



JAQ-002-001103

Seat No. \_\_\_\_\_

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

November – 2019

Financial Accounting - I

(Old Course)

Faculty Code : 002

Subject Code : 001103

Time : 2½ Hours]

[Total Marks : 70

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

(2) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપ છે.

1 મેસર્સ M અને Nની પેટી તા. 1-1-2018ના રોજ મેસર્સ O 20 અને Pની પેટી સાથે જોડાવાનો કરાર કરે છે. M અને N અનુક્રમે 3:2ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન પહેંચે છે. તે તારીખે તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે :

મેસર્સ M અને Nનું પાકું સરવૈયું

દેવા	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
મૂડી ખાતા:		ફર્નિચર	1,500
M 18,000		મકાન	13,500
N 6,000	24,000	રોકાણો	3,000
અનામત ભંડોળ	2,500	સ્ટોક	15,000
લેણદારો	28,500	દેવાદારો	22,500
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	2,000	હાથ પર રોકડ	1,500
	57,000		57,000

કરારની શરતો નીચે પ્રમાણે છે:

(1) રોકાણો નવી પેટીએ લેવા નહિ.

(2) પાઘડીની કિંમત રૂ. 2,500 ગણવી.

(3) દેવાદારો પર ઘાલખાધ અનામત 2% જેટલી રાખવી.

(4) સ્ટોક રૂ. 13,950ની કિંમતે લેવો.

(5) મકાન અને ફર્નિચરની કિંમતમાં 20% વધારો કરવો.

મેસર્સ M અને Nની પેટીના ચોપડા બંધ કરવા આમનોંધ લખો અને જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

અથવા

- 1 A અને B તેમની પેટીમાં મૂડીના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન 20 વહેંચે છે. જ્યારે C અને D સરખા પ્રમાણમાં ભાગીદારો છે. બંને પેટીઓના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે :

પાકું સરવૈયું

મૂડી-દેવા	AB રકમ (રૂ.)	CD રકમ (રૂ.)	મિલકત- લેણા	AB રકમ (રૂ.)	CD રકમ (રૂ.)
મૂડી:			પાઘડી	-	1,00,000
A	3,00,000	-	મકાન	1,80,000	-
B	2,00,000	-	સ્ટોક	3,00,000	2,60,000
C	-	1,50,000	દેવાદારો	1,20,000	2,40,000
D	-	1,50,000	રોકાણો	2,00,000	-
અનામત	2,00,000	-			
લેણદારો	1,00,000	2,20,000			
બેંકલોન	-	80,000			
	8,00,000	6,00,000		8,00,000	6,00,000

તા. 1-4-2018ના રોજ બંને પેટીઓનું સંયોજન કરી નવી પેટી કમલ બ્રધર્સની રચના કરવામાં આવી. તે અંગેની શરતો નીચે મુજબ હતી :

- (1) A, B, C અને D નવી પેટીમાં સરખે હિસ્સે નફા-નુકસાનમાં ભાગીદારો રહેશે.
- (2) નવી પેટી A અને B ની પેટીનું મકાન રૂ. 2,30,000માં લઈ લેશે અને રોકાણો સ્વીકારશે નહિ.

(3) પાકા સરવૈયામાં દર્શાવેલ C અને D પેટીની પાઘડીની કોઈ કિંમત નથી.

(4) ઉપરના હવાલાઓ બાદ C અને D દરેક રૂ. 50,000ની વધારાની મૂડી લાવશે.

ઉપરની માહિતી પરથી જરૂરી ખાતાઓ તૈયાર કરી અને નવી પેટીનું સંયોજન બાદનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

2 મહિન્દ્રા ક્લબની નીચે આપેલ માહિતી પરથી 20  
તા. 31-12-2018ના રોજ પુરા થતા વર્ષનું ઊપજ-ખર્ચ ખાતું અને તેજ તારીખનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

તા. 31-12-2018ના રોજનું આવક-ખર્ચ ખાતું

આવક	રકમ (રૂ.)	ખર્ચ	રકમ (રૂ.)
બાકી આગળ લાવ્યા	1,500	ખર્ચાઓ	20,000
લવાજમ	29,000	સ્ટેશનરી અને પોસ્ટેજ	400
રોકાણો (ચોપડે કિંમત રૂ. 1,000)	750	પગાર (તા.1-12-17 થી 30-11-2018)	1,200
રોકાણોનું વ્યાજ	250	મકાન	10,000
દાખલ ફી (મૂડીકૃત કરવી)	500	બા.આ.લઈ ગયા	400
	32,000		32,000

વધારાની માહિતી:

વિગત	31-12-2017 (રૂ.)	31-12-2018 (રૂ.)
બાકી લવાજમ	1,000	-
અગાઉથી મળેલું લવાજમ	-	500
અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ	500	-
ચૂકવવાનો બાકી ખર્ચ	-	1,500
સ્ટેશનરી સ્ટોક	100	50
રોકાણો	6,000	?

