

**MBD-002-001103**

Seat No. _____

B. Com. (Sem. I) (CBCS) Examination

November / December – 2016

Financial Accounting - I*(Old Course)***Faculty Code : 002****Subject Code : 001103**Time : $2\frac{1}{2}$ Hours]

[Total Marks : 70

સૂચના : (1) દરેક પ્રશ્નના ગુણ પ્રશ્નની જમણી બાજુ દર્શાવેલ છે.

(2) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપ છે.

- 1 A અને Bની પેઢી તા. 1-7-2015ના રોજ મેસર્સ C અને D ની પેઢી સાથે 20 જોડાવાનો કરાર કરે છે. A અને B અનુક્રમે 3:2 નાં પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચે છે. તે તારીખે તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે.

મેસર્સ A અને B નું પાકું સરવૈયું

દેવાં	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી ખાતાં		મકાનો	2,70,000
A 3,60,000		ફર્નિચર	30,000
B <u>1,20,000</u>	4,80,000	રોકાણો	60,000
અનામત ભંડોળ	50,000	સ્ટોક	3,00,000
લેણદારો	5,70,000	દેવાદારો	4,50,000
બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ	40,000	હાથ પર રોકડ	30,000
	11,40,000		11,40,000

કરારની શરતો નીચે પ્રમાણે છે.

- (1) મકાન અને ફર્નિચરની કિંમતમાં 20% વધારો કરવો.
- (2) સ્ટોક રૂ. 2,79,000ની કિંમતે લેવો.
- (3) પાઘડીની કિંમત રૂ. 50,000 ગણવી.
- (4) દેવાદારો પર ઘાલખાધ અનામત 2% જેટલી રાખવી.
- (5) રોકાણો નવી પેઢીએ લેવા નહિ.

મેસર્સ ABની પેઢીના ચોપડા બંધ કરવા આમનોંધ લખો અને જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.

અથવા

- 1 સંજય અને સુરેશ તેમની પેઢીમાં 2:1 ના પ્રમાણમાં તથા રમેશ અને ધિરેન 20 તેમની પેઢીમાં 3:1 નાં પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચે છે. બંને પેઢીઓનાં પાકાં સરવૈયાં નીચે મુજબ છે.

તા. 31-3-2016ના રોજનાં પાકા સરવૈયાં

જવાબદારીઓ	સંજય અને સુરેશ રૂ.	રમેશ- ધિરેન રૂ.	મિલકત-લેણાં	સંજય- સુરેશ રૂ.	રમેશ- ધિરેન રૂ.
મૂડી :			ઓફિસ		
સંજય	12,00,000	-	(પ્રીમાઈસીસ)	4,00,000	6,00,000
સુરેશ	9,60,000	-	ફર્નિચર	1,60,000	40,000
રમેશ	-	16,00,000	સ્ટોક	8,00,000	10,40,000
ધિરેન	-	8,00,000	દેવાદારો	9,60,000	12,00,000
સામાન્ય અનામત	4,80,000	8,00,000	લેણીહૂંડી	3,20,000	4,80,000
કામદાર અકસ્માત			રોકડ	10,40,000	11,20,000
વળતર ફંડ	2,40,000	1,60,000			
લેણદારો	5,00,000	7,00,000			
દેવીહૂંડી	2,00,000	2,20,000			
કામદાર નફાભાગ					
ભંડોળ	1,00,000	2,00,000			
	36,80,000	44,80,000		36,80,000	44,80,000

તા. 1-4-2016ના રોજ બંને પેઢીઓનું સંયોજન કરી નવી પેઢી ભારત બ્રધર્સની રચના કરવામાં આવી. તે અંગે નીચે મુજબ શરતો હતી.

