

**D-16080001010300**

Seat No. _____

B. Com. (Sem. I) (CBCS) (W.E.F. 2016) Examination**August - 2022****Financial Accounting - I**Time : $2\frac{1}{2}$ Hours]

[Total Marks : 70

સૂચના : જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.

- 1 A અને Bની પેઢી તા. 1-7-2021ના રોજ C અને Dની પેઢી સાથે 20 જોડાવાનો કરાર કરે છે. A અને B અનુક્રમે 3 :2ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચે છે. તે તારીખે A અને Bની પેઢીનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે.

દેવાંઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
મૂડી ખાતા :		મકાન	35,000
A : 45,000		ફર્નિચર	10,000
B : <u>15,000</u>	60,000	રોકાણો	10,000
અનામત ફંડ	10,000	સ્ટોક	30,000
લેણદારો	60,000	દેવાદારો	50,000
બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ	10,000	હાથ પર રોકડ	5,000
	1,40,000		1,40,000

સંયોજનની શરતો નીચે મુજબ હતી :

- (1) મકાન અને ફર્નિચરની કિંમતમાં 20%નો વધારો કરવો.
- (2) સ્ટોક રૂ. 28,500ની કિંમતે લેવો.
- (3) પાઘડીની કિંમત રૂ. 10,000 ગણવી.
- (4) દેવાદારો પર ઘાલખાધ અનામત 2% જેટલી રાખવી.
- (5) નવી પેઢીએ A અને Bની પેઢીના રોકાણો લેવા નહીં.

પેઢી A અને Bના ચોપડા બંધ કરવા આમનોંધ આપો અને જરૂરી ખાતાઓ તૈયાર કરો.

અથવા

1 રામ-લક્ષ્મણ અને ભરત-શત્રુઘ્ન નામની બે પેઢીઓ તા. 1-1-2022ના રોજ 20
સંયોજિત થાય છે. તેમની પેઢીના પાકાં સરવૈયાં નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	રામ-લક્ષ્મણ રૂ.	ભરત-શત્રુઘ્ન રૂ.	મિલકતો	રામ-લક્ષ્મણ રૂ.	ભરત-શત્રુઘ્ન રૂ.
મૂડી ખાતાં :			મકાનો	13,00,000	-
રામ	12,00,000	-	ફર્નિચર	-	5,60,000
લક્ષ્મણ	8,00,000	-	સ્ટોક	8,00,000	11,00,000
ભરત	-	8,00,000	દેવાદારો	7,40,000	4,80,000
શત્રુઘ્ન	-	6,00,000	બેન્ક સલિક	2,60,000	3,20,000
અનામત					
ભંડોળ	5,00,000	-			
નફા-નુકસાન					
ખાતું	-	4,60,000			
લેણદારો	5,00,000	6,00,000			
દેવીહૂડી	1,00,000	-			
	31,00,000	24,60,000		31,00,000	24,60,000

વધારાની માહિતી :

- (1) રામ-લક્ષ્મણની પેઢીની બેન્ક સિલકમાંથી દેવીહૂડી ચૂકવી આપે છે. આ સિવાય નવી પેઢી સૂરવંશમ રામ-લક્ષ્મણ અને ભરત-શત્રુઘ્ન પેઢીની મિલકતો અને દેવા સાંભળી લે છે.
- (2) રામ-લક્ષ્મણ પેઢીની મિલકતોની કિંમત નીચે મુજબ આંકવામાં આવી :
દેવાદારો રૂ. 7,60,000, સ્ટોક રૂ. 7,20,000, મકાનો રૂ. 14,00,000
અને પાઘડી રૂ. 2,00,000.
- (3) ભરત-શત્રુઘ્ન પેઢીની મિલકતોની કિંમત નીચે મુજબ આંકવામાં આવી :
દેવાદારો રૂ. 4,50,000, સ્ટોક રૂ. 10,10,000, ફર્નિચર રૂ. 5,45,000
અને પાઘડી રૂ. 1,00,000.
- (4) નવી પેઢીમાં ભાગીદારોની મૂડી નીચે મુજબ રહેશે.
રામ રૂ. 10,00,000, લક્ષ્મણ રૂ. 8,00,000, ભરત રૂ. 6,00,000 અને
શત્રુઘ્ન રૂ. 4,00,000.
મૂડીના વધારા અને ઘટાડા માટેના જરૂરી ફેરફારો ચાલુ ખાતે કરવાના છે.
રામ-લક્ષ્મણ અને ભરત-શત્રુઘ્ન પેઢીના ચોપડે જરૂરી ખાતાઓ તૈયાર કરો
અને નવી પેઢીનું સૂરવંશમ પેઢીના ચોપડે પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

