

B.Com. Semester - 1 (CBCS) Examination**Nov./Dec. -2018 (Old 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-૧ મેસર્સ J અને G ની પેઢી તા.૩૧-૦૩-૨૦૧૮નાં રો'મેસર્સ S અને M ની પેઢી સાથે જોડાઈ જવાનાં કરાર (૨૦) કરે છે. J અને G ર:૧ નાં પ્રમાણમાં નફો નુકસાન વહેંચે છે. તે તારીખે તેમનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

દેવાં	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી ખાતા:		મકાન	૧,૦૦,૦૦૦
J ૯૬,૦૦૦		મશીન	૪૦,૦૦૦
G ૬૪,૦૦૦	૧,૬૦,૦૦૦		
અનામત ભંડોળ	૧૮,૦૦૦	દેવાદારો	૨૦,૦૦૦
નફો-નુકસાન ખાતું	૬,૦૦૦	રોકાણો	૨૦,૦૦૦
લેણદારો	૧૦,૦૦૦	રોકડ સિલક	૨૦,૦૦૦
દેવીહુંડી	૬,૦૦૦		
	૨,૦૦,૦૦૦		૨,૦૦,૦૦૦

કરારની શરતો:-

- (1) નવી પેઢી મકાન રૂ.૧,૧૦,૦૦૦ અને મશીન રૂ.૪૪,૦૦૦ ની કિંમતે લેશે.
- (2) દેવાદારો પર ૧૦% લેખે ઘાલખાધ અનામત રાખવી.
- (3) પાઘડીની કિંમત ૬૦,૦૦૦ રૂ. ગણવી.
- (4) રોકાણો નવી પેઢી લેશે નહીં.

આમનોંધ લખો અને J અને G પેઢીનાં ચોપડા બંધ કરવા જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૧ તા.૩૧-૦૩-૨૦૧૮ નાં રોજ બે પેઢીઓ મેસર્સ A અને B તેમજ C અને D નું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ હતું:

જવાબદારીઓ	A અને B રૂ.	C અને D રૂ.	મિલકતો	A અને B રૂ.	C અને D રૂ.
મૂડી:-			રોકડ બેંક	૨,૮૦૦	૩,૩૫૦
A	૨૦,૦૦૦	-	સ્ટોક	૧૦,૨૦૦	૯,૧૫૦
B	૧૦,૦૦૦	-	પરચુરણ લેણદારો	૭,૫૦૦	૧૦,૦૦૦
C	-	૧૨,૦૦૦	ફર્નિચર	૨,૦૦૦	૨,૫૦૦
D	-	૮,૦૦૦			
પરચુરણ લેણદારો	૧૦,૦૦૦	૧૦,૦૦૦	મકાન	૨૦,૦૦૦	-
લોન	૨,૫૦૦	૨,૫૦૦	રોકાણો	-	૭,૫૦૦
	૪૨,૫૦૦	૩૨,૫૦૦		૪૨,૫૦૦	૩૨,૫૦૦

તા.૦૧-૦૪-૨૦૧૮ નાં રોજથી બે પેઢીઓએ સંયોજન કરવાનું નક્કી કર્યું. સંયોજન માટે નીચેની બાબતો કબૂલ કરવામાં આવી.

- (1) મેસર્સ A અને B ની પેઢીનાં મકાનની કિંમત રૂ.૨૫,૦૦૦ આંકવામાં આવી.
- (2) મેસર્સ A અને B ની પેઢીનાં સ્ટોકની કિંમત રૂ.૨,૦૦૦ થી ઘટાડવી અને C અને D ની પેઢીનાં સ્ટોકની કિંમત રૂ.૧,૦૦૦થી વધારવી.
- (3) લોન ચૂકવી દેવાની જવાબદારી નવી પેઢીએ કબુલ રાખી ન હતી. બંને જૂની પેઢી દ્વારા રોકડમાં ચૂકવાશે.
- (4) બંને પેઢીનાં દેવાદારો પર ૫% ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરવી.
- (5) મેસર્સ C અને D નાં રોકાણો નવી પેઢીએ લેવા નહિં.
- (6) મેસર્સ A અને B ની પાઘડી રૂ.૪,૦૦૦ આંકવી, જ્યારે મેસર્સ C અને D ની પાઘડી રૂ.૫,૦૦૦ નક્કી કરવામાં આવી.

