

Q-2

Avi, Abhi and Aadi are partners sharing profit and loss in the ratio of 3 : 2 : 1. They decided to dissolve their partnership firm on 31-3-2021. The balance sheet of the firm on that date was as under : [18]

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital :		Goodwill	40,000
Avi 40,000		Machinery	64,000
Abhi 60,000		Stock	60,000
Aadi <u>8,000</u>	1,08,000	Debtors 80,000	
General reserve	24,000	- B.D.R. <u>4,000</u>	76,000
Bank loan	52,000	Bills receivable	24,000
Creditors	1,08,000	Cash balance	16,000
		P. & L. A/c.	12,000
	2,92,000		2,92,000

Additional Information :

- (1) Machinery and stock realized of Rs. 80,000.
- (2) Received Rs. 20,000 from bills receivable.
- (3) Rs. 60,000 recovered from the debtors.
- (4) Rs. 12,000 realised from written down furniture by the firm.
- (5) Rs. 1,00,000 paid to creditors as final settlement.
- (6) Avi agreed to pay bank loan.
- (7) Dissolution expense was of Rs. 12,000.

Aadi was declare insolvent. Received Rs. 2,000 from his private assets.

Prepare (1) Realisation account (2) Partners' capital accounts and (3) Cash Account

OR

Q-2

Sai and Shiya are partners sharing profit and loss in the ratio of 2:3. Their balance sheet as on 31-3-2021 was as under. [18]

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital :		Goodwill	12,500
Sai 40,000		Building	60,000
Shiya <u>50,000</u>	90,000	Machinery	11,500
General reserve	5,000	Investment	7,500
12% Akash's loan	25,000	Debtors	35,000
Creditors	30,000	Stock	17,500
		Cash-bank	6,000
	1,50,000		1,50,000

On 1-4-2022 firm was converted in to Manan Ltd. Conditions and other information are as follows.

- (1) Company accepted all the assets and creditors of the firm.
- (2) Goodwill of the firm was valued of Rs. 40,000.
- (3) Building, machinery and Investment are valued Rs. 75,000, Rs. 12,500 and Rs. 10,000 respectively, when debtors are value at 10% bad debts reserve.
- (4) Other assets are to be taken at book value.
- (5) Company agreed to pay as consideration 5,500 equity shares of Rs. 10 each, debentures of Rs. 47,500 and remaining amount in cash.
- (6) Shiya agreed to pay Akash's loan with accrued interest of the year.
- (7) Firm was paid dissolution expenses of Rs. 2,000.

Partners will distribute shares and debentures in their proportion. Prepare following accounts from the above information.

- (1) Realisation account (2) Partner's capital accounts and (3) Cash-bank account.

Q-3

From the following information of the firm of Pal & Hit, Construct a vertical balance sheet as on 31-3-2021. [17]

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Capital Account :		Public Deposits	9,000
Pal : 60,000		Creditors	24,000
Hit : 40,000	1,00,000	Loose tools	7,000
General Reserve	60,000	Profit & Loss A/c (Debit)	8,000
Investment allowance fund	10,000	Furniture	6,000
Bank Loan	14,000	Debtors	28,000
Advertisement Suspense A/c	4,800	Other loans and advances (unsecured)	6,000
Equipments	30,000	Motor Car	40,000
Provident Fund	6,000	Bank Overdraft	10,000
Cash on hand	8,000	Bad debts reserve	1,000
Loan from G.S.F.C.	16,000	Bills payable	4,000
Workmen's Compensation Fund	4,000	Machinery	28,000
Land & Building	80,000	Depreciation on Fixed Assets	30,000
Investments	40,000	Stock	10,200
Provision for taxation	4,000		
Bills receivable	10,000		
Unpaid expenses	2,000		

Find out (1) Owners Fund (2) long term loan (3) Total Investment (4) Capital employed (5) Net working Capital. All investments are business investments.

OR

Q-3

Aahana Ltd. issued 600000 Equity shares of Rs. 10 each at a premium of 20%. The amount is payable as under : [17]

On Application	Rs. 4 per share (including premium)
On Allotment	Rs. 3 per share
On First Call	Rs. 3 per share
On Final Call	Rs. 2 per share

Applications are received for 700000 shares. Shares allotment was made after rejection excess applications.

Mr. A holding 1000 shares has not paid allotment and calls.

Mr. B holding 2000 shares has not paid calls.

