

B.Com. Semester - 1 (CBCS) Examination
Oct/Nov-2024 (As Per Syllabus Year June-2018)
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 નીતા અને રીટા તેમની પેઢીમાં 2:1 ના પ્રમાણમાં તથા ગીતા અને સીતા તેમની પેઢીમાં 3:1 ના (૨૦)
 પ્રમાણમાં નફો નુકસાન વહેંચે છે. બંને પેઢીઓના પાકા સરવૈયા નીચે પ્રમાણે છે.

મૂડી - દેવાં	નીતા-રીટા રૂ.	ગીતા-સીતા રૂ.	મિલકતો	નીતા-રીટા રૂ.	ગીતા-સીતા રૂ.
મૂડી ખાતાં:			ફર્નિચર	7,000	8,000
નીતા	15,000	-	સ્ટોક	10,000	13,000
રીટા	12,000	-	દેવાદારો	12,000	15,000
ગીતા	-	20,000	લેણીહૂંડી	4,000	6,000
સીતા	-	10,000	રોકડ સિલક	13,000	14,000
સા.અનામત	6,000	10,000			
કારીગર અકસ્માત					
વળતર ભંડોળ	3,000	2,000			
લેણદારો	10,000	14,000			
	46,000	56,000		46,000	56,000

બંને પેઢીઓનું સંયોજન કરી નવી પેઢી સ્થાપવાનું નક્કી કરવામાં આવ્યું. સંયોજનની શરતો નીચે મુજબ હતી:

- 1) બંને પેઢીના ફર્નિચરની કિંમતમાં 10% નો ઘટાડો કરવો.
- 2) બંને પેઢીના સ્ટોકની કિંમતમાં 20% નો વધારો કરવો.
- 3) દેવાદારો પર 10% ધાલખાધ અનામત રાખવી.
- 4) નીતા-રીટાની પેઢીની પાઘડીની કિંમત રૂ. 6000 અને ગીતા-સીતાની પેઢીની પાઘડીની કિંમત રૂ.16000 ગણવાની છે.
- 5) નીતા-રીટાની પેઢીની લેણીહૂંડી નીતા 10% ઓછી કિંમતે ખરીદે છે. ગીતા-સીતાની પેઢીની લેણી હૂંડી નવી પેઢીમાં 25% ઓછી કિંમતે દર્શાવવાની છે.

બંને જૂની પેઢીના ચોપડામાં ન.નુ. હવાલા ખાતાં અને ભાગીદારોના મૂડીખાતાં બનાવો.

નવી પેઢીનું પાકું સરવૈયું બનાવો.

અથવા

પ્રશ્ન.૧ A અને B 2:1 ના પ્રમાણમાં અને C અને D 3:1 ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા બે ભાગીદારી પેઢીઓમાં ભાગીદારો છે. પેઢીઓનું સંયોજન તા.1- 4- 2020ના રોજ થયું છે:

બંને પેઢીઓનાં પાકાં સરવૈયાં

મૂડી-દેવાં	A –B	C –D	મિલકત-લેણાં	A –B	C –D
મૂડી ખાતાં:			મકાન	40,000	60,000
A	1,20,000	–	પ્લાન્ટ	16,000	4,000
B	96,000	–	સ્ટોક	80,000	1,04,000
C	–	1,60,000	દેવદારો	96,000	1,20,000
D	–	80,000	લેણી હૂંડી	32,000	48,000
સામાન્ય અનામત	48,000	80,000	બેન્ક સિલક	1,04,000	1,12,000
લેણદારો	50,000	70,000			
દેવી હૂંડી	20,000	22,000			
કામદાર અકસ્માત					
વળતર ફંડ	24,000	16,000			
કામદાર પ્રોવિડન્ટ ફંડ	10,000	20,000			
	3,68,000	4,48,000		3,68,000	4,48,000

