Seat No. : ______________

MK-119

July-2021

B.Com., Sem.-I

CE-101-A : Financial Accounting – I

Time : 2 Hours] [Max. Marks : 50

સૂચના : (1) વિભાગ-Iના દરેક પ્રશ્નોના ગુણ સરખા છે.

(2) વિભાગ-Iમાંથી કોઈપણ બે પ્રશ્નોના ઉત્તર લખો.

(3) વિભાગ-IIનો પ્રશ્ન નં.5 ફરજિયાત છે.

વિભાગ – I

1. જય, જવલ અને જૈમિન 2 : 3 : 5ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તા. 31-3-2020ના રોજ પેઢીનું વિસર્જન થયું. તે તારીખે તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું : 20

જવાબદારીઓ		₹	મિલકતો	₹
મૂડી ખાતા :			કાયમી મિલકતો	13,00,000
જય –	2,36,000		ચાલુ મિલકતો	4,00,000
જવલ –	3,24,000		રોકડ સિલક	60,000
જૈમિન –	3,90,000	9,50,000	નફા-નુકસાન ખાતું	40,000
સામાન્ય અનામત		1,60,000		
જવલની લોન		1,00,000		
જૈમિનની લોન		1,00,000		
લેણદારો		2,00,000		
બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ		3,00,000		
		18,00,000		**18,00,000**

geniusguruji.in

મિલકતોના નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યા :

પ્રથમ હપ્તો (30-4-2020)	–	₹ 3,00,000
બીજો હપ્તો (31-5-2020)	–	₹ 2,60,000
ત્રીજો હપ્તો (30-6-2020)	–	₹ 3,04,000
ચોથો હપ્તો (31-7-2020)	–	₹ 4,30,000

વધારાની માહિતી :

(1) 15-7-2020ના રોજ પાકતી ₹ 50,000ની એક હૂંડી વટાવવામાં આવી.

(2) વિસર્જન વખતે આકસ્મિક જવાબદારી ₹ 50,000 અંદાજવામાં આવી, જે તા. 30-6-2020ના રોજ ₹ 45,000માં ચૂકવી દેવામાં આવી.

(3) વિસર્જન ખર્ચ ₹ 20,000 અંદાજવામાં આવ્યો, પરંતુ ખરેખર ખર્ચ ₹ 15,000 થયો.

મૂડી વધારાની પદ્ધતિએ રોકડની હપ્તે હપ્તે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

geniusguruji.in

2. ફોરમ લિમિટેડે ₹ 10નો એક એવા 20,000 ઇક્વિટી શેર, શેરદીઠ ₹ 2ના પ્રીમિયમથી બહાર પાડ્યા, જેની રકમ નીચે મુજબ મંગાવવામાં આવી છે : 20

અરજી સાથે	–	₹ 2
મંજૂરી વખતે	–	₹ 5 (પ્રીમિયમ સહિત)
પ્રથમ હપ્તા સાથે	–	₹ 3
છેલ્લા હપ્તા સાથે	–	₹ 2

25,000 શેરની અરજી મળી જે પૈકી 24,000 શેર અરજીઓની પ્રમાણસર ધોરણે ફાળવણી કરવામાં આવી. અરજી સાથે મળેલ વધારાની રકમનો ઉપયોગ મંજૂરીના હપ્તા વખતે કર્યો. બાકીની અરજીઓ નામંજૂર કરવામાં આવી.

શ્લોક કે જેને 500 શેર ફાળવવામાં આવ્યા હતા તે મંજૂરીના નાણા અને પ્રથમ હપ્તો ન ચૂકવી શકતા તેના શેર બીજો હપ્તો મંગાવતાં અગાઉ જપ્ત કરવામાં આવ્યા. શુભમ કે જે 600 શેર ધરાવતો હતો તે બંને હપ્તા ચૂકવી ન શકતાં તેના શેર બીજો હપ્તો મંગાવ્યા બાદ જપ્ત કર્યા.

