

Seat No. : 14119

ND-104

November-2019

B.Com., Sem.-I

CE-101 (A) : Financial Accounting – I  
(New)

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) પ્રાર્થના, માર્મિક અને કરણ 3 : 2 : 1 ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેઓ તેમની પેઢીનું 1<sup>st</sup> જુલાઈ 2019ના રોજ વિસર્જન કરે છે. આ દિવસે તેઓનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 14

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
મૂડી :		જમીન અને મકાન	1,00,000
પ્રાર્થના : 68,000		સ્ટોક	60,000
માર્મિક : 32,000		દેવાદારો	72,000
કરણ : 4,000	1,04,000	રોકડ	16,000
સામાન્ય અનામત	24,000		
પ્રાર્થનાની લોન	24,000		
માર્મિકની લોન	16,000		
લેણદારો	80,000		
	2,48,000		2,48,000

વધારાની માહિતી :

હપ્તો	ચોખ્ખી ઉપજેલ રકમ (₹)
પ્રથમ	44,000
બીજો	42,000
ત્રીજો	64,000
ચોથો	42,400
પાંચમો	18,000

હપ્તાની ટુકડે-ટુકડે વહેંચણી કરીને મૂડી વધારાની પદ્ધતિથી પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

- (A) એમ.કે. અને આર. અનુક્રમે 5 : 3 : 2 ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તા. 30-06-2019ના રોજ તેમનું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું :

14

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
મૂડી : M (એમ)	1,00,000	મશીનરી	1,00,000
K (કે)	1,10,000	સ્ટોક	1,00,000
R (આર)	60,000	દેવાદારો	50,000
		ફર્નિચર	20,000
	<b>2,70,000</b>		<b>2,70,000</b>

1<sup>st</sup> જુલાઈ 2019ના રોજ પેઢીનું વિસર્જન કરવામાં આવ્યું. મિલકતો વેચતાં જેમ જેમ નાણાં મળતાં જાય તેમ તેમ ચૂકવવાનું નક્કી કરવામાં આવ્યું. મિલકતો વેચતાં નાણાં નીચે મુજબ મળ્યા :

	₹
15મી જુલાઈ 2019	60,000
28મી જુલાઈ 2019	1,20,000
15મી ઓગષ્ટ 2019	30,000

બધી મિલકતો વેચાઈ જતાં ચોપડા બંધ કરવામાં આવી. ભાગીદારોને વચ્ચે રોકડની વહેંચણી મહત્તમ નુકશાનની પદ્ધતિથી કરો.

- (B) આપેલ વિકલ્પોમાંથી યોગ્ય જવાબ પસંદ કરો : (કોઈપણ ચાર)

4

(1) રોકડની ટુકડે-ટુકડે વહેંચણીમાં મૂડી વધારાની પદ્ધતિએ છેલ્લે દરેક ભાગીદારીની મૂડી તૂટ \_\_\_\_\_ પ્રમાણમાં હોય છે.

- (A) નફા-નુકશાનના (B) મૂડીના  
(C) ચાલુ મિલકતોના (D) એકપણ નહિ

(2) રોકડની હપ્તે-હપ્તે વહેંચણીમાં નફા-નુકશાન ખાતાની જમા બાકી \_\_\_\_\_.

- (A) ભાગીદારોની મૂડીમાં ઉમેરાય  
(B) ભાગીદારોની મૂડીમાંથી બાદ થાય  
(C) વહેંચણી થશે નહિ  
(D) રોકડમાંથી બાદ થશે

(3) વિસર્જન ખર્ચ માટેની અનામત રકમ \_\_\_\_\_ હપ્તામાંથી બાદ કરવામાં આવે છે.

- (A) પ્રથમ (B) દ્વિતીય  
(C) તૃતીય (D) છેલ્લા

(4) ભાગીદાર P, Q અને R વચ્ચે નફા-નુકશાન વહેંચણીનું પ્રમાણ 5 : 4 : 1 હોય તથા P, Q અને R ની મૂડી અનુક્રમે ₹ 50,000, ₹ 80,000 અને ₹ 15,000 હોય તો પાયાની મૂડી તરીકે \_\_\_\_\_ લેવાશે.

- (A) P ની મૂડી (B) Q ની મૂડી  
(C) R ની મૂડી (D) આમાંથી એકપણ નહિ

(5) રોકડની હપ્તે હપ્તે વહેંચણીમાં જો હપ્તાની રકમ બે ભાગીદારોની લોન ચૂકવવા માટે પૂરતી ના હોય તો આ રકમ લોન પેટે ભાગીદારો વચ્ચે \_\_\_\_\_ માં વહેંચાશે.

- (A) લોનના પ્રમાણ (B) મૂડીના પ્રમાણ  
(C) ન.નુ. ના પ્રમાણ (D) આમાંથી એકપણ નહિ

(6) ભાગીદારી પેઢીના વિસર્જન વખતે ચૂકવવાપાત્ર રકમનો ચૂકવણીનો સાચો ક્રમ \_\_\_\_\_ છે.

- (A) તારણવાળી લોન - લેણદારો - ભાગીદારોની લોન  
(B) લેણદારો - તારણવાળી લોન - ભાગીદારોની લોન  
(C) ભાગીદારોની લોન - તારણવાળી લોન - લેણદારો  
(D) ભાગીદારોની લોન - લેણદારો - તારણવાળી લોન

2. (A) ધી નિશાંત લિમિટેડ ₹ 100 નો એવા 20,000 ઈક્વિટી શેર 20%ના પ્રીમિયમ બહાર પાડ્યા. શેરદીઠ નીચે મુજબ રકમ મંગાવવામાં આવી : 14

શેર અરજી સાથે ₹ 50

શેર મંજૂરી સાથે ₹ 20

શેરના પ્રથમ અને આખરી હપ્તા સાથે ₹ 50 (પ્રીમિયમ સાથે)

50,000 શેર માટેની અરજીઓ મળી. જે પૈકી 2/5 ભાગની શેર અરજીઓ પૂરેપૂરી નામંજૂર કરી. બાકીના અરજદારોને પ્રમાણસર શેરમંજૂર કરવામાં આવ્યા. શેર અરજી સાથે મળેલ વધારાના નાણાં શેર મંજૂરી તથા શેર હપ્તા પેટે મજરે લીધા.

નિતેશ કે જેના 400 શેર મંજૂર કરેલ હતાં તે શેરના પ્રથમ અને છેલ્લા હપ્તાના નાણાં ભરી શક્યો નહિ. તેના શેર જપ્ત કરવામાં આવ્યા. આ જપ્ત શેર પૈકી અડધા શેરદીઠ ₹ 80 લેખે પૂરા ભરપાઈ થયેલ ગણીને ફરીથી બહાર પાડ્યા.