પગાર હમેશા પછીના મહિનાની 7મી તારીખે ચૂકવાય છે.

અથવા

2 કર્ણાવતી કલણનું તા. 31-3-2019નું કાર્યું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે ર૦ છે. તમારે આ કલણનું તા. 31-3-2019ના રોજ પુરા થતાં વર્ષનું ઊપજ-ખર્ચ ખાતુ અને તે વર્ષનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરવાનું છે.

કાર્યું સરવૈયું

ઉધારબાકીઓ	રકમ (રૂ.)	જમાબાકીઓ	રકમ (રૂ.)
ઓફિસ સ્ટાફનો પગાર	5,000	મનોરંજન કાર્યક્રમમાંથી	
પોસ્ટેજ-ટેલિગ્રામ ખર્ચ	600	આવક	7,500
સેક્રેટરીને માનદ્ વેતન	6,000	રોકાણોનું વ્યાજ	1,120
પરચૂરણ ખર્ચાઓ	1,600	લવાજમ	40,000
સમારકામ	400	જૂનાં છાપાઓનું	
છાપાઓનું લવાજમ	1,350	વેચાણ	200
શૈક્ષણિક ફંડમાંથી		પ્રવેશ ફી	1,800
આપેલી		ડોનેશન	7,800
ફી-શીપ	2,000	શિક્ષણ ફંડ	15,000
શૈક્ષણિક ફંડોનું		શૈક્ષણિક	
રોકાણ	15,000	ફંડના રોકાણ	
કેન્ટીન ખર્ચ	9,250	માંથી આવક	1,400
મનોરંજન		કેન્ટીન આવક	13,000
કાર્યક્રમનો ખર્ચ	4,550	પરચૂરણ આવક	930
રમત-ગમતના		મૂડી ભંડોળ	67,500
સાધનોની ખરીદી			
(1-1-2019)	5,800		
ફર્નિચરની ખરીદી			
(1-10-2018)	2,500		
રમતગમતના સાધનો	27,500		
રોકાણો	11,200		
બેંકમાં ફિક્સ			
ડિપોઝીટ	10,000		
મકાનો	45,000		
ફર્નિચર	6,000		
રોકડ	2,500		
	1,56,250		1,56,250

વધારાની માહિતી:

- (1) સેક્રેટરીને માનદ્ વેતન ચૂકવવાનું બાકી રૂ. 1,500 છે.
- (2) લવાજમ મળવાનું બાકી રૂ. 2,500 અને અગાઉથી મળેલ લવાજમ રૂ. 3,000 છે.
- (3) અડધી પ્રવેશ ફી મૂડીકૃત કરવાની છે.
- (4) શૈક્ષણિક ફંડના રોકાણો ઉપર લેણુ થયેલું વ્યાજ રૂ. 100 છે.
- (5) રમત-ગમતના સાધનો પર 10% અને ફર્નિચર પર 6% લેખે વાર્ષિક ઘસારાની જોગવાઈ કરો.

3 દિનેશ, રાજેશ અને મહેશ 5:4:1ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન 15 વહેંચતા ભાગીદારો છે. તા. 31-3-2019ના રોજ પેટીનું વિસર્જન કરવાનું નક્કી કર્યું. તે તારીખે તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

તા. 31-3-2019ના રોજનું પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
મૂડી:		પરચૂરણ મિલકતો	1,86,000
દિનેશ : 40,000		રોકડ	20,000
રાજેશ : 36,000			
મહેશ : <u>10,000</u>	86,000		
સામાન્ય અનામત	20,000		
લોન:			
દિનેશ : 20,000			
મહેશ : <u>30,000</u>	50,000		
લેણદારો	30,000		
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	20,000		
	<u>2,06,000</u>		<u>2,06,000</u>

મિલકતોની ઊપજ નીચે મુજબ છે :

30-4-2019 પ્રથમ હપ્તો રૂ. 30,000 (ખર્ચ રૂ. 2000)

31-5-2019 બીજો હપ્તો રૂ. 53,000 (ખર્ચ રૂ. 3000)

30-6-2019 ત્રીજો હપ્તો રૂ. 10,000 (ખર્ચ રૂ. શૂન્ય)

તા. 15-6-19ના રોજની પાકતી લેણીહૂંડી રૂ. 3,000 બેંકમાં વટાવવામાં આવી.

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

અથવા

- 3 X, Y અને Z અનુક્રમે 2:2:1ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન 15 વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેમણે તા. 1-5-2014ના રોજ રૂ. 21,50,000ની સંયુક્ત જીવન વીમા પોલિસી લીધી. તેમનું વાર્ષિક પ્રીમિયમ રૂ. 1,10,000 છે.

