Seat No.: ________ Enrolment No.______________

GUJARAT TECHNOLOGICAL UNIVERSITY

Diploma Engineering - SEMESTER – IV • EXAMINATION – WINTER 2012

Subject code: 345403 **Date: 28/12/2012**

Subject Name: Financial Accounting - III

Time: 02.30 pm - 05.00 pm **Total Marks: 70**

Instructions:

1. **Attempt any five questions.**
2. **Make suitable assumptions wherever necessary.**
3. **Figures to the right indicate full marks.**
4. **English version is considered to be Authentic.**

Q.1 Mudra Limited issued 4000 equity shares of Rs. 10 each at a premium of Rs. 3 per share amounts were payable as under: **14**

on Aapplication Rs. 2.00 per share
on Allotment Rs. 6.00 per share(including premium Rs. 3)
on First Call Rs. 2.50 per share
on Final Call Rs. 2.50 per share

Company Received applications for 5,000 equity shares out of which applicants for 2,500 shares were pro-rata allotted and remaining applications were rejected. Exess application money in pro-rata allotement was transferred to allotment account.

All the amounts were called up. A share holding 500 equity shares failed to pay money on first and final calls. After final call these shares were forfeited and half of these were re-issued at Rs. 9.00 per share which were duly paid up.

Pass entries in the books of the Company to record above transactions. Prepare the Balance Sheet of the Company.

Q.2 (a) Explain about Accounting Standard Board of India **07**

(b) **E**xplain Performa of Vertical Balance Sheet of company **07**

07

OR

(b) The Nirma Chemicals Ltd. Issued 2,500, 12 % debentures of Rs. 100 each on 1st January, 2003 redeemable at premium of 10 %. Terms of issue provided that the company should set aside at the end of every year Rs. 50,000 to be invested at 10% out side the business. The investment were sold at Rs. 1,75,000 at the end of the third year and the debentures were paid off.

Give the journal entries for three years in the books of company.

Q.3 (a) ABC Ltd.'s 90,000 shares issue was underwritten as follows: **07**

A: 45,000 shares, B: 30,000 shares, C: 15,000 shares.

The under writers made applications for firm underwriting as follows:

A: 7,500 shares, B: 4,500 shares, C: 4,500 shares.

The total subscriptions of 60,000 shares was over excluding firm underwriting including marked applications for 45,000 shares were as under:

A: 18,000 shares, B: 15,000 shares, C: 12,000 shares.

Ascertain the liability of individual under writers. It is assumed that the credit to firm underwriting is not given to underwriters.

(b) The Ram Co. Ltd. has the following items in the Balance Sheet. **07**

Paid up Capital	1,50,000
(Shares of Rs. 10 each Rs. 8 paid)	
General Reserve	1,00,000
Profit and Loss A/c(credit)	50,000

The company decided…

1. To convert partly paid equity shares in to fully paid share for every five equity shares hold.
2. To issue bonus shares at Rs. 10 each on the basis of one equity share for every five equity shares hold.

Pass necessary journal entries in the books of the company.

OR

Q.3 (a) Explain types of share capital. **07**

(b) Explain the method of issue of share. **07**

Q.4

(a) Explain the types of underwriting agreements. **07**

(b) Explain about preliminary expenses. **07**

OR

(a) The ledger balance of Birla Ltd. For year ending 31st March, 2003 are as under: **14**

Debit Balance	Amount	Credit Balance	Amount
Calls in arrear (equity)	10,000	10 % Cumulative preference share capital	2,00,000
Land & Building	4,00,000	Equity share capital	4,00,000
Plant & Machinery	7,00,000	Creditors	70,000
Stock(1-4-02)	1,00,000	Provident fund	25,000
Purchase	3,50,000	10 % Debenture	5,00,000
Vehicles	3,55,000	Bad debt reserve	1,500
Bank Balance	75,000	General Reserve	1,20,000
Cash Balance	25,000	Debenture sinking fund	1,20,000
Sales return	1,500	Fixed Deposit	2,00,000
Fuel	4,000	Bills Payable	40,000
Advertising expenses	11,000	Profit & Loss (1-4-02)	20,000
Debenture Interest	30,000	Sales	9,37,000
Salaries	1,55,500	Interest on Investment	5,000
Investment	1,50,000		

