DJ-002-001203 Seat No. ________

B. Com. (Sem. II) Examination

March - 2022

Financial Accounting-II

(Old Course)

Faculty Code : 002

Subject Code : 001203

Time : $2\frac{1}{2}$ Hours] [Total Marks : **70**

સૂચના : (1) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.

(2) બધા જ પ્રશ્નો ફરજિયાત છે.

(3) જરૂરી ગણતરીઓ દર્શાવો.

1 તા. 1લી જાન્યુઆરી, 2019ના રોજ રામે દરેક રૂ. 300ની પડતર કિંમતના 1000 રેડિયો દરેક રૂ. 360ની ભરતિયા કિમતે શ્યામને આડતથી વેચવા મોકલ્યા. રામે માલ મોકલતાં નીચે મુજબ ખર્ચ કર્યો : **20**

નુર	રૂ. 3,000
વીમો	રૂ. 12,000

શ્યામ કુલ વેચાણ પર 10% કમિશન અને ઉધાર વેચાણ પર 5% આસામી આડત મેળવવા હકદાર છે.

તા. 31મી માર્ચ, 2019ના રોજ શ્યામે વેચાણ આંકડો અને તેની પાસેથી લેણી રકમનો બેન્ક ડ્રાફ્ટ મોકલી આપ્યો. તેની પાસેથી મળેલ વેચાણ આંકડા મુજબ 500 રેડિયો, દરેક રૂ. 420ની કિંમતે રોકડેથી વેચ્યા હતા, અને 200 રેડિયો, દરેક રૂ. 450ની કિંમતે ઉધાર વેચ્યા હતા. આડતિયાએ નીચે મુજબ ખર્ચ કર્યો :

માલ છોડાવવાનો ખર્ચ	રૂ. 2,550
વખાર અને સંગ્રહ ખર્ચ	રૂ. 5,100
પેકિંગ અને વેચાણ ખર્ચ	રૂ. 1,800

રસ્તામાં 50 રેડિયોને સંપૂર્ણ નુકસાન થયું હતું અને વીમા કંપનીએ રૂ. 10,800નો દાવો સ્વીકાર્યો હતો. એમ જાણવા મળ્યું હતું કે 100 રેડિયો હજુ રસ્તામાં હતા. માલધણીના ચોપડે, આડતમાલ ખાતું અને આડતિયાનું ખાતું તૈયાર કરો તથા આડતિયાના ચોપડે માલધણીનું ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

1 વાપીની સાઈકલની કંપનીએ નાસિકની સાઈકલની કંપનીને 100 સાઈકલ રૂ. 2000ની ભરતિયા કિંમતે આડતથી વેચવા મોકલી. દરેક સાઈકલની પડતર કિંમત રૂ. 1,500 છે. **20**

માલધણીએ નીચે મુજબ ખર્ચ કર્યો :

નુર	રૂ. 10,000
વીમા પ્રીમીયમ	રૂ. 1,500

અકસ્માતના કારણે રસ્તામાં 10 સાઈકલ સંપૂર્ણ નાશ પામી. નાસિકની કંપનીએ બાકીની સાઈકલની ડિલિવરી લીધી અને જકાતના રૂ. 1,530 ચૂકવ્યા. માલવાહકે માલધણીને રૂ. 50,000નો બેંકડ્રાફ્ટ એડવાન્સ તરીકે મોકલ્યો. ત્યારબાદ માલવાહક (આડતિયા) વેચાણ આંકડા આપ્યા. વેચાણ આંકડા મુજબ માલવાહકે 80 સાઈકલ દરેક રૂ. 2,200ની કિંમતે વેચી. તેને ગોડાઉન ભાડાના રૂ. 2,000 ચૂકવ્યા. માલવાહકને ભરતિયા કિંમત પર 5% કમિશન અને ભરતિયા કિંમત કરતા વધારાની વેચાણ કિંમત પર 25% કમિશન આપવાનું છે. અકસ્માતના કારણે જે નુકસાન થયું તે માટે વીમા કંપનીએ રૂ. 14,000નો દાવો મંજૂર કર્યો.

માલધણીના ચોપડે આડતમાલ ખાતું અને આડતિયાનું ખાતું તૈયાર કરો તથા આડતિયાના ચોપડે માલધણીનું ખાતું તૈયાર કરો.