પેઢીઓના સંયોજન બાદ નવી પેઢી શ્રી ક્રિષ્ના ટ્રેડિંગ માટે નીચેની શરતો નક્કી કરી:

- 1) બંને પેઢીઓના મકાન અને પ્લાન્ટમાં 10% નો ઘટાડો કરવો.
- 2) બંને પેઢીઓના સ્ટોકમાં 20% નો વધારો કરવો.
- 3) દેવદારો પર 10% ધાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરવી.
- 4) A-B ની પેઢીની પાઘડી રૂ. 48,000 અને C –D ની પેઢીની પાઘડી રૂ. 1,28,000 ગણવી.
- 5) A-B ની પેઢીની લેણી હૂંડી 10% ઓછા ભાવે 'A' ખરીદશે.
- 6) C-D ની પેઢીની લેણી હૂંડીઓ 25% ઓછા ભાવે નવી પેઢીઓમાં લઈ જવી.

બંને પેઢીના ચોપડે જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન.૨ 1-1-2016 ના રોજ જુનાગઢની જીનલ ઓઇલ કંપનીએ રાજકોટની રિનલ ઓઇલ કંપનીને 1,000 બેરલ (૨૦) ઓઇલ દરેક રૂ. 800ના ભાવથી આડતથી વેચવા મોકલ્યું. માલ મોકલતાં નૂર અને વિમાના રૂ. 50,000 ચૂકવ્યા. રસ્તામાં 25 બેરલ નાશ પામ્યાં. જેનો રૂ. 15,000નો દાવો વીમા કંપનીએ મંજૂર રાખ્યો.

રિનલ ઓઇલ કંપનીએ રૂ. 50,000ની 3 માસની મુદતની હૂંડી સ્વીકારી. તેણે જણાવ્યું કે -

- 1) માલ છોડાવવા રૂ. 11,250, ગોડાઉન ભાડું રૂ. 10,000, પગાર રૂ. 30,000 અને જાહેરાત ખર્ચ રૂ.20,000 થયો છે.
- 2) 750 બેરલ, બેરલ દીઠ રૂ. 1,200 ના ભાવથી વેચ્યા છે.
- 3) લીકેજને કારણે 25 બેરલને નુકસાન થયું છે, જે સામાન્ય નુકસાન ગણી શકાય.

આડતિયાને વેચાણ પર 5% આડત આપવાની છે. રિનલ ઓઇલ કં.એ બાકી રકમનો ડ્રાફ્ટ મોકલી ખાતું ચૂકતે કર્યું.

ઉપરની વિગતો પરથી જિનલ ઓઇલ કં. ચોપડામાં જરૂરી ખાતાં બનાવો.

અથવા

પ્રશ્ન.૨ તા. 1-1-2022ના રોજ કેશોદના શ્રી કલ્પેશે 300 વિડિયો કેસેટ કે જેની ભરતિયા કિંમત રૂ. 150 પ્રત્યેક નંગદીઠ અને મૂળ કિંમત રૂ. 120 નંગદીઠ હતી, તે વેરાવળ ના શ્રી વૃતાંતને આડતથી વેચવા મોકલી. માલ મોકલતી વખતે કલ્પેશે રૂ. 30 વીમા પ્રીમિયમ, રૂ. 240 નૂર અને રૂ. 60 ગાડીભાડાના ચૂકવ્યા.

તા.1-1-2022ના રોજ શ્રી કલ્પેશે શ્રી વૃતાંત પર રૂ. 6,000ની ત્રણ માસની મુદતની હૂંડી લખી. હૂંડી શ્રી વૃતાંત દ્વારા સ્વીકારવામાં આવેલી અને શ્રી કલ્પેશ ને પરત કરવામાં આવેલી. શ્રી કલ્પેશે આ હૂંડી તા. 4-2-2022ના રોજ 12% વટાવે બેંકમાં વટાવેલી.