ઉપરોક્ત જપ્ત કરેલા શેર પૈકી 900 શેર શ્યામને શેરદીઠ ₹ 8 લેખે પૂરેપૂરા ભરપાઇ થયેલા ગણીને વેચ્યા જેમાં શ્લોકના બધા જ શેરનો સમાવેશ થાય છે.

ફોરમ લિમિટેડના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

3. રામ ભાગીદારી પેઢીનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 20

મૂડી દેવા		₹	મિલકતો		₹
મૂડી ખાતાં :			મકાન		6,00,000
A –	5,50,000		મશીનરી		5,00,000
B –	3,00,000	8,50,000	ફર્નિચર		50,000
સામાન્ય અનામત		1,50,000	રોકાણો		50,000
કારીગર અકસ્માત વળતર ફંડ		50,000	(બજાર કિંમત ₹ 80,000)		
10% ની બેંક લોન		2,00,000	દેવાદારો	1,25,000	
કારીગર નફાભાગ ભંડોળ		50,000	ઘાલખાધ	5,000	1,20,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડ		70,000	સ્ટોક		80,000
લેણદારો		50,000	રોકડ-બેંક		50,000
દેવીહૂંડી		30,000			
		14,50,000			14,50,000

ઉપરના ભાગીદારી પેઢીનો ધંધો ખરીદી લેવા માટે રહીમ લિમિટેડની સ્થાપના કરવામાં આવી. ધંધાની ખરીદીની શરતો નીચે મુજબ છે :

(1) કંપનીની સત્તાવાર શેરમૂડી ₹ 10 નો એક એવા 1,20,000 ઇક્વિટી શેરની બનેલી છે.

(2) કંપની દેવાદારો અને લેણદારો સિવાયની બધી જ મિલકતો અને દેવા નીચેની શરતોએ લેવા માટે સંમત થાય છે :

(a) કંપની ભાગીદારી પેઢી વતી દેવાદારો પાસેથી રોકડ વસૂલ કરવાનું અને લેણદારોને ચૂકવણી કરવાનું સ્વીકારે છે જે માટે કંપનીને દેવાદારો પાસેથી વસૂલ કરેલ રકમ પર 5% અને લેણદારોને ચૂકવેલ રકમ પર 2% કમીશન મળશે.

(b) પેઢીની પાઘડીની કિંમત ₹ 50,000, મકાન ₹ 8,50,000, મશીનરી ચોપડે કિંમત કરતા 20% ઓછી કિંમતે, ફર્નિચર ચોપડે કિંમતના 50% લેખે, રોકાણો બજાર કિંમતે અને સ્ટોક ₹ 90,000 ગણવો. પેઢી 50% રોકડ-બેંક સિલક પોતાની પાસે રાખશે.

(c) ખરીદકિંમત પેટે, કંપની 80,000 ઇક્વિટી શેર 10% પ્રીમિયમે અને ₹ 2,00,000ના 12%ના પ્રેફરન્સ શેર અને બાકીની રકમ રોકડેથી ચૂકવશે.

geniusguruji.in

વધારાની માહિતી :

(1) દેવાદારો પાસેથી રકમ વસૂલ કરતી વખતે ₹ 5,000ની ઘાલખાધ પડી અને ₹ 15,000ના દેવાદારો પાસેથી ઉઘરાણી બાકી છે. બાકીના દેવાદારોએ 5% વટાવે રકમ ચૂકવી આપી. લેણદારોને 5% વટાવે રકમ ચૂકવી. કંપનીએ રોકડેથી રકમ ચૂકતે કરી.

(2) કંપનીએ બાકીના શેર મૂળકિંમતે બહાર પાડ્યા. કંપનીએ બધી રકમ સમયસર મેળવી લીધી.

