* P B L - 0 0 2 - 0 0 1 1 0 3 *

PBL-002-001103 Seat No. ________

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

November / December - 2018

Financial Accounting - I

(Old Course)

Faculty Code : 002
Subject Code : 001103

Time : $2\frac{1}{2}$ Hours] [Total Marks : **70**

સૂચના : (1) દરેક પ્રશ્નની જમણી બાજુ ગુણ દર્શાવેલ છે.
(2) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવવી.

1 A.K. તથા A.S.ની ભાગીદારી પેઢીઓનું સંયોજન ''કરણ ડિપાર્ટમેન્ટલ બધર્સ'' નામની પેઢીમાં તા. 31-12-2018ના રોજ થયું તે તારીખનું A.K.ની પેઢીનું પાકું-સરવૈયું નીચે મુજબ હતું : **20**

મૂડ-દેવાં		રકમ (રૂ.)	મિકલત-લેણાં	રકમ (રૂ.)
મૂડી :			પાઘડી	15,000
A		90,000	જમીન - મકાન	1,12,500
K		60,000	પ્લાન્ટ - યંત્રો	60,000
સામાન્ય અનામત		37,500	રોકાણો	22,500
Kની લોન		15,000	સ્ટૉક	45,000
લેણદારો	75,000		દેવાદારો	37,500
બાદ : અનામત	1,500	73,500	રોકડ	22,500
બૅન્ક લોન		15,000		
બૅન્ક ઑવરડ્રાફ્ટ		24,000		
		3,15,000		**3,15,000**

A તથા K અનુક્રમે 2:3 ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા હતાં. તેમની પેઢી **માટે સંયોજનની શરતો નીચે મુજબ હતી :**

(1) સંયોજન પહેલાં A.K.ની પેઢીએ Kની લોન ચૂકવી આપી.

(2) રોકાણો અને બૅન્ક લોન નવી પેઢીએ લેવાના નથી.

(3) પાઘડી રૂ. 60,000 નક્કી થઈ.

(4) જમીન-મકાન 8% ઓછી કિંમતે લેવા.

(5) પ્લાન્ટ યંત્રો 10% વધુ કિંમતે લેવા.

(6) સ્ટૉક રૂ. 30,000 માં લેવા.

(7) લેણદારો પર 8% વટાવ અનામત રાખવું.

(8) દેવાદારો પર 4% ઘાલખાધ અનામત રાખવું છે.

તમારે A.K. પેઢીના ચોપડે તૈયાર કરવાનાં છે :

(1) નફા-નુકસાન હવાલા ખાતું.

(2) ભાગીદારોનાં મૂડી ખાતાં

(3) નવી પેઢીનું ખાતું.

(4) પાઘડી ખાતું.

અથવા

1 A અને B સરખે હિસ્સે નફો-નુકસાન વહેંચી લેતા ભાગીદારો હતા. તથા C અને D અનુક્રમે 3:2ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો હતા. તેઓએ બંને કંપનીનું ABCDમાં સંયોજન કરવાનું નક્કી કર્યું. 31મી માર્ચ, 2018ના રોજ પાકાં સરવૈયાં નીચે મુજબ હતા : **20**

મૂડી-દેવાં	AB	CD	મિલકત-લેણાં	AB	CD
મૂડી : A	30,000	-	ફર્નિચર	14,000	16,000
B	24,000	-	સ્ટૉક	20,000	26,000
C	-	30,000	દેવાદારો	24,000	30,000
D	-	30,000	લેણી હૂંડીઓ	8,000	12,000
લેણદારો	20,000	28,000	હાથ પર રોકડ	26,000	28,000
સામાન્ય અનામત	18,000	24,000			
	92,000	**1,12,000**		**92,000**	**1,12,000**

શરતો નીચે મુજબ નક્કી કરવામાં આવી :

(1) બંને પેઢીના ફર્નિચરની કિંમત 10% ઘટાડવી.

(2) બંને પેઢીના સ્ટૉકની કિંમતમાં 20% ઘવારો કરવો.

