

[A-17G] Seat No: _____

No. of printed pages:4

SARDAR PATEL UNIVERSITY
F.Y. B.Com. (External) Examination
Thursday, 15th July, 2021
10.00 am - 12.00 pm
UBE1CCOM01 : Financial Accounting

કુલ ગુણ : ૭૦

પ્ર.૧(અ)

- (૧) ધંધાકીય આવક માપવાના ઉદ્દેશો સમજાવો. (૦૫)
(૨) સ્ટોક એટલે શું? સ્ટોકના મૂલ્યાંકનનું મહત્વ સમજાવો. (૦૫)

પ્ર.૧ (બ) ભારતીય હિસાબી ધોરણ-૨ ના મૂખ્ય લક્ષણો જણાવો. (૦૭)

અથવા

પ્ર.૧ જય ટ્રેડિંગ કંપનીના ૩૧ માર્ચ ૨૦૨૦ ના રોજ પૂરા થતા કાચા માલકી આવક -જાવકની માહિતી નીચે મુજબ છે. (૧૭)

તારીખ	આવક અને જાવક
૧ જાન્યુઆરી	શરૂઆતની બાકી ૨૦૦ કિલો રૂ.૨ ના ભાવે
૪ જાન્યુઆરી	પૂરો પાડેલ માલ ૧૦૦ કિલો
૧ ફેબ્રુઆરી	માલની ખરીદી ૩૦૦ કિલો રૂ.૨.૫૦ ના ભાવે
૬ ફેબ્રુઆરી	પૂરો પાડેલ માલ ૨૦૦ કિલો
૨૮ ફેબ્રુઆરી	પૂરો પાડેલ માલ ૧૦૦ કિલો
૪ માર્ચ	માલની ખરીદી ૨૦૦ કિલો રૂ.૩ ના ભાવે
૧૬ માર્ચ	પૂરો પાડેલ માલ ૧૫૦ કિલો.

ઉપરની માહિતી પરથી ફિફો તથા લીફો અનુસાર સ્ટોકનું પત્રક તૈયાર કરો.

પ્ર.૨ અ અને બ ભાગીદારી પેઢીમાં અનુક્રમે ૫:૩ ના પ્રમાણમાં નફો નુકસાન વહેંચી લેતા ભાગીદારો હતા. (૧૮) તેમણે તારીખ ૩૧ મી માર્ચ, ૨૦૨૦ ના રોજ વિસર્જન કરવાનું નક્કી કર્યું. ત્યારે તેમનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

પાકુ સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
પરચૂરણ લેણદારો	૧૩૬૦	બેન્કમાં સિલક	૫૨૮
દેવી હુંડી	૨૫૪૦	રોકાણો	૧૪૦૦
બ ની લોન	૨૦૦૦	દેવાદારો ૨૮૦૦ બાદ: દુબતનીધી ૧૫૦	૨૬૫૦
અનામત ભંડોળ	૨૪૦	સ્ટોક	૧૯૧૨
કારીગર અકસ્માત વળતર ફંડ	૮૦	ચંત્રો	૧૫૦૦

રોકાણ વધઘટ ફંડ	૫૦૦	મકાનો	૪૦૦૦
મૂડી ખાતા:			
અ ૩૦૦૦			
બ ૨૦૦૦	૫૦૦૦		
ચાલુ ખાતા:			
અ ૧૨૦			
બ ૧૫૦	૨૭૦		
	૧૧૯૯૦		૧૧૯૯૦

મિલ્કતોની કિંમત નીચે પ્રમાણે ઉપજી:-મકાનો રૂ.૮૮૦૦, રોકાણો રૂ.૯૦૦, પરચૂરણ દેવાદારો રૂ.૨૩૫૦, સ્ટોક રૂ.૧૫૦૦, ચંત્રો રૂ.૧૧૧૨, આકસ્મિક જવાબદારી રૂ.૧૦૦ કે જેની જોગવાઈ ઉપરના પાકા સરવૈયામાં કરવામાં આવી નથી, તે વિસર્જન વખતે ચુકવવાની થઈ. અ ને વીસર્જનનું કામ પુરૂ કરવા માટે રૂ.૨૦૦૦ મહેનતાણું આપવાનું છે. બરેબર વિસર્જન ખર્ચ રૂ.૧૫૦૦ થયો. જે અ એ પોતે ચુકવ્યો.

પેઢીના ચોપડા બંધ કરવા જરૂરી ખાતાં ખોલો.

