* M B M - 0 0 2 - 0 0 1 2 1 2 - 9 0 0 - 8 *

MBM-002-001212

Seat No. ________

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

March / April - 2018

Accounting & Finance – II

(Old Course)

Faculty Code : 002
Subject Code : 001212

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

સૂચના : (1) જમણી બાજુ દર્શાવેલ અંક ગુણ દર્શાવે છે.
(2) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપ છે.

1 અક્ષિલ, આયુષ અને ધ્યેય 2 : 2 : 1ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા એક સોલીસીટરની પેઢીના ભાગીદારો છે. તા. 31-3-2018ના રોજ તેમની બાકીઓ નીચે મુજબ છે : 20

ઉધાર બાકીઓ	રકમ રૂ.	જમા બાકીઓ	રકમ રૂ.
અસીલોના ખાતાં	2,10,000	ભાગીદારોની કુલ મૂડી	16,80,000
પગાર	1,20,000	કુલ ફી	12,30,000
પુસ્તકો	1,05,000	અસીલોના ખાતાં	30,000
દેવાદારો	3,39,000	લેણદારો	2,10,000
સ્ટેશનરી	22,500	અસીલોના પરચૂરણ ખર્ચની ખાતાવહી	22,500
બેન્ક	1,35,000		
વીજળી ખર્ચ	6,000		
ઑફિસ-મકાન	15,00,000		
મોટરકાર	3,00,000		
ઑફિસ ખર્ચ	54,000		
મેગેઝિન લવાજમ	12,000		
તાર-ટપાલ	9,000		
ફર્નિચર	3,60,000		
	31,72,500		**31,72,500**

ધ્યેયની મૂડી, આયુષની મૂડીના 50% અને આયુષની મૂડી અક્ષિલની મૂડીના 50% છે. નીચેની માહિતી પરથી તા. 31-3-2018ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના પેઢીના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો :

(1) અસીલો વતી ચૂકવેલ રૂ. 3,000નો સમાવેશ ઑફિસ ખર્ચમાં થયેલ છે.

(2) એક અસીલ પાસેથી પરચૂરણ ખર્ચ પેટે રૂ. 15,000 મળેલ તેનો સમાવેશ અસીલોના એડવાન્સ ખાતામાં થયેલ છે.

(3) મકાન, મોટર કાર અને ફર્નિચર તથા પુસ્તકો ઉપર 10% ઘસારો ગણો.
(4) મળવાની બાકી ફી રૂ. 90,000
(5) મૂડી પર 10% વ્યાજ ગણો.
(6) વર્ષના અંતે અધૂરા કામ રૂ. 45,000ના હતાં.
   (અ) તા. 31-3-2018ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના રોકડના ધોરણે વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.
   (બ) તા. 1-4-2018થી ભાગીદારોનું નફા-નુકસાનનું પ્રમાણ 5 : 3 : 2 રહે તો પેઢીનો નફો કેટલો રહેશે ?

અથવા

1 મિ. યશ ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ છે. તેમનું 31 માર્ચ, 2018ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : **20**

બાકી	**ઉધાર રૂ.**	**બાકી**	**જમા રૂ.**
અસીલોના ખાતાં	3,20,000	મૂડી	20,00,000
પગાર	2,40,000	ફી મળી	16,00,000
લાયબ્રેરી પુસ્તકો	2,00,000	અસીલોના ખાતાં	1,00,000
દેવાદારો	80,000	બેન્ક લોન	2,00,000
સ્ટેશનરી	40,000	અસીલ પરચૂરણ ખર્ચ ખાતાવહી	40,000
બેન્ક - રોકડ	2,00,000		
ઑફિસ લાઈટ	40,000		
એલ.આઈ.સી. પ્રીમિયમ	80,000		
ઑફિસ મકાન	16,00,000		
મોટર	5,40,000		
ઑફિસ ખર્ચા	1,60,000		
મેગેઝિન	28,000		
પોસ્ટેજ	12,000		
ફર્નિચર	2,00,000		
કમ્પ્યૂટર ખરીદ્યા (તા. 1-10-2017)	2,00,000		
	39,40,000		**39,40,000**

વધારાની માહિતી :

(1) અસીલો વતી કરેલ ખર્ચ રૂ. 12,000 ઑફિસ ખર્ચમાં ગણાયા છે.
(2) એક અસીલ પાસેથી રૂ. 28,000 પરચૂરણ ખર્ચ પેટે મળેલા તેનો સમાવેશ અસીલ એડવાન્સ ખાતામાં થયો છે.
(3) કમ્પ્યૂટર પર 10%, મકાન પર 5%, ફર્નિચર પર 5% ઘસારો ગણવાનો છે.
(4) બાકી મળવાની ફી રૂ. 2,00,000

રોકડના ધોરણે વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો. 1લી એપ્રિલથી મિ. પ્રાંસુ પેઢીમાં જોડાવા ઇચ્છે છે તો નફામાં શું ફેર પડે, શા માટે ?