(3) બંને પેઢી માટે 5% ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરવી.

(4) ABની પાઘડી રૂ. 12,000 અને CDની પેઢીની પાઘડી રૂ. 20,000 નક્કી કરવામાં આવી.

(5) AB પેઢીની લેણીહૂંડીમાં 10%નો ઘટાડો કરવો.

(6) CD પેઢીની લેણીહૂંડી 25% થી ઘટાડવી.

તૈયાર કરો :

(1) બંને પેઢીના ચોપડે નફ-નુકસાન હવાલા ખાતાં તથા ભાગીદારોનાં ખાતાં.

(2) ABCD પેઢીનું તા. 31-3-2018ના રોજનું પાકું-સરવૈયું.

2 શ્રેયસ કલબ, રાજકોટનું તા. 31-3-2018ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું ઊપજ-ખર્ચ ખાતું નીચે મુજબ છે : **20**

ખર્ચ	**રકમ (રૂ.)**	**ઉપજ**	**રકમ (રૂ.)**
પગાર	1,20,000	લવાજમ	1,70,000
પ્રિન્ટિંગ અને સ્ટેશનરી	6,000	પ્રવેશ ફી	4,000
પોસ્ટેજ	500	ભોજન ખર્ચ માટે ફાળો	36,000
ટેલિફોન બીલ	1,500		
સામાન્ય ખર્ચા	12,000		
બૅન્ક વ્યાજ	5,500		
ઑડિટ ફી	2,500		
વાર્ષિક ભોજન ખર્ચ	25,000		
રમત ગમતનાં સાધનો પર ઘસારો	7,000		
ખર્ચ પર ઊપજનો વધારો	30,000		
	2,10,000		**2,10,000**

અન્ય માહિતી :

વિગત	31-3-2017	31-3-2018
લવાજમ મળવાનું બાકી	16,000	18,000
આગાઉથી મળેલ લવાજમ	13,000	8,400
પગાર ચુકવવાનો બાકી	6,000	8,000
ઑડિટ ફી ચૂકવવાની બાકી	2,000	2,500
મકાન	1,00,000	1,00,000
રમત ગમતનાં સાધનો ઘસારા બાદ	52,000	63,000
બૅન્ક લોન ચૂકવવાની બાકી	30,000	30,000
રોકડ હાથ પર	13,600	?

તા. 31-3-2018ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું આવક-જાવક ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

2 દોશી મેડિકલ એસોસિયેશન દ્વારા ચલાવાતી હોસ્પિટલને લગતા તા. 31-3-2018 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના વ્યવહારો નીચે મુજબ છે. તેને આધારે તા. 31-3-2018ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું ઉપજ-ખર્ચ ખાતું અને આવક-જાવક ખાતું બનાવો : **20**

	રકમ (રૂ.)		રકમ (રૂ.)
ડોક્ટરોને ઓનરેરિયમ	20,000	દવાની ખરીદી	30,000
સ્ટાફનો પગાર	12,000	મળેલ દાન	50,000
શરૂઆતની રોકડ સિલક	1,500	બૅન્ક ઑવરડ્રાફ્ટ શરૂનો	4,500
એક્ષ-રે મશીન ખરીદવા માટે		ચેરિટી શોનો ખર્ચ	12,200
મળેલ દાન	50,000	સમારકામ	5,200
ચેરીટી શોની ખાવક	26,500	10% ;રકારી	
ટેલીફોન ખર્ચ	3,400	જામીનગીરીમાં રોકાણ	40,000
સભ્યો પાસેથી લવાજમ	36,800	મેડિકલ એસોસીયેશનમાં ફાળો	2,400

સાધનોની ખરીદી	34,350	રોકાણો પર વ્યાજ	1,800
કરવેરા અને વીમો	2,850	વર્તમાનપત્રોનું લવાજમ	1,950
મળેલ પ્રવેશ ફી		લેબોરેટરીનો ખર્ચ	7,200
(60% મૂડી આવક)	3,000	આખરની બૅન્ક સિલક	5,600
લેબોરેટરીની આવક	10,000	હોટલનું ભાડુ મળ્યું	37,150
દવાઓનો શરૂનો સ્ટૉક	2,000	દર્દીઓ પાસેથી મળેલ ફી	30,000
આખરની રોકડ સિલક	2,000		

વધારાની માહિતી :

(1) દવાઓનો આખર સ્ટૉક રૂ. 3,200નો હતો.

