

[15]  
Eng

Serial No. \_\_\_\_\_

No. of Printed Pages : 4

SARDAR PATEL UNIVERSITY

B. COM. SEMESTER – I

FINANCIAL ACCOUNTING – I

UB01CCOM21

23 – OCTOBER, 2018 [TUESDAY]

TIME: 10.00 A.M. TO 12.00 P.M.

TOTAL MARKS: 60

Que. 1:

(A) Write difference between 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 1-1-2018: 5,000 unit at ₹ 2 per unit

Receipt			Issue	
Date	Unit	Rate ₹	Date	Unit
5-1-2018	8,000	1.50	10-1-2018	9,000
12-1-2018	12,000	1.70	18-1-2018	10,000
23-1-2018	3,000	1.80	28-1-2018	5,000

The stock verifier receive that there was a shortage of 200 unit on 31-1-2018.  
Prepare stock Register [Using FIFO Method].

OR

(A) Manish purchased a machine of Rs. 1,80,000 and paid installation charge Rs. 20,000 on 1-4-2015. He purchased a second machine of Rs. 1,50,000 on 1-10-2016. He sold first machine by 20% loss on book value on 31-3-2018. Depreciation is to be charged 10% by straight line method for both the machine. Prepare machine A/c. for first three years ended 31-3-2018. (07)

(B) Write short note: Accounting Standard – 2 (Valuation of inventories) (08)

Que. 2: Sonu and Meet are partners sharing profit and losses in the ratio 3:2. The Trial Balance of the firm on 31st March, 2018 was as follows: (15)

Trial Balance as on 31st March, 2018

Debit balance	Rs.	Credit balance	Rs.
Opening stock	20,000	Capital Accounts: Sonu	40,000
Purchases	30,000	Meet	30,000
Debtors	12,000	Sales	70,000
Wages	5,000	Sundry creditors	21,000
Salaries	10,000	Bills payable	20,000
Land and Building	30,000	Discount	5,000
Plant and Machinery	25,000	Outstanding rent	1,500
Furniture	16,000		
Advertisement (For 2 years)	6,000		
Bills receivable	8,000		
Insurance	2,000		

(1)

(P.T.O.)

Drawings: Sonu	2,000		
Meet	3,000		
Cash at hand	5,500		
Rent	10,000		
Power and fuel	3,000		
	<u>1,87,500</u>		<u>1,87,500</u>

Adjustments:

- 1) Stock on hand on 31st March, 2018 was at Rs. 35,000.
  - 2) Write off Rs. 2,000, for further Bad debts and maintain B.D.R. at 5% on debtors.
  - 3) Depreciate Land and Building at 5% and Machinery at 10%.
  - 4) Outstanding expenses were wages Rs. 2,000 and salary Rs. 1,000.
  - 5) Credit purchases amounted to Rs. 4,000 were not recorded in the books of account.
  - 6) Provide interest on Partners Capital at 5% p.a.
- Prepare final accounts for the year ended 31-3-2018.

OR

Que. 2:

(A) Solve following adjustment at the time of preparing final accounts with necessary calculations and explain its accounting treatments. (09)

- (1) 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.
- (2) Debtors of Rs. 52,000 is shown in the trial balance. in which, write down Rs. 2,000 as bad debts and provide 10% as B. D. R. and also provide 5% as discount reserve on debtors.
- (3) Goods worth Rs. 20,000 destroyed by fire and insurance company accepted 82% as claim.

(B) Writes note on Trading account and Profit & loss account. (06)

Que. 3: Aman, Saman and Chaman are partners sharing profit and loss in the ratio of 3 : 2 : 1. They decided to dissolve their partnership firm on 31-3-2018. The balance sheet of the firm on that date was as under. (15)

Liabilities		Rs.	Assets		Rs.
Capital:			Goodwill		40,000
Aman	40,000		Machinery		64,000
Saman	60,000		Stock		60,000
Chaman	<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
		<u>2,92,000</u>	P. & L. A/c.		<u>12,000</u>
					<u>2,92,000</u>

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) Aman agreed to pay bank loan.

(7) Dissolution expense was of Rs. 12,000.