- 2 રાજકોટના રવિએ જામનગરના જનકને 200 સાઈકલ દરેક રૂ. 1,800ની મૂળ કિંમતની રૂ. 2,400ની ભરતીયા કિંમતે આડતથી વેચવા મોકલી. રવિએ નૂરના રૂ. 20,000 અને વીમાના રૂ. 2,000 ચૂકવ્યા. રસ્તામાં 20 સાઈકલ સંપૂર્ણ નાશ પામી. વીમા કંપનીએ રૂ. 29,000નો દાવો મંજૂર કર્યો. જનકે બાકીની સાઈકલની ડિલિવરી લીધી. તેણે જકાતના રૂ. 3,600 ચૂકવ્યા. જનકે રવિને રૂ. 1,00,000નો બેન્ક ડ્રાફ્ટ એડવાન્સ તરીકે મોકલ્યો. ત્યારબાદ જનકે નીચે મુજબ વેચાણ આંકડો મોકલ્યો.

160 સાઈકલ દરેક રૂ. 2,700ની કિંમતે વેચી.

ગોડાઉન ભાડાના રૂ. 5,000 ચૂકવ્યા.

જનકને ભરતીયા કિંમત પર 5% કમિશન અને ભરતીયા કિંમત કરતાં વધારાની વેચાણ કિંમત પર 25% કમિશન આપવાનું છે. જનકે તેની બાકી નીકળતી રકમનો બેન્ક ડ્રાફ્ટ મોકલી આપ્યો તેવી ધારણા કરો.

માલધણી રવિના ચોપડે આડતમાલ ખાતું અને આડતિયા જનકનું ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

- 2 મોરબીના મહેશ ટ્રેડર્સે પોરબંદરના પરેશ બ્રધર્સને તા. 1-4-2021ના રોજ 20 ઓઈલ એન્જિન દરેક રૂ. 50,000ની મૂળ કિંમતના આડતથી વેચવા માટે મોકલ્યા. મહેશ ટ્રેડર્સે માલ મોકલતા નૂર અને વીમાના રૂ. 6,000 ચૂકવ્યા હતા.

તા. 1-4-2021ના રોજ મહેશ ટ્રેડર્સે રૂ. 4,00,000ની ત્રણ માસની મુદતની એક હૂંડી પરેશ બ્રધર્સ ઉપર લખી, જે તેને સ્વીકારીને તરત જ મહેશ ટ્રેડર્સને પરત કરી. મહેશ ટ્રેડર્સે આ હૂંડી તા. 1-5-2021ના રોજ બેંકમાં વાર્ષિક 10%ના દરે વટાવી. પરેશ બ્રધર્સ 5% લેખે સામાન્ય આડત અને 2% લેખે આસામી આડત મેળવવા હક્કદાર છે.

તા. 31-8-2021ના રોજ પરેશ બ્રધર્સે વેચાણ આંકડો અને તેમની પાસેની લેણી રકમનો બેન્ક ડ્રાફ્ટ મોકલી આપ્યો. તેણે વેચાણ આંકડામાં જણાવ્યું હતું કે

- (1) તેણે જકાતના રૂ. 5,000, વચગાળાના વીમાના રૂ. 5,000 અને જાહેરાતના રૂ. 8,000 ચૂકવ્યા હતા.

