SEAT No.________

[A-12]
E+K

No. of Printed Pages: 7

**SARDAR PATEL UNIVERSITY**
**F Y B. COM External Examination 2023**
**Financial Accounting [UBE1CCOM01]**

**Monday, 1st May 2023**
**10.00 AM TO 01.00 PM**

**MARKS: 100**

Q1A. Explain the Methods of Calculating Depreciation. [10]

Q1B. Following are the receipts and issues of material in a factory. [10]

| **Receipts** | | | **Issues** | |
|---|---|---|---|---|
| **Date** | **Units** | **Rate per unit[Rs.]** | **Date** | Units |
| 1st January 2020 | 50 | Rs. 4 | 10th January 2020 | 70 |
| 5th January 2020 | 40 | Rs. 3 | 12th January 2020 | 10 |
| 8th January 2020 | 30 | Rs. 4 | 20th January 2020 | 20 |
| 15th January 2020 | 20 | Rs. 5 | 24th January 2020 | 10 |
| 26th January 2020 | 40 | Rs. 3 | | |

Prepare Stock Register using FIFO method.

OR

Q1Draw format of Trading Account, Profit and Loss Account and Balance-Sheet of sole proprietor with imaginary figures. [20]

Q2 A and B were partners in the firm sharing profits and losses in the ratio of 5:3 respectively. They decided to wind up the business on 31st March 2020. Their Balance-Sheet Revealed the following position on the same day. [20]

| Liabilities | Amount [Rs.] | Assets | Amount [Rs.] |
|---|---|---|---|
| Sundry Creditors | 1360 | Bank Balance | 528 |
| Bills Payable | 2540 | Investments | 1400 |
| B Loan | 2000 | Debtors 2800<br>Less: BDR 150 | 2650 |
| Reserve Fund | 240 | Stock | 1912 |
| Workmens Compensation Fund | 80 | Machinery | 1500 |
| Investment Fluctuation Fund | 500 | Building | 4000 |
| Capital Accounts: A | 3000 | | |
| B | 2000 | | |
| Current Accounts: A | 120 | | |
| B | 150 | | |
| | **11990** | | **11990** |

Assets realised as follows: Buildings Rs. 8800, InvestmentsRs. 900, Sundry Debtors Rs. 2350, StockRs. 1500, Machinery Rs. 1112.A contingent liability not appearing in the firms books had to be settled for Rs. 100. A remuneration of Rs. 2000 was to be paid to A for



(P.T.O.)

completing dissolution work. The actual dissolution expenses amounted to Rs. 1500 which is paid by A.Prepare necessary Ledger Accounts to close the books of accounts of the firm.

OR

Q2. Yogesh and Mahesh are equal partners who decided to sell their business to a newly started company on 1st April 2020. Their Balance-Sheet was as under on that date: [20]

| Liabilities | Amount[Rs.] | Assets | Amount [Rs.] |
|---|---|---|---|
| Capitals: | | Building | 21000 |
| Yogesh | 20000 | Machinery | 12000 |
| Mahesh | 15000 | Debtors | 15000 |
| Creditors | 25000 | Stock | 13000 |
| Depreciation Fund for building | 3000 | Cash on hand | 2000 |
| Total | 63000 | | 63000 |

The Company took over Assets at the following prices:
Building Rs. 22000, Machinery Rs. 11000, Debtors Rs. 14000, Stock Rs. 12000 and Goodwill Rs. 4000.The company agreed to pay Rs. 20000 in shares of Rs. 10 each and the balance in cash. Creditors were paid in cash. Shares were divided equally between the partners Yogesh&Mahesh and the balance was paid in cash.Set necessary ledger accounts in the books of the firm.

Q3A. What is Balance-Sheet? Explain the objectives of Balance-Sheet in detail. [10]

Q3B. From the following particulars calculate: [10]

1. Capital Employed
2. Owners Fund
3. Net Working Capital

| Particulars | Amount[Rs.] | Particulars | Amount [Rs.] |
|---|---|---|---|
| Equity share Capital | 200000 | 12% Pref. Share Capital | 100000 |
| Investments[Rs. 5000 short Term] | 55000 | Capital Reserve | 5000 |
| Debenture Discount | 5000 | Debtors | 95000 |
| 12% Debenture | 300000 | Goodwill | 60000 |
| Creditors | 85000 | Bills Payable | 40000 |
| Stock | 150000 | IDBI Loan | 150000 |
| Underwriting Commission | 10000 | General Reserve | 45000 |
| Calls in arrears | 5000 | Sinking fund | 65000 |
| Cash Balance | 42000 | Outstanding Expenses | 5000 |
| Loan from subsidiary company [short term] | 25000 | Land and Building | 250000 |
| Securities premium | 15000 | Bills Receivable | 35000 |
| Provision for Tax | 60000 | Loose Tools | 10000 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Machinery | 385000 | Furniture | 50000 |
| Dividend Equalisation Fund | 20000 | Provident Fund | 50000 |
| Patents | 58000 | Depreciation Fund | 45000 |

