



Seat No. _____

No. of Printed Page: 6[20/21]
E+UR

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.COM. (Semester - I) Examination – 2022-23
UB01CCOM51/21 – Financial Accounting – I

Date: 06/03/2022, Monday

Time: 02.00 pm To 05.00 pm

Total: 70 Marks

Note: Figure to the right indicate full marks of the questions.

Q:01(A) Explain the continuity doctrine and matching concept 08

Q:01(B) Explain Revenue recognition and Expenses recognition 10

OR

Q:01(A) Explain methods of computing depreciation 08

Q:01(B) Meaning of Inventory and what are the significance of inventory valuation. 10

Q:02 The following is the Trial Balance of Atul & Co. on 31st March, 2022. 17

Particulars	Debit Rs.	Credit Rs.
Cash in Hand	5,400	
Cash at Bank	26,300	
Purchase	4,06,750	
Sales		9,87,800
Returns inward	6,800	
Return outward		5,000
Wages	1,04,800	
Fuel & Power	47,300	
Carriage on sales	32,000	
Carriage on Purchases	20,400	
Stock (Opening)	57,600	
Building	3,00,000	
Freehold Land	1,00,000	
Machinery	2,00,000	
Patents	75,000	
Salaries	1,50,000	
General Exps.	30,000	
Insurance	6,000	
Drawings	52,450	
Capital		7,10,000
Sundry Debtors	1,45,000	
Sundry Creditors		63,000
	17,65,800	17,65,800

Taking into account the following adjustments, and prepare Trading Account, Profit and Loss Account and the Balance Sheet as on 31st March, 2022:

1. Machinery is to be depreciated at @ 10% and Patents @ 20%.
2. Salaries for the month of March, 2022 amounting to Rs. 15,000 were unpaid.
3. Stock on hand on 31st March 2022 is Rs. 68,000
4. A Provision for Bad and Doubtful Debts is to be created to the extent of 5% on Sundry Debtors.
5. Wages include a sum of Rs. 20,000 spent on the erection of a Vehicle parking.

6. Insurance includes a premium of Rs. 1,700 per annum on a policy expiring on 30th September 2023.

OR

- Q:02 Mohini and Miral are in a partnership sharing profits and losses in the ratio 3:2. From the following Trial Balance and adjustments given below, you are required to prepare Trading and Profit and Loss Account for the year ended 31st March, 2022 and Balance Sheet on that date. 17

Trial Balance as on 31st March, 2022

Debit Balance	Rs.	Credit Balance	Rs.
Building	4,00,000	Capital A/cs - Mohini Miral	3,00,000 2,00,000
Plant and Machinery	1,20,000	Sales	8,10,000
Purchases	6,50,000	Sundry Creditors	1,00,000
Carriage	7,000	Outstanding salaries	4,200
Opening stock	90,000	8% Bank loan (Taken on 1.10.2021)	1,00,000
Wages	35,000		
Sundry debtors	1,50,000		
Salaries	28,000		
Postage and Telegram	4,000		
Insurance	5,000		
Bad debts	3,000		
Rent	4,000		
Discount	3,200		
Drawings A/c - Mohini Miral	10,000 5,000		
	15,14,200		15,14,200

Adjustments:

1. Depreciate Plant and Machinery at 10% p.a. and Building at 5% p.a.
2. Create R.D.D at 5% on Sundry Debtors.
3. Partners are allowed interest at 5% p.a. on their capitals.
4. Salaries include Rs. 2,500 as advance to workers.
5. Stock on hand on 31st March, 2022 was valued at Rs. 1,10,000.
6. Prepaid insurance Rs. 1,500

- Q:03(A) Explain procedure of dissolution of the partnership firm. 10
Q:03(B) Write note on piecemeal distribution 08

OR

- Q:03 A, B, C and D are partners sharing profit and losses in the ratio of 4:3:2:1 respectively. They decided to dissolve the firm from 31st March 2022 on which date their Balance Sheet was as under: 18

Balance Sheet

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital Accounts:		Land & Building	1,40,000
- A	2,20,000	Machinery	20,000
- C	60,000	Stock	80,000
General Reserve	40,000	Debtors	90,000
Profit and Loss A/c	10,000	Less: B.D.R.	4,000
Creditors	80,000	Cash Balance	14,000
Bills Payable	20,000	Capital A/c	
		- B	30,000
		- D	60,000
	4,30,000		4,30,000

Land & Building Rs. 90,000, Machinery Rs. 12,000, Stock Rs. 60,000 and Debtors Rs. 50,000 realized.