રહીમ લિમિટેડના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો અને પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

4. હરી લિમિટેડનું તા. 31-3-2020ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 20

ઉધાર બાકી	₹	જમા બાકી	₹
જમીન-મકાન	7,20,000	ઇક્વિટી શેરમૂડી	10,20,000
પ્લાન્ટ અને મશીનરી	6,00,000	શેરજપ્તીનું ખાતું	6,000
ફર્નિચર	1,20,000	જામીનગીરી પ્રીમિયમ	10,800
ખરીદી	5,40,000	મૂડી અનામત	33,000
રોકડ અને બેંક	28,800	સામાન્ય અનામત	72,000
લાંબાગાળાના રોકાણો	3,000	પ્રોવિડન્ટ ફંડ	42,000
ઘાલખાધ	9,000	10% ના ડિબેંચર્સ	1,20,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો	3,600	વેચાણ	11,10,000
ઓફિસ ખર્ચા	48,000	લેણદારો	1,80,000
પગાર	36,000	દેવીહૂંડી	12,000
ઓડિટ ફી	15,000	નફા-નુકસાન ખાતું (1-4-2019)	48,000
ડિરેક્ટર ફી	90,000	જાહેર થાપણો	36,000
ડિબેંચર પરનું વ્યાજ	6,000	પરચૂરણ આવક	5,400
પ્રાથમિક ખર્ચા	9,000	ઘાલખાધ અનામત	4,800
જાહેરાત ખર્ચ	9,600		
અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો	30,000		
દેવાદારો	3,00,000		
લેણીહૂંડી	18,000		
સ્ટોક (1-4-2019)	30,000		
પાઘડી	84,000		
	27,00,000		**27,00,000**

geniusguruji.in

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

(1) આખર સ્ટોક ₹ 39,000 ગણવો.

(2) કરવેરાની જોગવાઈ ₹ 84,000 રાખવી.

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

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

(5) પ્રાથમિક ખર્ચા માંડી વાળો.

(6) ચાલુ વર્ષના નફામાંથી ₹ 10,000 સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જવાના છે.

વિભાગ – II

5. સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ પાંચ) **10**

(1) રોકડની હપ્તે હપ્તે વહેંચણીમાં નફા-નુકસાન ખાતાની જમા બાકી

(a) ભાગીદારોની મૂડીમાંથી બાદ થશે.

(b) ભાગીદારોની મૂડીમાં ઉમેરાય.

(c) વહેંચણી થશે નહિ.

(d) રોકડમાંથી બાદ થશે.

(2) રોકડની હપ્તે હપ્તે વહેંચણીમાં, જો અંદાજીત વિસર્જન ખર્ચ પેટે ₹ 15,000 રાખવામાં આવે અને ખરેખર વિસર્જન ખર્ચ ₹ 20,000 હોય તો

(a) ₹ 20,000 રોકડમાંથી બાદ થશે.

(b) ₹ 20,000 પ્રથમ હપ્તામાંથી બાદ થશે.

(c) ₹ 15,000 પ્રથમ હપ્તામાંથી બાદ થશે અને ₹ 5,000 છેલ્લા હપ્તામાં ઉમેરાશે.

(d) ₹ 15,000 પ્રથમ હપ્તામાંથી બાદ થશે અને ₹ 5,000 છેલ્લા હપ્તામાંથી બાદ થશે.

(3) કંપનીએ કંપનીધારા મુજબ શેર અરજી સાથે ઓછામાં ઓછી ________ રકમ મંગાવવી જરૂરી છે.

