

B.Com. Semester - 1 (CBCS) Examination
Oct/Nov-2023 (Syllabus Year - 2016)
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 રામ અને શ્યામ તથા ગીતા અને સીતાની પેઢીના તા. 31-03-2022ના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે. (૨૦)

મૂડી-દેવા	રામ&શ્યામ	ગીતા&સીતા	મિલકતો	રામ&શ્યામ	ગીતા&સીતા
લેણદારો	20,000	10,000	રોકડ	13,000	--
દેવીહુંડી	5,000	--	રોકાણો	8,000	7,000
બેંકની લોન	6,000	--	દેવાદારો	9,000	8,000
મૂડી: રામ	35,000	--	ફર્નિચર	12,000	6,000
શ્યામ	22,000	--	પ્રીમાઈસીસ	30,000	--
ગીતા	--	36,000	જમીન	--	48,000
સીતા	--	20,000	પાઘડી	9,000	--
સામાન્ય અનામત	8,000	3,000	ચંત્રો	15,000	--
	96,000	69,000		96,000	69,000

⇒ બંને પેઢીઓનું સંયોજન તા: 1-4-2022 ના રોજ કરવાનું નક્કી કર્યું. આ હેતુ માટે એવું નક્કી કરવામાં આવે છે.

1. નવી પેઢી જુની બંને પેઢીનું ફર્નિચર લેશે નહિ અને રોકાણો 10% ઓછી કિંમતે, જમીન રૂ. 80,000 માં, પ્રીમાઈસીસ રૂ. 45,000 માં, મશીનરી (ચંત્રો) રૂ. 9,000 માં અને માત્ર વ્યાપારી દેવા (લોન સિવાય) લઈ લેશે અને બાકી મિલકતો ચોપડે કિંમતે લેશે.
2. જૂની પેઢીમાં ભાગીદારોનું ન.નું પ્રમાણ સરખું છે. જે નવી પેઢી મિલકત કે દેવું ન સંભાળે તે જૂની પેઢી સરખે હિસ્સે ફાળવશે.

જૂની પેઢીના ચોપડે ન.નું હવાલાખાતા, ભાગીદારોના મૂડી ખાતા અને નવી પેઢીને ચોપડે પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન.૧ દેવ અને દાનવ 2:1 ના પ્રમાણમાં તથા રામ અને રાવણ 3:2 ના પ્રમાણમાં નફો નુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેઓની પેઢીના તા. 31-3-2022 ના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે.

મૂડી-દેવા	દેવ-દાનવ	રામ-રાવણ	મિલકતો	દેવ-દાનવ	રામ-રાવણ
મૂડી: દેવ	22,500	--	ચંત્રો	15,000	10,000
દાનવ	7500	--	ફર્નિચર	3,000	1,000
રામ	--	12,500	સ્ટોક	14,500	11,500
રાવણ	--	7,500	દેવાદારો	10,000	4,750
લેણદારો	10,000	7,500	લેણીહુંડીઓ	2,500	-
દેવીહુંડી	10,000	--	રોકડ/બેંક	5,000	250
	50,000	27,500		50,000	27,500

દેવ-દાનવ અને રામ-રાવણની પેઢીની મિલકતોની ફેર આંકણી નીચે મુજબ કરવામા આવી.

1. દેવ અને દાનવની પેઢીની પાઘડી રૂ. 4500 નક્કી કરવામાં આવી, જે નવી પેઢીમા નવા નફા નુકશાનના પ્રમાણમાં માંડી વાળવાની છે.
 2. બંને પેઢીના દેવાદારો પર 10% ઘાલખાધ અનામત રાખવી.
 3. દેવ-દાનવની પેઢીનું ફર્નિચર નવી પેઢી લેતી નથી જ્યારે યંત્રો 10% ઓછી કિંમતે અને સ્ટોક રૂ.1000 વધુ કિંમતે લેશે.
 4. રામ-રાવણની પેઢીનાં યંત્રો 15% ઓછી કિંમતે લેશે.
- ⇒ નવી પેઢીની કુલ મૂડી રૂ.60,000 દેવ-દાનવ રામ અને રાવણના નવા ન.નું પ્રમાણ 3:2:2:1 ના પ્રમાણમાં રાખવાની છે. આ માટે રોકડમાં ફેરફાર કરવા.