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

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

OR

Que. 3: Shah, Patel and Solanki are partners sharing profit and loss equally. Their balance sheet as on 31-3-2018 is as under. (15)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital:		Land	15,000
Shah 40,500		Building	12,000
Patel 2,500		Machinery	18,000
Solanki 2,000	45,000	Stock	10,000
General reserve	4,500	Debtors	5,000
Creditors	12,000	Cash	1,500
	61,500		61,500

On the above date they decided to dissolve firm.

(1) Assets realized as under:

Land Rs. 12,500

Building Rs. 9,500

Machinery Rs. 14,000

Stock Rs. 8,000

Debtors Rs. 4,000

(2) Paid to creditors at 5% discount.

(3) An unrecorded liability of Rs. 600 was paid.

(4) Dissolution expense was of Rs. 1,500.

Patel and Solanki were declare insolvent, received 60% and 40% amount from their private assets respectively.

Prepare necessary accounts at the time of dissolution.

Que. 4: Sagar and Sarita are partners sharing profit and loss in the ratio of 2 : 3. Their balance sheet as on 31-3-2018 was as under. (15)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital:		Goodwill	12,500
Sagar 40,000		Building	60,000
Sarita 50,000	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
	1,50,000	Cash-bank	6,000
			1,50,000

On 1-4-2018 firm was converted in to Sangam Ltd. Conditions and other information are as follows.

(P.T.O.)

3

- (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) Sarita agreed to pay Akash's loan with accrued interest of one year.
  - (7) Firm was paid dissolution expense of Rs. 2,000.
- Partners will distribute shares and debentures in their proportion.  
Prepare following accounts from the above information.  
(1) Realisation account, (2) Partners' capitals accounts and (3) Cash-bank account.

OR

Que. 4:

(A) Assets and liabilities of a firm were as under. (08)

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Machinery	70,000	Furniture	60,000
Stock	20,000	Debtors	24,000
Creditors	30,000	Bills payable	20,000
Cash	20,000		

Gopi Ltd. acquired the business of the firm. Gopi Ltd. paid as purchase consideration 8,000 equity shares of Rs. 10 each, 600 debentures of Rs. 100 each and Rs. 10,000 cash to the firm. Calculate Purchase price and value of goodwill.

(B) How to be calculate Purchase price at the time of conversion of partnership firm in to company? explain in detail. (07)

—X—  
(4)

(15-00)

SEAT No.

No. of Printed Pages : 4

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

23 - OCTOBER, 2018 [TUESDAY]

TIME: 10.00 A.M. TO 12.00 P.M.

TOTAL MARKS: 60

પ્રશ્ન-૧: (અ) સીધી લીટીની પદ્ધતિ અને ઘટતી જતી બાકીની પદ્ધતિ વચ્ચે તફાવત લખો. (૦૭)

(બ) રોક કારખાનાની માલસામાનની આવક અને ખર્ચ નીચે આપેલ છે. (૦૮)

તા. ૧-૧-૨૦૧૮ના રોજનો શરૂનો સ્ટોક: ૫,૦૦૦ રોકમો, રોકમદીઠ રૂ. ૨ લેખે.

આવક			ખર્ચ	
તારીખ	રોકમો	લાભ રૂ.	તારીખ	રોકમો
૫-૧-૨૦૧૮	૮,૦૦૦	૧.૫૦	૧૦-૧-૨૦૧૮	૮,૦૦૦
૧૨-૧-૨૦૧૮	૧૨,૦૦૦	૧.૭૦	૧૮-૧-૨૦૧૮	૧૦,૦૦૦
૨૩-૧-૨૦૧૮	૩,૦૦૦	૧.૮૦	૨૮-૧-૨૦૧૮	૫,૦૦૦

સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન કરનારને જાણવા મળ્યું કે તા. ૩૧-૧-૨૦૧૮ના રોજ ૨૦૦ રોકમોની ઘટ માલુમ પડી હતી. સ્ટોક પત્રક તૈયાર કરો. (FIFO પદ્ધતિનો ઉપયોગ કરો).

