

DP-104

December-2022

B.Com., Sem.-I

CE-101 (A) : Financial Accounting – I

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. P, Q અને R 2 : 2 : 1 ના પ્રમાણમાં નફો કે નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તા. 31મી માર્ચ, 2022ના રોજનું તેઓનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું :

પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
મૂડી ખાતા :		મકાન	80,000
P : 60,000		દેવાદારો	40,000
Q : 30,000		સ્ટોક	25,000
R : <u>20,000</u>	1,10,000	મશીનરી	30,000
નફા-નુકસાન ખાતું	20,000	રોકડ	25,000
બેંક લોન (તારણવાળી)	20,000		
લેણદારો	50,000		
	2,00,000		2,00,000

મિલકતો નીચે મુજબ હપ્તાથી કમસર વેચવામાં આવી :

	₹
પ્રથમ હપ્તો	45,000
બીજો હપ્તો	40,000
ત્રીજો હપ્તો	40,000
છેલ્લો હપ્તો	29,000

વિસર્જન ખર્ચ અનામત પેટે ₹ 8,000 રાખેલ, ખરેખર ખર્ચ ₹ 4,000 થયો. “મૂડી વધારાની પદ્ધતિ” મુજબ ભાગીદારો વચ્ચે રોકડની હપ્તે હપ્તે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો. 14

અથવા

ટૂંકનોંધ લખો. રોકડની હપ્તે હપ્તે વહેંચણી માટેની (i) મૂડી વધારાની રીત (ii) મહત્તમ નુકસાનની પદ્ધતિ 14

2. માર્મિક લિમિટેડે ₹ 100 નો એક એવા 10,000 ઇક્વિટી શેર મૂળ કિંમતે બહાર પાડ્યા. કંપનીને 20,000 ઇક્વિટી શેર અરજીઓ મળી છે :
શેરદીઠ નીચે પ્રમાણે રકમ મંગાવવામાં આવી છે.

અરજી સાથે	₹ 20
મંજૂરી સાથે	₹ 30
પ્રથમ હપ્તા સાથે	₹ 25
છેદ્દા હપ્તા સાથે	₹ 25

શેરની ફાળવણી નીચે પ્રમાણે કરવામાં આવી :

- (1) 6000 શેર માટેના અરજદારોની અરજી નામંજૂર કરી.
- (2) 2000 શેર માટેના અરજદારોના પૂરેપૂરા શેર મંજૂર કર્યા.
- (3) બાકીની શેર અરજીઓની પ્રમાણસર ફાળવણી કરી.

માયા કે જેને 200 શેર પ્રમાણસર ધોરણે મંજૂર કરવામાં આવ્યા હતા તે મંજૂરી અને પ્રથમ હપ્તાની રકમ ભરવામાં નિષ્ફળ થઈ. પરિણામે પ્રથમ હપ્તો મંગાવ્યા બાદ તેના શેર જપ્ત કર્યા અને શેરદીઠ ₹ 70 લેખે પૂરા ભરપાઈ થયેલા તરીકે ફરી વેચ્યા. ત્યાર બાદ છેદ્દા હપ્તાની રકમ મંગાવવામાં આવી જે પૂરેપૂરી મળી ગઈ. માર્મિક લિમિ. ના ચોપડામાં ઉપરના વ્યવહારો અંગે આમનોંધો લખો.

14

અથવા

- (A) નોંધણી પહેલાનો અને નોંધણી પછીનો નફો કે નુકસાન શા માટે અલગ શોધવામાં આવે છે ? સમજાવો. 7
- (B) નોંધણી પહેલાનો અને નોંધણી પછીનો નફો કે નુકસાન શોધતી વખતે નીચે મુજબના ખર્ચાઓ કયા પ્રમાણમાં વહેંચવામાં આવે છે ? 7

- (1) જાવકમાલ ગાડાભાડુ
- (2) આપેલ વટાવ
- (3) ઓડિટ ફી
- (4) પ્રાથમિક ખર્ચા
- (5) ડાયરેક્ટર ફી
- (6) સામાન્ય ખર્ચા
- (7) સેલ્સમેનનું કમિશન

3. મેસર્સ R અને K નો ધંધો ખરીદવા માટે 1લી જાન્યુઆરી 2023ના રોજ માહીર લિ. ₹ 10 નો એક એવા 30,000 ઇક્વિટી શેરમાં વહેંચાયેલી ₹ 3,00,000 ની સત્તાવાર મૂડીથી સ્થાપવામાં આવી. 31 ડિસેમ્બર, 2022ના રોજ મેસર્સ R અને K નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું :

