* B J - 1 6 0 8 0 0 0 1 0 1 0 3 0 0 *

BJ-16080001010300 Seat No. ________

B. Com. (Sem. I) (CBCS) (W.E.F. 2016) Examination

March – 2021

Financial Accounting - I

(Old Course)

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

સૂચના : (1) બધા જ પ્રશ્નોના ગુણ સમાન છે.
(2) કોઈ પણ ચાર પ્રશ્નોના ઉત્તર આપો.

1 દિયા અને દર્શનની પેઢીએ તા. 1-7-2020ના રોજ મેસર્સ પ્રીતિ અને પ્રાથનાની પેઢી સાથે સંયોજનનો કરાર કરે છે. દિયા અને દર્શન અનુક્રમે 3 : 2ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચે છે. તે તારીખે દિયા અને દર્શનની પેઢીનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે. **17.5**

દિયા અને દર્શનની પેઢીનું પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ		રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
મૂડી ખાતા :			મકાનો	67,500
દિયા	90,000		ફર્નિચર	7,500
દર્શન	30,000	1,20,000	રોકાણો	15,000
અનામત ભંડોળ		12,500	સ્ટૉક	75,000
લેણદારો		1,42,500	દેવાદારો	1,12,500
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ		10,000	હાથ પર રોકડ	7,500
		2,85,000		**2,85,000**

સંયોજનની શરતો નીચે પ્રમાણે છે :

(1) મકાન અને ફર્નિચરની કિંમતમાં 20% વધારો કરવો.
(2) સ્ટૉકની કિંમત રૂ. 69,750 ગણવી.
(3) પાઘડીની કિંમત રૂ. 12,500 ગણવી.
(4) દેવાદારો પર ઘાલખાદ અનામત 2% જેટલી રાખવી.
(5) રોકાણો નવી પેઢીએ લેવા નહીં.

દિયા અને દર્શનની પેઢીના ચોપડા બંધ કરવા આમનોંધ લખો અને જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

2 વિરાટ-રોહિત અને રાહુલ-રિષભની ભાગીદારી પેઢીઓ એક જ પ્રકારનો ધંધો કરતી હતી. તા. 31-03-2020ના રોજ પેઢીઓનું સંયોજન કરવાનું નક્કી કર્યું. તે દિવસે તેમના પાકા સરવૈયા આ મુજબ હતા : **17.5**

જવાબદારીઓ	વિરાટ-રોહિત (રકમ) (રૂ.)	રાહુલ-રિષભ રકમ (રૂ.)	મિલકતો	વિરાટ-રોહિત રકમ (રૂ.)	રાહુલ-રિષભ રકમ (રૂ.)
મૂડી ખાતા :			પ્લાન્ટ-યંત્રો	14,000	13,400
વિરાટ	20,000				
રોહિત	16,400				
રાહુલ		24,000			
રિષભ		16,000			
ચાલુ ખાતા :			સ્કૂટર	1,600	3,000
વિરાટ	2,000				
રોહિત	1,200				
લેણદારો	10,800	10,000	સ્ટૉક	11,000	13,000
			રોકાણો	3,200	–
			દેવાદારો	12,400	14,200
			બેંક સિલક	8,200	6,400
	50,400	**50,000**		**50,400**	**50,000**

વિરાટ-રોહિત 3:2ના પ્રમાણમાં જ્યારે રાહુલ-રિષભ સરખે ભાગે નફો-નુકસાન વહેંચતા હતા.

સંયોજનની શરતો નીચે પ્રમાણે છે :

(1) વિરાટ-રોહિતની પાઘડી રૂ. 8,000 અને રાહુલ-રિષભની પાઘડી રૂ. 6,000 ગણવી.

(2) બન્ને પેઢીના દેવાદારોમાં 5% ઘટાડો કરવો.

(3) બન્ને પેઢીનો સ્ટૉક 10% વટાવે લેવો.

(4) બન્ને પેઢીના લેણદારો 3% વટાવે લેવા.

(5) રોકાણોની કિંમત રૂ. 4,796 ગણવી.

(6) અન્ય મિલકતો ચોપડે કિંમતે લેવી.

ઉપરની માહિતી પરથી બંને જૂની પેઢીના ચોપડે નફા-નુકસાન હવાલા ખાતું તથા ભાગીદારોનાં મૂડી ખાતા તૈયાર કરો તથા નવી પેઢીના ચોપડે આમનોંધ લખો.

