

SARDAR PATEL UNIVERSITY
FYBCom (External) Examination
Wednesday, 5 March 2014
10.30 am - 1.30 pm
ACC 101 : Accountancy I

Total Marks: 100

- Note:** (1) Figures to the right indicate marks.
 (2) Show your workings clearly.

- Q. 1 Ami, Nirav and Kunal are partners of a firm sharing profits and losses in the rate of 3:2:1. Balance Sheet of the firm as on 31-12-2013 was as under: [20]

Balance Sheet as on 31-12-2013

Liabilities	Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Capital : Ami	60,000	Land – Building	80,000
Nirav	45,000	Plant – Machinery	1,00,000
Kunal	50,000	Stock	40,000
P / L A/c.	30,000	Debtors 65,000	
Creditors	80,000	(-) B. D. Res. <u>2,000</u>	63,000
Bank Loan	40,000	Bills Receivable	30,000
Other Liabilities	15,000	Cash	7,000
	3,20,000		3,20,000

They agreed to admit Parth in the firm on 01-01-2014. The conditions are as under:

- (1) New profit sharing ratio after Parth's admission will be 3:3:2:1
- (2) Assets are revalued as under:
 Land – Building ₹1,00,000; Plant – Machinery ₹90,000; Debtors - @ 10% Bad Debt Reserve, Stock ₹35,000.
- (3) Parth will bring ₹36,000 as goodwill and ₹1,00,000 as his capital.

Remarks: (1) P / L Adjustment A/c., (2) Capital Accounts, (3) Cash A/c., (4) Goodwill A/c., (5) Revised Balance Sheet.

OR

- Q. 1 Ami, Falguni and Chaku are partners of a firm sharing profits and losses in the ratio of 5:3:2. Chaku has decided to retire from the firm on 31-03-2013 on which date Balance Sheet of the firm was as under: [20]

Balance Sheet as on 31-03-2013

Liabilities	Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Capital : Ami	60,000	Building	60,000
Falguni	70,000	Machinery	80,000
Chaku	40,000	Furniture	60,000
General Reserve	60,000	Debtors 62,000	
Creditors	80,000	(-) B. D. Res. <u>2,000</u>	60,000
Bills Payable	20,000	Stock	40,000
	3,30,000	Cash	30,000
			3,30,000

The conditions of retirement are as under:

- (1) Goodwill of the firm is to be valued at ₹50,000. Chaku's share in goodwill is to be recorded without opening goodwill account.
- (2) Assets are to be revalued as under:
Building ₹1,00,000; Machinery ₹70,000; Furniture ₹55,000.
- (3) Debtors subject to 10% bad debt reserve.

Chaku's capital is to be maintained as his 10% loan. Prepare necessary accounts.

- Q. 2 A, B and C are partners of a firm sharing profit and losses in the ratio of 3:2:1. They decided to dissolve their firm on 31-03-2013, on which date Balance Sheet of the firm was as under: [20]

Balance Sheet as on 31-03-2013

Liabilities	Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Capital : A	70,000	Building	50,000
B	50,000	Machinery	60,000
C	30,000	Furniture	30,000
General Reserve	30,000	Stock	40,000
Creditors	60,000	Debtors	43,000
		(-) B. D. Res.	3,000
		Bills Receivable	5,000
		Cash	15,000
	2,40,000		2,40,000

Assets realised as under:

Building ₹80,000; Machinery ₹25,000; Furniture ₹15,000; Stock ₹25,000; Debtors 60% of accounts; Bill Receivable ₹4,000/-.

All the liabilities are paid in full. Realisation expenses amounted to ₹5,000.

Prepare : (1) Realisation A/c., (2) Capital A/cs., (3) Cash A/c.

