

**SARDAR PATEL UNIVERSITY**  
**B.Com. (III<sup>rd</sup> Semester) Examination (2010 Batch)**  
**Monday, 3<sup>rd</sup> December, 2018**  
**10.00 A.M. - 12.00 P.M.**  
**UB03ECOM01/17 – Corporate Accounting - III**

Total Marks : 60

Note : Figures to the right indicate marks.

Q-1 The Trial Balance of Shivam Ltd. as on 31<sup>st</sup> March, 2018 is as under :

[15]

Debit Balances	Rs.	Credit Balances	Rs.
Calls-in-arrear	5,000	Equity share capital	3,00,000
Land and Building	1,50,000	Provision for bad debts	2,000
Machinery	1,00,000	Creditors	30,000
Carriage	5,400	6% Debentures	25,000
Salary and wages	40,000	GDR Bonds	20,000
Furniture	30,000	Securities Premium	3,000
Bank Charges	100	Unpaid Wages	1,000
Coal, Gas and Water	1,000	Discount	2,000
Rent	6,000	Sundry receipts	500
General Expense	15,000	Sales	3,93,500
Debtors	82,000	Public Deposits	20,000
Opening Stock	55,000	Bills Payable	5,000
10% Investment(1-10-2017)	30,000	Interest on Investments	500
Cash at Bank	5,000		
Cash on Hand	1,000		
Preliminary expenses	3,000		
Purchases	2,50,000		
Bills Receivable	10,000		
Loss on Issue of Debentures	2,000		
P & L A/c. (1-4-2017)	10,000		
Advance to Staff	2,000		
	8,02,500		8,02,500

**Adjustments :**

- (1) Closing stock was Rs. 90,000.
- (2) Write off 50% Preliminary expenses.
- (3) Transfer Rs. 10,000 to Reserve Fund.
- (4) Goods worth Rs. 2,000 was destroyed by fire on 25<sup>th</sup> March, 2018, which was insured. The Insurance Company admitted a claim of Rs. 1500.
- (5) Authorised capital of the company is Rs. 5 Lakhs, divided into 50,000 Equity Shares of Rs. 10 each.

Prepare Trading and Profit and Loss Account for the year ending 31<sup>st</sup> March, 2018 and a Balance Sheet in the form prescribed under Schedule – VI to the Companies Act, 1956.

OR

Q-1 Prepare P & L A/c and Balance sheet under Schedule VI of the Companies Act, 1956 with Imaginary figures. [15]

Q-2 What is Financial Statements? State its characteristics and objectives. [15]

OR

Q-2 Discuss the methods of Financial statement Analysis. [15]

Q-3 What is Accounting Ratio? Discuss its utility and limitations. [15]

OR

Q-3

The Balance sheet of Krishna Ltd. as on 31-03-2018 is as under :

[15]

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity share capital	8,00,000	Land & Building	6,00,000
8% Pref. Share capital	3,00,000	Machinery	6,00,000
General Reserve	1,00,000	Debtors	3,60,000
9% Debentures	3,00,000	Stock	2,40,000
Creditors	3,00,000	Bills Receivable	40,000
Bills Payable	80,000	Bank balance	1,60,000
Employees Profit Sharing Fund	60,000		
Outstanding Expenses	60,000		
	20,00,000		20,00,000

**Additional Information :**

- (1) Sales (Cash sales is 25% of credit sales) – Rs. 60,00,000
- (2) Cost of Goods sold Rs. 45,00,000
- (3) Opening Stock Rs. 3,60,000
- (4) Profit before Debenture interest & 50% Tax Rs. 8,67,000
- (5) Assume 300 days in a year

Calculate the following ratios.