તા. 1-2-2019ના રોજ Zનું અવસાન થાય છે. વીમા કંપનીએ 15મી ફેબ્રુઆરી, 2019ના રોજ વીમા દાવાની ચૂકવણી કરી. ભાગીદાર Z ના મૃત્યુ પર કુલ કમાયેલ બોનસ રૂ. 3,90,000 હતું. હિસાબી વર્ષ 31મી માર્ચના રોજ પૂરું થાય છે.

પોલિસીનું શરણ મૂલ્ય અલગ-અલગ વર્ષનું નીચે મુજબ છે:

વર્ષ	શરણ મૂલ્ય
2014-15	શૂન્ય
2015-16	કુલ ચુકવેલ પ્રીમિયમના 10%.
2016-17	કુલ ચુકવેલ પ્રીમિયમના 15%.
2017-18	કુલ ચુકવેલ પ્રીમિયમના 25%.

પેટીના ચોપડે સંયુક્ત જીવનવીમા પોલિસી ખાતું અને સંયુક્ત જીવનવીમા પોલિસી અનામત ખાતું તૈયાર કરો.

- (1) નામા પદ્ધતિનું કાર્યક્ષેત્ર જણાવો.
- (2) હિસાબી ધોરણનું મહત્વ સમજાવો.
- (3) હિસાબી ધોરણનું સ્વરૂપ અને બંધારણ જણાવો.
- (4) હિસાબી ધોરણ-2 ઇન્વેન્ટરીનું મૂલ્યાંકન ટૂંકમાં જણાવો.
- (5) હિસાબી ધોરણ-3 રોકડ પ્રવાહનું પત્રક ટૂંકમાં જણાવો.

### 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 M/S M and N and that of M/S O and P 20  
agreed to amalgamate on 1-1-2018. M and N used to share  
profits and losses in the ration of 3:2. On that date the  
balance sheet of M and N stood as follows :

<i>Liabilities</i>	<i>Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>Rs.</i>
Capital accounts :		Furniture	1,500
M : 18,000		Building	13,500
N : <u>6,000</u>	24,000	Investments	3,000
Reserve Fund	2,500	Stock	15,000
Creditor's	28,500	Debtors	22,500
Bank overdraft	2,000	Cash on hand	1,500
	<b><u>57,000</u></b>		<b><u>57,000</u></b>

The terms of amalgamation were as under:

- (1) The new firm not to take over investments.
  - (2) Goodwill to be valued at Rs. 2,500.
  - (3) Bad debts reserve to be provided at 2% on debtors.
  - (4) Stock to be valued at Rs. 13,950.
  - (5) Building and furniture to be raised by 20%.
- Draft journal entries to close the books of the firm of M/S M and N and prepare necessary accounts.

**OR**

- 1 A and B shares profit and losses in proportion to their capitals, while C and D shares profit and losses equally. **20**  
Balance Sheets were as follows :

**Balance Sheets**

<i>Liabilities</i>	<i>AB</i> <i>(Rs.)</i>	<i>CD</i> <i>(Rs.)</i>	<i>Assets</i>	<i>AB</i> <i>(Rs.)</i>	<i>CD</i> <i>(Rs.)</i>
Capital:			Goodwill	-	1,00,000
A	3,00,000	-	Building	1,80,000	-
B	2,00,000	-	Stock	3,00,000	2,60,000
C	-	1,50,000	Debtors	1,20,000	2,40,000
D	-	1,50,000	Investments	2,00,000	-
Reserves	2,00,000	-			
Creditors	1,00,000	2,20,000			
Bank Loan	-	80,000			
	<b>8,00,000</b>	<b>6,00,000</b>		<b>8,00,000</b>	<b>6,00,000</b>

On the date 1-4-2018 a new firm Kamal Brothers was established by amalgamating both the firms. Following were the terms and conditions for the same.

- (1) A, B, C and D to be partners in the new firm and to share profits and losses in the equally ratio.



- (2) The building owned by A and B to be taken over by new firm at Rs. 2,30,000 and will not take over investments.
- (3) The goodwill appearing in the balance-sheets at C and D was worthless.
- (4) After the above adjustments have been made C and D each to bring in Rs. 50,000 as additional capitals.

From the above details, prepare necessary accounts and Balance Sheet of the new firm.