OR

Q3A. Write Notes on the following: [10]

1. Shares issued at Discount
2. Calls in Arrear

Q3B. Explain the Types of Share Capital in detail. [10]

Q4. Ashok Company issued a prospectus inviting applications for 20000 Equity Shares ofRs. 10 each at a premium of Rs. 2 per share payable as under; [20]

On Application Rs. 2 per share
On Allotment Rs. 5 per share [including premium]
On First call Rs. 2 per share
On Second Call Rs. 3 per share

Applications were received for 30000 shares and allotment made pro-rata to the applicants of 24000 shares and the remaining applications were refused and theamount was refunded. A to whom 800 shares were allotted failed to pay the allotment money and B to whom 1000 shares were allotted failed to pay the two calls. These shares wereforfeited after making second call.Pass necessary journal entries in the books of the company.

OR

Q4A. What is Financial Statement? Explain the Characteristics of financial statement. [10]

Q4B. Explain the Limitations of Financial Statement. [10]

Q5. From the following Trial Balance of Mr. Mangesh Patel Company Limited Prepare Company final Account for the year ending 31st March 2022 in Horizontal form as per company Act 1956. [20]

| **Debit Balances** | **Amount [Rs.]** | **Credit Balances** | **Amount [Rs.]** |
|---|---|---|---|
| Opening Stock | 17000 | Share Capital | 100000 |
| Purchases | 96100 | Creditors | 47600 |
| Wages | 7400 | Sales | 172000 |
| Carriage Inward | 5400 | Rent received | 2400 |
| Carriage Outward | 2000 | | |
| Salary | 6000 | | |
| Building | 80000 | | |
| Furniture | 4600 | | |
| Depreciation on Furniture | 500 | | |
| Debtors | 81000 | | |
| Insurance Premium | 1600 | | |
| Printing and Stationary | 2500 | | |
| Sundry Expenses | 4400 | | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Repairs | 1000 | | |
| Cash on Hand | 12500 | | |
| | **322000** | | **322000** |

Adjustments:

1. Value of closing stock was Rs. 7600.
2. Rs. 1200 was outstanding for salaries.
3. Depreciation Building by 5%.
4. Insurance paid in advance Rs. 100.
5. Buildings rent received in advance was Rs. 300.
6. Credit Purchases of Rs. 700 was not recorded in the books of Account.

OR

Q5. Draw format of Horizontal Trading Account, Profit and Loss Account and Balance-sheet of a company as per scheduled VI of the company's act 1956. [20]

[A12-G] Seat No: ___________ No. of printed pages :

**SARDAR PATEL UNIVERSITY**
**B Com (EXTERNAL) Examination**
**Monday, 1st May, 2023**
**10.00 am - 1.00 pm**
**UBE1CCOM01 - Financial Accounting**

**કુલ ગુણ : ૧૦૦**

પ્ર.૧

(અ) ઘસારાના ગણતરીની પદ્ધતિઓ વર્ણવો. (૧૦)

(બ) ફેક્ટ્રીમાં માલસામાનની આવક અને જાવક નીચે પ્રમાણે છે. (૧૦)

| આવક | | | જાવક | |
|---|---|---|---|---|
| **તારીખ** | **એકમો** | **પર એકમ (રૂા.)** | **તારીખ** | **એકમો** |
| ૧ જાન્યુ. ૨૦૨૦ | ૫૦ | ૪ | ૧૦ જાન્યુ. ૨૦૨૦ | ૭૦ |
| ૫ જાન્યુ. ૨૦૨૦ | ૪૦ | ૩ | ૧૨ જાન્યુ. ૨૦૨૦ | ૧૦ |
| ૮ જાન્યુ. ૨૦૨૦ | ૩૦ | ૪ | ૨૦ જાન્યુ. ૨૦૨૦ | ૨૦ |
| ૧૫ જાન્યુ. ૨૦૨૦ | ૨૦ | ૫ | ૨૪ જાન્યુ. ૨૦૨૦ | ૧૦ |
| ૨૬ જાન્યુ. ૨૦૨૦ | ૪૦ | ૩ | | |

સ્ટોકનું રજીસ્ટર ફીફો (FIFO) પદ્ધતિથી બનાવો.

