* A C - 2 6 3 8 *

AC-2638

First Year B. Com. (Sem. II) Examination

March / April – 2015

Financial Accounting : Paper-II

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

સૂચના / Insructions :

(1)

નીચે દર્શાવેલ ☛ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી. Fillup strictly the details of ☛ signs on your answer book.	Seat No.:
Name of the Examination: ☛ **F. Y. B. COM. (SEM. 2)**	
Name of the Subject: ☛ **FINANCIAL ACCOUNTING : P-2**	
☛ Subject Code No.: 2 6 3 8 ☛ Section No. (1, 2,.....): Nil	Student's Signature

(2) જમણી બાજુના અંક પૂરા ગુણ દર્શાવે છે.

(3) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગ રૂપે દર્શાવો.

1 માંગ્યા મુજબ જવાબ લખો :

(અ) શાખા પાસે પેટારોકડ શરૂઆતની બાકી રૂ. 1,620 અને છેવટની બાકી રૂ. 8,181 હતી. વર્ષ દરમ્યાન શાખાએ પરચૂરણ ખર્ચ રૂ. 7,074 કરેલ છે. તો મુખ્ય ઓફિસ પાસેથી શાખાને મળેલ પેટા રોકડ નક્કી કરો. **2**

(બ) માલધણીએ આડતિયા પર તા. 1-1-12ના રોજ લખેલી ત્રણ માસની મુદતની હૂંડી બેંકમાં રૂ. 24,300 વટાવથી વટાવી. વટાવનો દર માસિક 0.90% લેખે છે. માલધણીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો. **2**

(ક) રમી અને નમી 3:2ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચી લેતાં એક સંયુક્ત સાહસના ભાગીદારો છે. રમીએ રૂ. 81,000નો માલ સંયુક્ત સાહસ માટે પૂરો પાડ્યો અને માલ મોકલતાં તેના પર રૂ. 1,620 ગાડીભાડાના ચૂકવ્યા. **3**
નમીએ બધો જ માલ રૂ. 1,08,108માં વેચી દીધો. રમીને ચૂકવવાની થતી રકમ નમીએ ચૂકવીને ખાતું ચૂકતે કર્યું.
નમીના ચોપડામાં આમનોંધ લખો.

(ડ) શ્રી ગોટુએ તા. 10-10-10ના રોજ રૂ. 1,08,180ની રોકડ કિંમતનું એક યંત્ર ભાડા ખરીદ પદ્ધતિએ ખરીદ્યું. કરાર કરતી વખતે રૂ. 18,180 અને બાકીની રકમ ત્રણ વાર્ષિક સરખા હપતામાં 9% વ્યાજ સહિત ચૂકવવામાં આવી. દરેક હપતાની અને વ્યાજની રકમ નક્કી કરો. **3**

2 મહેશે, મુક્તિ મોટર્સ, મુંબઈ પાસેથી તા. 1-1-2011ના રોજ એક મોટરકાર ભાડે ખરીદ પદ્ધતિથી ખરીદી. કરાર અંગેની વિગતો નીચે મુજબ છે : 14

(1) કરાર પર સહી કરતી વખતે તા. 1-1-2011ના રોજ મોટરકારની રોકડ કિંમત પેટે રૂ. 1,75,222 રોકડા ચૂકવ્યા.

(2) વાર્ષિક હપતા નીચે પ્રમાણે ચૂકવ્યા :

	રૂ.
તા. 1-1-12ના રોજ પ્રથમ હપતો	2,54,230
તા. 1-1-13ના રોજ બીજો હપતો	2,37,400
તા. 1-1-14ના રોજ ત્રીજો હપતો	2,20,570
તા. 1-1-15ના રોજ ચોથો હપતો	2,02,740

(3) બાકી રહેતી રોકડ કિંમત પર મુક્તિ મોટર્સે 9% લેખે વ્યાજ વસૂલ કર્યું છે.

(4) મોટરકાર પર વાર્ષિક 18% લેખે ઘટતી જતી બાકીની પદ્ધતિએ ઘસારો ગણવામાં આવે છે.

