



PBL-16080001010300 Seat No. _____

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

November / December - 2018

Financial Accounting - I

(New Course)

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

[Total Marks : 70

- સૂચના : (1) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.
(2) જરૂરી ગણતરીઓ દર્શાવો.

1 મીસરી અને નિશા તથા શિવાની અને યામિ નામની બે પેઢીઓ તા. 1-1-2016 20 ના રોજ સંયોજિત થાય છે. નવી પેઢીનું નામ ઈન્ડિયન ટ્રેડર્સ રાખ્યું. મીસરી અને નિશા 3:2ના પ્રમાણમાં અને શિવાની અને યામિ સરખા ભાગે નફો વહેંચતા હતા.

જવાબદારી	મીસરી- નિશા	શિવાની- યામિ	મિલકતો	મીસરી- નિશા	શિવાની - યામિ
લેણદારો	54,000	56,000	જમીન-મકાન	70,000	50,000
ચાલુ ખાતા			મોટર	20,000	17,000
મીસરી	10,000	-	ફર્નિચર	15,000	12,000
નિશા	6,000	-	સ્ટોક	57,000	65,000
મૂડી ખાતા			દેવાદારો	71,000	65,000
મીસરી	1,20,000	-	રોકાણો	15,000	-
નિશા	1,00,000	-	બેંક	42,000	31,000
શિવાની	-	1,10,000			
યામિ	-	74,000			
	2,90,000	2,40,000		2,90,000	2,40,000

વધારાની માહિતી :

- (1) નવી પેઢી મીસરી, નિશા, શિવાની અને યામિનું નફા-નુકસાનનું પ્રમાણ 6 : 5 : 5 : 4 રહેશે.
- (2) નવી પેઢીની મૂડી રૂ. 4,80,000 રહેશે, જે ભાગીદારો નફાના પ્રમાણમાં રાખશે. જરૂરી હવાલા રોકડ ખાતે કરવા.
- (3) મીસરી-નિશાના જમીન-મકાન સંયોજન પહેલાં રૂ. 70,000માં વેચી દીધાં છે અને મળેલી રોકડ નવી પેઢીમાં રોકાશે.
- (4) મીસરી-નિશાની પાઘડી રૂ. 40,000 અને શિવાની-યામિની પાઘડી રૂ. 30,000 ગણાવી.
- (5) મીસરી તેના રોકાણો રૂ. 12,000માં લઈ લેશે.
- (6) ઘાલખાધ અનામત મીસરી-નિશાની પેઢીમાં રૂ. 4,000 અને શિવાની અને યામિની પેઢીમાં રૂ. 5,000 રાખવી. બંને પેઢીના લેણદારો 2.5% વટાવે લેવા.
- (7) બંને પેઢીનો સ્ટોક 10% વટાવે લેવો. બીજી મિલકતો ચોપડે દર્શાવેલ કિંમતે લેવી.

બંને પેઢીના ચોપડે નફા-નુકસાન હવાલા ખાતા અને ભાગીદારોનાં મૂડી ખાતાં તૈયાર કરો અને નવી પેઢીનું પાકું-સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

- 1 AB અને CD નામની બે પેઢીઓ તા. 1-1-2016ના રોજ સંયોજિત થાય છે. 20 તેમની પેઢીના પાકા-સરવૈયા નીચે પ્રમાણે હતા :

જવાબદારી	AB	CD	મિલકતો	AB	CD
લેણદારો	50,000	60,000	મકાનો	1,30,000	-
દેવીહૂંડી	10,000	-	સ્ટોક	80,000	1,10,000
અનામત ભંડોળ	50,000	-	ફર્નિચર	-	56,000
નફા-નુકસાન ખાતું	-	46,000	દેવાદારો	74,000	48,000
મૂડી ખાતા :			બેંક	26,000	32,000
A	1,20,000	-			
B	80,000	-			
C	-	80,000			
D	-	60,000			
	3,10,000	2,46,000		3,10,000	2,46,000

વધારાની માહિતી :

