

[15
Eng]

Seat No.: _____

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B. COM. SEMESTER – 1
FINANCIAL ACCOUNTING – 1
UB01CCOM21

DATE : 13-11-2019 WEDNESDAY

TIME: 10-00 A.M. TO 12-00 P.M.

TOTAL MARKS: 60

- Que. 1: (A)** Write short note: Accounting Standard – 2 (Valuation of inventories) (08)
(B) Vinod purchased a machine of Rs. 3,60,000 and paid installation charge Rs. 40,000 on 1-4-2016. He purchased a second machine of Rs. 3,00,000 on 1-10-2017. He sold first machine by 20% loss on book value on 31-3-2019. Depreciation is to be charged 10% by straight line method for both the machine. Prepare machine A/c. for first three years ended 31-3-2019. (07)

OR

- (A)** Explain straight line method and diminishing balance method. (07)
(B) The following is the receipts and issues of material in a factory. (08)

Opening stock as on 1-3-2019: 10,000 unit at Rs 2 per unit

Receipt			Issue	
Date	Unit	Rate ₹	Date	Unit
6-3-2019	12,000	3	10-3-2019	15,000
13-3-2019	15,000	4	20-3-2019	12,000
25-3-2019	8,000	5	28-3-2019	5,000

The stock verifier receive that there was a shortage of 1000 unit on 31-3-2019.
 Prepare stock Register [Using FIFO Method].

- Que. 2:** Ayan and Sarim are partners sharing profit-loss in the proportion of 4 : 6. Prepare annual accounts of the firm from the trial balance as on 31-3-2019 and adjustments. (15)

Debit Balance	Rs.	Credit Balance	Rs.
Debtors	30,000	Capital:	
Cash balance	10,000	Ayan	90,000
Drawings:		Sarim	70,000
Ayan	12,500	Creditors	5,000
Sarim	2,500	Purchase return	1,000
Sales return	1,500	Bank overdraft	2,000
Purchase	75,000	Bad debts reserve	750
Stock (1-4-2018)	20,000	Bills payable	1,500
Bad debts	500	Sales	76,250
Machinery	22,500	5% Loan of Akshar (1-10-2018)	10,000
Discount allowed	750		
Furniture	7,000		
Building on Lease (for 3 years)	7,500		
Goodwill	35,000		
Trade expense	6,600		
Rent-rates	4,600		

①

(P.T.O.)

Carriage inward	800		
Bank interest	1,250		
Insurance premium	700		
Salaries	10,000		
Wages	7,500		
Prepaid insurance	300		
	<u>2,56,500</u>		<u>2,56,500</u>

Additional information:

- (1) Calculate 10% depreciation on machinery and furniture.
- (2) Value of closing stock is Rs. 35,000.
- (3) Provide 5% bad debts reserve on debtors.
- (4) Calculate 5% interest on capital and 10% interest on drawing.
- (5) Unpaid expenses: Salary Rs. 1,000, Rent-rates Rs. 100.

OR

Que. 2: (A) Prepare Trading account, Profit & Loss account and Balance sheet with imagining figures (10)

(B) The closing stock was valued at Rs. 50,000 in which, market value of 10% of goods is 20% less and market value of 20% of goods is 10% more. find out Closing Stock (5)

Que. 3: Kamal, Komal and Kamini are partners sharing profit and loss in the ratio of 6 : 4 : 2. They decided to dissolve their partnership firm on 31-3-2019. The balance sheet of the firm on that date was as under. (15)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital:		Goodwill	1,00,000
Kamal 1,00,000		Machinery	1,60,000
Komal 1,50,000		Stock	1,50,000
Kamini <u>20,000</u>	2,70,000	Debtors 2,00,000	
Reserve 60,000		- B. D. R. <u>10,000</u>	1,90,000
Creditors 1,30,000		Bills receivable	60,000
Maya's Loan 2,70,000		Cash balance	40,000
	<u>7,30,000</u>	P. & L. A/c.	<u>30,000</u>
			<u>7,30,000</u>

Additional information:

- (1) Machinery and stock realized of Rs. 2,00,000.
- (2) Received Rs. 50,000 from bills receivable.
- (3) Rs. 1,50,000 recovered from the debtors.
- (4) Unrecorded assets realized of Rs. 30,000.
- (5) Rs. 1,00,000 paid to creditors as final settlement.
- (6) Kamal agreed to pay Maya's loan.
- (7) Dissolution expense was of Rs. 40,000.

Kamini was declare insolvent. Received Rs. 5,000 from his private assets.