3 સુરતના રાજુએ ભરૂચના કમલેશને રૂ. 800ના એક એવા 500 ટેબલ ભરતિયા કિંમત પર 20% નફો મળે તે રીતે ભરતિયા કિંમતે આડતથી વેચવા મોકલ્યા. રાજુએ વીમો રૂ. 6,000, નૂર રૂ. 7,000 ચૂકવ્યા. રાજુએ કમલેશ પર રૂ. 2,00,000ની 3 માસની મુદતની હૂંડી લખી, જે કમલેશે સ્વીકારી પરત કરી. રાજુએ આ હૂંડી 1 માસ બાદ 6%ના દરે વટાવી. કમલેશને કુલ વેચાણ પર 7% આડત અને ઉધાર વેચાણ પર 2% આસામી આડત આપવાની છે. કમલેશે ભાડું રૂ. 500, વીમો રૂ. 2,500 અને જાહેરાત ખર્ચ રૂ. 500 ચૂકવ્યા. કમલેશના ગોડાઉનમાં આગ લાગવાથી 50 ટેબલો નાશ પામ્યા. વીમાં કંપનીએ રૂ. 30,000નો દાવો મંજૂર કર્યો. **17.5**

કમલેશે 300 ટેબલો રૂ. 1,200ના એક લેખે રોકડેથી અને 100 ટેબલો રૂ. 1300ના એક લેખે ઉધાર રેવાને વેચ્યા.
રાજુના ચોપડે જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

4 માલધણી મનોજ તેના આડતિયા યોગેશને રૂ. 40,000ની મૂળકિંમતનો માલ તેના પર 60% નફો ચઢાવીને આડતથી વેચવા મોકલ્યો. કુલ વેચાણ પર 10% અને ઉધાર વેચાણ પર 5% આસામી આડત આપવાની છે. **17.5**
વેચાણ આંકડા મુજબ રોકડ વેચાણ રૂ. 18,000 અને ઉધાર વેચાણ રૂ. 30,000 છે. આડતિયાએ રોકડ વેચાણ અંગે પોતાના તરફથી રૂ. 500 વટાવ આપેલ છે. ઉધાર વેચાણ પૈકી રૂ. 1,000ની ઘાલખાદ પડે છે. તે સિવાયની બધી જ રકમ વસૂલ થાય છે.
મનોજે નૂર અને વીમાના રૂ. 2,000 તથા યોગેશે જાહેરાત ખર્ચના રૂ. 1000 ચૂકવેલ છે. આડતિયાએ માલધણીને બાકીની રકમ બેંક ડ્રાફ્ટથી ચૂકવી આપેલ છે.
નીચે જણાવેલ ખાતાઓ તૈયાર કરો :

મનોજના ચોપડે :

(1) આડત માલનું ખાતું (2) યોગેશનું ખાતું.

યોગેશના ચોપડે :

(1) મનોજનું ખાતું (2) આડત ખાતું.

5 રીના અને રોશની એક સહિયારા વેપારમાં સરખે હિસ્સે નફો-નુકસાન વહેંચવાની શરતે જોડાયા. સંયુક્ત વેપારમાં નીચે મુજબના વ્યવહારો થયા : **17.5**

(અ) રીનાએ રૂ. 85,000નો માલ ખરીદ્યો અને રૂ. 20,000નો માલ પોતાના સ્ટૉકમાંથી આપ્યો અને ખર્ચના રૂ. 6,250 ચૂકવ્યાં.
(બ) રોશનીએ રૂ. 30,000નો માલ પોતાના સ્ટૉકમાંથી આપ્યો અને રૂ. 15,000નો માલ ખરીદ્યો અને ખર્ચના રૂ. 3,750 ચૂકવ્યાં.
(ક) રોશનીએ કેટલોક માલ રૂ. 1,00,000માં વેચ્યો અને રૂ. 6,250 ખર્ચના ચૂકવ્યાં.
(ડ) રીનાએ બાકીનો બધો જ માલ રૂ. 1,40,000માં વેચ્યો અને રૂ. 3,750 ખર્ચના ચૂકવ્યાં.