OR

- Q. 2 Ram, Laxman and Hanuman are partners of a firm sharing profit & losses in the ratio of 2:2:1. Balance Sheet of the firm as on 31-12-2013 was as under: [20]

Balance Sheet as on 31-12-2013

Liabilities	Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Capital : Ram	80,000	Land – Building	130,000
Laxman	70,000	Plant – Machinery	80,000
Hanuman	1,00,000	Furniture	40,000
P / L A/c.	60,000	Debtors	60,000
Creditors	50,000	Stock	50,000
Bank Loan	20,000	Cash	20,000
	3,80,000		3,80,000

Partners decided to convert the company named Ramayan Ltd. Company will take over entire business and will pay 30,000 equity shares of ₹10 each at a premium of ₹8 per share.

Prepare : (1) Realisation A/c., (2) Capital A/cs., (3) Cash A/c., (4) Ramayan Ltd.'s A/c., (5) Equity Shares of Ramayan Ltd.'s account.

- Q. 3 X, Y and Z are partners of a firm sharing profit and losses in the ratio of 3:2:1. They decided to dissolve their firm on 31-03-2013, on which date, following balances appeared in their books of accounts: [20]
- Capital : X – ₹90,000
 Y – ₹70,000
 Z – ₹50,000
 Creditors – ₹20,000
 Bills Payable – ₹20,000

Assets realised as under:

Instalments:	1	2	3	4	5
Amount (₹):	17,000	30,000	35,000	40,000	80,000

Realisation expenses amounted to ₹2,000.

Prepare a statement showing piecemeal distribution of cash under surplus capital method.

OR

- Q. 3 Write Short Notes: [20]
- (1) Sacrifice Ratio
 - (2) Gaining Ratio
 - (3) Maximum Loss Method

- Q. 4 Bahumik Ltd. issued 2,00,000 equity shares of ₹10/- each at a premium of ₹3/- per share. The amount is payable as under: [20]
- On application ₹4/- per share (including ₹1/- premium)
 On allotment ₹4/- per share (including ₹2/- premium)
 On first call ₹3/- per share
 On final call ₹2/- per share

Application were received for 2,50,000 shares. Share allotment was made after rejecting excess applications.

A share holder holding 500 shares has not paid allotment money and calls. His shares were forfeited after making final call and they were reissued at ₹9/- per share.

Pass journal entries in the books of the company.

OR

- Q. 4 Define the word Balance Sheet. Discuss merits and limitations of Balance Sheet. [20]

- Q. 5 (A) Read the following account. [12]

Furniture Account

Date	Particulars	Amount (₹)	Date	Particulars	Amount (₹)
1-1-'13	To Balance b/f	2,00,000	30-6-'13	By Cash A/c.	40,000
1-7-'13	To Bank A/c	1,00,000	30-6-'13	By P / L A/c.	10,000
			31-12-'13	By Depreciation A/c.	15,000
			31-12-'13	By Balance c/f	2,35,000
		3,00,000			3,00,000

- (B) Explain the importance of reading ledger accounts. [08]

OR

Q. 5 The trial balance of Parth Ltd. as on 31-12-2013 was as under:

[20]

Debit Balances	Amount (₹)	Credit Balances	Amount (₹)
Stock (31-12-'12)	60,000	Sales	4,03,500
Director Fees	5,000	Equity Share Capital	3,00,000
Land – Building	4,00,000	(₹10/- each)	
Audit Fees	9,000	General Reserve	2,20,000
Purchases	1,40,000	10% Debentures	1,50,000
Carriage Inward	6,000	Provident Fund	50,000
Debenture Interest	10,000	Creditors	30,000
Bills Receivables	26,000	P / L A/c. (31-12-'12)	9,000
Debtors	40,000	Bank Loan	40,000
Bank Balance	35,000	Interest on Investments	5,500
Salary	50,000	Purchase Returns	20,000
Preliminary Expenses	17,000	Bills Payable	40,000
Bad Debts	3,000		
Sales Returns	3,500		
Goodwill	80,000		
Shares of B Ltd.	60,000		
Furniture	72,000		
Machinery	1,03,000		
Cash on Hand	17,000		
Selling Expenses	23,500		
Investments	1,00,000		
	12,60,000		12,68,000

Adjustments:

- (1) Closing stock is valued at ₹2,50,000.
- (2) Depreciate Land-Building by 5% and Machinery by 10%.
- (3) Directors proposed a dividend of 10% on equity shares and transfer ₹50,000 to General Reserve.

