

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B Com (I - Semester) Examination
Wednesday, 13th November, 2019
10.00 am - 1.00 pm
UB01CCOM51 - Financial Accounting - I

Total Marks : 70**Notes:** Figures to the right indicate marks.

- Q.1 SATYAM, SHIVAM and SUNDERAM are partner sharing profits and losses (18)
 in the ratio of 3:2:1 respectively. They agreed to dissolve the partnership
 firm on 1st April 2006, when their Balance Sheet was as under.

	Rs.		Rs.
Capital:		Land	50000
Satyam - 190000		Building	70000
Shivam - 7000		Machinery	90000
Sunderam - 3000	200000	Stock	30500
General Reserve	18000	Cash	11000
Creditors	33500		
	251500		251500

Other informations:

- (1) Assets realised as follows:
 Land - 40000, Building - 60000, Machinery - 80000, Stock - 23000
 - (2) Creditors were paid Rs. 30000 in full settlement
 - (3) A Liability of Rs. 5000 was paid in full which was not recorded in books
 - (4) Dissolution expenses amounted to Rs. 3000.
- Shivam and Sunderam became bankrupt and only 60 paise in a rupee could be recovered from Shivam private Assets and 40 paise in a rupee could be recovered from Sunderam private assets.

Prepare:

- 1) Realisation A/c
- 2) Cash A/c
- 3) Partner's Capital A/c

OR

- Q.1 A, B, C and D are partners sharing profit loss in the ratio of 4:3:2:1 (18)
 respectively. They decided to dissolve the firm from 31-3-2006 on which
 date their Balance sheet was as under:

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital:		Land & Building	70000
A - 110000		Machinery	10000
C - 30000	140000	Stock	40000
General Reserve	20000	Debtors 45000	
Profit & Loss A/c	5000	- B.D.R. 2000	43000
Creditors	40000	Cash	7000
Bills Payable	10000	Capital:	
		B - 15000	
		D - 30000	45000
	215000		215000

Land & building - Rs. 45000, Machinery - Rs. 6000, Stock - Rs. 30000, Debtors realised - Rs. 25000, Creditors and Bills payable were paid 80 paise in a rupee. A Liabilities of 1500 not recorded in the books has to be settled for 1000 realisation expenses amounted to Rs. 4000.

D becomes insolvent and received Rs. 20100 from her private properties.

Prepare necessary Accounts.

- Q.2 M, N and S 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 31.3.2006. They decided to sell their business to 'SHIV' Ltd. when their position was as follows. (18)

	Rs.		Rs.
Capital:		Assets	18000
M - 20000		Investments	14000
N - 10500		Debtors	15000
S - 9500	40000	Stock	13000
Creditors	20000	Cash	10000
Investment			
Fluctuation fund	2000		
Reserve Fund	8000		
	70000		70000

Shiv Ltd. took over the entire business including cash and the purchase price was payable in fully paid 4000 shares of Rs. 10 each issued at Rs. 12 each. Debentures of Rs. 10000, Rs. 3000 in cash. The expenses of Realisation amounted to Rs. 1000

Prepare:

- 1) Realisation A/c
- 2) Partner's Capital A/c
- 3) Cash A/c
- 4) Shiv Ltd. A/c
- 5) Shiv Ltd. Share A/c
- 6) Shiv Ltd. Debentures A/c

OR

- Q.2 TINA, MINA and LINA are partners with profit sharing proportion of 3:2:1. (18)
They sell their business to PINAL Traders Ltd. on 30-6-2006. Their Balance sheet was as under:

	Rs.		Rs.
Capital:		Fixed Assets	65000
Tina - 35000		Debtors	28000
Mina - 20000		Stock	25000
Lina - 15000	70000	Bank balance	5000
Creditors	32000	Advertisement	
Depreciation Fund	5000	suspense A/c	2000
Profit & Loss A/c	18000		
	125000		125000

Pinal Traders Ltd. purchased the whole business including Bank balances purchase price was to be satisfied by 600 equity shares of Rs. 100 each a Rs. 110, 5% Debentures of Rs. 24000 and Rs. 11500 in cash Realisation expenses amounted to Rs. 1500.

