

A-47
Eng

SEAT No. _____

No. of Printed Pages : 4

SARDAR PATEL UNIVERSITY
F.Y.B.COM [EXTERNAL] EXAMINATION
Thursday, 4th April 2019
2.00 P.M. to 5.00 P.M.
ACC -101 ACCOUNTANCY I

Marks 100

Q1. Raj and Shiv are partners in a firm sharing profits in the ratio 3:2

[20]

The Balance-Sheet of the firm as at 31-3-2018 was as under.

Liabilities	Amount [Rs.]	Assets	Amount [Rs.]
Partners Capital:		Cash	3200
Raj	25000	Bills receivable	5000
Shivam	20000	Debtors	14000
General Reserve	5000	Stock	13000
Sundry Creditors	15000	Machinery	12500
Bills Payable	5000	Building	18000
		Furniture	4300
Total	70000		70000

On 1st April 2018 they admitted Shivam with 1/5th share in profits on the following term:

1. Shivam will bring Rs. 15000 in cash as his capital.
 2. Building and Stock to be appreciated by Rs. 2000 and by 10% respectively.
 3. Machinery and Furniture to be valued at Rs. 10000 and Rs. 3800. Shivam bring Rs. 5000 as his Goodwill.
 4. A provision of 2% for bad debts is to be made on Debtors.
 5. A sum of Rs. 480 included in Sundry Creditors to be written back as it is not likely to be claimed.
 6. New profit sharing ratio will be 3:1:1
- Prepare Profit and loss Adjustment Account, Partners Capital Account and New Balance-Sheet after admission.

OR

Q1. Write Notes on

[20]

- A. Sacrifice Ratio
- B. Payment to Retiring partner
- C. Procedure in dissolution of partnership firm.
- D. Types of share Capital

Q2. A and B were carrying on business in partnership, sharing profits and losses in the Proportion of 2:1 On 1st March, 2018 they dissolved the partnership firm. Following Was the Balance-Sheet as on that date: [20]

Liabilities	Amount [Rs.]	Assets	Amount [Rs.]
Partners Capital:		Land and building	64000
A	68000	Machinery	70000
B	49000	Stock	20000
A's Loan	40000	Debtors	25000
General Reserves	3000	Less: B.D.R	1000
Creditors	80000	Bills Receivable	40000

(1)

(P.T.O)

1

		Cash on Hand	22000
Total	240000		240000

1. Land and Building realised Rs. 90000.
2. Machinery was taken over by A for Rs. 76000.
3. Debtors realised Rs. 14000.
4. Stock realised Rs. 10000.
5. Bills Receivable were realised in full however the firm has discounted one Bills Receivable for Rs. 6000 with the bank on 1st March, 2018. The said bill was dishonoured on due date, Nothing could be realised from the acceptor of the Bill.
6. Expenses of Realisation amounted to Rs. 12000.
7. All the liabilities were realised in full.

Prepare:

1. Realisation Account
2. Cash Account
3. Partners' Capital Account

OR

Q2. Write a Note on the following:

[20]

- A. Maximum Loss Method
- B. New Profit Sharing Ratio
- C. Treatment of Goodwill in Admission of a Partner

Q3. Yash and Meet are equal partners who decide to sell their business to a newly started company on 1st April 2018. Their balance-Sheet was as under on that date:

[20]

Liabilities	Amount [Rs.]	Assets	Amount[Rs.]
Partners Capital:		Building	21000
Yash	20000	Machinery	12000
Meet	15000	Debtors	15000
Creditors	25000	Stock	13000
Depreciation Fund for building	3000	Cash on Hand	2000
Total	63000		63000

The company took over assets at the following prices:

Building Rs. 22000, Machinery Rs. 11000, Debtors Rs. 14000, Stock Rs. 12000 and Goodwill Rs. 4000. The company agreed to pay Rs. 20000 in shares of Rs. 10 each and the balance in cash. Shares were divided equally between the partners and the balance was paid in cash. Prepare necessary accounts in the books of the firm.

OR

Q3.

Akash Limited made an issue of 10000 Equity Shares of Rs. 10 each at Rs. 11 [including premium Rs. 1] The amount on share capital was to be collected as under:

[20]

On Application	Rs. 2
On Allotment	Rs. 4 [including premium]
On First Call	Rs. 2
On Final Call	Rs. 3

2

Applications were received for 140000 shares when the subscription list was closed on 10th January 2016 and the allotment was made as under on 25th January.