Prepare final accounts of the company.



SARDAR PATEL UNIVERSITY
FY BCom (External) Examination
Wednesday, 5 March 2014
10.30 am - 1.30 pm

ACC-101 Accountancy-I

કુલ ગુણ: ૧૦૦

સૂચના: ૧. જમણી બાજુના આંકડા પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.

૨. તમારી ગણતરી સ્પષ્ટ બતાવો.

- પ્ર.૧ અમી, નિરવ અને કુણાલ ૩:૨:૧ના પ્રમાણમાં નફા નુકસાન વહેંચીને એક પેઢીના ભાગીદારો (૨૦) છે. પેઢીનું તા.૩૧.૧૨.૨૦૧૩ના રોજનું પકુ સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું.
 તા.૩૧.૧૨.૨૦૧૩ના રોજનું પાકુ સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી ખાતા: અમી	૬૦૦૦૦	જમીન-મકાન	૮૦૦૦૦
નિરવ	૪૫૦૦૦	પ્લોટ-ચંત્રો	૧૦૦૦૦૦
કુણાલ	૫૦૦૦૦	સ્ટોક	૪૦૦૦૦
નફા-નુકસાન ખાતુ	૩૦૦૦૦	દેવાદારો	૬૫૦૦૦
લેણદારો	૮૦૦૦૦	ઘાલ-ખાધ	૨૦૦૦
બેંક લોન	૪૦૦૦૦	લેણી મૂડી	૩૦૦૦૦
અન્ય દેવાં	૧૫૦૦૦	રોકડ	૭૦૦૦
	૩૨૦૦૦૦		૩૨૦૦૦૦

તા.૧.૧.૨૦૧૪ના રોજ તેઓ પાર્થને નીચેની શરતોએ પ્રવેશ આપવા સંમત થાય છે.

૧. પાર્થના પ્રવેશ પછીનું નફા-નુકસાનનું નવું પ્રમાણ ૩:૩:૨:૧ રહેશે.
૨. મિલકતોનું પુનઃ મૂલ્યાંકન નીચે મુજબ કરવું :
 જમીન-મકાન રૂ.૧૦૦૦૦૦, પ્લોટ-ચંત્રો રૂ.૮૦૦૦૦,
 દેવાદારો ૧૦%, ઘાલખાધ અનામત રાખવી, સ્ટોક રૂ.૩૫૦૦૦.
૩. પાર્થ રૂ.૩૬૦૦૦ પાઘડી તરીકે અને રૂ.૧૦૦૦૦૦ મૂડી તરીકે લાવશે.
 તૈયાર કરો: ૧. નફા-નુકસાન ખાતુ ૨. મૂડી ખાતા ૩. રોકડ ખાતુ
 ૪. પાઘડી ખાતુ ૫. સુધારેલ પાકું સરવૈયું
 અથવા

- પ્ર.૧ અમી, ફાલ્ગુની અને ચકુ ૫:૩:૨ના પ્રમાણમાં નફા-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તા.૩૧.૩.૨૦૧૩ના (૨૦) રોજ ચકુ પેઢીમાંથી નિવૃત્ત થાય છે. જે દિવસનું પેઢીનું પાકુ સરવૈયું નીચું મુજબ હતું.

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી ખાતા: અમી	૬૦૦૦૦	મકાન	૬૦૦૦૦
ફાલ્ગુની	૭૦૦૦૦	ચંત્રો	૮૦૦૦૦
ચકુ	૪૦૦૦૦	ફર્નિચર	૬૦૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૬૦૦૦૦	દેવાદારો	૬૨૦૦૦
લેણદારો	૮૦૦૦૦	ઘાલ-ખાધ	૨૦૦૦
દેવી હુંડી	૨૦૦૦૦	સ્ટોક	૪૦૦૦૦
		રોકડ	૩૦૦૦૦
	૩૩૦૦૦૦		૩૩૦૦૦૦

નિવૃત્તિની શરતો નીચે મુજબ હતી.

