



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		મુકાનો	2,70,000
A 3,60,000		ફર્નિચર	30,000
B <u>1,20,000</u>	4,80,000	ચોકાણો	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) પાધીની કિંમત રૂ. 50,000 ગણવી.
- (4) દેવાદારો પર ધાલખાધ 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 સંજ્ય 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	સંજ્ય અને સુરેશ રૂ.	રમેશ- ધિરેન રૂ.	મિલકત-લેણાં	સંજ્ય- સુરેશ રૂ.	રમેશ- ધિરેન રૂ.
મૂડી :			ઓફિસ (પ્રીમાઈસીસ)		
સંજ્ય	12,00,000	-		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	લેણિંગ્ની	3,20,000	4,80,000
કામદાર અક્સમાત			રોકડ	10,40,000	11,20,000
વળતર ફડ	2,40,000	1,60,000			
લેણાદારો	5,00,000	7,00,000			
દેવીંગ્ની	2,00,000	2,20,000			
કામદાર નફોભાગ					
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 ગણવી.
- (4) સંજ્ય-સુરેશની પેઢીની પાઘડીની કિંમત રૂ. 4,80,000 અને રમેશ-ધિરેનની પેઢીની પાઘડીની કિંમત રૂ. 12,80,000 ગણવી.
- (5) સંજ્ય-સુરેશની પેઢીની લેણીહૂંડી સંજ્ય 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 સૌરાભ્ર કલબનું તા. 31-3-2016નું કાચું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે. તમારે ૨૦ આ કલબનું 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
સેકેટરીને માનદ્દ 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 ફેફારીઓની આપેલી ફી-શીપ	40,000	શિક્ષણ ફેફારી	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		
બેકમાં ફિક્સ ઇપોન્ટ	2,00,000		
મકાનો	9,00,000		
ફર્નિચર	1,20,000		
રોકડ	50,000		
	31,25,000		31,25,000

વધારાની માહિતી :

- (1) સેકેટરીને માનદ્દ 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 ઘસારાની જોગવાઈ કરો.

અથવા

2 કિઝા 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.
ડૉક્ટરોને 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 ઓવરફ્રાફ્ટ- શરૂનો	45,000
એક્ષન્સે 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% મૂડી આવક)	30,000	હોલનું ભાડું મળ્યું.	56,000
લેબોરેટરીની આવક	1,00,000	આખરની બેંક સિલક	3,71,500
દવાઓનો શરૂ સ્ટૉક	20,000	દર્દીઓ પાસેથી મળેલ ફી	3,00,000
આખરની રોકડ સિલક	20,000		

વધારાની ભાંડિતી :

- (1) દવાઓનો આખર સ્ટૉક 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 નઝો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. 10
તેઓએ તા. 31-3-16નાં રોજ પેઢીનું વિસર્જન કર્યું :

પાંક સરવૈયું

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

તા. 15-5-16ના રોજ પાકતી લેણીષુંડી 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 પાંક સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

જવાબદારી	રૂ.	મિલકત - લેણાં	રૂ.
લેણાદારો	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 કમશાં 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 વહેચણી દર્શાવો :

(બ) હિસાબી ધોરણાનું મહત્વ ટૂકમાં જણાવો. 5

4 (અ) સંદિપ, કમલેશ અને અમર 2:1:1 ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેચતા 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 વર્ષ 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 ધોરણાનું સ્વરૂપ અને બંધારણ જણાવો. 5

અથવા

4 (અ) કિશોર, અશોક અને રમેશ અનુક્રમે 3:2:1 નાં પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેચતા 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 શરણભૂલ્ય કિંમતે દર્શાવવામાં આવે છે અને તેટલી જ અનામતની વ્યવસ્થા કરવામાં આવી છે. શરણભૂલ્ય 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 ટૂકમાં 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 20 amalgamate on 1-7-15. A and B used to share profits and losses in the ratio of 3:2. On that date the Balance Sheet of A and B stood as follows:

Balance Sheet of M/s., A and B

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

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			Cash	10,40,000	11,20,000
Compensation fund	2,40,000	1,60,000			
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		

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	10% investments in govt. securities	4,00,000
Telephone expenses	34,000	Contribution to medical association	24,000
Subscription from members	3,68,000	Interest on investments	18,000
Purchase of equipments	3,43,500	Subscription for newspapers	19,500
Taxes and insurance	28,500	Laboratory expenses	72,000
Entrance fee received (60% to be capitalised)	30,000	Rent of hall received	56,000
Income from laboratory	1,00,000	Closing bank balance	3,71,500
Opening stock of medicines	20,000	Fees received from patients	3,00,000
Closing cash balance	20,000		

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 the 9:7:4 respectively. On Dt. 31-3-16 they dissolve the firm, the Balance Sheet on that date. 10

Balance Sheet

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital :			
A	19,56,000	Building	22,20,000
B	14,28,000	Stock	19,00,000
C	7,36,000	Debtors	11,00,000
General Reserve	3,20,000	Bills Receivable	1,00,000
Creditors	3,00,000	Cash	1,60,000
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 ratio of 2 : 1 : 1. They have decided to dissolve the firm from 31-3-16 and their Balance Sheet on that date is as under. 10

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 10
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

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 5
No. 2 "Valuation of Inventories."