2 આરવ અને આરવી બંને જમીન લે-વેચાણના સંયુક્ત સાહસમાં જોડાય છે. તેમણે નફો નુકસાન 3:2ના પ્રમાણમાં વહેંચવાનું નક્કી કર્યું હતું. તેઓએ તેના સંયુક્ત બેંક ખાતામાં રૂ. 2,00,000 અને 3,00,000 અનુક્રમે જમા કરાવ્યા. **20**

તેઓએ 3,000 સ્કેવર (ચોરસ) મીટરનો જમીનુનો પ્લોટ રૂ. 150 પર સ્કેવર (ચોરસ) મીટર પ્રમાણે ખરીદ્યો. તેઓએ સંયુક્ત બેંક ખાતામાંથી નીચેના ખર્ચાઓ ચૂકવ્યા :

નોંધણી ખર્ચ	રૂ. 20,000
સ્ટેમ્પ ડ્યૂટી	રૂ. 12,000
કાયદાના સલાહકારની ફી	રૂ. 2,000
પરચુરણ ખર્ચા	રૂ. 6,250

તેઓએ જમીનનો પ્લોટ વેચવાની યોજના બનાવી. યોજના પ્રમાણે 20% જમીન જાહેર રસ્તાઓ બનાવવા અને 10% જમીન જાહેર પાર્ક બનાવવા માટે અને બાકીની જમીનના એકસરખી સાઈઝ (માપના) 15 પ્લોટમાં વહેંચી.

આરવે 10 પ્લોટ રૂ. 275 પર સ્કેવર (ચોરસ) મીટરના ભાવે વહેંચ્યા અને બાકીના પ્લોટ આરવીએ રૂ. 300 પર સ્કેવર (ચોરસ) મીટર પ્રમાણે વહેંચ્યા. બંનેને વેચાણના 5% કમિશન મળવાપાત્ર છે.

બનાવો :

(1) સંયુક્ત સાહસનું ખાતું

(2) સંયુક્ત બેંક ખાતું

(3) મૂડી ખાતા

અથવા

2 ભવ્યા અને ભારવી બંને એક ડેમ બાંધવાના સંયુક્ત સાહસમાં જોડાય છે. આ માટે તેઓએ એક સંયુક્ત બેન્ક ખાતું ખોલાવ્યું છે, જેમાં ભવ્યાએ રૂ. 5,00,000 અને ભારવીએ રૂ. 6,00,000 ભર્યા છે. **20**

કરારની કિંમત રૂ. 20,00,000 છે, જે પૈકી 75% રકમ રોકડમાં મળશે અને બાકીની રકમ શેર-ડિબેન્ચર સ્વરૂપે મળશે.

નીચેના ખર્ચાઓ બેન્ક મારફતે ચુકવાય છે :

માલસામાન	7,00,000
મજૂરી	3,00,000
મેપ ડિઝાઈન	1,00,000
લિગલ ફી (કાયદાની)	50,000

ભવ્યાએ રૂ. 1,50,000નો માલ અંગત રીતે પૂરો પાડેલ છે. ભારવી સુપરવાઈઝર તરીકે પણ કામ કરે છે. તેને કરાર કિંમતના 3% વેતન ચૂકવવાનું છે. કામ પૂરું થતા બાકીનો માલ-સામાન ભવ્યા રૂ. 50,000ની કિંમતે સ્વીકારે છે.

કરાર મુજબ રકમ ચૂકવાઈ ગઈ છે. રૂ. 5,00,000ના શેર ડિબેન્ચર બજારમાં વેચતા રૂ. 6,00,000 ઉપજ્યા છે.

ઉપરોક્ત માહિતી ઉપરથી તમો :

(1) સંયુક્ત સાહસ ખાતું

(2) ભાગીદારોના મૂડી ખાતા

(3) સંયુક્ત બેન્ક ખાતું તૈયાર કરો

3 આકાશ અને પ્રકાશ 2:1ના પ્રમાણમાં નફો નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેઓનું તા. 31મી માર્ચ, 2018ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : **15**

