



JG-16080001060701 Seat No. _____

B. Com. (Sem. VI) (CBCS) Examination

August – 2019

Accounting : Paper - VI

Time : $2\frac{1}{2}$ Hours]

[Total Marks : 70

સૂચના : દરેક પ્રશ્નની જમણી બાજુ ગુણ દર્શાવેલ છે.

- 1 મુંબઈની મંધના એન્ડ કંપનીની પુણેમાં શાખા છે. હેડ ઓફિસ ભરતિયા કિંમતે 20 શાખાને માલ પુરવઠો આપે છે, જે પડતર કિંમત કરતા 33.33% વધુ છે. શાખામાં પ્રાપ્ત થતી તમામ રોકડ દૈનિક હેડ ઓફિસને મોકલે છે. કેડિટ પર માલ વેચવા માટે શાખા અધિકૃત છે. તા. 31-03-2018ના રોજ પૂરા થયેલા વર્ષ માટે શાખાને લગતી વિગતો શામેલ છે.

વિગત	રકમ (રૂ.)
સ્ટોક (તા. 01-04-2017 શાખાના પડતર કિંમતે)	3,000
શાખામાં મોકલવામાં આવેલ માલ (એચ.ઓ.ની પડતર કિંમતે)	16,500
દેવાદારો (તા. 01-04-2017)	375
હેડ ઓફિસને રોકડ મોકલેલ	31,000
ભાડા અને કર	800
ઓફિસ ખર્ચ	1,200
સ્ટોક (તા. 31-03-2018)	2,775
દેવાદારો (તા. 31-03-2018)	400
શાખા દ્વારા માલ પરત (શાખાનાની પડતર કિંમતે)	2,000

શાખા ખાતું, શાખાનું વેપાર ખાતું અને શાખાનું નફા અને નુકસાન ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

- 1 રાજકોટના રાહુલ ટ્રેડર્સ ગોડલમાં સ્વતંત્ર શાખા ધરાવે છે. તા. 30-06-2018ના 20 રોજનું કાર્યું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

વિગત	ઉધાર રકમ (રૂ.)	જમા રકમ (રૂ.)
01-07-2017ના રોજ સ્ટોક	12,500	—
ખરીદી અને વેચાણ	56,000	1,20,000
મુખ્ય કાર્યાલય તફરથી મળેલ માલ	41,000	—
મુખ્ય કાર્યાલયને પરત કરેલ માલ	—	3,500
ખરીદી પરત અને વેચાણ પરત	2,000	1,000
મુખ્ય કાર્યાલયનું ખાતું	—	31,200
દેવાદારો અને લેણદારો	28,000	16,000
રોકડ	18,000	—
પગાર	13,500	—
ભાડું	3,100	—
વળતર	3,700	4,300
જકાત	2,200	—
વિવિધ આવક	—	4,000
	1,80,000	1,80,000

વધારાની માહિતી :

- (1) સ્ટોક તા. 30-06-2018ના રોજ રૂ. 32,000.
- (2) વણચૂકવેલ પગાર રૂ. 1,500.
- (3) તા. 27-06-2018ના રોજ મુખ્ય કાર્યાલય રૂ. 4,000નો માલ મોકલે છે, જે તા. 04-07-2018ના રોજ શાખાને પ્રાપ્ત થયો હતો.
- (4) શાખાએ રૂપિયા 5,000ની રોકડ તા. 28-06-2018ના રોજ મોકલી હતી, જે મુખ્ય કાર્યાલયને તા. 01-07-2018ના રોજ પ્રાપ્ત થઈ હતી.
- (5) મુખ્ય કાર્યાલય ફર્નિચરનું ખાતું રાખે છે, જેના પર રૂ. 1,800 ધસારો માંડવાળ કરવાનો છે.

શાખાના વાર્ષિક ખાતાઓ તૈયાર કરો.

2 તા. 31-3-2018ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું ગુજરાત વીજ પુરવઠા કંપનીનું
કાર્યું સરવૈયું.

