



DE-2608-R
First Year B. Com. (Sem. I) Examination
March / April - 2016
Financial Accounting - I

Time : Hours]

[Total Marks : 50

સૂચના :

<p>નીચે દર્શાવેલ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી. Fillup strictly the details of signs on your answer book.</p> <p>Name of the Examination : FIRST YEAR B. COM. (SEM. I)</p> <p>Name of the Subject : FINANCIAL ACCOUNTING - I</p> <p>Subject Code No. : 2 6 0 8 Section No. (1, 2.....) : Nil</p>	<p>Seat No. : <input type="text"/><input type="text"/><input type="text"/><input type="text"/><input type="text"/><input type="text"/></p> <div style="border: 1px solid black; border-radius: 15px; padding: 10px; text-align: center; width: 100%;">Student's Signature</div>
--	---

- 1 (A) એક ભાગીદારી પેઢીને ખરીદનાર કંપની તરફથી 5,000 ઈકવીટી શેર 2 દરેક રૂ. 100 નાં 10% પ્રીમિયમ ખરીદકિંમત પેટે મળ્યા છે. પેઢી આ શેર પૈકી 40% શેર 10% વટાવે અને 20% શેર 20% પ્રીમિયમ વેચી દે છે. પેઢીનાં ચોપડે શેર વેચવા અંગેની આમનોંધ લખો.
- (B) ભીડે, પોપટ, નટુ અને બાઘા 3 : 3 : 2 : 2 નાં પ્રમાણમાં 2 નફો નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેમની મૂડી અનુક્રમે રૂ. 30,000; રૂ. 10,000, રૂ. 10,000 (ઉધાર) અને રૂ. 16,500 (ઉધાર) બાકી દર્શાવે છે. માલ મિલકત નિકાલખાતાની ખોટ રૂ. 10,000 છે. બાઘા નાદાર છે, તેની અંગત મિલકતમાંથી કોઈ રકમ મળી શકી નથી. ભાગીદારી પેઢીને ચોપડે બાઘાની મૂડીતૂટ અંગે ગાર્નર વિ. મૂરે નાં ચૂકાદા અનુસાર આમનોંધ લખો.
- (C) દયા, અંજલી અને બબીતા 1 : 2 : 3 નાં પ્રમાણમાં 2 નફો-નુકસાન વહેંચી લેતા ભાગીદારો છે. છેલ્લા હપતાની ચૂકવણી વખતે તેમની મૂડી અનુક્રમે રૂ. 36,100, રૂ. 30,000 અને રૂ. 15,900 છે. છેલ્લો હપતો રૂ. 14,200 નો મળ્યો. વિસર્જન ખર્ચ માટે રૂ. 3,000 અનામત રાખેલ જે પૈકી રૂ. 2,400 નો ખર્ચ થયો હતો. મહત્તમ નુકસાનની પદ્ધતિ મુજબ છેલ્લા હપતાની રોકડની વહેંચણી દર્શાવો.

- (D) નીચેની મિલકતોને પ્રવાહિતાનાં ક્રમમાં ગોઠવો. 2
જમીન-મકાન, રોકડ સિલક, દેવાદારો, યંત્રો, રોકાણો, આખર સ્ટોક, લેણી હૂંડી, બેંક સિલક.
- (E) જહાજ પર ઘસારો ઘટતી જતી બાકીની પદ્ધતિ મુજબ વાર્ષિક 10% લેખે 2
ગણવામાં આવે છે. જહાજ તા. 1-1-2011 નાં રોજ ખરીદવામાં આવ્યું હતું. તા. 01-01-2015 નાં રોજ જહાજની ઘસારાબાદ કિંમત રૂ. 32,80,500 હતી. સફરનો સમયગાળો 2015નાં વર્ષ દરમ્યાન 73 દિવસનો હતો. સફર ખાતે ફાળવવાનો ઘસારો અને જહાજની મૂળ કિંમત નક્કી કરો.