શ્રી વૃતાંત 5% સામાન્ય આડત અને 2% આસામી આડત મેળવવા હકદાર છે.

તા. 30મી જૂન, 2022ના રોજ શ્રી વૃતાંતે વેચાણ આંકડો અને તેનો હિસાબ ચૂકતે કરવા બેંક ડ્રાફ્ટ મોકલી આપ્યો. વેચાણ આંકડા અનુસાર:

- 1) શ્રી વૃતાંતે રૂ. ૧૫૦ લારીભાડાના, રૂ. 450 જકાતના અને રૂ. 504 જાહેરાતના ચૂકવેલા.
- 2) વર્ષ દરમિયાન શ્રી વૃતાંતના ગોડાઉનમાં લાગેલ આગને પરિણામે 6 કેસેટો નાશ પામેલ અને વીમા કંપનીએ રૂ. 600 વીમાના દાવાના ચૂકવેલ.
- 3) શ્રી વૃતાંતે 60 કેસેટો દરેક રૂ. 150 લેખે રોકડેથી, 180 કેસેટો દરેક રૂ. 180 લેખે શ્રી નયન ને શાખ પર અને 30 કેસેટો રૂ. 170 લેખે શ્રી પ્રિન્સ ને શ્રી કલ્પેશ ની ભલામણ અનુસાર અને શ્રી કલ્પેશ ના જોખમે વેચી હતી.
- 4) શ્રી નયન રૂ. 600 ચૂકવવામાં નિષ્ફળ ગયા અને શ્રી પ્રિન્સે નાદારી જાહેર કરી. શ્રી પ્રિન્સ પાસેથી રૂપિયે 50 પૈસા પ્રમાણે ડિવિડન્ડ મળ્યું.

શ્રી કલ્પેશના ચોપડામાં આડતમાલ ખાતું તૈયાર કરો અને શ્રી વૃતાંતના ચોપડામાં શ્રી કલ્પેશ નું ખાતું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન.૩ ‘X’, ‘Y’ અને ‘Z’ એક કંપનીના મકાન બાંધકામ માટે સંમત થયા. તેઓએ નફો-નુકસાન અનુક્રમે (૧૫) ૩:૨:૧ ના 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. 3,90,000, માલસામાન રૂ. 6,10,000 પ્લાન્ટ રૂ. 40,000. આર્કિટેક્ટ ફીના રૂ. 30,000 ‘X’ એ ચૂકવેલ છે. રૂ. 55,000ની કિંમતનું મિક્શર મશીન ‘Y’ લાવેલ છે. જ્યારે ‘Z’ રૂ. 40,000 નું વાહન લાવેલ છે.

પૂરા થયેલ કામને અંતે બાકી વધેલ માલનો સ્ટોક ‘X’ રૂ. 25,000ની કિંમતે લઈ ગયો. મિક્શર મશીન રૂ. 20,000ની કિંમતે ‘Y’ લઈ ગયો અને વાહન ‘Z’ રૂ. 30,000ની કિંમતે લઈ ગયો. પ્લાન્ટ ના રૂ. 10,000 ઊપજ્યા.

રૂ. 9,00,000 (કરાર કિંમતના 75% મુજબ) બેન્ક ડ્રાફ્ટ સ્વરૂપે અને બાકીના 12%ના ડિબેન્ચરના સ્વરૂપમાં મળ્યા હતા. ડિબેન્ચર 20% ઓછી કિંમતે ‘X’ ખરીદી લે છે. ભાગીદારો વચ્ચે હિસાબની પતાવટ થઈ ગયેલ છે તેમ ધારી રાશ ખાતું, સંયુક્ત બેંક ખાતું અને ભાગીદારોના મૂડી ખાતાં પેઢીના ચોપડે તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન.૩ સ્મિત અને માનવ રૂ. 12,00,000માં એક મકાન બાંધવા સંયુક્ત સાહસમાં જોડાયા. તેમના દ્વારા થયેલ ખર્ચા અંગે તેઓ નીચેની માહિતી આપે છે:

