

B.Com. Semester - 1 (CBCS) Examination
Nov/Dec - 2022 (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.૧ મેસર્સ જોષી-ત્રિવેદી તથા મેસર્સ દવે-પટેલની ભાગીદારી પેઢીઓનું મેસર્સ સહયોગ સંકેત નામની નવી (૨૦) પેઢીમાં તા.01-01-2022 નાં રોજ સંયોજન થયું તા. 31-12-2021 નાં રોજનું મેસર્સ જોષી-ત્રિવેદીનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

દેવાં	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
મૂડીખાતાં:-		જમીન-મકાન	40,000
જોષી 30,000			
ત્રિવેદી 20,000	50,000		
લેણદારો	16,800	પ્લાન્ટ-મશીનરી	25,000
જોષીની લોન	15,000	સ્ટોક	6,800
સામાન્ય અનામત	10,000	રોકડ	15,000
બેંક લોન	15,000	દેવાદારો	8,000
		લેણીકુંડી	2,000
		રોકાણો	10,000
	1,06,800		1,06,800

જોષી અને ત્રિવેદી તેમની મૂડીનાં પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા હતા સંયોજનની શરતો નીચે મુજબ હતી.

1. સંયોજન પહેલાં જોષીની લોન મેસર્સ જોષી-ત્રિવેદીએ ચૂકવી આપી.
 2. નવી પેઢી રોકાણો સ્વીકારતી નથી.
 3. પાઘડીની કિંમત રૂ. 25,000 આંકવામાં આવી.
 4. જમીન-મકાન 25% વધુ કિંમતે લેવાનાં, પ્લાન્ટ અને મશીનરી 20% ઓછી કિંમતે લેવાનાં, સ્ટોક રૂ. 5,000 ની કિંમતે, રૂ. 500 દેવાદારોમાંથી ઘાલખાદ્ય તરીકે માંડી વાળવાના છે. અને લેણદારો પર રૂ. 800 વટાવ અનામતની જોગવાઈ કરવાની છે.
- મેસર્સ જોષી-ત્રિવેદીનાં ચોપડા બંધ કરવા આમનોંધ આપો અને જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન.૧ A અને B તેમની પેઢીમાં 2:1 નાં પ્રમાણમાં તથા C અને D તેમની પેઢીમાં 3:1 નાં પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચે છે.

તા.31-3-2022 નાં રોજનાં પાકા સરવૈયાં

જવાબદારીઓ	A અને B	C અને D	મિલકતો	A અને B	C અને D
મૂડી:			ઓફિસ (પ્રીમાઈસીસ)	40,000	60,000
A	1,20,000	-			
B	96,000	-			
C	-	1,60,000			
D	-	80,000			
સામાન્ય અનામત	48,000	80,000	ફર્નિચર	16,000	4,000
કામદાર અકસ્માત વળતર ફંડ	24,000	16,000	સ્ટોક	80,000	1,04,000
લેણદારો	60,000	80,000	દેવાદારો	96,000	1,20,000
દેવીહુંડી	30,000	32,000	લેણીહુંડી	32,000	48,000
કામદાર નફાભાગ ભંડોળ	20,000	30,000	રોકડ	1,34,000	1,42,000
	3,98,000	4,78,000		3,98,000	4,78,000

તા.1-4-2022 નાં રોજ બંને પેઢીઓનું સંયોજન કરી નવી પેઢી ભારત બ્રધર્સની રચના કરવામાં આવી તે અંગે નીચે મુજબ શરતો હતી.

