

B.Com. Semester - 6 (CBCS) Examination**Oct/Nov -2020****ACCOUNTING -6 (ELECTIVE)****Time: 2:00 Hours****Marks: 56****Instructions:**

1. Figures to the right indicate marks.
2. There are four questions in the question paper.
3. Write any one from Que.1 and Que.2
4. Que. 3 & 4 is Compulsory.

પ્રશ્ન-1 રાજકોટના મેસર્સ પારસ ઇલેક્ટ્રિકલ્સની રીબડામાં એક શાખા છે. મુખ્ય ઓફિસ શાખાને મૂળકિંમતે માલ (20) મોકલે છે. શાખા રોકડ તેમજ ઉધાર વેચાણ કરે છે. મુખ્ય ઓફિસ શાખાના પરચુરણ ખર્ચ સિવાયના બધા જ ખર્ચા ચૂકવે છે અને શાખા પાસેથી બધી રોકડ મેળવે છે.

શાખાની નીચે આપેલી માહિતી પરથી તા.31-03-2019 ના પૂરા થતા વર્ષનું શાખાનું ખાતુ તેમજ શાખાનું વેપાર ખાતુ અને નફા નુકસાન ખાતુ તૈયાર કરો:

	રૂ.
સ્ટોક (1-4-18)	15,000
સ્ટોક (31-3-19)	20,000
દેવાદારો (31-3-19)	30,000
ફર્નિચર (31-3-19)	13,500
પેટા રોકડ (31-3-19)	500
શાખાને મોકલેલ માલ	1,20,000
શાખાને મોકલેલ પેટા રોકડ	2,000
રોકડ વેચાણ (કુલ વેચાણના 40%)	81,600
શાખાના પરચુરણ ખર્ચ	2,500
દેવાદારો પાસેથી મળેલ રોકડ	1,12,400
દેવાદારો એ પરત કરેલ માલ	4,000
શાખાએ પરત કરેલ માલ	5,000
દેવાદારોને આપેલ વટાવ	2,000
માંડી વાળેલ ઘાલખાત	4,000

શાખા વતિ મુખ્ય ઓફિસે ચુકવેલ ખર્ચ: પગાર-મજૂરી રૂ.15,000; ભાડુ-વેરા રૂ.10,000; અન્ય ખર્ચા રૂ.5,000. ફર્નિચર પર 10% લેખે ઘસારો ગણેલ છે.

અથવા

પ્રશ્ન-1 સુરતની એન બ્રધર્સની ભરૂચમાં એક શાખા છે. મુખ્ય ઓફિસ શાખાને મૂળકિંમત પર 25% નફો ચડાવીને ભરતીયા કિંમતે માલ મોકલે છે. શાખા રોકડ તેમજ ઉધાર વેચાણ કરે છે. શાખાના તમામ ખર્ચાઓ મુખ્ય ઓફિસેથી ચૂકવાય છે. શાખા મળેલ રોકડ રોજ મુખ્ય ઓફિસના બેંક ખાતામાં જમા કરાવે છે. નીચે દર્શાવેલી માહિતી પરથી મુખ્ય ઓફિસના ચોપડામાં તા. 31-3-2019ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું શાખા ખાતું, શાખાનું વેપાર ખાતું અને નફા - નુકસાન ખાતું તૈયાર કરો:

(અ)

વિગત	1-4-2018(રૂ.)	31-3-2019(રૂ.)
સ્ટોક (ભ.કિં)	40,000	50,000
દેવાદારો	18,000	22,000
પેટા રોકડ	1,500	2,000
ફર્નિચર	20,000	?
અગાઉથી ચૂકવેલ વીમો	750	250
બાકી પગાર	500	?