બંને પેઢીના ચોપડા બંધ કરવા જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૨ રાજકોટનાં રમેશ પોરબંદરના પરેશને ૫૦,૦૦૦ ઝાસનાં એકમ દરેક રૂ.૨૦ લેખે આડતથી વેચવા મોકલ્યા. તેણે એકમનાં રૂ.૨.૫૦ નૂરના તથા રૂ.૨૦,૪૦૦ જકાત, વેચાણવેરો તથા વીમાનાં ચૂકવ્યા. રસ્તામાં ૨૦૦ એકમ તૂટી ગયા હતા. જે આ પ્રકારનાં વ્યવહારમાં બહુ જ સામાન્ય ગણાય છે. પરેશ ૪૦,૦૦૦ એકમો, એકમદીઠ ઝાસ રૂ.૪૦ લેખે વેચ્યું. પરેશ જાહેરાત તથા અન્ય વેચાણ ખર્ચનાં રૂ.૧૫,૦૦૦ ચૂકવ્યા. પરેશ વેચાણ પર ૪% આડત મેળવવા હકદાર છે. (૨૦)

માલઘણીનાં ચોપડામાં આડતમાલ ખાતું અને આડતિયાનું ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૨ અમદાવાદનાં નયને રાજકોટનાં રાજેશને તા.૧ જાન્યુઆરી, ૨૦૧૮ નાં રોજ ૧૫ ટી.વી. દરેક રૂ.૬૨,૫૦૦ ભરતિયા કિંમતે આડતથી વેચવા મોકલ્યા. પડતર પર ૨૫% ઉમેરીને ભરતિયા કિંમતે આડતથી વેચવા મોકલ્યા. પડતર પર ૨૫% ઉમેરીને ભરતિયા કિંમત નક્કી કરવામાં આવી. તે દિવસે નયને નીચેનાં ખર્ચા ચૂકવ્યા:

નૂર રૂ.૧૮,૦૦૦, વીમા પ્રિમિયમ રૂ.૧૮,૦૦૦, પરચુરણ ખર્ચા રૂ.૨,૦૦૦. તા. ૧ જાન્યુઆરી, ૨૦૧૮ નાં રોજ નયને રૂ.૩,૭૫,૦૦૦ ની ત્રણ માસની મુદતની હૂંડી રાજેશ પર લખી. જે રાજેશે સ્વીકારી. તા.૧ ફેબ્રુઆરી, ૨૦૧૮ નાં રોજ વાર્ષિક ૧૦% નાં દરે નયને આ હૂંડી વટાવી. માર્ગમાં બે ટી.વી. સંપૂર્ણ નાશ પામ્યા. વીમા કંપનીએ રૂ.૮૦,૦૦૦ દાવાનાં મંજૂર કર્યા. રાજેશ કુલ વેચાણ પર ૫% અને ૨% આસામી આડત લેવા હકદાર છે.

તા.૩૧ જુલાઈ, ૨૦૧૮નાં રોજ રાજેશે બાકી રકમનો બેન્ક ડ્રાફ્ટ અને વેચાણ આંકડો મોકલી આપ્યો. વેચાણ આંકડા પરથી નીચેની માહિતિ પ્રાપ્ત થઈ.