Discount & Allowance	13,000		
Carriage inward	20,000		
Carriage outward	25,000		
Bad debt	15,000		
Aditor’s fees	10,000		
Debenture sinking fund	1,20,000		
Investment	1,20,000		
Furniture	14,000		
Debters	50,000		
	26,38,500		26,38,500

Prepare final account as per the provisions of Company Act,1956.

1. Stock at end is valued at Rs. 30,000
2. Advertising expenses worth Rs. 500 is outstanding for payment.
3. Reserve 5 % on debtors for Bad debt.
4. Rs. 5,000 the Interest on investment has become overdue.
5. Provide Rs. 10,000 for taxation.
6. Company propose to pay dividend 10 % on cum. Pref. shares and 20 % on equity shares.

Q.5 (a) Write the Importance of preference share. **07**
(b) Explain about sinking fund methods 07

OR **07**

Q.5 (a) Explain about alternative use of share premium.
(b) **W**rite the difference between the underwritingcommison brokerage . **07**

****

પ્રશ્ન– ૧ અ મુદ્રા લિમીટેડે રૂા. ૧૦નો એક એવા ૪૦૦૦ ઈક્વિટી શેર, શેર દીઠ રૂા. ૩.૦૦ના પ્રિમીયમે જાહેર જનતા માં ભરપાઈ થવા માટે બહાર પાડયા. જેના નીચે મુજબ નાણાં ચૂકવવાના હતા. 14

અરજી સાથે	રૂા. ૨.૦૦
મંજૂરી વખતે શેર દીઠ	રૂા. ૬.૦૦(રૂા. ૩.૦૦ પ્રિમીયમ સાથે)
પ્રથમ હપ્તા વખતે શેર દીઠ	રૂા. ૨.૫૦
છેલ્લા હપ્તા વખતે શેર દીઠ	રૂા. ૨.૫૦

૫,૦૦૦ શેર માટેની અરજીઓ મળી જે પૈકી ૩૫૦૦ શેરના અરજદારોને પ્રમાણસર શેર મંજૂર કરવામાં આવ્યા અને બાકીની અરજીઓ નકારવામાં આવી. પ્રમાણસર ફાળવણીમાં વધારાની અરજીની રકમ મંજૂરી ખાતે જમા લેવામાં આવી.
શેર પરની બધી રકમ મંગાવી લેવામાં આવી. ૫૦૦ શેર ધારણ કરનાર એક શેર હોલ્ડરે શેર પર પ્રથમ અને છેલ્લા હપ્તાની રકમ ભરપાઈ ન કરતાં તેના શેર જપ્ત કરવામાં આવ્યાં.ત્યારબાદ જપ્ત થયેલ શેર પૈકી અર્ધા ભાગનાં શેર, શેર દીઠ રૂા.૯ ની કિંમતે ફરીથી બહારપાડયા. જે પુરા ભરપાઈ થયા.ઉપરનાં વ્યવહારો માટે કંપનીનાં ચોપડે જરૂરી આમનોંધ આપો અને પાકુ સરવૈયું બનાવો.

પ્રશ્ન–૨ અ ભારતીય હીસાબી ધોરણો વીષે સમજાવો. **07**

બ કંપનીના ઉભા પાકા સરવૈયા વીષે સમજાવો. **07**

અથવા

બ નીરમા કેમીકલ્સ લિ. ૧૨% ના ૨૦૦૦ ડીબેન્ચર દરેક રૂા.૧૦૦ નાં ૧૦% ના પ્રિમીયમે પરત કરવાની શરતે ૧ જાન્યુઆરી, ૨૦૦૩ ના રોજ બહાર પાડે છે ભરણાની શરતો અનુસાર દર વર્ષના અંતે કંપનીએ રૂા.૫૦,૦૦૦ બાજુ પર રાખવાનાં છે.જેનું રોકાણ ૧૦% ના વ્યાજના રોકાણમાં ધંધાની બહાર કરવાનું છે.ત્રીજા વર્ષના અંતે રોકાણો રૂા.૧,૭૫,૦૦૦ ની કિંમતે વેચવામાં આવ્યા અને ડિબેન્ચર્સની રકમ પરત ચુકવી આપવી. **07**

