2) વિસર્જન ખર્ચ માટે ₹ 4,000 ની રકમ અનામત રાખી હતી, પરંતુ ખરેખર વિસર્જન ખર્ચ ₹ 3,000 થયો હતો.

આપેલી માહિતી પરથી મૂડી વધારાની પદ્ધતિ મુજબ રોકડની હપતે-હપતે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

એક ભાગીદારી પેઢીનો ધંધો તા. 1-4-2017 થી ખરીદી લેવા 1-7-2017ના રોજ વિવેક લિમિટેડની સ્થાપના કરવામાં આવી. તા. 31-3-2018ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની નીચેની માહિતી પરથી સ્થાપના પહેલાના તથા સ્થાપના પછીના નફાની ગણતરી કરો :

14

વિગત	(₹)
ભાડું અને વેરા	40,000
કર્મચારીનો પગાર	68,000
ડિબેન્ચરનું વ્યાજ	20,000
સામાન્ય ખર્ચ	12,000
પ્રાથમિક ખર્ચ	4,000
ઓડિટ ફી	1,600
ડિરેક્ટરની ફી	7,000
વેચાણ કમિશન	16,000
ઘાલખાધ	2,000
શેર ફેરબદલી ફી	700
ઘસારો	1,200
જાહેરાત ખર્ચ	3,200

વધારાની માહિતી :

- (1) તા. 31-3-2018ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું કુલ વેચાણ ₹ 10,00,000 છે. જે પૈકી તા. 1-4-2017 થી 30-6-2017ના રોજ સુધીનું વેચાણ ₹ 2,00,000 છે.
- (2) તા. 31-3-2018ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનો કાચો નફો ₹ 4,00,000 છે.
- (B) નીચે આપેલા બહુવિકલ્પીય પ્રશ્નોના સાચા જવાબ શોધી લખો : (ગમે તે ચાર)
- (1) રોકડની હપતે-હપતે વહેંચણીમાં જો હપતાની રકમ બે ભાગીદારોની લોન ચૂકવવા માટે પૂરતી ના હોય તો આ રકમ લોન પેટે ભાગીદારો વચ્ચે \_\_\_\_\_.
- (a) લોનના પ્રમાણમાં વહેંચાશે. (b) મૂડીના પ્રમાણમાં વહેંચાશે.
- (c) નફા-નુકસાનના પ્રમાણમાં વહેંચાશે. (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં.
- (2) રોકડની હપતે-હપતે વહેંચણીમાં જો અંદાજી વિસર્જન ખર્ચની રકમ ₹ 5,000 હોય અને ખરેખર ખર્ચ ₹ 4,000 થાય તો \_\_\_\_\_.
- (a) ₹ 5,000 રોકડમાંથી બાદ થાય.
- (b) ₹ 5,000 પ્રથમ હપતામાંથી બાદ થાય.
- (c) ₹ 5,000 રોકડ અને પ્રથમ હપતામાંથી બાદ થાય અને ₹ 1,000 છેલ્લા હપતામાં ઉમેરાય.
- (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં.
- (3) રોકડની હપતે-હપતે વહેંચણીમાં ચૂકવણીનો ક્રમ -
- (a) તારણવાળી લોન - ભાગીદારોની લોન - લેણદારો - ભાગીદારોની મૂડી
- (b) ભાગીદારોની લોન - તારણવાળી લોન - લેણદારો - ભાગીદારોની મૂડી
- (c) તારણવાળી લોન - લેણદારો - ભાગીદારોની લોન - ભાગીદારોની મૂડી
- (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં.

4

- (4) નોંધણી પહેલા ધંધામાં નુકસાન આવે તો તે \_\_\_\_\_ ખાતે ઉધારવામાં આવે છે.
- (a) પાઘડી ખાતે (b) મૂડી અનામત ખાતે  
(c) સામાન્ય અનામત ખાતે (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં.
- (5) નોંધણી પહેલાના નફામાં ડિરેક્ટર્સની ફી \_\_\_\_\_ ના આધારે ફાળવવામાં આવશે.
- (a) સમય (b) વેચાણ  
(c) માત્ર નોંધણી પછીના સમયમાં (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં.
- (6) નોંધણી પહેલાના નફામાં ઘસારો \_\_\_\_\_ ના આધારે ફાળવવામાં આવશે.
- (a) વેચાણ (b) સમય  
(c) માત્ર નોંધણી પછીના (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં

2. (A) પરાગ લિમિટેડે ₹ 10ના એક એવા 1,00,000 ઈક્વિટી શેર 50%ના પ્રીમિયમથી બહાર પાડ્યા. કંપનીએ શેરદીઠ રકમ નીચે પ્રમાણે મંગાવી :

	₹
અરજી વખતે	3
મંજૂરી વખતે	7 (પ્રીમિયમ સહિત)
પ્રથમ હપતા વખતે	3
છેલ્લા હપતા વખતે	2

કંપનીને 1,60,000 શેર માટે અરજીઓ મળી હતી. જે પૈકી 1,50,000 શેર અરજદારોને પ્રમાણસર શેર મંજૂર કરવામાં આવ્યા હતા, અને બાકીની અરજીઓ નામંજૂર કરવામાં આવી હતી. શેર અરજી સાથે ભરેલા વધારાના નાણાં મંજૂરી પેટે જમા લેવામાં આવ્યા.

પ્રદીપ કે જેણે 3,000 શેર માટે અરજી કરેલી તે મંજૂરીના નાણાં ભરી શક્યો નહીં અને તેથી તેના શેર જપ્ત કરવામાં આવ્યા. ત્યારબાદ પ્રથમ હપતો મંગાવવામાં આવ્યો.

પ્રકાશ કે જેને 3,000 શેર મંજૂર કરવામાં આવ્યા હતા. તે આખરી હપતાના નાણાં ભરી શક્યો નહીં તેથી તેના શેર પણ જપ્ત કરવામાં આવ્યા.

જપ્ત કરેલા બધા જ શેર પ્રવિણને શેરદીઠ ₹ 7 લેખે પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલા તરીકે ફરી આપ્યા. ઉપરના વ્યવહારો નોંધવા કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધો લખો.

અથવા

- (1) એક કંપનીએ ₹ 10ના એક એવા 1,00,000 ઈક્વિટી શેર ₹ 12ના ભાવે પુનઃખરીદી કરવાનું ઠરાવ્યું. આ દિવસે કંપની પાસે ₹ 3,00,000 શેર પ્રીમિયમ ₹ 6,00,000 સામાન્ય અનામત અને ₹ 8,00,000 બેંક સિલકની બાકી છે. આ માટે કંપનીએ ₹ 100ના એક એવા 9% 4,000 રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેર ભાવેભાવ બહાર પાડ્યા જે પૂરેપૂરા ભરપાઈ થઈ ગયા. શેરની પુનઃખરીદી અંગે જરૂરી જોગવાઈઓનું પાલન કરી કંપનીએ ઈક્વિટી શેરહોલ્ડર્સને નાણાં ચૂકવી આપ્યાં.

શેરની પુનઃખરીદીને લગતા ઉપરના વ્યવહારોની આમનોંધો લખો.

- (2) ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે બે) :

- (i) સ્વેટ ઈક્વિટી શેર  
(ii) શેરની પુનઃખરીદી  
(iii) શેર જપ્તી ખાતું

(B) નીચેના બહુવિકલ્પીય પ્રશ્નોના સાચા જવાબ શોધી લાખો : (ગમે તે ચાર)