- (1) રાજેશ વેચાણ ખર્ચનાં રૂ.૨૦,૦૦૦ ચૂકવ્યાં.
- (2) વેચાણ આંકડા પ્રમાણે છે ટી.વી. દરેક રૂ.૮૭,૫૦૦ ના ભાવે રોકડથી વેચ્યા હતા.
- (3) ત્રણ ટી.વી. દરેક રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ ની કિંમતે રૂપેશને શાખ પર વેચવામાં આવ્યા.
- (4) બે ટી.વી. દરેક રૂ.૮૭,૫૦૦ ના ભાવે રમેશને નયનની ભલામણ જવાબદારીથી શાખ પર વેચવામાં આવ્યા.
- (5) રૂપેશ બધી જ રકમ ચૂકવી આપી, પરંતુ રમેશ નાદાર થયો.

ઉપરની માહિતિ પરથી નયનનાં ચોપડામાં નીચેના ખાતાં તૈયાર કરો.

- (1) આડતમાલ ખાતું.
- (2) આડતથી વેચવા મોકલેલ માલ ખાતું.
- (3) રાજેશનું ખાતું.

પ્રશ્ન-૩ સુરતનાં સંજય તા.૩૧-૧૦-૨૦૧૭ નાં રોજ રૂ.૪૬,૦૦૦ નાં કિંમતના દર ફટાકડાના બે પેકિંગ ખરીદ્યા. આ બંને પેકિંગ વાપીનાં ગોગનને વેચવા મોકલી આપ્યા. સંજય અને ગોગને ફટાકડા વેચવાના આ ધંધા માટે સંયુક્ત સાહસનો કરાર કર્યો. માલ મોકલતા નૂરનાં રૂ.૧,૦૦૦ અને વીમા પ્રિમિયમનાં રૂ.૧,૦૦૦ સંજયે ચૂકવ્યા. તા. ૦૪-૧૧-૨૦૧૭ નાં રોજ ગોગને વહીવટી ખર્ચ રૂ.૩,૦૦૦ દુકાન ભાડાના રૂ. ૨,૦૦૦ અને વીજળી બિલનાં રૂ.૧,૦૦૦ ચૂકવ્યા. વેચક તરીકેનાં કમિશનનાં ગોગનને રૂ.૩,૦૦૦ આપવા તેમ નક્કી થયું છે.

સંજયે ગોગન તરફથી સ્વીકારાયેલી રૂ. ૪૦,૦૦૦ થી મળેલી લેણીહુંડી રૂ.૩૯,૧૨૦ માં વટાવી છે.

તા.૧૪-૧૧-૨૦૧૭ સુધીમાં સઘળા ફટાકડા રૂ.૧,૨૮,૦૦૦ ની કિંમતે વેચાઈ ગયા. ગોગને હિસાબ મૂકતેનો બેંક ડ્રાફ્ટ મોકલી આપ્યો.

સંજયનાં ચોપડે આમનોંધ લખો. રાશ ખાતું અને સહભાગીદાર ગોગનનું ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૩ K અને S એક કંપનીમાં મકાન બાંધકામ માટે સંમત થયા. તેઓએ નફો-નુકસાન અનુક્રમે ૩:૨ નાં પ્રમાણમાં વહેંચવાનું નક્કી કર્યું. તેઓએ તેમનાં સંયુક્ત બેંક ખાતામાં રૂ.૫,૦૦,૦૦૦ તેમના નફા-નુકસાનનાં પ્રમાણમાં જમા કરાવ્યા,

કરાર કિંમત રૂ.૧૦,૦૦,૦૦૦ નક્કી થઈ જેમાંથી ૮૦% રકમ રોકડમાં અને બાકીના ૨૦% કરાર આપનારના ડિબેન્યર્સમાં ચૂકવવાની હતી.

સંયુક્ત બેંક ખાતામાંથી ખર્ચા નીચે પ્રમાણે ચૂકવ્યા:

માલસામાન રૂ.૫,૦૦,૦૦૦, મજૂરી રૂ.૩,૭૦,૦૦૦, પરચૂરણ ખર્ચા રૂ.૩૦,૦૦૦ આર્કિટેક્ટની ફી ("K" એ ચૂકવી) રૂ.૩૫,૦૦૦ મિક્શર મશીન ("S" લાવેલ) રૂ.૭૫,૦૦૦.