20

ઉધાર બાકીઓ	રકમ (રૂ.)	જમા બાકીઓ	રકમ (રૂ.)
રોકાણો	15,00,000	ઈક્વિટી શેર મૂડી (30,000	
મકાન અને જમીન	25,00,000	શેર દરેક રૂ. 100)	30,00,000
ડિબેન્ચર્સ પર વ્યાજ	90,000	શેર પ્રીમિયમ	25,000
ડિબેન્ચર્સ ધારકોના		4 1/2% ડિબેન્ચર્સ	20,00,000
ટ્રસ્ટીઓને વળતર	25,000	રોકાણ અનામત ભંડોળ	89,000
યંત્ર	10,67,000	બાકી ડિબેન્ચર વ્યાજ	15,000
મેન્સ	5,06,000	સરકારી સબસિડી	1,20,000
દેવાદારો	1,67,000	લેણદારો	2,05,000
ફર્નિચર	45,000	ઘસારા ભંડોળ	5,38,000
મીટર-ટ્રાન્સફોર્મર્સ	1,58,000	મીટર દ્વારા વેચાણ	16,08,000
ઘસારો	2,78,000	કરાર દ્વારા વેચાણ	4,46,000
જનરેશન ખર્ચ	9,02,000	મીટર ભાડુ	12,000
વિતરણ ખર્ચ	2,95,000	સમારકામ અને નવીનીકરણ	
વહીવટી ખર્ચ	1,89,000	અનામત	2,80,000
સમારકામ - નવીનીકરણ ખર્ચ	62,000	રોકાણો પર વ્યાજ	60,000
સ્ટોર્સ, કોલસા વગેરેનો		ચોખ્ખી આવક ખાતું	89,000
સ્ટોક	2,79,000		
હાથ પર રોકડ અને			
બેંક બેલેન્સ	4,24,000		
	84,87,000		84,87,000

વધારાની માહિતી :

(1) વર્ષ દરમિયાન વધારાના ખર્ચ :

(અ) જમીન અને મકાનો રૂ. 7,50,000

(બ) મશીનરી રૂ. 2,56,000

(ક) મેન્સ રૂ. 1,20,000

- (2) વધારાના ખર્ચ માટે :
કંપનીએ 2 1/2% પ્રીમિયમથી 10,000 ઈક્વિટી શેર અને રૂ. 5,00,000ની મૂળ કિંમતના ડિબેન્ચર્સ બહાર પાડ્યા.
- (3) દર વર્ષે આવક ખાતા પર રૂ. 80,000ની નિશ્ચિત રકમ ઉધાર કરીને સમારકામ અને નવીનીકરણ અનામત ઉભા કરવામાં આવે છે.
- (4) ચાલુ વર્ષની કરવેરા જવાબદારી માટે રૂ. 2,90,000ને અલગ અનામત તરીકે રાખો.
- (5) રિરેક્ટર્સ ઈક્વિટી શેર પર 5% ડિવિડન્ડની ભલામણ કરી છે.
ઉપરોક્ત માહિતી પરથી, તા. 31-03-2018ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે કંપની ધારા 2013ની જોગવાઈઓ અનુસાર વાર્ષિક ખાતાઓ તૈયાર કરો.

અથવા

2 મીતાલી ઈલેક્ટ્રિસિટી કંપની લિ.ની પુસ્તકોમાંથી 31મી માર્ચ, 2018ના રોજ 20 બાકી બેલેન્સ દોરવામાં આવ્યા હતા.

વિગત	રકમ (રૂ.)	વિગત	રકમ (રૂ.)
જમીન અને મકાન	7,50,000	દેવાદાર	43,905
યંત્ર	3,75,000	લેણદાર	68,355
મીટર	75,000	ફર્નિચર	20,100
મેન્સ	3,16,800	પરચૂરણ ખર્ચ	73,950
શેર મૂડી (90,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10)	9,00,000	ડિવિડન્ડ ચુકવ્યું	36,000
6% ડિબેન્ચર્સ	3,00,000	ચોખ્ખા આવક ખાતાની જમા બાકી (1-4-17)	47,370
ટ્રાન્સફોર્મર્સ	31,500	બેંક બેલેન્સ	29,505
પગાર અને વેતન	62,340	ડિબેન્ચરનું વ્યાજ	9,000
સ્ટોર્સ અને કોલસાનો વપરાશ	44,070	પોસ્ટેજ અને સ્ટેશનરી	12,750
ઘસારા ભંડોળ	1,52,400	વીજળીનું વેચાણ	3,83,400
કરવેરા	26,145	સમારકામ અને નવીનીકરણ માટે રિઝર્વ	47,100
સ્ટોર્સ અને કોલસાના સ્ટોક	37,020		
જાહેર લાઈટિંગની આવક	31,800		
મીટર ભાડું	12,660		