- (1) વેદ લિમિટેડે ₹ 100ના એક એવા ઈક્વિટી શેર 100% પ્રીમિયમથી બહાર પાડ્યા. તો સેબીની માર્ગદર્શિકા મુજબ અરજી સાથે મંગાવવાની શેરદીઠ ઓછામાં ઓછી રકમ
  - (a) ₹ 5
  - (b) ₹ 10
  - (c) ₹ 50
  - (d) આ પૈકી એકપણ નહી
- (2) જ્યારે શેર જપ્ત થાય ત્યારે જપ્ત થયેલા શેર પર મંગાવેલી રકમ ઉધાર થશે
  - (a) શેરમૂડી ખાતે
  - (b) મૂડી અનામત ખાતે
  - (c) શેર જપ્તી ખાતે
  - (d) આ પૈકી એકપણ નહી
- (3) ટેબલ-A મુજબ અગાઉથી મળેલ હપ્તા પર વ્યાજનો દર વાર્ષિક \_\_\_\_\_ થી વધુ ના હોવો જોઈએ.
  - (a) 4%
  - (b) 5%
  - (c) 6%
  - (d) આ પૈકી એકપણ નહી
- (4) નીચેના પૈકીના શેરોનો બહાર પાડેલી અને ભરપાઈ થયેલી શેરમૂડીમાં સમાવેશ કરવામાં આવે છે :
  - (a) સ્વેટ ઈક્વિટી શેર
  - (b) પુનઃખરીદેલ શેર
  - (c) સંભવિત ઈક્વિટી શેર
  - (d) આ પૈકી એકપણ નહી
- (5) \_\_\_\_\_ શેરની પુનઃખરીદી કરી શકાય.
  - (a) પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલા
  - (b) અંશતઃ ભરપાઈ થયેલા
  - (c) અંશતઃ અને પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલા બંને
  - (d) આ પૈકી એકપણ નહી
- (6) આવતા વર્ષે ડિબેન્ચર્સનું શેરમાં રૂપાંતર થકી બહાર પાડવામાં આવેલ શેરને \_\_\_\_\_ કહે છે.
  - (a) સંભવિત ઈક્વિટી શેર
  - (b) સ્વેટ ઈક્વિટી શેર
  - (c) પુનઃખરીદીના શેર
  - (d) આ પૈકી એકપણ નહી

3. (A) પ્રણવ લિમિટેડનું તા. 31-3-2018ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

14

જવાબદારીઓ	(₹)	મિલકતો	(₹)
₹ 10 ના એક એવા 1,50,000 ઈક્વિટી શેર પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલ	15,00,000	કાયમી મિલકતો	25,00,000
₹ 100ના એક એવા 12%ના રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેર	10,00,000	દેવાદારો	5,00,000
₹ 100ના એક એવા 10%ના રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેર પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલા	4,00,000	રોકાણો	2,50,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	1,50,000	સ્ટોક	3,80,000
સામાન્ય અનામત	7,30,000	રોકડ અને બેંક	4,70,000
નફા-નુકસાન ખાતું	2,20,000		
લેણદારો	1,30,000		
	<b>41,00,000</b>		<b>41,00,000</b>

કંપનીએ તા. 1-4-2018ના રોજ કંપની ધારાની કલમ 55ની જોગવાઈઓનું પાલન કર્યા બાદ બંને પ્રકારના રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેરના નાણા 10% પ્રીમિયમથી પરત કરવાનું ઠરાવ્યું.

પ્રેફરન્સ શેર પરત કરવાના હેતુથી ₹ 10ના 1,00,000 ઈક્વિટી શેર બહાર પાડ્યા જે પૂરેપૂરા ભરપાઈ થઈ ગયા. તમામ રોકાણો ₹ 2,75,000માં વેચી દેવામાં આવ્યા.

પ્રેક્ષરન્સ શેરના નાણા પરત કર્યા બાદ મૂડી પરત અનામત અને અન્ય અનામતોનો ઉપયોગ કરી દર પાંચ ઇક્વિટી શેરહીઠ બે પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલા ઇક્વિટી શેર બોનસ તરીકે આપવામાં આવ્યા.

ઉપરોક્ત વ્યવહારો માટે કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધો લખો અને કંપની ધારા 2013ના પરિશિષ્ટ-3 મુજબનું નવું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

(1) આદર્શ લિમિટેડની બાકીઓ નીચે પ્રમાણે છે :

7

	(₹)
₹ 10ના એક એવા 4000 ઇક્વિટી શેર પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલા	40,000
મૂડી પરત અનામત	25,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	15,000
સામાન્ય અનામત	5,000
મિલકતોના પુન:મૂલ્યાંકનનો નફો	10,000

કંપનીએ ઉપયોગ કરી શકાય એવા અનામતોમાંથી 1 : 1 ના પ્રમાણમાં બોનસ શેર આપ્યા. આપેલા વ્યવહારોની જરૂરી આમનોંધો લખો.

