

B.Com. Semester - 1 (NEP-2020) Examination
OCT/NOV-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 હિસાબો તૈયાર કરવામાં સુસંગતતાની પ્રણાલિકા અને રૂઢીચુસ્તપણાની પ્રણાલિકા વિશે ચર્ચા કરો. (૧૦)

અથવા

પ્રશ્ન-૧ હિસાબી ખ્યાલોમાં ધંધાના અલગ અસ્તિત્વનો ખ્યાલ અને બેવડી અસર(દ્વિર્નોધ)નો ખ્યાલ સમજાવો.

પ્રશ્ન-૨ ગૌતમ-રોહિત અને વિરાટ-રવિની ભાગીદારી પેઢીના તા. 31.03.2024 ના રોજના પાકા સરવૈયા (૧૦) નીચે મુજબ છે.

જવાબદારીઓ	ગૌતમ રોહિત રૂ.	વિરાટ રવિ રૂ.	મિલકતો	ગૌતમ રોહિત રૂ.	વિરાટ રવિ રૂ.
મૂડી ખાતાં:			રોકડ બેંક	2800	3350
ગૌતમ	20000		સ્ટોક	10200	9150
રોહિત	10000		દેવાદારો	7500	10000
વિરાટ	-	12000	ફર્નિચર	2000	2500
રવિ	-	8000	મકાન	20000	-
લેણદારો	10000	10000	રોકાણો	-	7500
લોન	2500	2500			
	42500	32500		42500	32500

તા. 01-04-2024 ના રોજથી બે પેઢીઓએ સંયોજન કરવાનું નક્કી કર્યું. સંયોજન માટે નીચેની બાબતો કબૂલ કરવામાં આવી.

- (1) ગૌતમ - રોહિતની પેઢીના મકાનની કિંમત રૂ. 25000 આંકવામાં આવી.
- (2) ગૌતમ-રોહિતની પેઢીના સ્ટોકની કિંમત રૂ. 2000 ઘટાડવી અને વિરાટ-રવિના સ્ટોકની કિંમત રૂ. 1000 વધારવી.
- (3) લોન ચૂકવી દેવાની જવાબદારી નવી પેઢીએ કબૂલ રાખી ન હતી. જૂની પેઢીની રોકડનો તે માટે ઉપયોગ કરશે.
- (4) બંને પેઢીના દેવાદારો પર 5% ધાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરવી.
- (5) વિરાટ-રવિના રોકાણો નવી પેઢીએ લેવા નહીં અને મૂડીના પ્રમાણમાં વહેંચણી કરવી.
- (6) ગૌતમ-રોહિતની પાઘડી રૂ. 4000 આંકવી અને વિરાટ-રવિ ની પાઘડી રૂ. 5000 નક્કી થઈ.
- (7) પાઘડી ખાતું નવી પેઢીના ચોપડે દર્શાવવું નહીં.
- (8) નવી પેઢીની ફૂલ મૂડી રૂ. 40000 રાખવી, જે દરેક ભાગીદારના નફા નુકસાનના પ્રમાણમાં રાખવી.
- (9) નવી પેઢીમાં ગૌતમ, રોહિત, વિરાટ, રવિ વચ્ચે નફા નુકસાનનું પ્રમાણ 3:2:3:2 રાખવું.
- (10) ભાગીદારો ખૂટતી મૂડી રોકડેથી લાવશે જ્યારે વધારાની મૂડી તેઓના ચાલુ ખાતે લઈ જવી.

ગૌતમ-રોહિતની પેઢીના ચોપડા બંધ કરવા નફા નુકસાન હવાલા ખાતું, મૂડી ખાતા અને નવી પેઢીનું ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૨ ઉપરના પ્રશ્નમાં વિરાટ-રવિના ચોપડે નફા નુકસાન હવાલા ખાતું, મૂડી ખાતા અને નવી પેઢીનું ખાતું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૩ કરીના 500 મોબાઈલ કરિશ્માને આડતથી વેચવા મોકલે છે. દરેક નંગ દીઠ રૂ. 400 ની કિંમતે (૧૦) ભરતિયું તૈયાર કરવામાં આવ્યું જેમાં ભરતીયા કિંમત પર 12.5% નફો સમાયેલ છે. કરીનાએ મોબાઈલ મોકલતા નંગદીઠ રૂ. 15 ખર્ચ કર્યો હતો. જેમાં વીમા પ્રીમિયમ રૂ. 1500 સમાયેલ છે.