જવાબદારીઓ	**રૂ.**	**મિલકતો**	**રૂ.**
મૂડી :		મશીનરી	1,68,000
આકાશ 1,50,000		મોટરકાર	24,000
પ્રકાશ 1,20,000	2,70,000	ફર્નિચર	18,000
પ્રકાશની લોન	90,000	સ્ટોક	1,05,000
લેણદારો	1,65,000	દેવાદારો	1,95,000
ચાલુ ખાતુ : આકાશ	60,000	રોકડ	45,000
		ચાલુ ખાતુ : પ્રકાશ	30,000
	5,85,000		**5,85,000**

1-4-2018ના રોજ તેઓએ તેનો ધંધો 'કામદાર બ્રધર્સ'ને વહેંચ્યો. નવી કંપની

સ્ટોક અને મશીનરી લેવા માટે સહમત થાય છે. નવી કંપનીએ રૂ. 10નો એક એવા 27,000 ઈક્વિટી શેર, રૂ. 10નો એક એવા 12,000 પ્રેફરન્સ શેર (9%)ના અને રૂ. 1,68,000 રોકડ સ્વરૂપે ચૂકવ્યા.

દેવાદાર પાસેથી રૂ. 1,83,000 અને લેણદારોને રૂ. 1,53,000 આપી સેટલ્ડ કર્યું.

ભાગીદારો નીચે પ્રમાણે સહમત થયા :

(1) આકાશે મોટરકાર રૂ. 36,000 કિંમત પ્રમાણે અને પ્રકાશ રૂ. 24,000ની કિંમતે ફર્નિચર લઈ ગયા.

(2) પ્રકાશની લોન સામે તેના પ્રમાણમાં પ્રેફરન્સ શેર ફાળવ્યા અને બાકીના પ્રેફરન્સ શેર આકાશને ફાળવ્યા.

(3) 5:4ના પ્રમાણમાં ઈક્વિટી શેર ફાળવ્યા અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવ્યા છે.

પેઢીના ચોપડે જરૂરી ખાતાઓ બનાવો.

અથવા

3 1લી જાન્યુઆરી, 2018ના રોજ રાજ કંપની લિ. પટેલ બ્રધર્સનો ચાલુ ધંધો ખરીદ્યો. કંપનીએ દેવાદારો રૂ. 1,50,000 સિવાયની બધી જ મિલકતો લઈ લીધી. કંપનીએ દેવાદાર પાસેથી મળેલી રકમમાંથી લેણદારોને રૂ. 1,12,000 ચૂકવવા સહમત થઈ છે. 31મી માર્ચ, 2018 સુધીમાં દેવાદારો પાસેથી ઉઘરાણીમાં રૂ. 5,000 વટાવ આપેલ છે અને રૂ. 7,000 ઘાલખાધ તરીકે માંડી વાળેલ છે. તે જ તારીખે દેવાદારો પાસેથી રૂ. 10,000 મળવાના બાકી હતા. પટેલ બ્રધર્સના લેણદારોને રૂ. 8,000નો વટાવ આપવામાં આવ્યો છે. દેવાદારો પાસેથી મળેલ રકમના 2.5% કમિશન મળવાપાત્ર અને લેણદારોને ચૂકવવાની રકમના 1.5% કમિશન મળવાપાત્ર છે. 31મી માર્ચ, 2018ના રોજ કંપનીએ પટેલ બ્રધર્સને કમિશન બાદ કર્યા પછીની વધારાની રકમ ચૂકવી આપી. 15

ઉપરની માહિતીને આધારે જરૂરી આમનોંધ લખો અને જરૂરી ખાતાઓ બનાવો.

(1) રાજ કંપનીની બુકમાં અને

(2) પટેલ બ્રધર્સની બુકમાં

4 સીતા અને ગીતા 3:2ના પ્રમાણમાં નફો નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે : 15

જવાબદારીઓ	**રૂ.**	**મિલકતો**	**રૂ.**
મૂડી :		જમીન-મકાન	76,800
સીતા 72,000		મશીનરી 60,000	
ગીતા 48,000	1,20,000	– ઘસારા ફંડ 12,000	48,000
લેણદારો	33,600	રોકાણો	21,600
બેંક લોન	50,400	સ્ટોક	40,800
સામાન્ય અનામત	24,000	દેવાદારો	36,000
		રોકડ	4,800
	2,28,000		**2,28,000**

31-3-2017ના રોજ તેઓએ તેમનો ધંધો નીતા કંપની લી.ને નીચેની કિંમતે વેચ્યો.