(અ) નીચેનાં ખાતા બનાવો.
(૧) સિંકીંગ ફંડ ખાતું
(૨) સિંકીંગ ફંડ રોકાણ ખાતું
(૩) ૧૨% ના ડિબેન્ચર ખાતું
(૪) ડિબેન્ચર હોલ્ડર્સનું ખાતું

પ્રશ્ન– ૩

અ અબક લીમીટેડે ૯૦,૦૦૦ શેર બહાર પાડયા અને તેનું નીચે મુજબ અંડર રાઈટીંગ કરવામાં આવ્યું. **07**
અ : ૪૫૦૦૦ શેર બ : ૩૦૦૦૦ શેર ક : ૧૫૦૦૦ શેર પેઢીના અંડર રાઈટીંગ માટે અંડર
રાઈટરે નીચે મુજબ અરજીઓ કરી.
અ : ૭૫૦૦ શેર બ : ૪૫૦૦ શેર ક : ૪૫૦૦ શેર નીયત બાંહેધરી સિવાય પણ
સૂચૂક અરજીઓ સહિત કુલ ભરણું ૬૦૦૦૦ શેર માટે થયું.
સૂચક અરજીઓ નીચે મુજબ હતી.
અ : ૧૮૦૦૦ શેરો બ : ૧૫૦૦૦ શેરો ક : ૧૨૦૦૦ શેરો દરેક દલાલની વ્યકિતગત જવાબદારી નકકી કરો.
એવી ધારણાં છે કે બાંહેધરી દલાલોને નિયત બાંહેધરીની કોઈ રકમ જમા આપવાની નથી.

બ રામ કંપની લીમીટેડનાં પાકા સરવૈયાની કેટલીક વિગતો નીચે મુજબ છે. **07**
ભરપાઈ થયેલ ઈક્વીટી શેર મૂડી (શેરની કિંમત રૂા.૧૦ નો એક ૧,૫૦,૦૦૦ એવા રૂા.૮ લેખે ભરપાઈ થયેલ.)
સામાન્ય અનામત ૧,૦૦,૦૦૦
નફા નુકશાન ખાતું (જમા બાકી) ૫૦,૦૦૦
કંપનીએ નિર્ણય કર્યો કે :–

(૧) અર્ધ ભરપાઈ ઈક્વીટી શેરને પૂર્ણ ભરપાઈ કરવા.
(૨) કંપનીએ દર પાંચ ઈક્વીટી શેર દીઠ એક બોનસ શેર રૂા.૧૦ ની મૂળ કિંમતે આપવાનું ઠરાવ્યું.
ઉપરોક્ત માહિતીના આધારે કંપનીનાં ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

અથવા

પ્રશ્ન–૩

અ શેર મૂડી ના પ્રકારો જણાવો. **07**

બ શેર બહાર પાડવા ની પધ્ધતી ઓ વર્ણવો. **07**

પ્રશ્ન–૪

અ બાંહેધરી કરારના પ્રકારો વિશે નોંધ લખો. **07**

બ પ્રાથમિક ખર્ચાઓ વિશે નોંધ લખો. **07**

અથવા

પ્રશ્ન–૪

તારીખ ૩૧–૩–૨૦૦૩ ના રોજ પુરા થતાં વર્ષની બીરલા લીમીટેડની ખાતાવહીની બાકીઓ નીચે મુજ બ છે. કંપની કાયદો ૧૯૫૬ ની જોગવાઈઓ અનુસાર વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો. **14**