(2) ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે બે)

7

- હક્કના શેર અને બોનસ શેર
- રિડિમેબલ પ્રેક્ષરન્સ શેર
- મૂડી પરત અનામત

(B) નીચે આપેલા બહુવિકલ્પીય પ્રશ્નોના સાચા જવાબ શોધી લખો : (ગમે તે ત્રણ)

3

- બે બોનસ શેર વચ્ચેનો સમયગાળો \_\_\_\_\_ નો હોવો જોઈએ.
  - 12 માસ
  - 24 માસ
  - 36 માસ
  - ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- કંપની બોનસ શેર નીચેના સાધનોમાંથી બહાર પાડી શકશે :
  - અનામત મૂડી
  - મૂડી પરત અનામત
  - કાયમી મિલકતોના પુન:મૂલ્યાંકનમાંથી ઉદ્ભવેલ નફામાંથી
  - ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- કંપની ધારાની કલમ-55 મુજબ રિડિમેબલ પ્રેક્ષરન્સ શેર પરત થઈ શકે.
  - ઇક્વિટી શેર બહાર પાડીને
  - પ્રેક્ષરન્સ શેર બહાર પાડીને
  - મહેસૂલી અનામતનો ઉપયોગ કરીને
  - ઉપરોક્ત (a), (b) અને (c) પૈકી કોઈપણ રીતે
- ₹ 10,000ની કિંમતના રિડિમેબલ પ્રેક્ષરન્સ શેર 10% પ્રીમિયમ પરત કરવાના હેતુથી ₹ 5,000ના નવા ઇક્વિટી શેર 20% પ્રીમિયમથી બહાર પાડે છે. તો મૂડી પરત અનામતની જોગવાઈ કરવી પડશે ₹ \_\_\_\_\_.
  - 5,000
  - 6,000
  - 4,000
  - ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- રિડિમેબલ પ્રેક્ષરન્સ શેર \_\_\_\_\_ પરત કરી શકાતા નથી.
  - દાર્શનિક કિંમતે
  - વટાવથી
  - પ્રીમિયમથી
  - ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ રીતે નહીં

4. (A) હર્ષદ કંપની લિમિટેડનું તા. 31-3-2018ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે :

14

વિગત	ઉધાર (₹)	જમા (₹)
₹ 100ના એક એવા 20,000 8%ના રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેર	—	20,00,000
₹ 10ના એક એવા 3,00,000 ઇક્વિટી શેર પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલા	—	30,00,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	—	1,54,000
મૂડી અનામત	—	1,60,000
સામાન્ય અનામત	—	3,65,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડ અને પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો	15,000	1,90,000
10%ના ડિબેન્યર્સ અને ડિબેન્યર્સનું વ્યાજ	30,000	6,00,000
ખરીદી અને વેચાણ	26,00,000	60,70,000
દેવાદારો અને લેણદારો	16,00,000	9,00,000
લેણીહૂંડી અને દેવીહૂંડી	1,00,000	1,20,000
નફા-નુકસાન ખાતું (1-4-2017)	—	3,00,000
જાહેર થાપણો	—	2,00,000
પરચૂરણ આવક	—	30,000
ઘાલાખાધ અને ઘાલાખાધ અનામત	44,000	26,000
માલ પરત	70,000	1,00,000
જમીન અને મકાન	45,00,000	—
સાંચા અને ચંત્રો	25,00,000	—
ફર્નિચર	6,00,000	—
રોકડ અને બેંક	1,93,000	—
લાંબા ગાળાના રોકાણો	2,15,000	—
ઓફિસ ખર્ચા	2,10,000	—
પગાર	1,90,000	—
ઓડિટ ફી	70,000	—
સંચાલકોની ફી	3,50,000	—
પ્રાથમિક ખર્ચા	40,000	—
જાહેરાત ખર્ચ	52,000	—
અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો	2,00,000	—
સ્ટોક (1-4-2017)	1,60,000	—
પાઘડી	3,46,000	—
પેટન્ટ્સ	1,30,000	—
	<b>1,42,15,000</b>	<b>1,42,15,000</b>

**વધારાની માહિતી :**

- (1) તા. 31-3-2018ના રોજનો આખર સ્ટોક ₹ 3,20,000નો હતો.
- (2) દેવાદારો પર 10% ઘાલખાધ પડી છે અને 5% લેખે ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરો.
- (3) જમીન-મકાન પર 10% લેખે અને અન્ય દશ્ય મિલકતો પર 5% લેખે ઘસારાની જોગવાઈ કરો.
- (4) ચાલુ વર્ષ આવકવેરાની જોગવાઈ યોજાના નફાના 50% રાખવાની છે.
- (5) સંચાલકોએ ચાલુ વર્ષે નીચે પ્રમાણે નફાની ફાળવણીની ભલામણ કરી છે :
  - (i) ₹ 1,00,000 સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જાઓ.
  - (ii) પ્રેક્શન-સ શેરમૂડી પર 8% લેખે અને ઇક્વિટી શેરમૂડી પર 10% લેખે ડિવિડન્ડની ભલામણ કરી છે.

