

123/G**002-001307**

**S.Y. B.Com. (CBCS) Sem.-III Examination
December-2013
Accounting & Finance – III**

**Faculty Code : 002
Subject Code : 001307**

Time : 2½ Hours]**[Total Marks : 70**

- સૂચના :** (1) વિભાગ-1 બહુવિકલ્પ પ્રશ્નો
Instruction : Section – 1, MCQ
- (2) વિભાગ-2 દાખલાઓ
Section – 2 Calculation
- (3) બંને વિભાગના જવાબો ઉત્તરવહીમાં લખો.
Write answers of both sections in main answer sheet.
- (4) જમણી બાજુના આંકડા ગુણ દર્શાવે છે.
Right side figure indicate marks.

**વિભાગ-1
Section - 1**

1. બહુવિકલ્પીય પ્રશ્નો :
M.C.Q. :

20

- (1) પ્રોવિન્સિયલ ઈન્સોલવન્સી એક્ટ મુજબ નાદારીની કાર્યવાહી કરતાં અધિકારને કહેવામાં આવે છે.
- (a) રીસીવર (b) ઓફિશીયલ એસાઈની
(c) લિક્વીડેટર (d) કંઈ નહિ
- An official appointed by court for completion of insolvency procedure under Provincial Insolvency Act is known as _____.
- (a) Receiver (b) Official assignee
(c) Liquidator (d) None of the above
- (2) નાદારની પત્નીની લોન નીચે મુજબ ચૂકવાય છે.
- (a) સૌ પ્રથમ ચૂકવી દેવામાં આવે છે.
(b) પસંદગીના લેણદાર તરીકે ચૂકવવામાં આવે છે.
(c) ન ચૂકવવું પડે તેવું દેવું ગણાય છે.
(d) સ્ત્રી ધનમાંથી આપેલી લોન બિન-સલામત લેણદાર તરીકે ચૂકવાય છે.
- Loan from insolvent's wife is paid as under
- (a) with top priority
(b) as preferential creditor
(c) as differed debt not to be paid
(d) loan amount given from her own earning and own holding (Stree Dhan) is treated as unsecured debt.

- (3) રિસીવરનું મહેનતાણું
- સંપૂર્ણ સલામત લેણદાર તરીકે ચૂકવાય છે.
 - સૌ પ્રથમ ચૂકવાય છે.
 - બિનસલામત લેણદાર તરીકે ચૂકવાય છે.
 - પસંદગીના લેણદાર પહેલાં ચૂકવાય છે.

Receiver's Remuneration is paid _____.

- as secured creditor
- with top priority
- as unsecured creditor
- before payment to preferential creditors

- (4) સ્થિતિદર્શક નિવેદન

- પાકા સરવૈયા જેવું પત્રક છે.
- કાચા સરવૈયા જેવું પત્રક છે.
- નફા-નુકસાન ખાતા સાથે સામ્ય ધરાવે છે.
- ઉપર (a), (b) અને (c) કરતાં અલગ પ્રકારનું પત્રક છે.

Statement of Affair is similar to _____.

- Balance Sheet
- Trial Balance
- Profit & Loss A/c.
- None from (a), (b) & (c)

- (5) નીચે દર્શાવેલ વિગતમાંથી કઈ વિગત તૂટખાતામાં સમાવાતી નથી તે જણાવો.

- મિલકતની ચોપડે દર્શાવેલ કિંમત
- શરૂની મૂડી
- શેરસટ્ટામાં નુકશાની
- જીવન વીમા પોલીસીનું શરણમૂલ્ય

Which of the following item is not included in Deficiency A/c. ?

- Book value of the assets
- Initial capital
- Loss of share speculation
- Surrender value of life Insurance Policy

- (6) કૃષિ ઉત્પાદનનો/ઉપજનો ઉપયોગ ખેડૂત પોતાના અંગત ઘરવપરાશ માટે કરે છે ત્યારે તેને કૃષિખાતામાં _____

- ખર્ચ તરીકે ઉધાર બાજુ દર્શાવાય છે.
- ઉધાર વેચાણ ગણે છે.
- ઉપાડ તરીકે જમા બાજુ દર્શાવાય છે.
- આમાંથી એકપણ નહિ

While farmer uses the production as yield of farm product for his own-domestic purpose, it _____ in farm account.

- is shown on debit side as an expenses
- is treated as credit sales
- is shown as drawings on credit
- none of these

(7) સરકારી સબસીડીની રકમ કૃષિ ખાતે કેવી રીતે નોંધાય છે ?

