



BBC-002-001103 Seat No. _____

B. Com. (Sem. I) (CBCS) (W.E.F.-2016) Examination

July - 2021

Financial Accounting - 1

(Core-2) (Old Course)

Faculty Code : 002

Subject Code : 001103

Time : 2½ Hours]

[Total Marks : 70

- સૂચના : (1) જમણી બાજુના અંક ગુણ દર્શાવે છે.
(2) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે છે.

- 1 કિર્તિ અને કીયાની પેઢી તા. 31-03-2019ના રોજ દીપ્તિ અને દીવ્યા પેઢી 20 સાથે જોડાઈ જવાના કરાર કરે છે. કિર્તિ અને કીયાનું નફા-નુકસાનનું પ્રમાણ 3:2 હતું. તે તારીખે તેમનું પાકું-સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

મેસર્સ કિર્તિ અને કીયાનું પાકું-સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકત-લેણાં	રૂ.
મૂડી ખાતા		મકાન	27,000
કિર્તિ 36,000		ફર્નિચર	3,000
કીયા 12,000	48,000	રોકાણો	6,000
લેણદારો	57,000	સ્ટોક	30,000
અનામત ભંડળ	5,000	દેવાદારો	45,000
બેંક ઓવર ડ્રાફ્ટ	4,000	હાથ પર રોકડ	3,000
	1,14,000		1,14,000

સંયોજનની શરતો નીચે મુજબ છે :

1. મકાન અને ફર્નિચરની કિંમત 20% વધારો કરવો.
2. સ્ટોકની કિંમત રૂ. 27,900 ગણવી.
3. પાઘડીની કિંમત રૂ. 5,000 ગણવી.
4. દેવાદારો પર 2% લેખે ઘાલખાધ અનામત ગણવી.
5. રોકાણો નવી પેઢીએ લેવાના નથી.

તૈયાર કરો :

1. કિર્તિ અને કીયાના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ તૈયાર કરો.
2. કિર્તિ અને કીયાના ચોપડે નફા-નુકસાન હવાલા ખાતું.
3. કિર્તિ અને કીયાના ચોપડે પાઘડી ખાતું.
4. નવી પેઢીનું પાકું-સરવૈયું.

અથવા

- 1 સચીન અને સેહવાગ તેમની પેઢીમાં 2:1 પ્રમાણમાં તથા રાહુલ અને ધોની 20 તેમની પેઢીમાં 3:1 પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચે છે. બન્ને પેઢીઓના પાકા-સરવૈયા નીચે મુજબ છે :

તા. 31-3-2019 રોજના પાકા-સરવૈયા

જવાબદારીઓ	સચીન અને સેહવાગ	રાહુલ અને ધોની	મિલકત-લેણાં	સચીન અને સેહવાગ	રાહુલ અને ધોની
મૂડી			ઓફિસ	40,000	60,000
સચીન	1,20,000	—	ફર્નિચર	16,000	4,000
સેહવાગ	96,000	—	સ્ટોક	80,000	1,04,000
રાહુલ	—	1,60,000	દેવાદારો	96,000	1,20,000
ધોની	—	80,000	લેણીહૂંડી	32,000	48,000
સામાન્ય અનામત	48,000	80,000	રોકડ	1,04,000	1,12,000
કામદાર અકસ્માત					
વળતર ફંડ	24,000	16,000			
લેણદારો	50,000	70,000			
દેવીહૂંડી	20,000	22,000			
કામદાર નફા ભાગ					
ભંડોળ	10,000	20,000			
કુલ	3,68,000	4,48,000	કુલ	3,68,000	4,48,000

તા. 1-4-2019ના રોજ બંને પેઢીઓનું સંયોજન કરી નવી પેઢી ભારત બ્રધર્સની રચના કરવામાં આવી. તે અંગે નીચે મુજબ શરતો હતી.

1. બંને પેઢીઓની ઓફિસ અને ફર્નિચરની કિંમતમાં 10% ઘટાડો કરવો.
2. બંને પેઢીના સ્ટોકની કિંમતમાં 20% વધારો કરવો.
3. દેવાદારો પર 10% ઘાલખાધ અનામત ગણવી.