ધી નિશાંતના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

અથવા

(A) એક ભાગીદારી પેઢીનો ધંધો તા. 01-01-2018 થી ખરીદી લેવા તા. 01-04-2018 ના રોજ જનક લિમિટેડની સ્થાપના કરવામાં આવી. તા. 31-12-2018 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની નીચેની માહિતી પરથી સ્થાપના પહેલાનો અન સ્થાપના પછીના નફાની ગણતરી કરો. 14

તા. 31-12-2018ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું વેચાણ ₹ 15,00,000 છે. જે પૈકી તા. 01-01-2018 થી 1-4-2018 સુધીનું વેચાણ ₹ 3,00,000 હતું. કાચો નફો વેચાણના 40% છે.

અન્ય વિગતો :

	₹
ભાડું વેરા	80,000
કર્મચારીનો પગાર	1,20,000
ડિબેન્ચર વ્યાજ	45,000
સામાન્ય ખર્ચ	32,000
ઓડિટ ફી	20,000
ડિરેક્ટર ફી	25,000
સ્થાપના ખર્ચ	22,000
વેચાણ કમીશન	45,000

(B) આપેલ વિકલ્પોમાંથી યોગ્ય વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ ચાર)

(1) કંપનીએ કંપનીધારા-2013 મુજબ શેર અરજી સાથે ઓછામાં ઓછી \_\_\_\_\_ રકમ મંગાવવી જરૂરી છે.

- (A) મૂળ કિંમતના 10% (B) મૂળ કિંમતના 5%  
(C) મૂળ કિંમતના 2% (D) આમાંથી એકપણ નહિ

(2) જ્યારે શેર જપ્ત થાય ત્યારે જપ્ત થયેલા શેર પર મંગાવેલી રકમ \_\_\_\_\_ ખાતે ઉધાર થશે.

- (A) શેર મજૂરી (B) શેર મૂડી  
(C) મૂડી અનામત (D) શેર જપ્તી ખાતે

(3) કંપની ધારા 2013 ના ટેબલ-F મુજબ અગાઉથી મળેલ હપ્તા પર વ્યાજનો દર વાર્ષિક \_\_\_\_\_ ગણાશે.

- (A) 5% (B) 12%  
(C) 10% (D) 2%

(4) \_\_\_\_\_ શેરોનો બહાર પાડેલી અને ભરપાઈ થયેલી શેરમૂડીમાં સમાવેશ કરવામાં આવે છે.

- (A) પુનઃખરીદેલ (B) સ્વેટ ઇક્વિટી  
(C) સંભવિત ઇક્વિટી (D) આમાંથી એકપણ નહિ

(5) નોંધણી પહેલાનો નફો \_\_\_\_\_ ગણાય.

- (A) મૂડી નુકશાન (B) મૂડી નફો  
(C) મહેસૂલી નફો (D) આમાંથી એકપણ નહિ

(6) નોંધણી પહેલાના નફા કે નુકશાનમાં સેલ્સમેનોનું કમીશન \_\_\_\_\_ પ્રમાણમાં વહેંચાશે.

- (A) સમયના  
(B) વેચાણના  
(C) નોંધણી પહેલાના સમયમાં  
(D) નોંધણી પછીના સમયમાં

3. (A) (i) દેવ લિમિટેડે R.K. બ્રધર્સનો ચાલુ ધંધો ખરીદી લીધો. ખરીદ કિંમત પેટે 4,80,000 ઇક્વિટી શેર દરેક ₹ 10 નો 25% પ્રીમિયમથી આપ્યા. મૂડી અનામત ₹ 2,40,000 હતું, લઈ લીધેલ કુલ જવાબદારીઓની કિંમત ₹ 12,00,000 હતી. તો લીધેલ કુલ મિલકતોની કિંમતની ગણતરી કરો અને ખરીદનાર કંપનીના ચોપડે આમનોંધ લખો.

(ii) ટૂંકનોંધ લખો : “ધંધો વેચનારનું ઉપલક ખાતું”.

અથવા

- (A) 1<sup>st</sup> એપ્રિલ, 2019 ના રોજ X લિ. ₹ 25,00,000ની સત્તાવાર થાપણ કે જે ₹ 10નો એક એવા 1,00,000 10% ના પ્રેફરન્સ શેર તથા ₹ 10 નો એક એવા 1,50,000 ઇક્વિટી શેરની બનેલી છે. તે મેસર્સ રાધા-ધારા પેઢીનો ધંધો ખરીદવા માટે સ્થાપવામાં આવી. જેનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું : 14 પાકું સરવૈયું

દેવાં	₹	મિલકતો	₹
મૂડી :		જમીન-મકાન	2,50,000
રાધા : 7,50,000		પ્લાન્ટ અને યંત્રો	3,50,000
ધારા : 5,00,000	12,50,000	ફર્નિચર અને ફિટિંગ્સ	50,000
અનામત ભંડોળ	1,50,000	પેટન્ટ્સ	1,50,000
લેણદારો	1,00,000	સ્ટોક	4,00,000
		દેવાદારો	2,50,000
		- ધા. અનામત	5,000
		રોકડ અને બેંક સિલક	55,000
	<b>15,00,000</b>		<b>15,00,000</b>

કંપની તરફથી પેઢીને ધંધાની મિલકતો તેમજ દેવાના અવેજ પેટે ₹ 10 નો એક એવા 1,00,000 ઇક્વિટી શેર તથા ₹ 10 નો એક એવા 60,000 પ્રેફ. શેર પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલ આપવામાં આવ્યા. જ્યારે બાકીના બધા જ શેર જાહેર જનતા માટે બહાર પાડવામાં આવ્યા. બધા જ શેર ભરાઈ ગયા અને ફક્ત 5000 ઇક્વિટી શેર પર શેરદીઠ ₹ 3 સિવાય બધી જ રકમ પૂરેપૂરી મળી ગઈ.

ઉપરની વિગતો ધ્યાનમાં લઈને કંપનીના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો તથા કંપનીનું શરૂઆતનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

- (B) આપેલ વિકલ્પોમાંથી યોગ્ય જવાબ પસંદ કરો : (કોઈપણ ત્રણ)

- (1) જ્યારે ખરીદનાર વિસર્જન ખર્ચ ભોગવે ત્યારે ખરીદનાર કંપની વિસર્જન ખર્ચની રકમ ખરીદનારના ચોપડે \_\_\_\_\_ ખાતે ઉધારાય છે.
- (A) પાઘડી (B) શેરમૂડી  
(C) વેચનારના (D) વિસર્જન ખર્ચ
- (2) જો ખરીદ કિંમત, ચોખ્ખી મિલકતોની કિંમત કરતાં ઓછી હોય તો તેના તફાવત \_\_\_\_\_ ગણાય.
- (A) મૂડી અનામત (B) પાઘડી  
(C) ખરીદ કિંમત (D) આમાંથી એકપણ નહિ
- (3) ખરીદ કિંમત ગણતી વખતે, ખરીદનાર કંપની દ્વારા પૂરા પાડવામાં આવતાં શેર \_\_\_\_\_ ગણાય છે.
- (A) બજાર કિંમતે (B) વટાવ બાદ કિંમતે  
(C) મૂળ કિંમતે (D) આમાંથી એકપણ નહિ
- (4) જૂની ધાલખાધ વસૂલ થાય ત્યારે તે ધંધો ખરીદનાર કંપનીના ચોપડે \_\_\_\_\_ ખાતે જમા થશે.
- (A) ધંધો વેચનારના ઉપધ (B) ધાલખાધ વસૂલાત  
(C) ધંધો વેચનારના લેણદારો (D) ધંધો વેચનારના દેવાદારો

(5) ધંધાની ખરીદીમાં પાઘડીની કિંમત \_\_\_\_\_ સૂત્રથી શોધવામાં આવે છે.

