

B.Com. Semester - 1 (CBCS) Examination
Oct/Nov. -2019 (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 ની પેઢી તા.1-7-2019નાં રોજ મેસર્સ C અને D ની પેઢી સાથે જોડાવાનો કરાર કરે છે. A અને B (20)
અનુક્રમે 3:2નાં પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચે છે. તે તારીખે તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે.

મેસર્સ A અને B નું પાકું સરવૈયું.

દેવાં	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી ખાતાં		મકાનો	27,000
A 36,000		ફર્નિચર	3,000
B 12,000	48,000	રોકાણો	6,000
અનામત ભંડોળ	5,000	સ્ટોક	30,000
લેણદારો	50,000	દેવાદારો	45,000
બેંક ઓવર ડ્રાફ્ટ	11,000	હાથ પર રોકડ	3,000
	11,4,000		11,4,000

સંયોજનની શરતો નીચે પ્રમાણે છે.

- (1) મકાનો અને ફર્નિચરની કિંમતમાં 20% વધારો કરવો.
- (2) સ્ટોક રૂ.27,900ની કિંમતે લેવો.
- (3) પાઘડીની કિંમત રૂ.5,000 ગણવી.
- (4) દેવાદારો પર ઘાલખાધ અનામત 2% જેટલી રાખવી.
- (5) A અને Bનાં રોકાણો નવી પેઢીએ લેવા નહીં.

મેસર્સ ABની પેઢીનાં ચોપડા બંધ કરવા આમનોંધ આપો અને જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-1 X અને Y એક પેઢીનાં 3:1નાં પ્રમાણનાં ભાગીદારો છે. તા.31-3-2019 તેઓએ Y અને Zની સમાન પ્રકારનો (20)
ધંધો કરતી પેઢી સાથે સંયોજન કરવાનું નક્કી કર્યું. Y અને Z 2:1ના પ્રમાણનાં ભાગીદારો છે. નવી પેઢીનું
નામ XYZ રહેશે. જેમાં નફાનુકસાનનું પ્રમાણ 3:2:1 રહેશે. બન્ને પેઢીનાં પાકા સરવૈયાં નીચે મુજબ છે.

જવાબદારીઓ	XY રૂ.	YZ રૂ.	મિલકતો	XY રૂ.	YZ રૂ.
મૂડી: X	2,40,000	--	મકાન	50,000	--
Y	1,60,000	2,00,000	મશીનરી	1,50,000	1,60,000
Z	--	1,00,000	ફર્નિચર	20,000	6,000
અનામતો	50,000	1,50,000	સ્ટોક	1,20,000	1,40,000
લેણદારો	1,20,000	1,16,000	દેવાદારો	1,60,000	2,00,000
XY ની પેઢીની લોન	--	1,00,000	રોકડ હાથ પર	30,000	90,000
બેંક લોન	80,000	--	બેંક સિલક	20,000	10,000
			YZ ની લોન	1,00,000	--
			એડવાન્સ	--	60,000
	6,50,000	6,66,000		6,50,000	6,66,000

સંયોજન શરતો નીચે પ્રમાણે હતી.

- (1) X અને Y ની પેઢીનાં મકાનની કિંમત રૂ.1,00,000 ગણવી.
 - (2) X અને Y ની મશીનરીની કિંમત રૂ.2,00,000 અને Y અને Z ની મશીનરીની કિંમત રૂ.2,25,000 ગણવામાં આવી.
 - (3) XY અને YZ ની પેઢીની પાઘડી અનુક્રમે રૂ.50,000 અને રૂ.41,000 ગણવામાં આવી. નવી પેઢી XYZ માં પાઘડીખાતું દર્શાવવાનું નથી.
 - (4) નવી પેઢીમાં ભાગીદારોની મૂડી નવા નફા-નુકસાનનાં પ્રમાણમાં રાખવાની છે. આ માટે ભાગીદારો જરૂરી રોકડ લાવશે અથવા લઈ જશે.
- તા.31-3-2019નું નવી પેઢીનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-2 અમદાવાદનાં અજયે વડનગરનાં વિજયને તા.1-4-2019નાં રોજ 60 ટી.વી. સેટ દરેક રૂ.20,000ની (20) કિંમતનો એક એવા દરેક રૂ.25,000ની ભરતિયા કિંમતે આડતથી વેચવા માટે મોકલ્યા અને નીચે મુજબનો ખર્ચ ચૂકવ્યો.

વીમો રૂ.12,000, નૂર રૂ.7,000 અન્ય ખર્ચા રૂ.11,000, વિજય કુલ વેચાણ પર 5% કમિશન અને ઉધાર વેચાણ પર 2% લેખે આસામી આડત મેળવવા હકદાર છે.