- 2 જૈત્ર, ભવ્ય અને ધ્યેયની પેઢીનું તા. 31-03-2015 નાં રોજનું પાકું સરવૈયું 14
નીચે મુજબ હતું. તેઓનું નફાનુકસાનનું પ્રમાણ 1 : 2 : 3 છે.

પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી :		પાઘડી	30,000
જૈત્ર : 1,20,000		જમીન-મકાન	7,00,000
ભવ્ય : 1,80,000		અન્ય કાયમી મિલકત	3,00,000
ધ્યેય : 3,00,000	6,00,000	સ્ટોક	2,00,000
સામાન્ય અનામત	30,000	દેવાદારો	4,00,000
લોન		રોકડ સિલક	20,000
(કાયમી મિલકત તારણ)	3,00,000	લેણી હૂંડી	1,50,000
બેંક ઓવર ડ્રાફ્ટ	3,00,000		
અન્ય લોન	2,00,000		
લેણદારો	2,00,000		
ધ્યેયની લોન	1,70,000		
	18,00,000		18,00,000

એવું નક્કી થયું કે જૈત્ર વિસર્જન અંગેનું કામ કરશે. તેમણે રૂ. 10,000 વિસર્જન ખર્ચ માટે અનામત રાખ્યા. જૈત્રને મહેનતાણાં તરીકે ભાગીદારોને તેમની મૂડી પેટે વહેંચાયેલી રકમનાં 5% લેખે આપવામાં આવશે. મિલકતોનાં નીચે મુજબ ઉપજ્યા.

તારીખ	મિલકત	રકમ (રૂ.)
30-4-2015	દેવાદારો	3,50,000
31-05-2015	અન્ય કાયમી મિલકત	4,02,000
30-06-2015	સ્ટોક	1,89,000
31-07-2015	જમીન-મકાન	8,59,000

ખરેખર વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 20,000 થયો. છેલ્લી રોકડની વહેંચણી તા. 31-07-2015 નાં રોજ થઈ છે. તેમ માનીને મૂડી વધારાની પદ્ધતિ અનુસાર રોકડની હપતે હપતે વહેંચણી દર્શાવાતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

- 2 (A) મનીષા, અમીષા, નિમિષા અને ઉષા 1 : 1 : 2 : 3 નાં પ્રમાણમાં 7 નફો નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો હતા તેઓએ તા. 31-03-15 નાં રોજ તેમની પેઢીનું વિસર્જન કરવાનું નક્કી કર્યું ત્યારે તેમની સ્થિતિ નીચે મુજબ હતી :

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મનીષાની મૂડી	50,000	રોકડ	1,000
અમીષાની મૂડી	30,000	બેંક સિલક	35,000
સામાન્ય અનામત	35,000	માલ-મિલકત નિકાલ ખાતુ	63,000
		નિમિષાની મૂડી	10,000
		ઉષાની મૂડી	6,000
	1,15,000		1,15,000

ઉષા નાદાર છે. અને તેની અંગત મિલકતમાંથી કંઈ પણ આપી શકતી નથી. ગાર્નર વિ. મૂરેનાં ચૂકાદા મુજબ ભાગીદારોનાં મૂડીખાતા અને રોકડખાતું તૈયાર કરો.

(બ) નીચે આપેલી બાકીઓ પરથી : (૧) રોકાયેલી મૂડી
(૨) ચોખ્ખી કાર્યશીલમૂડીની ગણતરી કરો