દેવ-દાનવની પેઢીના ચોપડા ચાલુ રાખવામાં આવે છે. તેમ માની દેવ-દાનવની પેઢીના ચોપડે જરૂરી ખાતાં અને નવી પેઢીનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન.૨ એક માલધણી રૂ.72 ની એક એવી 3,000 ઓડિયો કેસેટ તા.1-10-2021 ના રોજ આડતથી વેચવા મોકલી (૨૦) અને ગાડી ભાડાના તથા વીમાના રૂ. 3000 ચૂકવ્યા. રસ્તામાં આગથી 100, કેસેટ નાશ પામી જેના વીમા કંપનીએ રૂ.6000 ચૂકવ્યા.

- ⇒ આડતિયાએ 2400 કેસેટ, રૂ.2,70,000 માં વેચી અને વેચાણ ખર્ચના રૂ.500 તથા બિન-વેચાણ ખર્ચના રૂ.5800 ચૂકવ્યા.
- ⇒ આડતિયાને વેચાણ પર 2% કમિશન ઉપરાંત વેચાણમાંથી કમિશન તથા નફાભાગ બાદ કર્યા પછી વધતી વેચાણની રકમનો $\frac{1}{6}$ ભાગ નફાભાગ આપવાનો છે.

તૈયાર કરો:

1. માલધણીના ચોપડે આડતમાલ ખાતું તથા આડતિયાનું ખાતું
2. આડતિયાના ચોપડે માલધણીનું ખાતું

અથવા

પ્રશ્ન.૨ જુનાગઢના જગદિશ તા. 1-10-2021 ના રોજ આડતિયા કેશવને ભરતિયા કિંમત પર 20% નફો મળે એ રીતે રૂ. 750 ની ભરતીયા કિંમતે 2500 રેડિયો સેટ આડતથી વેચવા મોકલ્યા.

- ⇒ માલ મોકલતાં માલધણી એ રૂ. 2000 ભાડાના તથા રૂ. 8000 નૂરના તથા રૂ. 5000 વીમા પ્રિમિયમના ચૂકવ્યા.
- ⇒ રસ્તામાં 100, રેડિયો સેટ સંપૂર્ણ નાશ પામ્યા અને વીમા કંપનીએ રૂ. 56,000 દાવાના ચૂકવ્યા.
- ⇒ તા.31-12-2021 ના રોજ કેશવ આડતિયાએ જણાવ્યું કે 1600 રેડિયો દરેક રૂ. 900 ની કિંમતે વેચ્યા અને વેચાણ ખર્ચના રૂ. 2000 ચૂકવ્યા તથા ગાડી ભાડાના રૂ. 1500 તથા ગોડાઉન ભાડાના રૂ.4500 ચૂકવ્યા
- ⇒ આડતિયાએ બાકીની રકમનો તા.31-12-2021 ના રોજ બેંક ડ્રાફ્ટ મોકલ્યો, આડતિયાને વેચાણના 5% કમિશન મેળવવા હકદાર છે.

તૈયાર કરો:

1. માલધણીના ચોપડે આડતમાલ ખાતું તથા આડતિયાનું ખાતું અને
2. આડતિયાના ચોપડે માલધણીનું ખાતું

પ્રશ્ન.૩ ગંગા અને જમુના રૂ. 10,00,000 ના એક બિલ્ડીંગ બનાવવાના કોન્ટ્રાક્ટ માટે સંયુક્ત સાહસમાં જોડાયા. તેઓએ કરેલા ખર્ચ અંગેની માહિતી નીચે મુજબ છે:

(૧૫)

વિગત	ગંગા રૂ.	જમુના રૂ.
માલસામાન	2,85,000	2,10,000
સિમેન્ટ	51,000	71,000
મજૂરી	--	1,12,000
આર્કિટેક્ટની ફી	40,000	--
લાયસન્સ ફી	--	20,000
પ્લાન્ટ	--	1,00,000

⇒ કરારનું કામ પુરું થતાં પ્લાન્ટની કિંમત રૂ. 49,000 આંકવામાં આવી, જમુના તે કિંમતે પ્લાન્ટ લઈ લીધો.