વિજયે રૂ.3,00,000ની ચાર માસની મુદતની અજયે લખેલી હૂંડી સ્વીકારી અને તાત્કાલિક પરત કરી. અજયે તે હૂંડી તે જ દિવસે વાર્ષિક 12%નાં દરે બેંકમાં વટાવી. રસ્તામાં અકસ્માત થવાથી 5(પાંચ)ને ભારે નુકશાન થયું અને વીમા કંપનીએ રૂ.85,800નો દાવો મંજૂર રાખ્યો.

વિજયે માલ છોડાવવા માટે રૂ.5,500 અને વેચાણ ખર્ચનાં રૂ.9,700 ચૂકવ્યા.

તા.25-8-2019નાં રોજ વિજયે મોકલેલા વેચાણ આંકડા મુજબ:

40 ટી.વી. સેટ દરેક રૂ.30,000ના ભાવે રોકડેથી વેચ્યાં.

10 ટી.વી. સેટ દરેક રૂ.32,000ના ભાવે જીતેન્દ્રને ઉધાર વેચ્યાં.

03 ટી.વી. સેટ દરેક રૂ.30,000ના ભાવે ઉદયને અજયની ભલામણ અને જવાબદારીથી વેચ્યાં.

ઉદય નાદાર જાહેર થયો અને રીસીવર પાસેથી રૂપિયે 0.80 પૈસા લેખે મેળવી શકાયા. વિજયે તેની પાસેથી લેણી નીકળતી રકમનો બેંક ડ્રાફ્ટ મોકલી આપ્યો.

ઉપરની વિગતો પરથી શ્રી અજય (માલધણી)નાં ચોપડે આડતમાલ ખાતું અને વિજય (આડતીયા)નું ખાતું બનાવો.

અથવા

પ્રશ્ન-2 અમદાવાદનાં ગોપાલે સુરેન્દ્રનગરનાં અમિતને રૂ.800નાં એક એવા 500 રેડિયો ભરતિયા કિંમત પર 20% (20) નફો મળે તે રીતે ભરતિયા કિંમતે આડતથી વેચવા મોકલ્યાં. ગોપાલે વીમો રૂ.8,000, નૂર રૂ.5,000 ચૂકવ્યાં. ગોપાલે અમિત પર રૂ.2,00,000ની 3 માસની મુદતની હૂંડી લખી. જે અમિતે સ્વીકારી પરત કરી.

અમિતે આ હૂંડી 1 માસ બાદ 6%નાં દરે વટાવી. અમિતને 7% આડત અને 2% આસામી આડત આપવાની છે. અમિતે ટ્રાન્સપોર્ટ ખર્ચા રૂ.500, વીમો રૂ.2,500 અને જાહેરાત ખર્ચા રૂ.500 ચૂકવ્યાં. માર્ગમાં 50 ટી.વી. સંપૂર્ણ નાશ પામ્યા. વીમા કંપનીએ રૂ.30,000નો દાવો મંજૂર કર્યો.

અમિતે 300 રેડિયો દરેક રૂ.1,200ની કિંમતે રોકડેથી અને 100 રેડિયો દરેક રૂ.1,300ની કિંમતે મિતને ઉધાર વેચ્યાં.

ગોપાલનાં ચોપડે જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૩ ગુજરાતનાં કમલેશે રૂ.60 લેખે 1000 મીટર કાપડ ખરીદી મહેશને રાશનાં હેતુથી વેચવા માટે મોકલી આપ્યું. (15)
કમલેશે રૂ.2000 પેકિંગ ખર્ચનાં ચૂકવ્યાં. મહેશને માલ મળ્યો અને ખર્ચનાં 5000 રૂ. ચૂકવ્યાં. મહેશે મીટરનાં રૂ.90 લેખે 900 મીટર કાપડનું વેચાણ કર્યું અને વેચાણખર્ચનાં રૂ.2,520 ચૂકવ્યાં. કમલેશે સ્ટોકમાં રહેલ કાપડ રૂ.7,370માં ખરીદી લીધું. મહેશને વેચાણ પર 5% કમિશન આપવાનું છે. નફો સરખે ભાગે વહેંચવાનો છે.

કમલેશનાં ચોપડામાં રાશ ખાતું અને મહેશનું ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૩ K, N અને R એક કંપનીના મકાન બાંધકામ માટે સંમત થયા. તેઓએ નફો-નુકસાન અનુક્રમે ૩:૨:૧નાં (15)
પ્રમાણમાં વહેંચવાનું નક્કી કર્યું. તેઓએ તેમના સંયુક્ત બેંક ખાતામાં રૂ.5,40,000 તેમના ન.નુ.ના પ્રમાણમાં જમા કરાવ્યા.