Prepare (1) Realisation account, (2) Partners' capitals accounts and (3) Cash account.

OR

Que. 3: (A) Explain different methods of Partnership Dissolution (10)

(B) Write note on Realization account. (5)

Que. 4: Rag and Ragini are partners sharing profit and loss in the ratio of 4: 6. Their balance sheet as on 31-3-2019 was as under. (15)

Liabilities		Rs.	Assets		Rs.
Capital:			Goodwill		6,250
Rag	20,000		Building		30,000
Ragini	<u>25,000</u>	45,000	Machinery		5,750
General reserve		2,500	Investment		3,750
10% Bank loan		12,500	Debtors		17,500
Creditors		15,000	Stock		8,750
			Cash-bank		3,000
		<u>75,000</u>			<u>75,000</u>

On 1-4-2019 firm was converted in to Sangit 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. 20,000.
- (3) Building, machinery and investment are valued Rs. 37,500, Rs. 6,250 and Rs. 5,000 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 2750 equity shares of Rs. 10 each, debentures of Rs. 23,750 and remaining amount in cash.
- (6) Ragini agreed to pay Bank loan with accrued interest of Rs 1500 .
- (7) Firm was paid dissolution expense of Rs. 1,000.

Partners will distribute shares and debentures in their P & L Ratio.

Prepare following accounts from the above information.

(1) Realisation account, (2) Partners' capitals accounts and (3) Cash-bank account.

OR

Que. 4: (A) Explain Conversion Partnership firm into Company. (5)

(B) Explain Net assets method (5)

(C) Explain Purchase consideration method (5)

— X —

(3)

Seat No.: _____

No. of Printed Pages : 3

[15]
(505)

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B. COM. SEMESTER - 1
FINANCIAL ACCOUNTING - 1
UB01CCOM21

DATE : 13-11-2019 WEDNESDAY

TIME: 10-00 A.M. TO 12-00 P.M.

TOTAL MARKS: 60

પ્રશ્ન-૧: (અ) ટૂંક નોંધ લખો: હિસાબી ઘોરણ - ૨ (માલસામગ્રીનું મૂલ્યાંકન) (૦૮)
(બ) વિનોદે તા. ૧-૪-૨૦૧૬ના રોજ એક ચંત્ર રૂ. ૩,૬૦,૦૦૦માં ખરીદ્યું અને ગોઠવણી ખર્ચના રૂ. ૪૦,૦૦૦ ચૂકવ્યાં. તેણે બીજું એક ચંત્ર તા. ૧-૧૦-૨૦૧૭ના રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦માં ખરીદ્યું. તેણે પ્રથમ ચંત્ર તા. ૩૧-૩-૨૦૧૯ના રોજ ચોપડા કિંમત પર ૨૦% ખોટથી વેચી દીધું. ચંત્ર પર સીધી લીટીની પદ્ધતિએ વાર્ષિક ૧૦% લેખે ઘસારો ગણવામાં આવે છે. તા. ૩૧-૩-૨૦૧૯ના રોજ પુરા ચતાં ત્રણ વર્ષ માટે ચંત્ર ખાતું તૈયાર કરો. (૦૭)

અથવા

પ્રશ્ન-૧: (અ) સમજાવો સીધી લીટીની પદ્ધતિ અને ઘટતી જતી બાકીની પદ્ધતિ (૦૭)
(બ) એક કારખાનાની માલસામાનની આવક અને જાવક નીચે આપેલ છે. (૦૮)

તા. ૧-૩-૨૦૧૯ના રોજનો શરૂનો સ્ટોક: ૧૦,૦૦૦ એકમો, એકમદીઠ રૂ. ૨ લેખે.

આવક			જાવક	
તારીખ	એકમો	ભાવ રૂ.	તારીખ	એકમો
૬-૩-૨૦૧૯	૧૨,૦૦૦	૩	૧૦-૩-૨૦૧૯	૧૫,૦૦૦
૧૩-૩-૨૦૧૯	૧૫,૦૦૦	૪	૨૦-૩-૨૦૧૯	૧૨,૦૦૦
૨૫-૩-૨૦૧૯	૮,૦૦૦	૫	૨૮-૩-૨૦૧૯	૫,૦૦૦

સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન કરનારને જાણવા મળ્યું કે તા. ૩૧-૩-૨૦૧૯ના રોજ ૧,૦૦૦ એકમોની ઘટ માલૂમ પડી હતી.

સ્ટોક પત્રક તૈયાર કરો. (FIFO પદ્ધતિનો ઉપયોગ કરો).