1. બંને પેઢીઓની ઓફિસ પ્રીમાઈસીસ અને ફર્નિચરની કિંમતમાં 10% ઘટાડો કરવો.
2. બંને પેઢીનાં સ્ટોકની કિંમતમાં 20% વધારો કરવો.
3. દેવાદારો પર 10% ધાલખાદ્ય અનામત ગણવી.
4. ABની પેઢીની પાઘડીની કિંમત રૂ. 48,000 અને CDની પેઢીની પાઘડીની કિંમત રૂ. 1,28,000 ગણવી.
5. A અને B ની પેઢીની લેણીહુંડી A 10% ઓછી કિંમતે ખરીદે છે. C અને D પેઢીની લેણીહુંડી નવી પેઢીમાં 25% ઓછી કિંમતે દર્શાવવાની છે.

બંને જૂની પેઢીનાં ચોપડામાં ન.નુ. હવાલા ખાતુ, પાઘડી ખાતુ, ભાગીદારોનાં મૂડીખાતા તૈયાર કરો. નવી પેઢીનું પાકુ સરવૈયું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન.૨ લુધિયાણાની પંજાબ સાયકલ કંપનીએ કાનપુરની સાયકલ કંપનીને 100 સાયકલો દરેક રૂ. 2,000 ની (૨૦) ભરતિયા કિંમતે મોકલી, જેની દરેકની પડતર કિંમત રૂ. 1,500 છે. માલઘણીએ નીચેનાં ખર્ચ ચૂકવ્યાં.

નૂર રૂ. 10,000 અને વીમા પ્રિમિયમ રૂ. 1,500

રસ્તામાં 10 સાયકલો અકસ્માતથી સંપૂર્ણ પણે નાશ પામી.

કાનપુર સાયકલ કંપનીએ બાકીની સાયકલોની ડિલિવરી લઈ લીધી તેણે તેના ઓફ્ટ્રોય ખર્ચનાં રૂ. 1,530 ચૂકવ્યા અને કાનપુર સાયકલ કંપનીએ રૂ. 50,000 નો બેંક ડ્રાફ્ટ માલઘણી પંજાબ સાયકલને મોકલી આપ્યો.

ત્યારબાદ વેચાણ આંકડો મોકલ્યો. વેચાણ આંકડા મુજબ તેણે 80 સાયકલો દરેક રૂ. 2,200 ની કિંમતે વેચી હતી. ગોડાઉન ભાડાના રૂ. 2,000 ચૂકવ્યા છે. વેચાણ પર ભરતિયા કિંમત સુધીની રકમ પર 5% લેખે અને તેથી વધુ ઉપજેલ રકમ પર 25% લેખે આડતિયો કમિશન માટે હક્કદાર છે. અકસ્માતથી થયેલ નુકસાન અંગે વીમા કંપનીએ રૂ.14,000 દાવા પેટે મંજૂર કરેલા છે.

માલઘણીનાં ચોપડે નીચેના ખાતાં તૈયાર કરો.

(1) આડતમાલ ખાતું

(2) આડતિયાનું ખાતું

પ્રશ્ન.૨ વિનોદ રેડિયોએ વિનસ રેડિયો સર્વિસને તા. 1-3-2022 ના રોજ 500 રેડિયો આડત પર વેચવા મોકલી આપ્યા. દરેક રેડિયોની મૂળ કિંમત રૂ. 600 હતી, પરંતુ કાયું ભરતિયું ભરતિયા કિંમત પર 25% ટકા નફો દર્શાવે તે કિંમતે બનાવવામાં આવ્યું, વિનોદ રેડિયોએ નીચે મુજબ ખર્ચા ચૂકવ્યાં.

ગાડીભાડુ રૂ. 1,000, નૂર રૂ. 15,000, વીમો રૂ. 12,500, વિનસ રેડિયો સર્વિસે રૂ. 1,22,000 નો બેંક ડ્રાફ્ટ મોકલી આપ્યો.

