* A - 2 6 0 8 *

A-2608

First Year B. Com. (Sem. - I) Examination

March/April – 2015

Financial Accounting - I

Time : Hours] [Total Marks : **50**

સૂચના :

(૧)

નીચે દર્શાવેલ ☛ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી.
Fillup strictly the details of ☛ signs on your answer book.

Name of the Examination :
☛ FIRST YEAR B. COM. (SEM. - I)

Name of the Subject :
☛ FINANCIAL ACCOUNTING - I

☛ Subject Code No. : 2 6 0 8 ☛ Section No. (1, 2,.....) : Nil

Seat No. :

Student's Signature

(૨) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના પૂરા ગુણ દર્શાવે છે.

(૩) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.

૧ (અ) અની, મની અને પની ૩ : ૨ : ૧ ના પ્રમાણમાં નફોનુકસાન વહેંચી લેતાં ભાગીદારો છે. છેલ્લા હપતાની ચુકવણી વખતે તેમની મૂડી અનુક્રમે રૂ. ૨૩,૮૫૦, રૂા. ૪૫,૦૦૦ અને રૂ. ૫૪,૧૫૦ છે. છેલ્લો હપતો રૂ. ૨૧,૩૦૦નો મળ્યો. વિસર્જન ખર્ચ માટે રૂ. ૪૫૦૦ અનામત રાખેલ જે પૈકી રૂ. ૩૬૦૦નો ખર્ચ થયો હતો. મહત્તમ નુકસાનની પદ્ધતિ મુજબ છેલ્લા હપતાની રોકડની વહેંચણી દર્શાવો. ૩

(બ) ઘસારો સીધી લીટીની પદ્ધતિ મુજબ જહાજની મૂળ કિંમત પર દર વર્ષે ૧૦% ગણવામાં આવે છે. જહાજ તા. ૦૧-૦૧-૦૭ના રોજ ખરીદવામાં આવ્યું હતું. તા. ૦૧-૦૧-૨૦૧૧ના રોજ જહાજની ઘસારાબાદ કિંમત રૂ. ૪,૫૦,૦૦૦ હતી. સફરનો સમયગાળો ૨૦૧૧ના વર્ષ દરમિયાન ૭૩ દિવસનો હતો. ૩

સફર ખાતે ફાળવવાનો ઘસારો અને જહાજની મૂળકિંમત નક્કી કરો.

(ક) મની, અમી અને નીમી ૫ : ૩ : ૨ના પ્રમાણમાં નફોનુકસાન વહેંચે છે. તેમની મૂડી અનુક્રમે રૂ. ૨૬,૦૦૦ (ઉધાર), રૂ. ૩૯,૦૦૦ અને રૂ. ૬૫,૦૦૦ છે. માલમિલકત નિકાલ ખાતાની ખોટ રૂ. ૨૬,૦૦૦ છે. તેઓ પેઢીનું વિસર્જન કરે છે. મની નાદાર છે. તેની મૂડીતૂટ ગાર્નર વિ. મૂરેના ચુકાદા મુજબ વહેંચવાની આમનોંધ લખો. ૩

(ડ) અવાસ્તવિક મિલકતના કોઈ પણ ત્રણ ઉદાહરણ આપો. ૧

૨ જહાજ 'જલપરી'એ તા. ૦૧-૦૪-૨૦૧૧ના રોજ મુંબઈથી કંડલા પરત જલસફર શરૂ કરી. આ જલસફર તા. ૨૪-૦૮-૨૦૧૧ના રોજ પૂરી થઈ. નીચે આપેલ વિગતો પરથી સફરખાતું તૈયાર કરો. ૧૪

	રૂ.		રૂ.
કોલસાનો શરૂ સ્ટૉક	૪,૫૦,૦૦૦	ખલાસીનો પગાર	
ડીઝલ	૯૭,૫૦૦	(ત્રિમાસિક)	૩,૩૭,૫૦૦
બંદર પરના ખર્ચા	૧,૫૦,૦૦૦	કુલ નૂર	૩૦,૦૦,૦૦૦
સમારકામ ખર્ચ (સફરનો)	૨,૧૦,૦૦૦	પરચૂરણ ખર્ચા	૧,૧૨,૫૦૦
કેપ્ટનનો પગાર (માસિક)	૭૫,૦૦૦	વહાણનો વીમો(વાર્ષિક)	૧,૫૦,૦૦૦
કોલસાની ખરીદી	૩,૩૭,૫૦૦	તાર-ટપાલની આવક	૧૫,૧૦૫
ચઢામણી ઉતરામણી ખર્ચ	૨,૨૫,૦૦૦		
મુસાફર ભાડું	૧,૯૫,૦૦૦		

વળતી અને જતી વખતનું નૂર ૩ : ૭ના પ્રમાણમાં હતું. પ્રાઈમેજ જતા નૂરના ૫% લેખે અને વળતા નૂરના ૪% લેખે છે. નૂરની રકમ પર ૩% લેખે દલાલી આપવાની છે અને ૨% લેખે એડ્રેસ કમિશન ગણવાનું છે.

