

B.Com. Semester – 1 (NEP-2020) Examination

January-2024

Financial Accounting-1 (Major-1)

Time: 2:00 Hours

Marks: 50

Instructions:

1. All questions are compulsory.
2. Figures to the right indicate marks.

પ્રશ્ન.૧ નાણાકીય હિસાબી પદ્ધતિનો અર્થ આપી તેના ફાયદા અને મર્યાદાઓ જણાવો.

(૧૦)

અથવા

પ્રશ્ન.૧ સામાન્ય રીતે સ્વીકાર્ય હિસાબી સિદ્ધાંતો(GAAP) ની મુખ્ય ત્રણ બાબતો યચો.

પ્રશ્ન.૨ ભાગીદારી પેઢીના સંયોજનમાં નીચેના સંજોગોમાં જૂની પેઢીના ચોપડામાં કેવી રીતે આમનોંધ કરશો.

(૧૦)

(બાબત જે જરૂરી છે.)

(1) જ્યારે કેટલીક મિલકતો નવી પેઢી ન લે અને તેનું વેચાણ કરવામાં આવે ત્યારે

(2) જ્યારે પાઘડી નક્કી કરવામાં આવે ત્યારે

(3) જ્યારે ભાગીદારોના મૂડી ખાતા બંધ કરવામાં આવે ત્યારે

અથવા

પ્રશ્ન.૨ સ્વામીજી અને શિવાજીની પેઢી તા. ૦૧.૦૪.૨૦૨૩ના રોજ હર્ષ અને હેતની પેઢી સાથે સંયોજન કરે છે. ભાગીદારો ૩:૨ લેખે નફો-નુકશાન વહેંચે છે. સંયોજન સમયનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું:

જવાબદારી	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી:		મશીનરી	40,000
સ્વામીજી	40,000	ફર્નિચર	14,000
શિવાજી	30,000	સ્ટોક	17,000
લેણદારો	20,000	દેવાદારો	30,000
સામાન્ય અનામત	10,000	બાદ: ધાલખાધ અનામત	-1,000
	1,00,000		1,00,000

સંયોજનની શરતો આ પ્રમાણે હતી:

(૧) પાઘડીની કિંમત રૂ. 15,000 ગણવી.

(૨) પેઢી મશીનરી રૂ. 49,000ની કિંમતે અને સ્ટોક રૂ. 15,000ની કિંમતે લઈ લેવા સહમત થઈ.

(૩) ફર્નિચર નવી પેઢીએ લેવું નહીં.

(૪) દેવાદારો પર ધાલખાધ અનામત 10% સુધી ગણવી.

સ્વામીજી અને શિવાજીના ચોપડે નફા-નુકશાન હવાલા ખાતુ અને ભાગીદારોના મૂડી ખાતાં બનાવો.

પ્રશ્ન.૩ કેશોદના કાનજીએ પીપલાણાના પરેશને તા. ૦૧.૦૪.૨૦૨૨ના રોજ 60 ટી. વી. સેટ દરેક રૂ. 20,000 ની પડતર

કિંમતનો એક એવા દરેક રૂ. 25,000ની ભરતિયા કિંમતે આડતથી વેચવા માટે મોકલ્યા અને નીચે મુજબનો ખર્ચ ચૂકવ્યો.

વીમો રૂ. 10,000, નૂર રૂ. 8,000, અન્ય ખર્ચ રૂ. 12,000.

પરેશ કુલ વેચાણ પર 5% કમિશન અને ઉધાર વેચાણ પર 2% લેખે આસામી આડત મેળવવા હક્કદાર છે.

પરેશે રૂ. 3,00,000ની, ચાર માસની મુદતની કાનજીએ લખેલી હૂંડી સ્વીકારી અને તે જ દિવસે તાત્કાલિક પરત કરી. કાનજીએ તે હૂંડી તે જ દિવસે વાર્ષિક 12%ના દરે બેન્કમાં વટાવી.