તા. 30-6-2022 નાં રોજ વિનસ રેડિયો સર્વિસે વેચાણ આંકડો અને દેવી રકમનો બેંક ડ્રાફ્ટ મોકલી આપ્યો. વેચાણ આંકડા પ્રમાણે તેણે 300 રેડિયો દરેક રૂ. 820 ની કિંમતે રોકડેથી વેચ્યાં, 50 રેડિયો દરેક રૂ. 850 લેખે વિજયને શાખ પર વેચ્યાં તથા 20 રેડિયો દરેક રૂ. 840 ની કિંમતે કમલને વિનોદ રેડિયોની ભલામણ અને જવાબદારીથી વેચ્યાં હતા. માલ છોડાવવા જકાતના રૂ. 3,500 થયા. વેચાણ ખર્ચ રૂ. 5,225 થયો. વિજય અને કમલ નાદાર થયા. તેમની મિલકતમાંથી 80% વસુલ કરી શક્યા.

વિનસ રેડિયો સર્વિસને વેચાણ પર 5% આડત અને ઉધાર વેચાણ પર 2% આસામી આડત આપવામાં આવે છે. વિનસ રેડિયો આડત, આસામી આડત અને નફાનો ભાગ બાદ કર્યા પછીના થયેલા ચોખ્ખા નફાનો $\frac{1}{7}$ ભાગ લેવા હક્કદાર છે. આડતમાલ ખાતું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન.3 દિપાલી અને દેવાંશી રમકડાં ખરીદી અને વેચવાના સહિયારા સાહસમાં જોડાયા. તેઓ નફો-નુકસાન 3:1 (૧૫) ના પ્રમાણમાં વહેંચતા હતા. તેઓએ રૂ. 75,000 ની કિંમતનાં રમકડા ખરીદ્યા જે રકમ દિપાલીએ ચૂકવેલી. દિપાલીએ દેવાંશી પર રૂ. 50,000 ની 3 માસની મુદતની હૂંડી લખી. આ હૂંડી દિપાલીએ 10% વટાવેલી.

સહિયારા સાહસના વ્યવહારો નીચે મુજબ હતાં.

1. દિપાલીએ રૂ. 500 ગાડીભાડું, રૂ. 1,500 વેચાણ પર કમિશન અને રૂ. 250 મુસાફરી ખર્ચનાં ચૂકવ્યા.
2. દેવાંશીએ રૂ. 200 મુસાફરી ખર્ચનાં અને રૂ. 300 પરચૂરણ ખર્ચનાં ચૂકવ્યા.
3. દિપાલીએ રૂ. 53,500 માં રમકડાનું વેચાણ કર્યું પરંતુ રૂ. 1,000 નુકસાની માલનું વળતર આપેલ.
4. દેવાંશીએ રૂ. 37,500 માં રમકડાનું વેચાણ કર્યું.

રૂ. 3,000 અને રૂ. 4,500 ની કિંમતનાં નહિં વેચાયેલ રમકડાં અનુક્રમે દિપાલી અને દેવાંશીએ મૂળકિંમત વત્તા કુલ વેચાણ પર કાચા નફાની ટકાવારી પ્રમાણે જે કિંમત આવે તે કિંમતે રાખી લીધા દિપાલીને ગોદામ ભાડાં તેમજ વીમા પ્રિમિયમ અંગે ખર્ચના રૂ. 750 જમા આપવાના છે.

હૂંડીનાં સંબંધમાં ખર્ચ સહિયારા સાહસનો ખર્ચ ગણવાનો છે.

તૈયાર કરો: દિપાલીનાં ચોપડામાં:-

(1) સંયુક્ત સાહસખાતુ

(2) દેવાંશીનું ખાતુ

પ્રશ્ન.૩ શ્રી નંદ અને શ્રીચંદ જમીન ખરીદી અને તેનો ડેવલપ કરવાના હેતુથી સંયુક્ત સાહસમાં જોડાયા. આ માટે સંયુક્ત બેંક ખાતુ ખોલવામાં આવ્યું અને તે માટે શ્રી નંદે રૂ. 4,00,000 અને શ્રી ચંદે રૂ. 2,00,000 સંયુક્ત બેંક ખાતામાં જમા કરાવ્યાં. ધંધા માટે તેઓએ 20,000 ચો.મીટર જમીન રૂ. 20 પ્રતિ ચો.મીટર લેખે ખરીદી.