7

બાકીઓ	રૂ.	બાકીઓ	રૂ.
સામાન્ય અનામત	45,500	કાયમી મિલકતનો ઘસારો	15,000
દેવાદારો	15,500	જાહેર થાપણો	25,000
અન્ય લોન	10,000	ઘાલખાધ અનામત	15,000
નફા-નુ ખાતુ (ઉધાર)	6,000	ખર્ચનાં બાકી દેવાં	7,500
કિંજલની મૂડી	75,000	જાહેરાત ઉપલક ખાતુ	7,000
પ્રિંજલની મૂડી	50,000	GSFC ની લોન	30,000
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	5,000	કામદાર વળતર ભંડોળ	12,000
છૂટા ઓજાર	7,500	રોકડ	14,000
રોકાણ વધઘટ ફંડ	5,500	કરવેરાની જોગવાઈ	7,000
લેણદારો	14,000	બેંક લોન	70,000
દેવીહૂંડી	12,000	લેણી હૂંડી	15,000
માલનો સ્ટોક	15,000	પ્રોવિડન્ટ ફંડ	5,500

3 હર્ષા અને વર્ષા 7 : 3 નાં પ્રમાણમાં નફો નુકસાન વહેંચતા એક પેઢીનાં 14 ભાગીદારો છે. તેમની પેઢીનું તા. 31-03-2015 નાં રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું :

પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી :		પાઘડી	56,000
હર્ષા : 2,00,000		મકાન	2,00,000
વર્ષા : 1,20,000	3,20,000	મશીનરી	1,00,000
સામાન્ય અનામત	32,000	ફર્નીચર	20,000
હંસાની 12%ની લોન	1,20,000	રોકાણો	32,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	60,000	દેવાદારો	1,20,000
કારીગર અકસ્માત		સ્ટોક	1,00,000
વળતર ફંડ	21,000	રોકડ	32,000
લેણદારો	1,20,000	જાહેરાત ઝુંબેશ ખર્ચ	40,000
ખર્ચના બાકી દેવાં	7,000	નફા નુકસાન ખાતુ	40,000
ઘસારા ભંડોળ :			
મકાન : 20,000			
મશીનરી : 20,000	40,000		
રોકાણ વધઘટ ફંડ	20,000		
	7,40,000		7,40,000

ઉપરોક્ત પેઢીનું તા. 1-04-2015 નાં રોજ નીચેની શરતોએ સહર્ષા લિમિટેડમાં રૂપાંતર કરવામાં આવ્યું.

- (1) કંપની રોકડ સિવાયની મિલકતો અને દેવાં લઈ લેશે.
- (2) મકાન અને રોકાણોની ચોપડે દર્શાવેલી કિંમત, બજાર કિંમત કરતાં અનુક્રમે 25% અને 20% ઓછી છે. મકાન, રોકાણો અને સ્ટોક બજારકિંમતે ગણવાનાં છે. સ્ટોકની બજારકિંમત ચોપડે કિંમત કરતાં 20% ઓછી છે. બાકીની મિલકતો અને દેવાં ચોપડે કિંમતે લેવા.
- (3) પેઢીની પાઘડીની કિંમત છેલ્લા ત્રણ વર્ષનાં સરેરાશ નફાથી બે ગણી ગણાવી. છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો નફો નીચે મુજબ હતો. 2012-13 = રૂ. 30,000; 2013-14 = રૂ. 20,000; 2014-15 = રૂ. 25,000 જ્યારે 10% જેટલા દેવાદારો માંડી વાળવામાં આવ્યા હતા.
- (4) કારીગર અક્સ્માત વળતર ફંડ સામેનો દાવો રૂ. 1,000 પેઢીએ સ્વીકારેલ છે. તે કંપની ભવિષ્યમાં ચૂકવશે.
- (5) ખરીદ કિંમતની ચૂકવણી પેટે -
 - (i) હંસાની લોન પેટે કંપનીનાં 15%નાં ડિબેચર રૂ. 100 નો એક એવા એટલી રકમનાં ચૂકવશે કે જેથી તેમને વ્યાજની ખાદ ન પડે.
 - (ii) રૂ. 100 નો એક એવા 1,000 ઇક્વિટી શેર 10% પ્રીમિયમ, અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવશે.
- (6) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 2,000 થયો.
- (7) ભાગીદારોએ કંપની તરફથી મળેલા શેર પૈકી 50% શેર 10% વટાવે વેચી દીધા અને બાકીનાં શેર તેમનાં નફા-નુક્સાનનાં પ્રમાણમાં વહેંચી લીધા. તફાવતનો હવાલો રોકડમાં કરવાનો છે.