(A) ધંધાની ખરીદ કિંમત – ચોખ્ખી મિલકતો

(B) ચોખ્ખી મિલકતો – ધંધાની ખરીદ કિંમત

(C) ધંધાની ખરીદ કિંમત – કુલ મિલકતો

(D) કુલ મિલકતો– ધંધાની ખરીદ કિંમત

4. (A) મધુવન લિમિટેડની તા. 31-12-2018 ના રોજની નીચેની આપેલી બાકીઓ પરથી કંપનીધારા 2013 ના પરિશિષ્ટ – 3 મુજબનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો :

14

વિગતો	રકમ (₹)
1. છૂટા ઓજારો	16,300
2. કોમ્પ્યુટર સોફ્ટવેર	8,325
3. જાહેરાત ઉપલક ખાતું	3,000
4. રોકાણો પર ચઢેલ વ્યાજ	5,100
5. ઓફિસના સાધનો	48,060
6. ઈક્વિટી શેરમૂડી	1,50,000
7. 8% પ્રેક્. શેર મૂડી	55,000
8. દેવીહૂંડી	2,850
9. ખર્ચના લેણદારો	3,600
10. કરવેરાની જોગવાઈ	2,655
11. ચંત્રો	1,80,000
12. 12% ના G.M. Ltd. ના રોકાણો	24,500
13. સ્ટોર અને સ્પેરપાર્ટ્સ	10,020
14. રોકડ બેન્કમાં	2,300
15. દેવાદારો	19,000
16. મોર્ગેજ લોન	31,000
17. સામાન્ય અનામત	41,500
18. લેણદારો	14,000
19. કેશ કેડિટ	7,500
20. સ્ટાફ કલ્યાણ ફંડ	8,500

અથવા

- (A) (i) નીચે દર્શાવેલ માહિતી પરથી 2013ના કંપનીધારના પરિશિષ્ટ-3ના ભાગ - 2 મુજબ નક્ષા-નુકશાનનું પત્રક તૈયાર કરો :

7

વિગત	રકમ (₹)
1. ધંધાકીય પ્રવૃત્તિમાંથી આવક	1,30,000
2. કર્મચારી કલ્યાણ અંગેના ખર્ચા	22,500
3. ઘસારો અને માંડી વાળેલ મિલકતો	7,500
4. માલસામાનની વપરાશ	50,000
5. અન્ય આવકો	7,000
6. નાણાકીય ખર્ચા	3,000
7. અન્ય ખર્ચા	9,250
8. સ્ટોકની કિંમતમાં થયેલ ફેરફારો	(7750)
9. કરવેરાનો દર	50%

- (ii) કંપનીના વાર્ષિક હિસાબોમાં “સંભવિત જવાબદારીઓ અને કમિટમેન્ટ”ના શીર્ષક હેઠળ બતાવવામાં આવતી ચાર વિગતો આપો.

7

- (B) આપેલ વિકલ્પોમાંથી યોગ્ય જવાબ પસંદ કરો : (કોઈપણ ત્રણ)

3

- (1) જામીનગીરી પ્રીમિયમનું ખાતું પાકા સરવૈયામાં \_\_\_\_\_ મથાળા હેઠળ દર્શાવાશે.

- (A) શેર મૂડી (B) ચાલુ જવાબદારીઓ  
(C) અનામત અને વધારો (D) બિન-ચાલુ જવાબદારીઓ

- (2) બે સામાન્ય સભા વચ્ચેના સમયગાળા દરમિયાન ડિરેક્ટરો એ જાહેર કરેલ ડિવિડન્ડ એટલે \_\_\_\_\_ ડિવિડન્ડ.

- (A) સૂચિત (B) આખરી  
(C) વચગાળાનું (D) નહિ ચૂકવાયેલ

- (3) ડિવિડન્ડ સામાન્ય રીતે \_\_\_\_\_ શેરમૂડી પર ચૂકવવામાં આવે છે.

- (A) સત્તાવાર (B) બહાર પાડેલ  
(C) વસૂલ આવેલ (D) અનામત

- (4) કોર્પોરેટ ડિવિડન્ડ ટેક્સ \_\_\_\_\_ પર ગણવામાં આવે છે.

- (A) કરવેરા પછીના નક્ષા (B) આવક વેરા  
(C) સૂચિત ડિવિડન્ડ (D) કરવેરા પહેલાના નક્ષા

- (5) કંપની પાસે ₹ 10નો એક એવા 1,00,000 ઇક્વિટી શેર છે. જેના પર શેરદીઠ ₹ 7 ભરપાઈ થયેલા છે. જો કંપની 8% લેખે વચગાળાનું ડિવિડન્ડ ચૂકવે તો ડિવિડન્ડ ₹ \_\_\_\_\_ થશે.

- (A) 80,000 (B) 70,000  
(C) 56,000 (D) આમાંથી એકપણ નહિ

**ND-104**

November-2019

**B.Com., Sem.-I****CE-101 (A) : Financial Accounting – I  
(New)**

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) Prarthana, Marmik and Karan are partners in the ratio of 3 : 2 : 1 respectively. They dissolve their firm on 1<sup>st</sup> July 2019. On that date the Balance-Sheet was as under :

14

Liabilities	₹	Assets	₹
Capital :		Land and Building	1,00,000
Prarthana : 68,000		Stock	60,000
Marmik : 32,000		Debtors	72,000
Karan : <u>4,000</u>	1,04,000	Cash	16,000
General Reserve	24,000		
Prarthana's loan	24,000		
Marmik's loan	16,000		
Creditors	80,000		
	<b>2,48,000</b>		<b>2,48,000</b>

**Other Information :****Instalment      Net Realization Amt. (₹)**

1 <sup>st</sup>	44,000
2 <sup>nd</sup>	42,000
3 <sup>rd</sup>	64,000
4 <sup>th</sup>	42,400
5 <sup>th</sup>	18,000

You are required to prepare Piecemeal Distribution Statement according to Surplus Capital Method.

**OR**

- (A) M, K and R are partners in a firm with the share in profits and losses in proportion of 5 : 3 : 2. Their Balance-Sheet disclosed the following position on 30-06-2019. 14

Liabilities	₹	Assets	₹
Capital : M	1,00,000	Machinery	1,00,000
K	1,10,000	Stock	1,00,000
R	60,000	Debtors	50,000
		Furniture	20,000
	<b>2,70,000</b>		<b>2,70,000</b>

The firm was dissolved on 1<sup>st</sup> July 2019 and it was decided to distribute cash and when available on realization of assets.