(બ) વર્ષ દરમિયાનનાં વ્યવહારો:

- 1) શાખાને મોકલેલ માલ (ભ.કિં.) રૂ. 3,00,000
- 2) કુલ વેચાણ (25% ઉધાર વેચાણ) રૂ. 4,40,000
- 3) શાખાના દેવાદારોએ બારોબાર મુખ્ય ઓફિસને મોકલેલ રોકડ રૂ.10,000
- 4) દેવાદારોને આપેલ વટાવ રૂ.500.
- 5) ધાલખાત પરત રૂ.500
- 6) મુખ્ય ઓફિસે ચૂકવેલ ખર્ચા: ભાડું રૂ.4,500; પગાર (31-1-2019 સુધી) રૂ. 8,500; વીમો રૂ.2,500; પેટા રોકડ રૂ.2,000.
- 7) શાખાએ પરત કરેલ માલ (ભ.કિં.) રૂ.25,000.
- 8) દેવાદારોએ પરત કરેલ માલ રૂ.10,000.
- 9) આગથી બળી ગયેલ માલ (ભ.કિં.) રૂ. 2,500. (વીમા કંપનીએ 75%નો દાવો મંજૂર કર્યો)
- 10) 1લી ઓક્ટોબર 2018ના રોજ ફર્નિચરનું વેચાણ રૂ.5,200. (વેચેલ ફર્નિચરની તા.1-4-2018ના રોજ ચોપડે કિંમત રૂ.6,000)
- 11) ફર્નિચર પર વાર્ષિક 10% લેખે ઘસારો કાપવામાં આવે છે.

પ્રશ્ન-2 ગુજરાત ઇલેક્ટ્રિક કંપનીનું તા.31-3-2019ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

(20)

વિગત	ઉધાર રૂ.	જમા રૂ.
ઈક્વિટી શેર મૂડી દરેક રૂ.10નો	-	18,00,000
10% ના ડિબેન્ચર્સ	-	5,00,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	-	1,95,000
10%ના રોકાણો	3,80,000	-
જમીન અને મકાન	6,00,000	-
યંત્રો	10,00,000	-
મેઈન્સ	5,00,000	-
ટ્રાન્સફોર્મર્સ	2,10,000	-
ફર્નિચર	1,10,000	-
સંગ્રાહકો	40,000	-
દેવાદારો અને લેણદારો	2,80,000	2,90,000
જુના ભંગારનું વેચાણ	-	5,000
વીજળીનું વેચાણ	-	7,00,000
આકસ્મિક અનામત	-	1,60,000
સિકિંગ ફંડ અને સિકિંગ ફંડના રોકાણો	50,000	50,000

મીટરનું ભાડું	-	80,000
રોકાણોનું વ્યાજ	-	38,000
વહીવટી ખર્ચા	1,25,000	-
સ્થાપના ખર્ચ	30,000	-
સમારકામ અનામત	-	60,000
વીજળી ઉત્પાદન ખર્ચ	1,65,000	-
વીજળી વિતરણ ખર્ચ	40,000	-
ભાડું અને વેરા	45,000	-
હાથ પર સ્ટોર્સ	1,40,000	-
કાનૂની ખર્ચા	10,000	-
ડિબેન્યર્સનું વ્યાજ	25,000	-
હાથ પર રોકડ	2,05,000	-
વચગાળાનું ડિવિડન્ડ	95,000	-
સમારકામ ખર્ચ	10,000	-
શેર ફેરબદલી ફી	-	5,000
નફા - નુકસાન ખાતુ (1-4-2018)	-	1,77,000
	40,60,000	40,60,000

વધારાની વિગતો:

- (1) કંપનીએ વર્ષ દરમિયાન ચૂકવેલ મૂડીખર્ચ: મેઈન્સ રૂ.50,000; જમીન - મકાન રૂ. 1,00,000; યંત્રો રૂ. 2,00,000; ફર્નિચર રૂ.20,000.
- (2) કંપનીએ વર્ષ દરમિયાન 20,000 ઇક્વિટી શેર 10% પ્રીમિયમથી બહાર પાડ્યા છે.
- (3) આકસ્મિક અનામત ખાતે રૂ.50,000 લઈ જવાના છે.
- (4) શરૂઆતની બાકી ઉપર ઘસારો આ મુજબ ગણવો: મેઈન્સ 5%, યંત્રો અને ફર્નિચર 10%, જમીન અને મકાન 2%.
- (5) સિંકિંગ ફંડ ખાતે રૂ. 10,000 લઈ જવાના છે.