પાઘડી	રૂ. 24,000
જમીન-મકાન	રૂ. 1,03,200
દેવાદારો	રૂ. 31,200
સ્ટોક	રૂ. 45,600

બાકીની મિલકતો (રોકડ અને રોકાણો સિવાયની) અને જવાબદારીઓ તેની ચોપડે કિંમતે ગણવી. નીતા કંપનીએ ખરીદ કિંમત માટે 1200 શેર રૂ. 100નો એક એવા પૂર્ણ ભરપાઈ શેર 20% પ્રિમિયમથી આપ્યા અને બાકીની રકમ રોકડમાં આપી. રોકાણો રૂ. 16,800માં વેચ્યા. વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 2,400.

બનાવો :

(1) માલ-મિલકત નિકાલ ખાતુ

(2) મૂડી ખાતા

(3) રોકડ ખાતુ

અથવા

4 નીચેના હિસાબી ધોરણો સમજાવો : (કોઈ પણ **બે**) **15**

(1) હિસાબી ધોરણ-6 : ઘસારાના હિસાબો

(2) હિસાબી ધોરણ-10 : કાયમી મિલકતના હિસાબો

(3) હિસાબી ધોરણ-9 : રેવન્યુ રેકગ્નાઈઝેશન (Revenue Recognition)

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) All questions are compulsory

(2) Figures, to the right side indicate Marks.

1 On 1st January, 2019 Ram consigned, 1000 Radios costing Rs. 300 each to Shyam at an invoice price of Rs. 360 each. Ram incurred the following expenses at the time of dispatching the goods: **20**

Freight Rs. 3,000

Insurance Rs. 12,000

Shyam is entitled to get, 10% commission on total sales and 5% del credere commission on credit sales.

On 31st March, 2019 Shyam sent an Account Sales and a Bank draft for the Payment due from him. According to the Account Sales received from him 500 Radios at Rs. 420 each were sold for cash 200 Radios at Rs. 450 each were sold on credit. The consignee incurred the following expenses:

Clearing charges Rs. 2,550

Warehousing charges Rs. 5, 100

Packing and selling expenses Rs. 1,800

During the transit 50 Radios were damaged and the insurance company admitted the claim of Rs 10,800, it was found that 100 Radios were still in transit.

Prepare Consignment account and Consignee's Account in 'the books of Consignor and Consignor's Account in the books of consignee.

OR

1 A bicycle company of Vapi sent 100 bicycles on consignment to bicycle company of Nasik at an invoice price of Rs. 2000. The cost of each bicycle is Rs. 1,500 **20**

The consignor paid the following expenses :

Freight	Rs. 10,000
Insurance Premium	Rs. 1,500

Because of accident 10 bicycles were destroyed in transit completely. Nasik bicycle company took the delivery of remaining bicycles 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 at Rs. 2,200 each. He has paid Rs. 2,000 for godown rent. The consignee is entitled to get 5% commission on realization value 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 Consignment account and Consignee's Account in the books of Consignor and Consignor's Account in the books of consignee.

2 Aarav and Aarvi entered into a joint venture as dealer in land. They agreed to share profits and losses in the ratio of 3:2. They deposited Rs. 2,00,000 and 3,00,000 respectively in their Joint Bank Account. **20**

They purchased a plot, ofLand measuring 3,000 sq. meters at a cost of Rs. 150 per sq. meter. They paid following expenses from Joint Bank Account :

Registration charge	Rs. 20,000
Stamp Duty	Rs. 12,000
Legal Adviser's Fee	Rs. 2,000
Miscellaneous expenditure	Rs. 6,250

They prepared a plan for selling the plot of land. In the said plan 20% of the land left for public roads and 10% of the land left over for public park, and remaining land was divided into 15 plots of equal size.

10 plots were sold by Aarav for Rs. 275 per sq. meter and remaining plots were sold by Aarvi for Rs. 300 per sq. meter. Both are entitled for 5% commission on sales.

Prepare :

(1) Joint Venture Account

(2) Joint Bank Account

(3) Capital Accounts

OR

2 Bhavya and Bharvi entered into joint venture for check **20**

dam construction. For this purpose they opened a Joint Bank Account, in which Bhavya deposited Rs. 5,00,000 and Bharavi deposited Rs. 6,00,000.