રસ્તામાં 50 મોબાઈલ અકસ્માતે નાશ પામ્યા જેની દાવાની રકમ પડતર કરતાં 10% ઓછી કરીનાને મળી છે. કરિશ્માએ બાકીના મોબાઈલ ભરતીયા કિંમતે વેચ્યા હતા તેનો વેચાણ ખર્ચ રૂ. 3000 થયો હતો. કરિશ્માએ વેચાણ પર 2% કમિશન કાપી કરીનાને રકમ ચૂકવી આપી. કરીનાના ચોપડે આડતમાલ ખાતું અને કરિશ્માનું ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૩ ગાંધીનગરના ગૌરવે રાજકોટના રાજેન્દ્રને રૂ. 300000 ની કિંમતનો માલ આડતથી વેચવા મોકલ્યો. માલ મોકલતા રેલવેનુર અને ગાડીભાડાના રૂ. 24000 ગૌરવે ચુકવ્યા. ગૌરવે લખેલી રૂ. 120000 ની હૂંડી રાજેન્દ્રએ સ્વીકારી પરત કરી અને તે રૂ. 3600 વટાવ આપી ગૌરવે વટાવી.

રાજેન્દ્રએ માલ છોડાવતા રૂ. 12000 ખર્ચ કર્યો. તેના ગોડાઉનમાં વરસાદથી રૂ. 600 નો માલ નાશ પામ્યો. રાજેન્દ્રએ બાકીનો માલ રૂ. 420000 માં વેચી દીધો. વેચાણ પર 5% આડત કાપી રાજેન્દ્રએ બાકીની રકમનો ડ્રાફ્ટ મોકલી હિસાબ ચૂકતે કર્યો. ગૌરવના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

પ્રશ્ન-૪ નીલ, નીતિન અને નરેશ 2:2:1 ના પ્રમાણમાં નફો નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેમની પેઢીનું (૧૦) તા. 31-3-2024 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
મૂડી ખાતાં:		મકાન	100000
નીલ 56000		સ્ટોક	59000
નીતિન 56000		રોકડ સિલક	20000
નરેશ 22000	134000	નફા નુકસાન ખાતું	15000
સામાન્ય અનામત	20000		
નિલની લોન	10000		
લેણદારો	18000		
દેવી હૂંડી	12000		
	194000		194000

તા.31-3-2024 ના રોજ પેઢીનું વિસર્જન કરવામાં આવ્યું. વિસર્જન ખર્ચ માટે રૂ. 5000 અનામત રાખી બાકીની રકમ હપ્તે હપ્તે વહેંચવાનું નક્કી કરવામાં આવ્યું. મિલકતોના નીચે મુજબ ઉપજ્યા;

પ્રથમ હપ્તો રૂ. 55000

બીજો હપ્તો રૂ. 45000

ત્રીજો હપ્તો રૂ. 40000

ખરેખર વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 4000 થયો હતો.

‘મૂડી વધારાની પદ્ધતિ’ મુજબ રોકડની ટુકડે ટુકડે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૪ ઉપરના પ્રશ્નમાં 'મહત્તમ નુકસાનની પદ્ધતિ' મુજબ રોકડની વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૫ નમો, ધમો અને ગમો 5:3:2 ના પ્રમાણમાં નફો નુકસાન વહેંચતા એક બોક્સ ક્રિકેટ ક્લબ બાંધી (૧૦)

આપવાના સંયુક્ત સાહસમાં જોડાયા. તેઓએ રૂ. 1000000 સંયુક્ત બેંક ખાતામાં નફા નુકસાનના પ્રમાણમાં જમા કરાવ્યા. બાંધકામ અંગેના ખર્ચાઓ બેંક ખાતામાંથી નીચે મુજબ ચુકવ્યા;

માલસામાન રૂ. 400000 યંત્રો રૂ. 50000

ભાડું રૂ. 50000 જાહેરાત ખર્ચ રૂ. 30000

મજૂરી રૂ. 100000 વીમો રૂ. 10000

રૂ. 50000 નું કમ્પ્યુટર નમો લઈ આવ્યો જ્યારે રૂ. 80000 નું વાહન ધમો લઈ આવ્યો. વીમો ગમો એ ચૂકવી આપ્યો હતો.