- (a) કૃષિ ખાતાની ઉધારબાજુ
(b) કૃષિ ખાતામાં સહાય (આવક) તરીકે જમા બાજુ
(c) કૃષિ ખાતે ઉધાર બાજુ લોનમાંથી બાદ
(d) કૃષિ ખાતે જમા બાજુ લોનમાં ઉમેરીને

How the amount of subsidy is recorded in Farm A/c ?

- (a) Debit side on Farm A/c.
(b) Credit side on Farm A/c. as an income
(c) Deduct from loan on debit side of Farm A/c.
(d) Credit side on Farm A/c. by adding into loan amount.

(8) નીચેની વિગતો પરથી કંપનીની નોંધણી પહેલા તથા નોંધણી પછીના વેચાણ પ્રમાણ નક્કી કરો

ધંધાની ખરીદ તા. 1-7-12,

નોંધણી તા. 1-10-12,

વર્ષ પુરૂ થવાની તા. 31-3-13

પ્રથમ ત્રણ માસનું સરેરાશ વેચાણ બાકીના મહિનાના સરેરાશ વેચાણ કરતા અડધું છે.

From the information given below, find out the proportion of sales for the period prior to and after incorporation

Date of purchase of business : 1-7-12,

Date of incorporation : 1-10-12

Date of year ending : 31-3-13.

The average sales of first three months are half of the average sales for the remaining months.

- (a) 1 : 1
(b) 1 : 2
(c) 1 : 3
(d) 1 : 4

(9) ઘેર્ય બ્રધર્સનો ધંધો તા. 1-3-12થી ખરીદી લેવા આસ્થા લીમી.ની સ્થાપના તા. 1-7-12ના રોજ કરવામાં આવી. કંપનીના પ્રથમ હિસાબો તા. 31-12-12 ના રોજ તૈયાર કરવામાં આવ્યા. ત્યાં સુધીનું કુલ વેચાણ ₹ 1,40,000 હતું. બધા મહિનામાં વેચાણનું પ્રમાણ સમાન છે. નોંધણી પછીના સમયનું વેચાણ કેટલું હશે ?

Ashtha Ltd. was incorporated on 1-7-12 to purchase business of Dhairy Brothers from 1-3-12. The first accounts of the company were prepared on 31-12-12. The total sales till then were ₹ 1,40,000. Sales proportion was same in all months. What would be the sales for the period after incorporation ?

- (a) ₹ 20,000
(b) ₹ 84,000
(c) ₹ 1,20,000
(d) ₹ 1,10,000

(10) સીક્યુરીટીઝ એન્ડ એક્સચેન્જ બોર્ડ ઓફ ઈન્ડિયાનો કાયદો ક્યારથી અમલમાં આવ્યો છે ?

- (a) 30 જાન્યુ. 1992
(b) 1 જાન્યુ. 1992
(c) 30 ડિસે. 1994
(d) 30 જૂન 1991

When SEBI Act is started _____.

- (a) 30 Jan. 1992
(b) 1 Jan. 1992
(c) 30 Dec. 1994
(d) 30 Jun. 1991

(11) કંપની બોનસ શેર કયા ફંડમાંથી બહાર પાડે છે ?

- (a) પ્રોવિડંડ ફંડ (b) ઘસારા ફંડ
(c) અનામત ભંડોળ (d) ખાનગીફંડ

Bonus shares are issued by the company from _____.

- (a) Provident Fund (b) Depreciation Fund
(c) Reserve Fund (d) Private Fund

(12) કઈ મૂડીને તરતી મૂડી કહે છે ?

- (a) કાયમી મૂડી (b) અનામત મૂડી
(c) કાર્યશીલ મૂડી (d) શેરમૂડી

Which capital is termed as circulating capital ?

- (a) Fixed capital (b) Reserve capital
(c) Working capital (d) Share capital

(13) કંપનીની સ્થાપનાનો ખર્ચ કઈ રીતે ફાળવવો જોઈએ ?

- (a) નોંધણી પછીના સમયના ખર્ચ તરીકે
(b) નોંધણી પહેલાના સમયના ખર્ચ તરીકે
(c) નોંધણી પહેલા અને પછીના સમયના પ્રમાણમાં
(d) નોંધણી પહેલા અને પછીના વેચાણના પ્રમાણમાં

How should we allocate the expenses of incorporation of a company ?

- (a) as expenses after incorporation period
(b) as expenses before incorporation period
(c) in the proportion of time before and after incorporation
(d) in the proportion of sales prior to and after incorporation

(14) કાર્યશીલ મૂડીની ધંધામાં જરૂરિયાત શા માટે છે ?