**અથવા**

પ્ર.૧ એકમાત્ર માલીકીનું વેપાર ખાતુ, નફા-નુકસાન ખાતુ અને પાકુ સરવૈયાનું માળખુ કાલ્પનિક આંકડા સાથે તૈયાર કરો. (૨૦)

પ્ર.૨ અ અને બ ભાગીદારી પેઢીમાં અનુક્રમે ૫:૩ના પ્રમાણમાં નફો નુકસાન વહેંચી લેતા ભાગીદારો હતા. તેમણે તા ૩૧મી માર્ચ ૨૦૨૦ના રોજ વિસર્જન કરવાનું નક્કી કર્યું. તેમનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ હતું. (૨૦)

**તેમનું પાકુ સરવૈયુ તે દિવસનું નીચે પ્રમાણે છે.**

| જવાબદારીઓ | | રકમ (રૂા.) | મિલકતો | | રકમ (રૂા.) |
|---|---|---|---|---|---|
| પરચુરણ દેવાદારો | | ૧૩૬૦ | બેન્કમાં સિલક | | ૫૨૮ |
| દેવી હૂંડી | | ૨૫૪૦ | રોકાણો | | ૧૪૦૦ |
| બ ની લોન | | ૨૦૦૦ | દેવાદારો | ૨૮૦૦ | |
| અનામત ભંડોળ | | ૨૪૦ | બાદ: ડૂબતનિધી | ૧૫૦ | ૨૬૫૦ |
| કારીગર અકસ્માત વળતર ફંડ | | ૮૦ | સ્ટોક | | ૧૯૧૨ |
| ધિરાણ વધઘટ ફંડ | | ૫૦૦ | યંત્રો | | ૧૫૦૦ |
| **મૂડી ખાતાઃ** | અ | ૩૦૦૦ | મકાનો | | ૪૦૦૦ |
| | બ | ૨૦૦૦ | | | |
| **ચાલુ ખાતાઃ** | અ | ૧૨૦ | | | |
| | બ | ૧૫૦ | | | |
| | | **૧૧૯૯૦** | | | **૧૧૯૯૦** |

મિલકતોની કિંમત નીચે પ્રમાણે ઉપજીઃ મકાનો રૂા. ૮૮૦૦, રોકાણો રૂા. ૯૦૦, પરચૂરણ દેવાદારો રૂા. ૨૩૫૦, સ્ટોક રૂા. ૧૫૦૦, યંત્રો રૂા. ૧૧૧૨, આકસ્મિક જવાબદારી રૂા. ૧૦૦ કે જેની જોગવાઇ ઉપરના પાકા સરવૈયામાં કરવામાં આવી નથી, તે વિસર્જન વખતે ચૂકવવાની થઇ. વિસર્જનનું કામ પુરુ કરવા માટે અને રૂ. ૨૦૦૦ મહેનતાણું આપવાનું છે. ખરેખર વિસર્જન ખર્ચ ૧૫૦૦ થયો જે અ એ પોતે ચૂકવ્યો. પેઢીના ચોપડા બંધ કરવા જરૂરી ખાતા ખોલો.

**અથવા**

પ્ર.૨ યોગેશ અને મહેશ સરખે હિસ્સે નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તા. ૧-૪-૨૦૨૦ના રોજ તેમણે ધંધો નવી શરૂ કરેલ કંપનીને વેચી દેવાનું નક્કી કર્યું. તે તારીખનું તેમનું પાકુ-સરવૈયુ નીચે પ્રમાણે હતું. (૨૦)

| દેવાં | | રકમ (રૂ.) | મિલકતો | રકમ (રૂ.) |
|---|---|---|---|---|
| **મૂડીઃ** | યોગેશ | ૨૦૦૦૦ | મકાન | ૨૧૦૦૦ |
| | મહેશ | ૧૫૦૦૦ | યંત્રો | ૧૨૦૦૦ |
| લેણદારો | | ૨૫૦૦૦ | દેવાદારો | ૧૫૦૦૦ |
| મકાન અંગે ઘસારા ભંડોળ | | ૩૦૦૦ | સ્ટોક | ૧૩૦૦૦ |
| | | | રોકડ સિલક | ૨૦૦૦ |
| | | **૬૩૦૦૦** | | **૬૩૦૦૦** |