ઉપરની વીગતો પરથી કંપની ધારે 2013 જોગવાય મુજબ નફા - નુકસાન પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-2 ઉપરના પ્રશ્ન (2) પરથી કંપની ધારે 2013 જોગવાય મુજબ પાકુ સરવૈયું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-3 (અ) નિચેની વિગતો પરથી કંપનીના ચોપડે આમનોંધ પસાર કરો:

(12)

- (1) રૂ.10નો એક એવા 10,000 ઇક્વિટી શેરનું રૂ. 1નો એક એવા 1,00,000 શેરમાં રૂપાંતર કરવામાં આવ્યું.
- (2) રૂ.100 નો એક એવા 1,000 ઇક્વિટી શેરના બદલામાં દરેક શેરના રૂ.100 લેખે ઇક્વિટી સ્ટોક આપ્યો.
- (3) રૂ.10 નો એક એવા 10 ઇક્વિટી શેરના બદલામાં રૂ.105નો ઇક્વિટી સ્ટોક આપ્યો.
- (4) રૂ.10નો પૂર્ણ ભરપાઈ એક એવા 10 ઇક્વિટી શેરના બદલામાં રૂ.95નો ઇક્વિટી સ્ટોક આપ્યો.
- (5) એક કંપનીએ બહાર પાડેલ 4,000 ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ.100ના બદલામાં શેરદીઠ 7 ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ.10 અને 3 પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ.10માં રૂપાંતર

(બ) ડિજિપિ કંપની લિ.ના પાકા સરવૈયામાં નીચે મુજબની વિગતો છે:

(06)

	રૂ.
ભરપાઈ ઈક્વિટી શેર મુડી: રૂ.10નો એક, રૂ. 8 ભરપાઈ	2,00,000
સામાન્ય અનામત	2,00,000
નફા - નુકસાન ખાતુ (જમા)	1,00,000

કંપનીએ નક્કી કર્યું:

(1) અપૂર્ણ ભરપાઈ શેરને પૂર્ણ ભરપાઈ કરવા.

(2) દરેક 5 ઈક્વિટી શેરના બદલામાં 1 ઈક્વિટી શેર બોનસ તરીકે રૂ.10નો 25% પ્રિમિયમે આપવા.

ઉપરની વિગતો પરથી આમનોંધ પસાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-3 એક કંપનીનું તા.31-03-2019 ના રોજનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ છે:

(18)

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ.10 પૂર્ણ ભરપાઈ	20,00,000	કાયમી મિલકતો	15,00,000
સામાન્ય અનામત	10,00,000	દેવાદારો	5,00,000
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	5,00,000	સ્ટોક	12,00,000
નફા નુકસાન ખાતુ	2,00,000	બેંક	10,00,000
લેણદારો	5,00,000		
	42,00,000		42,00,000

કંપની પોતાના 60,000 ઈક્વિટી શેર બાયબેક કરવા માગે છે. તે હેતુ માટે તે રૂ.10નો એક એવા 10% ના 20,000 રીડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેર બહાર પાડે છે, જે પૂરેપૂરા ભરપાઈ થઈ જાય છે. કંપની રૂ.14 ના ભાવે ઈક્વિટી શેર બાયબેક કરે છે.

જરૂરી આમનોંધ આપો અને બાયબેક પછીનું પાકું સરવૈયું બનાવો.

પ્રશ્ન-4 એકે લિમિટેડની નીચેની માહિતી પરથી હિસાબી ધોરણ 20 મુજબ મૂળભૂત શેરદીઠ કમાણી ગણો:

(18)

તારીખ	વિગત	શેરની સંખ્યા
1-4-2018	વર્ષની શરૂઆતમાં બાકી ઈક્વિટી શેરની સંખ્યા (દરેક રૂ.100નો પુરો ભરપાઈ)	12,000
1-6-2018	રોકડ સામે બહાર પાડેલ ઈક્વિટી શેર (દરેક રૂ.100, શેરદીઠ રૂ.60 ભરપાઈ)	10,000
1-7-2018	પરત ખરીદેલા (બાય-બેક) ઈક્વિટી શેર (પુરા ભરપાઈ)	3,000
1-11-2018	રોકડ સામે બહાર પાડેલ ઈક્વિટી શેર (દરેક રૂ.100નો પુરો ભરપાઈ)	5,000

તા.31-03-2019 ના રોજ પુરા થતા વર્ષનો કરવેરા પહેલાનો નફો રૂ.15,00,000. 10% પ્રેફરન્સ શેર મૂડી રૂ. 40,00,000. આવકવેરાનો દર 35%. કોર્પોરેટ ડિવિડન્ડ ટેક્સ 15%.