- (1) AB પેઢી બેંક સિલકમાંથી દેવીહૂંડી ચૂકવી આપે છે. આ સિવાય, નવી પેઢી ABCD AB અને CD પેઢીની મિલકતો અને દેવાં સંભાળી લે છે.
- (2) AB પેઢીની મિલકતોની કિંમત નીચે મુજબ આંકવામાં આવી :
દેવાદારો રૂ. 76,000; સ્ટોક રૂ. 72,000; મકાનો રૂ. 1,40,000 અને
પાઘડી રૂ. 20,000.
- (3) CD પેઢીની મિલકતોની કિંમત નીચે મુજબ આંકવામાં આવી :
દેવાદારો રૂ. 45,000; સ્ટોક રૂ. 1,01,000; ફર્નિચર રૂ. 54,500 અને
પાઘડી રૂ. 10,000
- (4) નવી પેઢીમાં ભાગીદારોની મૂડી નીચે મુજબ રહેશે :
A રૂ. 1,00,000, B રૂ. 80,000, C રૂ. 60,000 અને D રૂ. 40,000
મૂડીના વધારા અને ઘટાડા માટે જરૂરી ફેરફારો ચાલુ ખાતે કરવાના છે.
AB અને CDની પેઢીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો અને નવી પેઢીના ચોપડે
જરૂરી આમનોંધ લખો.

- 2 સુરતના સુરતીએ વડોદરાના વાડીલાલને 100 સાઈકલ દરેક રૂ. 1,500ની 20
મૂળ કિંમતની રૂ. 2,000ની ભરતિયા કિંમતે આડતથી વેચવા મોકલી. સુરતીએ
નૂરના રૂ. 10,000 અને વીમાના રૂ. 1,500 ચૂકવ્યા. રસ્તામાં 10 સાઈકલ સંપૂર્ણ
નાશ પામી. વીમા કંપનીએ રૂ. 14,000નો દાવો મંજૂર કર્યો. વાડીલાલએ બાકીની
સાઈકલની ડિલિવરી લીધી. તેણે જકાતના રૂ. 1,530 ચૂકવ્યા. વાડીલાલે સુરતીને
રૂ. 50,000નો બેંકડ્રાફ્ટ એડવાન્સ તરીકે મોકલ્યો. ત્યારબાદ વાડીલાલે નીચે મુજબ
વેચાણ આંકડો મોકલ્યો :
80 સાઈકલ દરેક રૂ. 2,200ની કિંમતે વેચી.
ગોડાઉન ભાડાના રૂ. 2,000 ચૂકવ્યા.

વાડીલાલને ભરતિયા કિંમત પર 5% કમિશન અને ભરતિયા કિંમત કરતાં વધારાની વેચાણ કિંમત પર 25% કમિશન આપવાનું છે. વાડીલાલે તેની બાકી નીકળતી રકમનો બેંકડ્રાફ્ટ મોકલી આપ્યો તેવી ધારણા કરો.

ઉપરની વિગતો પરથી બંને પક્ષકારોના ચોપડે જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.

અથવા

- 2 ધવલ જેનું હિસાબી વર્ષ 31-3-2016ના રોજ પૂરું થાય છે. તા. 1-2-2016ના 20 રોજ તે 100 ટી.વી. દરેકની પડતર રૂ. 3,000, તે બરોડાના હેમલને આડતથી વેચવા મોકલે છે. માલ મોકલતી વખતે રૂ. 5,000 નૂર અને વીમા પ્રીમિયમના ચૂકવે છે. મુસાફરી દરમિયાન 15 ટી.વી.ને નુકસાન થાય છે અને વીમા કંપની રૂ. 10,000 વળતર પેટે આપે છે. હેમલ માલની ડિલિવરી તા. 10-3-2016ના રોજ મેળવે છે અને તરત જ તેના પર લખાયેલ રૂ. 2,50,000ની 3 માસની મુદતની હૂંડી સ્વીકારે છે. તા. 30-3-2016ના રોજ આડતીયો જણાવે છે કે તેને 75 ટી.વી. દરેક રૂ. 4,500 લેખે વેચ્યા અને ગોડાઉન ભાડું રૂ. 4,000, માલ છોડાવવાનો ખર્ચ રૂ. 8,500, જાવક માલ ગાડાભાડું રૂ. 3,500. તેણે કરેલ વેચાણ પર 10% લેખે કમિશન મેળવવા હકદાર છે. હેમલે તેની બાકી નીકળતી રકમનો બેંકડ્રાફ્ટ તા. 31-3-2016ના રોજ મોકલી આપ્યો તેવી ધારણા કરો.
- ઉપરની વિગતો પરથી બંને પક્ષકારોના ચોપડે જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.