Creditors and bills payable were paid 80 paise in a rupee. A Liability of Rs. 3,000 not recorded in the books has to be settled for Rs. 2,000. Realization expenses amounted to Rs. 8,000.

'D' becomes insolvent and received Rs. 40,200 from him private property.

Prepare the Necessary Accounts.

Q:04

X, Y and Z were carrying on business in partnership. They were sharing profits and losses in the ratio of $\frac{1}{2}$, $\frac{3}{8}$ and $\frac{1}{8}$. On 31/03/2022 they decided to sell the business to XYZ Ltd. When their position was as follows:

17

Balance Sheet

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital Accounts:		Freehold Assets	36,000
X	40,000	Investments	28,000
Y	21,000	Debtors	30,000
Z	19,000	Stock	26,000
Creditors	40,000	Cash	20,000
Investment Fluctuation Fund	4,000		
Reserve Fund	16,000		
	1,40,000		1,40,000

XYZ Ltd. Took over the entire business including cash and the purchase price was payable in fully 8,000 shares of Rs. 10 each issued at Rs. 12 each. Debentures of Rs. 20,000 and Rs. 6,000 in cash. The expenses of realization amounted to Rs. 2,000.

There is no agreement between the partners as regards the proportion in which shares and debentures in the proportion you deem fit.

OR

Q:04

Explain procedure of sale of partnership firm to a limited company and how to ascertain purchase consideration.

17

Seat No. _____

No. of Printed Page: 6

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.COM. (Semester - I) Examination – 2022-23
UB01CCOM51/21 – Financial Accounting – I

Date: 06/03/2022, Monday

Time: 02.00 pm To 05.00 pm

Total: 70 Marks

નોંધ: જમણી બાજુના આંક પ્રશ્નના કુલ માર્ક દર્શાવે છે.

- Q:01(A) સાતત્ય સિદ્ધાંત અને મેળ ખાતી (Matching) ખ્યાલ સમજાવો. 08
- Q:01(B) આવકની ઓળખ અને ખર્ચની ઓળખ સમજાવો 10
- અથવા**
- Q:01(A) ઘસારાની જુદી જુદી ગણતરી કરવાની પદ્ધતિઓ સમજાવો 08
- Q:01(B) માલસામાનનો (Inventory) અર્થ આપી અને માલસામાનના (Inventory) મુલ્યાંકનનું મહત્વ સમજાવો. 10
- Q:02 તા. ૩૧મી માર્ચ ૨૦૨૨ ના રોજ પુરા થતા વર્ષનું અતુલ એન્ડ કં. નું કાર્ય સરવૈયું નીચે મુજબ છે. 17

વિગત	ઉધાર રૂ.	જમા રૂ.
હાથ પર રોકડ	૫,૪૦૦	
બેંકમાં રોકડ	૨૬,૩૦૦	
ખરીદી	૪,૦૬,૭૫૦	
વેચાણ		૮,૮૭,૮૦૦
વેચાણ પરત	૬,૮૦૦	
ખરીદ પરત		૫,૦૦૦
મજૂરી	૧,૦૪,૮૦૦	
બળતણ અને પાવર	૪૭,૩૦૦	
વેચાણ માલ ગાડા ભાડું	૩૨,૦૦૦	
ખરીદ માલ ગાડા ભાડું	૨૦,૪૦૦	
સ્ટોક (શરૂઆત)	૫૭,૬૦૦	
મકાન	૩,૦૦,૦૦૦	
ફ્રીહોલ્ડ જમીન	૧,૦૦,૦૦૦	
યંત્રો	૨,૦૦,૦૦૦	
પેટન્ટ	૭૫,૦૦૦	
પગાર	૧,૫૦,૦૦૦	
સામાન્ય ખર્ચાઓ	૩૦,૦૦૦	
વીમો	૬,૦૦૦	
ઉપાડ	૫૨,૪૫૦	
મૂડી		૭,૧૦,૦૦૦
પરચુરણ દેવાદારો	૧,૪૫,૦૦૦	
પરચુરણ લેણદારો		૬૩,૦૦૦
	૧૭,૬૫,૮૦૦	૧૭,૬૫,૮૦૦

નીચેના હવાલાઓ ધ્યાને રાખી, તા. ૩૧મી માર્ચ ૨૦૨૨ના રોજનું વેપાર ખાતું, નફા નુકશાન ખાતું અને પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

- યંત્રો પર @ ૧૦% અને પેટન્ટ પર @ ૨૦%નો ઘસારો ગણવાનો.
- પગારમાં રૂ. ૧૫,૦૦૦ માર્ચ માસના છે જે ચૂકવવાના બાકી છે.
- ૩૧મી માર્ચ ૨૦૨૨ ના રોજનો આખર સ્ટોક રૂ. ૬૮,૦૦૦.