4. સચીન સેહવાગની પેઢીની પાઘડીની કિંમત રૂ. 48,000 અને રાહુલ ધોનીની પેઢીની પાઘડીની કિંમત રૂ. 1,28,000 ગણવી.
5. સચીન સેહવાગની પેઢીની લેણીહૂંડી સચીન 10% ઓછી કિંમતે ખરીદે છે. રાહુલ અને ધોનીની પેઢીની લેણીહૂંડી ભારત બ્રધર્સમાં 25% ઓછી કિંમતે દર્શાવવાની છે.

તૈયાર કરો :

1. બંને પેઢીના ચોપડે નફા-નુકશાન હવાલા ખાતું.
2. બંને પેઢીના ચોપડે પાઘડી ખાતા.
3. બંને પેઢીના મૂડી ખાતા.
4. નવી પેઢીનું પાકું-સરવૈયુ.

- 2 સમર્પણ મેડીકલ એસોસિયેશન દ્વારા ચલાવાતી હોસ્પિટલને લગતા તારીખ 20
31-03-2019ના રોજ પુરા થતા વ્યવહારો નીચે મુજબ છે. તેને આધારે તારીખ
31-3-2019ના રોજ પુરા થતાં વર્ષનું ઉપજ - ખર્ચ ખાતુ અને આવક-જાવક ખાતું
બનાવો :

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
ડોક્ટરને માનદવેતન	20,000	દવાની ખરીદી	30,000
અન્ય સ્ટાફને પગાર	12,000	મળેલ દાન	50,000
શરૂઆતની રોકડ સિલક	1,500	બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ શરૂનો	4,500
એક્સ-રે મશીન ખરીદવા		ચેરીટી શોનો ખર્ચ	12,200
માટે મળેલ દાન	50,000	સમારકામ	5,200
ચેરીટી શોની આવક	26,500	10%ની સરકારી જામીનગીરીમાં	
ટેલિફોન ખર્ચ	3,400	રોકાણ	40,000
સભ્યો પાસેથી લવાજમ	36,800	મેડીકલ એસોસિયેશન 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	હોલનું ભાડું મળ્યું	5,600
લેબોરેટરીની આવક	10,000	આખરની બેંક સિલક	37,150
દવાનો શરૂ સ્ટોક	2,000	દર્દીઓ પાસેથી મળેલ ફી	30,000
આખરની રોકડ સિલક	2,000		

વધારાની માહિતી :

1. દવાઓનો આખર સ્ટોક રૂ. 3,200નો હતો.
2. સભ્યો પાસે લવાજમના મળવાના બાકી રૂ. 2,200 છે.
3. ચાલુ વર્ષનો હોલનું ભાડું રૂ. 1,600 મળવાનું બાકી છે.
4. પગારના રૂ. 800 ચૂકવવા બાકી છે.

અથવા

- 2 સુમેર કલબનું તારીખ 31-3-2019નું કાચું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે. તેના પરથી 20 તારીખ 31-3-2019ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું ઉપજ - ખર્ચ ખાતું તેમજ પાકું-સરવૈયું તૈયાર કરો :

ઉધાર બાકીઓ	રકમ (રૂ.)	જમા બાકીઓ	રકમ (રૂ.)
ઓફિસ સ્ટાફનો પગાર	10,000	મનોરંજન કાર્યક્રમમાંથી આવક	15,000
પોસ્ટેજ ટેલિગ્રામ ખર્ચ	1,200	રોકાણોનું વ્યાજ	2,240
સેક્રેટરીનો માનદવેતન	12,000	લવાજમ	80,000
પરચૂરણ ખર્ચ	3,200	છાપાઓનું વેચાણ	400
સમારકામ	800	પ્રવેશ ફી	3,600
છાપાઓનું લવાજમ	2,700	ડોનેશન	15,600
શૈક્ષણિક ફંડમાંથી આપેલી ફીશિપ	4,000	શિક્ષણ ફંડ ખાતે	30,000
શૈક્ષણિક ફંડોનું રોકાણ	30,000	શૈક્ષણિક ફંડના રોકાણની આવક	2,800
કેન્ટીનનો ખર્ચ	18,500	કેન્ટીનની આવક	26,000
મનોરંજન કાર્યક્રમનો ખર્ચ	9,100	પરચૂરણ આવક	1,860
રમત ગમતના સાધનોની ખરીદી (1-1-19)	11,600	મૂડીભંડોળ ખાતે	1,35,000
ફર્નિચરની ખરીદી (1-10-18)	5,000		
રમતગમતના સાધનો	55,000		
રોકાણો	22,400		
બેંકમાં ફિક્સડ ડિપોઝીટ	20,000		
મકાનો	90,000		
ફર્નિચર	12,000		
રોકડ	5,000		
	3,12,500		3,12,500