Mr. C holding 4000 shares has not paid final call.

Pass necessary Journal Entries.

Q-4

Write short note on :

- (1) Common size statements
- (2) Characteristic of Financial Statement

[18]

OR

Q-4

Prepare a Balance sheet as at 31st March, 2021 required under schedule VI of Companies Act from the information given bellow of Zeel Ltd. [18]

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Sundry Creditors	11,45,000	Loose Tools	50,000
Sundry Debtors	12,25,000	Stores	4,00,000
Term Loan (secured by stock)	10,00,000	General Reserve	20,50,000
Loan from Directors	2,00,000	Investments	2,25,200
Advances	3,72,000	Fixed Assets (WDV)	51,50,000
Cash & Bank	2,75,000	Finished Goods	7,50,000
Staff Advance	55,000	Capital works in progress	2,00,000
Provision for Tax	1,70,000	P & L A/c (Debit Balance)	3,00,000
Provision doubtful debtors	20,200	Miscellaneous Exp.	58,000
Securities Premium	4,75,000	Equity share capital	30,00,000
		10% Red. Pref. Capital	10,00,000

Additional information :

- (1) Authorised share capital consists of
 - (a) 30,000 equity shares of Rs. 100 each.
 - (b) 10,000 10% Redeemable Preference shares of Rs. 100 each.
- (2) Depreciation on fixed Assets Rs. 5,00,000.



[A-1]
G.U.J

SARDAR PATEL UNIVERSITY
F.Y. B.Com. (External) EXAMINATION

No. of Printed Pages : 4

Monday, 25th April, 2022

9.00 AM - 11.00 AM

SEAT No.

UBE1CCOM01 : FINANCIAL ACCOUNTING

Total Marks : 70



પ્રશ્ન-૧ (અ) સીધી લીટીની પદ્ધતિ અને ઘટતી જતી બાકીની પદ્ધતિ વચ્ચે તફાવત લખો.

[09]

પ્રશ્ન-૧ (બ) એક કારખાનાની માલસામાનની આવક અને જાવક નીચે આપેલ છે.

[08]

તા. ૧-૧-૨૦૨૨ ના રોજનો શરૂનો સ્ટોક : ૫,૦૦૦ એકમો, એકમદીઠ રૂ. ૨ લેખે.

આવક			જાવક	
તારીખ	એકમો	લાવ રૂ.	તારીખ	એકમો
૫-૧-૨૦૨૨	૮,૦૦૦	૧.૫૦	૧૦-૧-૨૦૨૨	૬,૦૦૦
૧૨-૧-૨૦૨૨	૧૨,૦૦૦	૧.૭૦	૧૮-૧-૨૦૨૨	૧૦,૦૦૦
૨૩-૧-૨૦૨૨	૩,૦૦૦	૧.૮૦	૨૮-૧-૨૦૨૨	૫,૦૦૦

સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન કરનારને જાણવા મળ્યું કે તા. ૩૧-૧-૨૦૨૨ ના રોજ ૨૦૦ એકમોની ઘટ માલૂમ પડી હતી. સ્ટોક પત્રક તૈયાર કરો. (FIFO પદ્ધતિનો ઉપયોગ કરો.)

અથવા

પ્રશ્ન-૧

રોમીલ અને મોહિત ૩ : ૨ મુજબ નફો-નુકશાન વહેંચતા એક પેઢીના ભાગીદારો છે. તા. ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૨૧ ના રોજનું પેઢીનું કાર્ય સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે :

તા. ૩૧મી માર્ચ ૨૦૨૧ ના રોજનું કાર્ય સરવૈયું

ઉદાર બાકી	રકમ રૂ.	જમા બાકી	રકમ રૂ.
શરૂઆતનો સ્ટોક	૨૦,૦૦૦	મૂડી ખાતા : રોમીલ	૪૦,૦૦૦
ખરીદી	૩૦,૦૦૦	મોહિત	૩૦,૦૦૦
દેવાદારો	૧૨,૦૦૦	વેચાણ	૭૦,૦૦૦
મજૂરી	૫,૦૦૦	પરચૂરણ લેણદારો	૨૧,૦૦૦
પગાર	૧૦,૦૦૦	દેવીહૂંડી	૨૦,૦૦૦
જમીન અને મકાન	૩૦,૦૦૦	વટાવ	૫,૦૦૦
પ્લાન્ટ અને ચંત્રો	૨૫,૦૦૦	મળવાનું બાકી ભાડું	૧,૫૦૦
ફર્નિચર	૧૬,૦૦૦		
જાહેરાત (બે વર્ષ માટે)	૬,૦૦૦		
લેણીહૂંડી	૮,૦૦૦		
વીમો	૨,૦૦૦		
ઉપાડ : રોમીલ	૨,૦૦૦		
મોહિત	૩,૦૦૦		
હાથ પર રોકડ	૫,૫૦૦		
ભાડું	૧૦,૦૦૦		
પાવર અને બળતણ	૩,૦૦૦		
	૧,૮૭,૫૦૦		૧,૮૭,૫૦૦

