

**B.Com. Semester - 1 (CBCS) Examination
July-2025 (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 A-B ની પેઢી ના ભાગીદારો ૩:૨ ના પ્રમાણમાં નફો નુકસાન વહેંચે છે. તા.1-4-2025 ના રોજ A-B અને C-D (૨૦) પેઢીના ભાગીદારો તેઓની પેઢીનું સંયોજન કરવાનું નક્કી કરે છે જે દિવસે A-B ની પેઢીનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે:

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી: A	72,000	મકાન	54,000
B	24,000	ફર્નિચર	6,000
અનામત ભંડોળ	10,000	રોકાણો	12,000
લેણદારો	1,14,000	સ્ટોક	60,000
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	8,000	દેવાદારો	90,000
		હાથ પર રોકડ	6,000
	2,28,000		2,28,000

સંયોજનની શરતો નીચે મુજબ હતી:

- 1) મકાન અને ફર્નિચરની કિંમતમાં 20% વધારો કરવાનો છે.
- 2) સ્ટોકની કિંમત રૂ. 55,800 ગણવાની છે.
- 3) પાઘડીની કિંમત રૂ. 10,000 ગણવાની છે.
- 4) દેવાદારો પર 2% લેખે ધાલખધ અનામતની જોગવાઈ કરવાની છે.
- 5) નવી પેઢી A-B ના રોકાણો સ્વીકારશે નહીં.

ઉપરની માહિતી પરથી પેઢીના ચોપડામાં જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન.૧ A-Bની પેઢીના ભાગીદારો ૩:૨ ના પ્રમાણમાં નફો નુકસાન વહેંચે છે. તા.1-4-2025ના રોજ A-B અને C-D પેઢીના ભાગીદારો તેઓની પેઢીનું સંયોજન કરવાનું નક્કી કરે છે જે દિવસે A-B ની પેઢીનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે:

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી: A	72,000	મકાન	54,000
B	24,000	ફર્નિચર	6,000
અનામત ભંડોળ	10,000	રોકાણો	12,000
લેણદારો	1,14,000	સ્ટોક	60,000
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	8,000	દેવાદારો	90,000
		હાથ પર રોકડ	6,000
	2,28,000		2,28,000

સંયોજનની શરતો નીચે મુજબ હતી:

- 1) બધી જ કાયમી મિલકતોની કિંમત ચોપડે કિંમત કરતાં 20% વધારે ગણવાની છે.
- 2) સ્ટોકની કિંમત ચોપડે કિંમત કરતાં 10% ઓછી ગણવાની છે.
- 3) પાઘડીની કિંમત રૂ. 15,000 ગણવાની છે.

4) રૂ. 1,000 ઘાલખધ અનામતની જોગવાઈ કરવાની છે.

5) નવી પેઢી A-B ના રોકાણો સ્વીકારશે નહીં.

ઉપરની માહિતી પરથી પેઢીના ચોપડામાં જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન.૨ જુનાગઢ કેમિકલ્સ લિ. એ રૂ. 100 ના ભાવે 200 લિટર રસાયણ પોતાના આડતિયા વેરાવળ કેમિકલ્સ લિ.ને (૨૦) આડતથી વેચવા મોકલ્યું. તેમણે ખર્ચના રૂ.1,000 ચૂકવ્યા. આડતમાલ પેટે તેમણે લખેલી રૂ.12,000 ની ત્રણ માસની હૂંડી વેરાવળ કેમિકલ્સ લિ.એ સ્વીકારી, જે તેમણે રૂ.200 વટાવ થી વટાવી.

રસ્તામાં 10 લિટર રસાયણ ઢોળાઈ ગયું, જે અંગે વીમા કંપનીએ ફક્ત રૂ.600 નો દાવો મંજૂર રાખ્યો. બાકીના માલ અંગે વેરાવળ કેમિકલ્સ લિ.એ રૂ.1,200 વેચાણ ખર્ચા ચૂકવ્યા.

