



DDD-0609

First Year B. Com. (External) Examination

April / May – 2016

Financial Accountancy

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 100

સૂચના :

(૧)

નીચે દર્શાવેલ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી. Fillup strictly the details of signs on your answer book.	Seat No. :
Name of the Examination :	<input type="text"/>
<input type="text" value="First Year B. Com. (External)"/>	<input type="text"/>
Name of the Subject :	<input type="text"/>
<input type="text" value="Financial Accountancy"/>	<input type="text"/>
Subject Code No. : <input type="text" value="0"/> <input type="text" value="6"/> <input type="text" value="0"/> <input type="text" value="9"/>	Section No. (1, 2,.....): <input type="text" value="Nil"/>
Student's Signature	

- (૨) પ્રશ્ન નંબર. ૧ ફરજિયાત છે.
(૩) પ્રશ્ન નંબર. ૨ થી ૬ ના ગુણ સરખા છે.
(૪) તમામ જરૂરી ગણતરી દર્શાવો.

- 1 (અ) અ, બ અને ક 5 : 3 : 2ના પ્રમાણમાં નફોનુકસાન વહેંચતા 20
ભાગીદારો છે. તેઓની મૂડી અનુક્રમે રૂ. 60,000, રૂ. 40,000 અને
રૂ. 20,000 (ઉધાર) છે. તેઓ પેઢીનું વિસર્જન કરે છે. ક નાદાર છે. તેની
મૂડીટૂટ ગાર્નર વિ.મૂરેના ચુકાદા મુજબ વહેંચવાની આમનોંધ આપો.
- (બ) નીચેની વિગતો જહાજ “જલતરંગ”ને લગતી છે :
(1) જતી અને વળતી સફરના નૂરનું પ્રમાણ 4 : 5
(2) પ્રાઈમેજ નૂરના 20%
(3) વળતી સફરનું નૂર રૂ.75,000.
(4) દલાલીનો દર 5%
કુલ નૂર, પ્રાઈમેજ અને દલાલી ગણો.
- (ક) માધવે ભાડે ખરીદ પદ્ધતિએ રૂ.60,000 મા ચંત્ર ખરીધું કરાર વખતે
રૂ. 12,000 ચુકવ્યા અને બાકીના રૂ.18,000ના ચાર સરખા વાર્ષિક હપતામાં
રકમ ચુકવી દરેક વર્ષનું વ્યાજ શોધો.
- (ડ) આડતિયાએ રૂ. 4,00,000 ની ભરતિયા કિંમતનો માલ રૂ.4,50,000 માં
રોકડેથી વેચ્યો, રૂ. 5,00,000ની ભ.કિ. નો માલ રૂ. 6,50,000 માં મગનને
ઉધાર વેચ્યો, રૂ. 1,00,000ની ભ.કિ. માલ છગનને માલધણીની ભલામણથી

ઉધાર વેચ્યો અને રૂ. 30,000નો માલ પોતે ખરીદી લીધો હતો. નુકસાનીનો માલ રૂ. 20,000માં વેચ્યો હતો.

આડતિયાને કુલ વેચાણ ઉપર 3% આડત, ઉધાર વેચાણ પર 2% આસામી આડત અને ભ.કિ. કરતાં વધારે ઉપજાવેલ રકમ પર 1% વધારાની આડત આપવાની છે. કુલ આડત ગણો.

(ઈ) શાખાના ચોપડે ફરનિચર રૂ. 7,50,000નું છે. પરંતુ તેનું ખાતું મુખ્ય ઓફિસ જાળવે છે. જો 12% લેખે ઘટતી જતી બાકીની રીતે ઘસારો ગણવામાં આવે તો શાખાના ચોપડે કેટલા રૂપિયા નોંધાશે ?