4. પરચુરણ દેવાદારના ૫% લેખે ઘાલખાદ અને શંકાસ્પદ ઘાલખાદ પેટે જોગવાઈ કરવાની છે.
5. મજુરીમાં રૂ. ૨૦,૦૦૦ નો સમાવેશ કર્મચારી અને ગ્રાહકો માટે વાહન પાર્કિંગનો શેડ બનાવવાના છે.
6. વીમામાં રૂ. ૧,૭૦૦ નું વાર્ષિક પ્રીમીયમની એક પોલીસી છે જે તા. ૩૦મી સપ્ટેમ્બર ૨૦૨૩ માં પૂરી થાય છે.

અથવા

- Q:02 મોહિની અને મિરલ ૩:૨ ના પ્રમાણમાં નફો નુકસાન વહેંચી લેતા ભાગીદારો છે. નીચે આપેલ કાયા સરવૈયા અને હવાલા પરથી તા. ૩૧/૦૩/૨૦૨૨ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે વેપાર ખાતું અને નફા નુકશાન ખાતું અને પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો. 17

૩૧/૦૩/૨૦૨૨ ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું કાચું સરવૈયું

ઉધાર બાકી	રૂ.	જમા બાકી	રૂ.
મકાન	૪,૦૦,૦૦૦	મૂડી ખાતું:	
સાંચા અને ચંત્રો	૧,૨૦,૦૦૦	મોહિની	૩,૦૦,૦૦૦
ખરીદી	૬,૫૦,૦૦૦	મિરલ	૨,૦૦,૦૦૦
ભાડું	૭,૦૦૦	વેચાણ	૮,૧૦,૦૦૦
શરૂઆતનો સ્ટોક	૮૦,૦૦૦	પરચુરણ લેણદારો	૧,૦૦,૦૦૦
મજુરી	૩૫,૦૦૦	ચૂકવવા બાકીપગાર	૪,૨૦૦
પરચુરણ દેવાદારો	૧,૫૦,૦૦૦	૮% બેંક લોન	૧,૦૦,૦૦૦
પગાર	૨૮,૦૦૦	(લોન લીધા તારીખ તા. ૦૧/૧૦/૨૦૨૧)	
તાર-ટપાલ ખર્ચ	૪,૦૦૦		
વીમો	૫,૦૦૦		
ઘાલખાદ	૩,૦૦૦		
ભાડું	૪,૦૦૦		
વટાવ	૩,૨૦૦		
ઉપાડ			
- મોહિની	૧૦,૦૦૦		
- મિરલ	૫,૦૦૦		
	૧૫,૧૪,૨૦૦		૧૫,૧૪,૨૦૦

હવાલાઓ:

1. ચંત્રો પર ૧૦% અને મકાન પર ૫% લેખે ઘસારો ગણો.
2. પરચુરણ દેવાદારોના ૫% લેખે ઘાલખાદની જોગવાઈ કરો.
3. ભાગીદારોને તેની મૂડી પર ૫% લેખે વ્યાજ આપવાનું છે
4. પગારમાં રૂ. ૨,૫૦૦ નો સમાવેશ કામદારોને અગાઉથી ચૂકવેલ છે
5. તા. ૩૧/૦૩/૨૦૨૨ના રોજના સ્ટોકનું મુલ્ય રૂ. ૧,૧૦,૦૦૦.
6. અગાઉથી ચૂકવેલ વીમો રૂ. ૧,૫૦૦.