તેમણે મોકલેલ વેચાણઆંકડા પરથી માલૂમ પડ્યું કે 160 લિટર રસાયણ તેમણે રૂ.200 ના ભાવે વેચ્યું અને 5 લિટરની કુદરતી કારણોસર ઘટ પડી હતી. આડતિયાને શરત મુજબ વેચાણ પર 5% કમિશન અને 2% આસામીઆડત આપવાની હતી. આડતિયાએ વેચાણ આંકડા સાથે બાકીની રકમનો બેન્ક ડ્રાફ્ટ મોકલી હિસાબ ચૂકતે કર્યો. આડતિયાએ ઉધાર વેચેલ માલ પૈકી એક ગ્રાહક નાદાર થતાં તેની પાસે લેણાં રૂ.1,000 માંથી ફક્ત રૂપિયે પચાસ પૈસા લેખે નાણાં વસૂલ થયાં.

જુનાગઢ કેમિકલ્સ લિ.ના ચોપડે જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન.૨ દીવના દિલીપે કોડીનારના કિજ્જાને પ્રતિ થેલી રૂ. 250 ની કિંમતની 1,000 થેલી તમાકુ મોકલી. તેમની ભરતીયા કિંમત પડતર કિંમત કરતાં 20% વધુ હતી. દિલીપે વીમાના રૂ. 1,500 ગાડા-ભાડુ રૂ. 3,500 અને પરચુરણ ખર્ચ રૂ. 5,000 ચૂકવ્યા.

માલ મળ્યા પછી, કિજ્જાએ ભરતીયા કિંમતના અડધી રકમની હૂંડી સ્વીકારી. દિલીપે આ હૂંડી રૂ. 1,47,500 માં વટાવી અને ડિસ્કાઉન્ટ આડતમાલ ખાતે ઉઘાર્યું.

શ્રી કિજ્જાએ વેચાણ આંકડો મોકલ્યા જે નીચે મુજબ દર્શાવે છે:

- 1) રૂ. 350 ના ભાવે 600 થેલીનું રોકડ વેચાણ કર્યું.
- 2) રૂ. 400 ના ભાવે 300 થેલીનું ઉધાર વેચાણ કર્યું.
- 3) કિજ્જાએ પોતાના ઉપયોગ માટે 50 થેલી રૂ. 320 ના ભાવે લીધી.
- 4) કિજ્જાએ ચૂકવેલ ખર્ચમાં ગોડાઉન ભાડું રૂ. 3,000 અને વેચાણ ખર્ચ રૂ. 5,000 છે.
- 5) કિજ્જાએ તેમણે ચૂકવેલ ખર્ચ તેમજ વેચાણ પર 10% કમિશન અને 300 બેગના ઉધાર વેચાણ પર 2% ડેલ-કેડર કમિશન બાદ કરીને બાકીની રકમનો બેન્ક-ડ્રાફ્ટ ચૂકવી દીધી.

દિલીપના ચોપડામાં આડતમાલ ખાતું અને કિજ્જાનું ખાતું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન.3 રામ અને શ્યામે ગિરનાર લિમિટેડ માટે મલ્ટિપ્લેક્સ થિયેટર બનાવવાનું સંયુક્ત રીતે કામ હાથ ધર્યું. (૧૫)

કોન્ટ્રાક્ટ કિંમત રૂ. 1,00,00,000 નક્કી થઈ હતી, જે 80% રોકડમાં અને 20% કંપનીના ઇક્વિટી શેર દ્વારા ચૂકવવાની હતી.

તેમણે દરેકે રૂ. 32,00,000 જમા કરાવીને સંયુક્ત બેંક ખાતું ખોલાવ્યું.

બાંધકામનો ખર્ચ નીચે મુજબ હતો:

	રૂ.		રૂ.
માલ-સામગ્રી	30,00,000	એન્જિનિયર્સ અને આર્કિટેક્ટની ફી	1,00,000
વેતન	24,00,000	પરચુરણ ખર્ચ	4,80,000
મશીનનું ભાડું	2,00,000		

કોન્ટ્રાક્ટ કામ પૂર્ણ થયું અને રામે રૂ. 80,000 માં માલ-સામગ્રીનો સ્ટોક લીધો અને શ્યામે રૂ. 19,00,000 માં કંપનીના શેર લીધા.