- (2) તેણે 10 ઓઈલ એન્જિન દરેક રૂ. 70,000ની કિંમતે રોકડેથી વેચ્યા હતા.
- (3) તેણે 4 ઓઈલ એન્જિન દરેક રૂ. 75,000ની કિંમતે ભરતને ઉધાર વેચ્યા હતા.
- (4) તેણે એક ઓઈલ એન્જિન પોતાના અંગત ઉપયોગ માટે રૂ. 55,000ની કિંમતે ખરીદેલ હતું.
- (5) ભરત નાદાર જાહેર થયા. તેમની પાસેથી રૂપિયે 80 પૈસા લેખે આખરી ડિવિડન્ડ વસૂલ થઈ શક્યું હતું.
- (6) વર્ષ દરમિયાન તેમના ગોડાઉનમાં આગ લાગવાથી એક ઓઈલ એન્જિન સંપૂર્ણપણે નાશ પામ્યું હતું અને વીમા કંપનીએ રૂ. 38,000નો દાવો સ્વીકાર્યો હતો.

ઉપરોક્ત વિગતો પરથી મહેશ ટ્રેડર્સના ચોપડામાં આડતમાલ ખાતું અને પરેશ બ્રધર્સનું ખાતું તૈયાર કરો.

3 રમેશ અને મહેશ ઈલેક્ટ્રોનિક્સ વસ્તુના ખરીદ-વેચાણ માટે સંયુક્ત સાહસમાં 15
જોડાયા. તેઓ નફો-નુકસાન સરખા ભાગે વહેંચી લેશે.

રમેશે રૂ. 6,00,000નો માલ ખરીદ્યો અને મહેશ પર રૂ. 5,00,000ની હૂંડી 3 માસની લખી, આ હૂંડી તેણે બેન્કમાં વાર્ષિક 10%ના દરે વટાવી.

સંયુક્ત સાહસના વ્યવહારો નીચે મુજબ છે :

- (1) રમેશે રૂ. 10,000 ભાડાના, રૂ. 5,000 વેચાણ કમિશનના અને રૂ. 5,000 જાહેરાત ખર્ચના ચૂકવ્યા.
- (2) મહેશે રૂ. 5,000 મુસાફરી ખર્ચના ચૂકવ્યા.
- (3) રમેશે થોડો માલ રૂ. 5,40,000માં વેચ્યો અને આમાંનો થોડો માલ ખરાબ હોવાથી એક ગ્રાહકને રૂ. 20,000નું વળતર આપ્યું.
- (4) મહેશે રૂ. 3,00,000નો માલ વેચ્યો.
- (5) રમેશ અને મહેશ બંને પાસે નહિ વેચાયેલો માલ અનુક્રમે રૂ. 25,000 અને રૂ. 35,000ની કિંમતે લઈ લીધો.

(6) હૂંડીનો વટાવ સંયુક્ત સાહસનો ખર્ચ ગણવાનો છે.

તૈયાર કરો :

(1) રમેશના ચોપડે સંયુક્ત સાહસ ખાતું અને મહેશનું ખાતું

(2) મહેશના ચોપડે સંયુક્ત સાહસ ખાતું અને રમેશનું ખાતું.

અથવા

- 3 રાજન, સાજન અને મહાજન 5 : 3 : 2 પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા 15
સંયુક્ત સાહસમાં જોડાયા. તેઓએ રૂ. 15,00,000 સંયુક્ત બેન્ક ખાતામાં
નફા-નુકસાન વહેંચણીના પ્રમાણમાં જમા કરાવ્યા.
સંયુક્ત બેન્ક ખાતામાંથી ચૂકવેલ ખર્ચ :

માલસામાન રૂ. 5,00,000

મજૂરી રૂ. 1,00,000

યંત્રો રૂ. 50,000

ભાડું રૂ. 40,000

જાહેરાત ખર્ચ રૂ. 20,000

કમ્પ્યુટર (રાજન લાવેલ) રૂ. 50,000

વાહન (સાજન લાવેલ) રૂ. 1,00,000

વીમા ખર્ચ (મહાજને ચૂકવેલ) રૂ. 20,000

રૂ. 12,00,000 (કરાર કિંમતના 80% મુજબ) રોકડા અને બાકીના ડિબેન્ચર્સ
મળ્યા. આ ડિબેન્ચર્સ સાજને 10% ઓછી કિંમતે ખરીદી લીધા.