પૂરા થયેલ કામને અંતે બાકી રહેલ માલનો સ્ટોક રૂ.૬૨,૦૦૦ ની કિંમતે "K" એ લઈ લીધો, અને મિક્શર મશીન રૂ.૪૮,૦૦૦ ની કિંમતે "S" લઈ ગયા.

કરાર પૂરો થતાં નક્કી કર્યા મુજબ કરાર કિંમતે મળી. ડિબેન્યર ૨૦% વટાવથી વેચવામાં આવ્યા.

ભાગીદારો વચ્ચે હિસાબની પતાવટ થઈ ગયેલ છે. તેમ ધારી સંયુક્ત સાહસ ખાતું, સંયુક્ત બેંક ખાતું, અને ભાગીદારોમાં મૂડી ખાતાં તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૪ A, B અને C ૩:૨:૧ નાં પ્રમાણમાં નફો નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેમણે તા. ૦૧-૦૧-૨૦૧૪ નાં રોજ રૂ.૧૫,૦૦૦ની સંયુક્ત જીવન વીમા પોલીસી લીધી જેનું વાર્ષિક પ્રિમિયમ રૂ.૧૦,૦૦૦ પેઢીમાંથી ભરવાનું છે. (૧૫)

તા.૩૦-૦૬-૨૦૧૬ નાં રોજ A મૃત્યુ પામ્યો ત્યારે તેના મૂડીખાતાની બાકી રૂ.૫૪,૦૦૦ હતી.

ઉપરાંત વર્ષ ૨૦૧૬ નાં પ્રથમ છ માસનો પેઢીનો નફો રૂ.૪૮,૦૦૦ અંદાજવામાં આવેલ છે.

તા.૧૦-૦૭-૨૦૧૬ નાં રોજ વીમા કંપનીએ રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦ + ૧૦% લેખે બોનસ ગણીને રકમ ચૂકવી આપી. પેઢીએ A નાં વારસદારોને તેના હિસ્સાની સંપૂર્ણ રકમ તા.૧૫-૦૭-૨૦૧૬ નાં રોજ ચૂકવી આપી.

દરેક વર્ષની આમનોંધ લખો. સંયુક્ત જીવનવીમા પોલીસી ખાતું તૈયાર કરો. ચૂકવેલ પ્રિમિયમને પેઢી મૂડી ખર્ચ ગણી હિસાબીનોંધ કરે છે.

અથવા

પ્રશ્ન-૪ G, J અને P અનુક્રમે ૨:૨:૧ નાં પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતાં ભાગીદારો છે. તા. ૦૧-૦૧-૧૪ નાં રોજ તેમણે રૂ.૧,૫૦,૦૦૦ ની સંયુક્ત જીવનવીમા પોલીસી લીધી તેનું વાર્ષિક પ્રિમિયમ રૂ.૧૨,૦૦૦ છે. પેઢીના ચોપડે પોલીસી ખાતું, શરણ મૂલ્ય કિંમતે દર્શાવવામાં આવે છે. પેઢીનું હિસાબીવર્ષ તા. ૩૧મી ડિસેમ્બરનાં રોજ પુરું થાય છે.

જુદા જુદા વર્ષે શરણમૂલ્ય નીચે મુજબ હતું.