(2) સભ્યો પાસે લવાજમના મળવાના બાકી રૂ. 2,200 છે.

(3) હોલનું ભાડું રૂ. 1,600 મળવાનું બાકી છે.

(4) પગારના રૂ. 800 ચૂકવવાના બાકી છે.

3 A, B અને C અનુક્રમે 4:5:1ના પ્રમાણનાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેમનું તા. 31-3-2018ના રોજ પાકું-સરવૈયું નીચે મુજબ છે : **15**

જવાબદારી	રકમ (રૂ.)	મિલકત	રકમ (રૂ.)
મૂડી :		મકાન	64,000
A	45,000	ફર્નિચર	20,000
B	36,000	સ્ટૉક	37,000
C	9,000	દેવાદારો	60,000
સામાન્ય અનામત	18,000	રોકડ સિલક	19,000
આકસ્મિક અનામત	12,000		
લોન A	18,000		
લોન C	9,000		
લેણદારો	50,000		
બૅન્ક ઑવરડ્રાફ્ટ	3,000		
	2,00,000		**2,00,000**

તેમની પેઢીનું વિસર્જન થયું અને મિલકતોના નીચે મુજબ ઊપજયા :

(1) પ્રથમ હપતો રૂ. 43,000; બીજો હપતો રૂ. 60,000; ત્રીજો હપતો રૂ. 51,000.

(2) વિસર્જનની તારીખે આકસ્મિક જવાબદારી રૂ. 3,000ની હતી, જે બીજા હપતા વખતે રૂ. 2,100 માં ચૂકતે કરવામાં આવી.

(3) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 6,000 અંદાજમાં આવ્યો હતો. ખરેખર ખર્ચ રૂ. 4,500 થયો હતો.

(4) ત્રીજો હપતા વખતે રૂ. 1,500ની સ્ટૉક ભાગીદાર "C" લઈ ગયા. જેની હિસાબોમાં જોગવાઈ કરી ન હતી તેવી રકમ રૂ. 1,800 પેઢીને ત્રીજા હપતા વખતે ચૂકવવી પડી.

મૂડી વધારાની પદ્ધતિથી રોકડની વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

3 ઉપરની માહિતી પરથી મહત્તમ નુકસાનની પદ્ધતિએ રોકડની હપતે હપતે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો. **15**

4 X, Y અને Z પેઢીના ભાગીદારો અનુક્રમે 2:2:1ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચે છે અને તેઓ 10મી જાન્યુઆરી, 2015ના રોજ રૂ. 25,000ની સંયુક્ત જીવન વીમા પોલીસી લે છે. રૂ. 625નું છેલ્લું વાર્ષિક પ્રીમિયમ 10મી જાન્યુઆરી, 2018ના રોજ ચૂકવવામાં આવ્યું અને "Y" 15મી ફેબ્રુઆરી, 2018ના રોજ મૃત્યુ પામ્યો. પોલિસીનું શરણમૂલ્ય નીચે મુજબ હતું : **15**

2015 – કંઈ નહિ, 2016 – રૂ. 175 2017 – રૂ. 300

"Y" નું મૃત્યુ થતાં પોલિસીની રકમ મળી ગઈ.