તૈયાર કરો :

(1) રીનાના ચોપડામાં :
– રાશ ખાતું અને રોશનીનું ખાતું
(2) રોશનીના ચોપડામાં :
– રાશ ખાતું અને રીનાનું ખાતું

6 કપિલ, રાજેશ અને જગદીશ એક કંપનીના મકાન બાંધકામ માટે સંમત થયા. તેઓએ નફો-નુકસાન અનુક્રમે 3:2:1ના પ્રમાણમાં વહેંચવાનું નક્કી કર્યું. તેઓએ તેમના સંયુક્ત બેંક ખાતામાં રૂ. 2,70,000 તેમના નફા-નુકસાનના પ્રમાણમાં જમા કરાવ્યા. **17.5**

સંયુક્ત બેંક ખાતામાંથી નીચે પ્રમાણે ખર્ચના ચૂકવેલ હતા :
મજૂરી......................... રૂ. 1,95,000
માલસામાન .... રૂ. 3,05,000
પ્લાન્ટ .... રૂ. 20,000
આર્કિટેક ફીના રૂ. 15,000 કપિલે ચૂકવેલ છે. રૂ. 27,500ની મિક્ષ્ચર મશીન રાજેશ લાવેલ છે, જ્યારે રૂ. 20,000નું વાહન જગદીશ લાવેલ છે.
પૂરા થયેલ કામને અંતે વધેલ માલનો સ્ટૉક કપિલ રૂ. 12,500ની કિંમતે લઈ જાય છે. મિક્ષ્ચર મશીન રાજેશ રૂ. 10,000ની કિંમતે અને રૂ. 15,000ની કિંમતે વાહન જગદીશ લઈ જાય છે. પ્લાન્ટના રૂ. 5,000 ઉપજ્યા.
રૂ. 4,50,000 (કરાર કિંમતના 75% મુજબ) બેંક ડ્રાફ્ટ સ્વરૂપે અને બાકીની રકમ ડિબેન્ચર્સ સ્વરૂપે મળી હતી. ડિબેન્ચર્સ 20% ઓછી કિંમતે કપિલ ખરીદી લે છે. ભાગીદારો વચ્ચે હિસાબની પતાવટ થઈ ગયેલ છે તેમ ધારી પેઢીના ચોપડે સંયુક્ત રાશ ખાતું, ભાગીદારોના મૂડીખાતા અને સંયુક્ત બેંક ખાતું તૈયાર કરો.

7 સાગર, ગાગર અને ગગન એક પેઢીના અનુક્રમે 3:2:1ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેમણે તા. 5-1-2018ના રોજ રૂ. 5,00,000ની સંયુક્ત જીવનવીમા પોલીસી લીધી. તેનું વાર્ષિક પ્રીમિયમ રૂ. 20,000 છે. હિસાબી વર્ષ 31 ડિસેમ્બરના રોજ પૂરું થાય છે. તા. 10-1-2021ના રોજ ગગનનું અવસાન થાય છે અને તે દિવસે વીમા પોલીસીની રકમ મળી ગઈ. પેઢીના ચોપડે પોલીસી ખાતું શરણમૂલ્ય કિંમતે દર્શાવવામાં આવે છે અને એટલી જ રકમની અનામતની વ્યવસ્થા કરવામાં આવી છે. પોલીસીનું શરણમૂલ્ય નીચે મુજબ છે : **17.5**
વર્ષ 2018 .... રૂ. શૂન્ય
વર્ષ 2019 .... રૂ. 6,000
વર્ષ 2020 .... રૂ. 10,000
પેઢીના ચોપડે સંયુક્ત જીવનવીમા પોલીસી ખાતું અને સંયુક્ત જીવનવીમા પોલીસી અનામત ખાતું તૈયાર કરો.

