



MBD-16080001010300 Seat No. _____

B. Com. (Sem. I) (CBCS) Examination

November / December – 2016

Financial Accounting - I

(New Course)

Time : $2\frac{1}{2}$ Hours]

[Total Marks : 70]

સૂચના : (૧) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નોના ગુણ દર્શાવે છે.

(૨) જરૂરી ગણતરીઓ જવાબના ભાગરૂપ છે.

૧ સંયમ અને સલોનીની પેઢી તા. ૩૧/૩/૨૦૧૬ના રોજ વિહાન અને દિવ્યાંશીની ૨૦ પેઢી સાથે જોડાવાનો કરાર કરે છે. સંયમ અને સલોની અનુકૂળ તઃરના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેચે છે. તે તારીખે તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે.

ભેસર્સ સંયમ અને સલોનીનું પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
લેણાદારો	૫૭,૦૦૦	મફાનો	૨૭,૦૦૦
બેંક ઓ.ડી.	૪,૦૦૦	ફર્નિચર	૩,૦૦૦
અનામત ભંડોળ	૫,૦૦૦	રોકાણો	૬,૦૦૦
મૂડી :-		સ્ટોક	૩૦,૦૦૦
સંયમ ૩૬,૦૦૦		દેવાદારો	૪૫,૦૦૦
સલોની <u>૧૨,૦૦૦</u>	૪૮,૦૦૦	રોકડ સિલક	૩,૦૦૦
	૧,૧૪,૦૦૦		૧,૧૪,૦૦૦

કરારની શરતો નીચે પ્રમાણે છે :

- (૧) રોકાણો નવી પેઢીએ લેવાના નથી.
- (૨) પાધીની કિંમત રૂ. ૫,૦૦૦ ગણવી.
- (૩) દેવાદારો પર ધાલખાધ અનામત ૨% જેટલી રાખવી.
- (૪) મકાનો અને ફર્નિયરની કિંમતમાં ૨૦% વધારો કરવો.
- (૫) સ્ટોક રૂ. ૨૭,૫૦૦ની કિંમતે લેવો.

મેર્સર્સ સંયમ અને સલોનીની પેઢીના ચોપડા બંધ કરવા આમનોંધ આપો અને જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.

અથવા

૧ અલકા-અરવિંદ અને આશિતા-પ્રસૂનની પેઢીઓ એક જ પ્રકારનો ધંધો કરતા હતા. ૨૦ તા. ૩૧/૩/૨૦૧૬ના રોજ પેઢીઓનું સંયોજન કરવાનું નક્કી કર્યું. તે દિવસે તેમના પાકાં સરવૈયાં નીચે મુજબ હતાં :

જવાબદારીઓ	અલકા- અરવિંદ	આશિતા- પ્રસૂન	મિલકતો	અલકા- અરવિંદ	આશિતા- પ્રસૂન
મૂડી ખાતા :-					
અલકા	૨૦,૦૦૦	-	ખાટ-યત્રા	૧૪,૦૦૦	૧૩,૪૦૦
અરવિંદ	૧૬,૪૦૦	-	સ્કુટર	૧,૬૦૦	૩,૦૦૦
આશિતા	-	૨૪,૦૦૦	કાચોમાલ	૧૧,૦૦૦	૧૩,૦૦૦
પ્રસૂન	-	૧૬,૦૦૦	રોકાણો	૩,૨૦૦	-
ચાલુ ખાતા :-					
અલકા	૨,૦૦૦	-	દેવાદારો	૧૨,૪૦૦	૧૪,૨૦૦
અરવિંદ	૧,૨૦૦	-	બેક સિલક	૮,૨૦૦	૬,૪૦૦
લેણદારો	૧૦,૮૦૦	૧૦,૦૦૦			
	૫૦,૪૦૦	૫૦,૦૦૦		૫૦,૪૦૦	૫૦,૦૦૦

અલકા-અરવિંદ ઉરના પ્રમાણમાં જ્યારે આશિતા-પ્રસૂન સરખે ભાગે નફો-નુકસાન વહેચતા હતા.