સફરના અંતે હાથ પર કોલસો રૂ. ૭૫,૦૦૦ અંદાજવામાં આવ્યો છે. તેમજ સફર દરમિયાન રૂ. ૯૯,૦૦૦નો કોલસો બીજા વહાણને આપેલ હતો.

વહાણ તા. ૦૧-૦૪-૨૦૦૮ના રોજ રૂ. ૧,૫૦,૦૦,૦૦૦ની કિંમતે ખરીદવામાં આવ્યું હતું. ઘસારો ઘટતી જતી બાકીની પદ્ધતિએ ૧૦% લેખે ગણવામાં આવે છે.

અથવા

૨ હેની, મેની અને જેની ૨ : ૩ : ૫ના પ્રમાણમાં નફોનુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. **૧૪**

તા. ૩૧-૦૩-૧૨ના રોજ પેઢીનું વિસર્જન કરવાનું નક્કી કર્યું તે તારીખનું પાકું સરવૈયું

નીચે મુજબ હતું :

જવાબદારીઓ	***રૂા.***	***મિલકતો***	***રૂા.***
મૂડી - હેની ૨,૩૪,૦૦૦		કાયમી મિલકત	૧૧,૪૩,૦૦૦
મેની ૨,૯૯,૭૦૦		ચાલુ મિલકત	૩,૯૧,૫૦૦
જેની ૩,૩૯,૩૦૦	૮,૭૩,૦૦૦	રોકડ સિલક	૫૪,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૧,૦૮,૦૦૦	ન.નુ.ખાતું	૨૭,૦૦૦
ગનીની લોન	૧,૩૫,૦૦૦		
ખનીની લોન	૬૭,૫૦૦		
લેણદારો	૧,૮૯,૦૦૦		
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	૨,૪૩,૦૦૦		
	૧૬,૧૫,૫૦૦		**૧૬,૧૫,૫૦૦**

મિલકતોના નીચે મુજબ ઉપજ્યા :

	રૂ.
પ્રથમ હપતો	૨,૭૨,૭૦૦
બીજો હપતો	૨,૨૬,૮૦૦
ત્રીજો હપતો	૨,૬૪,૬૦૦
છેલ્લો હપતો	૩,૭૮,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

(૧) વિસર્જન વખતે આકસ્મિક જવાબદારી રૂ. ૨૭,૦૦૦ અંદાજવામાં આવી, જે છેલ્લા હપતા વખતે રૂ. ૨૪,૦૦૦ ચૂકવી દેવામાં આવી.

(૨) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. ૧૩,૫૦૦ અંદાજવામાં આવ્યો હતો પરંતુ ખરેખર રૂ.૧૦,૮૦૦ થયો.

મહત્તમ નુકસાનની પદ્ધતિએ રોકડની વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

૩ (અ) A, X, Y અને J ૩ : ૨ : ૧ : ૧ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો હતા. તેઓએ તા. ૩૧-૧૨-૧૩ના રોજ તેમની પેઢીનું વિસર્જન કરવાનું નક્કી કર્યું ત્યારે તેમની સ્થિતિ નીચે મુજબ હતી : ૭

Aની મૂડી ....રૂ. ૯૫,૦૦૦

Xની મૂડી ....રૂ. ૫૭,૦૦૦

Yની મૂડી ....રૂ. ૯,૫૦૦ (ઉધાર)

Jની મૂડી .... રૂ. ૧૧,૪૦૦ (ઉધાર)

સામાન્ય અનામત...............રૂ. ૬૬,૫૦૦

સંપાદન ખાતું ....રૂ. ૧,૧૯,૭૦૦ (ઉધાર)

રોકડ .... રૂ. ૧,૯૦૦

બેંક સિલક ....રૂ. ૭૬,૦૦૦

ભાગીદાર J નાદાર છે અને તેની અંગત મિલકતમાંથી કંઈ આપી શકતો નથી. ગાર્નર વિ. મૂરેના ચુકાદા મુજબ ભાગીદારોનાં મૂડી ખાતાં અને રોકડખાતું તૈયાર કરો.