## અથવા

પ્રશ્ન-૧: (અ) મનીષે તા. ૧-૪-૨૦૧૫ના રોજ રોક સંગ્રહ રૂ. ૧,૮૦,૦૦૦માં ખરીદ્યું અને ગોઠવણી ખર્ચના રૂ. ૨૦,૦૦૦ ચૂકવ્યાં. તેણે બીજું રોક સંગ્રહ તા. ૧-૧૦-૨૦૧૬ના રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦માં ખરીદ્યું. તેણે પ્રથમ સંગ્રહ તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ના રોજ ચોપડા કિંમત પર ૨૦% ખોટથી વેચી દીધું. સંગ્રહ પર સીધી લીટીની પદ્ધતિનો વાર્ષિક ૧૦% લેખે ઘસારો ગણવામાં આવે છે. તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ના રોજ પુરા થતાં ત્રણ વર્ષ માટે સંગ્રહ ખાતું તૈયાર કરો. (૦૭)

(બ) ટૂંક નોંધ લખો: હિસાબી ધોરણ - ૨ (માલસામગ્રીનું મૂલ્યાંકન) (૦૮)

પ્રશ્ન-૨: સોનુ અને મીત ૩ : ૨ મુજબ નફો-નુકસાન વહેંચતા રોક પેટીના ભાગીદારો છે. તા. ૩૧ મી માર્ચ, ૨૦૧૮ના રોજનું પેટીનું કાર્ય સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે. (૧૫)

તા. ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૮ના રોજનું કાર્ય સરવૈયું

ઉદાર બાકી	રૂ.	જમા બાકી	રૂ.
શરૂઆતનો સ્ટોક	૨૦,૦૦૦	મૂડી ખાતા: સોનુ	૪૦,૦૦૦
ખરીદી	૩૦,૦૦૦	મીત	૩૦,૦૦૦
દેવાદારો	૧૨,૦૦૦	વેચાણ	૭૦,૦૦૦
મજૂરી	૫,૦૦૦	પરચૂરણ લેણદારો	૨૧,૦૦૦
પગાર	૧૦,૦૦૦	દેવીદૂડી	૨૦,૦૦૦
જમીન અને મકાન	૩૦,૦૦૦	વટાવ	૫,૦૦૦
પ્લાન્ટ અને સંગ્રહ	૨૫,૦૦૦	મળવાનું બાકી ભાડું	૧,૫૦૦
ફર્નિચર	૧૬,૦૦૦		
ખાદેસત (બે વર્ષ માટે)	૬,૦૦૦		
લેણદૂડી	૮,૦૦૦		

①

(P.T.O)

વીમો	૨,૦૦૦		
ફિપાડ : સોનું	૨,૦૦૦		
મીત	૩,૦૦૦		
હાથ પર રોકડ	૫,૫૦૦		
ભાડું	૧૦,૦૦૦		
પાવર અને બજાર	૩,૦૦૦		
	૧,૮૭,૫૦૦		૧,૮૭,૫૦૦

હવાલા:

- (૧) તા. ૩૧મી માર્ચ ૨૦૧૮ના રોજ હાથ પર સ્ટોક રૂ. ૩૫,૦૦૦નો હતો.
  - (૨) દેવાદારોમાંથી રૂ. ૨,૦૦૦ ઘાલખાધના માંડી વાળો અને ૫% લેખે ઘાલખાધ અનામત રાખો.
  - (૩) જમીન અને મકાન પર ૫% લેખે અને સંગ્રો પર ૧૦% લેખે ઘસારો ગણો.
  - (૪) ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા, મજૂરી રૂ. ૨,૦૦૦ અને પગાર રૂ. ૧,૦૦૦ હતા.
  - (૫) રૂ. ૪,૦૦૦ ઉધાર ખરીદીના ચોપડે નોંધાયેલા નથી.
  - (૬) ભાગીદારોની મૂડી પર વાર્ષિક ૫% લેખે વ્યાજ ગણો.
- તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ના રોજ પુરા થતાં વર્ષના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

#### અથવા

પ્રશ્ન-૨: (અ) વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરતી વખતે નીચેના હવાલા જરૂરી ગણતરી સાથે ઉકેલો અને તેની હિસાબી અસરો સમજાવો. (૦૬)