- 2 From the following information of Mahindra Club prepare Income and Expenditure Account for the year ending 31-12-2018 and Balance Sheet as on that date : **20**

**Receipts and Payments Account on 31-12-2018.**

<i>Receipts</i>	<i>Rs.</i>	<i>Payments</i>	<i>Rs.</i>
To Balance b/d	1,500	By Expenses	20,000
To Subscription	29,000	By Stationery and postage	400
To Investments (B.V. Rs. 1,000)	750	By Salary (from 1-12-17 to 30-11-2018)	1,200
To Interest on Investments	250	By building	10,000
To Entrance fees (capitalised)	500	By balance c/d	400
	<b>32,000</b>		<b>32,000</b>

*Additional information :*

<i>Particulars</i>	<i>31-12-2017</i>	<i>31-12-2018</i>
	<i>Rs.</i>	<i>Rs.</i>
Outstanding subscription	1,000	-
Subscription received in advance	-	500
Prepaid expenses	500	-
Unpaid expenses	-	1,500
Stock of stationery	100	50
Investments	6,000	?

Salary is always payable on 7<sup>th</sup> day of next month.

OR

- 2 Karnavati Club presents the following trial balance on 31-3-2019. Prepare an Income and Expenditure Account and Balance Sheet as on the same date : 20

*Trail Balance*

<i>Debit Balances</i>	<i>Rs.</i>	<i>Credit Balances</i>	<i>Rs.</i>
Office staff salary	5,000	Income from	
Postage-Telegram expenses	600	entertainment programme	7,500
Honorarium to Secretary	6,000	Interest on investments	1,120
Sundry expenses	1,600	Subscription	40,000
Repairs	400	Sale of old newspapers	200
Subscription on newspapers	1,350	Entrance fees	1,800
Freeship given from education fund	2,000	Donation	7,800
Education fund investments	15,000	Education fund	15,000
Canteen's expenses	9,250	Income from education fund investment	1,400
Expenses for entertainment programme	4,550	Canteen's income	13,000
Purchase of sports equipments (1-1-2019)	5,800	Sundry receipts	930
Purchase of furniture (1-10-2018)	2,500	Capital fund	67,500
Sports equipments	27,500		
Investments	11,200		
Fixed deposit in bank	10,000		
Building	45,000		
Furniture	6,000		
Cash	2,500		
	<b>1,56,250</b>		<b>1,56,250</b>

**Additional information :**

- (1) Honorarium to Secretary outstanding Rs. 1,500.
- (2) Subscription due Rs. 2,500 and subscription received in advance Rs. 3,000.
- (3) Half of the entrance fees is capitalised.
- (4) Interest due on education fund investments is Rs. 100.
- (5) Provide depreciation at 10% on sports equipments and 6% on furniture per annum.

- 3** Dinesh, Rajesh and Mahesh were the partners sharing profits and losses at the business in the ratio of 5:4:1. They have decided to dissolve the firm from 31-3-2019 and their Balance Sheet on that date is as under : **15**

**Balance Sheet as on 31-3-2019**

<i>Liabilities</i>	<i>Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>Rs.</i>
Capital :		Sundry Assets	1,86,000
Dinesh : 40,000		Cash	20,000
Rajesh : 36,000			
Mahesh : <u>10,000</u>	86,000		
General reserve	20,000		
Loan :			
Dinesh : 20,000			
Mahesh : <u>30,000</u>	50,000		
Creditors	30,000		
Bank overdraft	20,000		
	<b><u>2,06,000</u></b>		<b><u>2,06,000</u></b>

The assets realised as under :

30-4-2019 First installment Rs. 30,000 (Expenses Rs. 2,000)

31-5-2019 Second installment Rs. 53,000 (Expenses Rs. 3,000)

30-6-2019 Third installment Rs. 10,000 (Expenses Rs. Nil)

A bill receivable at Rs. 3,000 maturing on 15<sup>th</sup> June, 2019 was discounted with the bank.

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

**OR**

- 3 X, Y and Z are partners sharing profits and losses in the ratio of 2:2:1. They took out a joint life policy of Rs. 21,50,000 on 1<sup>st</sup> May, 2014. The annual premium at the same is Rs. 1,10,000. 15

Z died on 1-2-2019. Insurance Company paid insurance claim on 15<sup>th</sup> Feb. 2019. Total accrued bonus as on the death of partner Z was Rs. 3,90,000. Accounting year of the firm ends on 31<sup>st</sup> March of each year.

The surrender values of the policy in the different years were under :

<i>Year</i>	<i>Surrender values</i>
2014-15	Zero
2015-16	10% of total premium paid
2016-17	15% of total premium paid
2017-18	25% of total premium paid

Prepare Joint Life Insurance Policy Account and Joint Life Insurance Policy Reserve Account in the books at the firm.

- 4 Write notes on (any three) : 15
- (1) Explain scope of accounting method.
  - (2) Discuss importance of Accounting Standard.
  - (3) Explain nature and constitutional structure for issuing Accounting Standard.
  - (4) Explain in short Accounting Standard No. 2 "Valuation of Inventories".
  - (5) Explain in short Accounting Standard No. 3 "Cash Flow Statement".