કરાર પૂર્ણ થતાં વધેલો માલ રાજન રૂ. 50,000માં લઈ ગયો. કમ્પ્યુટર સાજન
રૂ. 30,000માં લઈ ગયો. વાહન મહાજન રૂ. 80,000માં લઈ ગયા. ભાગીદારો
વચ્ચે હિસાબોની પતાવટ થઈ.

રાશ ખાતું, સંયુક્ત બેન્ક ખાતું અને ભાગીદારોનાં મૂડી ખાતાં તૈયાર કરો.

- 4 A, B અને C 2:1:1ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. 15

તેમણે તા. 1-1-2018ના રોજ રૂ. 10,000નું વાર્ષિક પ્રીમિયમ ભરીને
રૂ. 1,00,000ની સંયુક્ત જીવન વીમા પોલિસી લીધી. તેમનું હિસાબી વર્ષ દર
વર્ષે 31મી ડિસેમ્બરના રોજ પૂરું થાય છે.

B તા. 12-2-2021ના રોજ અવસાન પામ્યો. તા. 12-3-2021ના રોજ વીમા
પોલિસીની રકમ મળી ગઈ.

નીચેના દરેક સંજોગો માટેની ફક્ત 2021નાં 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 જીવન વીમા પોલિસી અને સંયુક્ત જીવન વીમા પોલિસી અનામત એમ બંને ખાતામાં તા. 1-1-2021ના રોજ રહેલી શરણમૂલ્યની કિંમત તરીકે રૂ. 5,000ની બાકી દેખાતી હોય.

અથવા

- 4 નિશા, મિશા અને ટિશા 2:2:1ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો 15
હતા. તેમણે તા. 1-4-2017ના રોજ રૂ. 5,000નું વાર્ષિક પ્રીમિયમ ભરીને
રૂ. 1,00,000ની સંયુક્ત જીવન વીમા પોલિસી લીધી. તેમનું હિસાબી વર્ષ દર
વર્ષે 31મી માર્ચના રોજ પૂરું થાય છે. પોલિસીનું શરણમૂલ્ય નીચે પ્રમાણે હતું :

વર્ષ	શરણમૂલ્ય રૂ.
2017-18	શૂન્ય
2018-19	800
2019-20	2,000
2020-21	3,500

તા. 15-5-2021ના રોજ મિશાનું અવસાન થયું. વીમા કંપનીએ
તા. 25-6-2021ના રોજ વીમાના દાવાના ચૂકવી આપ્યા.
પેઢીના ચોપડે સંયુક્ત જીવન વીમા પોલિસી ખાતું અને સંયુક્ત જીવન વીમા પોલિસી
અનામત ખાતું તૈયાર કરો.

ENGLISH VERSION

Instruction : Figures to the right side indicate the marks.

- 1 The firms of A and B and that C and D agreed to 20
amalgamate on 1-7-2021. A and B used to share Profit and Loss
in the ratio of 3:2. On that date the Balance Sheet of A and B
stood as follows :

Liabilities	Amt. (Rs.)	Assets	Amt. (Rs.)
Capital A/c		Building	35,000
A : 45,000		Furniture	10,000
B : <u>15,000</u>	60,000	Investments	10,000
Reserve Fund	10,000	Stock	30,000
Creditors	60,000	Debtors	50,000
Bank Overdraft	10,000	Cash in Hand	5,000
	1,40,000		1,40,000

The terms of Amalgamation were as under :

- (1) Building and Furniture to be raised by 20%.
- (2) Stock to be valued at Rs. 28,500.
- (3) Goodwill to be valued at Rs. 10,000.
- (4) Bad debts Reserve to be provided at 2% on Debtors.
- (5) The new firm not to take over investments of the firm of A and B.