- (a) અનામત ભંડોળ જાળવી રાખવા.
(b) કાયમી મિલકતોની ખરીદી કરવા.
(c) લાંબાગાળાના ખર્ચને પહોંચી વળવા.
(d) રોજબરોજના ખર્ચને પહોંચી વળવા.

Why working capital is required in business ?

- (a) To maintain Reserve Fund
(b) To purchase fixed assets
(c) To meet long term expenses
(d) To meet day to day expenses

(15) નફાના પુન:રોકાણનો ઉદ્દેશ શું છે ?

- (a) કાયમી મિલકત ખરીદવા (b) દેવાની ચૂકવણી કરવા.
(c) માલિકીની મૂડી મેળવવા (d) એકપણ નહિ

What is the aim of ploughing back of profit ?

- (a) To purchase fixed assets (b) Pay to debt
(c) To get ownership capital (d) None

(16) કયો સ્ત્રોત કંપની માટે સુખના સમયના સાથી તરીકે ઓળખાય છે ?

- (a) કોમર્શિયલ બેંક (b) જાહેર થાપણ
(c) સહકારી બેંકો (d) નફાનું પુનઃરોકાણ

Which source for company is known as fair weather friend _____

- (a) Commercial Bank (b) Public Deposit
(c) Co-operative Bank (d) Ploughing back to profit

(17) કઈ મૂડી કાયમી કાર્યશીલ મૂડી તરીકે ઓળખાય છે ?

- (a) સ્થિર કાર્યશીલ મૂડી
(b) ચોખ્ખી કાર્યશીલ મૂડી
(c) સીમાંત કાર્યશીલ મૂડી
(d) મોસમી કાર્યશીલ મૂડી

Which capital is known as permanent working capital ?

- (a) Fixed working capital
(b) Net working capital
(c) Margin working capital
(d) Seasonal variable working capital

(18) રોકડ સંચાલનનું મુખ્ય ઓજાર કયું છે ?

- (a) શેરમૂડી (b) મૂડી પડતર
(c) રોકડ અંદાજપત્ર (d) મૂડી બજેટ

What is a principal tool of cash management ?

- (a) Share Capital (b) Cost of Capital
(c) Cash Budget (d) Capital Budget

(19) કયા પ્રકારના ડિબેન્ચર કંપનીના રજિસ્ટરમાં નોંધવામાં આવતા નથી ?

- (a) બેરર ડિબેન્ચર (b) નોંધાયેલા ડિબેન્ચર
(c) રીડીમેબલ ડિબેન્ચર (d) કન્વર્ટીબલ ડિબેન્ચર

Which type of debentures are not noted in the register of the company ?

- (a) Bearer debenture (b) Registered debenture
(c) Redeemable debenture (d) Convertible debenture

(20) ડિબેન્ચર પરત કરવાની મુખ્ય પદ્ધતિઓ કેટલી છે ?

- (a) એક (b) બે
(c) ત્રણ (d) ચાર

How many methods of redemption of debenture are ?

- (a) one (b) two
(c) three (d) four

વિભાગ - 2
Section - 2

2. શ્રી નારંગે તા. 31-3-2011ના રોજ નાદારીની અરજી કરી ત્યારે તેની સ્થિતી નીચે મુજબ હતી : 15

(1) મિલકતો	ચોપડે કિંમત	ઉપજવા યોગ્ય કિંમત
<u>મિલકતનું નામ</u>	₹	₹
મકાન	4,50,000	2,10,000
મશીનરી	2,40,000	1,50,000
સ્ટોક	1,20,000	90,000
દેવાદારો	1,50,000	90,000
લેણીહુંડી	24,000	24,000
રોકડ/બેંક	30,000	30,000
અન્ય મિલકતો	2,40,000	60,000

(2) લેણદારો :

બિનસલામત લેણદારો	6,00,000
પસંદગીના લેણદારો	30,000
મકાન પર પ્રથમ ગીરો લોન	90,000
મકાન પર બીજી ગીરો લોન	2,10,000

(3) ત્રણ વર્ષ પહેલા શ્રી નારંગે ₹ 3,00,000 ની મૂડીથી ધંધો શરૂ કર્યો. અને આ મૂડી પર વાર્ષિક 10% વ્યાજ ગણવામાં આવે છે. પ્રથમ બે વર્ષનો કુલ નફો ₹ 3,00,000 જ્યારે ત્રીજા વર્ષની ખોટ ₹ 1,80,000 છે. તેનો કુલ ઉપાડ ₹ 1,86,000 છે.