Assets realized as follows :

	₹
15 <sup>th</sup> July 2019	60,000
28 <sup>th</sup> July 2019	1,20,000
15 <sup>th</sup> August 2019	30,000

All the assets were disposed off and the books were closed. Show the distribution of cash among partners by Maximum loss method.

- (B) Select the appropriate answer from alternatives given. (any four) 4

(1) According to Surplus Capital Method in Piecemeal distribution, Final deficit of each partner will be in the ratio of \_\_\_\_\_.

- (A) Profit & Loss (B) Capital  
(C) Current Asset (D) None of these

(2) In Piecemeal distribution of cash, the credit balance of Profit & Loss account is \_\_\_\_\_.

- (A) added in Partner's Capital A/c.  
(B) deducted from Partner's Capital A/c.  
(C) should not be distributed  
(D) deducted from cash

(3) Amount reserved for dissolution expenses will be subtracted from the \_\_\_\_\_ instalment.

- (A) First (B) Second  
(C) Third (D) Last

(4) P, Q and R are partners sharing profits and losses in the ratio of 5 : 4 : 1. If the capital of partner P, Q and R are ₹ 50,000, ₹ 80,000 and ₹ 15,000 respectively, then \_\_\_\_\_ should be considered as base.

- (A) P's Capital (B) Q's Capital  
(C) R's Capital (D) None of these

- (5) 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' in \_\_\_\_\_.
- (A) Loan Ratio (B) Capital Ratio  
(C) Profit & Loss Ratio (D) None of these
- (6) \_\_\_\_\_ is the correct sequence of payment of dues on dissolution of a partnership firm.
- (A) Secured loan-Creditors-Partner's loan.  
(B) Creditor-Secured loan-Partner's loan.  
(C) Partner's loan-Secured loan-Creditor.  
(D) Partner's loan-Creditor-Secured loan.

2. (A) The Nishant Ltd. issued 20,000 Equity Shares of ₹ 100 each at a premium of 20%. Amount called up per share is as under : 14

On Application	₹ 50
On Allotment	₹ 20
On first and final call	₹ 50 (with premium)

Applications were received for 50,000 shares. Out of which 2/5 share applications were rejected fully and pro-rata allotment was made to the remaining applications. Excess application money were kept by the company as allotment money and calls in advance.

Nitesh who had been allotted 400 equity share could not pay first and final call on his allotted shares. His shares were forfeited. Half of the shares forfeited were re-issued at ₹ 80 per share as fully paid-up.

Write necessary Journal Entries in the books of the Nishant Ltd.

**OR**

- (A) Janak Ltd. was incorporated on 01-04-2018 to purchase a running business of a firm from 01-01-2018. From the information given below for the year ending on 31-12-2018 determine profit prior to incorporation and post incorporation. 14

The total sales of the year ending on 31-12-2018 is ₹ 15,00,000 out of which sales from 01-01-2018 to 1-4-2018 amounted to ₹ 3,00,000. Gross profit is 40% of sales.

**Other Information :**

	₹
Rent	80,000
Salaries of Employees	1,20,000
Interest on Debentures	45,000
General expenses	32,000
Audit fees	20,000
Director's fees	25,000
Formation expenses	22,000
Sales Commission	45,000

(B) Select the appropriate answer from alternatives given (any four).

(1) Minimum Amount required to call on application is \_\_\_\_\_ as per Company Act, 2013.

- (A) 10% of face value (B) 5% of face value  
(C) 2% of face value (D) None of these

(2) When shares are forfeited, then the amount called up on forfeited shares is debited to \_\_\_\_\_ A/c.

- (A) Share allotment (B) Share Capital  
(C) Capital Reserve (D) Share Forfeited

(3) The annual interest on calls-in-advance as per Table-F should be \_\_\_\_\_ as per Companies Act, 2013.

- (A) 5% (B) 12%  
(C) 10% (D) 2%

(4) \_\_\_\_\_ is included in the issued and paid up share capital.

- (A) Buy-Back of Shares (B) Sweat Equity Shares  
(C) Potential Equity Shares (D) None of these

(5) Profit of Pre-incorporation period is called \_\_\_\_\_.

- (A) Capital loss (B) Capital profit  
(C) Revenue profit (D) None of these

(6) Salesmen's Commission is divided in profit prior to incorporation according to \_\_\_\_\_.

- (A) Time Ratio  
(B) Turnover ratio  
(C) Prior to incorporation period  
(D) Post incorporation period

3. (A) (i) Dev Ltd. purchased the business of R.K. Brothers. Purchase consideration was paid by 4,80,000 Equity shares of ₹ 10 each at 25% premium. Capital Reserve arrived at ₹ 2,40,000. If the value of total liabilities taken over was ₹ 12,00,000, then what would be the value of total assets taken over? Write the journal entries in the books of purchasing company. 7

(ii) Write note on : "Vendor's Suspense Account" 7

OR

- (A) X Ltd. was formed on 1<sup>st</sup> April 2019 with an authorized capital of ₹ 25,00,000 divided into 1,00,000 10% Preference Shares of ₹ 10 each and 1,50,000 Equity Shares of ₹ 10 each to acquire the going concern of M/s. Radha-Dhara.

14

The Balance – Sheet of the firm was as under on that day :

<b>Balance-Sheet</b>			
<b>Liabilities</b>	<b>₹</b>	<b>Assets</b>	<b>₹</b>
Capital :		Land and Building	2,50,000
Radha : 7,50,000		Plant & Machinery	3,50,000
Dhara : <u>5,00,000</u>	12,50,000	Furniture and Fittings	50,000
Reserve Fund	1,50,000	Patents	1,50,000
Creditors	1,00,000	Stock	4,00,000
		Debtors                      2,50,000	
		– B.D. Reserve <u>5,000</u>	2,45,000
		Cash and Bank Balance	55,000
	<b>15,00,000</b>		<b>15,00,000</b>

The Company agreed to pay the purchase price in 1,00,000 equity shares of ₹ 10 each fully paid and 60,000 Preference Shares of ₹ 10 each. The balance of both kinds of shares was issued to the public and paid for by them with the exception of 5000 equity shares on which ₹ 3 per share was not paid.

Give journal entries to record the above transactions and prepare the Balance-Sheet of the company.