- 3 જીમિત અને જતીન ગત પ્રતિષ્ઠિત કંપની લિ.ના રૂ. 10નો એક એવા 20,000 15 ઈક્વિટી શેરની બહાર પાડેલી મૂડીના વેચાણની બાંધધરી આપવા સંયુક્ત સાહસમાં જોડાયા. મંજૂરી સુધીના બધા ખર્ચ તેમને ચૂકવવાના હતા. તેમણે નફો નુકસાન 3 : 2ના પ્રમાણમાં વહેંચવાનું નક્કી કર્યું હતું. બાંધધરીના મહેનતાણા તરીકે કંપનીએ તેમને રૂ. 10નો એક એવા 2,400 ઈક્વિટી શેર પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલ તરીકે આપવાનું સ્વીકાર્યું.

જીમિતે નીચે મુજબના ખર્ચા ચૂકવ્યા :

નોંધણી ફી તરીકે રૂ. 2,400, જાહેરાત ખર્ચ રૂ. 2,200, વિજ્ઞાપનપત્રની છપામણી રૂ. 1,500 અને અન્ય છપામણી-સ્ટેશનરી રૂ. 400.

જતીને નીચે મુજબ ખર્ચના ચૂકવ્યા :

ઓફીસ ભાડું રૂ. 600, કાનૂની ખર્ચ રૂ. 2,750, કારકુની સ્ટાફ રૂ. 1,800 અને અન્ય પરચૂરણ ખર્ચ રૂ. 350.

ભરણાની યાદી બંધ કરવામાં આવી ત્યારે માલૂમ પડ્યું કે ફક્ત 17,000 શેર માટે જ અરજીઓ આવી હતી. જીમિતે સંયુક્ત ધંધા માટે બાકીના શેર ખરીદી તેના પૂરા નાણાં ચૂકવી આપ્યા. તેમને બાંધધરીના મહેનતાણા તરીકે 2,400 ઈક્વિટી શેર મળી ગયા. તેમણે તે શેર દરેક રૂ. 12.50 બાદ દલાલી રૂ. 0.50 લેખે વેચી નાખ્યા. જીમિતને રૂ. 3000 શેરની ઉપજ મળી. જતીને 2400 શેરની ઉપજ મળી. બંને પક્ષકારોના ચોપડામાં જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.

અથવા

- 3 અ, બ, અને ક 5 : 3 : 2ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચવા સંયુક્ત સાહસમાં 15 જોડાયા. તેઓએ રૂ. 9,00,000 સંયુક્ત બેંક ખાતામાં નફા-નુકસાન વહેંચણીના પ્રમાણમાં જમા કરાવ્યા. સંયુક્ત બેંક ખાતામાંથી ચૂકવેલ ખર્ચા :
- માલસામાન રૂ. 3,00,000, મજૂરી રૂ. 50,000, યંત્રો 20,000, ભાડું રૂ. 25,000, જાહેરાત રૂ. 15,000, કોમ્પ્યુટર (અ લાવેલ) રૂ. 40,000, વાહન (બ લાવેલ) રૂ. 80,000, વીમા ખર્ચ (કએ ચૂકવેલ) રૂ. 10,000.
- રૂ. 8,00,000 (કરાર કિંમતના 80% મુજબ) રોકડા અને બાકીનાં રિબેન્ચર મળ્યા. આ રિબેન્ચર બએ 10% ઓછી કિંમતે ખરીદી લીધા.
- કરાર પૂર્ણ થતા વધેલો માલ અ રૂ. 20,000 માં લઈ ગયા. કમ્પ્યુટર બ રૂ. 30,000માં લઈ ગયા, વાહન ક રૂ. 40,000 માં લઈ ગયા. ભાગીદારો વચ્ચે હિસાબની પતાવટ થઈ.
- રાશ ખાતું, સંયુક્ત બેંક ખાતું અને ભાગીદારોના મૂડી ખાતાં તૈયાર કરો.