14

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
મૂડી R : 1,80,000		જમીન અને મકાન	1,44,000
K : 1,32,000	3,12,000	સાચા અને યંત્રો	60,000
5% ની ગીરો લોન	9,000	સ્ટોક	72,000
લેણદારો	66,000	દેવાદારો	69,600
દેવીહૂંડી	21,000	લેણીહૂંડી	19,200
		રોકાણ	14,400
		બેંક સિલક	28,800
	4,08,000		4,08,000

નીચેની શરતોએ ધંધો ખરીદવામાં આવ્યો :

- (1) જમીન અને મકાન તથા સ્ટોક અનુક્રમે ₹ 1,50,000 તથા ₹ 60,000ની કિંમતે લેવા. જ્યારે બાકીની મિલકતો ચોપડે દશવિલ કિંમતે લેવી.
 - (2) પેઢીની પાઘડીની કિંમત ₹ 30,000 આંકવી.
 - (3) પેઢીએ 5% ગીરો લોન ચૂકવવી અને કંપનીએ બીજી જવાબદારીઓ લઈ લેવી.
 - (4) પેઢીને ખરીદ કિંમત પેટે ₹ 10નો એક એવા પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલા 15000 ઇક્વિટી શેર 20% પ્રીમિયમથી, ₹ 1,50,000ની કિંમતના ડિબેન્ટ્સ અને બાકીની રોકડ આપવી.
 - (5) કંપનીએ બાકીના ઇક્વિટી શેર જાહેર જનતા માટે 20%ના પ્રીમિયમે બહાર પાડ્યા. બધા જ શેર ભરપાઈ થયા અને પૂરેપૂરી રકમ મળી ગઈ.
- માહીર લિમિટેડના ચોપડે ઉપરના વ્યવહારો અંગે આમનોંધ લાખો.

અથવા

ટૂંકનોંધ લખો :

- (A) ધંધો વેચનારનું ઉપલક ખાતું 7
 - (B) અવેજ પદ્ધતિ અને ચોખ્ખી મિલકત પદ્ધતિ 7
4. (A) નીચે દશવિલ માહિતી પરથી કંપની ધારા 2013 પ્રમાણે હિસાબી નોંધો : (i) વેપારી દેવા, (ii) અન્ય ચાલુ દેવાં તૈયાર કરો : 7
- | | ₹ |
|-----------------------------------------|----------|
| 1. કરવેરાની જોગવાઈ | 1,50,000 |
| 2. બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ | 30,000 |
| 3. પરચૂરણ લેણદારો | 80,000 |
| 4. ખર્ચા ચૂકવવાના બાકી | 10,000 |
| 5. દેવીહૂંડીઓ | 30,000 |
| 6. નહિ ચૂકવાયેલ ડિવિડન્ડ | 10,000 |
| 7. ઉછીનાં નાણાં પર ચૂકવવાનું બાકી વ્યાજ | 35,000 |
- (B) 2013ના કંપની ધારા મુજબ કાલ્પનિક આંકડાઓ સાથેનું નફા-નુકસાનનું પત્રક બનાવો. 7
- અથવા
- (A) કંપની ધારા 2013 મુજબનું કાલ્પનિક આંકડાઓ સાથેનું કંપનીનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો. 10
- (B) કંપનીના વાર્ષિક હિસાબોમાં 'સંભવિત જવાબદારીઓ અને કમિટમેન્ટ' ના શીર્ષક હેઠળ બતાવવામાં આવતી ચાર વિગતો આપો. 4
5. આપેલ વિકલ્પોમાંથી સાચો વિકલ્પ પસંદ કરી પ્રશ્નોના જવાબ આપો : (કોઈપણ સાત) 14
- (1) રોકડની હપ્તે હપ્તે વહેંચણીમાં જો હપ્તાની રકમ બે ભાગીદારોની લોન ચૂકવવા માટે પૂરતી ન હોય તો આ રકમ લોન પેટે ભાગીદારો વચ્ચે _____ માં વહેંચાશે.
- (A) લોનના પ્રમાણ (B) મૂડીના પ્રમાણ
(C) નફા-નુકસાનના પ્રમાણ (D) આમાંથી એકપણ નહિ