સંયુક્ત બેંક ખાતામાંથી ખર્ચા નીચે પ્રમાણે ચૂકવેલ હતા. મજૂરી રૂ.4,00,000, માલસામાન રૂ.6,00,000, પ્લાન્ટ રૂ.40,000 આર્કિટેક્ટ ફીનાં રૂ.30,000 K એ ચૂકવેલ છે. રૂ.55,000ની કિંમતનું મિક્ચર મશીન N લાવેલ છે. જ્યારે R રૂ.40,000નું વાહન લાવેલ છે.

પૂરા થયેલ કામને અંતે બાકી વધેલ માલનો સ્ટોક K રૂ.25,000ની કિંમતે લઈ ગયો. મિક્ચર મશીન રૂ.20,000ની કિંમતે N લઈ ગયો અને વાહન R રૂ.30,000ની કિંમતે લઈ ગયો. પ્લાન્ટનાં રૂ.10,000 ઉપજ્યાં.

રૂ.9,00,000 (કરાર કિંમતનાં 75% મુજબ) બેંક ડ્રાફ્ટ સ્વરૂપે અને બાકીના 12%નાં ડિબેચરનાં સ્વરૂપમાં મળ્યા હતાં. ડિબેચર્સ 20% ઓછી કિંમતે K ખરીદી લે છે.

ભાગીદારો વચ્ચે હિસાબની પતાવટ થઈ ગયેલ છે. તેમ ધારી સંયુક્ત રાશ ખાતું, સંયુક્ત બેંક ખાતું, ભાગીદારોનાં મૂડી ખાતાં અને ડિબેચરનું ખાતું પેઢીનાં ચોપડે તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-4 A, B અને C એક પેઢીનાં ભાગીદારો હતાં, જેઓ અનુક્રમે ૩:૨:૧નાં પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા હતાં. (15)
તા.1-1-2019નાં રોજ તેમણે પેઢીનું વિસર્જન કર્યું ત્યારે તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી: A 20,000		મિલકતો	45,000
B 12,000		રોકડ	5,000
C 4,000	36,000		
લેણદારો	14,000		
	50,000		50,000

ત્રણ હપ્તામાં નીચે મુજબ મિલકતોનાં ઉપજ્યા: પ્રથમ હપ્તો રૂ.8,000, બીજો હપ્તો રૂ.13,000, ત્રીજો હપ્તો રૂ.12,000.

મૂડી વધારાની પદ્ધતિ પ્રમાણે રોકડની ટૂકડે ટૂકડે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-4 ઉપરની માહિતી પરથી મહત્તમ નુકશાનની પદ્ધતિ પૂરા ભાગીદારો વચ્ચે રોકડની વહેંચણી બતાવો. (15)

ENGLISH VERSION

- Que-1 The firms of A and B and that of C and D agreed to amalgamate on Dt.1-7-2019. A and B used to share profit & Loss in the Ratio of 3:2 on that date the Balance sheet of A and B stood as follows. (20)

Balance Sheet of Messrs A and B.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital A/c.		Buildings	27,000
A 36,000		Furniture	3,000
B 12,000	48,000	Investments	6,000
Reserve Fund	5,000	Stock	30,000
Creditors	50,000	Debtors	45,000
Bank overdraft	11,000	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.27900.
- (3) Goodwill to be valued at Rs.5000.
- (4) Bad Debts Reserve to be provided at 2% on debtors.
- (5) The new firm not to take over Investments of A & B.

Draft Journal Entries to close the books of the firm of M/s. A and B and prepare necessary Accounts.

OR

- Que-1 X and Y were partners sharing profits and Losses as 3:1. They agreed to amalgamate as on 31-3-2019 with Y and Z who carried on similar business sharing profits and losses as 2:1 and form a new firm XYZ. Where they would share profits and losses in the ratio 3:2:1. (20)

The Balance Sheets of both the firms were as under.

Liabilities	XY Rs.	YZ Rs.	Assets	XY Rs.	YZ Rs.
Capital: X	2,40,000	--	Building	50,000	--
Y	1,60,000	2,00,000	Machinery	1,50,000	1,60,000
Z	--	1,00,000	Furniture	20,000	6,000
Reserves	50,000	1,50,000	Stock	1,20,000	1,40,000
Creditors	1,20,000	1,16,000	Debtors	1,60,000	2,00,000
Loan of XY firm	--	1,00,000	Cash in hand	30,000	90,000
Bank Loan	80,000	--	Cash at bank	20,000	10,000
			Loan of YZ	1,00,000	--
			Advances	--	60,000
	6,50,000	6,66,000		6,50,000	6,66,000

The Terms of Amalgamation were as under.