સંયુક્ત સાહસ માટે જરૂરી હિસાબો અલગ ચોપડામાં તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન.૩ આર્ટિસ્ટ અને એકાઉન્ટન્ટ કેટલાંક ચિત્રો યુ.એસ.એ. નિકાસ કરવા સંયુક્ત સાહસમાં જોડાયા. આ હેતુ માટે સંયુક્ત બેંક ખાતું ખોલવામાં આવ્યું. જેમાં એકાઉન્ટન્ટે પોતાનાં સાધનોમાંથી રૂ. 20,000 જમા કરાવ્યા. આર્ટિસ્ટે આઠ ચિત્રો પૂરાં પાડ્યાં. જેની કિંમત રૂ. 30,000 આંકવાની હતી. સંયુક્ત બેંક ખાતામાંથી નીચેના ખર્ચા ચૂકવવામાં આવ્યા:

	રૂ.		રૂ.
જાહેરાત	4,000	વીમો	750
ગેલેરી ખર્ચ	1,500	યુ.એસ.એ.ના એજન્ટને કમિશન	4,500
ભાડું વગેરે	1,000	પરચૂરણ ખર્ચા	2,000

યુ.એસ.એ.ના એજન્ટે 7 ચિત્રોની વેચાણકિંમત પેટે કુલ રૂ. 62,500 ની કિંમતનો બેંક ડ્રાફ્ટ મોકલ્યો. એજન્ટના સારા કાર્ય બદલ તેને એક ચિત્ર બક્ષિસ તરીકે આપવામાં આવ્યું. સંયુક્ત સાહસનો નફોનુકસાન આર્ટિસ્ટ 2/3 અને એકાઉન્ટન્ટ 1/3 ના પ્રમાણમાં વહેંચે છે.

રાશ ખાતું, બંને ભાગીદારોનાં ખાતાં અને સંયુક્ત બેંક ખાતું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન.૪ A, B અને C એક પેઢીમાં ભાગીદાર છે જે 2:2:1 ના પ્રમાણમાં નફો અને નુકસાન વહેંચે છે. તેમણે 1/4/2021 ના રોજ રૂ. 8,00,000 ની સંયુક્ત જીવન વીમા પોલિસી લીધી હતી. વાર્ષિક પ્રીમિયમ રૂ. 30,000 હતું. પોલિસીની રકમ પેઢીના ચોપડામાં તેના શરણ મૂલ્યે દર્શાવવામાં આવે છે. પેઢીનું હિસાબી વર્ષ 31 માર્ચે સમાપ્ત થાય છે.

જુદા જુદા વર્ષમાં પોલિસીનું શરણ મૂલ્ય નીચે મુજબ હતું:

વર્ષ	શરણ મૂલ્ય (રૂ.)
2021-22	0 (શૂન્ય)
2022-23	કુલ ચૂકવેલ પ્રીમિયમના 10%
2023-24	કુલ ચૂકવેલ પ્રીમિયમના 20%
2024-25	કુલ ચૂકવેલ પ્રીમિયમના 30%

ભાગીદાર C તા. 2/6/2025 ના રોજ અવસાન પામે છે. વીમા કંપનીએ 15/6/2025 ના રોજ સંયુક્ત જીવન પોલિસીના બોનસ સહિત રૂ. 8,50,000 ચૂકવ્યા.

તમારે પેઢીના ચોપડામાં આમનોંધ તૈયાર કરવાની છે.

પ્રશ્ન.૪ X, Y અને Z એક પેઢીમાં ભાગીદાર છે જે 2:2:1 ના પ્રમાણમાં નફો અને નુકસાન વહેંચે છે. તેમણે 1/4/2021 ના રોજ રૂ. 5,00,000 ની સંયુક્ત જીવન વીમા પોલિસી લીધી હતી. વાર્ષિક પ્રીમિયમ રૂ. 20,000 હતું. પોલિસીની રકમ પેઢીના ચોપડામાં તેના શરણ મૂલ્યે દર્શાવવામાં આવે છે. પેઢીનું હિસાબી વર્ષ 31 માર્ચે સમાપ્ત થાય છે.