Prepare necessary Accounts.

- Q.3
- (A) Difference between Straight Line Method and Reducing Balance Method. (05)
- (B) Krishna Ltd. was purchased one machine on 1-4-12. The Installation charges for it was Rs. 3000. (12)

On 1-10-13 they were purchase another machine for Rs. 19000 the Installation charges was 1000. Company were charges 10%.

Depreciation by Straight Line Method on 31-3-15. First machine was sold at 20% profit on book value.

From above information write Journal for three years prepare Machine A/c and Depreciation A/c.

OR

- Q.3
- (A) Inventory Valuation (Ind-AS) 2. (05)
- (B) The receipts and issues of an item of material in a factory during August 2013 are as above. (12)

2013		Rs.
August-1	Opening Balance 150 Kg.	20
August-3	Issued 50 Kg	
August-8	Purchases 200 Kg at	21
August-16	Issued 150 Kg	
August-18	Returns form Job (out of material issued on 3rd) 10 Kg	
August-21	Purchases 300 Kgs at	19
August-27	Issued 100 Kg	

The report of the Stock Verifier revealed that there was a shortage of 5 Kgs on 31 August.

Prepare Stock register under:

- (A) FIFO Method
- (B) LIFO Method

- Q.4 Give Speciman of: (17)
- (A) Trading Account
- (B) Profit & Loss A/c
- (C) Balance Sheet
- with imagenary Figures.

OR

- Q.4 The following is the Trial Balance of Nimesh Patel as on 31-3-05. (17)
- Prepare his Final A/c.

Particulars	Debit (Rs.)	Credit (Rs.)
Drawings- Capital	3000	45000
Purchases-Sales	82000	120000
Goods Returns	2100	1700
Provident Fund Investment and Provident Fund	12000	13000
Contribution to Provident Fund	1100	-
Stock (1-4-2004)	18000	-

Furniture	5000	-
Building	40000	-
Debtors - Creditors	30360	41000
Discount	500	300
Stationary	200	-
General expenses	11200	-
Salary	18000	-
Scooter	10000	-
Carriage Inward	300	-
Goods withdrawn	-	500
Bad debt and Bad debt reserve	240	2500
15% Priyam's Patel Loan	-	10000
	234000	234000

Adjustments:

- 1) Value of Closing Stock is Rs. 35000 and its market value is Rs. 30000.
- 2) Calculate Interest on Capital at 5%.
- 3) Depreciate building 2.5% and Furniture 5%.
- 4) Stock of Stationary on Rs. 20.
- 5) Of the Debtors 360 is to be written off as bad debts and provision at 5% on debtors is to be made for doubtful debts.

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.COM. (I - SEMESTER) EXAMINATION
Wednesday, 13th November 2019
10.00 a.m. to 01.00 p.m.
UB01CCOM51 : Financial Accounting-I

કુલ ગુણ - ૭૦

- પ્ર.૧ સત્યમ શીવમ અને સુંદરમ અનુક્રમે ૩:૨:૧ ના પ્રમાણમાં નફોનુકશાન વહેંચતા (૧૮) ભાગીદારો હતા. તેઓ ભાગીદારી પેઢીનું વિસર્જન કરવા સંમત થયા તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

મૂડી		જમીન	૫૦૦૦૦
સત્યમ ૧૬૦૦૦૦		મકાન	૭૦૦૦૦
શીવમ ૭૦૦૦		મશીનરી	૬૦૦૦૦
સુંદરમ ૩૦૦૦	૨૦૦૦૦૦	સ્ટોક	૩૦૫૦૦
સામાન્ય અનામત	૧૮૦૦૦	રોકડ	૧૧૦૦૦
લેણદારો	૩૩૫૦૦		
	૨૫૧૫૦૦		૨૫૧૫૦૦

અન્ય માહિતી:

- (૧) મીલકતોના નીચે મુજબ ઉપજયા

જમીન રૂ. ૪૦૦૦૦, મકાન રૂ. ૬૦૦૦, મશીનરી રૂ. ૮૦૦૦૦, સ્ટોક રૂ. ૨૩૦૦૦

- (૨) લેણદારોને રૂ. ૩૦૦૦૦ ચૂકવે હિસાબે ચૂકવ્યા.

