

B.Com. Semester - 1 (CBCS) Examination
Nov./Dec. -2018 (New Course)
FINANCIAL ACCOUNTING - 1(CORE)

Time: 2:30 Hours

Marks: 70

Instructions:

1. All questions are compulsory.
2. Figures to the right indicate marks.

પ્રશ્ન-1 A અને B સરખા પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો હતા અને C અને D 3:2નાં પ્રમાણમાં નફો- (20)
 નુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો હતા. તેઓએ આ બન્ને પેઢીઓનું સંયોજન કરીને ABCD નામથી નવી પેઢી
 શરૂ કરી. બન્ને પેઢીઓનાં તા.31/03/2018નાં રોજનાં પાકા-સરવૈયા નીચે મુજબ હતા.

જવાબદારીઓ	AB	CD	મિલકતો	AB	CD
મુડી: A	80,000	-----	ફર્નિચર	35,000	40,000
B	75,000	-----	રોકાણો	15,500	36,000
C	-----	95,000	સ્ટોક	50,000	65,000
D	-----	85,000	દેવાદારો	60,000	75,000
લેણદારો	50,000	70,000	હાથ પર રોકડ	89,500	94,000
સામાન્ય અનામત	45,000	60,000			
	2,50,000	3,10,000		2,50,000	3,10,000

સંયોજનની શરતો નીચે મુજબ હતી.

- i) બન્ને પેઢીઓનાં ફર્નિચરની કિંમતમાં 10% વધારો કરવો.
- ii) નવી પેઢી બન્ને પેઢીઓનાં રોકાણો ખરીદશે નહીં.
- iii) બન્ને પેઢીઓનાં દેવાદારો પર 5% લેખે ધાલખાધ અનામત રાખવાની છે.
- iv) નવી પેઢીમાં નફો-નુકશાન વહેંચણીનું પ્રમાણ ભાગીદારો A, B, C અને D વચ્ચે એક સરખું રાખવાનું નક્કી કર્યું.
- v) નવી પેઢીમાં દરેક ભાગીદારની મૂડી રૂ.1,00,000 રાખવાની છે.

બન્ને પેઢીઓનાં ચોપડામાં જરૂરી ખાતા અને નવી પેઢીનું શરૂઆતનું પાકું-સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-1 A અને B સરખા પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો હતા અને C અને D 3:2નાં પ્રમાણમાં નફો- (20)
 નુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો હતા. તેઓએ આ બન્ને પેઢીઓનું સંયોજન કરીને ABCD નામથી નવી પેઢી
 શરૂ કરી. બન્ને પેઢીઓનાં તા.31/03/2018નાં રોજનાં પાકા-સરવૈયા નીચે મુજબ હતા.

જવાબદારીઓ	AB	CD	મિલકતો	AB	CD
મુડી: A	1,20,000	-----	ફર્નિચર	56,000	64,000
B	96,000	-----	સ્ટોક	80,000	1,04,000
C	-----	1,20,000	દેવાદારો	96,000	1,20,000
D	-----	1,20,000	લેણી હૂંડી	32,000	48,000
લેણદારો	80,000	1,12,000	હાથ પર રોકડ	1,04,000	1,12,000
સામાન્ય અનામત	72,000	96,000			
	3,68,000	4,48,000		3,68,000	4,48,000

સંયોજનની શરતો નીચે મુજબ હતી.

- બન્ને પેઢીઓનાં ફર્નિચરની કિંમતમાં 10% ઘટાડો કરવો.
- બન્ને પેઢીઓનાં સ્ટોકની કિંમતમાં 20% વધારો કરવો.
- બન્ને પેઢીઓનાં દેવાદારો પર 5% લેખે ધાલખાધ અનામત રાખવાની છે.
- AB પેઢીની પાઘડી રૂ.48,000 અને CD પેઢીની પાઘડી રૂ.80,000 નક્કી કરી.
- બન્ને પેઢીઓની લેણીહૂંડીની કિંમતમાં 10% ઘટાડો કરવો.

બન્ને પેઢીઓનાં ચોપડામાં જરૂરી ખાતા અને નવી પેઢીનું શરૂઆતનું પાકુ-સરવૈયું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-2 રાજકોટનાં રાજે તા.1/1/2018નાં રોજ દરેક રૂ.4,000ની પડતર કિંમતનો એક એવા 100 પંપ કેશોદના (20) કનુને રૂ.5,000ની ભરતીયા કિંમતે આડતથી વેંચવા મોકલ્યા. રાજે રૂ.40,000ની 3 માસની મુદતની હૂંડી કનુ પર લખી જે કનુએ સ્વિકારીને પરત કરી. રાજે આ હૂંડી બે માસ પછી વાર્ષિક 12%નાં દરે વટાવી. માલ મોકલતા રાજે નીચે મુજબનો ખર્ચ કર્યો.