પેઢીનાં ચોપડા બંધ કરવા જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.

અથવા

- 3 જહાજ 'જલખૂશ' એ 1 લી જાન્યુઆરી, 2015 નાં રોજ મુંબઈથી લંડન અને ૧૪ પરત જલસફર શરૂ કરી, જલસફર 14મી માર્ચ, 2015 નાં રોજ પૂરી થઈ. નીચે આપેલી વિગતો પરથી સફરખાતું તૈયાર કરો :

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
સમારકામ ખર્ચ	1,40,000	ચઢામણી ઉતરામણી	
બંદર પરનાં ખર્ચા	1,00,000	ખર્ચ	1,50,000
ડિઝલ	65,000	મુસાફર ભાડું	1,30,000
કોલસાની ખરીદી	2,25,000	તાર-ટપાલની આવક	10,075
કેપ્ટનનો પગાર (વાર્ષિક)	6,00,000	વહાણનો વીમો	
કોલસાનો શરૂ. નો સ્ટોક	3,00,000	(વાર્ષિક)	1,00,000
કુલ નૂર	20,00,000		
ખલાસીનો પગાર (માસિક)	75,000		
પરચૂરણ ખર્ચા	75,000		

જતી અને વળતી વખતનું નૂર 7:3 નાં પ્રમાણમાં હતુ. પ્રાઈમેજ જતાં નૂરનાં 4% લેખે અને વળતાં નૂરનાં 5% લેખે છે. નૂરની રકમ પર 3% લેખે દલાલી આપવાની છે અને 2% લેખે એડ્રેસ કમિશન ગણવાનું છે.

મેનેજરને તેનું કમીશન બાદ કર્યા પછીનાં ચો. નફાનાં 10% લેખે કમિશન આપવાનું છે.

જહાજ તા. 01-01-2012 નાં રોજ રૂ. 1,00,00,000 ની કિંમતે ખરીદવામાં આવ્યુ હતુ. ઘસારો ઘટતી જતી બાકીની પદ્ધતિએ 10% લેખે ગણવામાં આવે છે.

સફરનાં અંતે હાથ પર કોલસો રૂ. 50,000 અંદાજવામાં આવ્યો છે તેમજ સફર દરમ્યાન રૂ. 75,000 નો કોલસો બીજા વહાણને આપેલ હતો. જહાજનાં સમારકામ અનામત ખાતે સફર દીઠ રૂ. 1,10,000 લઈ જવાનાં છે.

4 ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે ત્રણ)

12

- (1) ગાર્નર વિ. મૂરેનો ચુકાદો
- (2) મહત્તમ નુકશાનની પદ્ધતિ
- (3) અવેજ પદ્ધતિ
- (4) એડ્રેસ કમીશન અને પ્રાઈમેજ
- (5) અવાસ્તવિક મિલકતો અને અદ્રશ્ય મિલકતો.