4 રંગ, સુરંગ અને તરંગ 2 : 1 : 1ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો 15
હતા. તેમણે તા. 1-1-2006ના રોજ રૂ. 2,000નું વાર્ષિક પ્રીમિયમ ભરીને
રૂ. 20,000ની સંયુક્ત જીવન વીમા પોલિસી લીધી. તેમનું હિસાબી વર્ષ દર વર્ષે
31મી ડિસેમ્બરના રોજ પૂરું થાય છે.

સુરંગ તા. 15-2-2009ના રોજ અવસાન પામ્યો. તા. 15-3-2009ના રોજ વીમા
પોલિસીની રકમ મળી ગઈ.

નીચેના દરેક સંજોગો માટેની ફક્ત 2009ના વર્ષની આમનોંધ લખો.

(બાબત જરૂરી નથી.)

- (1) જો વીમા પ્રીમિયમની રકમ મહેસૂલી ખર્ચ તરીકે ગણાતી હોય.
- (2) જો વીમા પ્રીમિયમની રકમ મૂડી ખર્ચ તરીકે ગણાતી હોય.
- (3) જો સંયુક્ત જીવનવીમા પોલિસી અને સંયુક્ત જીવનવીમા પોલિસી અનામત
એમ બંને ખાતામાં તા. 1-1-2009ના રોજ રહેલી શરણમૂલ્યની કિંમત તરીકે
રૂ. 3,000ની બાકી દેખાતી હતી.

અથવા

4 અ, બ અને ક 4 : 3 : 2ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો હતા. 15
તેમણે તા. 1-4-2005ના રોજ રૂ. 11,000નું વાર્ષિક પ્રીમિયમ ભરીને રૂ. 2,15,000ની
સંયુક્ત જીવનવીમા પોલિસી લીધી. તેમનું હિસાબી વર્ષ દર વર્ષે 31મી માર્ચના રોજ
પૂરું થાય છે. પોલિસીનું શરણમૂલ્ય નીચે પ્રમાણે હતું :

વર્ષ	શરણમૂલ્યની ટકાવારી (કુલ ભરેલ પ્રીમિયમનાં)
2005-06	શૂન્ય
2006-07	10%
2007-08	15%
2008-09	25%

તા. 1-2-2010ના રોજ ક નું અવસાન થયું. વીમા કંપનીએ તા. 15-2-2010ના રોજ વીમા દાવાના ચૂકવી આપ્યા. ભાગીદારના અવસાન સુધીનું કુલ બોનસ રૂ. 39,000 હતું.

પેટીના ચોપડે સંયુક્ત જીવનવીમા પોલિસી ખાતું અને સંયુક્ત જીવનવીમા પોલિસી અનામત ખાતું તૈયાર કરો.

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) Figures to the right side indicate marks.
(2) Show the necessary calculations.

- 1 Two firms Misary-Nisha and Shivani-Yami carrying on **20** the same type of business agree to amalgamate as on 1st January, 2016 under the name of Indian Traders. Misary-Nisha were sharing profits and losses in the ratio of 3:2 and Shivani-Yami were equal partners.