ભાડુ રૂ.10,000 વિમો રૂ.6,000

કનુ કુલ વેંચાણ પર 5% આડત અને ઉધાર વેંચાણ પર 2% આસામી આડત લેવા હકદાર છે.

કનુએ તા.31/3/2018નાં રોજ બાકી નીકળતી રકમનો બેંક ડ્રાફ્ટ તેમજ વેંચાણ આંકડો મોકલ્યો.

વેંચાણ આંકડો:

(1) 50 પંપ દરેક રૂ.6,000 લેખે રોકડેથી વેંચ્યા.

(2) 40 પંપ દરેક રૂ.6,500 લેખે ઉધાર વેંચ્યા.

કનુએ નીચે મુજબનો ખર્ચ કર્યો:

માલ છોડાવવાનો ખર્ચ રૂ.5,000 માલસામાન સંગ્રહ ખર્ચ રૂ.4,000

ઉપરની માહિતી પરથી રાજનાં ચોપડામાં આડતમાલ ખાતું અને આડતિયાનું ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-2 અજયે તા.1/1/2018નાં રોજ દરેક રૂ.3,000ની પડતર કિંમતનો એક એવા 100 મોબાઇલ સંજયને (20) રૂ.3,600ની ભરતીયા કિંમતે આડતથી વેંચવા મોકલ્યા. માલ મોકલતા અજયે નીચે મુજબનો ખર્ચ કર્યો.

ભાડુ રૂ.3,000 વિમો રૂ.12,000

સંજય કુલ વેંચાણ પર 10% આડત અને ઉધાર વેંચાણ પર 5% આસામી આડત લેવા હકદાર છે. છગને તા.31/3/2018નાં રોજ બાકી નીકળતી રકમનો બેંક ડ્રાફ્ટ તેમજ વેંચાણ આંકડો મોકલ્યો.

વેંચાણ આંકડો:

(1) 50 મોબાઇલ દરેક રૂ.4,200 લેખે રોકડેથી વેંચ્યા.

(2) 20 મોબાઇલ દરેક રૂ.4,500 લેખે ઉધાર વેંચ્યા.

સંજયે નીચે મુજબનો ખર્ચ કર્યો.

માલ છોડાવવાનો ખર્ચ રૂ.2,850

માલસામાન સંગ્રહ ખર્ચ રૂ.5,100

પેકિંગ અને વેંચાણ ખર્ચ રૂ.1,800

રસ્તામાં 5 મોબાઇલ સંપૂર્ણપણે નાશ પામ્યા જે અંગે વિમા કંપનીએ રૂ.10,800નો દાવો મંજૂર કર્યો.

ઉપરની માહિતી પરથી અજયના ચોપડામાં આડતમાલ ખાતું અને આડતિયાનું ખાતું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૩ જય અને વિજયે સોરઠ લિ.ના દરેક રૂ.10 નો એક એવા 2,00,000 ઇક્વિટી શેરનાં ભરણાની બાંધંધરી અને (15) શેર વહેંચણી સુધીના તમામ ખર્ચની ચુકવણી માટે એક સંયુક્ત સાહસમાં જોડાયા. તેઓએ નફો-નુકશાન અનુક્રમે ૩:૨ નાં પ્રમાણમાં વેંચવાનું નક્કિ કર્યું. શેર બાંધંધરીનાં મહેનતાણા પેટે તેઓને દરેક રૂ.10નો એક એવા 20,000 શેર પુરા ભરાયેલા કંપની ચુકવશે.

તેઓએ એક સંયુક્ત બેંક ખાતું ખોલાવ્યું જેમાં તેઓએ રૂ.૩,40,000 તેમના નફા-નુકશાનનાં પ્રમાણમાં જમા કરાવ્યા.

તેઓએ નીચે મુજબનો ખર્ચ તેમના સંયુક્ત બેંક ખાતામાંથી ચુકવ્યો.