૧. પેઢીની પાઘડીનું મૂલ્ય રૂ.૫૦૦૦૦ ગણવું. ચકુના ભાગની પાઘડીનો હવાલો, પાઘડી ખાતુ ખોલ્યા સિવાય ચકુના મૂડી ખાતામાં જાંખવાનો છે.
૨. મિલકતોનું પુનઃ મૂલ્યાંકન નીચે મુજબ કરવું.
મકાન રૂ. ૧૦૦૦૦૦, ચંત્રો રૂ.૭૦૦૦૦, ફર્નિચર રૂ.૫૫૦૦૦
૩. દેવાદારોના ૧૦% લેખે ઘાલખાધ અનામત રાખવી
૪. ચકુની મૂડી તેની ૧૦%ની લોન તરીકે રાખવી જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

પ્ર.૨ A, B અને C ૩:૨:૧ના પ્રમાણમાં નફા-નુકસાન વહેંચતા એક પેઢીના ભાગીદારો છે. તેઓ (૨૦) તા.૩૧.૩.૨૦૧૩ ના રોજ પેઢીનું વિસર્જન કરવાનું નક્કી કરે છે. જે દિવસે પેઢીનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી ખાતા:			
A	૭૦૦૦૦	મકાન	૫૦૦૦૦
B	૫૦૦૦૦	ચંત્રો	૬૦૦૦૦
C	૩૦૦૦૦	ફર્નિચર	૩૦૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૩૦૦૦૦	સ્ટોક	૪૦૦૦૦
લેણદારો	૬૦૦૦૦	દેવાદારો	૪૩૦૦૦
		ઘાલ-ખાધ	૩૦૦૦
		લેણી હુંડી	૫૦૦૦
		રોકડ	૧૫૦૦૦
	૨૪૦૦૦૦		૨૪૦૦૦૦

મિલકતોની ઉપજ નીચે મુજબ હતી:

મકાન રૂ.૮૦૦૦૦, ચંત્રો રૂ.૨૫૦૦૦, ફર્નિચર રૂ.૧૫૦૦૦, સ્ટોક રૂ.૨૫૦૦૦, દેવાદારો ખાતાના ૬૦%, લેણી હુંડી રૂ.૪૦૦૦.

બધી જ જવાબદારીઓ ચૂકવવામાં આવી. વિસર્જન ખર્ચ રૂ.૫૦૦૦ થયો.

તૈયાર કરો: ૧. માલ મિલકત નિકાસ ખાતુ ૨. મૂડી ખાતા ૩. રોકડ ખાતુ

અથવા

પ્ર.૨ રામ, લક્ષ્મણ અને હનુમાન ૨:૨:૧ના પ્રમાણમાં નફા નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. પેઢીનું (૨૦) તા.૩૧.૧૨.૨૦૧૩ના રોજનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

તા.૩૧.૧૨.૨૦૧૩ના રોજનું પાકુ સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી ખાતા:			
રામ	૮૦૦૦૦	જમીન-મકાન	૧૩૦૦૦૦
લક્ષ્મણ	૭૦૦૦૦	પ્લોટ- ચંત્રો	૮૦૦૦૦
હનુમાન	૧૦૦૦૦૦	ફર્નિચર	૪૦૦૦૦
નફા-નુકસાન ખાતુ	૬૦૦૦૦	દેવાદારો	૬૦૦૦૦
લેણદારો	૫૦૦૦૦	સ્ટોક	૫૦૦૦૦
બેંક લોન	૨૦૦૦૦	રોકડ	૨૦૦૦૦
	૩૮૦૦૦૦		૩૮૦૦૦૦

ભાગીદારોએ પેઢીનું કંપનીમાં રૂપાંતર કરવાનું નક્કી કર્યું અને કંપનીનું નામ રામાયણ લી. રાખવામાં આવ્યું. પેઢીનો સમગ્ર ધંધો કંપની લે છે અને તેના બદલામાં ૩૦૦૦૦ ઇકવીટી શેર, દરેક રૂ.૧૦નો શેરદીઠ રૂ.૮ પ્રીમીયમથી આપવાનું નક્કી થયું.