- (B) State the appropriate answer from the alternatives given. (any three) 3
- (1) When a purchaser bears the firm's dissolution expenses, then the same is debited to \_\_\_\_\_ account in the books of purchaser.
- (A) Goodwill                      (B) Share Capital  
(C) Vendor's A/c.                (D) Dissolution expenses
- (2) If the purchase price is less than the net assets, the difference is considered as \_\_\_\_\_.
- (A) Capital Reserve              (B) Goodwill  
(C) Purchase Price                (D) None of these
- (3) While calculating the purchase price, the number of shares issued by the purchasing company is calculated at their \_\_\_\_\_.
- (A) Market price                  (B) Discounted price  
(C) Face value                      (D) None of these
- (4) When old Bad-debts are recovered, it is credited to \_\_\_\_\_ account in the books of purchasing company.
- (A) Vendor's Suspense              (B) Bad-Debt Recovery  
(C) Vendor's Creditors              (D) Vendor's Debtors
- (5) The value of goodwill is found out in the purchase of business by applying the following formula \_\_\_\_\_.
- (A) Purchase Price – Net Assets      (B) Net Assets – Purchase Price  
(C) Purchase Price – Total Assets      (D) Total Assets – Purchase Price

4. (A) From the following balances of Mudhuvan Ltd. as on 31-12-2018, prepare their Balance Sheet as per schedule – III of the Companies Act, 2013. 14

Particulars	Amount (₹)
1. Loose tools	16,300
2. Computer software	8,325
3. Advertisement Suspense A/c	3,000
4. Accrued interest on investment	5,100
5. Office equipments	48,060
6. Equity Share Capital	1,50,000
7. 8% Preference Share Capital	55,000
8. Bills payable	2,850
9. Creditors of expenses	3,600
10. Provision for taxation	2,655
11. Machinery	1,80,000
12. 12% Investment in G.M. Ltd.	24,500
13. Stores and Spare-parts	10,020
14. Cash in Bank	2,300
15. Debtors	19,000
16. Mortgage loan	31,000
17. General Reserve	41,500
18. Creditors	14,000
19. Cash-Credit	7,500
20. Staff Welfare Fund	8,500

OR

- (A) (i) From the following informations, prepare Profit and Loss Statement as per the Part-II of Schedule – III of the Companies Act, 2013 : 7

Particulars	Amount (₹)
1. Revenue from business operations	1,30,000
2. Employee benefit expenses	22,500
3. Depreciation and Amortisation of Assets	7,500
4. Consumption of Raw materials	50,000
5. Other incomes	7,000
6. Finance Costs	3,000
7. Other expenses	9,250
8. Changes in value of stock	(7750)
9. Tax Rate	50%

- (ii) Give four items shown under the head 'contingent liabilities and commitments' in annual statements of companies. 7

(B) Select the appropriate answer from the alternatives given (any **three**).

3

(1) Securities Premium Account is shown in the Balance-Sheet under the head of \_\_\_\_\_

- (A) Share Capital (B) Current Liabilities  
(C) Reserve and Surplus (D) Non-Current Liabilities

(2) \_\_\_\_\_ dividend declared by the directors between two annual general meetings.

- (A) Proposed (B) Final  
(C) Interim (D) Unpaid

(3) Dividends are usually paid on \_\_\_\_\_ capital.

- (A) Authorised (B) Issued  
(C) Paid-up (D) Reserve

(4) Corporate dividend tax is computed on \_\_\_\_\_.

- (A) Profit after tax (B) Income tax  
(C) Proposed dividend (D) Profit before tax

(5) The company has 1,00,000 equity shares of ₹ 10 each. ₹ 7 per share paid-up then interim dividend payable at 8% will be ₹ \_\_\_\_\_

- (A) 80,000 (B) 70,000  
(C) 56,000 (D) None of these

**ND-104**

November-2019

**B.Com., Sem.-I****CE-101 (A) : Financial Accounting – I  
(Old)**

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) P, Q અને R અનુક્રમે 2 : 1 : 1 ના ભાગે નફો-નુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેઓ તા. 31-12-2018 ના રોજ ભાગીદારીનું વિસર્જન કરે છે. તે દિવસનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે : 14

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
લેણદારો	1,50,000	મશીનરી	2,10,000
મૂડી ખાતા : P 60,000		ફર્નિચર	80,000
Q 60,000		સ્ટોક	28,000
R 48,000	1,68,000		
	<b>3,18,000</b>		<b>3,18,000</b>

મિલકતોના નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યાં :

પ્રથમ હપ્તો ₹ 1,50,000, બીજો હપ્તો ₹ 96,000, ત્રીજો હપ્તો ₹ 24,000  
રોકડની વહેંચણી મહત્તમ નુકશાનની પદ્ધતિ મુજબ દર્શાવો.

અથવા

- (A) મેસર્સ માર્મિક બ્રધર્સના ચાલુ ધંધો ખરીદી લેવા પ્રાર્થના લિમિટેડ કંપનીની સ્થાપના તા. 1-4-2018 ના રોજ કરવામાં આવી. 14  
નીચેની માહિતી પરથી કંપનીની નોંધણી પહેલાનો અને નોંધણી પછીનો નફો કે નુકશાન દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો :

- |  |                    |
|--|--------------------|
| (1) ધંધાની ખરીદ  | તારીખ : 1-1-2018   |
| (2) કંપનીની નોંધણીની   | તારીખ : 1-4-2018   |
| (3) પ્રથમ વાર્ષિક હિસાબોની   | તારીખ : 31-12-2018 |
| (4) કાચો નફો   | ₹ 2,64,000         |
| (5) ડિરેક્ટર ફી  | ₹ 36,000           |
| (6) ભાડું  | ₹ 48,000           |
| (7) યંત્રનો ઘસારો  | ₹ 20,000           |
| (8) જાહેરાત ખર્ચ   | ₹ 48,000           |
| (9) વીમા પ્રીમિયમ  | ₹ 8,000            |
| (10) પગાર  | ₹ 47,200           |
| (11) ડિબેન્યર વ્યાજ  | ₹ 28,000           |
| (12) વેચાણ પર કમિશન  | ₹ 13,200           |
| (13) શેર ટ્રાન્સફર ફી  | ₹ 2,400            |
| (14) કુલ વેચાણ તા. 1-1-2018 થી 31-12-2018 સુધીનું  | ₹ 12,00,000        |
| (15) તા. 1-4-18 થી 31-12-18 સુધીનું વેચાણ  | ₹ 10,00,000        |
| (16) યંત્ર તા. 1-1-18 ના રોજ ખરીદવામાં આવ્યું હતું. તે જ યંત્ર તા. 30-6-18 ના રોજ વેચી દેવામાં આવ્યું. |                    |

(B) આપેલ વિકલ્પોમાંથી યોગ્ય જવાબ પસંદ કરો. (કોઈપણ ચાર)