8 મન, મીત અને માનવ એક પેઢીના અનુક્રમે 2:1:1ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો હતા. તેઓએ તા. 1-4-2017ના રોજ રૂ. 1,80,000ની સંયુક્ત જીવનવીમા પોલીસી કે જેનું વાર્ષિક પ્રીમિયમ રૂ. 12,000 હતું તે લીધી. પેઢીનું હિસાબી વર્ષ દર વર્ષે 31 માર્ચના રોજ પૂરું થાય છે. **17.5**
મીત તા. 31-05-2020ના રોજ અવસાન પામ્યો. વીમા કંપની તરફથી પોલીસીની રકમ રૂ. 30,000ના બોનસ સાથે તા. 30-06-2020ના રોજ પેઢીને ચૂકવવામાં આવી. પોલીસીનું શરણમૂલ્ય નીચે મુજબ હતું :
તા. 31-03-2018 .... રૂ. શૂન્ય
તા. 31-03-2019 .... રૂ. 4,800
તા. 31-03-2020 .... રૂ. 10,400
પેઢીના ચોપડે પોલીસી ખાતું શરણમૂલ્ય કિંમતે દર્શાવવામાં આવે છે.
પેઢીના ચોપડે ઉપરના વ્યવહારોની આમનોંધ લખો અને સંયુક્ત જીવનવીમા પોલીસી ખાતું તૈયાર કરો.

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) The marks of all the questions are the same.
(2) Answer any four questions.

1 The firm of Diya and Darshan made a contract of amalgamate to firm of M/s. Priti and Prathna as on 1-7-2020. Diya and Darshan share a profit-loss in the ratio of 3 : 2. On that date the Balance Sheet of Diya and Darshan's firm as follow : **17.5**

Balance Sheet of Diya and Darshan's Firm

Liabilities		**Amount (Rs.)**	**Assets**	**Amount (Rs.)**
Capital A/C. :			Buildings	67,500
Diya	90,000		Furniture	7,500
Darshan	30,000	1,20,000	Investments	15,000
Reserve Fund		12,500	Stock	75,000
Creditors		1,42,500	Debtors	1,12,500
Bank Overdraft		10,000	Cash on hand	7,500
		2,85,000		**2,85,000**

The terms of amalgamation were as under :

(1) Buildings and furniture price to be raised by 20%.
(2) Stock to be valued at Rs. 69,750.
(3) Goodwill to be valued at Rs. 12,500.
(4) Bad debts reserve to be provided at 2% on debtors.
(5) The new firm not to take over investments.

Write journal entries to close the books of Diya and Darshan's firm and prepare necessary accounts.

2 The partnership firms of Virat-Rohit and Rahul-Rishabh were engaged in the same business. On the date 31-03-2020 they decided to amalgamate the firms. On the same day their Balance Sheets were as follow : **17.5**

Liabilities	**Virat-Rohit Amount (Rs.)**	**Rahul-Rishabh Amount (Rs.)**	**Assets**	**Virat-Rohit Amount (Rs.)**	**Rahul-Rishabh Amount (Rs.)**
Capital A/C :			Plant-		
Virat	20,000		Machinery	14,000	13,400
Rohit	16,400				
Rahul		24,000			
Rishabh		16,000			
Current A/C:			Scooter	1,600	3,000
Virat	2,000				

Rohit	1,200				
Creditors	10,800	10,000	Stock	11,000	13,000
			Investments	3,200	–
			Debtors	12,400	14,200
			Bank Balance	8,200	6,400
	50,400	**50,000**		**50,400**	**50,000**

Virat-Rohit were sharing profit-loss in the ratio of 3:2 and Rahul-Rishabh were sharing profit-loss equally.

The terms of amalgamation were as under :

(1) Goodwill of Virat-Rohit is valued at Rs. 8,000 and Goodwill of Rahul-Rishabh is valued at Rs. 6,000.

(2) The debtors of both the firms will be reducing by 5%.

(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 at book value.

From the above information prepare Profit & Loss Adjustment Account and Capital Account in both the old firms and write Journal entries in the books of new firm.

3 Raju of Surat sent 500 tables each of Rs. 800 to Kamlesh of Bharuch for consignment on get the profit at 20% on invoice price. Raju paid Insurance of Rs. 6,000 and freight of Rs. 7,000. Raju drew a bill on Kamlesh of worth of Rs. 2,00,000 having maturity period 3 months which was accepted by Kamlesh and return. **17.5**

The bill discounted by Raju at 6% after 1 month. Kamlesh is entitled to get 7% commission on total sales and 2% del credere commission on credit sales. Kamlesh paid Rent of Rs. 500, Insurance Rs. 2,500 and Advertisement exp. Rs. 500. Because of fire in the godown of Kamlesh 50 tables were destroyed. Insurance company accepted the claim for Rs. 30,000.