- (૩) રૂ. ૫૦૦૦ નું એક દેવું પૂરેપૂરું ચૂકવી દીધું હતું કે જે ચોપડે નોંધાયેલ ન હતું.

- (૪) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. ૩૦૦૦ થયો.

શીવમ અને સુંદરમ બંને નાદાર થયા. શીવમની મિલકતમાંથી રૂપિયે ૬૦ પૈસા અને સુંદરમની મિલકતમાંથી રૂપિયે ૪૦ પૈસા મેળવી શક્યા.

તૈયાર કરો.

- (૧) માલમિલકત નિકાલ ખાતું (૨) ભાગીદારના મભૂડી ખાતા (૩) રોકડ ખાતું
અથવા

- પ્ર.૧ અ, બ, ક અને ડ ૪:૩:૨:૧ ના પ્રમાણમાં નફોનુકશાન વહેંચી લેતા ભાગીદારો છે. (૧૮) પેઢીનું વિસર્જન તા. ૩૧-૩-૨૦૦૬ ના રોજ કરવામાં આવ્યું ત્યારે પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું.

મૂડી		જમીન મકાન	૭૦૦૦૦
અ ૧૧૦૦૦૦		મશીનરી	૧૦૦૦૦
ક ૩૦૦૦૦	૧૪૦૦૦૦	સ્ટોક	૪૦૦૦૦
સા. અનામત	૨૦૦૦૦	દેણદારો	૪૫૦૦૦
ન. નુ. ખાતું	૫૦૦૦	બાદ ધા.સ.ના	૨૦૦૦
લેણદારો	૪૦૦૦૦	રોકડ	૭૦૦૦
દેવી હુડી	૧૦૦૦૦	મૂડી-બ	૧૫૦૦૦
		૬ ૩૦૦૦૦	૪૫૦૦૦
	૨૧૫૦૦૦		૨૧૫૦૦૦

મીલકતોના નીચે મુજબ ઉપજ્યા.

જમીન મકાન રૂ. ૪૫૦૦૦, સ્ટોક રૂ. ૩૦૦૦૦, મશીનરી રૂ. ૬૦૦૦,

દેવાદારો રૂ. ૨૫૦૦૦

દેવાદારો અને દેવી હુંડીના રૂપિયે ૮૦ પૈસા લેખે ચૂકવવામાં આવ્યા. રૂ. ૧૫૦૦ નું એક દેવું જેની ચોપડે નોંધ થઈ ન હતી તે રૂ. ૧૦૦૦ આખી પતાવટ કરી વિસર્જન ખર્ચ રૂ. ૪૦૦૦ થયો.

૬ નાદાર થયો તેની મિલકતમાંથી ફક્ત રૂ. ૨૦૧૦૦ વસુલ કરી શક્યા.

જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

- પ્ર.૨ એમ, એન અને એસ અનુક્રમે $\frac{1}{2}$, $\frac{3}{8}$ અને $\frac{1}{8}$ ના પ્રમાણમાં નફોનુકશાન વહેંચતા (૧૮)
ભાગીદારો છે. તેઓએ પોતાનો ધંધો “શીવ” લી. ને વેચી દેવાનો નિર્ણય કર્યો.
પા.સ. નીચે પ્રમાણે છે.