Liabilities	Misary-Nisha	Shivani-Yami	Assets	Misary-Nisha	Shivani-Yami
Creditors	54,000	56,000	Land and Building	70,000	50,000
Current A/cs.			Motor Cars	20,000	17,000
Misary	10,000	-	Furniture	15,000	12,000
Nisha	6,000	-	Stock	57,000	65,000
Capital A/cs.			Debtors	71,000	65,000
Misary	1,20,000	-	Investment	15,000	-
Nisha	1,00,000	-	Bank	42,000	31,000
Shivani	-	1,10,000			
Yami	-	74,000			
	2,90,000	2,40,000		2,90,000	2,40,000

The following arrangements were agreed upon :

- (1) The profit-sharing ratios among the partners Misary, Nisha, Shivani and Yami in the new firm were to be 6 : 5 : 5 : 4.
- (2) The capital of the new firm to be Rs. 4,80,000 to be provided by the partners in the profit sharing ratios.
- (3) The Land and Building of Misary and Nisha are sold just before amalgamation for Rs. 70,000 and the proceeds of the same were to be retained for the business of the new firm.
- (4) The goodwill of Misary and Nisha was taken at Rs. 40,000 and that of Shivani and Yami at Rs. 30,000.
- (5) Misary was to take over her firm's investment at Rs. 12,000.
- (6) Provision was to be made for doubtful debts of Misary and Nisha Rs. 4,000 and of Shivani and Yami Rs. 5,000. The creditors of each firm to be taken subject to a discount of 2.5%.
- (7) The stocks of each firm were taken subject to discount of 10%. Other assets were taken over at the book values.

You are required to prepare P&L Adjustment Accounts and Partners Capital Accounts in the both firm opening Balance-Sheet of Indian Traders.

OR

1 Two firms namely AB and CD agree to amalgamate on 20
1-1-2016. Their Balance Sheet were as follows :

Liabilities	AB Rs.	CD Rs.	Assets	AB Rs.	CD Rs.
Creditors	50,000	60,000	Building	1,30,000	-
Bills-Payable	10,000	-	Stock	80,000	1,10,000
Reserve Fund	50,000	-	Furniture	-	56,000
P&L Account	-	46,000	Debtors	74,000	48,000
Capital A/cs.			Bank	26,000	32,000
A	1,20,000	-			
B	80,000	-			
C	-	80,000			
D	-	60,000			
	3,10,000	2,46,000		3,10,000	2,46,000

The following arrangements were agreed upon :

- (1) The Bills payable was paid by AB firm from Bank. New firm ABCD were accept all assets and liabilities of old firms.
- (2) The Revalued price of AB firm was as follows :
Debtors Rs. 76,000; Stock Rs. 72,000; Building Rs. 1,40,000 and Goodwill Rs. 20,000.
- (3) The revalued price of CD firm was as follows :
Debtors Rs. 45,000; Stock Rs. 1,01,000; Furniture Rs. 54,500 and Goodwill Rs. 10,000

(4) In the New Firm Capitals of the partners remains as under :

A Rs. 1,00,000, B Rs. 80,000, C Rs. 60,000 and
D Rs. 60,000.

Necessary adjustments related to increase and decrease in capital was adjusted with Current Accounts of partners.

You are required to pass necessary journal entries in the books of both firms and also pass necessary journal entries in the books of new firm ABCD.

2 Surti of Surat sent 100 bicycles on consignment to **20**

Vadilal of Vadodara, costing Rs. 1,500 each, invoiced at Rs. 2,000 each. Surti paid Rs. 10,000 for freight and Rs. 1,500 for insurance. During transit, 10 bicycles were totally destroyed. The Insurance Company accepted a claim of Rs. 14,000. Vadilal took delivery of the remaining bicycles. He paid Rs. 1,530 for octroi. Vadilal sent a bank draft of Rs. 50,000 to Surti as an advance. Later on Vadilal sent an account sales which is as follows :

80 bicycles were sold at Rs. 2,200 each.

Godown rent paid Rs. 2,000.

Vadilal is entitled to get a commission of 5% on invoice price and 25% on surplus of sales price exceed than invoice price.

Assume that Vadilal remits the balance by bank draft.

Prepare necessary accounts in the books of both parties.