(5) બંને પક્ષકારોના હિસાબો દર વર્ષે 31 ડિસેમ્બરના રોજ પૂરા થાય છે.

મહેશના ચોપડામાં -

(1) મોટરકારનું ખાતું

(2) મુક્તિ મોટર્સનું ખાતું તૈયાર કરો.

મુક્તિ મોટર્સના ચોપડે -

મહેશનું ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

2 વલસાડના શ્રી ભવ્ય પટેલ પારડીમાં તેઓની એક શાખા ધરાવે છે. 14

મુખ્ય ઓફિસ શાખાને મૂળકિંમત પર 25% નફો ચઢાવીને ભરતિયા કિંમતે માલ મોકલે છે. શાખા પોતાને મળતી તમામ રોકડ મુખ્ય ઓફિસને મોકલી આપે છે. શાખાના બધા જ ખર્ચા મુખ્ય ઓફિસ ચૂકવે છે.

મુખ્ય ઓફિસ શાખાને પડતર કિંમત ઉપર 50% નફો ચઢાવીને વેચવાની સૂચના આપે છે. શાખા આ સૂચનાનું સંપૂર્ણપણે પાલન કરવા બંધાયેલી છે. નીચે આપેલી વિગતો પરથી તા. 31-3-15ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું શાખા ખાતું, શાખાનું વેપાર ખાતું તથા શાખાનું નફાનુકસાન ખાતું તૈયાર કરો.

વિગત	**તા. 31-3-14**	**31-3-15**
	રૂ.	**રૂ.**
દેવાદારો..........	?	1,72,800
સ્ટૉક (ભ.કિ.)	1,57,500	?
અગાઉથી ચૂકવેલ વીમો	1,800	1,440
પગાર ચૂકવવાનો બાકી..........	2,880	3,600
ફર્નિચર..........	9,000	?

અન્ય વ્યવહારો :

	રૂ.
વર્ષ દરમ્યાન શાખાને મોકલેલ માલ (ભ.કિ.)	25,39,440
મોકલેલ ફર્નિચર (1-1-15)	24,000
શાખાએ મુખ્ય ઓફિસને પરત કરેલ માલ (ભ.કિ.)	22,500
રોકડ વેચાણ	11,36,178
ભાડું-વેરો અને વીમો	1,26,000
જાહેરાત ખર્ચા	23,400
પગાર	44,280
ગ્રાહકોએ પરત કરેલ માલ	22,572
ઘાલખાધ	16,200
દેવાદારોને આપેલ વટાવ	25,200
દેવાદારો પાસેથી શાખાને મળેલ રોકડ	20,36,538
દેવાદારોએ મુખ્ય ઓફિસને બારોબાર ચૂકવેલ રોકડ	3,24,000
અન્ય ખર્ચા	19,452
કુલ વેચાણ	29,54,080

ફર્નિચર પર 9% ઘસારો ગણો.

3 અમદાવાદના અમરે સુરતના સુરજને તા. 1-1-2014ના રોજ રૂ. 93,750ની ભરતિયા કિંમતના એક એવા 63 મોબાઈલ આડતથી વેચવા મોકલ્યા. મૂળ કિંમત પર 25% નફો ચઢાવીને ભરતિયા કિંમત નક્કી કરવામાં આવે છે. **૧૪**
અમરે માલ મોકલતી વખતે રૂ. 6,804 ગાડીભાડાનાં,રૂ. 19,278 નૂરનાં અને રૂ. 5,670 વીમાના ચૂકવ્યા હતા. તા. 1-1-14ના રોજ અમરે રૂ. 18,00,000ની ત્રણ માસની મુદતની એક હૂંડી સુરજ પર લખી જે તેણે સ્વીકારીને તરત જ પરત કરી જે અમરે તા. 1-2-14ના રોજ વાર્ષિક 11%ના દરે બૅંકમાં વટાવી.
રસ્તામાં અકસ્માતથી 9 મોબાઈલને નુકસાન થયું. જેની સામે વીમા કંપનીએ રૂ. 3,70,000નો દાવો સ્વીકાર્યો. આ નુકસાનીવાળા મોબાઈલનું સુરજે રૂ. 3,09,536માં રોકડેથી વેચાણ કર્યું.
સુરજને તેણે વેચેલ માલની ભરતિયા કિંમત પર 5% કમિશન (નુકસાનીવાળા મોબાઈલની વેચાણ કિંમત પર 5%) તથા ભરતિયા કિંમતથી વધુ ઉપજાવેલ વેચાણ કિંમત પર 10% કમિશન અને ઉધાર વેચાણ પર 2% આસામી આડત આપવાની છે.
તા. 31-12-14ના રોજ સુરજે વેચાણ આંકડો અને તેની પાસેથી લેણી રકમનો બૅંક ડ્રાફ્ટ મોકલી આપ્યો. તેણે વેચાણ આંકડામાં જણાવ્યું કે -