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી, તા. 31-03-2018ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે કંપની ધારા 2013ના જોગવાઈઓ અનુસાર વાર્ષિક ખાતાઓ તૈયાર કરો :

(અ) કાયમી મિલકતની શરૂઆતની બાકી પર 5% લેખે ઘસારાની ગણતરી કરો.

(બ) કંપનીએ વર્ષ દરમિયાન નીચે મુજબ ખર્ચ કર્યા છે.

(i) મકાન રૂ. 73,500

(ii) મશીનરી રૂ. 46,800

(iii) મેન્સ રૂ. 1,07,700 અને

(iv) મીટર રૂ. 18,000

(ક) દર વર્ષે રૂ. 30,000ની નિયત રકમ સમારકામ અને નવીનીકરણ ખાતે અનામત રાખવામાં આવે છે. પરચૂરણ ખર્ચમાં રૂ. 15,375 સમાયેલ છે જે વર્ષ દરમિયાન સમારકામ અને નવીનીકરણ માટે ખર્ચવામાં આવે છે.

3 31મી માર્ચ, 2018ના રોજનું ભારત લિમિટેડનું પાકું - સરવૈયું નીચે મુજબ છે. 15

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
40,000 ઈક્વિટી શેર દરેક		જમીન અને મકાન	20,00,000
રૂ. 100નો રૂ. 80		યંત્રો	10,00,000
ભરપાઈ થયેલ	32,00,000	સ્ટોક	10,00,000
સામાન્ય અનામત	18,00,000	દેવાદારો	10,00,000
નફા અને નુકસાન ખાતું	10,00,000	રોકડ અને સમકક્ષ	30,00,000
10% ડિબેન્ચર્સ	10,00,000		
લેણદાર	5,00,000		
દેવીહૂંડીઓ	5,00,000		
	80,00,000		80,00,000

વધારાની માહિતી :

- (1) કંપનીએ ભરપાઈ થયેલી શેરમૂડી પર રોકડમાં 10% ડિવિડન્ડ ચૂકવવાનું નક્કી કર્યું છે.
- (2) કંપનીએ અંશતઃ ભરપાઈ થયેલ શેર્સને પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલ શેર્સ બનાવવા માટે બોનસ જાહેર કર્યું છે.
- (3) તે પછીના દરેક 4 ઈક્વિટી શેર માટે 1 બોનસ શેર આપવામાં આવે છે.
- (4) ડિબેન્ચર્સ 5% પ્રીમિયમથી ચૂકવ્યા.

ભારત લિમિટેડના ચોપડે આમનોંધ પસાર કરો અને કંપની ધારા 2013ના જોગવાઈઓ અનુસાર પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

3 31મી માર્ચ, 2018ના રોજ શ્રેયાંશી લિમિટેડની બેલેન્સશીટ નીચે મુજબ છે : 15

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
1,25,000 ઈક્વિટી શેર		જમીન અને મકાન	26,50,000
દરેક રૂ. 10નો	12,50,000	યંત્રો	15,00,000
સામાન્ય અનામત	15,00,000	ફર્નિચર	5,00,000
શેર પ્રીમિયમ	2,50,000	ચાલુ રોકાણ	5,00,000
નફા અને નુકસાન ખાતું	1,25,000	સ્ટોક	5,00,000
12% ડિબેન્ચર્સ	18,75,000	વેપારી લેણાં	5,00,000
અસુરક્ષિત લોન	10,00,000	રોકડ અને સમકક્ષ	15,00,000
વેપારી ચુકવણા	5,00,000		
અન્ય ચાલુ જવાબદારીઓ	11,50,000		
	76,50,000		76,50,000