અથવા

પ્રશ્ન-4 એજી લિમિટેડની નીચેની માહિતી પરથી હિસાબી ધોરણ 20 મુજબ મૂળભૂત શેર દીઠ કમાણી અને સુધારેલ શેર દીઠ કમાણી ગણો:

વર્ષ 2017-18 માટેનો ચોખ્ખો નફો રૂ.11,40,000

વર્ષ 2018-19 માટેનો ચોખ્ખો નફો રૂ.22,50,000

31 માર્ચ 2017 ના રોજ બાકી શેરની સંખ્યા 5,00,000

1લી એપ્રિલ 2018 ના રોજ બહાર પાડેલ બોનસ શેર: દરેક એક ઈક્વિટી શેરના બદલામાં એક બોનસ શેર.

ENGLISH VERSION

Que-1 M/s Paras Electricals of Rajkot has a branch at Ribda. H.O. sends goods to Ribda Branch at cost price. Branch sells the goods on cash and on credit. The H.O. meets all the expenses except petty expenses of branch and collects cash from the branch daily. (20)

From the following information of the branch for the year ended 31st March, 2019 Prepare Branch Account and Branch Trading and Profit and Loss Account:

	Rs.
Stock (1-4-18)	15,000
Stock (31-3-19)	20,000
Debtors (31-3-19)	30,000
Furniture (31-3-19)	13,500
Petty Cash (31-3-19)	500
Goods sent to branch	1,20,000
Petty cash sent to branch	2,000
Cash sales (40% of total sales)	81,600
Petty expenses by branch	2,500
Cash received from debtors	1,12,400
Goods returned by debtors	4,000
Goods returned by branch	5,000
Discount allowed to debtors	2,000
Bad debts written off	4,000

Expenses paid by H.O. on behalf of Branch: Salaries and wages Rs. 15,000; Rent and Rates Rs. 10,000; Other Expenses Rs. 5,000. Furniture to be depreciated by 10%

OR

Que-1 N Bros of Surat has a branch in Bharuch. The H.O. send the goods to branch at invoice price by adding 25% profit on cost price. The branch makes both cash & credit sales. All the expenses of branch are paid by H.O. The cash collected by branch is credited in H.O. bank account daily.

After considering the following information, prepare Branch A/c, Br. Trading and Profit & Loss Account for the year ended 31.3.19 in the books of H.O.:

(a)

Particulars	1-4-2018 Rs.	31-3-2019 Rs.
Stock (I.P.)	40,000	50,000
Debtors	18,000	22,000
Petty Cash	1,500	2,000
Furniture	20,000	?
Prepaid insurance	750	250
Unpaid salaries	500	?

(b) Transactions during the year:

- 1) Good sent to Br. At I.P. Rs. 3,00,000
- 2) Total sales (25% credit sales) Rs. 4,40,000
- 3) Cash directly send to H.O. by branch debtors Rs. 10,000
- 4) Discount allowed debtors Rs.500.

- 5) Bed debts recovered Rs.500.
- 6) Expenses paid by H.O.: Rent Rs. 4,500; Salaries (up to 31.1.19) Rs. 8,500; Insurance Rs. 2,500; petty cash Rs. 2,000.
- 7) Goods return by Br. At I.P. Rs. 25,000.
- 8) Goods return by debtors Rs. 10,000.
- 9) Goods destroyed by fire (I.P.) Rs. 2,500 (Insurance Co. accepted a claim of 75%)
- 10) Sales of furniture on 1.10.18 Rs. 5,200 (Book value on 1.4.18 was Rs. 6,000)
- 11) Provide depreciation on furniture at 10%

Que-2 Following are the Trial Balance of Gujarat Electric Company as on 31-3-2019:

(20)

Particulars	Debit Rs.	Credit Rs.
Equity Share Capital of Rs. 10 each	-	18,00,000
10% debentures	-	5,00,000
Security Premium	-	1,95,000
10% Investments	3,80,000	-
Land & Building	6,00,000	-
Machinery	10,00,000	-
Mains	5,00,000	-
Transformers	2,10,000	-
Furniture	1,10,000	-
Accumulators	40,000	-
Debtors and Creditors	2,80,000	2,90,000
Sales of old Scrap	-	5,000
Sales of Electricity	-	7,00,000
Contingency Reserve	-	1,60,000
Sinking Fund & Sinking Fund Investments	50,000	50,000
Meter Rent	-	80,000
Interest on Investments	-	38,000
Administrative expenses	1,25,000	-
Preliminary expenses	30,000	-
Repairing Reserve	-	60,000
Electricity Generation Expenses	1,65,000	-
Electricity Distribution Expenses	40,000	-
Rent & Taxes	45,000	-
Stores in Hand	1,40,000	-
Legal Expenses	10,000	-
Interest on Debentures	25,000	-
Cash in Hand	2,05,000	-
Interim Dividend	95,000	-
Repairing Expenses	10,000	-
Share Transfer Fees	-	5,000
Profit & Loss A/c (1-4-2018)	-	1,77,000
	40,60,000	40,60,000