(1) તેણે રૂ. 27,216 જકાતના, રૂ. 11,178 ગોડાઉન ભાડાનાં અને રૂ. 99,000 જાહેરાત ખર્ચના ચૂકવ્યા હતા.

(2) તેણે 36 મોબાઈલ દરેક રૂ. 1,26,000ના ભાવે રોકડેથી વેચ્યા અને 10 મોબાઈલ દરેક રૂ. 1,33,000ના ભાવે ઉધાર વેચ્યા હતા જે પૈકી 3 મોબાઈલ અમરની ભલામણથી તરલને વેચ્યા હતા.

(3) બાકી વધેલ મોબાઈલને વેચાણ યોગ્ય સ્થિતિમાં લાવવા રૂ. 3,600 સમારકામ ખર્ચ સુરજે ચૂકવ્યો.

(4) તરલ નાદાર જાહેર થયો, તેની પાસેથી 80% રકમ વસૂલ થઈ શકી.

ઉપરની વિગતો પરથી અમરના ચોપડે આડતમાલ ખાતું તેમજ સુરજે ચૂકવેલ રકમની આમનોંધ તૈયાર કરો.

અથવા

3 હિયા અને આજ્ઞા અનુક્રમે 4:5ના પ્રમાણમાં નફોનુકસાન વહેંચી લેવાની શરતે સંયુક્ત સાહસમાં જોડાયા. તેઓએ રૂ. 6,03,000 સંયુક્ત બૅંક ખાતાંમાં ભરી ખાતું ખોલાવ્યું. (મૂડી નફાનુકસાનના પ્રમાણમાં) **14**

તેમની વચ્ચે કરાર કરવામાં આવ્યો કે સંયુક્ત બૅંક ખાતાનો ઉપયોગ ખરીદ-વેચાણ માટે કરવો જ્યારે સંયુક્ત સાહસને લગતો તેમનો ખર્ચ બંનેએ વ્યક્તિગત રીતે તેમના અંગત નાણાંમાંથી ચૂકવવો.

દરેક ભાગીદારે કરેલ વેચાણ પર 9% લેખે કમિશન મેળવ્યું. જેમાં હિયાને કમિશનના રૂ. 40,905 મળ્યા હતા.

(1) હિયાએ રૂ. 3,31,650ના સફરજનની ખરીદી કરી હતી. આજ્ઞાએ રૂ. 2,17,080ના પાઈનેપલની ખરીદી કરી હતી.

(2) હિયાએ નીચેના ખર્ચા ચૂકવ્યા :
ગાડીભાડું - રૂ. 8,100
જકાત - રૂ. 10,800
વહીવટી ખર્ચા - રૂ. 11,000

(3) આજ્ઞાએ નીચેના ખર્ચા ચૂકવ્યા :
મજૂરી - રૂ. 6,300
વીમો - રૂ. 3,600
સેલ્સમેન પગાર - રૂ. 10,090

(4) હિયાએ 91% સફરજન રોકડેથી વેચ્યા તેમજ બાકીના 9% સફરજન ધ્વજને ઉધાર વેચ્યા.