સંયોજનની શરતો નીચે મુજબ હતી :

- (૧) અલકા-અરવિંદની પાંઘડી રૂ. ૮,૦૦૦ અને આશિતા-પ્રસૂનની પાંઘડી રૂ. ૬,૦૦૦ ગણવી.
- (૨) બંને પેઢીના દેવાદારોમાં ૫% ધટાડો કરવો.
- (૩) બંને પેઢીનો સ્ટોક ૧૦% વટાવે લેવો.
- (૪) બંને પેઢીના લેણદારો ૩% વટાવે લેવા.
- (૫) રોકાણોની કિંમત રૂ. ૪,૭૮૬ ગણવી.
- (૬) અન્ય મિલકતો ચોપડે કિંમતે લેવી.

ઉપર માહિતી પરથી બંને પેઢીના ચોપડે નફો-નુકસાન હવાલા ખાતું તથા ભાગીદારોનાં મૂડી ખાતાં તૈયાર કરો. તથા નવી પેઢીના ચોપડે આમનોંધ લખો.

૨ માલધણી અજયે તેના આડતિયા પર્યાયને રૂ. ૪૦,૦૦૦ની મૂળકિંમતનો માલ ૨૦

તેના પર ૬૦% નફો ચઢાવીને આડતથી વેચવા મોકલ્યો.

કુલ વેચાણ પર ૧૦% અને ઉધાર વેચાણ પર ૫% આસામી આડત આપવાની છે. વેચાણ આંકડા મુજબ રોકડ વેચાણ રૂ. ૨૫,૦૦૦ અને ઉધાર વેચાણ રૂ. ૨૩,૦૦૦ છે. આડતિયાએ રોકડ વેચાણ અંગે પોતાના તરફથી રૂ. ૧,૦૦૦ વટાવ આપેલ છે. ઉધાર વેચાણ પૈકી રૂ. ૩,૦૦૦ની ધાલખાધ પડે છે. તે સિવાયની બધી જ રકમ વસૂલ થાય છે.

અજયે નૂર અને વીમાના રૂ. ૧,૫૦૦ તથા પર્યાયે જાહેરાત ખર્ચના રૂ. ૭૫૦ ચૂકવેલ છે. આડતિયાએ માલધારીને પૂરી રકમ બેંક ડ્રાફ્ટથી ચૂકવી આપેલ છે.

નીચે જણાવેલ ખાતાઓ તૈયાર કરો :

— અજયના ચોપડે :-

(૧) આડત માલ ખાતું

(૨) આડતથી વેચવા મોકલેલ માલ ખાતું

(૩) પર્યાયનું ખાતું.

— પર્યાયના ચોપડે :-

(૧) અજયનું ખાતું

(૨) આડત ખાતું.

અથવા

૨ તા. ૨૦/૨/૧૯૬૯ રોજ અનિતા ૫૦૦ દીવાલ ઘડિયાળ (વોલ કલોક) જેની ૨૦

દરેકની પડતર કિંમત રૂ. ૨૦૦ છે, તે ભરતિયા કિંમત દરેકની રૂ. ૨૫૦ લેખે અરૂણાને આડતથી વેચવા મોકલે છે.

અનિતા નીચેના ખર્ચ કરે છે :

ભાડું રૂ. ૧૦૦૦

વીમો રૂ. ૧૫૦૦

અરૂણાને કુલ વેચાણના ૧૦% અને ઉધાર વેચાણના ૫% આસામી આડત આપવાની છે.

અનિતા રૂ. ૫૦,૦૦૦ની હૂંડી અરૂણા પર લખે છે.

આ હૂંડી રૂ. ૪૮,૫૦૦માં વટાવાયેલ છે.