OR

- 2** Dhaval, whose accounting year ends on 31st March each **20**
year, consigned 100 T.V. costing Rs. 3,000 each to Hemal
of Baroda on 1-2-2016. He paid Rs. 5,000 towards freight
and insurance. 15 T.V. were damaged in transit and on
30-3-2016, the consignor received Rs. 10,000 on account of
the damaged cases from the insurance company. Hemal took
delivery of the goods on 10-3-2016 and immediately accepted
a bill drawn on him for Rs. 2,50,000 for three months. On
30-3-2016, the consignee reported that 75 T.V. were sold at
Rs. 4,500 each and he incurred the following expenses :
Godown rent Rs. 4,000, Clearing charges Rs. 8,500, Carriage
outwards Rs. 3,500. He is entitled to a commission of 10%
on the sale proceeds. Assume that Hemal remits the balance
by bank draft on 31-3-2016.
Prepare necessary accounts in the books of both parties.
- 3** Jimit and Jatin entered into joint venture to underwrite **15**
20,000 equity shares of Rs. 10 each of No-prestige Ltd. They
agreed to pay all expenses upto allotment and to share
profits and losses in the ratio of 3:2. The company agreed
to issue 2,400 other equity shares of Rs. 10 each fully paid
as underwriting commission.
Jimit provided cash to pay the following expenses :
Registration fees Rs. 2,400, Advertising Rs. 2,200, Printing
Rs. 1,500 and Other expenses Rs. 400.
Jatin provided cash to pay the following expenses : Office
rent Rs. 600, Legal expenses Rs. 2,750, Clerical staff
Rs. 1,800 and Sundries Rs. 350.

When the subscription list was closed, it was found that applications were received only for 17,000 shares. Jimit provided the necessary cash to take up the shares not subscribed by the public.

The company issued the necessary shares as underwriting commission, which were sold at Rs. 12.50 per share less brokerage at Rs. 0.50 per share. Jimit received the proceeds of 3000 shares and Jatin received the sales proceeds of the remaining 2400 shares. The partners settled their accounts. Give necessary accounts in the books of both the parties.

OR

3 A, B and C entered into joint venture to share profits **15**

and losses in the ratio of 5 : 3 : 2. They deposited Rs. 9,00,000 in joint bank account in the profit and loss ratio. Following expenses were paid from Joint Bank Account :
Material Rs. 3,00,000, Wages Rs. 50,000, Plant Rs. 20,000, Rent Rs. 25,000, Advertisement Rs. 15,000, Computer (paid by A) Rs. 40,000, Vehicle (paid by B) Rs. 80,000, Insurance (paid by C) Rs. 10,000.

Rs. 8,00,000 (80% of contract price) cash and rest of the amount by debentures. This debentures purchased by B at 10% less. After completing contract, A purchase remaining stock Rs. 20,000 B purchased computer for Rs. 30,000 and C purchased vehicle for Rs. 40,000. Accounts were settled. Prepare Joint Venture A/c., Joint Bank Account and Partners Capital Accounts.

- 4 Rang, Surang and Tarang were partners sharing profits and losses in the ratio of 2 : 1 : 1. They took out a policy of Rs. 20,000 by paying a yearly premium of Rs. 2,000 on 1-1-2006. The accounting year ends on 31st December every year. 15

Surang died on 15-2-2009. The firm received the policy amount on 15-3-2009.

Give journal entries for 2009 only, in respect of each of the following cases. (Narration is not required)

- (1) If the premium was treated as revenue expense.
- (2) If the premium was treated as capital expense.
- (3) If each of Joint Life Policy Account and Joint Life Policy Reserve Account had a balance of Rs. 3,000 which was the surrender value as on 1-1-2009.

OR

- 4 A, B and C are partners sharing profit and losses in the ratio of 4 : 3 : 2. They took out a Joint Life Policy of Rs. 2,15,000 on 1-4-2005. The annual premium of the same is Rs. 11,000. The surrender value of the policy in the different years were as under : 15

Years	Surrender Value (% of total premium paid)
2005-06	Zero
2006-07	10%
2007-08	15%
2008-09	25%

C died on 1-2-2010. Insurance company paid insurance claim on 15-2-2010. Total accrued bonus as on death of partner C was Rs. 39,000. Accounting year ends on 31st March every year.

Prepare Joint Life Policy Account and Joint Life Policy Reserve Account in the books of the firm.