- (1) બંને પેઢીઓની ઓફિસ પ્રીમાઈસીસ અને ફર્નિચરની કિંમતમાં 10% ઘટાડો કરવો.
 - (2) બંને પેઢીનાં સ્ટોકની કિંમતમાં 20% વધારો કરવો.
 - (3) દેવાદારો પર 10% ઘાલખાધ અનામત ગણાવી.
 - (4) સંજય-સુરેશની પેઢીની પાઘડીની કિંમત રૂ. 4,80,000 અને રમેશ-ધિરેનની પેઢીની પાઘડીની કિંમત રૂ. 12,80,000 ગણાવી.
 - (5) સંજય-સુરેશની પેઢીની લેણીહૂંડી સંજય 10% ઓછી કિંમતે ખરીદે છે. રમેશ અને ધિરેન પેઢીની લેણીહૂંડી ભારત બ્રધર્સમાં 25% ઓછી કિંમતે દર્શાવવાની છે.
- બંને જૂની પેઢીના ચોપડામાં પાઘડી ખાતા સહિત જરૂરી ખાતાં બનાવો. નવી પેઢીનું પાકું સરવૈયું બનાવો.

- 2 શ્રી સૌરાષ્ટ્ર ક્લબનું તા. 31-3-2016નું કાયું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે. તમારે ૨૦ આ ક્લબનું તા. 31-3-2016ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું ઉપજ-ખર્ચ ખાતું તથા તે રોજનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરવાનું છે.

ઉધાર બાકીઓ	રૂ.	જમા બાકીઓ	રૂ.
ઓફિસ સ્ટાફનો પગાર	1,00,000	મનોરંજન કાર્યક્રમમાંથી આવક	1,50,000
પોસ્ટેજ-ટેલિગ્રામ ખર્ચ	12,000	રોકાણોનું વ્યાજ	22,400
સેક્રેટરીને માનદ્ વેતન	1,20,000	લવાજમ	8,00,000
પરચૂરણ ખર્ચાઓ	32,000	જૂના છાપાઓનું વેચાણ	4,000
સમારકામ	8,000	પ્રવેશ ફી	36,000
છાપાઓનું લવાજમ	27,000	ડોનેશન	1,56,000
શૈક્ષણિક ફંડમાંથી આપેલી ફી-શીપ	40,000	શિક્ષણ ફંડ ખાતે	3,00,000

શૈક્ષણિક ફંડોનું રોકાણ	3,00,000	શૈક્ષણિક ફંડના રોકાણોમાંથી આવક	28,000
કેન્ટીન ખર્ચ	1,85,000	કેન્ટીન આવક	2,60,000
મનોરંજન કાર્યક્રમનો ખર્ચ	91,000	પરચૂરણ આવક	18,600
રમતગમતનાં સાધનોની ખરીદી (1-1-2016)	1,16,000	મૂડીભંડોળ ખાતે	13,50,000
ફર્નિચરની ખરીદી (1-10-2015)	50,000		
રમતગમતનાં સાધનો	5,50,000		
રોકાણો	2,24,000		
બેંકમાં ફિક્સ ડિપોઝિટ	2,00,000		
મકાનો	9,00,000		
ફર્નિચર	1,20,000		
રોકડ	50,000		
	31,25,000		31,25,000

વધારાની માહિતી :

- (1) સેક્રેટરીને માનદ્ વેતન ચૂકવવાનું બાકી રૂ. 30,000 છે.
- (2) લવાજમ મળવાનું બાકી રૂ. 50,000 છે. અને અગાઉથી મળેલ લવાજમ રૂ. 60,000 છે.
- (3) અડધી પ્રવેશ ફી મૂડીકૃત કરવાની છે.
- (4) શૈક્ષણિક ફંડના રોકાણો ઉપર લેણું થયેલું વ્યાજ રૂ. 2,000 છે.
- (5) રમત-ગમતના સાધનો ઉપર 10% અને ફર્નિચર ઉપર 6% લેખે વાર્ષિક ધસારાની જોગવાઈ કરો.

અથવા

- 2 કિખા મેડિકલ એસોસિયેશન દ્વારા ચલાવાતી હોસ્પિટલને લગતા તા. 31-3-2016ના 20 રોજ પૂરા થતા વર્ષના વ્યવહારો નીચે મુજબ છે. તેને આધારે તા. 31-3-2016ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું ઉપજ-ખર્ચ ખાતું અને આવક-જાવક ખાતું બનાવો.