2 એક પેઢીમાં મહાદેવ, મુલ્લાં અને જોગી એમ ત્રણ ભાગીદારો હતા. નફોનુકસાન 16 અનુક્રમે 6 : 3 : 1ના પ્રમાણમાં વહેંચતા હતા. પેઢીના ચોપડા બંધ કરતી વખતે રૂ. 50,000નું નુકસાન થયેલું જેનો હવાલો ભાગીદારો ખાતે નાખ્યા બાદ તેમનાં ખાતાં નીચે જણાવ્યા પ્રમાણે બાકીઓ દર્શાવે છે. :

મહાદેવ (જમા)	રૂ. 1,20,000
મુલ્લાં (જમા)	રૂ. 85,000
જોગી (ઉધાર)	રૂ. 40,000

પેઢી પાસે બેંકમાં રૂ. 1,65,000 રોકડ સિલક છે.

ગાર્નર વિ. મૂરે ના ચુકાદા પ્રમાણે ભાગીદારી વચ્ચે હિસાબ ચૂકતે કરો. અને જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો. જોગી નાદાર જાહેર થાય છે. અને પેઢીનાં દેવાં પેટે કાંઈ રકમ આપી શક્યો નથી.

અથવા

2 રામ, રહીમ અને શ્યામ અનુક્રમે 5 : 3 : 2ના પ્રમાણમાં નફોનુકસાન વહેંચતા 16 ભાગીદારો છે. તેઓ તા. 31-12-2015ના રોજ પેઢીનું વિસર્જન કરે છે. તે તારીખે તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

પૂંજ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી :		મિલકતો	1,68,000
રામ	40,000		
રહીમ	44,000		
શ્યામ	24,000		
બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ	40,000		
દેવું	20,000		
	1,68,000		1,68,000

મિલકતોની ઉપજ :

તારીખ	રકમ
15-1-2016	48,000
30-1-2016	36,000
10-2-2016	32,000

મહત્તમ નુકસાનની પદ્ધતિથી રોકડની હપતે-હપતે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

- 3 નવસારી મુખ્ય ઓફિસ આણંદ શાખાને મૂળ કિંમત ઉપર 25% નફો ચઢાવીને 16 ભરતિયા કિંમતે માલ મોકલે છે. શાખા અંગે જરૂરી માહિતી નીચે પ્રમાણે છે.

	તા. 1-1-2015 રૂ.	તા. 31-12-2015 રૂ.
રોકડ (ભરતિયા કિંમતે)	1,35,000	1,08,000
પેટા રોકડ	900	450
લેણું	90,000	1,26,000
ફર્નિચર	45,000	40,500

વર્ષ દરમ્યાનના વ્યવહારો :

મુખ્ય ઓફિસે શાખાને મોકલેલ રોકડ

ભાડું	16,200
પગાર અને મજૂરી વિ.	1,19,250
પેટા રોકડ	900
શાખાને મોકલેલ માલ (ભ.કિં.)	10,80,000
શાખાએ પરત કરેલ માલ (ભ.કિં.)	54,000
ગ્રાહકોએ પરત કરેલ માલ	27,000
ગ્રાહકો પાસેથી મળેલ રોકડ	4,50,000
કુલ વેચાણ	14,22,000
ઘાલખાધ	9,000

હેડ ઓફિસના ચોપડે જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.

અથવા

- 3 તા.1-1-2016 ના રોજ હેમલે 6 લેપટોપ જયને દરેક રૂ.90,000ની ભરતિયા 16 કિંમતે આડતથી વેચવા મોકલ્યા ભરતિયા કિંમત પડતર વત્તા 20%ની બનેલી છે. હેમલે રૂ. 12,000 સીધાખર્ચ પેટે ચુકવ્યા, રસ્તામાં એક લેપટોપ સંપૂર્ણપણે નાશ પામ્યું જે અંગે વીમા કંપનીએ રૂ. 60,000 નો દાવો સ્વીકાર્યો.