(બ) નીચે આપેલી બાકીઓ પરથી શીત અને મીતની પેઢીની (૧) રોકાયેલી મૂડી (૨) ચોખ્ખી કાર્યશીલ મૂડી (૩) અદશ્ય મિલકત ગણો. ૭

	રૂા.		રૂા.
સામાન્ય અનામત	૫૯,૧૫૦	દેવાદારો	૨૦,૧૫૦
રોકાણ વધઘટ ફંડ	૭,૧૫૦	નફાનુકસાન ખાતું(ઉધાર)	૭,૮૦૦
માલનો સ્ટૉક	૧૯,૫૦૦	છૂટાં ઓજારો	૯,૭૫૦
કાયમી મિલકતનો ઘસારો	૧૯,૫૦૦	લેણદારો	૧૮,૨૦૦
બેંક લોન (૨ વર્ષ)	૯૧,૦૦૦	જાહેર થાપણો	૩૨,૫૦૦
જાહેરાત ઉપલક ખાતું	૯,૧૦૦	G.S.F.C. ની લોન	૪૨,૦૦૦
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૭,૧૫૦	કામદાર વળતર ભંડોળ	૧૫,૬૦૦
રોકડ	૧૮,૨૦૦	કરવેરાની જોગવાઈ	૯,૧૦૦
ઘાલખાધ અનામત	૧,૯૫૦	લેણીહૂંડી	૧૯,૫૦૦
દેવીહૂંડી	૧૫,૬૦૦	ખર્ચના બાકી દેવાં	૯,૭૫૦
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	૬,૫૦૦	શીતની મૂડી	૯૭,૫૦૦
અન્ય લોન	૧૩,૦૦૦	મીતની મૂડી	૬૫,૦૦૦

અથવા

૩ એસ, એમ, આર ૫ : ૩ : ૨ ના પ્રમાણમાં નફોનુકસાન પહેંચતા ભાગીદારો છે. **૧૪**

તા. ૩૧-૩-૧૪ના રોજ તેમની પેઢીનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	*રૂ.*	*મિલકતો*	*રૂ.*
મૂડી - *એસ* *૨,૭૫,૦૦૦*		પાઘડી	૨,૦૬,૨૫૦
એમ ૩,૭૮,૧૨૫		મકાનો	૬,૮૭,૫૦૦
આર ૪,૮૧,૨૫૦	૧૧,૩૪,૩૭૫	યંત્રો	૫,૫૦,૦૦૦
ટીની લોન	૨,૨૦,૦૦૦	સ્ટૉક	૪,૫૩,૭૫૦
નફાનુકસાન ખાતું	૧,૧૦,૦૦૦	દેવાદારો	૩,૦૯,૩૭૫
કારીગર અકસ્માત વળતર ફંડ	૨,૭૫,૦૦૦	બેંક સિલક	૬૮,૭૫૦
ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા	૧,૫૧,૨૫૦		
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૧,૨૩,૭૫૦		
લેણદારો	૨,૬૧,૨૫૦		
	૨૨,૭૫,૬૨૫		**૨૨,૭૫,૬૨૫**

નીચેની શરતોએ પેઢીનું 'સમર' લિ.માં રૂપાંતર કરવામાં આવ્યું :

(૧) કંપની બેંક સિલક સિવાયની બધી જ દૃશ્ય મિલકતો લઈ લે છે.

(૨) 'ટી'ની લોન ૧૦% પ્રીમિયમે તથા લેણદારોને ૮૦% રકમ ચૂકતેના હિસાબે પેઢીએ ચૂકવવા.

(૩) સમર લિ. ૪/૫ ભાગનાં મકાનો ૨૫% પ્રીમિયમે જ્યારે બાકીનાં મકાનો ૨૦% વટાવે, યંત્રો ૧/૫ વધુ કિંમતે, સ્ટૉક રૂ. ૪૧,૨૫૦થી ઓછી કિંમતે અને દેવાદારો ૩૪,૩૭૫ના વટાવે લઈ લે છે.

(૪) પેઢીના બાકીનાં દેવાં સમર લિ. લઈ લે છે. વિસર્જન ખર્ચ રૂ. ૨૩,૩૭૫ થયો.