- (1) Gross Profit Ratio
- (2) Net Profit Ratio
- (3) Current Ratio
- (4) Liquid Ratio
- (5) Debtors Ratio
- (6) Stock Turnover

Q-4

Idea Ltd. was incorporated on 1<sup>st</sup> July 2017 to acquire a merchant's business as from 1<sup>st</sup> January 2017. The purchase consideration was agreed at Rs. 1,20,000 to be satisfied by the issue of 6,000 equity shares of Rs. 10 each and 600 6% Debentures of Rs. 100 each. The following Trading and Profit and Loss Account for the year ended 31<sup>st</sup> December 2017 are presented to you. [15]

**Trading Account**

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To Purchase (after adjusting stock)	1,54,800	By Sales A/c 3,08,000	
To Gross Profit-transferred to P & L A/c	1,45,200	Less : Sales Return <u>8,000</u>	3,00,000
	3,00,000		3,00,000

**Profit and Loss Account**

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To Salaries	60,000	By Gross Profit b/d	1,45,200
To Office Expenses	7,740	By Interest on Investments	2,000
To Selling Expenses	16,200		
To Carriage Outwards	3,600		
To Rent	2,100		
To Debenture interest	2,700		
To Directors' Fees	3,200		
To Preliminary Expenses written off	5,700		
Interest on Purchase Price	1,800		
To Dividend to Equity shareholders	6,000		
To Depreciation	4,000		
To Donation to Political Party	2,000		
To Net Profit C/d.	32,160		
	1,47,200		1,47,200

**Additional information:**

- (1) The total sales of the year 2017 was Rs. 3,00,000. The sales for the first 6 months was one-third of total sales.
- (2) The shares and debentures were issued to the vendors on 1<sup>st</sup> April, 2017.
- (3) Average monthly rent for the last 9 months was double than what it was during the first 3 months.
- (4) Interest on purchase price at 6% p.a. was paid for the period from 1<sup>st</sup> January 2017 to the date of settlement 1<sup>st</sup> April 2017.

You are required to prepare a Statement showing profit prior to and after incorporation in the Columnar Form.

OR

Q-4

The following are information regarding the Shraddha Ltd. Prepare its statement for profit-loss for the pre-incorporation and post-incorporation. [15]

Date of Purchase of a business of partnership firm : 1-1-2017

Date of incorporation of Shraddha Ltd. 1-7-2017

Date of first final accounts 31-12-2017.

Particulars for first accounting year	Amount Rs.
Gross Profit	1,98,000
Interest of business purchase	7,000
Rent paid	12,000
Salary	20,000
Depreciation	10,000
Loss on sale of investment	2,000
Interest on debentures	1,000
Interest on Investment	1,000
Advertisement expenses FV	27,000
Director fees annual	36,000
Salary and commission to salesmen FV	12,000
Expenses of delivery van	6,000

**Other Information :**

- (1) In the first half of the year from January to June every month sale is two times compared to its previous month, in the second half of the year from July to December every month sale is half compared to its previous month.
- (2) Business purchase price is paid on 31-7-2017.
- (3) Investments are sold on 31-5-2017.
- (4) Expenses indicating FV are partly fixed and variable, which indicates that variable expenses are half of the fixed expenses.

—X—



## SARDAR PATEL UNIVERSITY

B.Com. (III<sup>rd</sup> Semester) Examination (2010 Batch)Monday, 3<sup>rd</sup> December, 2018

10.00 AM. - 12.00 P.M.

UB03ECOM01/17 – Corporate Accounting - III

Total Marks : 60

પ્રશ્ન-૧

શિવમ લિમિટેડનું તા. ૩૧મી માર્ચ ૨૦૧૮ ના રોજનું કાર્યું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

[15]