વિગત	સ્મિત રૂ.	માનવ રૂ.
માલસામાન	3,40,000	2,50,000
સિમેન્ટ	65,000	85,000
મજૂરી	-	1,35,000
આર્કિટેક્ટ ફી	50,000	-
લાઇસન્સ ફી	-	25,000
પ્લાન્ટ	-	1,00,000

કરાર પૂરો થતાં માનવે પ્લાન્ટ 50% મૂલ્ય આંકી તે કિંમતે લઈ લીધો. સ્મિતને કરાર કિંમત ચૂકવવામાં આવી. નફો-નુકસાન સરખા ભાગે વહેંચાય છે. તમારે માનવના ચોપડે સંયુક્ત સાહસ ખાતું અને રોકેશનું ખાતું તૈયાર કરવાનું છે.

પ્રશ્ન.૪ સ્મિત, દેવલ અને કેવલ 2:2:1ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેમની પેઢીનું તા. (૧૫) 31-3-2023ના રોજ વિસર્જનની તારીખનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે:

જવાબદારિઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મુડી ખાતા:		જમીન-મકાન	5,40,000
સ્મિત 2,70,000		ફર્નિચર	90,000
દેવલ 2,25,000		પ્લાન્ટ અને યંત્રો	90,000
કેવલ 1,35,000	6,30,000	સ્ટોક	1,66,500
સામાન્ય અનામત	67,500	દેવાદારો	1,10,250
દેવલની લોન	1,10,250	લેણી હુંડી	90,000
સ્ટેટ બેન્ક ઓફ ઇન્ડિયાની લોન	1,82,250	રોકડ સિલક	29,250
લેણદારો	2,00,000	નફાનુકશાન ખાતું (ઉધાર)	90,000
દેવી હુંડી	16,000		
	12,06,000		12,06,000

સ્ટેટ બેંક ઓફ ઇન્ડિયાની લોનની સામે જમીન અને મકાન ગીરો મૂકેલ છે. મિલકતોના નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યા:

પ્રથમ હપ્તો	રૂ. 2,92,500
બીજો હપ્તો	રૂ. 1,62,000
ત્રીજો હપ્તો	રૂ. 1,71,000
ચોથો હપ્તો	રૂ. 2,06,100

વિસર્જન ખર્ચ માટે રૂ. 67,500ની રકમ અનામત તરીકે રાખવામાં આવી હતી. પરંતુ ખરેખર વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 54,000 થયો હતો.

મુડી વધારાની પદ્ધતિ મુજબ રોકડની હપ્તે-હપ્તે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન.૪ ઉપરોક્ત પ્રશ્ન-4 ની માહિતી પરથી “મહત્તમ નુકશાનની પદ્ધતિ” મુજબ રોકડની હપ્તે-હપ્તે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

ENGLISH VERSION

- Que.1 NITA and RITA share profit & loss in 2:1 and GITA and SITA share profit & loss in 3:1 in their respective firms. The balance sheets of both the firms are as under: (20)

Liabilities	NITA- RITA Rs.	GITA- SITA Rs.	Assets	NITA- RITA Rs.	GITA- SITA Rs.
Capital A/Cs:			Furniture	7,000	8,000
NITA	15,000	-	Stock	10,000	13,000
RITA	12,000	-	Debtors	12,000	15,000
GITA	-	20,000	Bills Receivables	4,000	6,000
SITA	-	10,000	Cash Balance	13,000	14,000
General Reserve	6,000	10,000			
Workmen's Accident Compensation Fund	3,000	2,000			
Creditors	10,000	14,000			
	46,000	56,000		46,000	56,000

A new firm is established by amalgamating both the firms. Following are the conditions of the amalgamation:

- (1) Depreciate furniture of both the firms by 10%.
- (2) Appreciate stock of both the firms by 25%.
- (3) Keep 10% bad debt reserve on debtors.
- (4) Goodwill of the firm of Nita - Rita is valued at Rs. 6,000 and goodwill of the firm of Gita-Sita is valued at Rs. 16,000.
- (5) Nita purchases the bills receivable of the Nita-Rita firm at 10% discount. The bills receivable of the firm of Gita-Sita is to be shown in the new firm at 25% less value.