તા.15-2-2016 ના રોજ જયે નીચેની વિગતો દર્શાવતો વેચાણ આંકડો મોકલ્યો :

- (i) વેચાણ (4 લેપટોપ × ભ.કિં. રૂ. 90,000 + રૂ. 10,000 નફાથી)
 - (ii) આડકતરા ખર્ચ - વેચાણ કિંમત ના 5%
 - (iii) આડત - વે. કિંમત ઉપર 5%
 - (iv) આડતિયાએ ચૂકતે રકમનો બેંક ડ્રાફ્ટ મોકલ્યો.
- માલધણીના ચોપડે ફક્ત જરૂરી આમનોંધ આપો.
જવાબના ભાગ રૂપે તમામ જરૂરી ગણતરીઓ દર્શાવો.

- 4 માહી અને મિતાલી એક નવી સ્થાપેલ કંપનીના દરેક રૂ.1નો એક એવા 5,00,00,000 શેર રૂ.1ના પ્રીમીયમથી વેચાણની બાંધધરી આપવાના સંયુક્ત સાહસમાં જોડાયા. આર્ટિકલ્સ મુજબ 2% લેખે બાંધધરી કમિશન આપવાનું છે. જાહેર જનતા તરફથી ભરણાની 80% લેખે અરજીઓ મળી. બાકીના શેર નક્કી થયા મુજબ બાંધધરી આપનારે લઈ લીધા, માહી અને મિતાલી દરેક રૂ. 1,50,00,000 કાઢી સંયુક્ત બેંક ખાતામાં જમા કરાવ્યા. પરચુરણ ખર્ચ ના રૂ. 50,00,000 થયા. જે બેંક ખાતામાંથી ચુકવ્યા. બાંધધરી કમિશનનો ચેક મળી ગયો. સાહસના અંતે તેઓએ ભરણાના 10% શેર બજારમાં રૂ.4 ના ભાવે વેચ્યા અને બાકીના શેર બંને ભાગીદારોએ સરખે ભાગે મૂળ કિંમતે રાખી લીધા. નફો સરખે ભાગે વહેંચવાનો છે. જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

અથવા

- 4 એક વહાણ “જલવિહાર” તા.1-1-2016ના રોજ કલકત્તાથી કોચીનની સફર શરૂ કરી અને તા.14-3-2016ના રોજ પાછું ફર્યું. સફરની વિગતો : 16
- નૂરનો વીમો 1%
 - નૂર પર પ્રાઈમેજ 2%
 - એડ્રેસ કમિશન જતાં 4% અને વળતાં 5%
 - વહાણ પર ઘસારો મૂ.કિ. ના 10%
 - વહાણ ખરીદ્યા તા.1-1-2011.
 - વહાણની તા.1-1-2015ના રોજ ચોપડે કિંમત રૂ. 1,50,000
 - મેનેજરને તેનું કમિશન બાદ કર્યા પછીના ચોખ્ખા નફાના 20% કમિશન મેળવવા હકકદાર છે.

	રૂ.
નૂર: જતાં	3,75,000
વળતાં	1,87,500
મજૂરી	1,11,250
કેપ્ટનનો પગાર (2 માસનો)	13,500
વહીવટી ખર્ચા (1 માસના)	5,625

પગાર (અર્ધવાર્ષિક)	9,375
મેઈલ મની	39,750
વહાણનું વીમા પ્રીમીયમ (12 માસનું)	56,250
બળતણ (વાર્ષિક)	1,12,500
પરચૂરણ ખર્ચા	5,700
માલસામાગ્રીનો વપરાશ	93,750

જલ સફર ખાતું તૈયાર કરો.

- 5 જીવ અને શિવ બે ભાગીદારો છે. નફોનુકસાન સરખા હિસ્સે વહેંચે છે. 16
તા.31-12-2015ના રોજ તેઓએ પોતાનો ધંધો શિવજી લિ.ને વેચ્યો.