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
ઑક્ટરોને ઓનરેરિયમ	2,00,000	દવાની ખરીદી	3,00,000
અન્ય સ્ટાફને પગાર	1,20,000	મળેલ દાન	5,00,000
શરૂઆતની રોકડ સિલક	15,000	બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ- શરૂનો	45,000
એક્ષ-રે મશીન ખરીદવા માટે		ચેરિટી શોનો ખર્ચ	1,22,000
મળેલ દાન	5,00,000	સમારકામ	52,000
ચેરિટી શોની આવક	2,65,000	10%ની સરકારી	
ટેલિફોન ખર્ચ	34,000	જામીનગીરીમાં રોકાણ	4,00,000
સભ્યો પાસેથી લવાજમ	3,68,000	મેડિકલ એસોસિયેશનમાં ફાળો	24,000
સાધનોની ખરીદી	3,43,500	રોકાણો પર વ્યાજ	18,000
કરવેરા અને વીમો	28,500	વર્તમાનપત્રોનું લવાજમ	19,500
મળેલ પ્રવેશ ફી		લેબોરેટરીનો ખર્ચ	72,000
(60% મૂકી આવક)	30,000	હોલનું ભાડું મળ્યું.	56,000
લેબોરેટરીની આવક	1,00,000	આખરની બેંક સિલક	3,71,500
દવાઓનો શરૂ સ્ટોક	20,000	દર્દીઓ પાસેથી મળેલ ફી	3,00,000
આખરની રોકડ સિલક	20,000		

વધારાની માહિતી :

- (1) દવાઓનો આખર સ્ટોક રૂ. 32,000નો હતો.
- (2) સભ્યો પાસે લવાજમના મળવાના બાકી રૂ. 22,000 છે.
- (3) હોલનું ભાડું રૂ. 16,000 મળવાનું બાકી છે.
- (4) પગારના રૂ. 8,000 ચૂકવવાનાં બાકી છે.

3 (અ) A, B અને C 9:7:4નાં પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. 10

તેઓએ તા. 31-3-16નાં રોજ પેઢીનું વિસર્જન કર્યું :

પાકું સરવૈયું

મૂડી - દેવાં	રૂ.	મિલકત - લેણાં	રૂ.
મૂડી		મકાન	22,20,000
A	19,56,000	સ્ટોક	19,00,000
B	14,28,000	દેવાદારો	11,00,000
C	7,36,000	લેણીહૂંડી	1,00,000
સામાન્ય અનામત	3,20,000	રોકડ બાકી	1,60,000
લેણદારો	3,00,000		
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	4,00,000		
Bની લોન	3,40,000		
	54,80,000		54,80,000

તા. 15-5-16ના રોજ પાકતી લેણીહૂંડી બેંકમાં વટાવવામાં આવી, અન્ય મિલકતોના કમે કમે નીચે મુજબ મળ્યા.

પ્રથમ હપતો રૂ. 4,00,000,

બીજો હપતો રૂ. 11,20,000,

ત્રીજો હપતો રૂ. 22,00,000

મૂડી વધારાની રીતે ભાગીદારો વચ્ચે ટુકડે-ટુકડે રોકડની વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

(બ) નામા પદ્ધતિનું કાર્યક્ષેત્ર ટૂંકમાં જણાવો.

5

અથવા

3 (અ) X, Y અને Z 2 : 1 : 1ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. 10

તા. 31-3-2016ના રોજ પેઢીનું વિસર્જન કરવાનું નક્કી કર્યું તે તારીખે તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

જવાબદારી	રૂ.	મિલકત - લેણાં	રૂ.
લેણદારો	1,40,000	પરચૂરણ મિલકતો	4,00,000
મૂડી:			
X	1,00,000		
Y	1,00,000		
Z	60,000		
	4,00,000		4,00,000

મિલકતોની ઉપજ ક્રમશઃ નીચે મુજબ થઈ.