- (1) Building of XY firm was valued at Rs.1,00,000.
- (2) Machineries of X and Y and Y and Z were valued at Rs.2,00,000 and Rs.2,25,000.
- (3) Goodwill valued at Rs.50,000 and Rs.41,000 of XY firm and YZ firm. Respectively but goodwill does not appear In the books of XYZ new firm.
- (4) Partners of the new firm would bring necessary cash to pay other partners to adjust their capital according to the new Profit and Loses Sharing Ratio.

Prepare the Balance Sheet of the new firm as on 31-3-2019.

- Que-2 Ajay of Ahemadabad consigned 60 T.V. Sets. Each of Rs.20,000 at an Invoice price of Rs.25,000 to Vijay of Vadnagar on 1-4-2019 and Incurred the following expenses. (20)
- Insurance premium Rs.12,000, freight Rs.7,000 and other expenses Rs.11,000. Vijay is entitled to get 5% commission on total sales and 2% Del-credere commission on credit sales.

Vijay accepted a four months bill of Rs.3,00,000 drawn by Ajay and Returned it Immediately. Ajay discounted it on the same day@12% per annum in a bank.

During transit, 5 (five) T.V. sets were heavily damaged due to accident and the Insurance company admitted a claim of Rs.85,800.

Vijay paid Rs.5,500 for clearing charges and Rs.9,700 for selling expenses.

According to "Account Sale" sent by Vijay on 25-8-2019.

40 TV sets were sold at Rs.30,000 each for cash.

10 TV sets were sold at Rs.32,000 each on credit to Jitendras.

03 TV sets were sold at Rs.30,000 each to Uday on Recommendation and Responsibility of Ajay.

Uday was declared Insolvent and 0.80 Paise Per Rupee was Received from the Receiver.

Vijay sent a bank draft for the payment due from him.

From the above Information, prepare consignment Account and Vijay (Consignee) Account in the books of Ajay (Consignor).

OR

- Que-2 Gopal of Ahmedabad sent 500 Radios each of Rs.800 to Amit of Surendranagar for consignment. The Proforma Invoice so as to get profit of 20% on Invoice price. Gopal paid Insurance Rs.8000 and freight Rs.5000. Gopal drew a bill worth Rs.2,00,000 having maturity period of 3 months. Which was accepted by Amit. The bill discounted at 6% after 1 month. Amit is entitled to get 7% commission and 2% del credere commission. (20)

Amit paid transport expenses Rs.500, Insurance Rs.2500 and Advertisement Rs.500. During the transit 50 T.V. were completely destroyed and the Insurance company accepted the claim of Rs.30,000. Amit sold 300 Radios for Rs.1200 each by cash. 100 Radios for Rs.1300 each by credit sales to Mit.

Prepare necessary accounts in the book of Gopal.

- Que-3 Kamlesh of Gujarat purchased 1000 meter of clothes @ Rs.60 per meter and sent to Mahesh to sale it for Joint venture purpose. Kamlesh spent Rs.2000 to dispatch goods. (15)

Mahesh received goods and paid Rs.5000 for expenses. Mahesh sold 900 meters @ Rs.90 per meter and paid Rs.2520 for selling expenses.

Kamlesh bought Remaining stock for Rs.7370. Mahesh is entitled for 5% commission on sales.

They share profit equally. Prepare joint venture account and Mahesh's account in the books of Kamlesh.

OR

- Que-3 K.N. and R agreed to construct a building for a company. They decided to share profit or loss in 3:2:1 Respectively. The deposited Rs.5,40,000 in their joint bank account as per their profit sharing ratio. (15)

Expenses were paid from their joint bank account as under.

Wages Rs.4,00,000, materials Rs.6,00,000, plant Rs.40,000 Architect fee paid by K Rs.30,000, mixer machine brought by N Rs.55,000, where vehicle brought by R Rs.40,000.

On completion of the work "K" took away materials in stock for Rs.25,000, "N" took away mixture machine for Rs.20,000 and "R" took away vehicle for Rs.30,000. Plant Realized Rs.10,000.

Rs.9,00,000 (being 75% amount of contract price)

Was Received in bank draft and 12% debentures were Received for the balance which were purchased by "K" at 20% Less to its face value.

Prepare Joint venture account, Joint bank account, partners account and debenture account in the books of the firm, assuming that accounts have been settled in between partners.

- Que-4 A, B and C who were sharing profits and Losses in the proportion of 3:2:1 decided to dissolve that firm on 1-1-2019 when their Balance Sheet was as follow. (15)

Liabilities		Rs.	Assets	Rs.
Capital: A	20,000	36,000	Assets	45,000
B	12,000		Cash	5,000
C	4,000			
Creditors		14,000		
		50,000		50,000

Assets Realised gradually as under in three Installments.

First Installment Rs. 8000.

Second Installment Rs. 13,000.

Third Installment Rs. 12,000.

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

OR

- Que-4 Show the distribution of cash among the partners by maximum loss method. On above Information. (15)