આપેલી માહિતી પરથી કંપની ધારા, 2013ના પરિશિષ્ટ-3 મુજબના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

અથવા

- (1) જિગર લિમિટેડના કાચા સરવૈયામાં તા. 31-3-2018ના રોજ નીચેની બાકીઓ છે :

7

વિગત	ઉધાર બાકી (₹)	જમા બાકી (₹)
આવક વેરાની જોગવાઈ (1-4-2017)	—	90,000
અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો (1-4-2017)	75,000	—
અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો (વર્ષ 2017-18 માટે)	1,00,000	—

વર્ષ 2016-17ની આકારણી ચાલુ વર્ષે પૂર્ણ થયેલ છે અને તે વર્ષની કરવેરાની જવાબદારી ₹ 85,000 નક્કી થયેલ છે. વર્ષ 2017-18 માટે આવકવેરાની જોગવાઈ ₹ 1,20,000 રાખવાની છે.

ઉપરોક્ત વ્યવહારો તા. 31-3-2018ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના વાર્ષિક હિસાબોમાં કઈ રીતે દર્શાવશો તે સમજાવો.

- (2) કંપની ધારા-2013ના પરિશિષ્ટ-3 મુજબના પાકા સરવૈયાનો નમૂનો તૈયાર કરો. 7
- (B) નીચે આપેલા બહુવિકલ્પીય પ્રશ્નોના સાચા જવાબ શોધી લખો : (ગમે તે ત્રણ) 3
  - (1) જો કાચા સરવૈયામાં 10% ના ડિબેન્ચર ₹ 1,00,000 ના હોય અને ચૂકવેલ વ્યાજ ₹ 5,000 આપેલ હોય તો નફા-નુકસાન ખાતામાં વ્યાજની રકમ ઉધારાશે ₹ \_\_\_\_\_.
  - (a) 5,000 (b) 10,000
  - (c) 15,000 (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં

- (2) કંપની પાસે ₹ 10ના એક એવા 10,000 ઈક્વિટી શેર છે. જેના પર ગ્રોન્ડીક ₹ 8 ભરપાઈ થયેલા છે. જો કંપની 10% લેખે વચગાળાનું ડિવિડન્ડ ચૂકવે તો ડિવિડન્ડની રકમ ₹ \_\_\_\_\_ થશે.
- (a) 8,000 (b) 10,000  
(c) 18,000 (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- (3) ડિબેનચર પર ચૂકવવાનું બાકી વ્યાજ કંપની ધારા-2013ના પરિશિષ્ટ-3 મુજબના પાકા સરવૈયામાં દર્શાવાશે. \_\_\_\_\_
- (a) અન્ય ચાલુ જવાબદારીઓ (b) ટૂંકગાળાની જોગવાઈઓ  
(c) વેપારી દેવા (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- (4) કંપની ધારા-2013ના પરિશિષ્ટ-3 મુજબના પાકા સરવૈયામાં આવકવેરાની જોગવાઈ \_\_\_\_\_ ના મથાળા નીચે દર્શાવાશે.
- (a) ટૂંકગાળાની જોગવાઈઓ (b) સાંખગાળાની જોગવાઈઓ  
(c) વેપારી દેવાં (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- (5) નીચેનામાંથી કઈ વિગત કંપની માટે 'સંભવિત જવાબદારી' ગણાય છે ?
- (a) ક્યુ. પ્રેક્ટરન્સ શેરનું બાકી ડિવિડન્ડ  
(b) નહિ મંગાવેલ ડિવિડન્ડ  
(c) ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા  
(d) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં



**DD-123**

December-2018

**B.Com., Sem.-I****CE-101-A : Financial Accounting-I**

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

- Instructions :** (1) Working is part of your answer.  
(2) Figures at right indicates marks.