અથવા

પ્ર.૨

(૧૮)

- (અ) ભાગીદારી પેઢીનું કંપનીમાં શા માટે રૂપાંતર કરવામાં આવે છે? આ અંગે ભાગીદારી પેઢીના ચોપડામાં લખાતી જરૂરી આમનોંધ લખો.
- (બ) પાક સરવૈયાની મર્યાદાઓ સમજાવો.
- (ક) પાકા સરવૈયાના ઉદ્દેશો સમજાવો.

પ્ર.૩

- (અ) નાણાંકીય પત્રકો એટલે શું? નાણાંકીય પત્રકો તૈયાર કરવાના હેતુઓ જણાવો. (૦૯)
- (બ) નાણાંકીય પત્રક વિશ્લેષણ ની પદ્ધતિઓ વર્ણવો. (૦૮)

અથવા

- પ્ર.૩ ૧-૧-૨૦૧૯ ના રોજ પ્રણવ ઈન્જીનીયરીંગ લીમિટેડ રૂ.૧૦ નો એક એવા ૧૦૦૦૦ ઈક્વીટી શેર (૧૭) બહાર પાડયા.

નાણા નીચે મુજબ ભરવાના હતા:

અરજી સાથે રૂ.૨ શેર દીઠ

મંજૂરી સાથે રૂ.૨.૫૦ શેર દીઠ

પ્રથમ હપ્તા સાથે રૂ.૩ શેર દીઠ

બીજા હપ્તા સાથે રૂ.૨.૫૦ શેર દીઠ

તારીખ ૧૫ મી ફેબ્રુઆરી સુધીમાં ૯૦૦૦ શેર માટે અરજીઓ મળી. તા.૧ લી માર્ચના રોજ બધા શેર મંજૂર કરવામાં આવ્યા અને ૧૫ મી માર્ચના રોજ મંજૂરીના નાણા મળી ગયા. ૧૫ મી મે ના રોજ હપ્તો મંગાવવામાં આવ્યો. ૧ લી જુન ના રોજ પૂરેપૂરો મળી ગયો. ૧૫ મી જૂન ના રોજ બીજો હપ્તો મંગાવવામાં આવ્યો. ૧૦૦૦ શેર પર બીજા હપ્તા સિવાય બાકીના બધા શેર પર હપ્તાના નાણાં મળી ગયા.

ઉપરના વ્યવહારોની આમનોંધ લખો (રોકડ વ્યવહારો સહિત)

પ્ર.૪ મંગેશ કાર્મચ્યુટીકલ લીમિટેડ ના ચોપડે તા.૩૧ માર્ચ ૨૦૨૦ ના રોજ નીચે પ્રમાણે બાકીઓ હતી. (૧૮)

ઉધાર બાકીઓ	રકમ (રૂ.)	જમા બાકીઓ	રકમ(રૂ.)
બાકી હમા(ઈકવીટી શેરના)	૧૦૦૦૦	૭.૫% પ્રેક્કરન્સ શેર મૂડી	૧૦૦૦૦૦
શરૂઆતનો સ્ટોક	૩૩૩૦૦	ઈકવીટી શેર મૂડી	૨૦૦૦૦૦
ખરીદી	૧૦૬૫૦૦	શેર જમી ખાતુ	૪૫૦૦
જમીન અને મકાન	૧૭૦૦૦૦	જામીનગીરી પ્રીમીયમ	૧૬૫૦૦
સાંચા અને ચંત્રો	૧૧૫૦૦૦	મૂડી અનામત	૫૫૦૦૦
પ્રાથમીક ખર્ચા	૬૦૦૦	સામાન્ય અનામત	૯૦૦૦૦
ફર્નિચર	૩૨૦૦૦	પ્રોવીડન્ટ ફંડ	૧૩૦૦૦
રોકાણો	૧૬૫૭૦૦	૫%ના ગીરો ડીબેન્ચર	૫૦૦૦૦
છુટા ઓજારો	૧૨૦૦૦	વેચાણ	૨૬૦૦૦૦
દેવાદારો	૬૬૦૦૦	લેણદારો	૩૩૦૦૦
ઉત્પાદક મજુરી	૩૫૨૦૦	નફા નુકસાન ખાતું	૫૫૦૦
ડીબેન્ચર પરત નીધી રોકાણો	૨૦૦૦૦	બેન્ક લોન	૨૫૪૦૦
પગાર	૫૭૦૦૦	જાહેર થાપણો	૧૪૬૦૦
ભાડુ કર અને વેરા	૨૦૦૦૦	રોકાણોની આવક	૯૫૦૦
ડિરેક્ટરોની ફી	૩૫૦૦	ડિબેન્ચર પરતનીધી	૨૦૦૦૦
તાર ટપાલ ખર્ચ	૬૫૦૦	ધાલખાધ અનામત	૩૦૦૦
પ્રોવીડન્ટ ફંડ ફાળો	૨૫૦૦		
રોકડ તથા બેન્ક સિલક	૧૦૮૦૦		
આવક વેરો	૨૮૦૦૦		
	૯૦૦૦૦૦		૯૦૦૦૦૦