પ્રશ્ન-૨: અચાન અને સારીમ ૪ : ૬ ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તા. ૩૧-૩-૨૦૧૯ના રોજના કાચા સરપૈયા અને હવાલા પરથી પેટીના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો. (૧૫)

ઉદ્ધાર બાકી	રકમ રૂ.	જમા બાકી	રકમ રૂ.
દેવાદારો	૩૦,૦૦૦	મૂડી ખાતા:	
રોકડ સિલક	૧૦,૦૦૦	અચાન	૮૦,૦૦૦
ઉપાડ:		સારીમ	૭૦,૦૦૦
અચાન	૧૨,૫૦૦	લેણદારો	૫,૦૦૦
સારીમ	૨,૫૦૦	ખરીદ પરત	૧,૦૦૦
વેચાણ પરત	૧,૫૦૦	બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ	૨,૦૦૦
ખરીદી	૭૫,૦૦૦	ઘાલખાધ અનામત	૭૫૦
સ્ટોક (તા. ૧-૪-૨૦૧૮)	૨૦,૦૦૦	દેવીહૂંડી	૧,૫૦૦
ઘાલખાધ	૫૦૦	વેચાણ	૭૬,૨૫૦
ચંત્રો	૨૨,૫૦૦	અક્ષરની ૫%ની લોન (તા. ૧-૧૦-૨૦૧૮)	૧૦,૦૦૦
આપેલ વટાવ	૭૫૦		
ફર્નિચર	૭,૦૦૦		

(1)

(PTO)

પટાનું મકાન (૩ વર્ષ માટે)	૭,૫૦૦		
પાઘડી	૩૫,૦૦૦		
વેપાર ખર્ચા	૬,૬૦૦		
ભાડું-વેરા	૪,૬૦૦		
આવક માલ ગાડા ભાડું	૮૦૦		
બેન્ક વ્યાજ	૧,૨૫૦		
વીમા પ્રીમિયમ	૭૦૦		
પગાર	૧૦,૦૦૦		
મજૂરી	૭,૫૦૦		
અગાઉથી ચૂકવેલ વીમો	૩૦૦		
	૨,૫૬,૫૦૦		૨,૫૬,૫૦૦

વધારાની માહિતી:

- (૧) ચંત્ર અને ફર્નિચર પર ૧૦% લેખે ઘસારો ગણો.
(૨) આખર સ્ટોકની કિંમત રૂ. ૩૫,૦૦૦ છે.
(૩) દેવાદારો પર ૫% લેખે ધાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરો.
(૪) ભાગીદારોની મૂડી પર વાર્ષિક ૫% અને ઉપાડ પર વાર્ષિક ૧૦% લેખે વ્યાજ ગણો.
(૫) ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા : પગાર રૂ. ૧,૦૦૦, ભાડું-વેરા રૂ. ૧૦૦.

અથવા

- પ્રશ્ન-૨: (અ) વેપાર ખાતું, નફા-નુકસાન ખાતું અને પાકું સરવૈયું કાલ્પનિક આંકડાઓ સાથે તૈયાર કરો. (૧૦)
(બ) આખર સ્ટોકનું મૂલ્ય રૂ. ૫૦,૦૦૦ હતું, જેમાં ૧૦% સ્ટોકની બજાર કિંમત ૨૦% ઓછી છે અને ૨૦% સ્ટોકની બજાર કિંમત ૧૦% વધુ છે. આખર સ્ટોકની કિંમત શોધો. (૦૫)

- પ્રશ્ન-૩: કમલ, કોમલ અને કામિની દ : ઃ : ૨ મુજબ નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તા. ૩૧-૩-૨૦૧૯ના રોજ તેમણે પેટીનું વિસર્જન કરવાનું નક્કી કર્યું. તે દિવસે તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું.
(૧૫)

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી:		પાઘડી	૧,૦૦,૦૦૦
કમલ ૧,૦૦,૦૦૦		ચંત્રો	૧,૬૦,૦૦૦
કોમલ ૧,૫૦,૦૦૦		સ્ટોક	૧,૫૦,૦૦૦
કામિની ૨૦,૦૦૦	૨,૭૦,૦૦૦	દેવાદારો ૨,૦૦,૦૦૦	
અનામતો ૬૦,૦૦૦		- ધા. અના. ૧૦,૦૦૦	૧,૮૦,૦૦૦
લેણદારો ૧,૩૦,૦૦૦		લેણીદૂંડી ૬૦,૦૦૦	
માયાની લોન ૨,૭૦,૦૦૦		રોકડ સિલક ૪૦,૦૦૦	
		નફા-નુકસાન ખાતું ૩૦,૦૦૦	
	૭,૩૦,૦૦૦		૭,૩૦,૦૦૦

વધારાની માહિતી:

- (૧) ચંત્રો અને સ્ટોકના રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ ઊપજ્યાં.
(૨) લેણીદૂંડીના રૂ. ૫૦,૦૦૦ મળ્યા.
(૩) દેવાદારો પારોથી રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦ વસૂલ થયા.
(૪) પેટીએ નહિ નોંધેલ મિલકતના રૂ. ૩૦,૦૦૦ ઊપજ્યાં.