પ્રથમ હપતો રૂ. 1,00,000, બીજો હપતો રૂ. 1,10,000, ત્રીજો હપતો રૂ. 1,00,000 મહત્તમ નુકસાનની પદ્ધતિથી રોકડની ટુકડે ટુકડે વહેંચણી દર્શાવો :

(બ) હિસાબી ધોરણનું મહત્ત્વ ટૂંકમાં જણાવો.

5

- 4 (અ) સંદિપ, કમલેશ અને અમર 2:1:1 ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો હતા. તેમણે તા. 1-1-2012ના રોજ રૂ. 20,000નું વાર્ષિક પ્રીમિયમ ભરીને રૂ. 2,00,000ની સંયુક્ત જીવનવીમા પોલિસી લીધી તેમનું હિસાબી વર્ષ દર વર્ષે 31મી ડિસેમ્બરના રોજ પૂરું થાય છે. કમલેશ તા. 15-2-2015ના રોજ અવસાન પામેલ. તા.15-3-2015ના રોજ વીમા પોલિસીની રકમ મળી ગઈ. નીચેના દરેક સંજોગો માટેની ફક્ત 2015ના વર્ષની આમનોંધ લખો. (બાબત જરૂરી નથી.)
- (1) જો વીમા પ્રીમિયમની રકમ મહેસૂલી ખર્ચ તરીકે ગણાતી હોય.
- (2) જો વીમા પ્રીમિયમની રકમ મૂડીખર્ચ તરીકે ગણાતી હોય.

(બ) હિસાબી ધોરણનું સ્વરૂપ અને બંધારણ જણાવો.

5

અથવા

- 4 (અ) કિશોર, અશોક અને રમેશ અનુક્રમે 3:2:1 નાં પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેમણે તા. 5-1-2012ના રોજ રૂ. 5,00,000ની સંયુક્ત જીવનવીમા પોલિસી લીધી. તેનું વાર્ષિક પ્રીમિયમ રૂ. 20,000 છે. હિસાબીવર્ષ 31 ડિસેમ્બરના પૂરું થાય છે. તા. 10-1-2015ના રોજ રમેશનું અવસાન થાય છે; તે દિવસે વીમાની પોલિસી પાકી. પેઢીના ચોપડે પોલિસી ખાતું શરણમૂલ્ય કિંમતે દર્શાવવામાં આવે છે અને તેટલી જ અનામતની વ્યવસ્થા કરવામાં આવી છે. શરણમૂલ્ય આ પ્રમાણે છે.
- વર્ષ 2012 : રૂ. શૂન્ય,
વર્ષ 2013 : રૂ. 6,000
વર્ષ 2014 : રૂ. 10,000
- પેઢીના ચોપડે સંયુક્ત જીવનવીમા પોલિસી ખાતું અને સંયુક્ત જીવનવીમા પોલિસી અનામત ખાતું તૈયાર કરો.

(બ) હિસાબી ધોરણ નં. 2 ઈન્વેન્ટરીનું (માલ સ્ટોક)નું મૂલ્યાંકન ટૂંકમાં જણાવો. 5

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) Right hand side figures show marks of each question.
- (2) Necessary calculation is a part of answer.

- 1 The firms of A and B and that of C and D agreed to amalgamate on 1-7-15. A and B used to share profits and lossess in the ratio of 3:2. On that date the Balance Sheet of A and B stood as follows: **20**

Balance Sheet of M/s., A and B

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital A/cs:		Buildings	2,70,000
A 3,60,000		Furniture	30,000
B <u>1,20,000</u>	4,80,000	Investments	60,000
Reserve fund	50,000	Stock	3,00,000
Creditors	5,70,000	Debtors	4,50,000
Bank overdraft	40,000	Cash on hand	30,000
	11,40,000		11,40,000

The Terms of amalgamation were as under :

- (1) Building and furniture to be raised by 20%
- (2) Stock to be valued at Rs. 2,79,000.
- (3) Goodwill to be valued at Rs. 50,000.
- (4) Bad debts Reserve to be provided at 2% on debtors.
- (5) The new firm not to take over investments of A and B.

Draft Journal entries to close the books of the firm of M/S A and B and prepare necessary accounts.