- (1) કંપની હપ્તે-હપ્તે વહેંચણી કરતાં પાકા સરવૈયામાં દશવિલ અનામતો, નફો કે ખોટ ભાગીદારોને તેમના \_\_\_\_\_ નાં પ્રમાણમાં વહેંચાય.
  - (A) નફા-નુકશાન
  - (B) મૂડી
  - (C) સરખા
  - (D) આમાંથી એકપણ નહિ
- (2) ભાગીદાર P, M અને N વચ્ચે નફા-નુકશાન વહેંચણીનું પ્રમાણ 3 : 2 : 1 હોય તથા P, M અને N ની મૂડી અનુક્રમે ₹ 15,000, ₹ 15,000 અને ₹ 10,000 હોય તો પાયાની મૂડી તરીકે \_\_\_\_\_ ની મૂડી લેવાય.
  - (A) P
  - (B) M
  - (C) N
  - (D) આમાંથી એકપણ નહિ
- (3) રોકડની ટુકડે-ટુકડે વહેંચણીમાં મૂડી વધારાની પદ્ધતિએ છેલ્લે દરેક ભાગીદારીની મૂડી તૂટ \_\_\_\_\_ ના પ્રમાણમાં હોય છે.
  - (A) નફા-નુકશાન
  - (B) મૂડી
  - (C) સરખા
  - (D) આમાંથી એકપણ નહિ
- (4) પ્રાથમિક ખર્ચ \_\_\_\_\_ પ્રમાણમાં નોંધાશે.
  - (A) નોંધણી પછીના સમયમાં
  - (B) નોંધણી પહેલાના સમયમાં
  - (C) સમયના
  - (D) વેચાણના
- (5) નોંધણી પહેલાના નફા કે નુકશાનમાં સેલ્સમેનોનું કમિશન \_\_\_\_\_ ના પ્રમાણમાં વહેંચાશે.
  - (A) વેચાણ
  - (B) સમય
  - (C) નોંધણી પહેલાના સમય
  - (D) નોંધણી પછીના સમય
- (6) નોંધણી પહેલાંનો નફો \_\_\_\_\_ ગણાય.
  - (A) મૂડી નફો
  - (B) મૂડી આવક
  - (C) મહેસૂલી નફો
  - (D) મહેસૂલી આવક

2. (A) નિશાંત લિમિટેડે ₹ 10 નો એક એવા 4,00,000 ઇક્વિટી શેર નીચે મુજબ નાણાં મંગાવી બહાર

પાડ્યા :

અરજી સાથે : ₹ 5

મંજૂરી વખતે : ₹ 3

પ્રથમ અને છેલ્લા હપ્તા વખતે : ₹ 2

5,00,000 શેર માટે અરજીઓ આવી હતી. નીચે મુજબ શેર મંજૂરીનો નિર્ણય કર્યો :

(1) 50,000 શેરના અરજદારોની અરજીઓ નામંજૂર કરી.

(2) 50,000 શેરના અરજદારોને પૂરેપૂરા શેર આપવા.

(3) બાકી રહેલા શેર બાકી અરજદારો વચ્ચે પ્રમાણસર ફાળવી આપ્યાં.

એક અરજદાર જેને પ્રમાણસર શેર ફાળવી આપવામાં આવ્યા હતા તે છેલ્લા હપ્તાના નાણાં ભરી શક્યો નહિ અને તેના 700 શેર જપ્ત કરવામાં આવ્યા. જે ફરીથી ₹ 6 ની કિંમતે બહાર પાડવામાં આવ્યા.

નિશાંત લિમિટેડના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધો આપો.

અથવા

(A) નીચેના અંગે ટૂંકનોંધ લખો :

(1) સ્વેટ ઇક્વિટી શેર

(2) બુક બિલ્ડીંગ

(B) આપેલા વિકલ્પોમાંથી યોગ્ય જવાબ પસંદ કરો : (કોઈપણ ચાર)

(1) કંપનીએ કંપનીધારા મુજબ શેર અરજી સાથે ઓછામાં ઓછી \_\_\_\_\_ રકમ મંગાવવામાં આવે છે.

(A) ₹ 5

(B) મૂળ કિંમતના 5%

(C) ₹ 10

(D) આમાંથી એકપણ નહિ

(2) જ્યારે શેર જપ્ત થાય ત્યારે જપ્ત થયેલા શેર પર મંગાવેલી રકમ \_\_\_\_\_ ખાતે ઉધાર થશે.

(A) શેર હપ્તા

(B) શેરમૂડી

(C) મૂડી અનામત

(D) શેર જપ્તી

(3) \_\_\_\_\_ કંપની પોતાના શેરની પરત ખરીદી (બાય-બેક) કરી શકતી નથી.

(A) જાહેર

(B) ડિફેલ્ટ

(C) ખાનગી

(D) નાણાકીય

(4) શેરને પુનઃ ખરીદવાથી કંપનીની શેરમૂડી અને રોકડ સિલક \_\_\_\_\_ થાય છે.

(A) બંનેમાં વધારો

(B) બંનેમાં ઘટાડો

(C) કોઈ ફેરફાર નહિ

(D) આમાંથી એકપણ નહીં

(5) \_\_\_\_\_ પ્રક્રિયામાં શેરદીઠ ભાવ અગાઉથી કંપની દ્વારા નક્કી કરવામાં આવતો નથી.

(A) હકના શેર બહાર પાડવાની

(B) બુક-બિલ્ડીંગ

(C) બોનસ શેર

(D) સ્વેટ ઇક્વિટી શેર

(6) શેરની પરત ખરીદી દાર્શનિક કિંમતે કરવામાં આવે તો \_\_\_\_\_ ખાતું જમા કરવામાં આવે છે.

(A) મૂડી અનામત

(B) બેંક

(C) સામાન્ય અનામત

(D) આમાંથી એકપણ નહિ

3. (A) ટેવ લિમિટેડ તા. 31-3-2019 ના કાયા સરવૈયાની અમુક બાકીઓ નીચે મુજબ છે.

14

(1) ઇક્વિટી શેરમૂડી (4000 શેર દરેક ₹ 100 નો) ₹ 4,00,000.

(2) રિડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેરમૂડી (2000 શેર દરેક ₹ 100 નો શેરદીઠ ₹ 75 ભરાયેલા) ₹ 1,50,000

(3) સામાન્ય અનામત ₹ 1,20,000

(4) જામીનગીરી પ્રીમિયમ ₹ 50,000

(5) બેંક સિલક ₹ 4,00,000

કાયદાની જરૂરી જોગવાઈનું પાલન કરીને કંપની રિડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર 5% પ્રીમિયમથી પરત કરવાનું નક્કી કરે છે. જરૂરી રકમના નવા ઇક્વિટી શેર મૂળ કિંમતે બહાર પાડવામાં આવે છે. હિસાબી ચોપડામાં નવા બહાર પાડવાના થતા શેર અને શેર પરત અંગેની આમનોંધ લખો.