હવાલા :

- (૧) તા. ૩૧મી માર્ચ ૨૦૨૧ ના રોજ હાથ પર સ્ટોક રૂ. ૩૫,૦૦૦ નો હતો.
 - (૨) દેવાદારોમાંથી રૂ. ૨,૦૦૦ ઘાલખાધના માંડી વાળો અને ૫% લેખે ઘાલખાધ અનામત રાખો.
 - (૩) જમીન અને મકાન પર ૫% લેખે અને ચંત્રો પર ૧૦% લેખે ઘસારો ગણો.
 - (૪) ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા, મજૂરી રૂ. ૨,૦૦૦ અને પગાર રૂ. ૧,૦૦૦ હતા.
 - (૫) રૂ. ૪,૦૦૦ ઉદાર ખરીદીના ચોપડે નોંધાયેલા નથી.
 - (૬) ભાગીદારોની મૂડી પર વાર્ષિક ૫% લેખે વ્યાજ ગણો.
- તા. ૩૧-૩-૨૦૨૧ ના રોજ પુરા થતા વર્ષના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૨

અપિ, અભિ અને આદિ ૩ : ૨ : ૧ મુજબ નફો-નુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તા. ૩૧-૩-૨૦૨૧ ના રોજ [18] તેમણે પેઢીનું પિસર્જન કરવાનું નક્કી કર્યું. તે દિવસે તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું.

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
મૂડી :		પાઘડી	૪૦,૦૦૦
અપિ ૪૦,૦૦૦		ચંત્રો	૬૪,૦૦૦
અભિ ૬૦,૦૦૦		સ્ટોક	૬૦,૦૦૦
આદિ ૮,૦૦૦	૧,૦૮,૦૦૦	દેવાદારો ૮૦,૦૦૦	
સામાન્ય અનામત	૨૪,૦૦૦	- ધા. અના. ૪,૦૦૦	૭૬,૦૦૦
બેન્ક લોન	૫૨,૦૦૦	લેણીહૂંડી	૨૪,૦૦૦
લેણદારો	૧,૦૮,૦૦૦	રોકડ સિલક	૧૬,૦૦૦
		નફા-નુકશાન ખાતું	૧૨,૦૦૦
	૨,૯૨,૦૦૦		૨,૯૨,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

- (૧) ચંત્રો અને સ્ટોકના રૂ. ૮૦,૦૦૦ ઉપજયા.
 - (૨) લેણીહૂંડીના રૂ. ૨૦,૦૦૦ મળ્યા.
 - (૩) દેવાદારો પાસેથી રૂ. ૬૦,૦૦૦ વસૂલ થયા.
 - (૪) પેઢીએ માંડી વાળેલ ફર્નિચરના રૂ. ૧૨,૦૦૦ ઉપજયા.
 - (૫) લેણદારોને ચુકતેના હિસાબે રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ ચુકવ્યા.
 - (૬) અપિ બેન્ક લોન ચુકવવા સંમત થયો.
 - (૭) પિસર્જન ખર્ચ રૂ. ૧૨,૦૦૦ થયો.
- આદિ નાદાર જાહેર થયો. તેની અંગત મિલકતમાંથી રૂ. ૨,૦૦૦ મળ્યા.
- તૈયાર કરો : (૧) માલ મિલકત નિકાલ ખાતુ (૨) ભાગીદારોના મૂડી ખાતા અને (૩) રોકડ ખાતું.