રસ્તામાં અકસ્માત થવાથી 5 ટી. વી. સેટને ભારે નુકશાન થયું અને વીમા કંપનીએ રૂ. 85,800નો દાવો મંજૂર રાખ્યો. પરેશે માલ છોડાવવા માટે રૂ. 5,000 અને વેચાણખર્ચના રૂ. 9,700 ચૂકવ્યા.

તા. ૩૧.૧૦.૨૦૨૨ના રોજ પરેશે મોકલેલ વેચાણના આંકડાની માહિતી મુજબ:

- 40 ટી. વી. સેટ દરેક રૂ. 30,000ના ભાવે રોકડેથી વેચ્યા જ્યારે 10 ટી. વી. સેટ દરેક રૂ. 32,000ના ભાવે જયને ઉધાર વેચ્યા.
- કાનજીની ભલામણ અને જવાબદારી થી ૩ ટી. વી. સેટ દરેક રૂ. 30,000ના ભાવે રણવિજયને વેચ્યા.
- રણવિજય નાદાર જાહેર થયો અને તેના પાસેથી રૂ. ૦.80 પૈસા લેખે મેળવી શક્યા. પરેશે તેની પાસેથી લેણી નીકળતી બાકી રકમનો બેન્ક ડ્રાફ્ટ મોકલી આપ્યો.

ઉપરની વિગતો પરથી શ્રી કાનજીના ચોપડે આડતમાલ ખાતું બનાવો.

અથવા

પ્રશ્ન.૩ તફાવત સમજાવો: સાદી આડત અને આસામી આડત

પ્રશ્ન.૪ સુરેશ, સંજય અને સુનિલ 2:2:1 ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તા. ૩૧.૦૩.૨૦૨૨ના રોજ (૧૦) તેઓએ પેઢીનું વિસર્જન કર્યું. તે તારીખે પેઢીનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

જવાબદારી	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી:		જમીન	4,00,000
સુરેશ	3,75,000	મકાન	3,50,000
સંજય	3,12,500	મશીન	1,50,000
સુનિલ	1,87,500	વાહનો	1,00,000
અનામત ભંડોળ	93,750	સ્ટોક	2,00,000
લેણદારો	5,86,250	દેવાદારો	3,06,250
દેવીહૂંડી	1,20,000	રોકડ	40,625
		નફા-નુકશાન ખાતું	1,25,000
		રોકાણો	3,125
	16,75,000		16,75,000

(1) મિલકતોના નીચે મુજબ ઉપજ્યા:

પ્રથમ હપ્તો રૂ. 631,250 બીજો હપ્તો રૂ. 523,750

(2) ખરેખર વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 75,000 થયેલ.

આ માહિતી પરથી “મહત્તમ નુકશાનની રીતે” ભાગીદારો વચ્ચે રોકડની હપ્તે હપ્તે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન.૪ ઉપરોક્ત પ્રશ્ન.૪ ની માહિતી પરથી “મૂડી વધારાની રીતે” ભાગીદારો વચ્ચે રોકડની હપ્તે હપ્તે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન.૫ કનક, નાયક અને રાણા એક કંપનીના મકાન બાધકામ માટે સંમત થયા. તેઓએ નફો-નુકશાન અનુક્રમે 3:2:1 ના પ્રમાણમાં વહેંચવાનું નક્કી કર્યું. તેઓએ સંયુક્ત બેન્ક ખાતુ ખોલાવ્યું અને તેમાં રૂ. 540,000 તેમના ન. નુ. ના પ્રમાણમાં જમા કરાવ્યા. (૧૦)

કનકે મજૂરી રૂ. 3,90,000, માલસામાન રૂ. 6,10,000, પ્લાન્ટ રૂ. 40,000 અને આર્કિટેક્ટ ફીના રૂ. 30,000 ચૂકવેલ છે. નાયક રૂ. 55,000ની કિંમતનું મિક્સર મશીન લાવેલ છે. જ્યારે રાણા રૂ. 40,000નું વાહન લાવેલ છે. પૂરા થયેલ કામને અંતે બાકી વધેલ માલનો સ્ટોક કનક રૂ. 25,000ની કિંમતે લઈ ગયો. મિક્સર મશીન રૂ. 20,000ની કિંમતે નાયક લઈ ગયો અને વાહન રાણા રૂ. 30,000ની કિંમતે લઈ ગયો. પ્લાન્ટના રૂ. 10,000 ઉપજ્યા.