**કંપનીએ મિલકતો નીચે જણાવેલ કિંમતે ખરીદીઃ**

મકાન રૂ. ૨૨૦૦૦, યંત્રો રૂ. ૧૧૦૦૦, દેવાદારો રૂ. ૧૪૦૦૦, સ્ટોક રૂ. ૧૨૦૦૦ અને પાઘડી રૂ. ૪૦૦૦. કંપનીએ ખરીદકિંમત પેટે રૂ. ૧૦નો એક એવા રૂ. ૨૦૦૦૦ના શેર અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવી આપી. પેઢીએ લેણદારોને રોકડ રકમ આપીને દેવું ચુકતે કર્યું. કંપનીના શેર યોગેશ અને મહેશ વચ્ચે સરખા પ્રમાણમાં વહેંચી આપ્યા અને બાકી નીકળતી રકમ પેઢીએ તેમને રોકડમાં ચૂકવી આપી. ઉપર જણાવેલ વ્યવહારો અંગે ભાગીદારી પેઢીના ચોપડે જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

પ્ર.૩

(અ) પાકુ સરવૈયુ એટલે શું ? પાકા સરવૈયાના ઉદ્દેશો વિસ્તૃતમાં વર્ણવો. (૧૦)

(બ) નીચેની માહિતીને આધારે ગણતરી કરોઃ (૧૦)

૧. રોકાયેલી મૂડી
૨. માલિકી ભંડોળ
૩. ચોખ્ખી કાર્યશીલ મૂડી

| વિગત | રકમ (રૂ.) | વિગત | રકમ (રૂ.) |
|---|---|---|---|
| ઈક્વિટી શેરમૂડી | ૨૦૦૦૦૦ | ૧૨% પ્રેફરન્સ શેરમૂડી | ૧૦૦૦૦૦ |
| રોકાણો (જેમાં ૫૦૦૦ ટૂંકા ગાળાના) | ૫૫૦૦૦ | મૂડી અનામત | ૫૦૦૦ |
| ડિબેન્ચર વટાવ | ૫૦૦૦ | દેવાદારો | ૯૫૦૦૦ |
| ૧૨% ડિબેન્ચર | ૩૦૦૦૦૦ | પાઘડી | ૬૦૦૦૦ |
| લેણદારો | ૮૫૦૦૦ | દેવી હૂંડી | ૪૦૦૦૦ |
| સ્ટોક | ૧૫૦૦૦૦ | આઇડીબીઆઇ લોન | ૧૫૦૦૦૦ |
| બાંયધરી કમિશન | ૧૦૦૦૦ | સામાન્ય અનામત | ૪૫૦૦૦ |
| બાકી હપ્તા | ૫૦૦૦ | સિન્કીંગ ફંડ | ૬૫૦૦૦ |
| રોકડ સિલક | ૪૨૦૦૦ | ચુકવવાના બાકી ખર્ચા | ૫૦૦૦ |
| ગૌણ કંપની પાસેથી લોન | ૨૫૦૦૦ | જમીન-મકાન | ૨૫૦૦૦૦ |
| જામીનગીરી પ્રિમીયમ | ૧૫૦૦૦ | લેણી હૂંડી | ૩૫૦૦૦ |
| કરવેરાની જોગવાઇ | ૬૦૦૦૦ | છૂટા ઓજારો | ૧૦૦૦૦ |
| યંત્રો | ૩૮૫૦૦૦ | ફર્નિચર | ૫૦૦૦૦ |
| ડિવીડન્ડ સમીકરણ ફંડ | ૨૦૦૦૦ | પ્રોવિડન્ટ ફંડ | ૫૦૦૦૦ |
| પેટન્ટ્સ | ૫૮૦૦૦ | ઘસારા ફંડ | ૪૫૦૦૦ |

**અથવા**

પ્ર.૩

(અ) નીચેની નોંધો લખોઃ (૧૦)

૧. વટાવ સાથે જારી કરાયેલ શેર
૨. મળવાની બાકી રકમ

(બ) શેરમૂડીના પ્રકારો વિસ્તૃતમાં સમજાવો. (૧૦)