જુદા જુદા વર્ષમાં પોલિસીનું શરણ મૂલ્ય નીચે મુજબ હતું:

વર્ષ	શરણ મૂલ્ય (રૂ.)
2021-22	0 (શૂન્ય)
2022-23	4,000
2023-24	12,000
2024-25	24,000

ભાગીદાર Z તા. 2/6/2025 ના રોજ અવસાન પામે છે. વીમા કંપનીએ 15/6/2025 ના રોજ સંયુક્ત જીવન પોલિસીના બોનસ સહિત રૂ. 5,50,000 ચૂકવ્યા.

ઉપરની માહિતી પરથી તમારે પેઢીના ચોપડામાં સંયુક્ત જીવન વીમા પોલિસી ખાતું અને સંયુક્ત જીવન વીમા પોલિસી અનામત ખાતું તૈયાર કરવાનું રહેશે.

ENGLISH VERSION

- Que.1 The firms of A-B and that of C-D agreed to amalgamate on 1-4-2025. A-B used to share profits and losses in the ratio of 3:2 on that date the balance sheet of A-B stood as follows: (20)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital A/c : A	72,000	Building	54,000
B	24,000	Furniture	6,000
Reserve Fund	10,000	Investments	12,000
Creditors	1,14,000	Stock	60,000
Bank Overdraft	8,000	Debtors	90,000
		Cash on hand	6,000
	2,28,000		2,28,000

The terms of amalgamation were as under:

- 1) The value of building and furniture to be raised by 20%.
- 2) Stock to be valued at Rs. 55,800.
- 3) Goodwill to be valued at Rs. 10,000.
- 4) Bad debt reserve to be provided at 2% on debtors.
- 5) The new firm not to take over investments of A-B

From the above prepare necessary accounts in the books of the firm.

OR

- Que.1 The firms of A-B and that of C-D agreed to amalgamate on 1-4-2025. A-B used to share profits and losses in the ratio of 3:2 on that date the balance sheet of A-B stood as follows:

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital A/c : A	72,000	Building	54,000
B	24,000	Furniture	6,000
Reserve Fund	10,000	Investments	12,000
Creditors	1,14,000	Stock	60,000
Bank Overdraft	8,000	Debtors	90,000
		Cash on hand	6,000
	2,28,000		2,28,000

The terms of amalgamation were as under:

- 1) All the fixed assets are to be valued 20% more than book value.
- 2) Stock to be valued at 10% less than book value.
- 3) Goodwill to be valued at Rs. 15,000.
- 4) Provide Rs. 1,000 as Bad Debt Reserve.
- 5) The new firm not to take over investments of A-B

From the above prepare necessary accounts in the books of the firm.

- Que.2 The Junagadh Chemicals Ltd. consigned 200 litres of chemicals to Veraval Chemicals Ltd. at Rs. 100 per litre. They paid Rs. 1000 for expenses. Veraval Chemicals Ltd. accepted a bill of Rs. 12,000 drawn by consigner, which the later discounted with the discount of Rs. 200. (20)

10 litres chemicals were destroyed in transit for which the insurance company paid a claim of Rs. 600. Veraval Chemicals Ltd. took delivery of remaining goods and paid Rs. 1200 for sales expenses

From the Account Sales received from the consignee it was seen that 160 litres were sold at Rs. 200 per litre and there was a shortage of 5 litres due to natural causes. The consignee was entitled to a commission of 5% and a del credere Commission of 2%. The consignee sent a bank draft for the balance along with the Account Sales. A customer to whom the consignee had sold goods for Rs. 1000 on credit was declared bankrupt and only 50 paise in a rupee could be recovered from his estate.

Prepare necessary accounts in the books of the Junagadh Chemicals Ltd.