પોલિસીને લગતી અને Yનું મૃત્યુ થતાં છેવટના હવાલાને લગતી આમનોંધો પેઢીના ચોપડે બતાવો. પેઢીના ચોપડા દર વર્ષે 31મી ડિસેમ્બરે બંધ થાય છે અને સંયુક્ત જીવન વીમા પોલીસી ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

4 ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે **ત્રણ**) **15**

(1) હિસાબી ધોરણોનું મહત્ત્વ સમજાવો

(2) નામાપદ્ધતિના ફાયદા અને મર્યાદાઓ સમજાવો

(3) હિસાબી ધોરણ-4 રોકડ પ્રવાહપત્રક સમજાવો

(4) નામું લખવાની વિવિધ પદ્ધતિઓ

(5) નામા પદ્ધતિની શાખાઓ.

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) Figures to right side indicate marks.

(2) Show necessary calculations as a part of answer

1 The partnership firms A.K. and A.S. agreed to amalgamate as on 31-12-2018 under the name "Karan Department Store." The Balance Sheet of A.K. as on 31-12-2018 was as under : **20**

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital Account		Goodwill	15,000
A	90,000	Land and Building	1,12,500
K	60,000	Plant and Machinery	60,000
General		Investment	22,500
Reserve	37,500	Stock	45,000
K's Loan	15,000	Debtors	37,500
Creditors 75,000		Cash	22,500
Less:Reserve 1,500	73,500		
Bank Loan	15,000		
Bank Overdraft	24,000		
	3,15,000		**3,15,000**

A and K used to share Profit and Losses in the ratio 2:3 respectively. The terms of amalgamation were as under :

(1) Before amalgamation K's Loan is paid off by A.K.

(2) The New firm not to take over investment and bank loan.

(3) Goodwill to be valued at Rs. 60,000.

(4) Land and Building to be taken over at 8% less value.

(5) Plant and Machinery at 10% more value.

(6) Stock at Rs. 30,000.

(7) Discount reserve on creditors to be raised to 8%

(8) Bad debts reserve to be raised to 4% on debtors.

You are required to prepare in the books of A.K.

(1) Profit and Loss Adjustment Account

(2) Capital Accounts of Partners

(3) New Firm's Account

(4) Goodwill Account

OR

1 A and B were partners sharing Profit and Losses equally and C and D were partners sharing Profit and Losses in the ratio 3:2. They amalgamated both the company in ABCD firm. The balance sheet of both firms as on 31st March, 2018 as under : **20**

Liabilities	**AB**	**CD**	**Assets**	**AB**	**CD**
Capital :A	30,000	-	Furniture	14,000	16,000
B	24,000	-	Stock	20,000	26,000
C	-	30,000	Debtors	24,000	30,000
D	-	30,000	Bills Receivable	8,000	12,000
Creditors	20,000	28,000	Cash on Hand	26,000	28,000
General Reserve	18,000	24,000			
	92,000	**1,12,000**		**92,000**	**1,12,000**

Conditions are as under :

(1) Reduce the value of furniture by 10% for both the firms.

(2) Increase the value of stock by 20% for both the firms.

(3) Provide bad debts reserve at 5% on debtors for both the firms.

(4) Goodwill for AB firm is valued at Rs. 12,000 and for CD firm Rs. 20,000.

(5) Valuation of Bill receivable for AB at 10% less.

(6) Valuation of Bill receivable for CD at 25% less.

Prepare :

(1) Profit and Loss Adjustment Account and Capital Accounts in both the firms.

(2) Balance Sheet of ABCD as on 31-3-2018.

2 Following is the Income and Expenditure account of Shreyas Club of Rajkot for the year ending 31-3-2018. **20**

Expenditure	**Rs.**	**Income**	**Rs.**
To Salaries	1,20,000	By Subscriptions	1,70,000
To Printing and		By Entrance Fees	4,000
Stationery	6,000	By Contribution	
To Postage	500	towards annual	
To Telephone Bill	1,500	dinner	36,000
To General Expenses	12,000		
To Bank Interest	5,500		
To Audit Fees	2,500		
To Annual Dinner Exp.	25,000		
To Depreciation on			
sports equipments	7,000		
To Excess of income			
over expenditure	30,000		
	2,10,000		**2,10,000**

Other Information :

Particulars	31-3-2017	31-3-2018
Subscription outstanding	16,000	18,000
Subscription received in advance	13,000	8,400
Salaries outstanding	6,000	8,000
Audit Fees outstanding	2,000	2,500
Building	1,00,000	1,00,000
Sports equipments		
less depreciation	52,000	63,000
Bank loan outstanding	30,000	30,000
Cash on hand	13,600	?