(5) આજ્ઞાએ 92% પાઈનેપલ રૂ. 2,72,720માં વેચી દીધા. જ્યારે બાકીના પાઈનેપલ 50% ઓછી કિંમતે વેચી દીધા.

(6) ધ્વજે ચૂકતે નાણાં મોકલી આપ્યા.

ઉપરની માહિતી પરથી સંયુક્ત બૅંક ખાતું, રાશ ખાતું, ભાગીદારોનાં મૂડી ખાતાં તૈયાર કરો તેમજ ધ્વજને લગતી આમનોંધ લખો.

4 ટૂંક નોંધ લખો : (કોઈ પણ **ત્રણ**) **12**

(1) રાશ અને ભાગીદારી તફાવત

(2) આડતમાલનો છેવટનો સ્ટૉક

(3) હપતા પદ્ધતિ અને ભાડે ખરીદ પદ્ધતિ વચ્ચેનો તફાવત

(4) કાલ્પનિક આંકડા સહિત મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે શાખાની આમનોંધ

(5) સંયુક્ત બૅંક ખાતું.

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) As per the instruction No. 1 of Page No. 1.
(2) Figures to the right indicate marks of the question.
(3) Necessary calculations as a part of your answer.

1 Write answer as per instructions :

(a) Branch has opening balance of petty cash Rs. 1,620 and closing balance was Rs. 8,181. During year branch has incurred sundry expenses of Rs. 7,074. Therefore decide amount of petty cash received from Head office by branch. **2**

(b) Consignor draws on consignee a three months bill on 1-1-12, which was discounted in the bank at Rs. 24,300 discount. The rate of discount is 0.90% per month. Pass Journal entries in the books of consignor. **2**

(c) Rami and Nami are partners in a joint venture sharing profit and losses in the proportion of 3:2 respectively. Rami supplied goods of Rs. 81,000 for joint venture and paid Rs. 1,620 for carriages on goods supplied. **3**
Nami sold all goods and realised Rs. 1,08,108. Nami paid the amount due to Rami and settled the account.
Write Journal entries in the books of Nami.

(d) Shree Gotu has purchased a machinery of cash price Rs. 1,08,180 on 10-10-10 on hire purchase. **3**
He paid Rs. 18,180 on day of contract and remaining amount in three equal annual installment with rate of interest at 9%. Calculate amount of interest and each installment.

2 Mahesh purchased a motor-car from Mukti Motors, Mumbai on 1-1-2011 on Hire Purchase method. **14**
Details of the contract are as under :

(1) Rs. 1,75,222 amount of cash price paid on 1-1-2011 at signing the contract.

(2) Amount of Annual installments were paid as under :

	Rs.
First installment on 1-1-2012	2,54,230
Second installment on 1-1-2013	2,37,400
Third installment on 1-1-2014........	2,20,570
Fourth installment on 1-1-2015	2,02,740

(3) Mukti Motors has charged interest at 9% per annum on the remaining balance of cash price.

(4) Depreciation on motor car is to be calculated at 18% per annum as per diminishing balance method.

(5) Accounting year of both the parties ends on 31st December each year.

From above particulars in the books of Mahesh prepare –

(1) Motor-car Account

(2) Mukti Motor Account.

and in the books of Mukti Motors prepare Mahesh A/c.

OR

2 Shree Bhavya Patel of Valsad has a branch in Pardi. H.O. sends goods to branch at an invoice price by adding 25% profit on cost price. The cash collected by branch is sent to the Head Office. All the expenses of the branch are paid by the Head office. **14**

The Head office instructs the branch to charge 50% profit on the cost price. The branch is bound to follow the instruction. From the following information prepare Branch Account, Trading Account, and Profit-Loss Account of the branch for the year ended March 31-2015.