મૂડી		મીલકતો	૧૮૦૦૦
એમ ૨૦૦૦૦		રોકાણો	૧૪૦૦૦
એન ૧૦૫૦૦		દેવાદારો	૧૫૦૦૦
એસ ૬૫૦૦	૪૦૦૦૦	સ્ટોક	૧૩૦૦૦
લેણદારો	૨૦૦૦૦	રોકડ	૧૦૦૦૦
રોકડ વધઘટ ફંડ	૨૦૦૦		
અનામત ભંડોળ	૮૦૦૦		
	૭૦૦૦૦		૭૦૦૦૦

“શીવ” લી. એ રોકડ સહિત આખો ધંધો લઈ લીધો, ખરીદ કિંમત પેટે રૂ. ૧૦ નો એક એવા ૪૦૦૦ શેર પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલા શેર દીઠ રૂ. ૧૨ ની કિંમતે આવ્યા.
રૂ. ૧૦૦૦૦ ના ડિબન્ટર આવ્યા અને રૂ. ૩૦૦૦ રોકડા આવ્યા. વિસર્જન ખર્ચ રૂ. ૧૦૦૦ થયો.

તૈયાર કરો.

- (૧) માલમિલકત નીકાલ ખાતું (૨) ભાગી. મૂડી ખાતા
(૩) રોકડ ખાતું (૪) શીવ લી. નું ખાતું
(૫) શીવ લી. ના શેરનું ખાતું (૬) શીવ લી. ના ડિબેન્ટરનું ખાતું

અથવા

- પ્ર.૨ ટીના, મીના અને લીના ૩:૨:૧ ના પ્રમાણમાં નફોનુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. (૧૮)
તેઓ પોતાનો ધંધો “પીનલ ટ્રેડર્સ” ને વેચે છે. પા.સ. નીચે પ્રમાણે છે.

મૂડી		કાયમી મીલકતો	૬૫૦૦૦
ટીના ૩૫૦૦૦		દેવાદારો	૨૮૦૦૦
મીના ૨૦૦૦૦		સ્ટોક	૨૫૦૦૦
લીના ૧૫૦૦૦	૭૦૦૦૦	બેંક સીલક	૫૦૦૦
લેણદારો	૩૨૦૦૦	જાહે.રાત ઉપલક ખાતું	૨૦૦૦
ઘસારા ભંડોળ	૫૦૦૦		
નફાનુકશાન ખાતું	૧૮૦૦૦		
	૧૨૫૦૦૦		૧૨૫૦૦૦

પીનલ ટ્રેડર્સ લી. એ બેંક સીલક સહિત આખો ઘંઘો ખરીદી લીધો. ખરીદ કિંમત પેટે રૂ. ૧૦૦, રૂ. ૧૦૦ નો એક એવા ૬૦૦ શેર રૂ. ૧૧૦ ના ભાવે ૫% ના રૂ. ૨૪૦૦૦ ના ડિવેન્ડર અને ૧૧૫૦૦ રોકડા આખ્યા વિસર્જન ખર્ચ રૂ. ૧૫૦૦ થયો. જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

પ્ર.૩

(અ) સીધી લીટી અને ઘટતી જતી બાકી વચ્ચેનો તફાવત. (૦૫)

(બ) “કિશ્ના” લી. તા. ૧-૪-૧૨ ના રોજ એક ચંત્ર ૫૨૦૦૦ માં ખરીદ્યું. આ ચંત્ર ગોઠવવાનો ખર્ચ રૂ. ૩૦૦૦ થયો. તા. ૧-૧૦-૧૩ ના રોજ બીજું ચંત્ર રૂ. ૧૮૦૦૦ માં દરીદ્યું જેને ગોઠવવાનો ખર્ચ રૂ. ૧૦૦૦ થયો. કંપની દર વરસે, સીધી લીટી પદ્ધતિએ ૧૦% લેખે ઘસારો ગણે છે. તા. ૩૧-૩-૧૫ ના રોજ પ્રથમ ચંત્ર તેની ચોપડા કિંમત પર ૨૦% નફા સાથે વેચી દીધું ઉપરની વિગતો ઉપરથી પ્રથમ ત્રણ વર્ષની આમ નોંધ-ચંત્ર ખાતુ તથા ઘસારાનું ખાતુ તૈયાર કરો. (૧૨)

અથવા

પ્ર.૩

(અ) ઇન્વેન્ટરીનું મૂલ્યાંકન (Ind-AS) 2. (૦૫)