કંપની 1 એપ્રિલ, 2017 ના રોજ રૂ. 10નો એક રૂ. 20ના ભાવે એવા 25,000 ઈક્વિટી શેર ખરીદવા માંગે છે. શેરના બાયબેક માટે ચુકવણી કંપની દ્વારા ઉપલબ્ધ બેંક બેલેન્સમાંથી કરવામાં આવશે. તમારી ગણતરીઓ સાથે ટિપ્પણી કરો, કંપની દ્વારા શેરોની પાછી ખરીદી એ કંપનીઓના કાયદા 2013ના જોગવાઈઓમાં છે. જો હા, કંપની કાયદા 2013ના જોગવાઈઓ અનુસાર શેરના બાયબેક પછીનું પાકું - સરવૈયું અને આમનોંધ પસાર કરો.

4	આર્મા લિમિટેડ વર્ષ 2018-19 માટે નીચેની માહિતી પૂરી પાડે છે.	15
	ઈક્વિટી શેર મૂડી દરેક રૂ. 100નો	રૂ. 40,00,000
	35% કોર્પોરેટ ટેક્સ જોગવાઈ પહેલાંનો નફો	રૂ. 7,00,000

સંભવિત ઈક્વિટી શેર :

- 4,000 ઈક્વિટી શેર, શેર દીઠ રૂ. 90.
- 15% કન્વર્ટિબલ ડિબેન્ચર્સ 1,00,000 પ્રત્યેક રૂ. 100 માં. ડિબેન્ચર ધારકો 4 ડિબેન્ચર્સ સામે 9 ઈક્વિટી શેર મેળવવા માટે હકદાર છે.
- 13% પ્રેફરન્સ શેર 40,000 દરેક રૂ. 100 માં. પ્રેફરન્સ શેર ધારકો 2 પ્રેફરન્સ શેર સામે 3 ઈક્વિટી શેર મેળવવા માટે હકદાર છે. ડિવિડન્ડ ટેક્સ 10% છે.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી બેઝિક EPS અને ડાઈલ્યુટેડ EPSની ગણતરી કરો.

અથવા

4	મયક્ષ લિમિટેડ વર્ષ 2017-18 અને 2018-19 માટેની નીચેની માહિતી પૂરી પાડે છે :	15
---	--	----

ચોખ્ખો નફો : 2017-18 માટે રૂ. 25,00,000 અને 2018-19 માટે રૂ. 40,00,000.

હકકના શેર બહાર પાડતા પહેલાં બાકી શેર્સની સંખ્યા : 12,00,000 શેર

હકકના શેર : ત્રણ બાકી શેર માટે એક નવો શેર

હકકના શેરનો ભાવ : રૂ. 22

અધિકારોનો ઉપયોગ કરવાની છેલ્લી તારીખ : 30-06-2018.

30-06-2018ના રોજ એક ઈક્વિટી શેરની યોગ્ય કિંમત : રૂ. 28.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી બંને વર્ષ માટે મૂળ EPS અને બેઝિક EPSની ગણતરી કરો.

ENGLISH VERSION

Instruction : Figures to the right side indicate marks.

- 1 Mandhana & Co. of Mumbai has a branch in Pune. Head office supplies goods to the branch at an invoice price, being 33.33% above the cost price. Branch remits to Head Office daily all cash received at branch. The branch is authorised to sell goods on credit also. 20

Following particulars relate to branch for the year ended on 31-03-2018.

Particulars	Amt. (Rs.)
Stock (Dt. 01-04-2017 at Branch's cost)	3,000
Goods sent to branch (at cost of H.O)	16,500
Debtors (Dt. 01-04-2017)	375
Cash sent to H.O.	31,000
Rent and Taxes	800
Office Expenses	1,200
Stock (Dt. 31-03-2018)	2,775
Debtors (Dt. 31-03-2018)	400
Goods returned by Branch (at cost of Branch)	2,000

Prepare Branch Account, Branch Trading Account and Branch Profit & Loss Account.