(4) વટાવેલ હુંડી ₹ 30,000 છે. જેમાંથી ₹ 6,000 ની હુંડી નકારાશે.

(5) રિસીવર ખર્ચ અને મહેનતાણું ₹ 15,000 છે.

(6) બિન સલામત લેણદારોમાં નાદારની પત્નીની લોન ₹ 30,000 સમાવેલ છે. 80% રકમ તેણીએ સ્ત્રીધનમાંથી આપેલ છે.

(7) શ્રી નારંગે તા. 1-1-2011ના રોજ પોતાના મિત્રને ₹ 1,50,000 ની કિંમતનું ધંધાનું કોમ્પ્યુટર બક્ષિસ આપેલ છે. તા. 31-3-11ના રોજ તેની કિંમત ₹ 60,000 છે.

ઉપરની વિગતો પરથી શ્રી નારંગનું સ્થિતીદર્શક નિવેદન તથા તૂટખાતું તૈયાર કરો.

Shree Narang applied for insolvency on 31-3-2011. His position on that date was as under :

(1) Assets	Book value	Realization Value
<u>Name of the Assets</u>	₹	₹
Building	4,50,000	2,10,000
Machinery	2,40,000	1,50,000
Stock	1,20,000	90,000
Debtors	1,50,000	90,000
Bills Receivable	24,000	24,000
Cash Bank	30,000	30,000
Other Assets	2,40,000	60,000

(2) Creditors :

Unsecured Creditors	6,00,000
Preferential Creditors	30,000
First mortgage on building	90,000
Second mortgage on building	2,10,000

- (3) Shri Narang started the business before three years with capital of ₹ 3,00,000. On his capital 10% interest is calculated. The total profit for first two years is ₹ 3,00,000 and the loss of the third year is ₹ 1,80,000. His total drawings are ₹ 1,86,000.
- (4) Bills Discounted are ₹ 30,000 of which the bills of ₹ 6,000 likely to be dishonoured.
- (5) Receiver's expenses and remuneration are ₹ 15,000.
- (6) Unsecured creditors include insolvent's wife's loan of ₹ 30,000. She has given 80% of the loan from "Stri-Dhan".
- (7) Shree Narang gifted a computer of his business worth ₹ 1,50,000 to his friend on 1-1-2011. On 31-3-2011 its value is ₹ 60,000.

From the above particulars, prepare Statement of Affairs and Deficiency Account of Shri Narang.

અથવા/OR

2. શ્રી સારંગે 1લી એપ્રિલ 2011ના રોજ નાદારીની અરજી નોંધાવી તે તારીખે તેમની નાણાકીય સ્થિતિ નીચે પ્રમાણે હતી :

બિન સલામત લેણદારો	1,48,000
પત્નીની લોન (50 ટકા સ્ત્રીધનમાંથી)	20,000
જમીન મકાન પર હક્ક ધરાવતા લેણદારો	80,000
મશીનરી પર હક્ક ધરાવતા લેણદારો	30,000
મજૂરીના બાકી દેવાં (ત્રણ કારકુનના બે માસના)	6,000
પગારના બાકી દેવાં (બે કર્મચારીના ત્રણ માસના)	12,000
ભાડાના બાકી દેવાં (ચાર માસના)	2,000
વટાવેલી હુંડી (₹ 12,000 ની નકરાયેલ)	20,000
જમીન-મકાન (ઉપજવા ધારેલ ₹ 1,00,000)	40,000
મશીનરી (ઉપજવા ધારેલ ₹ 20,000)	80,000
ફર્નિચર (ઉપજવા ધારેલ ₹ 4,000)	20,000
દેવાદારો (ઉપજવા ધારેલ ₹ 60,000)	80,000
સ્ટોક (બજાર કિંમત ₹ 60,000)	80,000
લેણીહુંડી (ઉપજવા ધારેલ ₹ 16,000)	20,000
હાથ પર રોકડ	200

શ્રી સારંગે 1લી એપ્રિલ 2005ના રોજ ₹ 1,40,000 ની મૂડીથી ધંધો શરૂ કર્યો હતો પ્રથમ ચાર વર્ષ દરમ્યાન ₹ 1,10,000 નફો કરેલ હતો. પરંતુ ત્યારબાદ ખોટ હતી. જેની રકમ જાણવા મળી નથી મૂડી પર વ્યાજ ₹ 40,000 ગણવામાં આવ્યું હતું. આ બધા વર્ષ દરમ્યાન તેણે દર મહિને ₹ 2,000 નો ઉપાડ કરેલ હતો.