તા.31-12-2015ના રોજ તેમનું પાર્કું સરવૈયું

પૂંજ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી :		પરચૂરણ મિલકતો	3,27,000
જીવ	95,600	હાથ પર રોકડ	9,400
શિવ	1,00,800		
જીવની લોન	42,000		
દેવું	98,000		
	3,36,400		3,36,400

ધંધો ખરીદનાર કંપની નીચે મુજબ સંમત થઈ :

- (1) પરચૂરણ મિલકતો માટે રૂ. 3,18,400 અને પાઘડી માટે રૂ. 60,000 ચૂકવ્યા.
- (2) લેણદારો ને ચૂકવી શકાય માટે તરત જ રૂ. 1,00,000 ડિપોઝીટ ચૂકવવી અને બાકીની રકમ તા.1-2-2016 ના રોજ બધી વિધિ પતી જતાં આપવી. ખરીદ કિંમત પર વાર્ષિક 15% લેખે વ્યાજ આપવું.
ધંધો વેચનારના ચોપડે જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.

અથવા

- 5 નીચેની બાકીઓ પરથી શોધો : 16
- (1) માલિકી ભંડોળો
 - (2) લાંબાગાળાની જવાબદારી (બાહ્ય)
 - (3) રોકાયેલી મૂડી
 - (4) ચાલુ જવાબદારી
 - (5) ચાલુ મિલકતો
 - (6) ચોખ્ખી કાર્યશીલ મૂડી
 - (7) કાયમી મિલકતો
 - (8) અદૃશ્ય મિલકતો

બાકિઓ :

	રૂ.		રૂ.
મૂડી	1,35,000	પેટન્ટ	9,000
પાઘડી	30,000	અગાઉથી ચૂકવેલ વીમો	6,000
મકાન	75,000	કામદાર નફાભાગ ભંડોળ	30,000
દેવીહૂંડી	9,000	કામદાર અકસ્માત વળતર ફંડ	36,000
લેણીહૂંડી	6,000	જાહેર થાપણો (પાંચ વર્ષ	
સામાન્ય અનામત	30,000	પછી ચૂકવવાપાત્ર)	30,000
ન.નુ.ખાતું (જમા)	24,000	મિત્રની લોન (પાંચ વર્ષ	
બેંક સિલક	36,000	પરત કરવાની છે.)	45,000
મશીનરી	90,000	પ્રો.ફંડ	30,000
રાષ્ટ્રીય બચત પત્રો	9,000		
ચૂકવવાનો બાકી ખર્ચ	3,000		
દેવાદારો	45,000		
સ્ટોક	39,000		
લેણદારો	27,000		

6 (અ) ટૂંકનોંધ લખો (ગમે તે બે) 8

- (1) વ્યાજ ઉપલક ખાતું
- (2) એક્સ કમિશન, નૂર, પ્રાઈમેજ
- (3) પાકું સરવૈયું તૈયાર કરવાના હેતુઓ
- (4) ગાર્નર વિ. મૂરે નો ચુકાદો.

(બ) તફાવત આપો : (ગમે તે એક) 8

- (1) હપ્તા પદ્ધતિ અને ભાડે ખરીદ પદ્ધતિ
- (2) શાખા, આડતમાલ અને રાશ
- (3) દૃશ્ય મિલકતો, અદૃશ્ય મિલકતો અને અવાસ્તવિક મિલકતો.

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) As per the Instruction No. 1 of the page No. 1.
(2) Q. 1 is compulsory.
(3) Q. 2 to Q.6 marks are equal.
(4) Show necessary Calculations wherever required.