OR

- 1 Sanjay & Suresh distribute profit and loss in the ratio 2:1 in their firm while Ramesh and Dhiren in the ratio 3:1 in their firm. 20

Balance Sheets as on 31-3-2016

Liabilities	Sanjay & Suresh	Ramesh & Dhiren	Assets	Sanjay & Suresh	Ramesh & Dhiren
Capital :					
Sanjay	12,00,000	-	Office (Premises)	4,00,000	6,00,000
Suresh	9,60,000	-	Furniture	1,60,000	40,000
Ramesh	-	16,00,000	Stock	8,00,000	10,40,000
Dhiren	-	8,00,000	Debtors	9,60,000	12,00,000
General Reserve	4,80,000	8,00,000	Bills Receivable	3,20,000	4,80,000
Worker's Accident Compensation fund	2,40,000	1,60,000	Cash	10,40,000	11,20,000
Creditors	5,00,000	7,00,000			
Bills Payable	2,00,000	2,20,000			
Worker's Profit Sharing fund	1,00,000	2,00,000			
	36,80,000	44,80,000		36,80,000	44,80,000

On the date 1-4-2016 a new firm Bharat Brothers was established by amalgamating both the firms. Following were the terms and condition for the same.

- (1) The value of office premises and furniture of both the firms is reduced by 10%.
- (2) Appreciate stock of both the firms at 20%.
- (3) Keep 10% bad debts reserve on debtors.
- (4) Goodwill of the firm of Sanjay-Suresh is valued at Rs. 4,80,000 and goodwill of the firm of Ramesh-Dhiren is valued at Rs. 12,80,000.

- (5) Sanjay purchases at 10% discount the bills receivable of the firm of Sanjay-Suresh. The bills receivable of the firm Ramesh-Dhiren is to show in the new firm at 25%. less value.

Prepare Profit and Loss Adjustment Account, Goodwill A/cs and Capital Accounts of the partners in the books of both the old firms. Prepare Balance Sheet of the new firm.

- 2** Shree Saurashtra club presents the following trial balance **20**
on 31st March 2016. Prepare an Income and Expenditure Account and Balance Sheet as on the same date :

Debit Balances	Rs.	Credit Balances	Rs.
Office staff salary	1,00,000	Income from	
Postage-Telegram Exp.	12,000	entertainment program	1,50,000
Honorarium of secretary	1,20,000	Interest on Investments	22,400
Sundry expenses	32,000	Subscription	8,00,000
Repairs	8,000	Sale of old newspapers	4,000
Subscription for newspaper	27,000	Entrance fees	36,000
Freship given from		Donation	1,56,000
education fund	40,000	Education fund	3,00,000
Education fund invest.	3,00,000	Income from education	
Canteen's expenses	1,85,000	fund investment	28,000
Exp. for entertainment		Canteen's income	2,60,000
program	91,000	Sundry receipts	18,600
Purchase of sports		Capital fund	13,50,000
equipments (1-1-2016)	1,16,000		
MBD-002-001103]	10	[Contd...	

Purchase of furniture (1-10-2015)	50,000		
Sport equipments	5,50,000		
Investments	2,24,000		
Fixed deposit in bank	2,00,000		
Building	9,00,000		
Furniture	1,20,000		
Cash balance	50,000		
	31,25,000		31,25,000

Additional Information :

- (1) Honorarium to secretary outstanding is Rs. 30,000.
- (2) Subscription due is Rs. 50,000 and Subscription received in advance is Rs. 60,000.
- (3) Half of the entrance fees is capitalised.
- (4) Interest due on education fund investments is Rs. 2000.
- (5) Provide depreciation at 10% on sports equipments and 6% on furniture per annum.