(૫) લેણદારોને ચૂકવેના હિસાબે રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ ચૂકવ્યા.

(૬) કમલ માયાની લોન ચૂકવવા સંમત થઈ.

(૭) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. ૪૦,૦૦૦ થયો.

કામિની નાદાર બહેર થઈ. તેની અંગત મિલકતમાંથી રૂ. ૫,૦૦૦ મળ્યા.

તૈયાર કરો (૧) માલ મિલકત નિકાલ ખાતું, (૨) ભાગીદારોના મૂકી ખાતાં અને (૩) રોકડ ખાતું.

અથવા

પ્રશ્ન-૩: (અ) ભાગીદારી પેટીનું વિસર્જન કરવા અંગેની વિવિધ રીતો સમજાવો.

(૧૦)

(બ) ટૂંકનોંધ લખો: માલ-મિલકત નિકાલ ખાતું

(૦૫)

પ્રશ્ન-૪: રાગ અને રાગિણી ૪ : ૬ મુજબ નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ના રોજનું તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું.

(૧૫)

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂકી:		પાઘડી	૬,૨૫૦
રાગ	૨૦,૦૦૦	મકાન	૩૦,૦૦૦
રાગિણી	૨૫,૦૦૦	ચંત્રો	૫,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૨,૫૦૦	રોકાણો	૩,૦૫૦
૧૦%ની બેન્ક લોન	૧૨,૫૦૦	દેવાદારો	૧૦,૫૦૦
લેણદારો	૧૫,૦૦૦	સ્ટોક	૮,૦૫૦
		રોકડ-બેન્ક	૩,૦૦૦
	૭૫,૦૦૦		૭૫,૦૦૦

તા. ૧-૪-૨૦૧૮ના રોજ પેટીનું સંગીત લિ.માં રૂપાંતર કર્યું. શરતો અને અન્ય માહિતી નીચે પ્રમાણે છે.

(૧) કંપનીએ પેટીની તમામ મિલકતો અને લેણદારો સ્વીકાર્યા.

(૨) પેટીની પાઘડીનું મૂલ્ય રૂ. ૨૦,૦૦૦ નક્કી થયું.

(૩) મકાન, ચંત્રો અને રોકાણોનું મૂલ્ય અનુક્રમે રૂ. ૩૦,૫૦૦, રૂ. ૬,૨૫૦ અને રૂ. ૫,૦૦૦ થયું. જ્યારે દેવાદારો ૧૦% ઘાલખાધ અનામતને આધિન લેવા.

(૪) અન્ય મિલકતો ચોપડા કિંમતે લેવી.

(૫) કંપનીએ ખરીદ કિંમત પેટે દરેક રૂ. ૧૦નો એવા ૨,૦૫૦ ઇક્વિટી શેર, રૂ. ૨૩,૦૫૦ના ડિબેન્ચર અને બાકીના રોકડા ચૂકવ્યા.

(૬) રાગિણી રૂ. ૧,૫૦૦ ચઢેલા વ્યાજ સાથે બેન્કલોન ચૂકવવા સંમત થઈ.

(૭) પેટીએ વિસર્જન ખર્ચના રૂ. ૧,૦૦૦ ચૂકવ્યા.

ભાગીદારો શેર અને ડિબેન્ચર તેમના નફા-નુકસાન પ્રમાણમાં વહેંચશે.

ઉપરની માહિતી પરથી નીચેના ખાતાઓ તૈયાર કરો.

(૧) માલ મિલકત નિકાલ ખાતું, (૨) ભાગીદારોના મૂકી ખાતાં અને (૩) રોકડ-બેન્ક ખાતું.

અથવા

પ્રશ્ન-૪: (અ) ભાગીદારી પેટીનું કંપનીમાં રૂપાંતર સમજાવો. (૦૫)

(બ) ચોખ્ખી મિલકતની પદ્ધતિ સમજાવો. (૦૫)

(ક) અવેજ પદ્ધતિ સમજાવો. (૦૫)

—X—
(૩)