અથવા

(A) નીચેના અંગે ટૂંકનોંધ લખો :

14

(1) બોનસ શેર બહાર પાડવા અંગે કંપનીધારાની જોગવાઈઓ

(2) હકના શેર અને બોનસ શેર વચ્ચેનો તફાવત

(B) આપેલા વિકલ્પોમાંથી યોગ્ય જવાબ પસંદ કરો : (કોઈપણ ત્રણ)

- (1) જ્યારે કંપની બોનસ શેર બહાર પાડે છે ત્યારે તેના શેરના ભાવમાં તાત્કાલિક \_\_\_\_\_ થાય છે.  
 (A) વધારો (B) કોઈ ફેરફાર નહિ  
 (C) ઘટાડો (D) વધારો-ઘટાડો બંને
- (2) બે બોનસ વચ્ચેનો સમયગાળો ઓછામાં ઓછો \_\_\_\_\_ હોવો જોઈએ.  
 (A) 12 માસ (B) 24 માસ  
 (C) સમય મર્યાદા નહિ (D) આમાંથી એકપણ નહિ
- (3) કંપની બોનસ શેર \_\_\_\_\_ સાધનમાંથી બહાર પાડી શકશે.  
 (A) મૂડી (B) અનામત મૂડી  
 (C) મૂડી અનામત (D) આમાંથી એકપણ નહિ
- (4) \_\_\_\_\_ થી રિડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર પરત કરી શકાતા નથી.  
 (A) મૂળ કિંમતે (B) પ્રીમિયમ  
 (C) વટાવ (D) આમાંથી એકપણ નહિ
- (5) જ્યારે રિડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેરો પ્રીમિયમ પરત કરવામાં આવે તો પ્રીમિયમની રકમની જોગવાઈ \_\_\_\_\_ ખાતેથી થશે.  
 (A) શેરજપ્તી (B) મૂડી અનામત  
 (C) જામીનગીરી પ્રીમિયમ (D) આમાંથી એકપણ નહિ

4. (A) નીચેની માહિતી પરથી 2013ના કંપનીધારાની જોગવાઈઓ પ્રમાણે પરિશિષ્ટ-3 મુજબ પાકુ સરવૈયું તૈયાર કરો :

14

	₹
શેરમૂડી	10,00,000
બાકી હપ્તા	50,000
અનામત અને વધારો	3,28,500
12% ના ડિબેન્ચર	2,00,000
બિન સલામત જાહેર થાપણ	80,000
વેપારી લેણદારો	30,000
નહિ મંગાવેલ ડિવિડન્ડ	10,000
કરવેરાની જોગવાઈ	2,86,500
સૂચિત ડિવિડન્ડ	1,00,000
ડિબેન્ચરનું બાકી વ્યાજ	5,000
જમીન અને મકાન	10,00,000
પ્લાન્ટ અને મશીનરી	6,30,000
15% ગવર્નમેન્ટ લોન (રોકાણો)	1,00,000
ઈન્વેન્ટરી (સ્ટોક)	1,50,000
વેપારી દેવાદારો	70,000
અગાઉથી ચૂકવેલ વીમો	20,000
ગવર્નમેન્ટ લોનનું લેણું થયેલ વ્યાજ	15,000
બેંક સિલક	5,000

અથવા

(A) 2013ના કંપની ધારા પરિશિષ્ટ-3 મુજબ કાલ્પનિક આંકડાઓ સાથેનું નફા-નુકશાન પત્રક બનાવો. 14

(B) આપેલ વિકલ્પોમાંથી યોગ્ય જવાબ પસંદ કરો. (કોઈપણ ત્રણ)

(1) જમીનગીરી પ્રીમિયમ ખાતું પાકા સરવૈયામાં \_\_\_\_\_ મથાળા હેઠળ દર્શાવાશે.

- (A) અનામત અને વધારો (B) શેરમૂડી ખાતું  
(C) ચાલુ જવાબદારી (D) બિન-ચાલુ જવાબદારીઓ

(2) \_\_\_\_\_ કંપની માટે 'સંભવિત જવાબદારી' ગણાય છે.

- (A) ક્યુમ્યુલેટીવ પ્રેક્ષ. શેરનું બાકી ડિવિડન્ડ  
(B) સૂચિત ડિવિડન્ડ  
(C) નહિ મંગાવેલ ડિવિડન્ડ  
(D) કરવેરાની જોગવાઈ

(3) કંપનીના 1,00,000 ઈક્વિ. શેર દરેક ₹ 10 નો ₹ 6 લેખે ભરપાઈ હોય અને વાર્ષિક 10% ના દરે વચગાળાનું ડિવિડન્ડ ચૂકવે તો ડિવિડન્ડની રકમ \_\_\_\_\_ થશે.

- (A) ₹ 60,000 (B) ₹ 1,00,000  
(C) ₹ 30,000 (D) આમાંથી એકપણ નહિ

(4) ટૂંકાગાળાના ઉછીના લીધેલા પાકા સરવૈયામાં \_\_\_\_\_ મથાળા હેઠળ દર્શાવાશે.

- (A) ચાલુ જવાબદારી (B) ચાલુ મિલકતો  
(C) બિન ચાલુ જવાબદારી (D) આમાંથી એકપણ નહિ

(5) ડિબેન્યર પરત નિધિના રોકાણો કંપની માટે \_\_\_\_\_ ગણાય છે.

- (A) બિન ચાલુ મિલકતો (B) ચાલુ મિલકતો  
(C) બિન-ચાલુ જવાબદારીઓ (D) આમાંથી એકપણ નહિ

**ND-104**

November-2019

**B.Com., Sem.-I****CE-101 (A) : Financial Accounting – I  
(Old)****Time : 2:30 Hours]****[Max. Marks : 70**

1. (A) P, Q, R are partners sharing Profits and Losses in the ratio of 2 : 1 : 1 respectively. They dissolve the partnership on 31-12-2018 when the Balance-Sheet stood as under :

**14**

Liabilities	₹	Assets	₹
Creditors	1,50,000	Machinery	2,10,000
Capital A/c : P 60,000		Furniture	80,000
Q 60,000		Stock	28,000
R 48,000	1,68,000		
	<b>3,18,000</b>		<b>3,18,000</b>

Assets realized as follows :

First Instalment	₹ 1,50,000
Second Instalment	₹ 96,000
Third Instalment	₹ 24,000

Show the distribution of cash among the partners by Maximum loss method.

**OR**

Prathna Co. Ltd. was incorporated on 1-4-2018 to purchase running business of M/s. Marmik Brothers.

**14**

Prepare the statement showing profit or losses prior to incorporation and after incorporation of the company from the following information :

- |  |             |
|--|-------------|
| (1) Date of business purchase :  | 1-1-2018    |
| (2) Date of Incorporation of the company :   | 1-4-2018    |
| (3) Date of first Annual Accounts :  | 31-12-2018  |
| (4) Gross profit   | ₹ 2,64,000  |
| (5) Directors fees   | ₹ 36,000    |
| (6) Rent   | ₹ 48,000    |
| (7) Machine depreciation   | ₹ 20,000    |
| (8) Advertisement expenses   | ₹ 48,000    |
| (9) Insurance premium  | ₹ 8,000     |
| (10) Salaries  | ₹ 47,200    |
| (11) Debenture interest  | ₹ 28,000    |
| (12) Commission on sales   | ₹ 13,200    |
| (13) Share Transfer fees   | ₹ 2,400     |
| (14) Total sales (from 1-1-2018 to 31-12-2018)                                     | ₹ 12,00,000 |
| (15) Sales for the period from 1-4-18 to 31-12-18                                  | ₹ 10,00,000 |
| (16) Machinery was purchased on 1-1-18 and the same machinery was sold on 30-6-18. |             |

(B) Select the appropriate answer from the given alternatives : (any four)

(1) Before distributing cash among partners whatever profit or loss and reserves as per the Balance Sheet will be distributed as per their \_\_\_\_\_ Ratio.