વધારાની માહિતી :

1. સેક્રેટરીને માનદવેતન રૂ. 3,000 ચૂકવવાનું બાકી છે.
2. લવાજમ રૂ. 5,000 મળવાનું બાકી છે અને રૂ. 6,000 અગાઉથી મળેલ લવાજમના છે.
3. અડધી પ્રવેશ ફી મૂડીકૃત કરવાની છે.
4. શૈક્ષણિક ફંડના રોકાણો ઉપર લેણું થયેલું વ્યાજ રૂ. 200 છે.
5. રમતગમતના સાધનો પર 10% અને ફર્નિચર પર 6% વાર્ષિક ઘસારાની જોગવાઈ કરવાની છે.

- 3 A, B અને C અનુક્રમે 1/2, 1/4 અને 1/4 ભાગે નફો-નુકસાન વહેંચતા 15 ભાગીદારો છે. તેઓ 31મી માર્ચ 2019ના રોજ ભાગીદારી પેઢીનું વિસર્જન કરે છે. તે દિવસનું પાકુંસરવૈયું નીચે મુજબ છે :

તારીખ. 31-3-2019ના રોજનું પાકુંસરવૈયું

મૂડી દેવા	રકમ (રૂ.)	મિલકતો-લેણા	રકમ (રૂ.)
પરચૂરણ લેણદારો	25,000	પરચૂરણ મિલકતો	53,000
મૂડી ખાતા			
A 10,000			
B 10,000	28,000		
C 8,000			
	53,000		53,000

મિલકતોના રૂ. 45000 ઉપજયા અને તે રકમ નીચે પ્રમાણે મળી :

એપ્રિલ 10, 2019 રૂ. 25,000

મે 31, 2019 રૂ. 16,000

જૂન 30, 2019 રૂ. 4,000

રોકડની વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક મહત્તમ નુકસાનની પદ્ધતિએ દર્શાવો.

અથવા

- 3 શ્રેયા, ભવ્યા અને સુમિત એક પેઢીમાં ભાગીદારો હતા, જેઓ નફો-નુકસાન 15 5:3:2ના પ્રમાણમાં વહેંચતા હતા. તારીખ 31-10-2019ના રોજનું તેમનું પાકું સરવૈયું આ મુજબ હતું.

તારીખ 1-2-2006ના રોજ વિનોદ મૃત્યુ પામ્યો. તેથી તા. 28-2-2006ના રોજ વીમા કંપની તરફથી બોનસ સહિત રૂ. 3,20,000 ચૂકવવામાં આવ્યા. આ માહિતી પરથી

તૈયાર કરો :

- (1) સંયુક્ત જીવન વીમા પોલિસીનું ખાતું
- (2) સંયુક્ત જીવના વીમા પોલિસી અનામતનું ખાતું

અથવા

- 4 સંજય, દિપેશ અને રાજેશ અનુક્રમે 2:2:1 પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. 15

તારીખ 1-5-2006ના રોજ તેમણે રૂ. 2,15,000ની સંયુક્ત જીવનવીમા પોલિસી લીધી. તેનું વાર્ષિક પ્રીમિયમ રૂ. 11,000 છે. પેઢીના ચોપડે પોલિસી ખાતું શરણ મૂલ્ય કિંમતે દર્શાવવામાં આવે છે. પેઢીનું હિસાબી વર્ષ 31મી ડિસેમ્બરના રોજ પૂરું થાય છે.

જુદા જુદા વર્ષે શરણ મૂલ્ય નીચે મુજબ હતું :

વર્ષ	શરણ મૂલ્ય (રૂ.)
2006-07	કંઈ નહીં
2007-08	કુલ ભરેલ પ્રીમિયમના 10%
2008-09	કુલ ભરેલ પ્રીમિયમના 15%
2009-10	કુલ ભરેલ પ્રીમિયમના 25%

તારીખ 1-2-2011ના રોજ રાજેશ મૃત્યુ પામ્યો. તેથી તારીખ 15-2-2011ના રોજ વીમા કંપની તરફથી બોનસ સહિત રૂ. 2,54,000 ચૂકવવામાં આવ્યા. આ માહિતી પરથી

તૈયાર કરો :

- (1) સંયુક્ત જીવન વીમા પોલિસીનું ખાતું
- (2) સંયુક્ત જીવના વીમા પોલિસી અનામતનું ખાતું.