1. (A) Ram, Shyam and Gopal are partners sharing profit and losses in the ratio of 3 : 2 : 1. The firm dissolved on 31-3-2018. The balance sheet on that day is as under :

14

Liabilities	(₹)	Assets	(₹)
Partners Capital A/c		Fixed Assets	55,000
Ram ✓ 39,000		Stock	35,000
Shyam ✓ 24,000		Debtors	14,000
Gopal ✓ <u>18,000</u>	81,000	Cash	6,000
Shyam's Loan A/c ✓	14,000		
Creditors ✓	15,000		
	<b>1,10,000</b>		<b>1,10,000</b>

**Additional information :**

- (1) The Assets Realised as under :

	₹
First installment	23,000
Second installment	31,000
Third installment	38,000

- (2) ₹ 4,000 were kept for dissolution expenses. The actual expenses paid ₹ 3,000.

From the above information prepare statement showing piecemeal distribution of cash as per Surplus Capital Method.

OR

The Vivek Company Ltd. was incorporated on 1-7-2017 to purchase a business of partnership firm from 1-4-2017. From the following information prepare statement showing profit or losses prior to incorporation and after incorporation of the company for the year ending on 31-3-2018.

Particulars	(₹)
Rent and Taxes	40,000
Employee's Salary	68,000
Interest on Debentures	20,000
General Expenses	12,000
Preliminary Expenses	4,000
Audit Fee	1,600
Director's Fee	7,000
Sales commission	16,000
Bad Debt	2,000
Share transfer Fee	700
Depreciation	1,200
Advertisement expenses	3,200

**Additional information :**

- (1) The total sales for the year ended on 31-3-2018 was of ₹ 10,00,000 of which sales of ₹ 2,00,000 was for the period from 1-4-2017 to 30-6-2017.
  - (2) The Gross profit for the year ended on 31-3-2018 was of ₹ 4,00,000.
- (B) From the following multiple choice questions select and write the correct answer : (any four)
- (1) If the instalment is not sufficient to repay two partners loan in piecemeal distribution of cash then the cash will be distributed between the partners \_\_\_\_\_
    - (a) in their loan ratio
    - (b) in their capital ratio
    - (c) in their profit sharing ratio
    - (d) None of the above
  - (2) In the piecemeal distribution of cash the reserve for realisation expenses were kept ₹ 5,000 and the actual expenses paid ₹ 4,000, then \_\_\_\_\_
    - (a) ₹ 5,000 deducted from cash balance.
    - (b) ₹ 5,000 deducted from first instalment.
    - (c) ₹ 5,000 deducted from cash balance and first instalment and ₹ 1,000 added to the last instalment.
    - (d) None of the above
  - (3) In the piecemeal distribution of cash the sequence of payment of instalment is –
    - (a) Secured loan – Partners' loan – Creditors – Partners' capital
    - (b) Partners' loan – Secured loan – Creditors – Partners' capital
    - (c) Secured loan – Creditors – Partners' loan – Partners' capital
    - (d) None of the above

- (4) If prior to incorporation, if loss arise in business is to be debited to \_\_\_\_\_ A/c.
- (a) Goodwill (b) Capital Reserve  
(c) General Reserve (d) None of the above
- (5) Director's fee in profit prior to incorporation to be allocated in the ratio of \_\_\_\_\_.
- (a) Time (b) Sales  
(c) Only post incorporation (d) None of the above
- (6) Depreciation in profit prior to incorporation to be allocated in the ratio of \_\_\_\_\_.
- (a) Sales (b) Time  
(c) Only post incorporation (d) None of the above

2. (A) Parag Ltd. issued 1,00,000 equity shares of ₹ 10 each, at 50% premium. The amount per share called as under :

14



	₹
With application	3
On Allotment	7 (with premium)
On First call	3
On Final call	2

The company received 1,60,000 shares applications of which 1,50,000 shares applicants allotted on pro-rata and rest applications rejected. The money over paid on application was adjusted against the amount due on allotment.

Pradip who applied for 3,000 shares, failed to pay call on allotment therefore his shares were forfeited and thereafter first call was made.

Prakash to whom 3,000 shares allotted failed to pay final call and therefore his shares were also forfeited.

The forfeited shares reissued to Pravin at ₹ 7 per share as fully paid.

From the above information pass necessary journal entries to record the above transactions.

OR

- (1) A company decided to buy-back it's 1,00,000 equity shares of ₹ 10 each at ₹ 12. On that date the company was having balances of share premium ₹ 3,00,000. General Reserve ₹ 6,00,000 and Bank balance ₹ 8,00,000. For this purpose company issued 4,000 9% redeemable preference shares of ₹ 100 each, which were fully subscribed and paid.

The company buy-back the shares as per provisions of the Company's Act and paid to the equity shareholders.