સ્થિતિદર્શક નિવેદન તથા તૂટખાતું તૈયાર કરો.

Shri Sarang filed his bankruptcy petition 1st April 2011 and his statement of affairs was composed of the following figures :

Unsecured creditors	1,48,000
Loan of his wife (50% from Stridhana)	20,000
Creditors secured by lien on building	80,000
Creditors secured by lien on machinery	30,000
3 clerks salaries for two months	6,000
Creditors for wages (2 workers, 3 months)	12,000
Outstanding rent for 4 months	2,000
Bills Discounted (₹ 12,000 dishonoured)	20,000
Building (estimated to realize ₹ 1,00,000)	40,000
Machinery (estimated to realize ₹ 20,000)	80,000
Furniture (estimated to realize ₹ 4,000)	20,000
Debtors (estimated to realize ₹ 60,000)	80,000
Stock (market price ₹ 60,000)	80,000
Bills receivable (estimated to realize ₹ 16,000)	20,000
Cash in hand	200

On 1st April, 2005 Shri Sarang started business with capital of ₹ 1,40,000. He made profit of ₹ 1,10,000 for first four years and then after there was a loss, but the amount of loss could not be known. Interest of ₹ 40,000 was calculated on capital. The amount of withdrawal was ₹ 2,000 for each month of all years.

Prepare statement (report) showing positions and loss account.

3. તા. 1લી જાન્યુ 2011થી અગ્રવાલ બ્રધર્સનો ધંધો ખરીદી લેવા માટે તા. 1લી મે 2011ના રોજ ભાર્ગવ કંપની લિમિ.ની સ્થાપના કરવામાં આવી. કંપનીનું હિસાબી વર્ષ 31 ડિસે. 2011ના રોજ પૂરું થાય છે. કંપનીનું વેપાર તથા નફાનુકસાન ખાતું નીચે પ્રમાણે હતું :

15

વેપાર તથા નફા-નુકસાન ખાતું

વિગત	રકમ ₹	વિગત	રકમ ₹
શરૂ. સ્ટોક	13,000	વેચાણ	1,80,000
ખરીદી	2,00,000	આખર સ્ટોક	70,000
ગાડાભાડુ	1,000		
કાચો નફો	36,000		
	<u>2,50,000</u>		<u>2,50,000</u>
જાહેરાત ખર્ચ	2,700	કાચો નફો	36,000
ઓફિસ પગાર	9,000	મળેલ ભાડું	1,200
છપામણી સ્ટેશનરી	3,000	રોકાણોનું વ્યાજ	955
વિક્રેતાનું મુસાફરી ખર્ચ	5,400	ચોખ્ખી ખોટ	6,000
ફર્નિચર વેચાણની ખોટ	75		
રોકાણોની ખોટ	300		
ઘાલખાધ	740		
ગ્રાહકોને વટાવ	540		
સંચાલકોની ફી	4,400		
ઓડીટ ફી	600		
પ્લાન્ટનો ઘસારો	600		
ભાડું તથા વીમો	1,800		
ડિબેન્યરનું વ્યાજ	6,000		
ઘાલખાધ અનામત	1,200		
પરચુરણ ખર્ચ	900		
ખરીદકિંમત પર વ્યાજ	4,500		
માંડી વાળેલ પાઘડી	2,400		
	<u>44,155</u>		<u>44,155</u>

વધારાની માહિતી :

- (1) રોકાણોનું વેચાણ તા. 1લી એપ્રિલ 2011ના રોજ કરેલ હતું.
- (2) જૂના ફર્નિચરનું વેચાણ તા. 26 મી માર્ચ 2011ના રોજ કરેલ હતું.
- (3) ઘાલખાધની સઘળી રકમ કંપનીની સ્થાપના પછીના દેવાદારોની હતી.
- (4) ખરીદ કિંમત પરનું વ્યાજ તા. 30મી જૂન 2011ના રોજ ચૂકવાયેલ હતું.
- (5) વેચાણનું પ્રમાણ નીચે મુજબ હતું. ફેબ્રુઆરી તથા ઓગસ્ટ માસનું વેચાણ વર્ષના સરેરાશ

વેચાણ કરતાં $1\frac{1}{2}$ ગણું હતું. જ્યારે એપ્રિલ તથા જૂન માસનું વેચાણ સરેરાશ વેચાણ કરતા બમણું છે. અને માર્ચ તથા ઓક્ટોબર માસનું વેચાણ સરેરાશ વેચાણ કરતાં અડધું છે. બાકીનું વેચાણ બાકીના માસ દરમ્યાન એકસરખું છે.