Draft Journal Entries to close the books of the firm of A and B and prepare necessary accounts.

OR

- 1 Two firms namely Ram-Lakshman and Bhart-Shatrughna 20
agree to amalgamate on 1-1-2022. Their Balance Sheets were as
follows :

Liabilities	Ram - Lakshman	Bharat - Shatrughna	Assets	Ram - Lakshman	Bharat - Shatrughna
Capital A/c			Buildings	13,00,000	—
Ram	12,00,000	—	Furniture	—	5,60,000
Lakshman	8,00,000	—	Stock	8,00,000	11,00,000
Bharat	—	8,00,000	Debtors	7,40,000	4,80,000
Shatrughna	—	6,00,000	Bank		
Reserve Fund	5,00,000	—	Balance	2,60,000	3,20,000
Profit -					
Loss A/c	—	4,60,000			
Creditors	5,00,000	6,00,000			
Bills Payable	1,00,000	—			
	31,00,000	24,60,000		31,00,000	24,60,000

The following arrangements were agreed upon :

- (1) The bills payable was paid by Ram-Lakshman firm from bank.
New firm Survansham was accepted all assets and liabilities of old firms.
- (2) The revalued prices of Ram-Lakshman firm were as follows:
Debtors Rs. 7,60,000, Stock Rs. 7,20,000, Buildings Rs. 14,00,000 and Goodwill Rs. 2,00,000.
- (3) The revalued prices of Bharat-Shatrughna firm were as follows:
Debtors Rs. 4,50,000, Stock Rs. 10,10,000, Furniture Rs. 5,45,000 and Goodwill Rs. 1,00,000.
- (4) In the new firm capitals of the partners remains as under:
Ram Rs. 10,00,000, Lakshman Rs. 8,00,000, Bharat Rs. 6,00,000 and Shatrughna Rs. 4,00,000.

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

You are required to prepare necessary accounts in the Books of both firm Ram-Lakshman and Bharat-Shatrughna and prepare Balance Sheet in the books of new firm Survansham.

- 2 Ravi of Rajkot sent 200 bicycles on consignment to Janak of Jamnagar, costing of Rs. 1,800 each, invoiced at 2,400. Ravi paid Rs. 20,000 for freight and Rs. 2,000 for insurance. During transit, 20 bicycles were totally destroyed. The Insurance Company accepted a claim of Rs. 29,000. Janak took delivery of the remaining bicycles. He paid Rs. 3,600 for octroi. Janak sent a bank draft to Rs. 1,00,000 to Ravi as an advance. Later on Janak sent an account of sales which is as follow. 20

160 bicycles were sold at Rs. 2,700 each.

Godown rent paid Rs. 5,000.

Janak is entitled to get a commission of 5% on invoice price and 25% on surplus of sales price exceed than invoice price. Assume that Janak remits the balance by bank draft.

Prepare Consignment A/c and Consignee Janak's A/c in the books Consignor Ravi.

OR

- 2 Mahesh Traders of Morbi consigned 20 oil engine to Paresh Brothers of Porbandar at cost price of Rs. 50,000 each on date 1-4-2021. Mahesh Traders paid Rs. 6,000 for freight and insurance, while sending the goods. 20

On 1-4-2021 Mahesh Traders drew a bill of Rs. 4,00,000 for three months on Paresh Brothers. Which was immediately returned by the latter duly accepted. Mahesh Traders discounted this bill in a bank on 1-5-2021 at 10% discount per annum.

Paresh Brothers is entitled to get general commission at the rate of 5% and del credere commission at the rate of 2%.

On 31-8-2021 Paresh Brothers sent an Account of sales and a bank draft for the amount due from him. He reported in the Account of Sales that....