1. Allotment in full to applicants for 90000 shares
2. Allotment of 10000 shares against applicants for 40000 shares
3. Applications for 10000 shares wholly rejected.

Allotment money was received in full on 20th February.

First call was made on 1st May, which was received in full on 10th May.

Second call was made on 1st November.

All money due were fully received except on 1000 shares. Draft Journal Entries.

Q4A. Write a note on how Assets and Liabilities are arranged in Balance-Sheet in order Of Permanency and Liquidity with imaginary figures. [15]

Q4B. Explain the steps for reading the ledger account. [05]

OR

Q4. Define Balance-Sheet and explain the purpose of Balance-Sheet with its Limitations.[20]

Q5 The following balance were recorded in the books of Natraj Plastic Mills Ltd. On 31st March 2018:

Debit Balances	Amount [Rs.]	Credit Balances	Amount [Rs.]
Calls in arrears [Equity Shares]	10000	7 1/5% Preference Share Capital	100000
Opening Stock	33300	Equity Share Capital	200000
Purchases	106500	Share Forfeiture Account	4500
Land and building	170000	Securities Premium	16500
Plant and Machinery	115000	Capital Reserve	55000
Preliminary Expenses	6000	General reserve	90000
Furniture	32000	Provident Fund	13000
Investments	165700	5% Debentures [Mortgage]	50000
Loose Tools	12000	Sales	260000
Debtors	66000	Creditors	33000
Productive Wages	35200	Profit and Loss Account	5500
Debenture Redemption Fund Investments	20000	Bank Loan	25400
Salaries	57000	Public Deposit	14600
Rent, Rates and Taxes	20000	Income from Investments	9500
Directors Fees	3500	Debenture Redemption Fund	20000
Postage and Telegram	6500	Reserve for Bad debts	3000
Provident Fund Contribution	2500		
Cash and Bank Balance	10800		
Income Tax	28000		
Total	900000		900000

3

(P.T.O)

Additional Information:

1. The Stock on 31st March 2018 was Rs. 95400.
2. Provide 5% Reserve for Bad debts on Debtors.
3. Pre paid rent amounted to Rs. 2000.
4. Provide Depreciation on Plant and Machinery at 2%, on Furniture at 5% and on Land and Building at 4%.
5. Outstanding Expenses Productive Wages Rs. 2500, Salary Rs. 3000, Rates and Taxes Rs. 1500.
6. Transfer Rs. 25000 to General Reserve.
7. The Directors of the company recommended 7 ½% Dividend on Preference Share Capital and 10% on Equity Share Capital.
8. The Authorised Capital of the Company amounted to Rs. 500000.
Prepare Company Final Account in Horizontal form.

OR

Q5.

Draw Proforma of Company Final Account [Horizontal Form] in accordance with the Companies Act 1956 With imaginary figures.

[20]

— X —
(4)

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.Com. External Examination
Thursday, 4th April, 2019
02.00 am - 05.00 pm
ACC-101 - Accounting-I

કુલ ગુણ : ૧૦૦

નોંધ: જમણી બાજુના આંકડા પ્રશ્નપત્રનાં ગુણ દર્શાવે છે.

પ્ર.૧ રાજ અને શીવ ડ:૨ ના પ્રમાણમાં નફો નુકસાન વહેંચતા એક પેઢીના ભાગીદારો છે. પેઢીનું (૨૦)
 ૩૧-૩-૨૦૧૮નું પાકુ સરવૈયુ:

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી ખાતા:		રોકડ	૩૨૦૦
રાજ	૨૫૦૦૦	લેણી હુંડીઓ	૫૦૦૦
શીવ	૨૦૦૦૦	દેવાદારો	૧૪૦૦૦
દેવી હુંડીઓ	૫૦૦૦	સ્ટોક	૧૩૦૦૦
પરચૂરણ લેણદારો	૧૫૦૦૦	ચંત્રો	૧૨૫૦૦
સામાન્ય અનામત	૫૦૦૦	મકાન	૧૮૦૦૦
		ફર્નિચર	૪૩૦૦
	૭૦૦૦૦		૭૦૦૦૦

તેઓએ તા.૧-૪-૨૦૧૮ના રોજ શિવમ્ ને ૧/૫ નફામાં ભાગે નીચેની શરતોએ પ્રવેશ આપ્યો.