તમારે ફાળવણીના આધારો દર્શાવતું સંયોજન પહેલાના સમય અને સંયોજન પછીના સમયના શુદ્ધ લાભોને દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરવાનું છે.

Bhargav Co. was incorporated on 1st May, 2011 to purchase the business of a Shree Agrawal Bros. from 1st Jan. 2011. The annual accounts of this company is prepared on 31st Dec. every year. Company's Trading and Profit and Loss Account show following details :

Trading and Profit and Loss Account

Particulars	Amt. (₹)	Particulars	Amt. (₹)
To Opening Stock	13,000	By Sales	1,80,000
To Purchase	2,00,000	By Closing Stock	70,000
To Carriage Inward	1,000		
To Gross Profit P & L A/c.	36,000		
	<u>2,50,000</u>		<u>2,50,000</u>
To Advertisement Exp.	2,700	By Gross Profit	36,000
To Office Salary	9,000	By Rent received	1,200
To Printing & Stationery	3,000	By Interest on Investment	955
To Salesman's Travelling Exp.	5,400	By Net Loss	6,000
To Loss on sale of Furniture	75		
To Loss on sale of investments	300		
To Bad Debts	740		
To Discount given to customer	540		
To Director's fees	4,400		
To Audit fees	600		
To Depreciation on plant	600		
To Rent and Insurance	1,800		
To Debenture Interest	6,000		
To Provision for doubtful debts	1,200		
To Misc. expenses	900		
To Interest on purchase consideration	4,500		
To Goodwill-written off	2,400		
	<u>44,155</u>		<u>44,155</u>

Other Information :

- (1) Investment were sold on 1st April 2011.
- (2) Old furniture was sold on 26th March 2011.
- (3) The bad debts relate to the debtors of Post-incorporation period.
- (4) Interest on purchase consideration was paid on 30th June 2011.
- (5) The sales for the month of February and August is 1.5 times the average annual sales. While the sales for April and June is double than the average sales. The sales for March and October are one-half of the average annual sales. The remaining sales was equal during all months.

You are required to prepare a statement showing net profit of pre-incorporation and post-incorporation periods showing the bases of apportionment.

अथवा/OR

3. તા. 1લી જાન્યુ. 2012ના રોજથી રોમા એન્ડ સન્સનો ધંધો ખરીદી લેવા માટે તા. 1લી એપ્રિલ 2012ના રોજ ભાર્ગવી લિમિ. ની સ્થાપના કરવામાં આવી. તા. 31-12-2012 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના કંપનીના ચોપડા નીચેની વિગતો દર્શાવતા હતા :

- (1) જાન્યુઆરી અને ફેબ્રુઆરી માસનું વેચાણ સરેરાશ વેચાણથી દોઢ ગણું. ઓગષ્ટ થી નવેમ્બર માસનું વેચાણ સરેરાશ વેચાણથી અડધું અને ડિસેમ્બર માસનું વેચાણ સરેરાશથી બમણું.
- (2) નફા-નુકસાન ખાતું નીચેની વિગતો દર્શાવતું હતું :

વિગત	₹	વિગત	₹
ભાડું, વેરા, વીમો	3,000	સ્ટેશનરી-છપામણી	600
સેલ્સમેનનો પગાર	1,800	આપેલ વટાવ	600
ડિલિવરી વાનનો નિભાવખર્ચ	300	વેચાણ પર કમીશન (2% લેખે)	3,000
ખરીદ કિંમતનું વ્યાજ	500	ઓડીટ ફી	600
મિલકતો પર ધસારો	2,250	ઘાલખાધ	300
માંડી વાળેલ પ્રાથમીક ખર્ચ	1,000	રોકાણોના વેચાણ પર ખોટ	500
મળેલ ભાડું	1,200	શેર ટ્રાન્સફર ફી	300
રોકાણો પર વ્યાજ	1,000	જાહેરાત ખર્ચ	
પગાર (ડિરેક્ટરોના ₹ 3,000 મહેનતાણા સહિત)	15,000	(માસિક ₹ 150 લેખે)	1,800