OR

- 2** The details of hospital run by Krishna Medical Association **20** for the year ending on 31-3-2016 are given below. From these details you are required to prepare an Income and Expenditure account for the year ending 31-3-2016 and also Receipts and Payments Account for this period:

Particular	Rs.	Particular	Rs.
Honorarium to doctors	2,00,000	Purchase of medicines	3,00,000
Staff Salary	1,20,000	Donations Received	5,00,000
Opening cash balance	15,000	Opening bank overdraft	45,000
Special donation for purchase of X-Ray machine	5,00,000	Expenses of Charity show	1,22,000
Income of charity show	2,65,000	Repairs	52,000
Telephone expenses	34,000	10% investments in govt. securities	4,00,000
Subscription from members	3,68,000	Contribution to medical association	24,000
Purchase of equipments	3,43,500	Interest on investments	18,000
Taxes and insurance	28,500	Subscription for newspapers	19,500
Entrance fee received (60% to be capitalised)	30,000	Laboratory expenses	72,000
Income from laboratory	1,00,000	Rent of hall received	56,000
Opening stock of medicines	20,000	Closing bank balance	3,71,500
Closing cash balance	20,000	Fees received from patients	3,00,000

Additional informations :

- (1) Closing stock of medicines Rs. 32,000.
- (2) Subscription due from members Rs. 22,000
- (3) Hall rent for the current year is not received Rs. 16,000.
- (4) Salary unpaid Rs. 8,000.

- 3 (A) A, B and C partners sharing profit and losses in 10
the 9:7:4 respectively. On Dt. 31-3-16 they dissolve the
firm, the Balance Sheet on that date.

Balance Sheet

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital :		Building	22,20,000
A	19,56,000	Stock	19,00,000
B	14,28,000	Debtors	11,00,000
C	7,36,000	Bills Receivable	1,00,000
General Reserve	3,20,000	Cash	1,60,000
Creditors	3,00,000		
Bank O.D.	4,00,000		
B's loan	3,40,000		
	54,80,000		54,80,000

On maturity date 15-5-16 of bills receivable was cleared by bank. Other assets realized gradually as under:
First installment Rs. 4,00,000, Second installment Rs. 11,20,000, Third installment Rs. 22,00,000.

Prepare statement showing piecemeal distribution of cash among partner according to surplus capital method.

- (B) Explain in short Scope of Accounting. 5

OR

- 3 (A) X, Y and Z are partners sharing profit and loss in 10
ratio of 2 : 1 : 1. They have decided to dissolve the firm
from 31-3-16 and their Balance Sheet on that data is
as under.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Creditors	1,40,000	Sundry Assets	4,00,000
Capital :			
X	1,00,000		
Y	1,00,000		
Z	60,000		
	4,00,000		4,00,000

Gradual realisation from assets is as follows :

First installment Rs. 1,00,000, Second installment

Rs. 1,10,000, Third installment Rs. 1,00,000

Show the distribution of cash applying Maximum Loss method.

(B) Explain in short Importance of Accounting Standard. **5**

- 4 (a) Sandeep, Kamlesh and Amar were partners sharing **10**
profits and losses in the ratio of 2:1:1. They took out
a policy of Rs. 2,00,000 by paying a yearly premium of
Rs. 20,000 on 1-1-2012. The accounting year ends on
31st December every year.

Kamlesh died on 15-2-2015. The firm received the policy
amount on 15-3-2015.

Give Journal entries for 2015 only, in respect of each
of the following cases (Narration is not required) :

- (1) If the premium was treated as Revenue expense.
- (2) If the premium was treated as Capital expenses.

(B) Explain nature and constitutional structure for **5**
issuing Accounting Standards.

OR

- 4 (A) Kishor, Ashok and Ramesh are partners sharing profit and loss 3:2:1 in a firm. They have taken a Joint Life Insurance Policy of Rs. 5,00,000 on Dt. 5-1-2012. Its annual premium is Rs. 20,000. Their accounting year ended on 31st December. Ramesh expired on Dt. 10-1-2015, on that day insurance policy received, and recovered amount. The policy surrender value is year 2012 Rs. Zero, year 2013 Rs. 6,000, year 2014 Rs. 10,000 10
- Prepare Joint Life Insurance Policy A/c and Joint Life Insurance Policy Reserve A/c in the accounts books of the firm.
- (B) Explain in short Indian Accounting Standard No. 2 "Valuation of Inventories." 5
-