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
રજીસ્ટ્રેશન ફી	4,000	ઓફિસનું ભાડું	1,000
જાહેરાત ખર્ચ	16,000	કાનુની ખર્ચ	3,000
છાપકામનો ખર્ચ	2,000	કર્મચારીનો પગાર	4,000

વિજ્ઞાપનપત્ર બહાર પાડવામાં આવ્યું અને શેર ખરીદવાની અરજીઓ મળી તેમાં ૩૦,૦૦૦ શેરની ઘટ પડી. તેઓએ ઘટતા ૩૦,૦૦૦ શેર ખરીદીને તેના નાણાં સંયુક્ત બેંક ખાતામાંથી ચુકવ્યા. તેઓને મહેનતાણા પેટેનાં ૨૦,૦૦૦ શેર પણ મળી ગયા.

તેઓએ તેમની પાસેનાં બધાજ શેર રૂ.11 લેખે વેંચી દીધા જેની રકમ સંયુક્ત બેંક ખાતામાં જમા કરાવી.

ઉપરનાં બધાજ વ્યવહારો બાદ સંયુક્ત બેંક ખાતામાંથી બાકી નીકળતી રકમ ચુકવીને ભાગીદારોના ખાતા બંધ કરવામાં આવ્યા.

ઉપરની માહિતી પરથી પરથી જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૩ મિત અને સ્મિત તેમના સંયુક્ત સાહસ દ્વારા એક કોમ્પ્યુનીટી હોલ બાંધવા માટે સંગત થયા. તેઓએ નફો- (15) નુકશાન અનુક્રમે ૩:૨નાં પ્રમાણમાં વેંચવાનું નક્કિ કર્યું. તેઓએ એક સંયુક્ત બેંક ખાતું ખોલાવ્યું જેમાં તેઓએ રૂ.15,00,000 તેમના નફા-નુકશાનનાં પ્રમાણમાં જમા કરાવ્યા.

કરારની કિંમત રૂ.20,00,000 નક્કિ કરવામાં આવી જે 75% રોકડમાં અને 25% ડિબેન્ચર દ્વારા ચુકવાશે.

તેઓએ બાંધકામ માટે નીચે મુજબનો ખર્ચ તેમના સંયુક્ત બેંક ખાતામાંથી ચુકવ્યો.

આર્કિટેક્ટની ફી રૂ. 1,00,000

માલસામાન ખર્ચ રૂ. 10,00,000

મજૂરી રૂ. 2,50,000

મિતને તેમના સુપરવિઝનનાં કામ માટે કરાર કિંમતનાં 2% લેખે મહેનતાણું ચુકવવાનું છે.

કામ પૂર્ણ થયા બાદ નક્કિ થયા મુજબ કરારની રકમ મળી ગઈ.

રૂ.4,50,000નાં ડિબેન્ચર 10% વટાવથી વેંચ્યા અને બાકીનાં ડિબેન્ચર રાધાએ તેમના ઉપર મુજબનાં મહેનતાણા પેટે સ્વિકાર્યા.

સંયુક્ત બેંક ખાતામાંથી બાકી નીકળતી રકમ ચુકવીને ભાગીદારોનાં ખાતા બંધ કરવામાં આવ્યા.

ઉપરની માહિતી પરથી જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-4 A, B અને C એક પેઢીમાં ભાગીદારો છે. તેઓની નફા-નુકશાનની વહેંચણીનું પ્રમાણ 5:3:2 છે. તેઓનું (15) તા.31/03/2018નાં રોજનું પાકુ-સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

જવાબદારી		રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી:	A	20,000	કાયમી મિલકતો	40,000
	B	22,000	ચાલુ મિલકતો	25,000
	C	12,000		
લેણદારો		11,000		
		65,000		65,000

પેઢીનું તા. ના રોજ વિસર્જન કરવામાં આવ્યું અને એવું નક્કી કરવામાં આવ્યું કે જેમ જેમ રોકડ રકમની પ્રાપ્તિ થશે તેમ તેમ રોકડની વહેંચણી કરવામાં આવશે. રોકડ રકમની પ્રાપ્તિ નીચે મુજબ થઈ.

તારીખ	હપ્તો રૂ.
1/5/2018	23,000
1/6/2018	24,000
1/7/2018	6,000

મૂડી વધારાની પદ્ધતિથી ભાગીદારો વચ્ચે રોકડની હપ્તે હપ્તે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-4 “M”, “G” અને “S” 5:4:1 નાં પ્રમાણમાં ધંધાનું પરિણામ વહેંચી લેતા ભાગીદારો છે. તા.31મી માર્ચ 2016નાં રોજ તેમણે પેઢીનું વિસર્જન કરવાનું નક્કી કર્યું.