- (1) He paid Rs. 5,000 for Octroi, Rs. 5,000 for insurance and Rs. 8,000 for advertisement.
- (2) He sold 10 oil engine sets at the rate of Rs. 70,000 each for Cash.

- (3) He sold 4 oil engine sets at the rate of Rs. 75,000 each to Bharat on credit.
- (4) He purchased one oil engine set for his personal use at Rs. 55,000.
- (5) Bharat was declared insolvent and 80 paise in a rupee could be recovered from him as final dividend.
- (6) During the year, fire took place in his godown and one oil engine set was completely destroyed against which the insurance company accepted a claim of Rs. 38,000.

From the above particulars, prepare Consignment Account and Paresh Brothers Account in the Books of Mahesh Traders.

- 3** Ramesh and Mahesh entered into a joint venture to purchase and sell electronics items. They agreed to share profits and losses equally. **15**

Ramesh purchased goods worth of Rs. 6,00,000 and draw a bills of exchange upon Mahesh for Rs. 5,00,000 at 3 months. He got the bills and discounted at 10% per annum in the bank.

The transactions of joint venture were as follows.

- (1) Ramesh paid Rs. 10,000 for freight, Rs. 5,000 for sales commission and Rs. 5,000 for advertisement.
- (2) Mahesh spent Rs. 5,000 for travelling expenses.
- (3) Ramesh sold some of goods for Rs. 5,40,000 and allowed discount for Rs. 20,000 for defective goods he sold.
- (4) Mahesh sold some of the goods of Rs. 3,00,000.
- (5) The unsold goods worth Rs. 25,000 and Rs. 35,000 were taken by Ramesh and Mahesh respectively.
- (6) The discount of bills of exchange is to be considered as an expense of joint venture.

Prepare :

- (1) Joint Ventures A/c and Mahesh's A/c in the books of Ramesh.
- (2) Joint Ventures A/c and Ramesh's A/c in the books of Mahesh.

OR

- 3** Rajan, Sajan and Mahajan entered into joint venture to share profits and losses in the ratio of 5:3:2. They deposited Rs. 15,00,000 in joint bank account in the profit and loss ratio. Following expenses were paid from joint bank account. **15**

Material Rs. 5,00,000

Wages Rs. 1,00,000

Plants Rs. 50,000

Rent..... Rs. 40,000

Advertisement Exp. Rs. 20,000

Computer by Rajan Rs. 50,000

Vehicle by Sajan..... Rs. 1,00,000

Insurance Exp. (Mahajan paid) Rs. 20,000

Rs. 12,00,000 (80% of Contract Price) cash and rest of the amount by debentures. This debentures purchased by Sajan at 10% less.

After completing contract, Rajan purchases remaining stock for Rs. 50,000, Sajan purchased computer for Rs. 30,000 and Mahajan purchased vehicle for Rs. 80,000. Accounts were settled among the partners.

Prepare Joint Venture A/c, Joint Bank Account and partners' capital accounts.

- 4** A, B and C were partners sharing profits and losses in the ratio of 2 : 1 : 1. They took out a policy of Rs. 1,00,000 by paying a yearly premium of Rs. 10,000 on 1-1-2018. The accounting year ends on 31st December every year. **15**

B died on 12-2-2021. The firm received the policy amount on 12-3-2021.

Give Journal Entries for the year 2021 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. 5,000 which was the surrender value as on 1-1-2021.

OR

- 4 Nisha, Misha and Tisha are partners sharing profits and losses in the ratio of 2 : 2 : 1. They took out a Joint Life Policy of Rs. 1,00,000 on 1-4-2017. The annual premium of the same is Rs. 5,000. Accounting year ends on 31st March every year. The surrender value of the policy in the different years were as under : **15**

Year	Surrender Value Rs.
2017-18	NIL
2018-19	800
2019-20	2,000
2020-21	3,500

Misha died on 15-5-2021. Insurance company paid insurance claim on 25-6-2021.

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