અથવા

પ્રશ્ન-૨

સાઈ અને સિયા ૨ : ૩ મુજબ નફો-નુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તા. ૩૧-૩-૨૦૨૧ ના રોજનું તેમનું પાકું [18] સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
મૂડી :		પાઘડી	૧૨,૫૦૦
સાઈ ૪૦,૦૦૦		મકાન	૬૦,૦૦૦
સિયા ૫૦,૦૦૦	૯૦,૦૦૦	ચંત્રો	૧૧,૫૦૦
સામાન્ય અનામત	૫,૦૦૦	રોકાણો	૭,૫૦૦
૧૨% ની આકાશની લોન	૨૫,૦૦૦	દેવાદારો	૩૫,૦૦૦
લેણદારો	૩૦,૦૦૦	સ્ટોક	૧૭,૫૦૦
		રોકડ-બેન્ક	૬,૦૦૦
	૧,૫૦,૦૦૦		૧,૫૦,૦૦૦

તા. ૧-૪-૨૦૨૧ ના રોજ પેઢીનું મનન લિ. માં રૂપાંતર કર્યું. શરતો અને અન્ય માહિતી નીચે પ્રમાણે છે.

- (૧) કંપનીએ પેઢીની તમામ મિલકતો અને લેણદારો સ્વીકાર્યા.
 - (૨) પેઢીની પાઘડીનું મૂલ્ય રૂ. ૪૦,૦૦૦ નક્કી કર્યું.
 - (૩) મકાન, ચંત્રો અને રોકાણોનું મૂલ્ય અનુક્રમે રૂ. ૭૫,૦૦૦, રૂ. ૧૨,૫૦૦ અને રૂ. ૧૦,૦૦૦ થયું. જ્યારે દેવાદારો ૧૦% ઘાલખાઘ અનામતને આધિન લેવા.
 - (૪) અન્ય મિલકતો ચોપડા કિંમતે લેવી.
 - (૫) કંપનીએ ખરીદ કિંમત પેટે દરેક રૂ. ૧૦ નો એક એવા ૫,૫૦૦ ઈકવીટી શેર, રૂ. ૪૭,૫૦૦ ના કિબેન્યર અને બાકીના રોકડા ચુકવ્યા.
 - (૬) સિયા એક વર્ષના ચઢેલા વ્યાજ સાથે આકાશની લોન ચુકવવા સંમત થઈ.
 - (૭) પેઢીએ પિસર્જન ખર્ચના રૂ. ૨,૦૦૦ ચુકવ્યા.
- ભાગીદારો શેર અને કિબેન્યર તેમના પ્રમાણમાં વહેંચશે.
- ઉપરની માહિતી પરથી નીચેના ખાતાઓ તૈયાર કરો.
- (૧) માલ મિલકત નિકાલ ખાતું (૨) ભાગીદારોના મૂડી ખાતા અને (૩) રોકડ-બેન્ક ખાતું.

વિગત	રકમ રૂ.	વિગત	રકમ રૂ.
મૂડી ખાતાં		જાહેર ધાપણો	૯,૦૦૦
પલ ૬૦,૦૦૦		લેણદારો	૨૪,૦૦૦
હિત ૪૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦	છૂટા ઓજારો	૭,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૬૦,૦૦૦	નફા-નુકશાન ખાતું (ઉ.બા.)	૮,૦૦૦
રોકાણ ભથ્થા અનામત	૧૦,૦૦૦	ફર્નિચર	૬,૦૦૦
બેન્ક લોન	૧૪,૦૦૦	દેવાદારો	૨૮,૦૦૦
જાહેરાત ઉપલક્ષ ખાતું	૪,૮૦૦	અન્ય લોન અને ધિરાણ	
સાધનો	૩૦,૦૦૦	(તારણ વગર)	૬,૦૦૦
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૬,૦૦૦	મોટરકાર	૪૦,૦૦૦
ઠાથ પર રોકડ	૮,૦૦૦	બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ	૧૦,૦૦૦
જી.એસ.એફ.સી. લોન	૧૬,૦૦૦	ઘાલખાધ અનામત	૧,૦૦૦
કારીગર વળતર ફંડ	૪,૦૦૦	દેવીહૂડી	૪,૦૦૦
જમીન-મકાન	૮૦,૦૦૦	મશીનરી	૨૮,૦૦૦
રોકાણો	૪૦,૦૦૦	કાયમી મિલકતો પર ઘસારો	૩૦,૦૦૦
કરવેરાની જોગવાઈ	૪,૦૦૦	સ્ટોક	૧૦,૨૦૦
લેણીહૂડી	૧૦,૦૦૦		
ચુકવવાના બાકી ખર્ચાં	૨,૦૦૦		

શોધો : (૧) માલિકી ભંડોળ (૨) લાંબાગાળાની લોન (૩) કુલ રોકણ (૪) રોકાયેલી મૂડી (૫) ચોખ્ખી કાર્યશીલ મૂડી . તમામ રોકાણો ઘંઘાકીય રોકાણો છે.