વર્ષ	શરણમૂલ્ય (રૂ.)
૨૦૧૪	કંઈ નહી
૨૦૧૫	કુલ ભરેલ પ્રિમિયમનાં ૧૦%
૨૦૧૬	કુલ ભરેલ પ્રિમિયમનાં ૨૦%
૨૦૧૭	કુલ ભરેલ પ્રિમિયમનાં ૩૦%

તા.૦૧-૦૨-૨૦૧૮નાં રોજ P મૃત્યુ પામ્યો. તેથી ૨૮-૦૨-૨૦૧૮ નાં રોજ વીમા કંપની તરફથી બોનસ સહિત રૂ.૧,૬૦,૦૦૦ ચૂકવવામાં આવ્યા. ભાગીદારી પેઢીનાં ચોપડે સંયુક્ત જીવનવીમા પોલીસી ખાતું તથા સંયુક્ત જીવનવીમા પોલીસી અનામત ખાતું તૈયાર કરવાનું છે.

English Version

- Q-1 The Firm of M/s J and G decided to be amalgarated with the firm of M/s S and M on 31-03-2018. Profit sharing ratio of the firm of J and G is 2:1. On the above date their balance sheet is as under: (20)

Liabilites	Rs.	Assets	Rs.
Capitall A/c:		Building	1,00,000
J 96,000		Machine	40,000
G 64,000	1,60,000	Debtors	20,000
Reserve fund	18,000	Investments	20,000
Profit – loss A/c	6,000	Cash balance	20,000
Creditors	10,000		
Bills Payable	6,000		
	2,00,000		2,00,000

Terms:

- (1) The Nee firm will take over building and machine valued at Rs. 1,10,000 and Rs.44,000 Respectively.
- (2) 10% Bad Debt Reserve Is to be created on the debtors.
- (3) Good will Is to be valued at Rs.60,000.
- (4) New firm does not take over Investments.

Draft Journal entries and prepare necessary accounts to close the books of the firm J and G.

OR

- Q-1 Following were the balance-sheets as at 31-03-2018 of two firms of M/s A and B and C and D.

Liabilites	A and B Rs.	C and D Rs.	Assets	A and B Rs.	C and D Rs.
Capital:			Cash – bank	2,800	3,350
A	20,000	-	Stock	10,200	9,150
B	10,000	-	Sundry debtors	7,500	10,000
C	-	12,000	Furniture	2,000	2,500
D	-	8,000	Building	20,000	-
Sundry creditors	10,000	10,000	Investments	-	7,500
Loan	2,500	2,500			
	42,500	32,500		42,500	32,500

The two firms decided to amalgamate as from 01-04-2018. Following matters were agreed for the purpose of amalgamation.

- (1) The building of M/s A & B was Revalued at Rs. 25,000.
- (2) The stock of M/s A & B was found over valued by Rs. 2,000 and the stock of C & D under valued Rs.1,000.
- (3) The New firm is not to take over loan of both the firms. Paid in cash by both old firm.
- (4) A provision of 5% was created for bad debts reserve on debtors of both the firms.
- (5) The Investments of M/s C & D would not be taken over by the new firm.
- (6) Good will of M/s A & B was fixed at Rs. 4,000 and that M/s C & D at Rs. 5,000.

Prepare necessary accounts to close the books of the two firms.

- Q-2 Ramesh of Rajkot sent 50,000 units of glass for consignment sale @ Rs. 20 per unit to Paresh of Porbandar. He paid freight @ Rs. 2.50 per unit and Rs.20,400 for octroi, sales Tax and Insurance. In transit 200 glasses were broken, which is normal in such type of transaction. Paresh Sold 40,000 units @ Rs.40 per glass. Paresh paid Rs.15,000 for the advertisement and selling expenses. Paresh is entitled to get commission @ 4 % on sales. (20)

Prepare consignment account and consignee's Account in the books of consignor.

OR

- Q-2 Nayan of Ahmadabad consigned 15 T.V. of Rs. 62,500 each to Rajesh of Rajkot on Dt. 1st January, 2018 at an Invoice price. The Invoice price is arrived at by adding 25% on cost. On that day Nayan Incurred the following expenses.