2 શાહિલ સ્ટોર્સ લિમિટેડ તેની જુદી જુદી શાખાઓને મૂળ કિંમતે માલ મોકલે છે. શાખાઓ ઉધાર અને રોકડેથી વેચાણ કરે છે. તેની જૂનાગઢ શાખાને લગતી નીચેની માહિતી પરથી મુખ્ય ઑફિસના ચોપડામાં : **20**

(1) શાખાના દેવાદારોનું ખાતું

(2) શાખાનું વેપાર ખાતું

(3) શાખાનું નફા-નુકસાન ખાતું

(4) શાખા ખાતું તૈયાર કરો.

વિગત	**રૂ.**
દેવાદારો : (તા. 1-4-2017)	1,31,000
(તા. 31-3-2018)	1,65,500
સ્ટોક (તા. 1-4-2017)	75,000
મુખ્ય ઑફિસેથી મળેલ માલ	2,54,000
મુખ્ય ઑફિસને પરત કરેલ માલ	3,500
કુલ વેચાણ	4,67,500
ગ્રાહકોને વટાવ	13,600
ગ્રાહકો પાસેથી પરત મળેળ માલ	2,900
ઘાલખાધ	3,000
ગ્રાહકો પાસેથી મળેલ રોકડ	2,46,000
ભાડું - કર વગેરે	9,000
મજૂરી	30,000
સામાન્ય ખર્ચા	6,500
સ્ટોક (તા. 31-3-2018)	69,500

અથવા

2 રાજકોટના પંથ બ્રધર્સની અમદાવાદમાં એક સ્વતંત્ર શાખા છે. તેનું તા. 31-12-2017ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : **20**

વિગત	**ઉધાર બાકી રૂ.**	**જમા બાકી રૂ.**
માલનો સ્ટોક (તા. 1-1-2017)	1,50,000	–
માલની ખરીદી અને વેચાણ	6,00,000	12,00,000
મુખ્ય ઑફિસેથી મળેલ માલ	4,50,000	–
ખરીદી પરત અને વેચાણ પરત	30,000	60,000
મુખ્ય ઑફિસનું ખાતું	–	3,00,000
દેવાદારો અને લેણદારો	1,80,000	1,20,000
રોકડ-બેંક સિલક	1,50,000	–
પગાર	1,68,000	–
ભાડું	30,000	–
વટાવ	24,000	18,000
નૂર અને ભાડું	18,000	–
પરચૂરણ આવક	–	1,02,000
	18,00,000	**18,00,000**

વધારાની માહિતી :

(1) તા. 31-12-2017ના રોજ માલનો સ્ટોક રૂ. 3,00,000 હતો.

(2) તા. 28-12-2017ના રોજ મુખ્ય ઑફિસે શાખાને મોકલેલ રૂ. 60,000નો માલ શાખાને તા. 3-1-2018ના રોજ મળ્યો હતો.

(3) તા. 29-12-2017ના રોજ શાખાએ મુખ્ય ઑફિસને મોકલેલ રૂ. 30,000ની રોકડ મુખ્ય ઑફિસને તા. 2-1-2018ના રોજ મળી હતી.

(4) શાખાના ફર્નિચરનું ખાતું મુખ્ય ઑફિસના ચોપડે રાખવામાં આવે છે. શાખાના ફર્નિચર પર રૂ. 12,000 ઘસારો માંડી વાળવાનો છે.

ઉપરની માહિતી પરથી અમદાવાદ શાખાના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

3 આધ્યા ટેક્ષટાઈલ મિલ્સ લિ.એ 1000 પાવરલુમ્સ રૂ. 60,00,000ના ખર્ચે ગોઠવેલી હતી. 2018ના માર્ચ માસમાં કંપનીએ જૂની પાવરલૂમ્સ પૈકી 50% પાવરલૂમ્સ, જૂની પાવરલૂમ્સની જાત અને પેટર્નની પ્રથમ વખતની કિંમત કરતાં, 100% વધારાની કિંમતે બદલી નાખી અને બાકીની અડધી ઓટોમેટિક પાવરલૂમ્સ રૂ. 1,00,00,000ના ખર્ચે નાખી આ ઉપરાંત વધારાની માંગને પહોંચી વળવા કંપનીએ વધારાની 250 ઓટોમેટિક પાવરલૂમ્સ ફેક્ટરીમાં ગોઠવી. **15**

જૂની બદલી નાખેલ પાવરલૂમ્સ વેચી નાખતા રૂ. 20,00,000 ઉપજ્યા. ઉપરના વ્યવહારો નોંધવા માટે જરૂરી આમનોંધ લખો અને ખર્ચ પૈકી મૂડી ખાતે અને મહેસૂલી ખાતે કેટલો ખર્ચ નાખવામાં આવશે તે દર્શાવો.