નીચે આપેલી વધારાની માહિતીના આધારે કંપની ધારાધોરણ ૧૯૫૬ મુજબ આડા પ્રકારે વાર્ષિક હિસાબો બતાવો:

૧. આખર સ્ટોક રૂ.૯૫૪૦૦ નો છે.
૨. દેવાદારો પર ૫% લેખે ધાલખાધ અનામત રાખો.
૩. અગાઉથી ચુકવેલ ભાડું રૂ.૨૦૦૦ છે.
૪. ફર્નિચર પર ૫% લેખે સાંચા અને ચંત્રો પર ૨% લેખે અને જમીન તથા મકાન પર ૪% લેખે ધસારો કાપો.
૫. ખર્ચના બાકી દેવા: ઉત્પાદક મજુરી રૂ.૨૫૦૦, પગાર રૂ.૩૦૦૦ અને કરવેરા રૂ.૧૫૦૦.
૬. સામાન્ય અનામત ખાતે રૂ.૨૫૦૦૦ લઈ જાઓ.
૭. સંચાલકોએ પ્રેક્કરન્સ મૂડી પર ૭.૫% લેખે અને ઈકવીટી શેરમૂડી પર ૧૦% લેખે ડિવીડન્ડની ભલામણ કરી છે.
૮. કંપનીની સત્તાવાર થાપણ રૂ.૫૦૦૦૦૦ ની છે.

અથવા

પ્ર.૪ યોગેશ અને મહેશ સરખે હિસ્સે નફો નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તા.૧ એપ્રિલ ૨૦૨૦ ના રોજ (૧૮) તેમણે ધંધો નવી શરૂ કરેલ કંપનીને વેચી દેવાનું નક્કી કર્યું. તે તારીખનું તેમનું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું.

દેવાં	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ(રૂ.)
યોગેશ ની મૂડી	૨૦૦૦૦	મકાન	૨૧૦૦૦
મહેશની મૂડી	૧૫૦૦૦	ચંત્રો	૧૨૦૦૦
લેણદારો	૨૫૦૦૦	દેવાદારો	૧૫૦૦૦
મકાન અંગે ધસારા ભંડોળ	૩૦૦૦	સ્ટોક	૧૩૦૦૦
		રોકડ સિલક	૨૦૦૦
	૬૩૦૦૦		૬૩૦૦૦

કંપનીએ મિલકતો નીચે જણાવેલ કિંમતે ખરીદી:

મકાન રૂ.૨૨૦૦૦, ચંત્રો રૂ.૧૧૦૦૦, દેવાદારો રૂ.૧૪૦૦૦, સ્ટોક રૂ.૧૨૦૦૦ અને પાઘડી રૂ.૪૦૦૦. કંપનીએ ખરીદકિંમત પેટે ૧૦ નો એક એવા રૂ.૨૦૦૦૦ ના શેર અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચુકવી આપી. પેઢીએ લેણદારોને રોકડ રકમ આપીને દેવું ચુકવે કર્યું. કંપનીના શેર યોગેશ અને મહેશ વચ્ચે સરખા પ્રમાણમાં વહેંચી આપ્યા અને બાકી નીકળતી રકમ પેઢીએ તેમને રોકડમાં ચુકવી આપી.

ઉપર જણાવેલ વ્યવહારો અંગે ભાગીદારી પેઢીના ચોપડે જરૂરી ખાતા ખોલો.

-----X-----

SARDAR PATEL UNIVERSITY
FYBCOM EXTERNAL
FINANCIAL ACCOUNTING [UBE1CCOM01]
THURSDAY, 15TH JULY 2021
10 TO 12 P.M.