OR

- Que.2 Dilip of Diu consigned to Krishna of Kodinar 1000 bags of tobacco costing Rs. 250 per bag. They were invoiced at 20% above cost price. Dilip paid Rs. 1,500 for Insurance, Rs. 3,500 for Carriage and Rs. 5,000 for Miscellaneous Expenses.

On receiving the consignment, Krishna accepted a bill for half the amount of invoice price. Dilip discounted the bill for Rs. 1,47,500 and discount was charged to Consignment Account.

Krishna sent an Account Sales which shows as:

- 1) Cash sales of 600 bags @ Rs. 350 each.
- 2) Credit sales of 300 bags @ Rs. 400 each.
- 3) Krishna took 50 bags for his own use @ Rs. 320 per bag.

- 4) Expenses paid by Krishna were Godown Rent Rs. 3,000 and Selling Expenses Rs. 5,000.
- 5) Krishna remitted the balance due by a draft after deducting his expenses and commission @ 10% on sales and del credere commission @ 2% on credit sales of 300 bags only.

Show Consignment Account and Krishna's Account in the Books of Dilip.

Que.3 Ram and Shyam undertook jointly to construct a Multiplex Theatre for Girnar Ltd. (15)

The contract price was agreed at Rs. 1,00,00,000, payable 80% in Cash and 20% by equity shares of company.

They opened a Joint Bank Account by depositing Rs. 32,00,000 by each co-venture.

The cost of construction was as under:

	Rs.		Rs.
Material	30,00,000	Engineers & Architect's fees	1,00,000
Wages	24,00,000	Miscellaneous Expenses	4,80,000
Machine's Rent	2,00,000		

The venture was completed and Ram took stock of Materials for Rs. 80,000 and Shyam took Shares of the company at Rs. 19,00,000.

Prepare necessary accounts in a separate set of books for Joint venture.

OR

Que.3 Artist and Accountant entered into a joint venture to export certain picture to the U.S.A. For this purpose, a Joint Banking Account was opened and Accountant deposited Rs. 20,000 from his resources. Artist supplied eight pictures which were to be valued at Rs. 30,000. The following expenses were incurred from the Joint Bank Account:

	Rs.		Rs.
Advertisement	4,000	Insurance	750
Gallery Expenses	1,500	Commission to an Agent in U.S.A.	4,500
Rent	1,000	Sundry Expenses	2,000

The agent from the U.S.A. sent a bank draft of Rs. 62,500 being the sale proceeds of seven pictures. One picture was given as present to the agent for good work done by him.

The profit and/or loss of the joint venture to be shared as to Artist 2/3rd and Accountant 1/3rd.

Prepare Joint Venture Account, Joint Venturer's Account and Joint Banking

Que.4 A, B and C are partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 2:2:1. They took out a Joint Life Policy of Rs. 8,00,000 on 1/4/2021. The annual premium was Rs. 30,000. The Policy Account is shown at its surrender value in the books of the firm. The accounting year of the firm ends on 31st March. (15)

The surrender value of the policy in the different year was as under:

Year	Surrender Value (Rs.)
2021-22	0 (Zero)
2022-23	10% of total premium paid
2023-24	20% of total premium paid
2024-25	30% of total premium paid

C expired on 2/6/2025. Insurance company paid Rs. 8,50,000 including bonus for Joint Life Policy on 15/6/2025.

You are required to prepare Journal Entries in the books of the firm.

OR

Que.4 X, Y and Z are partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 2:2:1. They took out a Joint Life Policy of Rs. 5,00,000 on 1/4/2021. The annual premium was Rs. 20,000. The Policy Account is shown at its surrender value in the books of the firm. The accounting year of the firm ends on 31st March.

The surrender value in the different year was as under:

Year	Surrender Value (Rs.)
2021-22	0 (Zero)
2022-23	4,000
2023-24	12,000
2024-25	24,000

Z expired on 2/6/2025. Insurance company paid Rs. 5,50,000 including bonus for Joint Life Policy on 15/6/2025.

From the above you are required to prepare Joint Life Policy A/c and Joint Life Policy Reserve A/c in the books of the firm.