From the above information pass necessary journal entries for buy-back of shares.

- (2) Write short notes (Any two) :
- (i) Sweat Equity shares  
(ii) Buy-back of shares  
(iii) Shares forfeiture A/c

(B) Following are the multiple choice questions, select and write the correct answer : (any four)

- (1) Ved Ltd. issued equity shares of ₹ 100 each at 100% premium. The minimum amount payable on application as per SEBI's guidelines.
  - (a) ₹ 5
  - (b) ₹ 10
  - (c) ₹ 50
  - (d) None of these
- (2) When share are forfeited, the amount called on shares debited to \_\_\_\_\_.
  - (a) Share capital A/c
  - (b) Capital Reserve A/c
  - (c) Shares forfeiture A/c
  - (d) None of these
- (3) As per Table-A the maximum rate of interest on call received in advance is \_\_\_\_\_ per annum.
  - (a) 4%
  - (b) 5%
  - (c) 6%
  - (d) None of these
- (4) One of the following included in the issued and paid up share capital.
  - (a) Sweat Equity share
  - (b) Buy-back shares
  - (c) Potential Equity shares
  - (d) None of the above
- (5) \_\_\_\_\_ shares can be buy-back.
  - (a) Fully paid
  - (b) Partly paid
  - (c) Both fully and partly paid
  - (d) None of these
- (6) The convertible debentures to be converted into equity shares next years such issued shares are called \_\_\_\_\_.
  - (a) Potential Equity Shares
  - (b) Sweat Equity Shares
  - (c) Buy-back of shares
  - (d) None of the above

3. (A) The Balance Sheet of Pranav Ltd. for the year ended on 31-3-2018 is as under :

14

Liabilities	(₹)	Assets	(₹)
1,50,000 Equity shares of ₹ 10 each fully paid	15,00,000	Fixed Assets	25,00,000
12% Redeemable Preference shares of ₹ 100 each	10,00,000	Debtors	5,00,000
10% Redeemable preference shares of ₹ 100 each fully paid	4,00,000	Investments	2,50,000
Securities Premium	1,50,000	Stock	3,80,000
General Reserve	7,30,000	Cash and Bank	4,70,000
Profit & Loss A/c	2,20,000		
Creditors	1,30,000		
	<b>41,00,000</b>		<b>41,00,000</b>

The company decided to redeem both type of redeemable preference shares at 10% premium after complying with section 55 of the Companies Act on 1-4-2018.

For redemption of preference shares 1,00,000 equity shares of ₹ 10 issued which were fully subscribed and paid. All the investment sold for ₹ 2,75,000.

After redemption of preference shares two equity shares issued as bonus against five equity shares held utilising capital redemption reserve and other reserves.

From the above information pass necessary journal entries to record the above transactions and thereafter prepare balance sheet as per Schedule-3 of the Companies Act, 2013.

OR

(1) Followings are the balances in the books of Adarsh Ltd.

	(₹)
4000 equity shares of ₹ 10 each fully paid	40,000
Capital Redemption Reserve	25,000
Securities Premium	15,000
General Reserve	5,000
Profit on revaluation of Assets	10,000

Company issued bonus shares in the ratio of 1 : 1 utilising appropriate reserves.

Pass necessary journal entries to record the above transactions.

(2) Write short notes : (Any two)

- Right shares and Bonus shares
- Redeemable preference shares
- Capital Redemption Reserve

(B) From the following multiple choice questions, select and write the correct answer : (any three)

(1) The time period between two bonus shares issued should be :

- 12 months
- 24 months
- 36 months
- None of the above

(2) Bonus shares can be issued from following source.

- Reserve capital
- Capital Redemption Reserve
- Profit arising out of revaluation of fixed assets
- None of the above

(3) As per Sec.-55 of the Companies Act redeemable preference shares can be redeemed by \_\_\_\_\_.

- Issuing equity shares
- Issuing preference shares
- Utilising revenue reserves
- Any of the (a), (b) or (c)

(4) Equity shares of ₹ 5,000 issued at 20% premium for the purpose of redemption of redeemable preference shares of ₹ 10,000 at 10% premium then provision for capital redemption reserve to be made for ₹ \_\_\_\_\_.

- 5,000
- 6,000
- 4,000
- None of the above

(5) Redeemable preference shares cannot be redeemed \_\_\_\_\_.