- (2) રોકડ તે હપ્તે વહેંચણીમાં નફા નુકસાન ખાતાની ઉધાર બાકી _____.
- (A) ભાગીદારોની મૂડીમાંથી બાદ થશે. (B) ભાગીદારોની મૂડીમાં ઉમેરાશે.
(C) વહેંચણી થશે નહિ. (D) હપ્તામાંથી બાદ થશે.
- (3) ₹ 500ના એક ઈક્વિટી શેર માટે શેર અરજી સાથે ઓછામાં ઓછી મંગાવવાની રકમ _____ ગણાય.
- (A) ₹ 50 (B) ₹ 25
(C) ₹ 100 (D) ₹ 10
- (4) _____ શેરોનો બહાર પાડેલી અને ભરપાઈ થયેલી શેરમૂડીમાં સમાવેશ થાય છે.
- (A) પુનઃ ખરીદેલ (B) સ્વેટ ઈક્વિટી
(C) સંભવિત (D) આમાંથી એકપણ નહિ
- (5) નોંધણી પહેલાનો નફો _____ ખાતે લઈ જવામાં આવે છે.
- (A) પાઘડી (B) સામાન્ય અનામત
(C) મૂડી અનામત (D) અનામત ભંડોળ
- (6) નોંધણી પહેલાનો નફો _____ ગણાય.
- (A) મૂડી આવક (B) મહેસૂલી આવક
(C) મૂડી નફો (D) મહેસૂલી નફો
- (7) જો દરેક પ્રકારનો પૂરો અવેજ આપવામાં આવેલ ન હોય તો ખરીદ કિંમત _____ પદ્ધતિએ શોધવામાં આવે છે.
- (A) ચોખ્ખી મિલકત (B) અવેજ
(C) મૂલ્યાંકન (D) આમાંથી એકપણ નહિ
- (8) જૂની ધાલખાધ વસૂલ થાય ત્યારે તે _____ ખાતે જમા થશે.
- (A) ધંધો વેચનારના ઉપલક (B) ધાલખાધ
(C) ધંધો વેચનારના દેવાદાર (D) આમાંથી એકપણ નહિ
- (9) જામીનગીરી પ્રીમિયમ ખાતું પાકા સરવૈયામાં _____ ના મથાળા હેઠળ દર્શાવાશે.
- (A) શેરમૂડી (B) ચાલુ જવાબદારીઓ
(C) સ્થિર મિલકતો (D) અનામત અને વધારો
- (10) ડિવિડન્ડ સામાન્ય રીતે _____ શેરમૂડી પર ચૂકવવામાં આવે છે.
- (A) સત્તાવાર (B) બહાર પાડેલ
(C) અનામત (D) વસૂલ આવેલ

DP-104

December-2022

B.Com., Sem.-I

CE-101 (A) : Financial Accounting – I

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. P, Q and R are partners sharing Profit or Loss in proportion of 2 : 2 : 1. Their Balance Sheet as on 31st March, 2022 was as under :

Balance Sheet

Liabilities	₹	Assets	₹
Capital Accounts :		Building	80,000
P : 60,000		Debtors	40,000
Q : 30,000		Stock	25,000
R : <u>20,000</u>	1,10,000	Machinery	30,000
Profit & Loss A/c.	20,000	Cash	25,000
Bank Loan (secured)	20,000		
Creditors	50,000		
	2,00,000		2,00,000

Assets were sold gradually by the following instalments :

	₹
First Instalment	45,000
Second Instalment	40,000
Third Instalment	40,000
Fourth Instalment	29,000

The amount of ₹ 8,000 were kept as realisation expenses reserve. Actual expenses amounted to ₹ 4,000.

Prepare a statement of piece meal distribution of cash among partners as per "Surplus Capital Method".

14

OR

Write short note on (i) 'Surplus Capital Method' and (ii) 'Maximum Loss Method' for piece meal distribution of cash.

14

2. Marmik Ltd. issued 10,000 equity shares of ₹ 100 each at par. Applications were received for 20,000 equity shares. Amount payable per share was as under :

On Application	₹ 20
On Allotment	₹ 30
On First call	₹ 25
On Final call	₹ 25

Shares were to be allotted as under :

- (1) To refuse applicants for 6000 shares.
- (2) To give full allotment to applicants for 2000 shares.
- (3) To allot the remaining shares pro-rata among remaining shares.

Maya who was allotted 200 shares pro-rata failed to pay the money due on allotment and first call, so her shares were forfeited after first call and all the shares were re-issued at ₹ 70 per share as fully paid. Then the final call was made which was fully paid.

Pass necessary Journal Entries in the books of Marmik Ltd.