Particulars	**31-3-14**	**31-3-15**
	Rs.	**Rs.**
Debtors	?	1,72,800
Stock (invoice price)	1,57,500	?
Prepaid insurance premium	1,800	1,440
Outstanding salary	2,880	3,600
Furniture	9,000	?

Other Transactions :	**Rs.**
Goods sent to branch from H.O. (I.P.)	25,39,440
Furniture sent to branch (1-1-15)	24,000
Goods returned by branch (I.P.)	22,500
Cash Sales	11,36,178
Rent-Taxes and insurance	1,26,000
Advertisement expenses	23,400
Salary	44,280
Goods returned by customers to branch	22,572
Bad debts	16,200

Discount given to debtors 25,200
Cash received from debtors to branch 20,36,538
Debtors sent cash directly to the H.O. 3,24,000
Other expenses 19,452
Total sales 29,54,080

Calculate 9% depreciation on furniture.

3 Amar of Ahmedabad consigned 63 mobiles to Suraj of Surat on 1-1-2014 at invoice price Rs. 93,750 per mobile. The invoice price was fixed after adding 25% profit on cost price. **14**

Amar paid Rs. 6,804 for carriage, Rs. 19,278 for freight and Rs. 5,670 for insurance while sending the goods. On 1-1-2014 Amar draw a bill of Rs. 18,00,000 for three months on Suraj; which was immediately returned by the later duly accepted. Amar discounted the bill in a bank on 1-2-14 at the rate of 11% discount per annum.

9 mobiles damage in accident in transit, against it insurance company accepted a claim Rs. 3,70,000 and Suraj sold these damaged mobile for cash Rs. 3,09,536.

Suraj is entitled to get a commission of 5% on invoice price of goods sale (5% on damaged mobile sold) and 10% on surplus of sales price more than invoice price, and 2% del-credere commission on credit sales.

On 31-12-14 Suraj sent an account sale and bank draft for the amount due from him. He reported in account sale that

(1) He paid Rs. 27,216 for octroi, Rs. 11,178 for godown rent, and Rs. 99,000 for advertisement.

(2) He sold 36 mobile for cash at Rs. 1,26,000 each. 10 mobiles were sold on credit at Rs. 1,33,000 each, in which 3 mobiles were sold to Taral as per Amar's recommendation.

(3) Repairing expenses of Rs. 3,600 paid by Suraj to retain balance mobile in saleable condition.

(4) Taral was declared insolvent, only 80% amount was recovered from him.

From the above particulars prepare Consignment Account in the books of Amar, and Pass Journal Entry for amount paid by Suraj.

OR

3 Hiya and Aagna have entered into joint venture sharing profit / losses in ratio of 4:5 respectively. They had opened Joint Bank A/c by paying Rs. 6,03,000. (Capital in ratio of Profit and Loss A/c.) **14**

They have agreed to use joint Bank A/c. for purchase and sale while expenses related to joint venture has been paid personally by both from their personal money.

Each partner has obtained 9% commission on sales. Hiya was getting commission of Rs. 40,905.

(1) Hiya purchased apples of Rs. 3,31,650 and Aagna has purchased pineapples of Rs. 2,17,080.

(2) Hiya has paid following expenses :

Cartage Rs. 8,100

Octroi Rs. 10,800

Administrative exp. Rs. 11,000

(3) Aagna has paid following expenses :

Wages Rs. 6,300

Insurance Rs. 3,600

Salesman salary Rs. 10,090

(4) Hiya has sold 91% apples by cash and remaining 9% apple sold to Dhwaj on credit.

(5) Aagna has sold 92% pineapples for Rs. 2,72,720 while remaining pineapples were sold at 50% less price.

(6) Dhwaj has sent full payment.

From above particulars prepare Joint Bank A/c., Joint Venture A/c., partner's Capital A/c and Pass Journal entries related to Dhwaj.

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

(1) Difference between Joint Venture and Partnership.

(2) Closing stock of consignment.

(3) Difference between Installment System and Hire Purchase System.

(4) Journal entries in the books of Head Office related to branch with imaginary figures.

(5) Joint Bank A/c.