અરૂણા તરફથી નીચેની માહિતી મળેલ છે :

- (૧) ૩૦૦ વોલ કલોક દરેક રૂ. ૩૦૦ લેખે રોકડેથી વેચી.
- (૨) ૧૦૦ વોલ કલોક દરેક રૂ. ૩૫૦ લેખે ઉધાર વેચી.
- (૩) ૪૦ વોલ કલોક દરેક રૂ. ૩૦૦ લેખે મોનાને વેચી (અનિતાની ભલામણાથી)
- (૪) ૧૦ વોલ કલોક રસ્તામાં સંપૂર્ણ નુકસાન પામેલ, વીમા કંપની દ્વારા ૫૦% રકમનો દાવો સ્વીકારાયો છે.
- (૫) અરૂણાએ ચૂકવેલ ખર્ચ :-

કિલ્યાર્ટિંગ ચાર્જ રૂ. ૧૦૦૦

મજૂરી રૂ. ૨૦૦૦

વેચાણ ખર્ચ રૂ. ૬૦૦

અરૂણા તરફથી બાકી રકમનો બેંક ફ્રાફ્ટ મળે છે.

તૈયાર કરો :-

- (૧) અનિતાના ચોપડે :- આડતમાલ ખાતું અને અરૂણાનું ખાતું
- (૨) અરૂણાના ચોપડે :- અનિતાનું ખાતું.

૩ વજાણી અને આહિર એક સહિયારા વેપારમાં સરખે હિસ્સે નફો-નુકસાન ૧૫

વહેંચવાની શરતે જોડાયા સંયુક્ત વેપારમાં નીચે મુજબના વ્યવહારો થયા :

- (૧) વજાણીએ રૂ. ૮૫,૦૦૦નો માલ ખરીદો અને રૂ. ૨૦,૦૦૦નો માલ પોતાના સ્ટોકમાંથી આપ્યો અને ખર્ચના રૂ. ૬,૨૫૦ ચૂકવ્યા.
- (૨) આહિરે રૂ. ૩૦,૦૦૦નો માલ પોતાના સ્ટોકમાંથી આપ્યો અને રૂ. ૧૫,૦૦૦નો માલ ખરીદો અને ખર્ચના રૂ. ૩,૭૫૦ ચૂકવ્યા.

(3) આહિરે કેટલોક માલ રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦માં વેચ્યો અને રૂ. ૬,૨૫૦ ખર્ચના ચૂકવ્યા.

(4) વજાણીએ બાકીનો બધો જ માલ રૂ. ૧,૪૦,૦૦૦માં વેચ્યો અને રૂ. ૩,૭૫૦ ખર્ચના ચૂકવ્યા.

તૈયાર કરો :-

- વજાણીના ચોપડામાં :- રાશ ખાતું અને આહિરનું ખાતું
- આહિરના ચોપડામાં :- રાશ ખાતું અને વજાણીનું ખાતું

અથવા

૩ સમતા અને ભમતા જ્યુસર વેચવા અને ન.નુ. સરખા પ્રમાણમાં વહેંચવા સંયુક્ત ૧૫ સાહસમાં જોડાય છે :

સમતા રૂ. ૭૦,૦૦૦ અને ભમતા રૂ. ૮૦,૦૦૦ સંયુક્ત સાહસ પેટે કાઢીને સંયુક્ત બેક ખાતું ખોલાવે છે.

સમતા રૂ. ૩,૦૦૦નું એક એવા ૩૦ જ્યુસર ખરીદે છે અને તેના નાણાં સંયુક્ત બેક ખાતામાંથી ચૂકવે છે. જકાત અને વીમા પ્રીમિયમના અનુક્રમે રૂ. ૪૦૦ અને રૂ. ૧,૧૦૦ સમતા પોતાની ખાનગી રોકડમાંથી આપે છે.