બાંધકામ પૂરું થતાં કરાર કિંમતના 20% લેખે 10% ના રૂ. 250000 ના ડિબેન્ચર્સ મળ્યા જ્યારે બાકીની રોકડ મળી હતી. ડિબેન્ચર્સ 90% કિંમતે ધમોએ ખરીદી લીધા. વધેલો માલ રૂ. 60000 નો નમો લઈ ગયો, કમ્પ્યુટર રૂ. 40000 માં ધમો લઈ ગયો અને જ્યારે વાહન ગમો 60000 માં લઈ ગયો. ભાગીદારો વચ્ચે હિસાબોની પતાવટ કરવામાં આવી. રાશ ખાતું, સંયુક્ત બેંક ખાતું અને ભાગીદારોના મૂડી ખાતા તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૫ દયા અને કૃપા $\frac{2}{4} : \frac{2}{4}$ ના પ્રમાણમાં નફો નુકસાન વહેંચવાની શરતે ચણિયા ચોળી વેચવાના સંયુક્ત સાહસમાં જોડાયા. નીચે મુજબના વ્યવહારો થયાં;

દયાએ રૂ. 85000 નો માલ ખરીદ્યો, રૂ. 20000 નો માલ પોતાના સ્ટોકમાંથી આપ્યો અને રૂ. 6250 ખર્ચના ચુકવ્યા. કૃપાએ રૂ. 30000 નો માલ પોતાના સ્ટોકમાંથી આપ્યો અને રૂ. 15000 નો માલ ખરીદ્યો અને રૂ. 3750 ખર્ચ ચૂકવ્યો. કૃપાએ કેટલોક માલ રૂ. 100000 માં વેચ્યો અને રૂ. 6250 ખર્ચના ચુકવ્યા. દયાએ બાકીનો બધો માલ રૂ. 140000 માં વેચ્યો અને રૂ. 3750 ખર્ચ ચૂકવ્યો.

દયાના ચોપડે રાશ ખાતું અને કૃપાનું ખાતું તૈયાર કરો.

ENGLISH VERSION

Que-1 Discuss Conventions of Consistency and Conservatism in accounting. (10)

OR

Que-1 Explain Business Entity Concept and Dual Aspect Concept of accounting.

Que-2 Balance sheets of Gautam-Rohit and Virat-Ravi as on 31.03.2024 are as under; (10)

Liabilities	Gautam-Rohit (Rs.)	Virat-Ravi (Rs.)	Assets	Gautam-Rohit (Rs.)	Virat-Ravi (Rs.)
Capital accounts:			Cash Bank	2800	3350
Gautam	20000		Stock	10200	9150
Rohit	10000		Debtors	7500	10000
Virat	-	12000	Furniture	2000	2500
Ravi	-	8000	Building	20000	-
Creditors	10000	10000	Investments	-	7500
Loan	2500	2500			
	42500	32500		42500	32500

On 01-04-2024, two firms decided to merge with each other and following conditions were agreed upon for amalgamation purpose.

- (1) To value building of Gautam-Rohit's firm Rs. 25000.
- (2) To reduce stock price of Gautam-Rohit firm by Rs. 2000 and to increase stock of Virat-Ravi by Rs. 1000.

- (3) The new firm did not accept repaying the loan. The old firm's cash will be used for that.
- (4) To provide 5% bad debt reserve on debtors of both firms.
- (5) Virat-Ravi's investments are not be taken by the new firm and should be divided in proportion to the capital.
- (6) To value Gautam-Rohit's goodwill at Rs. 4000 and Virat-Ravi's goodwill at Rs. 5000.
- (7) Not to keep goodwill account in the books of new firm.
- (8) To keep new firm's total capital Rs. 40000, which should be kept in proportion to the profit loss of each partner.
- (9) To keep the ratio of profit loss between Gautam, Rohit, Virat, Ravi 3:2:3:2.
- (10) The partners will bring the deficit capital in cash while taking the excess capital to their current accounts.

Prepare profit loss adjustment account, capital accounts and new firm's account to close the books of Gautam-Rohit's firm.