The contract price was Rs. 20,00,000 of which 75% amount is payable in cash and remaining amount in share and debentures.

The following expenses were paid from bank :

Materials	7,00,000
Wages	3,00,000
Map designs	1,00,000
Legal fees	50,000

Goods worth Rs. 1,50,000 provided by Bhavya personally. Bharvi worked as supervisor also. He will be paid 3% of contract price as remuneration. On completion of the contract., Bhavya purchased remaining materials for Rs. 50,000.

Contract price received as per agreement. Shares and debentures worth Rs. 5,00,000 are sold in the market for Rs. 6,00,000.

From the above information, you are required to prepare :

(1) Joint Venture Account

(2) Joint Bank Account

(3) Capital Accounts

3 Aakash and Prakash were in partnership sharing profits and loss in 2:1 respectively. Their balance sheet as on 31-3-2018 was as under : **15**

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital:		Machinery	1,68,000
Aakash 1,50,000		Motor car	24,000
Prakash 1,20,000	2,70,000	Furniture	18,000
Prakash's loan	90,000	Stock	1,05,000
Creditors	1,65,000	Debtors	1,95,000
Current account :		Cash	45,000
Aakash	60,000	Current account:	
		Prakash	30,000
	5,85,000		**5,85,000**

On 1-4-2018, they sold their business to "Kamdar Bros." Now company agreed to take machinery and stock. The company agreed to pay 27,000 equity share of Rs. 10 each, 12,000 preference shares of Rs. 10 each (9%) and Rs. 1,68,000 in cash.

The debtors realized Rs. L83,000 and the creditors were settled for Rs. 1,53,000.

Partners agreed on following matters :

(1) Aakash took over Motor car at a valuation of Rs. 36,000 and Prakash took over Furniture at a valuation of Rs. 24,000.

(2) Prakash to be allotted preference shares to the value of his loan, the remainder to be allotted to Aakash.

(3) The equity share to be allotted in proportion of 5:4 and the balance to be settled in cash.

Prepare necessary accounts in the books of the firm. OR

OR

3 On 1st January, 2018 Raj Company Ltd. bought a running business of Patel brothers. The company bought all assets except debtors amounting Rs. 1,50,000. The company agreed to pay their creditors worth Rs. 1,12,000 from the amount collected from debtors. The company allowed discount of Rs. 5,000 and written off Rs. 7,000 as bad debts while collecting the debts till 31st March 2018. On that date, the **15**

debtors worth Rs. 10,000 were still outstanding. 'While paying creditors of Patel brothers, discount of Rs. 8,000 was allowed by them. The company was entitled to 2.5% commission on amount collected from the debtors and 1.5% commission on amount paid to creditors. On 31st March, 2018 the company paid away the amount due to Patel Bros. after deducting the commission.

From the above details, pass necessary journal entries and prepare necessary accounts

(1) In the books of Raj company and

(2) In the books of Patel Bros.

4 Sita and Gita are partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3:2. Their balance sheet was as follows : **15**

Liabilities	**Rs.**	**Assets**	**Rs.**
Capital:		Land & building	76,800
Sita 72,000		Machinery 60,000	
Gita 48,000	1,20,000	Less: Dep. Fund 12,000	48,000
Creditors	33,600	Investment	21,600
Bank loan	50,400	Stock	40,800
General reserve	24,000	Debtors	36,000
		Cash	4,800
	2,28,000		**2,28,000**

On 31-3-2017 they decided to sell their business to Nita Co. Ltd., at the following prices:

Goodwill	Rs, 24,000
Land & Building	Rs. 1,03,200
Debtors	Rs. 31,200
Stock	Rs. 45,600

The remaining assets (except Cash and Investment) and liabilities at their Book values. Nita Co. Ltd. issued 1,200 shares of Rs. 100 each as fully paid at a premium of 20% towards purchase price and the balance in cash. investment were sold for Rs-, 16,800. Dissolution expenses Rs. 2,400

Prepare:

(1) Realization account

(2) Capital accounts

(3) Cash account

OR

4 Explain the following Accounting Standard. (Any **Two**) **15**

(1) Accounting standard No. 6: Depreciation accounting

(2) Accounting standard No. 10 Accounting for fixed assets

(3) Accounting standard No. 9 Revenue Recognition