ઉદ્યાર બાકીઓ	રકમ રૂ.	જમા બાકીઓ	રકમ રૂ.
બાકી હતા	૫,૦૦૦	ઈકવીટી શેરમૂડી	૩,૦૦,૦૦૦
જમીન અને મકાન	૧,૫૦,૦૦૦	ઘાલખાદ્ય અંગે જોગવાઈ	૨,૦૦૦
ચંત્રો	૧,૦૦,૦૦૦	લેણદારો	૩૦,૦૦૦
આવક માલ ગાડાભાડું	૫,૪૦૦	૬% ના ડિબેન્ટર	૨૫,૦૦૦
પગાર અને મજૂરી	૪૦,૦૦૦	જીડીઆર બોન્ડ્સ	૨૦,૦૦૦
ફર્નિચર	૩૦,૦૦૦	જમીનગીરી પ્રિમિયમ	૩,૦૦૦
બેન્ક ચાર્જિસ	૧૦૦	પગાર ચુકવવાનો બાકી	૧,૦૦૦
કોલસો, ગેસ અને પાણી	૧,૦૦૦	વટાવ	૨,૦૦૦
ભાડું	૬,૦૦૦	પરચુરણ આવક	૫૦૦
સામાન્ય ખર્ચાઓ	૧૫,૦૦૦	વેચાણ	૩,૬૩,૫૦૦
દેવાદારો	૮૨,૦૦૦	જાહેર થાપણો	૨૦,૦૦૦
શરૂઆતનો સ્ટોક	૫૫,૦૦૦	દેવીહૂંડી	૫,૦૦૦
૧૦% ના રોકાણો (૦૧-૧૦-૨૦૧૭)	૩૦,૦૦૦	રોકાણો પર વ્યાજ	૫૦૦
બેન્કમાં રોકડ	૫,૦૦૦		
હાથ પર રોકડ	૧,૦૦૦		
પ્રાથમિક ખર્ચ	૩,૦૦૦		
ખરીદી	૨,૫૦,૦૦૦		
લેણીહૂંડી	૧૦,૦૦૦		
નફા-નુકશાન ખાતુ (૦૧-૦૪-૨૦૧૭)	૧૦,૦૦૦		
સ્ટાફ એડવાન્સ	૨,૦૦૦		
	૮,૦૨,૫૦૦		૮,૦૨,૫૦૦

હવાલાઓ :

- (૧) આખરનો સ્ટોક રૂ. ૮૦,૦૦૦ હતો.
- (૨) પ્રાથમિક ખર્ચના ૫૦% માંડી વાળવાના છે.
- (૩) અનામત ભંડોળ ખાતે રૂ. ૧૦,૦૦૦ લઈ જાઓ.
- (૪) તા. ૨૫ માર્ચ ૨૦૧૮ ના રોજ રૂ. ૨,૦૦૦ નો માલ આગથી બળી ગયો હતો, જેનો વીમો ઉતારાવેલ હતો. વીમા કંપનીએ રૂ. ૧,૫૦૦ દાવો મંજૂર કરેલ છે.
- (૫) કંપનીની સત્તાવાર મૂડી રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦ની છે, જે રૂ. ૧૦ નો એક એવા ૫૦૦૦૦ ઈકવીટી શેરોમાં વહેંચાયેલી છે.

તા. ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૮ ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું વેપાર અને નફા-નુકશાન ખાતુ અને તે જ તારીખનું કંપનીનું ૧૯૫૬ ના કંપનીધારાના પરિશિષ્ટ - ૬ મુજબનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૧

કંપનીધારા ૧૯૫૬ ના પરિશિષ્ટ - ૬ મુજબ નફા-નુકશાન ખાતુ અને પાકું સરવૈયું અંદાજિત આંકડા સહિત તૈયાર કરો. [15]

પ્રશ્ન-૨

નાણાંકીય પત્રકો એટલે શું? તેના લક્ષણો અને હેતુઓ જણાવો. [15]

અથવા

પ્રશ્ન-૨

નાણાંકીય પત્રકોના વિશ્લેષણની પદ્ધતિઓની ટૂંકમાં ચર્ચા કરો. [15]

અથવા

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલ્કતો	રકમ રૂ.
ઈક્વીટી શેરમૂડી	૮,૦૦,૦૦૦	જમીન મકાન	૬,૦૦,૦૦૦
૮% રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	૩,૦૦,૦૦૦	યંત્રો	૬,૦૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૧,૦૦,૦૦૦	દેવાદારો	૩,૬૦,૦૦૦
૯% ના કિબેન્યર્સ	૩,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	૨,૪૦,૦૦૦
લેણદારો	૩,૦૦,૦૦૦	લેણીહૂંડી	૪૦,૦૦૦
દેવીહૂંડી	૮૦,૦૦૦	બેન્ક સિલક	૧,૬૦,૦૦૦
કામદાર નફાભાગ ફંડ	૬૦,૦૦૦		
ચુકવવાના બાકી ખર્ચા	૬૦,૦૦૦		
	૨૦,૦૦,૦૦૦		૨૦,૦૦,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