ENGLISH VERSION

Instruction : As per the instruction no. 1 of page no. 1

- 1 (a) A firm has received 5,000 equity shares from purchaser company each of Rs. 100 at 10% premium as a purchase consideration. Out of these 40% shares were sold out by 10% discount and 20% shares were sold out by 20% premium. 2
- Pass journal entry for sales of shares, in the books of firm.
- (b) Bhide, Papat, Natu and Bagha are partners sharing Profit and Loss in the ratio of 3:3:2:2. Their capital are Rs. 30,000; Rs. 10,000; Rs. 10,000 (Dr) and Rs. 16,500 (Dr) respectively. Realization loss is Rs. 10,000. Bagha declared insolvent and nothing can be recovered from his personal assets. 2
- Pass journal entry in the books of firm for the Bagha's capital deficiency as per Garner V/s. Murray.
- (c) Daya, Anjali and Babita are partners sharing profit and loss in the ratio of 1:2:3. Their capital at the time of payment of the last instalment are Rs. 36,100 Rs. 30,000 and Rs. 15,900 respectively. Last instalment of Rs. 14,200 received. Rs. 2,400 was spent out of Rs. 3,000 Kept reserve for dissolution expenses. 2
- Show the cash distribution of the last instalment under the maximum loss method.
- (d) Following balances of assets arranging in order of liquidity. 2
- Land-Building, Cash balance, Debtors, Machinery; Investment, Closing stock, Bills receivable, Bank balance.
- (e) Depreciation on ship is to be calculated by written down value method at 10% per annum. Ship was purchased on 1.01.2011 and book value of ship was Rs. 32,80,500 on 1.01.2015. The period of the voyage during 2015 was 73 days hence, allowable depreciation to voyage will be ? And what is the original price of ship ? 2

- 2 Juitra, Bhavya and Dhyey are partners in a firm, 14
 sharing profit and losses in the ratio of 1:2:3. The following
 is their balance sheet as on 31.3.2015 :

Balance Sheet

<i>Liabilities</i>	<i>Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>Rs.</i>
Capital :		Goodwill	30,000
Jaitra : 1,20,000		Land-Building	7,00,000
Bhavya : 1,80,000		Other Fixed assets	3,00,000
Dhyey : 3,00,000	6,00,000	Stock	2,00,000
General Reserve	30,000	Debtors	4,00,000
Loan (Mortgage on		Cash Balance	20,000
Fixed asset)	3,00,000	Bills receivable	1,50,000
Bank Overdraft	3,00,000		
Other Loan	2,00,000		
Creditors	2,00,000		
Dhyey's Loan	1,70,000		
	<u>18,00,000</u>		<u>18,00,000</u>

It was decided that Jaitra shall be incharge of realization. He shall set apart Rs. 10,000 toward expenses. He shall be paid a remuneration of 5% on the amount distributed to the partners capital. Assets realized as under :

<i>Date</i>	<i>Asset</i>	<i>Rs.</i>
30.04.2015	Debtors	3,50,000
31.05.2015	Other Fixed asset	4,02,000
30.06.2015	Stock	1,89,000
31.07.2015	Land-Building	8,59,000

The actual expenses of realization amounted to Rs. 20,000 assuming final distribution is made on 31.07.2015. Prepare a statement showing a piecemeal distribution of cash according to surplus capital method.

OR

- 2 (a) Manisha, Amisha, Nimisha and Usha were partners 7
in the firm, sharing profit and losses in the ratio of
1:1:2:3. They decided to dissolve the firm on 31.3.2015
on that date their position was as under :

<i>Liabilities</i>	<i>Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>Rs.</i>
Capital :		Cash	1,000
Manisha : 80,000		Bank balance	35,000
Amisha : 30,000	80,000	Realization A/c.	63,000
General Reserve	35,000	Capital :	
		Nimisha 10,000	
		Usha 6,000	16,000
	1,15,000		1,15,000

Usha became insolvent and she could not pay anything from her personal assets. Prepare – partners Capital Accounts and Cash Account as per Garner V/s Murrey decision.

- (b) Calculate from the following balances : 7
(1) Capital employed
(2) Net working capital

<i>Balances</i>	<i>Rs.</i>	<i>Balances</i>	<i>Rs.</i>
General reserve	45,500	Depreciation on fixed asset	15,000
Debtors	15,500	Public deposits	25,000
Other loan	10,000	Bad debt reserve	15,000
Profit-loss A/c.: (Dr.)	6,000	Unpaid expenses	7,500
Capital :		Advertisement	
Krinjal	75,000	Suspense A/c.	7,000
Prinjal	50,000	Loan from GSFC	30,000
Bank		Workman	
Overdraft	5,000	Compensation Fund	12,000
Loose tools	7,500	Cash	14,000
Investment –		Provision for taxation	7,000
Fluctuation Fund	5,500	Bank loan	70,000
Creditors	14,000	Bills receivable	15,000
Bills Payable	12,000	Provident Fund	5,500
Stock	15,000		