(a) ₹ 1 (b) મૂળ કિંમતના 5%

(c) ₹ 10 (d) કંપનીએ નક્કી કરેલ

(4) જ્યારે શેર જપ્ત થાય ત્યારે જપ્ત થયેલા શેર પર મંગાવેલી રકમ ઉધાર થશે

(a) શેરમૂડી ખાતે (b) શેરહપ્તા ખાતે

(c) મૂડી અનામત ખાતે (d) શેરજપ્તી ખાતે

geniusguruji.in

(5) ધંધો ખરીદ્યા તારીખ 1-4-2020 અને નોંધણીની તારીખ 1-8-2020 જ્યારે વર્ષ 31-12-2020ના રોજ પુરૂ થાય છે. ખરીદ કિંમત પર 31-12-2020ના રોજ ₹ 7,200 વ્યાજ ચૂકવેલ છે. તો નોંધણી પહેલા અને નોંધણી પછીનું વ્યાજ

(a) ₹ 3,200 અને ₹ 4,000

(b) ₹ 4,000 અને ₹ 3,200

(c) નોંધણી પછી ₹ 7,200

(d) નોંધણી પહેલા ₹ 7,200

(6) નોંધણી પહેલાનો નફો ગણતી વખતે ડિરેક્ટર ફી કયા આધારે ફાળવવામાં આવે છે ?

(a) સમય (b) વેચાણ

(c) નોંધણી પછી (d) એકપણ નહિ

(7) જ્યારે વેચનાર કંપનીનો વિસર્જન ખર્ચ ખરીદનાર કંપની ચૂકવે ત્યારે ખરીદનાર કંપનીના ચોપડે ________ ખાતે રકમ ઉધારવામાં આવે છે.

(a) વિસર્જન ખર્ચ (b) પાઘડી

(c) મૂડી અનામત (d) વેચનાર પેઢી

(8) પર્વ લિમિટેડે પૂર્વી લિમિટેડનો ધંધો ખરીદ્યો. જેમાં મિલકતો ₹ 10,00,000 અને પાઘડીની કિંમત ₹ 1,00,000, અને દેવાં ₹ 8,00,000 છે. ધંધાની ખરીદ કિંમત ______ થશે.

(a) ₹ 2,00,000 (b) ₹ 2,50,000

(c) ₹ 3,50,000 (d) ₹ 3,00,000

(9) જામીનગીરી પ્રીમિયમનું ખાતું પાકા સરવૈયામાં ________ મથાળા હેઠળ દર્શાવવામાં આવશે.

(a) શેરમૂડી ખાતું (b) અનામત અને વધારો

(c) ચાલુ દેવા (d) બિન ચાલું દેવા

(10) કંપનીના 1,00,000 શેર દરેક ₹ 10નો ₹ 8 લેખે ભરપાઈ હોય અને તે વાર્ષિક 10%ના દરે વચગાળાનું ડિવિડન્ડ ચૂકવે તો ડિવિડન્ડની રકમ ________ થશે.

(a) ₹ 40,000 (b) ₹ 80,000

(c) ₹ 1,00,000 (d) ₹ 50,000

geniusguruji.in

Seat No. : 50482

MK-119

July-2021

B.Com., Sem.-I

CE-101-A : Financial Accounting – I

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) Question 5 in **Section – II** is **Compulsory.**

geniusguruji.in

Section – I

1. Jay, Javal and Jaimin are partners sharing profits and loss in the ratio of 2 : 3 : 5. They decided to dissolve the partnership firm on 31-3-2020. Their Balance Sheet as on that date was as follows : **20**

Liabilities		₹	Assets	₹
Capital :			Fixed Assets	13,00,000
Jay –	2,36,000		Current Assets	4,00,000
Javal –	3,24,000		Cash Balance	60,000
Jaimin –	3,90,000	9,50,000	Profit & Loss A/c.	40,000
General Reserve		1,60,000		
Javal's Loan		1,00,000		
Jaimin's Loan		1,00,000		
Creditors		2,00,000		
Bank Overdraft		3,00,000		
		18,00,000		**18,00,000**

Assets realized :

On First call (30-4-2020) – ₹ 3,00,000

On Second call (31-5-2020) – ₹ 2,60,000

On Third call (30-6-2020) – ₹ 3,04,000

On Fourth call (31-7-2020) – ₹ 4,30,000

Additional Information :

(1) A bill of ₹ 50,000 due on 15-7-2020 was discounted.