(૧) વેચાણ (રોકડ વેચાણ, ઉધાર વેચાણના ૨૫% છે.) રૂ. ૬૦,૦૦,૦૦૦

(૨) વેચાણ માલની પડતર રૂ. ૪૫,૦૦,૦૦૦

(૩) શરૂઆતનો સ્ટોક રૂ. ૩,૬૦,૦૦૦

(૪) કિબેન્યર વ્યાજ અને ૫૦% કરવેરા પહેલાંનો નફો રૂ. ૮,૬૭,૦૦૦

(૫) વર્ષના ૩૦૦ દિવસો ધારો.

નીચેના ગુણોત્તરોની ગણતરી કરો :

- (૧) કાચા નફાનો ગુણોત્તર      (૨) ચોખ્ખા નફાનો ગુણોત્તર      (૩) ચાલુ ગુણોત્તર  
 (૪) પ્રવાહી ગુણોત્તર      (૫) દેવાદાર ગુણોત્તર      (૬) સ્ટોક ઊંચલાનો દર

આઈડીયા લિ. કે જેને ધંધો શરૂ કરવાનું પ્રમાણપત્ર ૧લી જુલાઈ ૨૦૧૭ ના રોજ મળ્યું હતું. તેણે એક વેપારીનો ચાલુ ધંધો ૧લી જાન્યુઆરી ૨૦૧૭ ના રોજથી ખરીદી લીધો હતો. ખરીદ કિંમત રૂ. ૧,૨૦,૦૦૦ નક્કી થઈ હતી કે જે કંપનીના પોતાના ૬૦૦૦ ઓર્ડિનરી શેર દરેક રૂ. ૧૦ નો પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલ તથા ૬% ના ૬૦૦ કિબેન્યરો દરેક રૂ. ૧૦૦ ના પુરેપૂરા ભરપાઈ થયેલા આપીને ચુકવવાની હતી. ૩૧મી ડિસેમ્બર ૨૦૧૭ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું વેપાર ખાતુ તથા નફા-નુકશાન ખાતુ નીચે મુજબ તમારી સમક્ષ રજુ કરવામાં આવ્યું છે.

## વેપાર ખાતુ

વિગત	રકમ રૂ.	વિગત	રકમ રૂ.
ખરીદ ખાતે (સ્ટોકનો હવાલો નાખ્યા બાદ)	૧,૫૪,૮૦૦	વેચાણ ખાતે ૩,૦૮,૦૦૦	
કાચો નફો (નફા-નુકશાન ખાતે લઈ ગયા)	૧,૪૫,૨૦૦	બાદ : વેચાણ પરત ૮,૦૦૦	૩,૦૦,૦૦૦
	૩,૦૦,૦૦૦		૩,૦૦,૦૦૦

## નફા-નુકશાન ખાતું

વિગત	રકમ રૂ.	વિગત	રકમ રૂ.
પગાર	૬૦,૦૦૦	કાચો નફો	૧,૪૫,૨૦૦
ઓફિસ ખર્ચ	૭,૭૪૦	રોકાણોનું વ્યાજ	૨,૦૦૦
વેચાણ ખર્ચ	૧૬,૨૦૦		
વેચાણ ગાડા ભાડું	૩,૬૦૦		
ભાડું	૨,૧૦૦		
કિબેન્યર વ્યાજ	૨,૭૦૦		

ડિરેક્ટર ફી	૩,૨૦૦		
પ્રાથમિક ખર્ચ - માંડી વાળેલ	૫,૭૦૦		
ખરીદ કિંમત પર વ્યાજ	૧,૮૦૦		
ઓફિનરી શેર હોલ્ડરોને કિવિન્ડ	૬,૦૦૦		
ઘસારો	૪,૦૦૦		
રાજકીય પક્ષોને દાન	૨,૦૦૦		
ચો.નફો આગળ લઈ ગયા.	૩૨,૧૬૦		
	૧,૪૭,૨૦૦		૧,૪૭,૨૦૦