સંયુક્ત સાહસ માટે તેઓએ નીચે પ્રમાણે ખર્ચા કર્યા.

ખર્ચા	રૂ.
જમીન સરખી કરવાનો ખર્ચ	10,000
રોડા કઢાવવાનો ખર્ચ	8,000
મ્યુનિસિપલ ટેક્સ	5,000
તારની વાડ કરાવવાનો ખર્ચ (શ્રી ચંદે ચૂકવ્યો)	6,000
આર્કિટેક્ટની ફી (શ્રી નંદે ચૂકવ્યો)	4,000
સ્ટેમ્પ ડ્યુટીનો ખર્ચ(શ્રીચંદે ચૂકવ્યો)	16,000
પરચુરણ ખર્ચા	2,400

લાકડા વેચાણમાંથી થયેલ ઉપજ રૂ. 7,000. જમીનનાં 400 ચો.મીટરના પ્લોટ પાડી અને વેચવી તેવું નક્કી કરવામાં આવ્યું. $\frac{1}{5}$ જમીનનો ભાગ સોસાયટીના રસ્તા માટે રાખવો તેવું નક્કી કરવામાં આવ્યું, 30 જમીનના પ્લોટ રૂ. 40 પ્રતિ ચોરસ મીટર લેખે જમીન દલાલો દ્વારા વેચવામાં આવ્યા અને તેઓને દલાલી પેટે વેચાણ કિંમતનાં 2% લેખે આપવાનું નક્કી કરવામાં આવ્યું.

શ્રી નંદે બે પ્લોટ રૂ. 25,000 ની નિર્ધારીત કિંમતે પોતાના અંગત વપરાશ માટે રાખ્યા અને બાકીનાં પ્લોટ રૂ. 1,20,000 ની કિંમતે બારોબાર વેચી દેવામાં આવ્યા.

શ્રી નંદ અને શ્રી ચંદનો નફો-નુકસાન વહેંચવાનું પ્રમાણ તેમણે સંયુક્ત બેંક ખાતામાં જમા કરેલ રકમનાં પ્રમાણમાં રાખવું

ઉપરોક્ત માહિતિ પરથી સંયુક્ત સાહસ ખાતુ, સંયુક્ત બેંક ખાતુ, શ્રી નંદનું ખાતુ અને શ્રી ચંદનું ખાતું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન.૪ A, B અને C એક પેઢીનાં ભાગીદારો હતાં, જેઓ અનુક્રમે 2:1:1 નાં પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા હતાં (૧૫) તા. 1-1-2022 નાં રોજ તેમણે પેઢીનું વિસર્જન કર્યું ત્યારે તેમનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ
મૂડી:-		મિલકતો	40,000
A 10,000			
B 10,000			
C 6,000	26,000		
લેણદારો	14,000		
	40,000		40,000

ત્રણ હપ્તામાં નીચે મુજબ મિલકતોનાં ઉપજ્યાં.

પ્રથમ હપ્તો રૂ. 12,000, બીજો હપ્તો રૂ 12,000 ત્રીજો હપ્તો રૂ. 10,000

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

અથવા

પ્રશ્ન.૪ ઉપરની માહિતી પરથી મહત્તમ નુકસાનની પદ્ધતિ પૂરા ભાગીદારો વચ્ચે રોકડની વહેંચણી બતાવો

ENGLISH VERSION

- Q.1 Two Firms Namely M/s Joshi-Trivedi and M/s Dave-Patel agreed to amalgamate as on 1-1-2022 under the name of M/s. Sahyog Sanket. (20)

The Balance sheet of M/s. Joshi-Trivedi as on 31-12-2021 was as under.