31-03-2016ના રોજનું પાકુ સરવૈયું

દેવા	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી:		પરચુરણ મિલકતો	5,58,000
M 1,20,000			
G 1,08,000		રોકડ	60,000
S 30,000	2,58,000		
સામાન્ય અનામત	60,000		
લોન:			
M 60,000			
S 90,000	1,50,000		
લેણદારો	90,000		
બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ	60,000		
	6,18,000		6,18,000

મિલકતોના નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યા :

પ્રથમ હપ્તો રૂ.90,000 (વિસર્જન ખર્ચ રૂ.6,000) તા.30-04-2016
 બીજો હપ્તો રૂ.1,59,000 (વિસર્જન ખર્ચ રૂ.9,000) તા.31-05-2016
 ત્રીજો હપ્તો રૂ.30,000 (વિસર્જન ખર્ચ રૂ.શૂન્ય) તા.30-06-2016

તા. 15મી જૂન 2016 નાં રોજ પાકતી રૂ. 9,000 ની લેણીહુંડી બેન્કમાં વટાવી હતી.

મહત્તમ નુકસાનની પદ્ધતિ દ્વારા રોકડની ટુકડે ટુકડે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

ENGLISH VERSION

- Que-1 A and B were partners sharing profits and losses equally and C and D were partners sharing profits and losses in the ratio of 3:2. They amalgamated both the firm in ABCD firm. The balance sheets of both the firms on 31/03/2018 were as under (20)

Liabilities	AB	CD	Assets	AB	CD
Capital: A	80,000	-----	Furniture	35,000	40,000
B	75,000	-----	Investment	15,500	36,000
C	-----	95,000	Stock	50,000	65,000
D	-----	85,000	Debtors	60,000	75,000
Creditors	50,000	70,000	Cash on hand	89,500	94,000
General Reserve	45,000	60,000			
	2,50,000	3,10,000		2,50,000	3,10,000

Conditions for amalgamation were as under.

- The value of furniture was increased 10% in both the firms.
- The new firm did not purchase the investments of both the firms.
- Provided bad debt reserve at 5% on debtors of both the firms.
- Profit sharing ratio in the new firm decided equally for the partners A, B, C and D.
- Capital of the partners in the new firm will be Rs.1,00,000 for each partners

Prepare necessary accounts in the books of both the firms and opening balance sheet of the new firm.

OR

- Que-1 A and B were partners sharing profits and losses equally and C and D were partners sharing profits and losses in the ratio of 3:2. They amalgamated both the firm in ABCD firm. The balance sheets of both the firms on 31/03/2018 were as under. (20)

Liabilities	AB	CD	Assets	AB	CD
Capital: A	1,20,000	-----	Furniture	56,000	64,000
B	96,000	-----	Stock	80,000	1,04,000
C	-----	1,20,000	Debtors	96,000	1,20,000
D	-----	1,20,000	Bills Receivables	32,000	48,000
Creditors	80,000	1,12,000	Cash on hand	1,04,000	1,12,000
General Reserve	72,000	96,000			
	3,68,000	4,48,000		3,68,000	4,48,000

Conditions for amalgamation were as under.

- Reduced the value of Furniture by 10% of both the firms.
- Increased the value of stock by 20% of both the firms.
- Provided bad debt reserve at 5% on debtors of both the firms.
- Goodwill was valued at Rs.48,000 for AB firm and Rs.80,000 for CD firm.
- Valuation of Bills Receivable for both the firms at 10% less.

Prepare necessary accounts in the books of both the firms and opening balance sheet of the new firm.

- Que-2 On 1/1/2018 Raj of Rajkot consigned 100 Pumps costing Rs.4,000 each to Kanu of Keshod at an invoice price of Rs.5,000 each. Raj drew a 3 months bill of Rs.40,000 on Kanu, which was accepted by Kanu. Raj discounted the bill at 12% p.a. after two month. (20)

Raj incurred the following expenses at the time of dispatching the goods:

Freight Rs.10,000 Insurance Rs.6,000

Kanu is entitles to get 5% commission on total sales and 2% del-credere commission on credit sales.

On 31/3/2018 Kanu sent an Account sale and a bank draft for the balance.

Account Sale:

- 50 Pumps at Rs.6,000 each were sold for cash.
- 40 Pumps at Rs.6,500 each were sold for credit.

Kanu incurred the following expenses:

Clearing Charges Rs.5,000 Warehousing and storage Rs.4,000

From the above information prepare Consignment A/c and Consignee's A/c in books of Raj.