(2) Contingent liability is estimated at ₹ 50,000 which is paid for ₹ 45,000 on 30-6-2020.

(3) Dissolution expenses were estimated at ₹ 20,000 but actual expenses incurred were ₹ 15,000.

Prepare statement showing Piecemeal distribution of cash according to the surplus capital method.

geniusguruji.in

2. Foram Limited issued 20,000 equity shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 2 per share payable as follows : 20

On Application – ₹ 2

On Allotment – ₹ 5 (including premium)

On First Call – ₹ 3

On Final Call – ₹ 2

Applications were received for 25,000 shares and allotment was made prorata to the applicants of 24,000 shares. Money overpaid on the application was transferred to allotment account. Remaining applications were rejected.

Shlok to whom 500 shares were allotted failed to pay the allotment money and first call. His shares were forfeited before final call. Shubham failed to pay first and final call on his 600 shares and his shares were also forfeited after final call.

Out of the shares forfeited, 900 shares were issued to Shyam as fully paid for ₹ 8 per share, which includes all forfeited shares of Shlok.

Pass necessary Journal Entries in the books of Foram Ltd.

3. Following is the Balance Sheet of Ram Partnership Firm : **20**

Liabilities		₹	Assets		₹
Capital :			Building		6,00,000
A –	5,50,000		Machineries		5,00,000
B –	3,00,000	8,50,000	Furniture		50,000
General Reserve		1,50,000	Investments		50,000
Worker's Accident Compensation Fund		50,000	(Market Value ₹ 80,000)		
			Debtors	1,25,000	
10% Bank Loan		2,00,000	Bad Debts	5,000	1,20,000
Workers profit sharing fund		50,000	Stock		80,000
Provident Fund		70,000	Cash & Bank		50,000
Creditors		50,000			
Bills Payable		30,000			
		14,50,000			**14,50,000**

Rahim Limited was established with the purpose of purchasing the above business of the firm. Following were the terms of purchase of business :

(1) Authorised share capital of the company consists of 1,20,000 equity shares of ₹ 10 each.

(2) Company will take all assets and liabilities of the firm other than debtors and creditors on following conditions :

(a) Company will collect cash from debtors and will pay the creditors on behalf of the against which company will get 5% commission on amount collected from debtors and 2% on the amount paid to creditors.

(b) Goodwill of the firm was valued at ₹ 50,000, Buildings at ₹ 8,50,000, Machineries were revalued at 20% less than book value, Furniture was valued at 50%, investments were valued at marked value, stock at ₹ 90,000. Firm will keep 50% of cash and bank balance with it.

(c) Against purchase consideration, company will issue 80,000 equity shares at 10% premium and 12% preference shares of ₹ 2,00,000 and remaining amount will be paid in cash.

geniusguruji.in

Additional Information :

(1) While collecting from debtors, bad debts amounted to ₹ 5,000 and ₹ 15,000 are still outstanding from debtors. Remaining debtors paid their due at 5% discount. Creditors were paid at 5% discount. Company settled the account by paying cash.

(2) Company issued remaining equity shares at par. Company would collect all money in time.

Pass necessary Journal Entries in the books of Rahim Limited and prepare Balance Sheet.

4. The Trial Balance of Hari Ltd. as on 31-3-2020 is as follows : 20

Debit Balance	₹	Credit Balance	₹
Land & Building	7,20,000	Equity Share Capital	10,20,000
Plant & Machinery	6,00,000	Share Forfeiture Account	6,000
Furniture	1,20,000	Securities Premium	10,800
Purchases	5,40,000	Capital Reserve	33,000
Cash & Bank	28,800	General Reserve	72,000
Long-term Investment	3,000	Provident Fund	42,000
Bad Debts	9,000	10% Debentures	1,20,000
Contribution to Provident Fund	3,600	Sales	11,10,000
		Creditors	1,80,000
Office Expenses	48,000	Bills Payable	12,000
Salary	36,000	Profit & Loss Statement – Surplus (1-4-2019)	48,000
Audit Fees	15,000		
Director's Fees	90,000	Public Deposits	36,000
Interest on Debentures	6,000	Sundry Incomes	5,400
Preliminary Expenses	9,000	Bad Debt Reserve	4,800
Advertisement Expenses	9,600		
Income-tax paid in advance	30,000		
Debtors	3,00,000		
Bills Receivables	18,000		
Stock (1-4-2019)	30,000		
Goodwill	84,000		
	27,00,000		**27,00,000**