OR

Que-2 In the above question, prepare a profit-loss adjustment account, capital accounts and new firm's account in Virat-Ravi's books.

Que-3 Karina sends 500 mobile phones to Karishma on consignment basis. Invoice was prepared at a price of Rs. 400 per piece in which 12.5% profit on invoice price was included. Karina spent Rs. 15 per piece while sending goods in which Rs. 1500 insurance premium was included. (10)

50 mobile phones got completely damaged during transit for which insurance claim of 10% below the cost was received by Karina. Karishma sold remaining mobile phones at invoice price. She incurred selling expenses of Rs. 3000. Karishma settled her accounts with Karina by paying the balance amount to her after deducting 2% commission on sales.

Prepare Consignment Account and Karishma's Account in the books of Karina.

OR

Que-3 Gaurav from Gandhinagar sends goods worth Rs. 300000 on consignment basis to Rajendra of Rajkot. Gaurav paid Railway freight and carriage of Rs. 24000 while sending goods. Rajendra accepted and returned bill of Rs. 120000 sent by Gaurav which was later discounted at Rs. 3600 by Gaurav.

Rajendra incurred expenses of Rs. 12000 on receipt of goods. Goods worth Rs. 600 destroyed by rain in his warehouse. Remaining stock was sold by Rajendra at Rs. 420000. He settled accounts with Gaurav by sending a draft of balance amount after deducting commission at 5% on sales.

Write necessary journal entries in the books of Gaurav.

Que-4 Nil, Nitin and Naresh are partners sharing profits and losses in the ratio of 2:2:1. The balance sheet of their firm as on 31-3-2024 is as under; (10)

Liabilities	Amount Rs.	Assets	Amount Rs.
Capital accounts:		Building	100000
Nil 56000		Stock	59000
Nitin 56000		Cash bank	20000
Naresh 22000	134000	Profit loss account	15000
General Reserve	20000		
Nil's loan	10000		
Creditors	18000		
Bills payable	12000		
	194000		194000

The firm was dissolved on 31-3-2024. Rs. 5000 was kept as dissolution expenses reserve and remaining amount was decided to be paid in installments. Assets of the firm realized as under;

First Installment Rs. 55000
 Second Installment Rs. 45000
 Third Installment Rs. 40000
 Actual dissolution expenses were Rs. 4000.

Prepare a statement showing piecemeal distribution of cash among partners on the basis of 'Surplus Capital Method'.

OR

Que-4 Prepare a statement showing piecemeal distribution of cash among partners on the basis of 'Maximum Loss Method' from the above question.

Que-5 Namu, Dhama and Gama joined a joint venture to build a box cricket club, sharing profits and losses in the ratio of 5:3:2. They deposited Rs. 1000000 in the joint bank account in proportion to their profit and loss. (10)

The expenses related to the construction were paid from the bank account as follows;

Materials	Rs. 400000	Machines	Rs. 50000
Rent	Rs. 50000	Advertising expenses	Rs. 30000
Labour	Rs. 100000	Insurance	Rs. 10000

A computer worth Rs. 50,000 was brought by Namu while a vehicle worth Rs. 80,000 was brought by Dhama. The insurance was paid by the Gama.

10% debentures worth Rs. 250000 which is 20% of the contract price received on completion of construction. Remaining contract price was received in cash. Debentures were purchased at 90% value by Dhama. Namu went with unsold stock of Rs. 60000 and computer was taken away by Dhama at Rs. 40000 and vehicle was purchased by Gama at Rs. 60000. Accounts were settled among partners at the end.

Prepare Joint Venture account, Joint Bank account and Capital accounts of partners.

OR

Que-5 Daya and Krupa joined the joint venture of selling chaniya choli on the condition of sharing profit and loss in the ratio of $\frac{2}{4} : \frac{2}{4}$. The following transactions took place;

Daya bought goods worth Rs. 85000, gave the goods of Rs. 20000 from her stock and paid Rs. 6250 expenses. Krupa gave goods worth Rs. 30000 from her stock and bought goods worth Rs. 15000 and paid expenses of Rs. 3750. Krupa sold some of the goods for Rs. 100000 and paid Rs. 6250 expenses. Daya sold rest of the goods at Rs. 140000 and paid expenses Rs. 3750.

Prepare Joint Venture account and Krupa's account in the books of Daya