રૂ. 9,00,000 (કરાર કિંમતના 75% મુજબ) બેન્ક ડ્રાફ્ટ સ્વરૂપે અને બાકીના 12%ના ડિબેન્ચરના સ્વરૂપમાં મળ્યા હતા. ડિબેન્ચર 20% ઓછી કિંમતે કનક ખરીદી લે છે. ભાગીદારો વચ્ચે હિસાબની પતાવટ થઈ ગયેલ છે તેમ ધારી સંયુક્ત રાશ ખાતું પેઢીના ચોપડે તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન.૫ રામ અને શ્યામ રૂ. 4,80,000ના એક બિલ્ડિંગ બનાવવાના કોન્ટ્રાક્ટ માટે સંયુક્ત સાહસમાં જોડાયા. તેઓએ કરેલ ખર્ચ અંગે નીચે માહિતી પૂરી પાડી છે.

વિગત	રામ રૂ.	શ્યામ રૂ.
માલસામગ્રી	1,36,000	1,10,000
સિમેન્ટ	46,000	34,000
મજૂરી	-	54,000
પ્લાન્ટ	-	40,000

કરારનું કામ પૂરું થયે, પ્લાન્ટની કિંમત રૂ. 20,000 આંકવામાં આવી. શ્યામે તે કિંમતે પ્લાન્ટ લઈ લીધો. બાંધકામ કરારની કિંમત રૂ. 480,000 રામે મેળવી લીધી. નફો-નુકશાન સરખે હિસ્સે વહેંચી લેવાનો છે. રામના ચોપડે સંયુક્ત સાહસ ખાતું તૈયાર કરો.

ENGLISH VERSION

Que.1 Give the meaning of Financial Accounting System. State its advantages and limitations. (10)

OR

Que.1 Explain three main aspects of Generally Accepted Accounting Principles(GAAP).

Que.2 Pass necessary Journal entries in the books of old firm in the following case of Amalgamation of Partnership Firm. (Narration must be Required). (10)

- (1) When new firm does not acquired some assets and its sold;
- (2) When firm decides the amount of Goodwill;
- (3) When firm is going to close the Partner's Capital Account.

OR

Que.2 Swamiji & Shivaji's partnership firm were amalgamation with Harsh & Het as on 01.04.2023. The partner's are sharing their profit & losses in the ratio of 3:2, their balance sheet are as under at the time of amalgamation:

Liabilities		Rs.	Assets		Rs.
Capital:	Swamiji	40,000	Machinery		40,000
	Shivaji	30,000	Furniture		14,000
			Stock		17,000
Creditors		20,000	Debtors	30,000	
General Reserve		10,000	Less: B. D. R.	<u>-1,000</u>	
		1,00,000			29,000
					1,00,000

Conditions for amalgamation were as under:

- (1) The Value of Goodwill is Rs. 15,000.
- (2) The firms are agrees to take Machinery at Rs. 49,000 and Stock at Rs. 15,000 respectively.
- (3) The furniture shall not be taken over by the new firm.
- (4) Calculate B. D. R. upto 10% on Debtors.

You are required to prepare Profit & Loss Adjustment A/c. and Partner's Capital A/c. in the books of Swamiji and Shivaji.

Que.3 On 01.04.2022 Kanji of Keshod consigned 60 T.V. sets costing of Rs. 20,000 each to Paresh of Piplana at invoice price of Rs. 25,000 and following expenses has been incurred at the time of dispatching goods. (10)

Insurance of Rs. 10,000; Freight of Rs. 8,000 and other expenses of Rs. 12,000.