- શિવમ્ રૂ.૧૫૦૦૦ રોકડ તેની મૂડી પેટે લાવશે.
- મકાન અને સ્ટોકમાં અનુક્રમે રૂ.૨૦૦૦ અને ૧૦% વધારો થશે.
- ચંત્રો અને ફર્નિચરનું મુલ્ય રૂ.૧૦૦૦૦ અને રૂ.૩૮૦૦ ગણાવું. શિવમ્ રૂ.૫૦૦૦ તેની પાઘડી પેટે લાવશે.
- દેવાદારો પર ૨% લેખે ધાલખાઘ અનામતની જોગવાઈ કરવાની છે.
- લેણદારોમાં સમાયેલ રૂ.૪૮૦ની રકમ ફરી લખી વાળવાની છે જે હવે ચુકવવું પડે તેમ નથી.
- નવું નફાનુકસાનનું પ્રમાણ ૩:૧:૧ રહેશે.
તૈયાર કરો : નફાનુકસાન હવાલા ખાતુ, ભાગીદારોના મૂડી ખાતા, અને નવી પેઢીનું પાકુ- સરવૈયુ.

અથવા

પ્ર.૧ ટૂંક નોંધ લખો:-

(૨૦)

- ત્યાગનું પ્રમાણ.
- નીવૃત્ત ભાગીદારને ચુકવણી.
- ભાગીદારી પેઢીના વીસર્જનની કાર્યપ્રણાલી.
- શેરમૂડીના પ્રકારો.

પ્ર.૨ અ અને બ ભાગીદારીમાં ઘંઘો કરતા હતા અને નફોનુકસાન ર:૧ના પ્રમાણમાં વહેંચતા હતા. તા.૧-૩-૨૦૧૮ના રોજ તેમણે ભાગીદારી પેઢીનું વિસર્જન કર્યું. તે તારીખે તેમનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

(૨૦)

૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજનું પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી ખાતા:		જમીન અને મકાન	૬૪૦૦૦
અ	૬૮૦૦૦	ચંત્રો	૭૦૦૦૦
બ	૪૯૦૦૦	સ્ટોક	૨૦૦૦૦
'અ' ની લોન	૪૦૦૦૦	દેવાદારો	૨૫૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૩૦૦૦	બાદ: ધા.ખા.અ. ૧૦૦૦	૨૪૦૦૦
લેણદારો	૮૦૦૦૦	લેણી હુંડી	૪૦૦૦૦
		રોકડ સિદ્ધક	૨૨૦૦૦
	૨૪૦૦૦૦		૨૪૦૦૦૦

૧. જમીન અને મકાનના રૂ.૯૦૦૦૦ ઉપજ્યા.
 ૨. 'અ' એ ચંત્રો રૂ.૭૬૦૦૦માં લીધાં.
 ૩. દેવાદારો પાસેથી રૂ.૧૪૦૦૦ વસૂલ થયાં.
 ૪. સ્ટોકના રૂ.૧૦૦૦૦ ઉપજ્યા.
 ૫. લેણીહુંડી પૂરેપૂરી વસૂલ થઈ, પરંતુ પેઢીએ તા.૧-૩-૨૦૧૮ના રોજ રૂ.૬૦૦૦ની એક હુંડી બેન્ક પાસે વટાવેલી, જે પાકયા તારીખે નકારાઈ અને તેના સ્વીકારનાર પાસેથી કોઈ વસૂલ થઈ શકે તેમ નથી.
 ૬. વિસર્જન ખર્ચ રૂ.૧૨૦૦૦ થયો.
 ૭. બધા જ દેવા ચુકવી દીધા.
- તમારે માલમીલકત નિકાલ ખાતું, રોકડ ખાતું તથા ભાગીદારોના મુડી ખાતા તૈયાર કરો.

અથવા

પ્ર.૨ ટૂંક નોંધ લખો:-

(૨૦)

- A. મહત્તમ નુકસાનની પદ્ધતિ.
- B. નવા નફા નુકસાનનું પ્રમાણ.
- C. ભાગીદારના પ્રવેશ સમયે પાઘડીની ગેણતરી.