પ્ર.૪ અશોક કંપનીએ ૨૦૦૦૦ ઈક્વિટી શેર રૂ. ૧૦નો એક એવા શેરદીઠ રૂ. ૨ના પ્રિમીયમે બહાર પાડ્યા. કંપનીએ નીચે પ્રમાણે હપ્તા મંગાવ્યા છે. (૨૦)

અરજી સાથે શેરદીઠ રૂ. ૨
મંજુરી સાથે (પ્રિમીયમ સહિત) રૂ. ૫ શેરદીઠ

પહેલો હપ્તો રૂા. ૨ શેરદીઠ
બીજો હપ્તો રૂા. ૩ શેરદીઠ
૩૦૦૦૦ શેર માટે અરજી આવી હતી. તેમાંથી ૨૪૦૦૦ શેરની અરજી કરનારને ફાળે પડતા શેર આપવામાં આવ્યા અને બાકીની અરજીઓ રદ્દ કરી તેની રકમ પરત કરવામાં આવી.
અ કે જેને ૮૦૦ શેર મંજૂર કરવામાં આવ્યા હતા તે મંજુરી સાથેના નાણાં ભરી શક્યો નથી. બ કે જેને ૧૦૦૦ શેર આપવામાં આવ્યા હતા તે બે હપ્તા ભરી શક્યો નહીં. બીજો હપ્તો મંગાવ્યા પછી આ શેર જપ્ત કરવામાં આવ્યા. ઉપરના વ્યવહારો માટે કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

**અથવા**

પ્ર.૪
(અ) નાણાંકીય પત્રક એટલે શું ? નાણાંકીય પત્રકોના લક્ષણો સમજાવો. (૧૦)
(બ) નાણાંકીય પત્રકોની મર્યાદાઓ સમજાવો (૧૦)

પ્ર.૫ મંગેશ પટેલ કં. લિમીટેડના કાચા સરવૈયાના આધારે કંપનીના વાર્ષિક પાકા સરવૈયા ૩૧ માર્ચ ૨૦૨૨ના રોજ કંપની ધારા ધોરણ ૧૯૫૬ મુજબ આડી પદ્ધતિથી બનાવો. (૨૦)

| ઉધાર બાકીઓ | રકમ (રૂા.) | જમા બાકીઓ | રકમ (રૂા.) |
|---|---|---|---|
| શરૂઆતનો સ્ટોક | ૧૭૦૦૦ | શેર મૂડી | ૧૦૦૦૦૦ |
| ખરીદી | ૯૬૧૦૦ | લેણદારો | ૪૭૬૦૦ |
| વેતન | ૭૪૦૦ | વેચાણ | ૧૭૨૦૦૦ |
| આવકમાલ ગાડા ભાડું | ૫૪૦૦ | ભાડું મેળવેલ | ૨૪૦૦ |
| જાવકમાલ ગાડા ભાડું | ૨૦૦૦ | | |
| પગાર | ૬૦૦૦ | | |
| મકાન | ૮૦૦૦૦ | | |
| ફર્નિચર | ૪૬૦૦ | | |
| ફર્નિચર પર ઘસારો | ૫૦૦ | | |
| દેવાદારો | ૮૧૦૦૦ | | |
| વીમાનો હપ્તો | ૧૬૦૦ | | |
| મુદ્રણ અને લેખન સામગ્રી | ૨૫૦૦ | | |
| વિવિધ ખર્ચા | ૪૪૦૦ | | |
| સમારકામ | ૧૦૦૦ | | |
| હાથ પર રોકડ | ૧૨૫૦૦ | | |
| | **૩૨૨૦૦૦** | | **૩૨૨૦૦૦** |

**હવાલાઓ :**
(૧) આખર માલની કિંમત રૂા. ૭૬૦૦ છે.
(૨) બાકી પગાર રૂા. ૧૨૦૦ હતો.
(૩) મકાનનો ઘસારો ૫% છે.
(૪) વીમાની રકમ રૂા. ૧૦૦ અગાઉથી ચૂકવવામાં આવેલ છે.
(૫) મકાનનું અગાઉથી મળેલ ભાડું રૂા. ૩૦૦ છે.
(૬) ઉધાર ખરીદી રૂા. ૭૦૦ ચોપડામાં લખેલ નથી.

**અથવા**

પ્ર.૫ વેપાર ખાતુ, નફા-નુકસાન ખાતુ તથા પાકુ સરવૈયુ કંપની ધારા ધોરણ ૧૯૫૬ મુજબ પરિષિષ્ટ-VI પ્રમાણે આડી પદ્ધતિથી બનાવો. (૨૦)

..................