અથવા

આહના લિ. દરેક રૂ. ૧૦ નો એક એવા ૬૦૦૦૦૦ ઈક્વિટી શેર જાહેર જનતા માટે ૨૦% પ્રિમિયમથી બહાર પાડે [17] છે. જેની રકમ નીચે મુજબ મંગાવવામાં આવી હતી.

અરજી વખતે શેર દીઠ રૂ. ૪ (પ્રિમિયમ સહિત)

મંજૂરી વખતે શેર દીઠ રૂ. ૩

પ્રથમ હપ્તો શેર દીઠ રૂ. ૩

આખરી હપ્તો શેર દીઠ રૂ. ૨

કુલ ૭૦૦૦૦૦ શેરની અરજીઓ મળી હતી. જે પૈકી વધારાની અરજીઓ નામંજૂર કરીને ફાળવણી કરવામાં આવી.

શ્રી અ જે કંપનીના ૧૦૦૦ શેર ધારણ કરેલ છે, જે મંજૂરી અને હપ્તાના નાણાં ભરતો નથી.

શ્રી બ જે કંપનીના ૨૦૦૦ શેર ધારણ કરેલ છે, જે બન્ને હપ્તાના નાણાં ભરતો નથી.

શ્રી ક જે કંપનીના ૪૦૦૦ શેર ધારણ કરેલ છે, જે છેલ્લો હપ્તાના નાણાં ભરતો નથી.

ઉપરોક્ત વ્યવહારો માટે જરૂરી આમનોંધ લખો.

નીચેની ટૂંક લખો :

(૧) સામાન્ય માપના પત્રકો

(૨) નાણાકીય પત્રકોના લક્ષણો

અથવા

ઝીલ લિ. ની નીચે દર્શાવેલ માહિતી પરથી તા. ૩૧મી માર્ચ ૨૦૨૧ ના રોજનું પાકું સરવૈયું કંપની ધારાની [૧૪] પરિશિષ્ટ-૬ મુજબ તૈયાર કરો.

વિગત	રકમ રૂ.	વિગત	રકમ રૂ.
પરચૂરણ લેણદારો	૧૧,૪૫,૦૦૦	છુટા ઓજારો	૫૦,૦૦૦
પરચૂરણ દેવાદારો	૧૨,૨૫,૦૦૦	સ્ટોર્સ	૪,૦૦,૦૦૦
મુદતી લોન (સ્ટોક ગીરો)	૧૦,૦૦,૦૦૦	સામાન્ય અનામત	૨૦,૫૦,૦૦૦
કિરેકરો પાસેથી લોન	૨,૦૦,૦૦૦	રોકાણો	૨,૨૫,૨૦૦
ધિરાણ	૩,૭૨,૦૦૦	કાયમી મિલકતો (ઘસારા બાદ)	૫૧,૫૦,૦૦૦
રોકડ અને બેંક	૨,૭૫,૦૦૦	તૈયાર માલ	૭,૫૦,૦૦૦
સ્ટાફ એડવાન્સ	૫૫,૦૦૦	ચાલુ મૂડી કામ	૨,૦૦,૦૦૦
કરવેરા જોગવાઈ	૧,૭૦,૦૦૦	નફા-નુકશાન ખાતુ (ઉધારા બાકી)	૩,૦૦,૦૦૦
શંકાસ્પદ લેણાં અંગે જોગવાઈ	૨૦,૨૦૦	પરચૂરણ ખર્ચા	૫૮,૦૦૦
જામીનગીરી પ્રિમિયમ	૪,૭૫,૦૦૦	ઈકવીટી શેરમૂડી	૩૦,૦૦,૦૦૦
		૧૦%ની રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	૧૦,૦૦,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

૧. સત્તાવાર મૂડીમાં સમાવેય છે :

(અ) ૩૦૦૦૦ ઈકવીટી શેર રૂ. ૧૦૦ ના લેખે.

(બ) ૧૦૦૦૦, ૧૦% ના રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર પ્રત્યેક રૂ. ૧૦૦ લેખે.

૨. કાયમી મિલકતો પર ઘસારો રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦.

— X —