**વધારાની માહિતી :**

- (૧) ૨૦૧૭ના વર્ષનું કુલ ચોખ્ખું વેચાણ રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦ હતું. આ કુલ ચોખ્ખા વેચાણના ત્રીજા ભાગ જેટલું વેચાણ પ્રથમ છ માસ દરમિયાન થયેલું હતું.
  - (૨) ૧લી એપ્રિલ ૨૦૧૭ ના રોજ વેચનારને શેર તથા કિબેન્ચર આપવામાં આવ્યા.
  - (૩) ભાડુ પ્રથમ ત્રણ માસ દરમિયાન જે માસિક સરેરાશ હતું તે પછીના ૯ માસ દરમિયાન માસિક ભાડા કરતા અડધું હતું.
  - (૪) ૧લી જાન્યુઆરી ૨૦૧૭ થી પતાવટની તારીખ ૧લી એપ્રિલ ૨૦૧૭ સુધીની ખરીદ કિંમત પરનું વાર્ષિક ૬% લેખે વ્યાજ ચુકવવામાં આવ્યું હતું.
- તમારે ઇંદો શરૂ કરવાનું પ્રમાણપત્ર મળ્યા પહેલાં અને પછીના સમય માટેનું ખાનાવાર પ્રમાણપત્ર તૈયાર કરવાનું છે.

અથવા

પ્રશ્ન-૪

શ્રદ્ધા લિ. ની વિગતો નીચે મુજબ છે. તેનું નોંધણી પહેલાં અને નોંધણી પછીનો નફો-નુકશાન દર્શાવતું પત્રક [15] તૈયાર કરો.

ભાગીદારી પેઢીના ઇંદાની ખરીદી તા. ૧-૧-૨૦૧૭

શ્રદ્ધા લિ. ની નોંધણી તારીખ ૧-૭-૨૦૧૭

પ્રથમ વાર્ષિક હિસાબોની તારીખ ૩૧-૧૨-૨૦૧૭

પ્રથમ હિસાબી વર્ષની વિગત	રકમ રૂ.
કાર્યો નફો	૧,૮૮,૦૦૦
ખરીદ કિંમતનું વ્યાજ	૭,૦૦૦
ભાડું ચુકવ્યું	૧૨,૦૦૦
પગાર	૨૦,૦૦૦
ઘસારો	૧૦,૦૦૦
રોકાણ વેચાણની ખોટ	૨,૦૦૦
કિબેન્ચર વ્યાજ	૧,૦૦૦
રોકાણો પર વ્યાજ	૧,૦૦૦
જાહેરાત ખર્ચ (સ્થિર અને ચલિત)	૨૭,૦૦૦
ડિરેક્ટર ફી (વાર્ષિક)	૩૬,૦૦૦
સેલ્સમેનનો પગાર અને કમિશન (સ્થિર અને ચલિત)	૧૨,૦૦૦
કિલીવરીવાનના ખર્ચા	૬,૦૦૦

**અન્ય માહિતી :**

- (૧) જાન્યુઆરી થી જુન સુધીના અર્ધ વર્ષમાં દર મહિને વેચાણ તેના આગલા માસ કરતાં બમણું થાય છે. જુલાઈથી ડિસેમ્બર સુધીના બીજા અર્ધ વર્ષમાં દર મહિને વેચાણ તેના આગલા માસ કરતાં અડધું થાય છે.
- (૨) ઇંદાની ખરીદ કિંમત તા. ૩૧-૭-૨૦૧૭ ના રોજ ચુકવાઈ છે.
- (૩) રોકાણો તા. ૩૧-૫-૨૦૧૭ ના રોજ વેચ્યાં છે.
- (૪) ઉપર સ્થિર અને ચલિત દર્શાવેલ ખર્ચા સ્થિર અને ચલિત ખર્ચ સંયુક્ત રીતે દર્શાવે છે. જ્યાં ચલિત ખર્ચા સ્થિર ખર્ચના અડધા છે.

3