Kamlesh sold 300 tables at each of Rs.1,200 by cash and 100 tables at each of Rs. 1,300 on credit to Reva.

Prepare necessary accounts in the books of Raju.

4 The consignor Manoj sent to his Consignee Yogesh goods of the cost of Rs. 40,000 adding 60% profit there on to be sold on consignment. Commission is payable at 10% on total sales and del credere commission at 5% on credit sales. **17.5**

According to account sale cash sales was Rs. 18,000 and credit sales amounted to Rs. 30,000. The consignee has granted a discount of Rs. 500 on cash sales from his side. A bad debts of Rs. 1,000 accrued on credit sales, expect this the whole amount was received.
Manoj has paid Rs. 2,000 for freight and insurance and Yogesh had paid Rs. 1,000 for advertisement expenses. The consignee sent the remaining amount by bank draft to the consignor. Prepare the following Accounts :

In the books of Manoj :

(1) Consignment Account
(2) Yogesh's Account

In the books of Yogesh :

(1) Manoj's Account
(2) Commission Account

5 Reena and Roshni entered into joint venture business to share profit-loss equally. The joint venture business transactions are the following : **17.5**

(A) Reena purchased goods of Rs. 85,000 and supplies goods of Rs. 20,000 from his stock and paid Rs. 6,250 for expenses.
(B) Roshni supplied goods of Rs. 30,000 from his stock and purchased goods of Rs. 15,000 and paid Rs. 3,750 for expenses.
(C) Roshni sold some of goods for Rs. 1,00,000 and paid Rs. 6,250 for expenses.
(D) Reena sold the remaining goods for Rs. 1,40,000 and paid expenses of Rs. 3,750.

Prepare :

(1) In the books of Reena :
– Joint Venture Account and Roshni's Account
(2) In the books of Roshni :
– Joint Venture Account and Reena's Account

6 Kapil, Rajesh and Jagdish agreed to construct a building for a company. They decided to share profit-loss in the ratio of 3:2:1 respectively. They deposited Rs. 2,70,000 in their joint bank account as per their profit-loss ratio. The expenses were paid from the joint bank account as under : **17.5**

Wages.............................. Rs. 1,95,000
Material .... Rs. 3,05,000
Plant .... Rs. 20,000

Architect fee Rs. 15,000 paid by Kapil, Mixture machine brought by Rajesh of Rs. 27,500, where vehicle brought by Jagdish of Rs. 20,000.
On completion of the work Kapil took away material in stock at Rs. 12,500. Rajesh took away mixture machine at Rs. 10,000 and Jagdish took away vehicle at Rs. 15,000. The Plant realized of Rs. 5,000.
Rs. 4,50,000 (Being 75% amount of contract price) was received by bank draft and debentures were received for the remaining amount. Debentures were purchased by Kapil at 20% less to its face value.
Assume that the accounts of the partners have been settled and prepare a Joint Venture Account, Partners Capital Accounts and Joint Bank Account in the books of the firm.

7 Sagar, Gagar and Gagan are partners sharing profit-loss 3:2:1 respectively in a firm. They have taken a Joint Life Insurance Policy of Rs. 5,00,000 on Dt. 5-1-2018. Its annual premium is Rs. 20,000. Their accounting year ended on 31st December. Gagan expired on Dt. 10-1-2021 and on that date insurance policy amount was received. In the books of firm policy account shown at surrender value and same amount was arranged as a reserve. Policy surrender values were as follow : **17.5**

Year 2018 .... Rs. Zero
Year 2019 .... Rs. 6,000
Year 2020 .... Rs. 10,000

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

8 Man, Meet and Manav were partners sharing profit and loss 2:1:1 respectively in a firm. They assured their joint life policy on 1-4-2017 for Rs. 1,80,000, annual premium of which was Rs. 12,000. The accounting year of the firm ends on 31st March every year. **17.5**
Meet died on 31-05-2020 and policy money including bonus of Rs. 30,000 was received from insurance company to firm on 30-06-2020. The surrender values of policy were as follow :

Dt. 31-03-2018 .... Rs. Zero
Dt. 31-03-2019 .... Rs. 4,800
Dt. 31-03-2020 .... Rs. 10,400

In the books of firm policy account has shown it surrender value.
In the books of firm write journal entries for above transactions and prepare Joint Life Insurance Policy Account.