- (A) Profit & Loss (B) Capital  
(C) Equally (D) None of these

(2) P, M and N are partners sharing profit and loss in the ratio of 3 : 2 : 1. If the capital of partner P, M and N are ₹ 15,000, ₹ 15,000 and ₹ 10,000 respectively. Then \_\_\_\_\_ partner's capital should be considered as base.

- (A) P (B) M  
(C) N (D) None of these

(3) In piecemeal distribution according to Surplus Capital method final deficit of each partner will be in ratio of \_\_\_\_\_.

- (A) Profit & Loss (B) Capital  
(C) Equally (D) None of these

(4) Preliminary expenses are apportioned between two periods in \_\_\_\_\_.

- (A) Post incorporation period (B) Prior incorporation period  
(C) Time Ratio (D) Sales Ratio

(5) Salesmen's Commission is divided in profit or loss prior to incorporation according to \_\_\_\_\_.

- (A) Turnover Ratio (B) Time Ratio  
(C) Prior to incorporation period (D) Post incorporation period

(6) Profit of Pre-incorporation period is called \_\_\_\_\_

- (A) Capital Profit (B) Capital Income  
(C) Revenue Profit (D) Revenue Income

2. (A) Nishant Ltd. issued 4,00,000 equity shares of ₹ 10 each payable as under : 14

On Application : ₹ 5

On Allotment : ₹ 3

On First & Final call : ₹ 2

Applications were received for 5,00,000 shares. It was decided to allot as follows :

(1) Applications for 50,000 shares were rejected.

(2) Full allotment was made to applicants of 50,000 shares.

(3) The balance was allotted pro-rata to the remaining applicants.

One applicant who was allotted shares pro-rata failed to pay final call and his 700 shares forfeited. These shares were reissued at ₹ 6 per share.

Give journal entries in the books of Nishant Ltd.

**OR**

Write short note on the following : 14

1. Sweat Equity Shares
2. Book Building.

(B) Select the appropriate answer from the given alternatives : (any four)

- (1) Minimum amount required to call on application is \_\_\_\_\_ as per Companies Act.  
 (A) ₹ 5 (B) 5% of face value  
 (C) ₹ 10 (D) None of these
- (2) When shares are forfeited, then the amount called upon forfeited shares is debited to \_\_\_\_\_ A/c.  
 (A) Share Call (B) Share Capital  
 (C) Capital Reserve (D) Share Forfeited
- (3) \_\_\_\_\_ company cannot buy-back its own shares.  
 (A) Public (B) Default  
 (C) Private (D) Finance
- (4) Due to buy-back of shares, share capital and cash balance of the company \_\_\_\_\_  
 (A) Both increase (B) Both decrease  
 (C) No change (D) None of these
- (5) Under \_\_\_\_\_ process the price per share is not pre-decided by the company.  
 (A) Right share issue (B) Book building  
 (C) Bonus share (D) Sweat equity share
- (6) If the buy-back of share is made at face value \_\_\_\_\_ A/c. Credited.  
 (A) Capital Reserve (B) Bank  
 (C) General Reserve (D) None of these

3. (A) The following is the extract of Trial Balance of Dev. Ltd. as on 31-3-2019. 14

- (1) Equity share capital (4000 shares of ₹ 100 each) ₹ 4,00,000.  
 (2) Redeemable Preference shares capital (2000 shares of ₹ 100 each, ₹ 75 paid-up) ₹ 1,50,000  
 (3) General Reserve ₹ 1,20,000  
 (4) Securities Premium ₹ 50,000  
 (5) Bank Balance ₹ 4,00,000

The company decides to redeem the Preference Shares at 5% premium after complying with legal provision. New equity share of required amount is issued at cost price. Write necessary entries for the issue of New share and share redeemed.

OR

Write short note on the following :

- (1) Provisions of Company Act regarding issue of Bonus Shares.  
 (2) Difference between Right Shares and Bonus Shares.

(B) Select appropriate answer from the given alternatives. (any three)

- (1) When company issues bonus shares, then its share price immediately  
 (A) Increases (B) No change  
 (C) Decrease (D) Both increases and decrease
- (2) Minimum time period for two bonus issues must be \_\_\_\_\_.  
 (A) 12 months (B) 24 months  
 (C) No time limit (D) None of these
- (3) Company can issue bonus shares out of source of \_\_\_\_\_.  
 (A) Capital (B) Reserve Capital  
 (C) Capital Reserve (D) None of these
- (4) Redeemable Preference Shares cannot be redeemed \_\_\_\_\_.  
 (A) At cost price (B) At a premium  
 (C) At a discount (D) None of these
- (5) When Preference Shares are redeemed at a premium, the provision for premium is made from \_\_\_\_\_ A/c.  
 (A) Forfeited (B) Capital Reserve  
 (C) Securities Premium (D) None of these

4. (A) From the following information prepare Balance-Sheet of the company as per Schedule III of Companies Act, 2013.

14

	₹
Share Capital	10,00,000
Calls in arrears	50,000
Reserves and Surplus	3,28,500
12% Debentures	2,00,000
Public Unsecured Deposits	80,000
Trade-Payable	30,000
Unclaimed Dividend	10,000
Provision for Taxation	2,86,500
Proposed Dividend	1,00,000
Outstanding Debenture Interest	5,000
Land and Building	10,00,000
Plant & Machinery	6,30,000
15% Government Loan (Investment)	1,00,000
Inventories	1,50,000
Trade Receivable	70,000
Prepaid insurance	20,000
Interest due on Government Loan	15,000
Bank Balance	5,000

OR

(A) Prepare Profit & Loss statement with imaginary figures as per Schedule III of Companies Act, 2013.

14

- (B) Select the appropriate answer from the given alternatives : (any three)
- (1) Securities Premium Account is shown in the Balance-Sheet under the head of \_\_\_\_\_
- (A) Reserve and Surplus (B) Share Capital  
(C) Current Liabilities (D) Non-Current Liabilities
- (2) \_\_\_\_\_ is considered as 'Contingent Liability' for a company.
- (A) Unpaid Dividend on Cumulative Preference Shares  
(B) Proposed dividend  
(C) Unclaimed dividend  
(D) Provision for tax
- (3) 1,00,000 Equity Shares of ₹ 10 each, ₹ 6 paid up on which 10% is the interim dividend declared, then the amount of dividend will be \_\_\_\_\_.
- (A) ₹ 60,000 (B) ₹ 1,00,000  
(C) ₹ 30,000 (D) None of these
- (4) Short-term borrowings is shown in the Balance-Sheet under the head of \_\_\_\_\_.
- (A) Current Liabilities (B) Current Assets  
(C) Non-Current Liabilities (D) None of these
- (5) Debenture Redemption fund investment is considered as \_\_\_\_\_ for a company.
- (A) Non-Current Assets (B) Current Assets  
(C) Non-Current Liabilities (D) None of these