- (3) મિલકત પર ધસારામાં તા. 1-7-2012ના રોજ ખરીદવામાં આવેલ ₹ 5,000ની મશીનરી પર 10% લેખે ધસારાનો સમાવેશ થાય છે.
- (4) નોંધણી પહેલાના સમયના દેવાદારો પર કોઈ ઘાલખાધ નથી.
- (5) રોકાણો તા. 1લી જૂન 2012ના રોજ વેચવામાં આવ્યા હતા.
- (6) ખરીદકિંમત તા. 31મી મે 2012ના રોજ ચૂકવવામાં આવી હતી.
- (7) ઓડીટ ફી નોંધણી પછીના ખર્ચ તરીકે ગણવાની છે.
- (8) નોંધણી પહેલાં 6 કર્મચારીઓ અને નોંધણી પછી 10 કર્મચારીઓ હતા.
- (9) આખા વર્ષ દરમ્યાન મૂળકિંમત પર $33\frac{1}{3}$ ના દરે કાચો નફો મેળવાયો હતો. નોંધણી પહેલા અને પછીનો નફો દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

Bhargavi Ltd purchased the running business of Roma and Sons on 1st Jan. 2012 for which the company was incorporated on 1st April 2012. The books of the company showed the following information for the year ending on 31-12-2012 :

- (1) Sales of January and February was one and half time of average sales, sales of August to November one-half of the average sales and sales of December was double of average sales.
- (2) Profit & Loss Account showed the following details :

Particulars	₹	Particulars	₹
Rent, Taxes, Insurance	3,000	Stationery-Printing	600
Salary of salesman	1,800	Discount allowed	600
Maintenance exp. of delivery van	300	Commission on Sales (at 2%)	3,000
Interest on purchase price	500	Audit fee	600
Depreciation on assets	2,250	Bad debts	300
Preliminary exp written-off	1,000	Loss on investment	500
Rent received	1,200	Share transfer fee	300
Interest on investment	1,000	Advertisement exp. (monthly ₹ 150)	1,800
Salary (including remuneration of directors ₹ 3,000)	15,000		

- (3) Depreciation on assets includes 10% depreciation on machinery of ₹ 5,000 purchased on 1-7-12.
- (4) There was no bad-debtors prior to incorporation.
- (5) Investment were sold on 1st June 2012.
- (6) Purchase price was paid on 31st May 2012.
- (7) Audit fee to be considered in period after incorporation.
- (8) There was 6 employees prior to incorporation and 10 employees after incorporation.
- (9) During the entire year gross profit was earned at the rate of $33\frac{1}{3}$.

Prepare statement showing profit prior to and after incorporation.

4. નીચે આપેલી વિગતોના આધારે શ્રી મગનભાઈ પટેલનું તા. 31-3-2011ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું કૃષિખાતું તૈયાર કરો :

10

વિગત	રકમ (₹)	વિગત	રકમ (₹)
તા. 1-4-2010ના રોજ સ્ટોક ખાતર	200	<u>વીમા પ્રીમીયમ:</u>	
બિયારણ	5,000	પાક	800
જંતુનાશક દવા	1,500	ટ્રેક્ટર	1,600
ખાતરની ખરીદી	6,000	ટ્યુબવેલ	<u>1,000</u>
જંતુનાશક દવાની ખરીદી	4,000	જમીન-મહેસુલ	600
મજૂરી	6,000	ઢોરના ખર્ચા તથા ઘસારો	8,000
ટ્રેક્ટર (1-4-2010)	1,20,000	ટ્રેક્ટરનું ડીઝલ અને નિભાવ	3,000
ટ્યુબવેલ (1-4-2010)	1,00,000	ટ્યુબવેલ વીજળી અને નિભાવ	8,000
12% ની સહકારી ધિરાણ મંડળીની લોન લીધી (1-5-2010)	1,50,000		
		વેચાણ :	
		મુખ્ય પાક	1,20,000
		રજકો	4,000
		દૂધ	9,000

અન્ય વિગતો :

- (1) આખર સ્ટોક :
ખાતર 2400, બિયારણ 7000
- (2) ટ્રેક્ટર અને ટ્યુબવેલ પર વાર્ષિક 5% લેખે ઘસારો ગણો.
- (3) મજૂરીને મજૂરીના બદલામાં આપેલ ₹ 800ના મુખ્ય પાક અંગે, ₹ 800ની કિંમતનો રજકો પોતાના ઢોરને ખવડાવવા અંગે તથા અંગત ઉપયોગ માટે ₹ 500 ની કિંમતનો મુખ્ય પાક ઘેર લઈ જવા અંગે હવાલા.