(બ) ઓગસ્ટ ૨૦૧૩ માં અમુક પ્રકારની ખ ની આવક જવાકની વિગતો નીચે મુજબ છે. (૧૨)

ઓગસ્ટ ૨૦૧૩

૧ શરૂઆતની બાકી ૧૫૦ કીલો રૂ. ૨૦ લેખે

૩ પૂરો પાડેલો માલ ૫૦ કીલો

૮ ખરીદી ૨૦૦ કીલો રૂ. ૨૧ લેખે

૧૬ પૂરો પાડેલ માલ ૧૫૦ કીલો

૧૮ જોબ પરથી પરત ૧૦ કીલો

(તા. ૩ જુએ પૂરો પાડેલ માલ પૈકી)

૨૧ ખરીદી ૩૦૦ કીલો રૂ. ૧૮ લેખે

૨૭ પૂરો પાડેલ માલ ૧૦૦ કીલો

તા. ૩૧ ઓગસ્ટ ના રોજ માલ સામાનની ગણતરીનો અહેવાલ ૫ કીલો, માલસામાનની ઘટ દર્શાવે છે. માલ સામાનની ગણતરી.

(૧) ફિફો પદ્ધતિ (૨) લીફો પદ્ધતિ પ્રમાણે કરવામાં આવે છે.

સ્ટોકપત્રક તૈયાર કરો.

પ્ર.૪ કાલ્પનિક આંકડા સાથે નમૂના આપો. (૧૭)

(અ) વેપાર ખાતુ

(બ) નફા-નુકશાન ખાતુ

(ક) પાકુ સરવૈયું

અથવા

પ્ર.૪ નીમેશ પટેલના તા. ૩૧-૩-૨૦૦૫ ના રોજ આપેલ કાચા સરવૈયા ઉપરથી વાર્ષિક (૧૭) હિસાબો તૈયાર કરો.

વિગત	ઉધાર બાકી	જમા બાકી
ઉપાડ-મૂડી	૩૦૦૦	૪૫૦૦૦
ખરીદ-વેચાણ	૮૨૦૦૦	૧૨૦૦૦૦
માલ પરત	૨૧૦૦	૧૭૦૦
પો. ફંડના રોકાણો અને પ્રો. ફંડ	૧૨૦૦૦	૧૩૦૦૦
પો. ફંડનો ફાળો	૧૧૦૦	
સ્ટોક (૧-૪-૨૦૦૪)	૧૮૦૦૦	
ફર્નિચર	૫૦૦૦	
મકાન	૪૦૦૦૦૦	
દેવાદારો-લેણદારો	૩૦૩૬૦	૪૧૦૦૦
વટાવ	૫૦૦	૩૦૦
સ્ટેશનરી	૨૦૦	--
સામાન્ય ખર્ચ	૧૧૨૦૦	
પગાર	૧૮૦૦૦	
સ્કૂટર	૧૦૦૦૦	
આવક માલ ગાડી ભાડુ	૩૦૦	
માલ ઉપાડયો	--	૫૦૦
ઘાલખાધ અને ઘા. અનામત	૨૪૦	૨૫૦૦
૧૫% ની શીવમ પટેલની લોન	--	૧૦૦૦૦
	૨૩૪૦૦૦	૨૩૪૦૦૦

એડજસ્ટમેન્ટસ (Adjustments) :

- (૧) આખરનો સ્ટોક રૂા. ૩૫૦૦૦ હતો જેની બજાર કિંમત રૂા. ૩૦૦૦૦ હતી.
- (૨) મૂડી પર ૫% વ્યાજ ગણો.
- (૩) મકાન પર $2\frac{1}{2}$ % અને ફર્નિચર પર ૫% ઘસારો ગણો.
- (૪) સ્ટેશનરીનો સ્ટોક રૂા. ૨૦
- (૫) ઘાલખાધ રૂા. ૩૬૦ માંડી વાળો.
- (૬) ઘા. અનામત ૫% ની જોગવાઈ કરો.