OR

- 1 Rahul Traders of Rajkot have an independent branch at 20 Gondal. Following is the trial balance as on 30-06-2018.

Particulars	Debit (Rs.)	Credit (Rs.)
Stock as on 01-07-2017	12,500	–
Purchase and Sales	56,000	1,20,000
Goods received from H.O.	41,000	–
Goods returned to H.O.	–	3,500
Purchase return and Sales return	2,000	1,000
H.O. A/c	–	31,200
Debtors and Creditors	28,000	16,000
Cash	18,000	–
Salary	13,500	–
Rent	3,100	–
Discount	3,700	4,300
Octroi	2,200	–
Miscellaneous Income	–	4,000
	1,80,000	1,80,000

Additional Information :

- (1) Stock as on 30-06-2018 Rs. 32,000.
- (2) Unpaid salary Rs. 1,500.
- (3) On 27-06-2018 H.O. sent goods of Rs. 4,000, which branch had received on 04-07-2018.
- (4) Branch had sent cash of Rs. 5,000 to H.O. on 28-06-2018, which H.O. had received on 01-07-2018.
- (5) H.O. keeps the A/c of furniture, on which write off depreciation Rs. 1,800.

Prepare Annual Accounts of Branch.

2 Following is the trial balance of the Gujarat Electricity 20
Supply Co. as on 31-3-2018 :

Debit balances	Rs.	Credit balances	Rs.
Investments	15,00,000	Equity share capital	
Buildings & land	25,00,000	(30,000 shares each	
Interest on debentures	90,000	of Rs. 100)	30,00,000
Remuneration to		Share premium	25,000
debenture holders'		4 1/2% debentures	20,00,000
trustees	25,000	Investment reserve	
Machinery	10,67,000	fund	89,000
Mains	5,06,000	Outstanding debenture	
Sundry debtors	1,67,000	Interest	15,000
Furniture	45,000	Govt. subsidies	1,20,000
Meters-transformers	1,58,000	Sundry creditors	2,05,000
Depreciation	2,78,000	Depreciation fund	5,38,000
Generation Expenses	9,02,000	Sales by meters	16,08,000
Distribution expenses	2,95,000	Sales by contracts	4,46,000
Administrative exp.	1,89,000	Rent on metres	12,000
Repairs-renewals		Repairs and renewals	
expenses	62,000	reserve	2,80,000
Stock of stores,		Interest on investment	60,000
coal, etc.	2,79,000	Net Revenue A/c.	89,000
Cash on hand and			
bank balance	4,24,000		
	84,87,000		84,87,000

Additional Information :

(1) Additional expenses during the year :

- | | |
|------------------------|--------------|
| (a) Land and Buildings | Rs. 7,50,000 |
| (b) Machinery | Rs. 2,56,000 |
| (c) Mains | Rs. 1,20,000 |

- (2) For additional expenses :
Company issued 10,000 equity shares at 2 1/2% premium and debentures at face value of Rs. 5,00,000.
- (3) The repairs and renewals reserve is raised by debiting a fixed amount of Rs. 80,000 on revenue account each year.
- (4) Keep Rs. 2,90,000 as separate reserve for current year's taxation liability.
- (5) Directors recommended 5% dividend on equity shares.
- From the above information, prepare final accounts as per provisions of Companies Act 2013 for the year ending on 31-03-2018

OR

2 From books of Mitali Electricity Company Ltd following **20** balances were drawn on 31st March 2018.

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Land and Building	7,50,000	Sundry Debtors	43,905
Machinery	3,75,000	Sundry Creditors	68,355
Meters	75,000	Furniture	20,100
Mains	3,16,800	Sundry Expenses	73,950
Share Capital (90,000 Equity Shares each of Rs. 10)	9,00,000	Dividend Paid	36,000
6% Debentures	3,00,000	Credit Balance of Net Revenue A/c (1-4-17)	47,370
Transformers	31,500	Bank Balance	29,505
Salary and wages	62,340	Debenture's Interest	9,000
		Postage & Stationery	12,750
JG-16080001060701]	11		[Contd....