Additional Information:

- (1) During the year company incurred capital expenditures as: Mains Rs. 50,000 Land & Building Rs. 1,00,000; Machinery Rs. 2,00,000; Furniture Rs. 20,000.
- (2) During the year company was issued 20,000 equity shares at 10% premium.
- (3) Transfer to contingency reserve Rs 50,0000..
- (4) Charge the depreciation on opening balance as: Main 5%, Machinery & Furniture 10% and Land & Building 2%.
- (5) Transfer to Sinking fund Rs. 10,000.

Prepare statement of profit – loss as per Companies Act 2013.

OR

Que-2 From the above question (2) prepare balance sheet as per Companies Act 2013.

Que-3 (A) Pass the Journal Entry from the following details in the books of the Company: (12)

- (1) 10,000 equity shares of Rs. 10 each converted into 1,00,000 equity shares of Rs. 1.
- (2) 1,000 equity share of Rs. 100 each converted each equity share into equity stock of Rs. 100 each.
- (3) A Company converted its 10 equity shares of Rs. 10 each into Stock of Rs.105.
- (4) A Company converted its full paid 10 equity share of Rs. 10 into Stock Rs.95.
- (5) A Company issued 4,000 equity shares of Rs. 100 each decided to convert it's each equity share into 7 equity shares of Rs. 10 each and 3 Preference share of Rs. 10 each.

(B) The DGP Co. Ltd has the following particulars in its Balance Sheet: (06)

	Rs.
Paid up Equity Share Capital : Share of Rs 10 Each, Rs 8 paid up	2,00,000
General Reserve	2,00,000
Profit & Loss A/c (Credit)	1,00,000

The company decided:

- (1) To convert partly paid equity shares in to fully paid shares.
- (2) To issue bonus shares at Rs 10 each at a premium of 25% on the basis of one equity shares for every five equity shares held.

From the above details pass the journal entries.

OR

Que-3 The balance sheet of a company on 31-03-2019 as under: (18)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity share of Rs. 10 each	20,00,000	Fixed Assets	15,00,000
General Reserve	10,00,000	Debtors	5,00,000
Security Premium	5,00,000	Stock	12,00,000
Profit & Loss A/c	2,00,000	Bank	10,00,000
Creditors	5,00,000		
	42,00,000		42,00,000

Company decides to buy – back its 60,000 equity shares. For this purpose 20,000 10% redeemable preference share of Rs. 10 each has been issued. Which were fully paid up. Company buyback equity share at the rate Rs. 14.

From the above details pass the journal entries and prepare balance sheet after buy back.

Que-4 From the following information of AK Ltd. Find out basic EPS as per Accounting standard 20: (18)

Date	Particulars	No. of shares
1-4-2018	Opening balance of shares at the beginning of the year (Share of Rs. 100 each fully paid)	12,000
1-6-2018	Issue of shares against cash (Share of Rs. 100 each, Rs 60 paid up)	10,000
1-7-2018	Buy – back equity share (fully paid up)	3,000
1-11-2018	Issue of shares against cash (Share of Rs. 100 each fully paid up)	5,000

Profit before tax for the year ended 31-03-2019 Rs. 15,00,000. 10% Preference share capital Rs. 40,00,000. Rate of Income tax 35%. Corporate dividend tax 15%

OR

Que-4 From the following information of AG Ltd. Find out basic EPS and adjusted EPS as per Accounting Standard 20:

Net profit for the year 2017-18 Rs.11,40,000
 Net profit for the year 2018-19 Rs.22,50,000
 Number of equity shares as on 31-3-2017 5,00,000
 Issue of bonus share as on 1st April 2018: one bonus share for every one share held.