Prepare Receipt and Payment account as on 31-3-2018.

OR

2 The details of Hospital run by Doshi Medical Association for the year ending on 31-3-2018 are given below. From these details you are required to prepare Income and Expenditure account for the year ending 31-3-2018 and also Receipt and Payment account for this period : **20**

	Rs.		**Rs.**
Honorarium to doctor	20,000	Purchase of Medicines	30,000
Staff Salary	12,000	Donation received	50,000
Opening Cash Balance	1,500	Opening bank overdraft	4,500
Special donation for purchase		Expenses of charity show	12,200
of X-Ray Machine	50,000	Repairs	5,200
Income of Charity Show	26,500	10% investments in	
Telephone expenses	3,400	Govt. Securities	40,000

Subscription from Members	36,800	Contribution to Medical	
Purchase of Equipments	34,350	Association	2,400
Taxes and Insurance	2,850	Interest on Investment	1,800
Entrances fees received		Subscription for newspaper	1,950
(60% to be capitalized)	3,000	Laboratory Expenses	7,200
Income from Laboratory	10,000	Rent of the hall received	5,600
Opening stock of medicine	2,000	Closing bank balance	37,150
Closing cash Balance	2,000	Fees received from patients	30,000

Additional Information :

(1) Closing Stock of Medicines Rs. 3,200.

(2) Subscription due from members Rs. 2,200.

(3) Rent for the current year still outstanding Rs. 1,600

(4) Salary unpaid Rs. 800

3 A, B and C are partners in firm sharing profit and losses in the ratio of 4:5:1 respectively. Their balance sheet as on 31-3-2018 is as under : **15**

Liabilities	**Rs.**	**Assets**	**Rs.**
Capital Account		Building	64,000
A	45,000	Furniture	20,000
B	36,000	Stock	37,000
C	9,000	Debtors	60,000
General Reserve	18,000	Cash Balance	19,000
Contingency Reserve	12,000		
A's Loan	18,000		
C's Loan	9,000		
Creditors	50,000		
Bank Overdraft	3,000		
	2,00,000		**2,00,000**

The partnership is dissolved and assets are realized as follows :

(1) First instalment Rs. 43,000; Second instalment Rs. 60,000; Third instalment Rs. 51,000.

(2) On the date of dissolution there was a contingent liability of Rs.3,000 against the firm which was settled at Rs. 2,100 at the time of second instalment.

(3) Realization expenses were estimated at Rs. 6,000, but actually amounted to Rs. 4,500.

(4) "C" 's took stock worth Rs. 1,500 at the time third instalment. The firm was forced to pay Rs. 1,800 out of third instalment for which no provision was made in the books.

Prepare statement showing cash distribution by Surplus Capital Method.

OR

3 From the above information, prepare a statement showing cash distribution by Maximum Loss Method. **15**

4 X, Y and Z are the partners in a firm. They share profit and losses in the ratio of 2:2:1. They assured their lives for Rs. 25,000 on the 10^{th} January in order to provide for money for repayment of decreased partner share. The last annual premium Rs. 625 was paid on 10^{th} January, 2018 and "Y" died on 15^{th} February, 2018. The surrender value of the policy was as follows : **15**

2015 – NIL 2016 – Rs. 175 2017 – Rs. 300

The policy amount was realized in full on the death of "Y". You are required to show the entire relating to the policy and the final adjustment on the death of "Y" in the books of the firm which are closed on 31^{st} December every year and prepare Joint Life Policy Account.

OR

4 Write short notes : (any **three**) **15**

(1) Explain the importance of Accounting Standards

(2) Explain Advantages and Limitations of Accounting

(3) Explain Accounting Standard-4 Cash Flow Statement

(4) Accounting Systems

(5) Branches of Accounting