અથવા

3 સુમો ગેસ કંપનીના પોતાના કારખાનાના અમુક ભાગને રૂ. 24,00,000ના ખર્ચે પુનઃ બાંધકામ અને સજાવટ કરવામાં આવ્યો. આ જૂના ભાગના કારખાનાની કિંમત રૂ. 15,00,000 હતી. જૂની માલસામગ્રીના વેચાણના રૂ. 90,000 ઉપજ્યા છે અને રૂ. 60,000ની કિંમતની જૂની માલસામગ્રીનો નવા બાંધકામમાં ઉપયોગ કરવામાં આવેલો છે. જેનો, ઉપર જણાવેલ રૂ. 24,00,000ના ખર્ચમાં સમાવેશ થાય છે. જૂનું કારખાનું બંધાયું હતું તે કરતા અત્યારે માલસામાન અને મજૂરીની કિંમત અનુક્રમે 25% અને $17\frac{1}{2}$% વધુ છે. અત્યારે તે વખતે માલસામગ્રી અને મજૂરી ખર્ચનું પ્રમાણ 3 : 2 છે. **15**

આ અંગે જરૂરી આમનોંધ લખો અને મૂડી ખર્ચ તથા મહેસૂલી ખર્ચની ફાળવણી કરો.

4 મૂડીમાળખું એટલે શું ? આદર્શ મૂડીમાળખાનાં લક્ષણોની ચર્ચા કરો. **15**

અથવા

4 ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈ પણ **ત્રણ**) **15**

(1) ભારિત સરેરાશ મૂડી પડતર

(2) મૂડી પડતરનું મહત્ત્વ

(3) રાખી મૂકેલ નફાની પડતર

(4) મૂડી માળખાનું મહત્ત્વ

(5) મૂડી માળખાને અસર કરતાં પરિબળો

(6) મૂડીની પડતર.

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) Right hand side figures show marks of each question.

(2) Necessary calculation is a part of answer.

1 Akshil, Ayush and Dhyey are partners sharing Profit and Loss in the ratio of 2 : 2 : 1 in a Solicitor firm. Their balances as on 31st March 2018 were as under : **20**

Debit Balances	**Rs.**	**Credit Balances**	**Rs.**
Account of clients	2,10,000	Total capital of	
Salaries	1,20,000	Partners	16,80,000
Library books	1,05,000	Toatl fees	12,30,000
Debtors	3,39,000	Accounts	
Stationery	22,500	of clients	30,000
Bank	1,35,000	Creditors	2,10,000
Electricity charges	6,000	Sundry Exp.	
Office Building	15,00,000	Ledger of Client	22,500
Motor Car	3,00,000		
Office Exp.	54,000		
Magazine			
Subscription	12,000		
Postage	9,000		
Furniture	3,60,000		
	31,72,500		**31,72,500**

Capital of Dhyey is 50% of Ayush and capital of Ayush is 50% of Akshil. Prepare annual accounts of firm for the year ending on 31-3-2018 from following details :

(1) Rs. 3,000 paid for client are included in office expenses.

(2) Rs. 15,000 received from a client for sundry exp. are credited in advance account of client.

(3) Provide 10% depreciation on building, motorcar, furniture and library books.

(4) Fees not collected Rs. 90,000

(5) Allow 10% interest on capital.

(6) Unfinished work Rs. 45,000 at the end of year

(A) Prepare annual accounts on cash basis for the year ending on dt. 31-3-2018.

(B) Find out the profit of the firm if ratio of profit sharing is changed to 5 : 3 : 2 from 1-4-2018.