MARKS 70

- Q1A. 1. Explain the Objectives of Income Measurement. [05]
 2. What is Inventory? Explain the significance of Inventory Valuation. [05]
- Q1B. Explain the salient features of Indian Accounting Standard -2 [IND AS-2] [07]

OR

- Q1. The following is the receipts and issues of certain material in Jay Trading Company [17]
 for the year ending 31st March 2020.

Date	Receipts and Issues
1 st January	Opening Balance 200 Kg at Rs. 2 per Kg
4 th January	Issued 100 kg
1 st February	Purchased 300 Kg at Rs. 2.50 per Kg
6 th February	Issued 200 Kg
28 th February	Issued 100 Kg
4 th March	Purchased 200 Kgs at Rs. 3 per Kg
16 th March	Issued 150 Kg

Prepare Stock register using FIFO and LIFO method.

- Q2 A and B were partners in the firm sharing profits and losses in the ratio of 5:3 [18]
 respectively. They decided to wind up the business on 31st March 2020.
 Their Balance-Sheet Revealed the following position on the same day.

Liabilities	Amount [Rs.]	Assets	Amount [Rs.]
Sundry Creditors	1360	Bank Balance	528
Bills Payable	2540	Investments	1400
B Loan	2000	Debtors 2800	2650
		Less: BDR 150	
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, Investments Rs. 900, Sundry Debtors Rs. 2350, Stock Rs. 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

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 [18]

- A. Why partnership firm is converted into limited company? Give journal entries in the books of the firm.
- B. Explain the Limitations of Balance-Sheet
- C. Explain the Objectives of Balance-Sheet

Q3A. What is Financial Statement? State the purposes of preparing Financial Statements. [09]

Q3B. Explain the methods of Financial Statement Analysis in detail. [08]

OR

Q3. On 1-1-2019 Pranav Engineering Limited offered 10000 shares of Rs.10 each to the public payable as under: [17]

- On Application Rs. 2 per share
- On Allotment Rs. 2.5 per share
- On First call Rs. 3 per share
- On Second Call Rs. 2.5 per share

By 15th February application were received for 9000 shares. Allotment was made on 1st March and all sums due on allotment were received on 15th March. First call was made on 15th May and the money due was received in full by 1st June. Second call was made on 15th June and the call money due was received in full with the exceptions of 1000 shares. Journalise the above transactions [including cash transactions] prepare Journal Entries.

Q4. The following balances were recorded in the books of Mangesh Pharmaceutical limited On 31st March 2020. [18]

Debit Balances	Amount [Rs.]	Credit Balances	Amount [Rs.]
Calls in arrears [Equity Shares]	10000	7 1/5 % Preference Share Capital	100000
Opening Stock	33300	Equity Share Capital	200000
Purchases	106500	Share Forfeited Account	4500
Land and Building	170000	Securities Premium	16500
Plant and Machinery	115000	Capital Reserve	55000
Preliminary Expenses	6000	General Reserve	90000
Furniture	32000	Provident Fund	13000
Investments	165700	5% Debentures Mortgage	50000
Loose Tools	12000	Sales	260000
Debtors	66000	Creditors	33000
Productive wages	35200	Profit and Loss Account	5500
Debenture Redemption Fund Investments	20000	Bank Loan	25400
Salaries	57000	Public Deposit	14600

Rent rates and taxes	20000	Income from Investments	9500
Directors Fees	3500	Debenture Redemption Fund	20000
Postage and Telegram	6500	Reserve for Bad Debts	3000
Provident Fund Contribution	2500		
Cash and Bank Balance	10800		
Income Tax	28000		
Total	900000		900000

Additional Information:

1. The Closing stock was Rs. 95400.
2. Provide 5% Reserve for Bad Debts on Debtors.
3. Prepaid Rent amounted to Rs. 2000.
4. Provide Depreciation on Plant and Machinery at 2%, On Furniture 5%, and on Land and building 4%.
5. Outstanding Expenses on Productive wages Rs. 2500, Salary Rs. 3000, Rent and Rates Rs. 1500.
6. Transfer Rs. 25000 to General Reserve.
7. The Directors of the company recommended 7 ½% Dividend on Preference Shares Capital and 10% on Equity Share Capital .
8. The Authorised Capital of the company amounted to Rs. 500000.
Prepare Company Final Account in Horizontal form as per Company Act 1956.

OR

Q4. 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: [18]

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.

Shares were divided equally between the partners and the balance was paid in cash.

Set necessary ledger accounts in the books of the firm.