Paresh is entitles to get 5% commission on total sales and 2% del-credere commission on credit sales.

Paresh accepts bill of Rs. 3,00,000 with a period of four months written by Kanji and same day promptly returned it. Kanji discounted that bills in to the bank on the same day at the rate of 12% P.A.

During the transits 5 T.V. sets were suffered a heavy losses due to accidents on the road. Insurance company admitted the claim of Rs. 85,800. Paresh who have also paid Rs. 5,000 for clearing charges and Rs. 9,700 for selling expenses.

On Dt. 31.10.2022, Paresh sent an information of Account of Sale:

- 40 T.V. sets at Rs. 30,000 each were sold for cash while 10 T.V. sets at Rs. 32,000 sold on credit to Jay.
- 3 T.V. sets at Rs. 30,000 each sold to Ranvijay on the recommendation and responsibilities of Kanji.
- Ranvijay was declared bankrupt and amount received as Rs. 0.80 paisa from him. Paresh Sent Bank draft of Remaining outstanding amount from him.

From the above details, you are required to prepare Consignment Account in the books of Kanji.

OR

Que.3 Explain the difference between Commission and Del-Credere Commission.

Que.4 Suresh, Sanjay and Sunil are the partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 2:2:1, They decided to dissolve the firm as on 31.03.2022, their balance sheet was as under: (10)

Liabilities		Rs.	Assets	Rs.
Capital:	Suresh	3,75,000	Land	4,00,000
	Sanjay	3,12,500	Building	3,50,000
	Sunil	1,87,500	Machine	1,50,000
			Vehicle	1,00,000
Reserve Fund		93,750	Stock	2,00,000
Creditors		5,86,250	Debtors	3,06,250
Bills Payable		1,20,000	Cash	40,625
			Profit & Loss A/c.	1,25,000
			Investments	3,125
		16,75,000		16,75,000

(1) The assets Realized as under:

1st Installment Rs. 631,250 2nd Installment Rs. 523,750

(2) Actual dissolution expense is Rs. 75,000.

Prepare a Statement showing Piecemeal Distribution of cash among the Partners by Maximum Loss Method.

OR

Que.4 From the above Q.-4, Prepare a Statement showing Piecemeal Distribution of cash among partners according to Surplus Capital Method.

Que.5 Kanak, Nayak and Rana are agreed to construct a Building. They decided to share profit & loss in the ratio of 3:2:1. A Joint Bank account was opened in which Rs. 5,40,000 were deposited by Kanak, Nayak and Rana in the profit sharing ratio. (10)

Kanak paid Labour of Rs. 3,90,000; Goods of Rs. 6,10,000; Plant of Rs. 40,000 and Architect fees of Rs. 30,000. Nayak brings mixture worth of Rs. 55,000. While Rana brought vehicle of Rs. 40,000. After completion of work; remaining good of Rs. 25,000 was taken by Kanak. Nayak taken over mixture of Rs. 20,000 and Rana had taken Vehicle of Rs. 30,000. Rs. 10,000 was yield the value of Plant.

Rs. 9,00,000 (as per 75% of the Contract) was accepted in the form of Bank draft and The remaining 12% in the form of debenture. Kanak buys debentures at 20% less price.

Prepare the Joint Venture Account in the books of the firm assuming that accounts have been settled between the partners.

OR

Que.5 Ram and Shyam are in Joint Venture with amount of Rs. 4,80,000 agreed to construct a Building. They have provided following information regarding expenses incurred.

Particulars	Ram Rs.	Shyam Rs.
Goods	1,36,000	1,10,000
Cement	46,000	34,000
Wages	-	54,000
Plant	-	40,000

On Completion of the Contract work, The cost of the plant is Rs. 20,000 was estimated. Shyam took the plant at that price. Ram took Rs. 4,80,000 as price of Construction contract. Profit and Losses are to be shared equally, Prepare a Joint Venture Account in Ram's books.