Freight Rs.18,000, Insurance premium Rs. 19,000 Misc. Expenses Rs.2,000, on 1st January 2018, Nayan draw on Rajesh a three months bill of Rs. 3,75,000, which was accepted by Rajesh, Nayan discounted the said bill at 10% per annum on 1st February 2018. During the transit 2 T.V. were completely destroyed and the Insurance company accepted the claim of Rs.80,000. Rajesh is entitled to get commission of 5 % on total sales and 2% delcredere commission.

On 31st July, 2018, Rajesh sent an account sale and a bank draft for the amount due from him.

Following Information was available from the account sale.

- (1) Rajesh paid Rs. 20,000 for selling expenses.
- (2) According to the account sale, six T.V. were sold at Rs. 97,500 each for cash.
- (3) Three T.V. were sold at Rs.1,00,000 each to Rupesh on credit.
- (4) Two T.V. were sold at Rs.97,500 each to Ramesh on the recommendation and responsibility of Nayan.
- (5) Rupesh paid all the amount but Ramesh became bankrupt (Insolvent) and Rajesh could Recover only 80%.

From the above particulars, prepare following Accounts in the books of Nayan.

- (1) Consignment Account
- (2) Goods sent on consignment account
- (3) Rajesh's account

- Q-3 Sanjay of Surat Purchased two packets of fire crackers at the Rate of Rs. 46,000 each on date 31-10-2017 and sent these two packets to Gogan of Vapi for selling. Both Sanjay and Gogan entered Into a joint venture for Selling of fire crackers. Sanjay paid Rs.1,000 for freight and Rs.1000 for Insurance premium. On dt.14-11-2017 Gogan paid Rs. 3,000 for administrative expenses, Rs.2,000 for shop rent and Rs.1,000 for light bill. Gogan is entitled to receive selling commission of Rs.3,000. (15)

Sanjay has discounted bill receivable of Rs.40,000 at Rs. 39,120 which was accepted by Gogan.

On dt.14-11-2017 complete stock of fire crackers was sold for Rs. 1,28,000 and Gogan has sent demand draft for net amount of final settlement.

Pass journal entries in books of Sanjay. Prepare joint venture account and co – partner Gogan A/c also.

- Q-3 K and S agreed to contract a building for a company. They decided to share profit or loss in 3:2 Respectively. They deposited Rs. 5,00,000. In their joint bank accounts as per their profit sharing Ratio.

The contract price was agreed at Rs.10,00,000 payable 80 % In Cash and 20% by debentures of the company.

Amount paid from their joint bank account : -

Materials Rs.5,00,000, wages Rs. 3,70,000, Misc. Expenses Rs.30,000, Architect fee (paid by K) Rs. 35,000, mixture machine (brought by "S") Rs.75,000.

On completion of the work "K" took away materials in stock for Rs.62,000 and "S" took away mixture machine for Rs.48,000.

Contract price was received as per agreement on completion of the contract. Debentures of the company were sold at 20% discount.

Prepare Joint venture account, joint bank account and partner's accounts In the books of the firm assuming that accounts have been settled among the partners.

- Q-4 A, B and C are partners sharing profit and loss in ratio of 3:2:1. On 01-01-2014 they have taken a joint life policy for Rs.1,50,000 with an annual premium of Rs.10,000 payable by the firm. (15)

On 30-06-2016 "A" died and on that date his capital A/c showed credit balance of Rs 54,000. Firm's profit for the first six months of 2016 is estimated Rs. 48,000.

On 10-07-2016, Insurance company pays Rs.1,50,000 + 10% .bonus amount. The firm pays entire amount due to "A" s sccessor on 15-07-2016.

Write Journal entries for each year. Also Prepare joint life policy A/c. The firm considers premium as capital expenditure.

OR

- Q-4 G, J and P are partners sharing profit and loss in Ratio of 2:2:1. They have taken joint life policy on 01-01-2014 for Rs.1,50,000 with an annual premium payable by firm is Rs.12,000. 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.)
2014	Nil
2015	10% of total premium paid
2016	20% of total premium paid
2017	30% of total premium paid