The detail of Maganbhai Patel's farm are given below. Prepare a Farm Account of the year ending 31-3-2011 :

Particulars	₹	Particulars	₹
Opening stock (1-4-10)		<u>Premium :</u>	
Fertilizer	200	Crop.	800
Seeds	5,000	Tractor	1,600
Pesticides	1,500	Tubewell	<u>1,000</u>
Purchase of fertilizer	6,000	Land Revenue expenses	600
Purchase of pesticides	4,000	Depreciation on cattle	8,000
Labour	6,000	Diesel and Maintenance	
Tractor (1-4-2010)	1,20,000	on tractor	3,000
Tubewell (1-4-2010)	1,00,000	Electricity and maintenance	
12% loan from Co-op. Credit Society (1-5-2010)	1,50,000	on tubewell	8,000
		<u>Sales :</u>	
		Main crop cultivated	1,20,000
		Grass for feeding	4,000
		Own cattle milk	9,000

Additional Information :

- (1) Closing Stock :
Fertilizer 2400, Seeds 7000
- (2) Depreciation on tractor and tubewell yearly 5%.
- (3) Grains given to labourers in lieu of wages ₹ 800, cultivated grass of ₹ 800 for feeding own cattle. Take main crop of ₹ 500 for Personal use.

અથવા/OR

4. નીચે આપેલી વિગતો પરથી તા. 31-3-11ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું શ્રી છગન પટેલનું કૃષિખાતું તૈયાર કરો. :

વિગત	₹	વિગત	₹
<u>શરૂઆતનો સ્ટોક 1-4-10</u>		જમીન મહેસુલ	400
ખાતર	10,000	વીમા પ્રીમિયમ	
બિયારણ	6,000	પાક	100
ઉભો પાક	2,000	ઢોર-ઢાંખર	<u>200</u>
ઢોર-ઢાંખર	10,000	<u>વેચાણ :</u>	300
<u>ખરીદી :</u>		ઘાસ	10,000
ખાતર	2,000	દૂધ	4,000
બિયારણ	3,000	ચોખા	16,000
જંતુનાશક દવા	4,000	ઘઉં	<u>20,000</u>
ઢોર ઢાંખર	<u>4,000</u>		50,000
	13,000		
વાડ કરવાનો ખર્ચ	4,000		
મજૂરી	10,000		
10% ની સહકારી મંડળીની લોન (તા. 1-10-10)	20,000		

વધારાની માહિતી :

- (1) આખર સ્ટોક (31-3-11) ખાતર ₹ 1,000, બિયારણ 3,000 અને ઢોર-ઢાંખર ₹ 12,000.
- (2) ₹ 400 ની કિંમતનું ઘાસ (રજકો) પોતાના ઢોર-ઢાંખરને ખવડાવવા ઉગાડેલ છે.
- (3) અંગત વપરાશ માટે લીધેલ અનાજ : ઘઉં ₹ 1,000 અને ચોખા ₹ 600
- (4) ધર્માદામાં આપેલ અનાજ ₹ 2,000.
- (5) વાડ કરવાનો ખર્ચ દસ વર્ષમાં માંડી વાળવાનો છે.

From the following information prepare the Farm Account of Mr. Chhagan Patel for the year ended 31st March 2011 :

Particulars	₹	Particulars	₹
<u>Opening stock 1-4-10</u>		Land Revenue	400
Fertilizer	10,000	<u>Insurance Premium</u>	
Seeds	6,000	Crop	100
Standing crops	2,000	Cattle	<u>200</u>
Cattle	10,000	<u>Sales</u>	300
<u>Purchases :</u>		Grass	10,000
Fertilizer	2,000	Milk	4,000
Seeds	3,000	Rice	16,000
Pesticide	4,000	Wheat	<u>20,000</u>
Cattle	<u>4,000</u>		50,000
	13,000		
Cost of Fence	4,000		
Labour Wages	10,000		
Loan of tractor, 10%			
Co.-Op. loan (dt. 1-10-10)	20,000		

Additional Information :

- (1) Closing Stock (31-3-11) Fertilizers ₹ 1,000, Seeds 3,000 and Cattle ₹ 12,000.
- (2) Cultivated grass of ₹ 400 for feeding own cattle.
- (3) Take wheat of ₹ 1,000 and Rice ₹ 600 for personal use.
- (4) Gave a donation corn ₹ 2,000.
- (5) The cost of fence to be abolished within ten years.

5. નીચેનામાંથી કોઈપણ બે જવાબો આપો :

10

Give any two answers :

- (1) કાર્યશીલ મૂડીને અસર કરતાં પરિબલો
Effective factors on working capital
- (2) સંકેતના વ્યવહારો
Speculative Transactions
- (3) બોનસ શેર
Bonus Shares
- (4) સેબીના કાર્યો
Functions of SEBI