ભમતા રૂ. ૨,૭૦૦નું એક એવા ૧૦ જ્યુસર ખરીદે છે. અને તેના નાણાં સંયુક્ત બેક ખાતામાંથી ચૂકવે છે.

જકાત અને વીમા પ્રીમિયમના રૂ. ૭૦૦ ભમતા પોતાની ખાનગી રોકડમાંથી આપે છે.

બધા જ જ્યુસર દરેક રૂ. ૪,૦૦૦ની કિંમતે વેચાઈ ગયા.

ઉપરની માહિતી પરથી તૈયાર કરો :

- (૧) રાશ ખાતું
- (૨) સંયુક્ત બેક ખાતું
- (૩) સમતાનું ખાતું
- (૪) ભમતાનું ખાતું.

૪ મકવાણા, ભારથી અને સોલંકી ૨:૧:૧ ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ૧૫
ભાગીદારો છે.

તા. ૧/૭/૨૦૧૧ના રોજ વાર્ષિક રૂ. ૧૫,૦૦૦ના પ્રીમિયમથી રૂ. ૧,૭૫,૦૦૦ની
ભાગીદારોની સંયુક્ત જીવન વીમા પોલિસી પેઢી લે છે.

તા. ૬/૮/૨૦૧૫ના રોજ સોલંકી અવસાન પાખ્યો.

તા. ૧૦/૧૦/૨૦૧૫ના રોજ વીમા કંપનીએ દાવાની રકમ રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ બોનસ
સહિત ચૂકવી આપી.

પેઢીના હિસાબો ઉઠી માર્યના રોજ પૂરા થાય છે.

પોલિસીનું શરણ મૂલ્ય નીચે પ્રમાણે હતું

વર્ષ	૨૦૧૧-૧૨	૨૦૧૨-૧૩	૨૦૧૩-૧૪	૨૦૧૪-૧૫
શરણ મૂલ્ય (રૂ.)	૦	૩,૦૦૦	૮,૦૦૦	૧૮,૦૦૦

પેઢીના ચોપડે :-

સ.જી.વી.પો. ખાતું અને

સ.જી.વી.પો. અનામત ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

૪ ઉદ્ય, પરેશ અને પ્રફુલ અનુક્રમે ૨:૨:૧ના પ્રમાણમાં ન.નુ. વહેંચતા ૧૫
ભાગીદારો છે. તેઓએ તા. ૧/૧/૨૦૧૩ના રોજ રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦ની સંયુક્ત
જીવન વીમા પોલિસી લીધી. જેનું અર્ધવાર્ષિક પ્રીમિયમ રૂ. ૧૫,૦૦૦ દર વર્ષ
૧લી જાન્યુઆરી અને ૧લી જુલાઈના રોજ ચૂકવવાનું છે. પેઢીના હિસાબો દર વર્ષ
ઉત્તીર્ણાના રોજ પૂરા થાય છે.

તા. ૧/૪/૨૦૧૬ના રોજ ભાગીદારોએ નક્કી કર્યુ કે પેઢીનું વિસર્જન કરવું.
સંયુક્ત જીવન વીમા પોલિસી જીવન વીમા કોર્પોરેશનને શરણ કરવામાં આવી.
શરણ મૂલ્યના રૂ. ૩૫,૦૦૦ મળ્યા.

જુદા-જુદા વર્ષનું શરણ મૂલ્ય નીચે મુજબ છતું :

વર્ષ	કુલ ભરેલ પ્રીમિયમના
૨૦૧૩	૧૫%
૨૦૧૪	૨૫%
૨૦૧૫	૩૩ $\frac{1}{3}$ %

પેઢીના ચોપડે ઉપરના વ્યવહારો નોંધવા દરેક વર્ષની જરૂરી આમનોંધ લખો
અને સં. જી. વી. પો. ખાતું તૈયાર કરો.

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) Figures to the right side indicate marks.
(2) Necessary working note is the part of your answer.