Prepare profit & Loss Adjustment Account and Capital Accounts of the partners in both the old firms. Prepare balance sheet of the new firm.

OR

- Que.1 'A' and 'B' are partners sharing profit and loss in 2:1 ratio and 'C' and 'D' are partners sharing profit and loss in 3:1 ratio in their firms. They agreed to amalgamate both the firms on 1-4-2020:

Balance Sheet Of The Firms

Liabilities	A – B Rs.	C – D Rs.	Assets	A – B Rs.	C – D Rs.
Capital A/Cs:			Building	40,000	60,000
A	1,20,000	–	Plant	16,000	4,000
B	96,000	–	Stock	80,000	1,04,000
C	–	1,60,000	Debtors	96,000	1,20,000
D	–	80,000	Bills Receivables	32,000	48,000
General Reserve	48,000	80,000	Bank Balance	1,04,000	1,12,000
Creditors	50,000	70,000			
Bills Payables	20,000	22,000			
Workmen's Accident Compensation Fund	24,000	16,000			
Workers Provident Fund	10,000	20,000			
	3,68,000	4,48,000		3,68,000	4,48,000

After amalgamation, the new firm will be MAHADEV trading.

Terms and Conditions:

- 1) The value of building and plant of both the firms to be reduced by 10%.
- 2) Increase in stock by 20% of both the firms.
- 3) Provide for 10% bad debts on Debtors.
- 4) Goodwill of 'A' and 'B' firm is Rs. 48,000 and goodwill of 'C' and 'D' firm is Rs. 1,28,000.
- 5) 'A' purchases bills receivable at 10% less of 'A' and 'B' firm.
- 6) Bills receivable of 'C' and 'D' firm is to be reduced by 25% in the new firm's account.

Prepare necessary accounts in the book of both the firms.

- Que.2 On 1-1-16 Jinal oil co. of Junagadh consigned 1,000 barrels of oil, cost Rs.800 per barrel to m/s Rinal oil co. of Rajkot. The consignor paid Rs.50,000 as Freight and insurance. 25 barrels were destroyed in transit for which the insurance co. settled the claim at Rs15,000. Rinal oil co. accepted a bill for Rs.50,000 for 3 months. He informed that (20)
- 1) Clearing Charges 11,250 Godown Rent 10,000 Salaries Of Salesman Rs. 30,000 And Advertisement Expenses Rs.20,000 Were Paid By Him.
 - 2) 750 barrels were sold at Rs.1,200 per barrel.
 - 3) 25 barrel were damaged due to leakage which is considered as a normal loss.

The consignee is entitled for 5% commission on sale. Rinal company send the draft of the amount due. prepare necessary account in the books of Jinal oil co.

OR

- Que.2 On 1-1-2022 Mr. Kalpesh of Keshod sent 300 video cassettes to Mr. Vrutant of Veraval, invoice price of which was Rs.150 and cost price of which was Rs.120 per cassette. While sending goods Mr. Kalpesh paid RS.30 for insurance premium, Rs 240 for freight and Rs.60 for carriage.

On 1-1 -2022 Mr. Kalpesh drew a bill on Mr. Vrutant for Rs.6000 for 3 months. Bill was accepted and return by Mr. Vrutant and it was discounted by Mr. Kalpesh on 4-2-2022 at 12% discount with the bank.

Mr. Vrutant is entitled to receive commission at 5% and del credere commission at 2%. On 30-6-2022 Mr. Vrutant sent account sale and Bank draft to Mr. Kalpesh to settle the accounts. Account sale reveals the following.