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 Kirti and Kia and that of Dipti and Divya **20**
agreed to amalgamate on 31-03-2019. Kirti and Kia used to share profits and losses in the ratio of 3:2. On that date the Balance Sheet of Kirti and Kia stood as follow :

Balance Sheet of M/s Kirti and Kia

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital A/c		Building	27,000
Kirti 36,000		Furniture	3,000
Kia <u>12,000</u>	48,000	Investments	6,000
Creditors	57,000	Stock	30,000
Reserve Fund	5,000	Debtors	45,000
Dank Overdraft	4,000	Cash on Hand	3,000,
	1,14,000		1,14,000

The terms of amalgamation were as under :

1. Building and Furniture to be raised by 20%.
2. Stock to be valued at Rs. 27,900.
3. Goodwill to be valued at Rs. 5,000.
4. Bad debts Reserve to be provided at 2% on debtors.
5. The New firm not to take over investments.

Prepare :

1. Journal entries in the books of Kirti and Kia.
2. Profit and Loss Adjustment A/C in the books of Kirti and Kia.
3. Goodwill A/c in the books of Kirti and Kia.
4. Prepare Balance Sheet of New Firm.

OR

- 1 Sachin and Sehwag distribute Profit and Loss in the ratio 20
2:1 in their firm while Rahul & Dhoni in the ratio of 3:1 in
their firm :

Balance sheets as on 31-3-2019

Liabilities	Sachin & Sehwag	Rahul & Dhoni	Assets	Sachin & Sehwag	Rahul & Dhoni
Capital			Office	40,000	60,000
Sachin	1,20,000	–	Furniture	16,000	4,000
Sehwag	96,000	–	Stock	80,000	1,04,000
Rahul	–	1,60,000	Debtors	96,000	1,20,000
Dhoni	–	80,000	Bills Receivable	32,000	48,000
General Reserve	48,000	80,000	Cash	1,04,000	1,12,000
Workers Accident compensation fund	24,000	16,000			
Creditors	50,000	70,000			
Bills Payable	20,000	22,000			
Workers profit Sharing fund	10,000	20,000			
Total	3,68,000	4,48,000	Total	3,68,000	4,48,000

On the date 1-4-2019, a new firm Bharat Brothers was established by amalgamating both the firms. Following were the terms and conditions 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 Sachin - Sehwag is valued at Rs. 48,000 and Goodwill of the firm of Rahul - Dhoni is valued at Rs. 1,28,000.
5. Sachin purchases at 10% discount the bills receivable of the firm of sachin- sehwag. The bills receivable of the firm Rahul - Dhoni is to show in the new firm at 25% less value.

Prepare :

1. Profit and Loss Adjustment account of both the old firms.
2. Goodwill Accounts of both the old firms.
3. Capital Accounts of both the old firms.
4. Prepare Balance Sheet of the new firm.

- 2** The details of Hospital run by Samarpan Medical Association **20** for the year ending on 31-03-2019 are given below. From these details you are required to prepare are Income and Expenditure Account for the year ending 31-3-2019 and also Receipts and Payments Account for this period :

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Honorarium to doctors	20,000	Purchase of medicines	30,000
Other Staff Salary	12,000	Donations received	50,000
Opening Cash balance	1,500	Opening Bank overdraft	4,500
Special donation for purchase of X-ray machine	50,000	Expenses of Charity Show	12,200
Income-of charity show	26,500	Repairs	5,200
Telephone charges	3,400	10% investments in Govt. Securities	40,000
Subscription from members	36,800	Contribution to Medical Association	2,400
Purchase of equipments	34,350	Interest on investment	1,800
Taxes and insurance	2,850	Subscription for newspapers	1,950
Entrance fee received (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 medicines	2,000	Closing Bank balance	37,150
Closing Cash Balances	2,000	Fees received from patients	30,000

Additional Informations :

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.