geniusguruji.in

After considering the following informations, prepare Final Accounts as per Schedule – III of Company Act, 2013.

(1) Closing stock is valued at ₹ 39,000.

(2) Make provision for taxation at ₹ 84,000.

(3) Provide 10% Bad Debts and 5% Bad Debt Reserve on debtors.

(4) Provide depreciation at 10% on Land and Building and 5% on other tangible fixed assets.

(5) Write off preliminary expenses.

(6) ₹ 10,000 is required to be transferred to General Reserve from current year's profit.

Section – II

5. Choose the correct option : (any **five**) **10**

(1) In Piecemeal distribution of cash, the credit balance of Profit and Loss Account is

(a) deducted from Partner's Capital A/c.

(b) added to Partner's Capital A/c.

(c) should not be distributed

(d) deducted from cash

(2) In piecemeal distribution of cash, an amount of ₹ 15,000 was kept aside for the dissolution expenses, but the actual amount of expenses comes to ₹ 20,000, then

(a) ₹ 20,000 deducted from cash

(b) ₹ 20,000 deducted from first instalment

(c) ₹ 15,000 deducted from first instalment and ₹ 5,000 will be added back to the last instalment.

(d) ₹ 15,000 deducted from first instalment and ₹ 5,000 will be deducted from last instalment.

(3) Minimum amount required to call on application is ________ as per Companies Act.

(a) ₹ 1 (b) 5% of face value

(c) ₹ 10 (d) Amount decided by the company

geniusguruji.in

(4) When shares are forfeited, then the amount called up on forfeited shares is debited to

(a) Share Capital A/c. (b) Share Call A/c.

(c) Capital Reserve A/c. (d) Share Forfeited A/c.

(5) The date of purchase of business 1-4-2020, date of incorporation 1-8-2020. The date of year ending 31-12-2020. The interest of ₹ 7,200 on purchase price is paid on 31-12-2020. The interest for pre and post incorporation periods will be

(a) ₹ 3,200 and ₹ 4,000

(b) ₹ 4,000 and ₹ 3,200

(c) Post incorporation ₹ 7,200

(d) Pre incorporation ₹ 7,200

(6) Director's fees in profit prior to incorporation is to be allocated in the ratio of

(a) Time (b) Sales

(c) Only post incorporation (d) None of the above

(7) When dissolution expenses of the vendor company is paid by the purchasing company, __________ account is debited in the books of purchasing company.

(a) Dissolution Expenses (b) Goodwill

(c) Capital Reserve (d) Vendor Firm

(8) Parva Ltd. has taken over Purvi Brothers, sundry assets at ₹ 10,00,000 and the value of goodwill at ₹ 1,00,000, other sundry liabilities at ₹ 8,00,000. Then the purchase price of the business will be

(a) ₹ 2,00,000 (b) ₹ 2,50,000

(c) ₹ 3,50,000 (d) ₹ 3,00,000

(9) Securities Premium Account is shown in the Balance Sheet under the head of

(a) Share Capital A/c. (b) Reserve and Surplus

(c) Current Liabilities (d) Non-Current Liabilities

(10) 1,00,000 equity shares of ₹ 10 each, ₹ 8 paid up on which 10% is the interim dividend declared, then the amount of dividend will be

(a) ₹ 40,000 (b) ₹ 80,000

(c) ₹ 1,00,000 (d) ₹ 50,000

geniusguruji.in