- 1) Mr. Vrutant had paid R.150 for carriage, Rs.450 for octroi and Rs. 504 for advertisement.
- 2) During the period, due to fire that broke out in Mr. Vrutant's godown, 6 cassettes were destroyed and insurance company paid Rs.600 for insurance claim.
- 3) Mr. Vrutant had sold 60 cassettes at Rs.150 each for cash, 180 cassettes at Rs.180 each on credit to Mr. Nayan and 30 cassettes to Mr. Prince at Rs.170 each on recommendation and at the risk of Mr. Kalpesh.
- 4) Mr. Nayan failed to pay Rs.600 and Mr. Prince was declared insolvent. dividend of fifty Paise per rupee had been received from Mr Prince.

Prepare consignment account in the books of mr.Kalpesh and also prepar Kalpesh's account in the books of Mr. Vrutant.

- Que.3 'X', 'Y' and 'Z' agreed to construct a building for a company. they decided to share profit or loss in 3:2:1 respectively. They deposited Rs. 5,40,000 in their joint bank account as per their profit sharing ratio. Expenses were as under: (15)

Amount paid from where joint bank account

Wages Rs. 3,90,000, Material Rs. 6,10,000, Plant Rs. 40,000, Architect fees paid by 'X' Rs. 30,000, Mixture machine (brought by 'Y') Rs. 55,000, Vehicle (brought by 'Z') Rs. 40,000

On completion of the work 'X' took away materials in stock for Rs. 25,000, 'Y' took away mixture machine for Rs. 20,000 and 'Z' took away vehicle for Rs. 30,000. plant realised Rs.10,000.

Rs.9,00,000 (being 75% amount of contract price) was received through Bank draft and 12% debenture were received for the balance which were purchased by 'X' at 20% less than its face value.

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.

OR

- Que.3 Smit and Manav entered into a joint venture to construct a building for Rs.12,00,000. They provided the following informations regarding the expenditure incurred by them:

Particulars	Smit Rs.	Manav Rs.
Material	3,40,000	2,50,000
Cement	65,000	85,000
Wages	-	1,35,000
Architect' fees	50,000	-
License fees	-	25,000
Plant	-	1,00,000

Plant was valued at 50% depreciation at the end of contract and Manav agreed to take it at that value. Contract amount was received by Smit. Profit and Loss are to be shared equally.

You are asked to prepare, joint venture account and Smit's account in the books of Manav.

- Que.4 Smit, Deval, Keval are partners sharing profits and losses in the ratio of 2:2:1 respectively. (15)
The firm was dissolved on 31-3-2023. The balance sheet as on the date was as follows:

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital Accounts:		Land & Building	5,40,000
Smit 2,70,000		Furniture	90,000
Deval 2,25,000		Plant & Machinery	90,000
Keval 1,35,000	6,30,000	Stock	1,66,500
General Reserve	67,500	Debtors	1,10,250
Loan from Deval	1,10,250	Bills Receivable	90,000
Loan from State		Cash Balance	29,250
Bank Of India	1,82,250	Profit & Loss A/c (Debit)	90,000
Creditors	2,00,000		
Bills Payable	16,000		
	12,06,000		12,06,000

Loan from state bank of India is secured against Land & Building. The assets realised as under:

First Instalment	Rs. 2,92,500
Second Instalment	Rs. 1,62,000
Third Instalment	Rs. 1,71,000
Fourth Instalment	Rs. 2,06,100

A sum of Rs.67,500 was kept aside for dissolution expenses. However, the actual dissolution expense was Rs.54,000.

Prepare the statement showing piecemeal distribution of cash among the partners as per Surplus Capital Method.

OR

- Que.4 From the above Q-4, Prepare the statement showing piecemeal distribution of cash among the partners as per maximum loss method.