પ્ર.૩ યશ અને મીત સરખે હિસ્સે નફો નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તા.૧-૪-૨૦૧૮ના રોજ તેમણે ઘંઘો નવી શરૂ કરેલ કંપનીને વેચી દેવાનું નક્કી કર્યું, તે તારીખનું તેમનું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું.

(૨૦)

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
યશ ની મુડી	૨૦૦૦૦	મકાન	૨૧૦૦૦
મીત ની મુડી	૧૫૦૦૦	ચંત્રો	૧૨૦૦૦
લેણદારો	૨૫૦૦૦	દેવાદારો	૧૫૦૦૦
મકાન અને ઘસારા ભંડોળ	૩૦૦૦	સ્ટોક	૧૩૦૦૦
		રોકડ સિદ્ધક	૨૦૦૦
	૬૩૦૦૦		૬૩૦૦૦

કંપનીએ મીલકતો નીચે જણાવેલ કિંમતે ખરીદી:

મકાન રૂ.૨૨૦૦૦, ચંત્રો રૂ.૧૧૦૦૦, દેવાદારો રૂ.૧૪૦૦૦, સ્ટોક રૂ.૧૨૦૦૦, પાઘડી રૂ.૪૦૦૦.

કંપનીએ ખરીદકિંમત પેટે રૂ.૧૦ નો એક એવા રૂ.૨૦૦૦૦ ના શેર અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવી આપી. પેઢીએ લેણદારોને રોકડ રકમ આપીને દેવુ ચુકવે કર્યું. કંપનીના શેર યશ અને મીત વચ્ચે સરખા પ્રમાણમાં વહેંચી આપ્યા અને બાકી નીકળતી રકમ પેઢીએ તેમને રોકડમાં ચુકવી આપી.

ઉપર જણાવેલ વ્યવહારો અંગે ભાગીદારી પેઢીના ચોપડે જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

અથવા

પ્ર.૩ આકાશ લીમિટેડે ૧૦૦૦૦ ઈકવીટી શેર રૂ.૧૦ નો એક રૂ.૧૧ ની કિંમતે (રૂ.૧ પ્રીમીયમ સહિત) બહાર પાડવામાં આવ્યા, જેનાં નાણાં નીચે મુજબ મંગાવવાનાં હતાં. (૨૦)

અરજ સાથે રૂ.૨

મંજૂરી સાથે રૂ.૪ (પ્રીમીયમ સહિત)

પ્રથમ હપતા વખતે રૂ.૨

છેલ્લા હપતા વખતે રૂ.૩

10th January 2018 ના રોજ ૧૪૦૦૦૦ શેર માટે અરજ મળી. 25th January 2018 ના રોજ નીચે મુજબ શેર મંજૂર કરવામાં આવ્યા:

૯૦૦૦૦ શેરના અરજદારોને પૂરેપૂરા

૪૦૦૦૦ શેરના અરજદારોને ૧૦૦૦૦ શેર

૧૦૦૦૦ શેરના અરજદારોને કંઈ નહિ.

૨૦ મી ફેબ્રુઆરીના રોજ મંજૂરીના નાણાં મળી ગયા. ૧ લી મે ના રોજ પ્રથમ હપતાનાં નાણાં મંગાવવામાં આવ્યાં, જે ૧૦ મી મે ના રોજ પૂરેપૂરાં મળી ગયાં. ૧ લી નવેમ્બરના રોજ બીજા હપતાનાં નાણાં મંગાવવામાં આવ્યાં, જે પેટે ૧૦૦૦૦ શેર સિવાય બધા શેર પર નાણાં મળી ગયાં.

ઉપરના વ્યવહારો આમનોંધમાં નોંધો.

પ્ર.૪
(A) મીલકતો અને જવાબદારીઓની ગોઠવણી પાકા સરવૈયામાં કાયમીતા અને તરલતાના ધોરણે કાલ્પનીક આંકડાઓ સાથે નોંધ લખો. (૧૫)
(B) ખાતાને વાંચવાના વીવીધ તબક્કા સમજાવો. (૦૫)

અથવા

પ્ર.૪ પાકાસરવૈયાને વ્યાખ્યાનીત કરો અને પાકાસરવૈયાના હેતુઓ તેની મર્યાદા સાથે સમજુતી આપો. (૨૦)

પ્ર.પ નટરાજ પ્લાસ્ટીક મીલ્સ કંપની લીમિટેડના ચોપડે તા.૩૧st માર્ચ ૨૦૧૮ ના રોજ નીચે પ્રમાણે બાકીઓ (૨૦) હતી.