⇒ બાંધકામની કરાર કિંમત રૂ. 10,00,000 ગંગાને મળી હતી. નફા-નુકશાન સરખે હિસ્સે વહેંચી લેવાનો છે.

તમે તૈયાર કરો:-

1. ગંગાના ચોપડે રાશખાતું અને જમુનાનું ખાતું
2. જમુનાના ચોપડે રાશખાતું અને ગંગાનું ખાતું અથવા

પ્રશ્ન.૩ રામા તથા શ્યામાએ સંયુક્ત રીતે એસ.જી હાઉસ, અમદાવાદ ખાતે ભાવેશ શાહ એન્ડ કંપની માટે મલ્ટીપ્લેક્સ શિયેટર બાંધવાનો કરાર લીધો.

⇒ કુલ કરાર કિંમત રૂ. 25,00,000 નક્કી થઈ જે પૈકી, 80% રોકડા અને 20% ના કંપનીની શેરમાં ચૂકવાશે.

⇒ તેઓએ સંયુક્ત બેંકમાં ખાતું ખોલાવીને તેમાં બન્ને ભાગીદારોએ (દરેક) રૂ. 8,00,000 ભર્યા.

બાંધકામની પડતર અંગેની વિગતો નીચે મુજબ છે:

માલસામાન રૂ.:	7,50,000,	આર્કિટેક્ટની ફી રૂ.25,000
મજૂરી રૂ.:	6,00,000	પરચૂરણ ખર્ચા રૂ. 1,20,000
મશીનનું ભાડું રૂ.:	50,000	

⇒ સંયુક્ત સાહસ પુરું થતાં રામાએ રૂ. 20,000 ની કિંમતે માલસામાન લઈ જાય છે તથા શ્યામા એ કંપનીના ઇક્વિટી શેર રૂ. 4,75,000 માં લઈ લીધા.

તેઓના ચોપડામાં સંયુક્ત સાહસ માટે જરૂરી ખાતાં બનાવો.

પ્રશ્ન.૪ જય, વિજય અને સંજય અનુક્રમે 2:2:1 ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તા.1-1-2015 ના (૧૫)

રોજ તેમણે રૂ. 3,00,000 ની સંયુક્ત જીવન વીમા પોલિસી લીધી, તેનું વાર્ષિક પ્રીમિયમ રૂ.24,000 છે.

પેઢીના ચોપડે પોલિસી ખાતું શરણ મૂલ્ય કિંમતે દર્શાવવામાં આવે છે. પેઢીનું હિસાબી વર્ષ તા. 31 મી ડિસેમ્બરના રોજ પુરું થાય છે.

⇒ જુદા જુદા વર્ષનું શરણ મૂલ્ય નીચે મુજબ છે.

વર્ષ	શરણ મૂલ્ય રૂ.
2015	કઈ નહિ
2016	કુલ ભરેલ પ્રિમિયમના 10%
2017	કુલ ભરેલ પ્રિમિયમના 20%
2018	કુલ ભરેલ પ્રિમિયમના 30%

- ⇒ તા. 1-2-2019 ના રોજ સંજય મૃત્યુ પામ્યો. તેથી તા. 28-2-2019 ના રોજ વીમા કંપની તરફથી બોનસ સહિત રૂ. 3,20,000 ચૂકવવામાં આવ્યા.
- પેઢીના ચોપડે સંયુક્ત જીવન વિમા પોલિસી ખાતું તથા સંયુક્ત જીવન વિમા પોલિસી અનામત ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

- પ્રશ્ન.૪ લાલ,બાલ અને પાલ ત્રણેય 2:1:1 ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો હતા, તેમણે રૂ.2,00,000 ની સંયુક્ત જીવન પોલિસી લિધી હતી, જેનું વાર્ષિક પ્રીમિયમ રૂ.18,000 હતું. પોલિસી શરૂ થવાનો સમય તા. 1-1-2019 જે તારીખે પ્રથમ પ્રીમિયમ ભરાયું હતું.