1 The firm of SANYAM and SALONI and that of VIHAN 20
and DIVYANSI agreed to amalgamate on 31/3/2016.
SANYAM and SALONI used to share profits and loses in the
ratio of 3:2. On that date the balance sheet of firm stood as
follow.

Balance sheet of M/S. SANYAM and SALONI

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Creditors	57,000	Buildings	27,000
Bank O.D	4,000	Furniture	3,000
Reserve Fund	5,000	Investments	6,000
Capital :-		Stocks	30,000
SANYAM 36,000		Debtors	45,000
SALONI <u>12,000</u>	48,000	Cash Balance	3,000
	1,14,000		1,14,000

The terms of amalgamation were as under :

- (1) The new firm not to take over investments.
- (2) Goodwill to be valued at Rs. 5,000.
- (3) Bad Debts Reserve to be provided at 2% on debtors.
- (4) Buildings and furniture to be raised by 20%
- (5) Stock to be valued at Rs. 27,900.

Draft journal entries to close the books of the firm M/S SANYAM and SALONI and prepare necessary accounts.

OR

1 The Partnership firms of Alka-Arvind and Ashita-Prasoon **20**
 were engaged in the same business. On dt. 31/3/2016 they decided to amalgamate. On the same date their balance sheets were as follows.

Liabilities	Alka-Arvind	Ashita-Prasoon	Assets	Alka-Arvind	Ashita-Prasoon
Capital A/C:-					
Alka	20,000	-	Plant and machinery	14,000	13,400
Arvind	16,400	-	Scooter	1,600	3,000
Ashita	-	24,000	Raw material	11,000	13,000
Prasoon	-	16,000			
Current A/c.					
Alka	2,000	-	Investments	3,200	-
Arvind	1,200	-	Debtors	12,400	14,200
Creditors	10,800	10,000	Bank balance	8,200	6,400
	50,400	50,000		50,400	50,000

Alka-Arvind were sharing profit and losses in the ratio of 3:2 and Ashita-Prasoon were sharing profits and losses equally.

The terms of amalgamation were as follows.

- (1) Goodwill of Alka-Arvind is valued at Rs. 8,000 and Goodwill of Ashita-Prasoon is valued at Rs. 6,000.
- (2) The debtors of both the firms will be taken at 5% discount.
- (3) The stock of both the firms will be taken at 10% discount.
- (4) The creditors of both the firms will be taken at 3% discount.
- (5) Investments is valued at Rs. 4,796.
- (6) The remaining assets are to be taken as per book value.

From the above particulars prepare profit & loss adjustment A/c. and capital A/cs. In both the old firms and make Journal entries in the books of the new firm.

2 The consignor “Ajay” sent to his agent “Paryay” good of **20** the cost of Rs. 40,000 adding 60% profit there on to be sold on consignment. Commission is payable at 10% on sales and del creder commission at 5% on credit sales.

According to sale note, cash sale was Rs. 25,000 and credit sale amounted to Rs. 23,000. The consignee has granted a discount of Rs. 1,000 on cash sales from his side. A bad debts of Rs. 3,000 accrued on credit sales, expect this the whole amount was received.

Ajay has paid Rs. 1,500 for freight and insurance and Paryay has paid Rs. 750 for advertisement exp. The consignee sent the balance amount by a bank draft to the consignor.

Prepare the following accounts.

In the books of Ajay :-

- (1) Consignment A/c.
- (2) Goods sent for consignment sale A/c.
- (3) Paryay's A/c.

In the books of Paryay :

- (1) Ajay's A/c
- (2) Commision A/c.

OR

2 On dt. 20/2/2016 Anita consigned 500 wall-clock costing **20**
Rs. 200 each of an invoice price Rs. 250 each to aruna.

Anita incurred following expenses :-

Freight Rs. 1,000

Insurance Rs. 1,500

Aruna is entitled to get 10% commission on total sale and
5% del creder commission on credit sale.