- (૧) આખર સ્ટોકનું મૂલ્ય રૂ. ૫૦,૦૦૦ હતું, જેમાં ૧૦% સ્ટોકની બજાર કિંમત ૨૦% ઓછી છે અને ૨૦% સ્ટોકની બજાર કિંમત ૧૦% વધુ છે.
- (૨) કાચા સરપૈયામાં રૂ. ૫૨,૦૦૦ના દેવાદારો દર્શાવેલ છે. જેમાં, રૂ. ૨,૦૦૦ ઘાલખાધના માંડી વાળો અને ૧૦% લેખે ઘાલખાધ અનામત રાખો તથા ૫% લેખે દેવાદાર પર વટાવ અનામતની જોગવાઈ કરો.
- (૩) રૂ. ૨૦,૦૦૦નો માલ આગથી નાશ પામ્યો અને વીમા કંપનીએ ૮૨% દાવો મંજૂર કર્યો.

(બ) વેપાર ખાતું અને નફા-નુકસાન ખાતું પર નોંધ લખો. (૦૬)

પ્રશ્ન-૩: અમન, સમન અને સમન ૩ : ૨ : ૧ મુજબ નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ના રોજ તેમણે પેટીનું વિસર્જન કરવાનું નક્કી કર્યું. તે દિવસે તેમનું પાકું સરપૈયું નીચે પ્રમાણે હતું. (૧૫)

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી:		પાઘડી	૪૦,૦૦૦
અમન ૪૦,૦૦૦		સંગ્રો	૬૪,૦૦૦
સમન ૬૦,૦૦૦		સ્ટોક	૬૦,૦૦૦
સમન ૮,૦૦૦	૧,૦૮,૦૦૦	દેવાદારો ૮૦,૦૦૦	
સામાન્ય અનામત	૨૪,૦૦૦	- ઘા. અના. ૪,૦૦૦	૭૬,૦૦૦
બેન્ક લોન	૫૨,૦૦૦	લેણીહૂંડી	૨૪,૦૦૦
લેણદારો	૧,૦૮,૦૦૦	રોકડ સિલક	૧૬,૦૦૦
		નફા-નુકસાન ખાતું	૧૨,૦૦૦
	૨,૮૨,૦૦૦		૨,૮૨,૦૦૦

વધારાની માહિતી:

- (૧) સંગ્રો અને સ્ટોકના રૂ. ૮૦,૦૦૦ ઊપજ્યાં.  
 (૨) લેણીહૂંડીના રૂ. ૨૦,૦૦૦ મળ્યા.  
 (૩) દેવાદારો પાસેથી રૂ. ૬૦,૦૦૦ વસૂલ થયા.  
 (૪) પેટીંગે માંડી વાળેલ ફર્નિચરના રૂ. ૧૨,૦૦૦ ઊપજ્યા.  
 (૫) લેણદારોને ચૂકતેના હિસાબે રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ ચૂકવ્યા.  
 (૬) સમન બેન્ક લોન ચૂકવવા સંમત થયો.  
 (૭) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. ૧૨,૦૦૦ થયો.

સમન નાદાર બાહેર થયો. તેની સંગત મિલકતમાંથી રૂ. ૨,૦૦૦ મળ્યા.

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

#### અથવા

પ્રશ્ન-૩: શાહ, પટેલ અને સોલંકી સરખે હિસ્સે નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ના રોજનું તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે. (૧૫)

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી:		જમીન	૧૫,૦૦૦
શાહ	૪૦,૫૦૦	મકાન	૧૨,૦૦૦
પટેલ	૨,૫૦૦	સંગ્રો	૧૮,૦૦૦
સોલંકી	૨,૦૦૦	સ્ટોક	૧૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત		દેવાદારો	૫,૦૦૦
લેણદારો		રોકડ	૧,૫૦૦
	૪૫,૦૦૦		૬૧,૫૦૦
	૪,૫૦૦		
	૧૨,૦૦૦		
	૬૧,૫૦૦		

ઉપરની તારીખે તેઓએ પેટીનું વિસર્જન કરવાનું નક્કી કર્યું.

(૧) મિલકતોના નીચે પ્રમાણે ઊપજ્યા.

જમીન	રૂ. ૧૨,૫૦૦
મકાન	રૂ. ૯,૫૦૦
સંગ્રો	રૂ. ૧૪,૦૦૦
સ્ટોક	રૂ. ૮,૦૦૦
દેવાદારો	રૂ. ૪,૦૦૦

(૨) લેણદારોને ૫% વટાવે ચૂકવી આપ્યા.