OR

1 Following is the Trial Balance of Mr. Yash Chartered Accountant as on Dt. 31-3-2018. **20**

Balances	**Dr. Rs.**	**Balances**	**Cr. Rs.**
Clients Accounts	3,20,000	Capital	20,00,000
Salaries	2,40,000	Fees received	16,00,000
Library books	2,00,000	Clients Accounts	1,00,000
Debtors	80,000	Bank Loan	2,00,000
Stationery	40,000	Clients ledger account	
Bank-Cash	2,00,000	for Misc. expenses	40,000
Office Light	40,000		
LIC Premium	80,000		
Office Building	16,00,000		
Motor Car	5,40,000		
Office expenses	1,60,000		
Magazine	28,000		
Postages	12,000		
Furniture	2,00,000		
Computer Purchased			
(Dt. 1-10-2017)	2,00,000		
	39,40,000		**39,40,000**

Additional Information :

(1) An expenditure for client for Rs. 12,000 is included in office expenses.

(2) Client's advances include Rs. 28,000 received for their miscellaneous expenses from clients.

(3) Provide depreciation on computer 10%, on office building 5%, on furniture 5%.

(4) Fees not collected Rs. 2,00,000.

Prepare final account on cash basis. Mr. Pransu wishes to join the firm as partner from 1^{st} April, what will be the effect on profit ? Why ?

2 Shahil Stores Ltd. sends the goods to its branches at cost price. The branch sell goods on cash and credit. The details of its Junagadh Branch are given below : **20**

Prepare :

(1) Debtor's Account

(2) Branch's Trading A/c.

(3) Branch's Profit and Loss A/c.

(4) Branch's Account in the books of head office.

Particulars	**Rs.**
Debtors : (1-4-2017)	1,31,000
(Dt. 31-3-2018)	1,65,500
Stock (Dt. 1-4-2017)	75,000
Goods received from H.O.	2,54,000
Goods returned to H.O.	3,500
Total Sales	4,67,500
Discount to debtors	13,600
Goods returned by debtors	2,900
Bad debts	3,000
Cash received from debtors	2,46,000
Rent Taxes	9,000
Labour expenses	30,000
General expenses	6,500
Stock (Dt. 31-3-2018)	69,500

OR

2 Panth Brothers of Rajkot has an independent branch at Ahmedabad. Following is the trial balance as on 31-12-2017. **20**

Particulars	**Debit Rs.**	**Credit Rs.**
Stock of goods (Dt. 1-1-2017)	1,50,000	–
Purchase and Sales of goods	6,00,000	12,00,000
Goods received from H.O.	4,50,000	–
Purchase return and Sales return	30,000	60,000
Head office account	–	3,00,000
Debtors and Creditors	1,80,000	1,20,000
Cash-Bank Balance	1,50,000	–
Salary	1,68,000	–
Rent	30,000	–
Discount	24,000	18,000
Freight and Carriage	18,000	–
Sundry Income	–	1,02,000
	18,00,000	**18,00,000**

Additional Information :

(1) Stock of goods was valued at Rs. 3,00,000 on Dt. 31-12-2017.

(2) Goods of Rs. 60,000 sent by H.O. to the branch on 28-12-2017 were received by the branch on 3-1-2018.
(3) Cash amounting to Rs. 30,000 remitted by the branch to the H.O. on 29-12-2017 was received by H.O. on 2-1-2018.
(4) The furniture account of the branch is maintained in the books of H.O. Rs. 12,000 is to be written off as depreciation on the furniture of the branch.

From the above information you are required to prepare Branch's final accounts.

3 Aadhya Textile Mills Ltd. has installed 1000 powerlooms at the cost of Rs. 60,00,000. In March 2018 company has replaced 50% powerlooms of similar pattern and kind with 100% increase in cost. For remaining powerlooms, company has decided to instal automatic powerlooms at the cost of Rs. 1,00,00,000. To meet the increasing demand, company also decides to instal additional 250 automatic powerlooms. Company gets Rs. 20,00,000 from selling old powerlooms, which are superseded. **15**

How will you divide capital expenditure and revenue expenditure ? Also give journal entries.

OR

3 Sumo Gas Co. rebuilt and re-equipped its certain portion of works at the cost of Rs. 24,00,000. The cost of portion so superseded was Rs. 15,00,000. Scrap of old material was sold for Rs. 90,000 and old material used in new construction worth Rs. 60,000. This is included in cost of Rs. 24,00,000. Proportion of material and labour at present and in past is 3:2 and increase in cost of material is 25% and that of labour is $17\frac{1}{2}$%. **15**

Pass journal entries to record above transactions and divide capital expenditure and revenue expenditure.

4 What is capital structure ? Discuss the characteristics of an ideal capital structure. **15**

OR

4 Write short notes : (Any **Three**) **15**

(1) Weighted Average cost of capital.
(2) Importance of cost of capital.
(3) Cost of retained earning.
(4) Importance of capital structure.
(5) Factors affecting capital structure.
(6) Cost of capital.