Anita wrote a bill on Aruna for Rs. 50,000 and that bill was
discounted for Rs. 49,500.

Aruna send following informations :-

- (1) 300 wall clocks sold for each of Rs. 300 in cash.
- (2) 100 wall clocks sold on credit each of Rs. 350.
- (3) 40 wall-clocks sold to mona (on recommendation of
Anita) each of Rs. 300.

(4) 10 wall clocks (in transit) were totally damaged and insurance company accepted the claim for 50% amount.

(5) Aruna paid following expenses :

- (1) Clearing chargesRs. 1,000
- (2) WagesRs. 2,000
- (3) Selling exp.Rs. 900

Aruna sent bank draft for the payment due.

Prepare :-

(1) In the books of Anita :-

Consignment A/c

Aruna's A/c

(2) In the books of Aruna :

Anita's A/c

3 Vajani and Ahir entered into Joint Venture business to **15** share profit and loss equally. The Joint Venture transactions are as under.

- (1) Vajani purchased goods of Rs. 85,000 and supplied goods of Rs. 20,000 from his stock and paid Rs. 6,250 for expenses.
- (2) Ahir supplied goods of Rs. 30,000 from his stock and purchased goods of Rs. 15,000 and paid Rs. 3,750 for expenses.

- (3) Ahir sold some of the goods for Rs. 1,00,000 and paid Rs. 6,250 for expenses.
- (4) Vajani sold the remaining goods for Rs. 1,40,000 and paid expenses of Rs. 3,750.

Prepare :-

In the books of Vajani :- Joint Venture A/c and Ahir's A/c

In the books of Ahir :- Joint Venture A/c and Vajani's A/c.

OR

3 Samta and Mamta entered into Joint Venture to sell Juicer and to share profit-loss equally. **15**

Samta contributed Rs. 70,000 and mamta contributed Rs. 80,000 for Joint Venture and deposited it in a joint bank account opened for it.

Samta purchased 30 Juicer at Rs. 3,000 per piece and made payment for it out of joint bank account. She paid Rs. 400 and Rs. 1,100 respectively for octroi and insurance premium and paid from her private money.

Mamta purchased 10 Juicer at Rs. 2,700 per piece and paid from joint bank account. She paid Rs. 700 for octroi and insurance – premium from her private money.

All Juicer were sold for Rs. 4,000 each.

From the above details, prepare the following accounts.

- (1) Joint Venture A/c.
- (2) Joint Bank A/c.
- (3) Samta's A/c.
- (4) Mamta's A/c.

4 Makwana, Bharthi and Solanki are partners sharing 15
 profit and loss in the ratio of 2:1:1. They have taken out joint life policy on 1/7/2011 for Rs. 1,75,000. The annual premium of the same is Rs. 15,000. Solanki expired on 6/9/2015 and the firm receives policy money Rs. 2,00,000 including bonus on 10/10/2015.

The Accounting year of the firm ends on 31st march every year.

The surrender value of the policy was as under.

Year →	2011-12	2012-13	2013-14	2014-15
Surrender Value (Rs.)	Nil	3,000	9,000	18,000

In the books of the firm,

Prepare :

Joint life policy A/c and

Joint life policy reserve A/c.

OR

4 Uday, Paresh and Praful are partners sharing profit & 15
 loss in the ratio 2:2:1. On 1/1/2013 they have taken joint life policy for Rs. 5,00,000. Half yearly premium of Rs. 15,000 is payable on 1st January and 1st July every year. Accounting year of firm is ending on 31st December.

Partners have decided to dissolve the firm from 1/4/2016.

Joint life policy was surrendered to Life Insurance Corporation.

Surrender value of Rs. 35,000 was received.

Surrender value of policy for different years was as under.

Year	% of total premium paid
2013	15%
2014	25%
2015	$33\frac{1}{3}\%$

Pass journal entries for all years to record above transactions and prepare Joint Life Policy Account.