ઉધાર બાકીઓ	રકમ	જમા બાકીઓ	રકમ
બાકી હપ્તા (ઈક્વીટી)	૧૦૦૦૦	૧૦% ક્યુ. પ્રેફરન્સ શેર મૂડી	૧૨૦૦૦૦૦
જમીન અને મકાન	૪૦૦૦૦૦	ઈક્વીટી શેર મૂડી	૪૦૦૦૦૦
પ્લાન્ટ અને યંત્રો	૭૦૦૦૦૦	લેણદારો	૭૦૦૦૦
સ્ટોક (૧–૪–૦૨)	૧૦૦૦૦૦	પ્રોવીડન્ટ ફંડ	૨૫૦૦૦
ખરીદી	૩૫૦૦૦૦	૧૦% ના ડીબેન્ચરો	૫૦૦૦૦૦
વાહનો	૩૫૫૦૦૦	ઘાલખાધ અનામત	૧૫૦૦
બેંક સિલક	૭૫૦૦૦	સામાન્ય અનામત	૧૨૦૦૦૦
રોકડ સિલક	૨૫૦૦૦	ડીબેન્ચર ડુબત નીધી	૧૨૦૦૦૦
વેચાણ પરત	૧૫૦૦	બાંધી મુદ્દતની થાપણો	૨૦૦૦૦૦
મજુરી	૪૦૦૦	દેવી હુંડી	૪૦૦૦૦
બળતણ	૪૦૦૦	ન. અને નુ. ખાતું (૧/૪/૦૨)	૨૦૦૦
જાહેરાત ખર્ચ	૧૧૦૦૦	વેચાણો	૯૩૭૦૦૦
ડિબેન્ચર પર વ્યાજ	૩૦૦૦૦	રોકાણો પર વ્યાજ	૫૦૦૦
પગાર	૧૫૫૫૦૦		

રોકાણ	૧૫૦૦૦૦		
વટાવ અને ભથ્થાં	૧૩૦૦૦		
આવક માલનું ગાડા ભાડું	૨૦૦૦૦		
જાવક માલનું ગાડા ભાડું	૨૫૫૦૦		
ઘાલખાધ	૧૫૦૦૦		
ઓડીટરની ફી	૧૦૦૦૦		
ડીબેંચર ડુબત નીધીનાં રોકાણો	૧૨૦૦૦૦		
ફર્નીચર	૧૪૦૦૦		
દેવાદારો	૫૦૦૦૦		
	૨૬૩૮૫૦૦		*૨૬૩૮૫૦૦*

વધારાની માહિતી :

(૧) આખરનાં સ્ટોકનું મુલ્ય રૂા.૩૦૦૦૦ છે.
(૨) જાહેરાત ખર્ચના રૂા.૫૦૦ ચુકવવાનાં બાકી છે.
(૩) દેવાદારો પર ઘાલખાધ અનામતનાં ૫% રાખો.
(૪) રોકાણો પર વ્યાજના રૂા.૫૦૦૦ લેણું થયેલ છે.
(૫) કરવેરા ખાતે રૂા.૧૦૦૦૦ ની જોગવાઈ કરો.
(૬) કંપની કયુ. પ્રેફરન્સ શેર પર ૧૦% ડીવીડન્ડ અને ઈકવીટી શેરો પર ૨૦% ડીવીડન્ડ આપવાની દરખાસ્ત કરે છે.

પ્રશ્ન૫

અ	પ્રેફરન્સ શેર નું મહત્વ જણાવો.	**07**
બ	સિંકીંગ ફંડ ની પધ્ધતી ઓ વિશે નોંધ લખો.	**07**

અથવા

પ્રશ્ન૫

અ	શેર પ્રિમીયમનાં વૈકલ્પિક ઉપયોગ જણાવો	**07**
બ	અન્ડર રાઈટીંગ કમીશન અને બ્રોકરેજ વચ્ચે તફાવત જણાવો	**07**

****