- 1 (a) A, B and C were sharing profit and losses in the ratio of 5:3:2. Their capital is Rs. 60,000, Rs. 40,000 and Rs. 20,000 (debit). C is insolvent. **20**
Pass the journal entries showing his deficiency under Garner v/s Murray Decision.
- (b) The following information relates to ship "Jal Tarang".
(1) The ratio of outward and Inward voyage freight is 4:5.
(2) Primage is 20% of freight.
(3) Outward voyage freight is Rs. 75,000.
(4) The rate of brokerage is 5%
Calculate total freight, Primage and brokerage.
- (c) Madhav has purchased a machine for Rs. 60,000 on hire purchase Rs. 12,000 was paid on signing the agreement and the balance was paid in 4 equal annual instalments of Rs. 18,000 each.
Find out interest for all the years.
- (d) Consignee has sold the goods of Rs. 4,00,000 invoice price at Rs. 4,50,000 by cash Rs. 5,00,000 invoice price goods sold to Magan at Rs. 6,50,000 on credit and Rs. 1,00,000 invoice price goods sold to Chagan on credit recommendations by consignor and Rs. 30,000 goods purchased by him. The damaged goods sold at Rs. 20,000.
Consignee is entitled 3% commission on total sales, 2% Del Crade Commission on credit sales and 1% commission on sales beyond the invoice price.
Calculate the total commission.
- (e) In the books of Branch, furniture is amounting to Rs. 7,50,000. But its account is maintained by H.O. If 12% depreciation is to be calculated as per WDV method, then what amount will be recorded in the books of branch ?

- 2 Mahadev, Mulla and Jogi were three partners in a firm 16
and were sharing profits and losses in the proportion of 6:3:1.
On closing the firm a loss of Rs. 50,000 was incurred and
their capital accounts showed the following balances after
making adjustment for the said loss.

Mahadev (Cr.)	Rs. 1,20,000
Mulla (Cr.)	Rs. 85,000
Jogi (Dr.)	Rs. 40,000

The firms had a bank balance of Rs. 1,65,000.

Settle the accounts of the partners in accordance with the
decision in Garner V/s. Murray and open necessary accounts.
Jogi is declared bankrupt, and is not able to contribute
anything towards firm's debts.

OR

- 2 Ram, Rahim and Shyam are partners of a firm, they are 16
sharing profit and losses in the ratio of 5:3:2 respectively. The
balance sheet is as under :

They decided to dissolve the firm as on 31-12-2015.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital A/c.		Assets	1,68,000
Ram	40,000		
Rahim	44,000		
Shyam	24,000		
Bank Overdraft	40,000		
Creditors	20,000		
	1,68,000		1,68,000

Assets realized :

Dt.	Rs.
15.1.2016	48,000
30.1.2016	36,000
10.2.2016	32,000

Show the distribution of cash as per maximum loss method.

- 3 Navsari Head Office send goods to Anand Branch at 16
invoice price adding 25% on cost price. Necessary information
regarding branch are as under :

Balance as on	1-1-2015 Rs.	31-12-2015 Rs.
Stock (Invoice price)	1,35,000	1,08,000
Petty cash	900	450
Debtors	90,000	1,26,000
Furniture	45,000	40,500

Cash sent to Branch by H.O. :

Rent	16,200
Salary and wages etc.	1,19,250
Petty Cash	900

Transactions during the year :

Goods sent to branch (Invoice price)	10,80,000
Goods returned by branch (invoice price)	54,000
Goods returned by customers	27,000
Total sales	14,22,000
Bad Debts	9,000
Cash received from customers	4,50,000

Prepare the necessary accounts in the books of H.O.

OR

- 3 On 1st January, 2016 Hemal consigned 6 laptops to Jay at 16
invoice price of Rs. 90,000 (per unit) which is made as cost
plus 20%. Hemal paid Rs. 12,000 for direct expenses. In the
transit 1 laptop was completely damaged and claims accepted
by the Insurance Co. Rs. 60,000.

On Dt. 15.2.2016 Jay sent an account sales showing :

- (i) Sales (4 laptops × Inv. price Rs. 90,000 + Rs. 10,000 profit)
- (ii) Indirect expenses – 5% of selling price.
- (iii) Commission – 5% of selling price
- (iv) Consignee sent a bank draft for full amount due.

Pass the necessary journal in the books of Hemal.

Show your working notes as a part of answer.