- Q:03(A) ભાગીદારી પેઢીના વિસર્જનની પ્રક્રિયા સમજાવો. 10

- Q:03(B) ભાગીદારો વચ્ચે રોકડની હપ્તે હપ્તે વહેંચણીની ટૂંક નોંધ લખો. 08

અથવા

- Q:03 અ, બ, ક અને ડ અનુક્રમે ૪:૩:૨:૧ ના પ્રમાણમાં નફો નુકશાન વહેંચી લેતા ભાગીદારો છે. તેઓએ ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૨૨ના રોજ તેમની પેઢીનું વિસર્જન કરવાનું નક્કી કર્યું, જે દિવસે તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું: 18

પાકું સરવૈયું

મૂડી દેવા	રૂ.	મિલકત લેણા	રૂ.
મૂડી ખાતા:		જમીન - મકાન	૧,૪૦,૦૦૦
- અ	૨,૨૦,૦૦૦	ચંત્રો	૨૦,૦૦૦
- ક	૬૦,૦૦૦	સ્ટોક	૪૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૪૦,૦૦૦	દેવાદારો ૯૦,૦૦૦	
નફા-નુકશાન ખાતું	૧૦,૦૦૦	બાદ:ધા.અના.૪,૦૦૦	૮૬,૦૦૦
લેણદારો	૮૦,૦૦૦	રોકડ સિલક	૧૪,૦૦૦
દેવી હૂંડી	૨૦,૦૦૦	મૂડી ખાતા:	
		- બ	૩૦,૦૦૦
		- ડ	૬૦,૦૦૦
	૪,૩૦,૦૦૦		૪,૩૦,૦૦૦

જમીન-મકાનના રૂ. ૯૦,૦૦૦, ચંત્રોના રૂ. ૧૨,૦૦૦, સ્ટોકના રૂ. ૬૦,૦૦૦ અને દેવાદારોના રૂ. ૫૦,૦૦૦ ઉપજ્યા.

લેણદારો અને દેવી હૂંડીના રૂપિયે ૮૦ પૈસા લેખે ચુકવવામાં આવ્યા. રૂ. ૩,૦૦૦નું એક દેવું જેની ચોપડે નોંધ થઈ નહોતી તે રૂ. ૨,૦૦૦ આપી પતાવટ કરી. વિસર્જન ખર્ચ રૂ. ૮,૦૦૦ થયો.

‘ડ’ નાદાર થઈ અને તેની મિલકતમાંથી ફક્ત રૂ. ૪૦,૨૦૦ વસુલ કરી શકાયા.

જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

Q:04

X, Y, અને Z ભાગીદારો નફો નુકશાન $\frac{1}{2}$, $\frac{3}{4}$ અને $\frac{1}{4}$ ના પ્રમાણમાં વહેંચતા હતા. ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૨૨ના રોજ તેમને ધંધો XYZ લીમિટેડને વેચી દેવાનો નિર્ણય કર્યો ત્યારે ધંધાની સ્થિતિ નીચે પ્રમાણે હતી.

17

પાકું સરવૈયું

મૂડી દેવા	રૂ.	મિલકત લેણા	રૂ.
મૂડી ખાતા:		ફીલ્ડ મિલકતો	૩૬,૦૦૦
- X	૪૦,૦૦૦	રોકાણો	૨૮,૦૦૦
- Y	૨૧,૦૦૦	દેવાદારો	૩૦,૦૦૦
- Z	૧૯,૦૦૦	સ્ટોક	૨૬,૦૦૦
લેણદારો	૪૦,૦૦૦	રોકડ	૨૦,૦૦૦
રોકાણ વધઘટ ભંડોળ	૪,૦૦૦		
અનામત ભંડોળ	૧૬,૦૦૦		
	૧,૪૦,૦૦૦		૧,૪૦,૦૦૦

XYZ લીમિટેડ રોકડ સહીત અખો ધંધો ખરીદી લીધો. ખરીદકિંમત પેટે રૂ. ૧૦નો એક એવા ૮,૦૦૦ શેર પુરેપુરા ભરપાઈ થયેલા શેરદીઠ રૂ. ૧૨નિ કિંમતે આપ્યા રૂ. ૨૦,૦૦૦નાં ડીબેન્યર આપ્યાં અને રૂ. ૬,૦૦૦ રોકડા આપ્યા. વિસર્જન ખર્ચ રૂ. ૨,૦૦૦ થયો.

મળેલા શેર અને ડીબેન્યરની વહેંચણી અંગે ભાગીદારો વચ્ચે કોઈ સમજૂતી નથી. યોગ્ય આધારે તેની વહેંચણી કરી પેઢીના ચોપડા બંધ કરો.

અથવા

Q:04

ભાગીદારી પેઢીના લિમિટેડ કંપનીને વેચાણ કરવાની પ્રક્રિયા અને ખરીદીની કિંમત કેવી રીતે નક્કી કરવામાં આવે તે સમજાવો.

17