- 3 Harsha and Varsha are the partners, sharing profit and 14
losses in the ratio of 7:3. The Balance-sheet of their firm on
31.3.2015 is as under : **Balance Sheet**

<i>Liabilities</i>	<i>Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>Rs.</i>
Capital :		Goodwill	56,000
Harsha	2,00,000	Building	2,00,000
Varsha	1,20,000	Machinery	1,00,000
General Reserve	32,000	Furniture	20,000
Harsha's 12% loan	1,20,000	Investments	32,000
Provident Fund	60,000	Debtors	1,20,000
Workman accident Compensation Fund	21,000	Stock	1,00,000
Creditors	1,20,000	Cash	32,000
Outstanding expenses	7,000	Advertisement	
Depreciation Fund:		suspense account	40,000
Building : 20,000		Profit-loss Account	40,000
Machinery : <u>20,000</u>	40,000		
Investment			
Fluctuation fund	20,000		
	7,40,000		7,40,000

On 1.04.2015 the above firm was convert into the Saharsha Ltd. on the following terms.

- (1) The company took over all the assets and liabilities except cash.
- (2) Company will take over building, Investments and stock at their market price. Building and investments shown in the balance sheet is 25% and 20% less respectively, than the market price of stock is 20% less than book value. The remaining assets and liabilities are to be taken over at their book value.
- (3) Goodwill of the firm is to be calculated as twice the average profit of the firm for last three years. The profit of last three years of firm was as follows :
2012-13 = Rs. 30,000; 2013-14 = Rs. 20,000;
2014-15 = Rs. 25,000
While 10% of the debtors were written off.

- (4) The company will discharge the claim of Rs. 1,000 in future, which was accepted by the firm formerly against the workmen's compensation act.
- (5) The purchase consideration is paid by
 - (1) Harsha's loan is to be paid by giving her 15% debentures of the company of Rs. 100 each in such a manner, so that she should be no loss in interest.
 - (2) The remaining purchase price will be paid by company's 1,000. Equity shares of Rs. 100, each at a premium of 10% and rest of the amount in cash.
- (6) Dissolution expenses incurred were Rs. 2,000.
- (7) Out of shares received from the company; 50% shares were sold at 10% discount, and remaining are to be distributed in their profit sharing ratio and difference to be adjusted in cash.

Prepare necessary accounts in the books of firm.

OR

- 3** Ship "JAL-KHUSH" commenced a voyage on **14**
 1st January 2015; from Mumbai to London and back. The voyage was completed on 14th March, 2015. Prepare voyage account from the following particulars :

<i>Particulars</i>	<i>Rs.</i>	<i>Particulars</i>	<i>Rs.</i>
Repairing Expenses	1,40,000	Sundry expenses	75,000
Port charges	1,00,000	Loading-Unloading charge	1,50,000
Diesel	65,000	Passage money	1,30,000
Coal purchased	2,25,000	Mail money	10,075
Captain's salary (annual)	6,00,000	Ship insurance (annual)	1,00,000
Opening stock of coal	3,00,000		
Total freight	20,00,000		
Salary of sailors (monthly)	75,000		

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

The manager is to get 10% of the profit as commission after charging his commission.

The ship was purchased on 1.01.2012 at a cost of Rs. 1,00,00,000. Depreciation is provided at 10% per annum on reducing balance method.

Coal on hand at the end of Voyage is estimated Rs. 50,000 and coal worth Rs. 75,000 was given to another ship during voyage. Rs. 1,10,000 is to be provided in respect of repair reserve.

- 4 Write short notes : (any three) 12
- (1) Garner V/s. Murray decision.
 - (2) Maximum loss method.
 - (3) Consideration method.
 - (4) Address commission and primage.
 - (5) Fictitious assets and Intangible assets.
-