(૫) પેઢીની પાઘડી રૂ. ૬,૦૫,૦૦૦ નક્કી કરી.

(૬) ખરીદ કિંમત પેટે કંપની રૂ. ૧૦૦નો એક એવા ૧૬,૫૦૦ ઇક્વિટી શેરો ૧૦% પ્રીમિયમે, રૂ. ૨,૪૭,૫૦૦ રોકડા અને બાકીની રકમ કંપનીના ડિબેંચર અને પ્રેફરન્સ શેર ૨ : ૧ના પ્રમાણમાં આપશે.

(૭) કંપની તરફથી મળેલ શેર પૈકી ૬૫૦૦ ઈ.શેર ૧૦% વટાવે વેચી દેવામાં આવ્યા. ભાગીદારોએ શેર અને ડિબેંચર તેમના નફાનુકસાનનાં પ્રમાણમાં વહેંચી લીધા.

સંપાદન ખાતું, ભાગીદારોનાં મૂડી ખાતાં અને રોકડ ખાતું તૈયાર કરો.

૪ ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે **ત્રણ**) **૧૨**

(૧) અવેજ પદ્ધતિ

(૨) એડ્રેસ કમિશન અને પ્રાઈમેજ

(૩) મૂડી વધારાની પદ્ધતિ

(૪) સફર ખાતું અને નફાનુકસાન વચ્ચેનો તફાવત

(૫) અવાસ્તવિક મિલકતો અને અદૃશ્ય મિલકતો.

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) As per the instruction no. 1 of page no. 1.

(2) Figures to the right indicate full marks of the question.

(3) Show necessary calculation as part of answer.

1 (A) Ani, Mani and Pani are partners sharing profit and losses in the ratio of 3 : 2 : 1. Their capital at the time of payment of the last installment are Rs. 23,850, Rs. 45,000 and Rs. 54,150 respectively. Last installment received of Rs. 21,300, Rs. 3600 was spent out of Rs. 4500, which was kept reserve for disolution expenses. Show the cash distribution of the last installment under the maximum loss method. **3**

(B) Depreciation is to be calculated at 10% p.a. on original cost by straight line method. Ship was purchased on 01-01-07 and book value of ship was Rs. 4,50,000 on 01-01-2011. The period of the voyage during 2011 was 73 days hence allowable depreciation to voyage will be how much and what is the original cost price of ship. **3**

(C) Mani, Ami and Nimi are partners sharing profit and losses in the ratio of 5 : 3 : 2. Their capital are Rs. 26,000 (Dr.) Rs. 39,000 and Rs. 65,000 respectively. Realisation loss is Rs. 26,000. Mani declared insolvent and nothing can be recovered from her personal assets. Pass entry in the books of firm for the Mani's capital deficiency as per Garner v/s Murray. **3**

(D) Give any three examples of Fictitious assets. **1**

2 Ship "JAL-PARI" commenced a voyage on 01-04-2011 from Mumbai to Kandla. The voyage was completed on 24-08-2014. Prepare voyage account from the following particulars. **14**

	Rs.		***Rs.***
Opening stock of coal	4,50,000	Salary of sailors	
Diesel	97,500	(For 3 months)	3,37,500
Port charges	1,50,000	Total freight	30,00,000
Repairing		Sundry expenses	1,12,500
expenses (voyage)	2,10,000	Ship Insurance	
Captain's salary (monthly)	75,000	(Annual)	1,50,000
Coal purchased	3,37,500	Mail money	15,105
Loading-unloading charges	2,25,000		
Passenger expense	1,95,000		

The ratio of freight was 3 : 7 for inward and outward journey. Primage is 5% on Outward freight and 4% on Inward freight, 3% brokerage is to be paid for collection of freight and 2% address commission is to be charged.

Coal in hand at the end of voyage is estimated Rs. 75,000 and coal worth Rs. 99,000 was given to another ship during voyage.

The ship was purchased on 01-04-08 at a cost of Rs. 1,50,00,000. Depreciation is provided at 10% per annum on reducing balance method.