ઉધાર બાકીઓ	રૂ.	જમા બાકીઓ	રૂ.
બાકી હપતા (ઈકવીટી શેરના)	૧૦૦૦૦	૭.૫% પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	૧૦૦૦૦૦
શરૂઆતનો સ્ટોક	૩૩૩૦૦	ઈકવીટ શેરમૂડી	૨૦૦૦૦૦
ખરીદી	૧૦૬૫૦૦	શેરજમી ખા	૪૫૦૦
જમીન અને મકાન	૧૭૦૦૦૦	જમીનગીરી પ્રીમીયમ	૧૬૫૦૦
સાંચા અને ચંત્રો	૧૧૫૦૦૦	મૂડી અનામત	૫૫૦૦૦
પ્રાથમિક ખર્ચા	૬૦૦૦	સામાન્ય અનામત	૯૦૦૦૦
ફર્નિચર	૩૨૦૦૦	પ્રોવીડન્ટ ફંડ	૧૩૦૦૦
રોકાણો	૧૬૫૭૦૦	૫% નાં ગીરો ડીબેન્યર	૫૦૦૦૦
છૂટાં ઓજારો	૧૨૦૦૦	વેચાણ	૨૬૦૦૦૦
દેવાદારો	૬૬૦૦૦	લેણદારો	૩૩૦૦૦
ઉત્પાદક મજૂરી	૩૫૨૦૦	નફા નુકસાન ખાતુ	૫૫૦૦
ડિબેન્યર પરતનીધી રોકાણો	૨૦૦૦૦	બેંક લોન	૨૫૪૦૦
પગાર	૫૭૦૦૦	જાહેર થાપણો	૧૪૬૦૦
ભાડુ, કર અને વેરા	૨૦૦૦૦	રોકાણોની આવક	૯૫૦૦
ડીરેક્ટરોની ફી	૩૫૦૦	ડિબેન્યર પરતનીધી	૨૦૦૦૦
તાર ટપાલ ખર્ચ	૬૫૦૦	ઘાલખાધ અનામત	૩૦૦૦
પ્રોવીડન્ટ ફંડ ફાળો	૨૫૦૦		
રોકડ તથા બેંક સિલક	૧૦૮૦૦		
આવકવેરો	૨૮૦૦૦		
	૯૦૦૦૦૦		૯૦૦૦૦૦

નીચે આપેલી માહિતીના આધારે તા. ૩૧st માર્ચ ૨૦૧૮ ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફાનુકસાન ખાતુ તથા તે દિવસનું પાકું સરવૈયુ તૈયાર કરવાનું છે. આડા પ્રકારે વાર્ષિક હિસાબો બનાવો.

- તા.૩૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજ સ્ટોક રૂ.૯૫૪૦૦ નો છે.
- દેવાદારો પર ૫% લેખે ઘાલખાધ અનામત રાખો.
- અગાઉથી ચૂકવેલ ભાડું રૂ.૨૦૦૦ છે.
- ફર્નિચર પર ૫% લેખે સાંચા અને ચંત્રો પર ૨% લેખે અને જમીન તથા મકાન પર ૪% લેખે ઘસારો ફાળો.
- ખર્ચના બાકી દેવા: ઉત્પાદક મજૂરી રૂ.૨૫૦૦, પગાર રૂ.૩૦૦૦ અને કરવેરા રૂ.૧૫૦૦.
- સામાન્ય અનામત ખાતે રૂ.૨૫૦૦૦ લઈ જાઓ.
- સંચાલકોએ પ્રેફરન્સ શેરમૂડી પર ૭.૫% લેખે અને ઈકવીટી શેરમૂડી પર ૧૦% લેખે ડિવીડન્ડની ભલામણ કરી છે.
- કંપનીની સત્તાવાર થાપણ રૂ.૫૦૦૦૦૦ ની છે.

અથવા

પ્ર.પ કંપનીના વાર્ષિક હિસાબો આડા પ્રકારે કંપની ધારાની કલમ ૧૯૫૬ મુજબ કાલ્પનીક આંકડા સાથે માળખું તૈયાર કરો. (૨૦)