Stores and Coal		Selling of Electricity	3,83,400
Consumed	44,070	Reserve for Repairs and	
Depreciation fund	1,52,400	renewals	47,100
Taxation	26,145		
Stock of Stores			
and coal	37,020		
Receipts of public			
Lighting	31,800		
Meter Rent	12,660		

From the above information, prepare final accounts as per provisions of Companies Act 2013 for the year ending on 31-03-2018 :

- (a) Calculate Depreciation on opening balance of fixed assets at the rate of 5%.
- (b) Company has done following expenditure during the year.
- (i) Building Rs. 73,500
- (ii) Machinery Rs. 46,800
- (iii) Mains Rs. 1,07,700 and
- (iv) Meters Rs. 18,000
- (c) In every year a fixed amount of Rs. 30,000 is appropriated to Reserve for repairing and renovation A/c. Sundry expenses includes Rs. 15,375 which were spent for repairing and renovation during the year.

3 Balance Sheet of Bharat Ltd. as on 31st March, 2018 is 15
as under :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
40,000 equity shares of		Land and Building	20,00,000
Rs. 100 each, Rs. 80		Machinery	10,00,000
paid up	32,00,000	Stock	10,00,000
General reserve	18,00,000	Debtors	10,00,000
Profit and Loss		Cash and	
account	10,00,000	equivalents	30,00,000
10% Debentures	10,00,000		
Creditors	5,00,000		
Bills payables	5,00,000		
	80,00,000		80,00,000

Additional information :

- (1) Company has decided to pay 10% dividend on paid up share capital in cash.
- (2) Company has declared bonus for partly paid up shares to make its fully paid up shares.
- (3) After that 1 bonus share is given for every 4 equity shares held.
- (4) Debentures are redeemed at 5% premium.

Pass the journal entries in the books of Bharat Ltd. and prepare Balance Sheet as per provisions of Companies Act. 2013.

OR

3 Balance sheet of Shreyanshi Ltd. as on 31st March, 2018 15
is as under :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
1,25,000 equity shares of Rs. 10 each	12,50,000	Land and building	26,50,000
General reserve	15,00,000	Plant and machinery	15,00,000
Securities Premium	2,50,000	Furniture	5,00,000
Profit and Loss account	1,25,000	Current investments	5,00,000
12% debentures	18,75,000	Inventories	5,00,000
Unsecured loan	10,00,000	Trade receivables	5,00,000
Trade payables	5,00,000	Cash and equivalents	15,00,000
Other current liabilities	11,50,000		
	76,50,000		76,50,000

The company wants to buy back 25,000 equity shares of Rs. 10 each on 1st April, 2017 at Rs. 20 per share. The payment for buyback of shares will be made by the company out of sufficient available bank balance.

Comment with your calculations, whether buy back of shares by company is within the provisions of the Companies Act, 2013. If yes, pass the journal entries towards buyback of shares and Balance Sheet after buyback of shares as per provisions of Companies Act, 2013.

4 Army Ltd. provides the following information for the year 2018-19 : 15

Equity share capital of Rs. 100 each Rs. 40,00,000
Profit before 35% corporate tax provision Rs. 7,00,000

Potential equity shares :

- Options 4,000 Equity shares at Rs. 90 per share.
- 15% Convertible debentures 1,00,000 each of Rs. 100. Debenture holders are entitled to get 9 equity shares against 4 debentures.
- 13% Preference shares 40,000 each of Rs. 100. Preference shares are entitled to receive 3 equity shares against 2 preference shares. Dividend tax is 10%.

From the above information calculate Basic EPS and Diluted EPS.

OR

- 4 Mayax Ltd. provides the following information for the year 2017-18 and 2018-19 : **15**

Net profit : for 2017-18 Rs. 25,00,000 and for 2018-19 Rs. 40,00,000. Number of shares outstanding prior to right issue : 12,00,000 shares

Right issue : One new share for three outstanding shares

Right issue price : Rs. 22

Last date to exercise rights: 30-06-2018

Fair value of one equity share on 30-06-2018 : Rs. 28

From the above information calculate Original EPS and Basic EPS for both the years.