તૈયાર કરો: ૧. માલમિલકત નિકાસ ખાતુ ૨. મૂડી ખાતા ૩. રોકડ ખાતુ
૪. રામાયણ લી.નું ખાતુ ૫. રામાયણ લી.ના શેરનું ખાતુ

પ્ર.૩ X, Y અને Z ૩:૨:૧ના પ્રમાણમાં નફા-નુકસાન વહેંચતા એક પેઢીના ભાગીદારો છે. તેઓ (૨૦) પેઢીનું વિસર્જન કરવાનું નક્કી કરે છે. તે દિવસ તા.૩૧.૩.૨૦૧૩ના રોજ પેઢીના ચોપડે નીચેની બાકીઓ હતી.

મૂડીખાતા:	X	૬૦૦૦૦
	Y	૭૦૦૦૦
	Z	૫૦૦૦૦
લેણદારો		૨૦૦૦૦
દેવી હુંડી		૧૦૦૦૦

મિલકતોની ઉપજ નીચે મુજબ મળી હતી.

હપ્તો	ઉપજ (રૂ.)
૧	૧૭૦૦૦
૨	૩૦૦૦૦
૩	૩૫૦૦૦
૪	૪૦૦૦૦
૫	૮૦૦૦૦

વિસર્જન ખર્ચ રૂ.૨૦૦૦ થયો

મૂડી વધારાની પદ્ધતિ મુજબ રોકડની હપ્તે હપ્તે વહેંચણી દર્શાવતુ પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

પ્ર.૩ ટૂંકનોંધ લખો: ૧. ભાગનું પ્રમાણ ૨. લાભનું પ્રમાણ ૩. મહત્તમ નુકશાન પદ્ધતિ (૨૦)

પ્ર.૪ ભૌતિક લી દરેક રૂ.૧૦નો તેવા ૨૦૦૦૦૦ ઇકવીટી શેર, શેરદીઠ રૂ.૩ના પ્રીમીયમથી બહાર (૨૦) પળે છે, જેની રકમ નીચે મુજબ મંગાવવામાં આવી હતી.

અરજ સાથે - શેર દીઠ રૂ.૪ (રૂ.૧ પ્રીમીયમ સહિત)
મંજુરી સાથે - શેર દીઠ રૂ.૪ (રૂ.૨ પ્રીમીયમ સહિત)
પ્રથમ સાથે - શેર દીઠ રૂ.૩
છેલ્લો સાથે - શેર દીઠ રૂ.૨

કુલ રૂ.૨૫૦૦૦૦ શેર માટે અરજ મળી હતી અને વધારાની અરજ નામંજુર કરીને શેરની જાળવણી કરવામાં આવી.

એક શેર હોલ્ડર કંપનીના ૫૦૦ શેર ધારણ કરે છે. તે મંજુરી અને હપ્તા ભરતો નથી. તેના શેર, બધાજ હપ્તા મંગાવ્યા બાદ જપ્ત કરવામાં આવ્યા અને તે શેરદીઠ રૂ.૮ના ભાવે ફરીથી બહાર પાડવામાં આવ્યા

કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

અથવા

પ્ર.૪ પાકા સરવૈયાની વ્યાખ્યા આપો. પાકા સરવૈયાના ફાયદા અને મર્યાદાઓ સમજાવો. (૨૦)

પ્ર.પ (અ) નીચેના ખાતાનું વાંચન કરો.