- ⇒ ભાગીદારો વીમા પ્રિમિયમને મહેસૂલી ખર્ચ ગણતા હતા.
- ⇒ તા.17-4-2022 ના લાલ મૃત્યુ પામ્યો અને વીમા કંપનીએ બોનસ સહિત રૂ.2,20,000 તા.15-5-2022 ના રોજ ચૂકવી આપ્યા.
- બધા વર્ષ માટે આમનોંધ લખો. પેઢીનું હિસાબી વર્ષ 31મી ડિસેમ્બરના રોજ પુરું થાય છે.

ENGLISH VERSION

- Que.1 Balance sheets of the firm of 'Ram & Shyam' and 'Gita & Sita' as on 31-03-2022 are as under. (20)

Liabilities	Ram & Shyam	Gita & Sita	Assets	Ram & Shyam	Gita & Sita
Creditors	20,000	10,000	Cash	13,000	-
Bills payable	5,000	-	Investment	8,000	7,000
Bank Loan	6,000	-	Debtors	9,000	8,000
Capital: Ram	35,000	-	Furniture	12,000	6,000
Shyam	22,000	-	Premises	30,000	-
Gita	-	36,000	Land	-	48,000
Sita	-	20,000	Goodwill	9,000	-
General reserve	8,000	3,000	Machines	15,000	-
	96,000	69,000		96,000	69,000

It was decided to amalgamate both the firms on Dt. 1-4-2022 for this purpose it was decided that.

1. New firm will not purchase furniture of both the firms and will purchase investment at 10% less, land for Rs. 80,000, premises for rs.45,000, machine for Rs.9,000 and Accepts only business liabilities(Except Loan) and asset are taken at book value.
2. Both old firms were partners sharing profit and loss ratio equally; and old firm will distribute the assets and liabilities, Which are not taken over by the new firm In equal ratio.

Prepare profit and loss adjustment account, Partner's capital Account for both the old firms and prepare balance sheet of the new firm.

OR

- Que.1 Profit and Loss sharing ratio of 'Dev and Danav' is 2:1 and 'Ram and Ravan' is 3:2 in the partnership firm. Balance sheet as on Dt. 31-3-2022 of the firms were as under.

Liabilities	Dev & Danav	Ram & Ravan	Assets	Dev & Danav	Ram & Ravan
Capital: Dev	22,500	-	Machines	15,000	10,000
Danav	7,500	-	Furniture	3,000	1,000
Ram	-	12,500	Stock	14,500	11,500
Ravan	-	7,500	Debtors	10,000	4,750
Creditors	10,000	7,500	Bills receivable	2,500	-
Bills payable	10,000	-	Cash/bank	5,000	250
	50,000	27,500		50,000	27,500

Assets of the firm are to be revalued as under.

1. Goodwill of 'Dev-Danav' firm was valued to rs.4,500 which will be written off in the new firm in new profit sharing ratio.
 2. Bad debt reserve is to be provided at 10% on debtors of both the firms.
 3. New firm is not going to take furniture of Dev-Danav's firm. While machines are to be taken at 10% less and stock at Rs. 1,000 more.
 4. Machines of 'Ram-Ravan' are to be taken at 15% Less.
- ⇒ In the new firm total capital will be Rs. 60,000. Which will be employed by dev-danav, ram-ravan in new profit sharing ratio 3:2:2:1 and capital accounts will be adjusted by cash book.
- ⇒ It is assumed that dev-danav's firm are to be continued.

Prepare necessary accounts in the books of Dev-Danav and balance sheet of the new firm.

Que.2 On 1-10-2021, the consignor sent 3,000 cassettes, each of rs.72 for consignment sale to the consignee and paid rs.3,000 for carriage rent and insurance. In transit due to fire 100 cassettes were destroyed for which, insurance company paid rs.6,000. (20)

The consignee sold 2,400 cassettes for rs.2,70,000 and paid rs.500 for selling expenses and rs.5,800 for non-selling expenses.