- 4 Maahi and Mitali entered into joint venture agreement to undertake the subscription of 5,00,00,000 equity shares of Rs. 1 each issued by a newly formed limited company at a premium of Rs. 1 per share. The underwriting commission is 2% as provided in the articles. 16

Application for 80% subscription shares were received from public and underwriters duly discharged their obligation by taking up the remaining shares. Maahi and Mitali contributed Rs. 1,50,00,000 each deposited the same in a joint bank account.

Sundry expenses incurred out of the joint bank, amounted to Rs. 50,00,000. The underwriting commission was received by cheque.

Commission was received by cheque.

At the end of the venture 10% of equity shares of subscription, were sold by them in the open market, at Rs. 4 per share and the rest of the shares were taken up by them equally at purchase price. Profit of the venture were shared equally.

Prepare the necessary accounts.

OR

- 4 A ship "Jalvihar" commenced its voyage on 1-1-2016 from Calcutta to Cochin and returned on 14-3-2016. 16

Details of voyage :

Freight Insurance 1%

Primage on freight 2%

Address commission : On outward 4%, Inward 5%

Depreciation on ship at 10% on original cost.

Ship was purchased on 1-1-2011.

Book value of ship as on 1-1-2015 Rs. 1,50,000

The manager has right to get the commission at 20% of net profit.

	Rs.
Freight :	
Outward	3,75,000
Inward	1,87,500
Port wages	1,11,250
Captain's salary (for 2 months)	13,500
Admn. Expenses (monthly)	5,625
Salaries (half yearly)	9,375
Mail money	39,750

Premium of ship	
Insurance (annual)	56,250
Fuel (annual)	1,12,500
Sundry exp.	5,700
Material used	93,750

Prepare voyage account.

- 5 Jiv and Shiv are in partnership and they share profits and losses equally. They sold their business to Shivaji Ltd. on 31-12-2015 16

Balance Sheet

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital :		Sundry Assets	3,27,000
Jiv	95,600	Cash on hand	9,400
Shiv	1,00,800		
Jiv's Loan	42,000		
Creditors	98,000		
	3,36,400		3,36,400

The purchases Shiv Ltd. agreed as follows :

- (1) Rs. 3,18,400 to be paid for sundry assets and Rs. 60,000 to be paid for goodwill.
- (2) Rs. 1,00,000 to be deposited immediately so that creditors may be paid and the balance to be paid on 1-2-2016 after all formalities are over. They agreed to pay interest at 15% p.a. on the balance of purchase price.

Prepare necessary accounts in the books of the vendor company.

OR

- 5 Calculate from the following balances : 16
- (1) Owner's fund
 - (2) Long term liabilities (outside)
 - (3) Capital employed
 - (4) Current liabilities
 - (5) Current Assets
 - (6) Net working capital
 - (7) Fixed Assets
 - (8) Intangible assets

Balances

	Rs.		Rs.
Capital	1,35,000	Patent	9,000
Goodwill	30,000	Prepaid insurance	6,000
Building	75,000	Workmen's profit	
Bills payable	9,000	sharing fund	30,000
Bills receivable	6,000	Workmen's	
Gen. Reserve	30,000	Compensation fund	36,000
P&L A/c (Cr.)	24,000	Public Deposits	
Bank balance	36,000	(Payable after 5 years)	30,000
Machineries	90,000	Friend's Loan	
M.S.C.	9,000	(Payable after 5 years)	45,000
Outstanding Exp.	3,000	P.F.	30,000
Debtors	45,000		
Stock	39,000		
Creditors	27,000		

6 (a) Short notes on : (any two) 8

- (1) Interest Suspense Account
- (2) Address commission, freight and primage
- (3) Objectives of preparing balance sheet
- (4) Garner's v/s Murray's case

(b) Difference between : (any one) 8

- (1) Instalment and litre purchase system
- (2) Branch, consignment and joint venture
- (3) Tangible assets, Intangible Assets and Fictitious Assets.