OR

Que-2 On 1/1/2018 Ajay consigned 100 Mobiles of Rs.3,000 each to Sanjay at an invoice price of Rs.3,600 each. Ajay incurred the following expenses at the time of dispatching the goods. (20)

Freight Rs.3,000 Insurance Rs.12,000

Sanjay is entitled to get 10% commission on total sales and 5% del-credere commission on credit sales:

On 31/3/2018 Sanjay sent an Account sale and a bank draft for the balance.

Account Sale:

(1) 50 Mobiles at Rs.4,200 each were sold for cash.

(2) 20 Mobiles at Rs.4,500 each were sold for credit

Sanjay incurred the following expenses:

Clearing Charges Rs.2,850

Warehousing and storage Rs.5,100

Packing & Selling Expenses Rs.1,800

During the transits 5 Mobiles were totally damaged and insurance company admitted the claim of Rs.10800.

From the above information prepare Consignment A/c and Consignee's A/c in the books of Ajay.

Que-3 Jan and Vijay entered in to a Joint Venture of underwriting the subscription at par for equity share capital of Sorath Ltd. consisting 2,00,000 equity shares of Rs.10 each and to pay all expenses up to allotment. They were to share profit and loss in the ratio of 3:2 respectively. The consideration in return for guarantee was 20,000 equity shares of Rs.10 each fully paid up to be issued to them. (15)

They opened a Joint Bank A/c and deposited Rs.3,40,000 in their profit sharing ratio. They paid following expenses from their Joint Bank A/c.

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Registration fees	4,000	Office rent	1,000
Advertising	16,000	Legal charges	3,000
Printing and stationary	2,000	Staff Salaries	4,000

The prospectus was issued and application fell short of the full issue by 30,000 shares. They purchased 30,000 shares the short of full issue and paid from Joint Bank A/c. The consideration 20,000 equity shares were also received. They sold entire their holdings at Rs.11 per share and amount deposited in to the Joint Bank A/c.

After all above transactions they closed their capital account and were paid by Joint Bank A/c.

From the above prepare necessary accounts in their books.

OR

Que-3 Meet and Smit agreed to construct a community hall. They decided to share profit or loss in the ration of 3:2 respectively. A Joint bank account was opened in which Rs.15,00,000 were deposited by Meet and Smit in their profit sharing ratio. (15)

The contract price was agreed at Rs.20,00,000 payable 75% by cash and 25% by debentures.

They paid following expenses for construction from their joint bank account:

Architect fees Rs.	1,00,000
Materials Rs.	10,00,000
Wages Rs.	2,50,000

Meet is entitled for 2% remuneration on contract price for his supervision work.

Contract price was received as per agreement after completion of the work.

Debentures of Rs.4,50,000 were sold at 10% discount and remaining debentures were accepted by Meet Partners accounts were closed after amount paid from joint bank account.

From the above prepare necessary accounts in their books.

Que-4 A, B and C are partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 5:3:2 their balance sheet as on 31/3/2018 was as under. (15)

Liabilities		Rs.	Assets	Rs.
Capital	A	20,000	Fixed Assets	40,000
	B	22,000	Current Assets	25,000
	C	12,000		
Creditors		11,000		
		65,000		65,000

The firm was dissolved on 1/4/2018 and it was decided to cash as and when it realized as under.

Date	Installment Rs.
1/5/2018	23,000
1/6/2018	24,000
1/7/2018	6,000

Prepare Statement showing Piecemeal Distribution of Cash among the partners by Surplus Capital Method.

OR

Que-4 M,G and S were the partners sharing results of the business in the ratio of 5:4:1. They decided to dissolve the firm on 31st March 2016:

Balanace Sheet as at 31-03-2016

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital:		Sundry Assets	5,58,000
M 1,20,000		Cash	60,000
G 1,08,000			
S <u>30,000</u>	2,58,000		
General Reserve	60,000		
Loan:			
M 60,000			
S <u>90,000</u>	1,50,000		
Creditors	90,000		
Bank overdraft	60,000		
	6,18,000		6,18,000

The assets Realized an under:

First Installment Rs.90,000 (Dis. Exp. Rs.6,000) Dt.30-04-2016

Second Installment Rs.1,59,000 (Dis. Exp. Rs.9,000) Dt.31-05-2016

Third Installment Rs.30,000 (Dis. Exp. Rs. Nil) Dt.30-06-2016

A bill Receivable of Rs.9,000 maturing on 15th June, 2016 discounted with the bank.

Prepare a Statement showing cash distribution by maximum loss method.