Liabilities	Rs	Assets	Rs.
Capital A/c: Joshi 30,000 Trivedi <u>20,000</u>	50,000	Land and building	40,000
Creditors	16,800	Plant and machinery	25,000
Joshi's loan	15,000	Stock	6,800
General Reserve	10,000	Cash	15,000
Bank loan	15,000	Debtors	8,000
		Bills Receivable	2,000
		Investments	10,000
	1,06,800		1,06,800

Joshi and Trivedi used to share profit and losses in their capital Ratio. The terms of amalgamate were as under:

1. Before amalgamation Joshi's loan is paid off by M/s. Joshi-Trivedi.
2. The new firm will not take over investments.
3. Goodwill to be valued at Rs.25,000.
4. Land and Building to be taken over at 25% more value. Plant and Machinery at 20% Less. Stock at Rs. 5,000, Rs. 500 written off as bad from debtors and Rs. 800 is to be provided as discount Reserve on Creditors.

Draft Journal Entries to close the books of the firm of M/s. Joshi-Trivedi and prepare necessary accounts.

OR

- Q.1 A & B distribute profit and loss in the Ratio 2:1 in their firm while C and D in the Ratio 3:1 in their firm.

Balance sheets as on 31-3-2022

Liabilities	A and B Rs.	C and D Rs.	Assets	A and B Rs.	C and D Rs.
Capital:			Office (Premises)	40,000	60,000
A	1,20,000	-			
B	96,000	-			
C	-	1,60,000			
D	-	80,000			
General Reserve	48,000	80,000	Furniture	16,000	4,000
Worker's Accident compensation fund	24,000	16,000	Stock	80,000	1,04,000
Creditors	60,000	80,000	Debtors	96,000	1,20,000
Bills payable	30,000	32,000	Bills receivable	32,000	48,000
Worker's profit sharing fund	20,000	30,000	Cash	1,34,000	1,42,000
	3,98,000	4,78,000		3,98,000	4,78,000

On the date 1-4-2022 a new firm Bharat Brothers was established by amalgamating both the firms:

Following were the terms and condition 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 A-B is valued at Rs. 48,000 and goodwill of the firm of C-D is valued at rs. 1,28,000.

5. A purchase at 10% discount the bills receivable of the firm of A-B. the bills receivable of the firm C-D is to show in the new firm at 25% less value.

Prepare profit & Loss adjustment account, Goodwill AICS and capital accounts of the partners in the books of both the old firms. Prepare balance sheet of the new firm.

- Q.2 Punjab Bicycle company of Ludhiyana sent 100 bicycles for consignment sale to Bicycle company of Kanpur at invoice price of Rs. 2,000. The cost of each bicycle is Rs.1,500. The consignor paid the following expenses (20)

Freight Rs. 10,000 and insurance premium Rs.1,500. The transit because of accident 10 bicycles were destroyed completely.

Kanpur Bicycle company took the delivery of remaining bicycle and paid Rs. 1,530 for octroi. The consignee sent a bank-draft of Rs 50,000 to consignor.

The consignee sent the Account sale. As per Account sale, the consignee sold 80 bicycles @ Rs.2,200 each. He has paid Rs. 2,000 for godown Rent. The consignee is entitled get 5% commission on Invoice price and 25% commission on additional realization value, realized by consignee over the invoice price. For the loss on account of accident insurance company sanctioned Rs. 14,000.

Prepare the following accounts in the books of consignor.

- (1) Consignment Account (2) Consignee's Account

OR

- Q.2 Vinod Radio consigned 500 Radios to Venus Radio service on 1-3-2022 the cost price was Rs. 600 per Radio, but the pro-forma invoice was made out at figure so as to show a profit of 25% on Invoice price.

On the same day, Vinod Radio incurred the following expenses:

Carriage Rs. 1,000, freight Rs. 15,000, Insurance Rs. 12,500 on the same day Venus Radio service sent a bank draft for Rs. 1,22,000.