(૩) ચોપડે નહિ નોંધેલ રૂ. ૬૦૦નું એક દેવું ચૂકવ્યું.

(૪) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. ૧,૫૦૦ થયો.

પટેલ અને સોલંકી નાદાર બાહેર થયા, તેમની સંગત મિલકતમાંથી અનુક્રમે ૬૦% અને ૪૦% રકમ વસૂલ થઈ.

વિસર્જન સમયે જરૂરી ખાતાઓ તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૪: સાગર અને સરિતા ૨ : ૩ મુજબ નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તા. ૩૧-૩-૨૧૮ના રોજનું તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું. (૧૫)

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી:		પાઘડી	૧૨,૫૦૦
સાગર ૪૦,૦૦૦		મકાન	૬૦,૦૦૦
સરિતા ૫૦,૦૦૦	૯૦,૦૦૦	ચંગો	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. ૧-૪-૨૦૧૮ના રોજ પેટીનું સંગમ લિ.માં રૂપાંતર કર્યું. શરતો અને અન્ય માહિતી નીચે પ્રમાણે છે.

- (૧) કંપનીએ પેટીની તમામ મિલકતો અને લેણદારો સ્વીકાર્યા.
  - (૨) પેટીની પાઘડીનું મૂલ્ય રૂ. ૪૦,૦૦૦ નક્કી થયું.
  - (૩) મકાન, ચંગો અને રોકાણોનું મૂલ્ય અનુક્રમે રૂ. ૭૫,૦૦૦, રૂ. ૧૨,૫૦૦ અને રૂ. ૧૦,૦૦૦ થયું. જયારે દેવાદારો ૧૦% ઘાલખાધ અનામતને આધિન લેવા.
  - (૪) અન્ય મિલકતો ચોપડા કિંમતે લેવી.
  - (૫) કંપનીએ ખરીદ કિંમત પેટે દરેક રૂ. ૧૦૦નો એવા ૫,૫૦૦ ઇક્વિટી શેર, રૂ. ૪૭,૫૦૦ના ડિબેન્ચર અને બાકીના રોકડા ચૂકવ્યા.
  - (૬) સરિતા એક વર્ષના ચઢેલા વ્યાજ સાથે આકાશની લોન ચૂકવવા સંમત થઈ.
  - (૭) પેટીએ વિસર્જન ખર્ચના રૂ. ૨,૦૦૦ ચૂકવ્યા.
- ભાગીદારો શેર અને ડિબેન્ચર તેમના પ્રમાણમાં વહેંચશે.
- ઉપરની માહિતી પરથી નીચાના ખાતાઓ તૈયાર કરો.
- (૧) માલ મિલકત નિકાલ ખાતું, (૨) ભાગીદારોના મૂડી ખાતાં અને (૩) રોકડ-બેન્ક ખાતું.

અથવા

પ્રશ્ન-૪: (અ) એક પેટીની મિલકતો અને દેવાં નીચે પ્રમાણે હતા. (૦૮)

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
ચંગો	૭૦,૦૦૦	ફર્નિચર	૬૦,૦૦૦
સ્ટોક	૨૦,૦૦૦	દેવાદારો	૨૪,૦૦૦
લેણદારો	૩૦,૦૦૦	દેવીહૂડી	૨૦,૦૦૦
રોકડ	૨૦,૦૦૦		

ગોપી લિ. એ પેટીનો ઇંધો ખરીદી લીધો. ગોપી લિ. એ ખરીદ કિંમત પેટે પેટીને દરેક રૂ. ૧૦૦નો એવા ૮,૦૦૦ ઇક્વિટી શેર, દરેક રૂ. ૧૦૦નો એવા ૬૦૦ ડિબેન્ચર અને રૂ. ૧૦,૦૦૦ રોકડા આપ્યા.

ખરીદ કિંમત અને પાઘડીની કિંમત ગણો.

(બ) ભાગીદારી પેટીનું કંપનીમાં રૂપાંતર સમયે ખરીદ કિંમતની ગણતરી કેવી રીતે કરવામાં આવે છે? વિસ્તારથી સમજાવો. (૦૭)

— X —  
(4)