(૧૨)

ફર્નિચરનું ખાતુ

ઉદાર		જમા			
તારીખ	વિગત	રકમ	તારીખ	વિગત	રકમ
૧.૧.૧૩	બાકી આગળ લાવ્યા	૨૦૦૦૦૦	૩૦.૬.૧૩	રોકડ ખાતે	૪૦૦૦૦
૧.૭.૧૩	બેંક ખાતે	૧૦૦૦૦૦	૩૦.૬.૧૩	ન.નુ.ખાતે	૧૦૦૦૦
			૩૧.૧૨.૧૩	ઘસારા ખાતે	૧૫૦૦૦
			૩૧.૧૨.૧૩	બાકી આગળ લઈ ગયા	૨૩૫૦૦૦
		૩૦૦૦૦૦			૩૦૦૦૦૦

(બ) ખાતાનાં વાંચનનું મહત્વ સમજાવો.

(૦૮)

અથવા

પ્ર.પ પાર્થ લી.નું તા.૩૧.૧૨.૨૦૧૩ના રોજનું કાચુ સરવૈયુ નીચે મુજબ હતું.

(૨૦)

ઉદાર બાકીઓ	રૂ.	જમા બાકીઓ	રૂ.
સ્ટોક (૩૧.૧૨.૨૦૧૨)	૬૦૦૦૦	વેચાણ	૪૦૩૫૦૦
ડીરેક્ટર ફી	૫૦૦૦	ઇકવીટી શેર મૂડી	
જમીન-મકાન	૪૦૦૦૦૦	(દરેક રૂ.૧૦નો શેર)	૩૦૦૦૦૦
ઓફિટ ફી	૮૦૦૦	સામાન્ય અનામત	૨૨૦૦૦૦
ખરીદી	૧૪૦૦૦૦	૧૦% ડિબેન્ચર	૧૫૦૦૦૦
આવકમાલ ગાડા ભાડુ	૬૦૦૦	પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૫૦૦૦૦
ડીબેન્ચરનું વ્યાજ	૧૦૦૦૦	લેણદારો	૩૦૦૦૦
લેણીહુંડી	૨૬૦૦૦	નફા-નુકસાન ખાતુ	
દેવાદારો	૪૦૦૦૦	(૩૧.૧૨.૧૨)	૮૦૦૦
બેંક સિલક	૩૫૦૦૦	બેંક લોન	૪૦૦૦૦
પગાર	૫૦૦૦૦	રોકાણોનું વ્યાજ	૫૫૦૦
પ્રાથમિક ખર્ચ	૧૭૦૦૦	ખરીદ પરત	૨૦૦૦૦
ઘાલખાધ	૩૦૦૦	ટેવી હુંડી	૪૦૦૦૦
વેચાણ પરત	૩૫૦૦		
પાઘડી	૮૦૦૦૦		
લી.ના શેરમાં રોકાણ	૬૦૦૦૦		
ફર્નિચર	૭૨૦૦૦		
ચંત્રો	૧૦૩૦૦૦		
રોકડ સિલક	૧૭૦૦૦		
વેચાણ ખર્ચ	૨૩૫૦૦		
રોકાણો	૧૦૦૦૦૦		
	૧૨૬૦૦૦૦		૧૨૬૮૦૦૦

વધારાની માહિતી:

૧. આખર સ્ટોકનું મૂલ્ય રૂ.૨૫૦૦૦૦ આંકવામાં આવ્યું હતું.
૨. ઘસારો ગણો: જમીન-મકાન ૫%, ચંત્રો ૧૦%
૩. ડીરેક્ટરો ઇકવીટી શેર મૂડી પર ૧૦% ડીવીડન્ડની ભલામણ કરેલ છે.
૪. ડીરેક્ટરો રૂ.૫૦૦૦૦ સામાન્ય અનામતમાં ફાળવણીની ભલામણ કરેલ છે.
કંપનીના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.