On 30th June 2022 Venus Radio service sent an Account sale and a bank draft for the amount payable. According to the account sale 300 Radios were sold at Rs. 820 each for cash 50 radios were sold at Rs. 850 each to Vijay on credit and 20 radios were sold at Rs. 840 each to Kamal on the Recommendation and Responsibility of Vinod Radios. Selling expenses incurred Rs. 5,225, octroi Incurred Rs. 3500.

Vijay and Kamal became bankrupt and Venus Radio could recover only 80% from their estate

Venus Radio service is entitled to Receive a commission of 5% on sale and 2% del credere commission on credit sales and $\frac{1}{7}$ share of the net profit on consignment after deducting both his commission and share of profits.

Prepare consignment account.

- Q.3 Deepali and Devanshi begins joint venture for buying and selling toys and decided to share profit and Loss in Ratio of 3:1. Deepali has paid Rs.75,000 for purchase of toys. Deepali has drawn Hundi of Rs. 50,000 of three months maturity period on Devanshi. This Hundi was discounted by Deepali at 10% rate. (15)

Following transactions regarding joint venture were Recorded.

1. Deepali has paid Rs. 500 Carriage rent, Rs. 1,500 selling commission and Rs. 250 travelling exp.
2. Devanshi has paid Rs. 200 for travelling exp. and Rs. 300 for sundry expenses
3. Deepali effected sell for Rs. 53,500 but was compensated Rs. 1,000 for damaged toys.
4. Devanshi sold toys worth Rs. 37,500.

Toys of Rs. 3,000 and Rs. 4,500 value remain unsold Devanshi and Deepali agreed to purchase these toys at a price equivalent to cost plus percentage of gross profit on sale. Deepali is entitled to receive credit for Rs. 750 for Godown rent and insurance charges. Discount charges of Hundi are considered as Joint venture expense.

Prepare:- In books of Deepali:-

1. Joint venture A/c
2. Devanshi A/c

OR

- Q.3 Shrinand and shrichand entered into a joint venture of purchasing and developing land, joint bank account was opened for the same and shrinand deposited Rs. 4,00,000 and shrichand deposited Rs. 2,00,000 in the joint bank account.

Land measuring 20,000 square meter was purchased for business at Rs.20 per sq meter.

The following expenses were paid in connection with the joint venture:

Expense	Rs.
Cost of levelling land	10,000
Cost of remove stones and pebbles	8,000
Municipal taxes	5,000
Cost of fencing (paid by Shrichand)	6,000
Architect fees (paid by Shrinand)	4,000
Stamp duty (paid by Shrichand)	16,000
Miscellaneous expenses.	2,400

There was in income of Rs. 7,000 from sale of timber. It was decided to sell land in smaller plots of 400 sq. meters each. One fifth ($\frac{1}{5}$) of the area was left over for public roads. 30 plots were sold at Rs. 40 sq. meters. Through land brokers and they were paid 2% brokerage on the selling price of the land.

Shrinand Retained two plots for his personal use at an agreed price of Rs. 25,000. Remaining plots were sold at a consolidated price of Rs. 1,20,000 directly. Shrinand and shrichand shared profits and losses in the proportion of amount invested by them in joint bank account.

Prepare Joint Venture Account, Joint Bank Account and Shrinand A/c and Shrichand A/c.

- Q.4 A, B and C who were sharing profits and losses in the proportion of 2:1:1 decided to dissolve (15) that firm on 1-1-2022 when their balance sheet was as follow.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital:-		Assets	40,000
A 10,000			
B 10,000			
C <u>6,000</u>	26,000		
Creditors	14,000		
	40,000		40,000

Assets realised gradually as under in three instalment

First Instalment Rs. 12,000

Second Instalment Rs. 12,000

Third Instalment Rs. 10,000

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

OR

- Q.4 Show the distribution of cash among the partners by maximum loss method on above information