14

OR

- (A) Explain why profit or loss prior to and post incorporation period is calculated separately. 7
- (B) In which ratio following expenses are allocated while calculating profit or loss prior to and post incorporation period ? 7
 - (1) Carriage outward
 - (2) Discount allowed
 - (3) Audit Fee
 - (4) Preliminary Expenses
 - (5) Director's Fees
 - (6) General Expenses
 - (7) Salesmen's Commission

3. Maahir Ltd. was formed on 1st January 2023 with an authorised capital of ₹ 3,00,000 divided into 30,000 equity shares of ₹ 10 each to acquire the business of M/s R and K. The Balance Sheet of the firm as on 31st December, 2022 was as under :

14

Liabilities		₹	Assets		₹
Capital	R : 1,80,000	3,12,000	Land & Building		1,44,000
	K : <u>1,32,000</u>		Plant & Machinery		60,000
5% Mortgage Loan		9,000	Stock		72,000
Creditors		66,000	Debtors		69,600
Bills Payable		21,000	Bills Receivable		19,200
			Investments		14,400
			Bank Balance		28,800
		4,08,000			4,08,000

The terms of purchase were as follows :

- (1) Land and Building and Stock were taken over at ₹ 1,50,000 and ₹ 60,000 respectively and the remaining assets were taken at book value.
- (2) The goodwill of the firm is to be valued at ₹ 30,000.
- (3) The firm is to discharge 5% Mortgage Loan and the remaining liabilities to be taken over by the company.
- (4) The purchase price was to be satisfied by issue of 15000 equity shares of ₹ 10 each fully paid at a premium of 20%, debentures of ₹ 1,50,000 and the balance in cash.
- (5) The balance of equity shares was issued to the public at a premium of 20% which were fully subscribed. The amount due is received in full. Give Journal entries in the books of the Maahir Ltd.

OR

Write short note on :

- (A) Vendor's suspense Account. 7
 - (B) Consideration Method and Net Assets Method. 7
4. (A) From the following information, prepare note to accounts (i) Trade payables, (ii) Other current liabilities according to companies Act, 2013 : 7
- | | ₹ |
|---------------------------------------|----------|
| 1. Provision for Taxation | 1,50,000 |
| 2. Bank Overdraft | 30,000 |
| 3. Sundry Creditors | 80,000 |
| 4. Outstanding expenses | 10,000 |
| 5. Bills payable | 30,000 |
| 6. Unpaid dividend | 10,000 |
| 7. Outstanding interest on borrowings | 35,000 |
- (B) Prepare Profit & Loss statement with imaginary figures as per Companies Act, 2013. 7
- OR**
- (A) Prepare a Balance Sheet of a company in accordance with Companies Act, 2013 with imaginary figures. 10
 - (B) Give four items shown under the head 'Contingent Liabilities and commitments' in annual accounts of company. 4
5. Select correct option from the given options and answer the following questions : (any seven) 14
- (1) If the instalment is not sufficient to repay two partner's loan in piece meal distribution of cash, then the cash will be distributed between the partners in _____.
- | | |
|--------------------------|-------------------|
| (A) Loan Ratio | (B) Capital Ratio |
| (C) Profit Sharing Ratio | (D) None of these |

- (2) In piece meal distribution of cash, the Debit balance of Profit & Loss Account is _____.
- (A) deducted from partner's Capital A/c.
 (B) added in Partner's Capital A/c.
 (C) should not be distributed.
 (D) deducted from instalment.
- (3) On equity shares of ₹ 500 each the minimum application money per share should be _____.
- (A) ₹ 50 (B) ₹ 25
 (C) ₹ 100 (D) ₹ 10
- (4) _____ shares are included in the issued and paid up share capital.
- (A) Buy-back (B) Sweat equity
 (C) Potential (D) None of these
- (5) Profit prior to incorporation is transferred to _____ Account.
- (A) Goodwill (B) General Reserve
 (C) Capital Reserve (D) Reserve Fund
- (6) Profit of pre-incorporation period is called _____.
- (A) Capital Income (B) Revenue Income
 (C) Capital Profit (D) Revenue Profit
- (7) If each type of full consideration is not given, then purchase price is found out by _____ method.
- (A) Net Assets (B) Consideration
 (C) Evaluation (D) None of these
- (8) When old Bad debts are recovered, it is credited to _____ A/c.
- (A) Vendor's suspense (B) Bad debt
 (C) Vendor's Debtor's (D) None of these
- (9) Securities Premium A/c is shown in the balance sheet under the head of _____.
- (A) Share Capital (B) Current Liabilities
 (C) Fixed Assets (D) Reserve & Surplus
- (10) Dividends are usually paid on _____ capital.
- (A) Authorised (B) Issued
 (C) Reserve (D) Paid-up