- At par
- At discount
- At premium
- None of the above

4. (A) The following is the Trial Balance of Harshad Ltd. as on 31-3-2018 :

14

Particulars	Debit (₹)	Credit (₹)
20,000 8% redeemable preference shares of ₹ 100 each	—	20,00,000
3,00,000 Equity shares of ₹ 10 each fully paid	—	30,00,000
Securities premium	—	1,54,000
Capital Reserve	—	1,60,000
General Reserve	—	3,65,000
Provident fund and contribution to provident fund	15,000	1,90,000
10% Debentures and Interest on Debentures	30,000	6,00,000
Purchases and Sales	26,00,000	60,70,000
Debtors and Creditors	16,00,000	9,00,000
Bills Receivables and Bills Payables	1,00,000	1,20,000
Profit and Loss A/c (1-4-2017)	—	3,00,000
Public Deposits	—	2,00,000
Sundry Incomes	—	30,000
Bad Debt and Bad Debt Reserve	44,000	26,000
Goods Returned	70,000	1,00,000
Land and Building	45,00,000	—
Plant and Machineries	25,00,000	—
Furniture	6,00,000	—
Cash and Bank	1,93,000	—
Long term Investments	2,15,000	—
Office Expenses	2,10,000	—
Salaries	1,90,000	—
Audit Fee	70,000	—
Director's Fee	3,50,000	—
Preliminary Expenses	40,000	—
Advertisement Expenses	52,000	—
Income Tax paid in advance	2,00,000	—
Stock (1-4-2017)	1,60,000	—
Goodwill	3,46,000	—
Patents	1,30,000	—
	<b>1,42,15,000</b>	<b>1,42,15,000</b>

**Additional Information :**

- (1) The stock as on 31-3-2018 valued at ₹ 3,20,000.
- (2) Of the debtors 10% is a bad debts and create 5% Bad Debt Reserve on debtors.
- (3) 10% Depreciation to be provided on Land & Building and 5% on other tangible assets.
- (4) 50% of net profit is provided for tax for the current year income tax provision.
- (5) The Directors have recommended the following appropriations :
  - (i) ₹ 1,00,000 to be transferred to general reserve.
  - (ii) Proposed dividend 8% on preference shares and 10% on equity shares.

From the above information prepare final accounts of the company as per Schedule-III of the Companies Act. 2013.

**OR**

- (1) Following balances are available from Trial Balance of Jigar Ltd as on 31-3-2018. 7

Particulars	Debit (₹)	Credit (₹)
Provision for income tax (1-4-2017)	—	90,000
Tax paid in advance (1-4-2017)	75,000	—
Tax paid in advance (For the year 2017-18)	1,00,000	—

During the year income tax assessment for the year 2016-17 has been completed and tax liability is determined at ₹ 85,000. The provision for tax for the year 2017-18 to be made ₹ 1,20,000.

Explain how will you show the above transaction in the final account for the year ended on 31-3-2018.

- (2) Prepare proforma of Balance Sheet as per Schedule-III of the Companies Act, 2013. 7

- (B) From the following multiple choice questions select and write the correct answer : (any three) 3

- (1) If in trial balance balances of 10% debentures is ₹ 1,00,000 and Interest on debentures paid ₹ 5,000, then amount will be debited to Profit & Loss A/c ₹ \_\_\_\_\_.
  - (a) 5,000
  - (b) 10,000
  - (c) 15,000
  - (d) None of the above

- (2) The company has 10,000 equity shares of ₹ 10 each ₹ 8 per share paid up, then interim dividend payable @ 10%, the amount of dividend will be ₹ \_\_\_\_\_.
- (a) 8,000 (b) 10,000  
(c) 18,000 (d) None of the above
- (3) The unpaid interest on debenture will be shown under the head \_\_\_\_\_ in the balance sheet as per Schedule-III of the Companies Act, 2013.
- (a) Other current liabilities (b) Short-term provisions  
(c) Trade payables (d) None of the above
- (4) The provision for income tax to be shown under the head \_\_\_\_\_ in the balance sheet as per Schedule-III of the Companies Act 2013.
- (a) Short-term provisions (b) Long-term provisions  
(c) Trade payables (d) None of the above
- (5) Of the following which item is contingent liability for the company ?
- (a) Unpaid dividend on cum. preference shares  
(b) Unpaid dividend  
(c) Unpaid expenses  
(d) None of the above