OR

2 Heny, Meny and Jeny are partners sharing profit and loss in the ratio of 2 : 3 : 5. They decided to dissolve the partnership firm on 31-03-12. Their Balance Sheet as on that date was as follows : 14

Liabilities	*Rs.*	*Assets*	*Rs.*
Capital A/c		Fixed assets	11,43,000
Heny 2,34,000		Current assets	3,91,500
Meny 2,99,700		Cash balance	54,000
Jeny 3,39,300	8,73,000	Profit Loss A/c.	27,000
General reserve	1,08,000		
Gani's Loan	1,35,000		
Khani's Loan	67,500		
Creditors	1,89,000		
Bank overdraft	2,43,000		
	16,15,500		**16,15,500**

Assets realised as follows :

	Rs.
First installment	2,72,700
Second installment	2,26,800
Third installment	2,64,600
Last installment	3,78,000

Additional information :

(1) Contingent Liability is estimated at Rs. 27,000 which is paid for Rs. 24,000 at last installment.

(2) Dissolution expenses were estimated at Rs. 13,500 but actual expenses incurred were Rs. 10,800.

Prepare statement showing piecemeal distribution of cash according to maximum loss method.

3 (A) A, X, Y and J were partners in the firm sharing profit and losses in the ratio of 3 : 2 : 1 : 1. They decided to dissolve the firm on 31-12-13. On that date their position was as under : **7**

Capital:	A	Rs.	95,000	
	X	Rs.	57,000	
	Y	Rs.	9,500	(Debit)
	J	Rs.	11,400	(Debit)

General reserve Rs. 66,500

Realisation A/c Rs. 1,19,700 (Debit)

Cash Rs. 1,900

Bank balance Rs. 76,000

Partner J become insolvent and he could not pay anything from his personal asset. Prepare partners capital account and cash account as per

Garner v/s Murray decision.

(B) Calculate from the following balances of Seet and Meet (1) Capital employed (2) Net working capital (3) Intangible Assets. 7

	Rs.		*Rs.*
General Reserve	59,150	Debtors	20,150
Investment		Profit Loss A/c.	7,800
Fluctuation fund	7,150	Loose tools	9,750
Material stock	19,500	Creditors	18,200
Depreciation on		Public deposits	32,500
fixed assets	19,500	Loan from G.S.F.C.	42,000
Bank Loan (2 Yrs.)	91,000	Workmen's	
Advertisement		Compensation Fund	15,600
suspense A/c.	9,100	Provision for	
Provident fund	7,150	taxation	9,100
Cash	18,200	Bills receivable	19,500
Bad debts reserve	1,950	Unpaid expenses	9,750
Bills payable	15,600	Seet capital	97,500
Bank overdraft	6,500	Meet capital	65,000
Other loan	13,000		

OR

3 S, M, R are the partners sharing profit and losses in the ratio of 5 : 3 : 2. The Balance Sheet of their firm on 31-03-2014 is as under : 14

Balance Sheet

Liabilities		***Rs.***	*Assets*	***Rs.***
S	2,75,000		Goodwill	2,06,250
M	3,78,125		Building	6,87,500
R	4,81,250	11,34,375	Machinery	5,50,000
T's Loan		2,20,000	Stock	4,53,750
Profit Loss A/c		1,10,000	Debtors	3,09,375
Workmen's accident			Bank balance	68,750
compensation fund		2,75,000		
Outstanding expenses		1,51,250		
Provident fund		1,23,750		
Creditors		2,61,250		
		22,75,625		**22,75,625**

The above firm was convert into 'Samar' Ltd. on the following terms :

(1) The company can take over all the assets and liabilities except cash.

(2) The firm paid T's loan at 10% premium and creditors paid by 80% of their claim for the full settlement.

(3) Samar Ltd. take over 25% premium of the building at 4/5 of the building whereas remaining of the buildings 20% discount, 1/5 more of machinery, stock Rs. 41,250 less than book value and debtors at Rs. 34,375.

(4) Remaining liabilities of the firm are taken by Samar Ltd. Disolution expense incurred Rs. 23,375.

(5) Goodwill of the firm is decided Rs. 6,05,000.

(6) Against purchase price the company has to give Rs. 16,500 equity share of Rs. 100 each at 10% premium and Rs. 2,47,500 in cash and balance amount in the company debenture and preference share in the ratio of 2:1.

(7) Out of shares received from company, 6500 equity share were sold at 10% discount and remaining equity share – debenture and preference shares were shared by them in their profit-loss sharing ratio.

Prepare :

(1) Realisation A/c

(2) Partners' Capital Account

(3) Cash Account.

4 Write short notes : (any **three**) **12**

(1) Consideration Method.

(2) Address Commission and Primage

(3) Surplus Capital Method

(4) Difference between Voyage A/c and Profit-Loss A/c.

(5) Fictitious Assets and Intangible Assets.