2% commission is allowed to consignee. In addition to commission, the consignee is entitled to get $\frac{1}{6}$ share of the selling after the commission and profit sharing of selling.

Prepare :-

1. The consignment account and consignee A/c in the book of consignor.
2. Consigner A/C in the book of consignee.

OR

Que.2 On 1-10-2021 Jagdish of Junagadh sent 2,500 radio sets to "Keshav", for consignment sale. The invoice price per radio set is rs.750, but the proforma invoice prepared so as to get 20% profit on invoice price. Jagdish paid following expenses on that day: carriage rent rs.2,000 freight rs.8,000 and insurance premium rs.5,000.

- ⇒ In transit 100, radio sets destroyed completely and insurance company sanctioned claim for rs. 56,000.
- ⇒ On the Dt. 31-12-2021, Keshav informed that 1,600 radio sets sold each rs.900 and he paid Rs. 2,000 for selling Exp., Rs.1500 for carriage rent and rs.4,500 for go-down rent.
- ⇒ The consignee sent bank draft for outstanding amount on Dt.31-12-2021.
- ⇒ The consignee is entitled to get 5% commission on sales.

Prepare:-

1. Consignment account and consignees account in the book of Jagdish.
2. Consigner account in the book of consignee.

Que.3 'Ganga' & 'Jamuna' entered into a joint venture to take a building contract for rs.10,00,000. (15)
they provided the following information regarding the expenditure incurred by them:

Particulars	Ganga rs.	Jamuna rs.
Materials	2,85,000	2,10,000
Cement	51,000	71,000
Wages	-	1,12,000
Architect's fee	40,000	-
License fees	-	20,000
Plant	-	1,00,000

Plant was valued at rs.49,000 at the end of the contract and jamuna agreed to take it at that value.

Contract amount of 10,00,000 was received by "ganga" profits or losses to be shared equally.

You are asked to show:

1. Joint venture account and 'Jamuna's' account in the books of 'Ganga' end.
2. Joint venture account and 'ganga' account in the books of 'Jamuna'.

OR

Que.3 Rama and Shyama under took jointly to construct a multiplex theater at S.G Highway, Ahmedabad for Bhavesh shah & co. ltd.

⇒ The contract price was agreed at rs.25,00,000 payable 80% it cash and 20% by equity shares of company.

⇒ They opened a joint bank account by depositing rs.8,00,000 by each co-venture.

The cost of construction was as under:-

Material Rs.7,50,000

Architect's Fees Rs. 25,000.

Wages Rs.6,00,000

Misc. Expenses Rs.1,20,000.

Machines Rent Rs.50,000.

⇒ The venture was completed and closed by them.

⇒ 'Rama' took stock of materials for rs.20,000 and 'shyama' took shares at rs.4,75,000.

Prepare necessary account in the books for their joint venture.

Que.4 Jay, vijay and sanjay are partners sharing profit and loss in ratio of 2:2:1. They have taken joint life policy on 1-1-2015 for rs.3,00,000. With an annual premium payable by firm is rs.24,000 policy is shown at surrender value in books of the firm. Accounting year of the firm is ending on 31st December every year. (15)

=> surrender values are as under for different years.

Year	Surrender value (Rs.)
2015	NIL
2016	10% of total premium paid
2017	20% of total premium paid
2018	30% of total premium paid

=> on 1-2-2019 sanjay died and firm received rs. 3,20,000 (including bonus) from insurance company on 28-2-2019.

prepare joint life policy a/c and joint life policy reserve a/c in books of the partnership firm.

OR

Que.4 Lal, bal and pal are partners sharing profit and loss in 2:1:1 proportion. They have taken joint life policy for rs.2,00,000 with an yearly premium of rs.18,000 first premium was paid on 1-1-2019.

⇒ Premium paid is considered as revenue expenditure.

⇒ On 17-4-2022 lal died and insurance company paid total amount with bonus rs.2,20,000 on 15-5-2022 to the firm.

Pass journal entries for all years. The firm's accounting year is ending on 31st December.