OR

- 2** The Sumer club presents the following Trial Balance **20**
on 31st March, 2019. Prepare Income and Expenditure
Account and Balance Sheet :

Debit Balances	Rs.	Credit Balances	Rs.
Office Staff salary	10,000	Income from entertain- ment program	15,000
Postage - Telegram Exp.	1,200	Interest on investment	2,240
Honorarium of Secretary	12,000	Subscription	80,000
Sundry Expenses	3,200	Sale of old news paper	400
Repairs	800	Entrance fees	3,600
Subscription far newspaper	2,700	Donation	15,600
Freeship given from education fund	4,000	Education fund	30,000
Education fund invest	30,000	Income from education fund invest	2,800
Canteen's expenses	18,500	Canteen's income	26,000
Expenses for entertai- nment program	9,100	Sundry receipts	1,860
Purchase of sports equipments (1-1-19)	11,600	Capital fund	1,35,000
Purchase of furniture (1-10-18)	5,000		
Sport Equipments	55,000		
Investments	22,400		
Fixed deposit in bank	20,000		
Building	90,000		
Furniture	12,000		
Cash Balance	5,000		
	3,12,500		3,12,500

Additional Information :-

1. Honorarium to Secretary outstanding is Rs. 3,000.
 2. Subscription due is Rs. 5,000 and Subscription received in advance is Rs. 6,000.
 3. Half of the entrance fees is capitalized.
 4. Interest due on education fund investments is Rs. 200.
 5. Provide depreciation at 10% on sports equipments and 6% on furniture per annum.
- 3** A, B and C are partners sharing profits and losses in the 15 ratio of 1/2, 1/4 and 1/4 respectively. They dissolve the partnership firm on 31st March, 2019 when the Balance-Sheet stood as under :

Balance Sheet as on 31-3-2019

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Sundry Creditors	25,000	Sundry Assets	53,000
Capital A/Cs			
A 10,000			
B 10,000	28,000		
C <u>8,000</u>			
	53,000		53,000

Assets realized Rs. 45,000 and amount was received in three installments as under :

On April 10, 2019	Rs. 25,000
On May 31, 2019	Rs. 16,000
On June 30, 2019	Rs. 4,000

Show the distribution of cash among the partners by Maximum Loss Method.

OR

- 3 Shreya, Bhavya and Sumit are partners in a firm with the 15
 sharing profits and losses in proportion of 5:3:2. Their Balance
 Sheet disclosed the following position on 31-10-2019 :

Balance Sheet as on 31-10-2019

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital A/Cs		Sundry Debtors	30,000
Shreya	20,000	Stock	20,000
Bhavya	22,000	Furniture	4,000
Sumit	12,000		
Total	54,000	Total	54,000

The firm was dissolved on 1st November, 2019 and it was decided to distribute cash as and when available on realization of assets.

Assets realized as follow :

On 31 st December 2019	Rs. 12,000
On 14 th January 2020	Rs. 24,000
On 28 th February 2020	Rs. 6,000

All the assets were disposed off on 28th February, 2020 and the books were closed. Show the distribution of cash among the partners by Maximum Loss Method.

- 4 Manoj, Ajay and Vinod are partners sharing profit and 15
 loss in ratio of 2:2:1 respectively They have taken Joint
 Life Policy on 1-1-02 for Rs. 3,00,000 with an annual
 premium payable by firm is Rs. 24,000. Policy is shown at
 surrender value in books of the firm, Accounting year of
 the firm is ending on 31st December every year :

Surrender values are as under for different years :

Year	Surrender value (Rs.)
2002	Nil
2003	10% of total premium paid
2004	20% of total premium paid
2005	30% of total premium paid

On 1-2-2006 Vinod died and firm received Rs. 3,20,000 (including bonus) from insurance company on 28-2-2006.

Prepare :

- (1) Joint Life Policy A/c in books of the partnership firm.
- (2) Joint Life Policy Reserve A/c in books of the partnership firm.

OR

- 4 Sanjay, Dipesh and Rajesh are partners sharing profit and loss in ratio of 2:2:1 respectively. They have taken joint Life Policy on 1-5-2006 for Rs. 2,15,000 with an annual premium payable by firm is Rs. 11,000. Policy is shown at surrender value in books of the firm. Accounting year of the firm is ending on 31st December every year : **15**

Surrender values are as under for different years :

Year	Surrender value (Rs.)
2006-07	Nil
2007-08	10% of total premium paid
2008-09	15% of total premium paid
2009-10	25% of total premium paid

On 1-2-2011 Rajesh died and firm received Rs. 2,54,000 (including bonus) from insurance company on 15-2-2011.

Prepare :

- (1) Joint Life Policy A/c in books of the partnership firm.
 - (2) Joint Life Policy Reserve A/c in books of the partnership firm.
-