

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

OCT/NOV-2025

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 સામાન્ય સ્વીકૃત હિસાબી સિધ્ધાંતો (GAAP) વિષે સવિસ્તર સમજૂતી આપો. (૧૦)

અથવા

પ્રશ્ન.૧ હિસાબી ખ્યાલોમાં ખર્ચ અને આવક મેળનો ખ્યાલ ઉદાહરણ સાથે સમજાવો.

પ્રશ્ન.૨ રોજર અને નોવાક (2:1)ની ભાગીદારી પેઢીના તા. 31.03.2025 ના રોજના પાકા સરવૈયા; (૧૦)

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
મૂડી ખાતાં:		ઓફિસ મકાન	40000
રોજર	120000	ફર્નિચર	16000
નોવાક	96000	સ્ટોક	80000
સામાન્ય અનામત	48000	દેવાદારો	96000
કામદાર અકસ્માત વળતર ફંડ	24000	લેણી ફૂંડી	32000
લેણદારો	50000	રોકડ	104000
દેવી ફૂંડી	20000		
કામદાર નફા ભાગ ફંડ	10000		
	368000		368000

01-04-2025 ના રોજથી તેમની પેઢીનું સંયોજન નડાલ અને એન્ડીની પેઢી સાથે કરવાનું નક્કી કર્યું. સંયોજન માટે નીચેની બાબતો કબૂલ કરવામાં આવી.

- (1) પેઢીના ઓફિસ મકાન અને ફર્નિચરની કિંમતમાં 10% ઘટાડો કરવો.
- (2) પેઢીના સ્ટોકની કિંમતમાં 20% વધારો કરવો.
- (3) દેવાદારો પર 10% ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરવી.
- (4) પાઘડી રૂ. 48000 આંકવી
- (5) પેઢીની લેણી ફૂંડી રોજર 10% ઓછી કિંમતે લઈ જશે.

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

અથવા

પ્રશ્ન.૨ વિરાટ-રવિ ની ભાગીદારી પેઢીના તા. 31.03.2025 ના રોજના પાકા સરવૈયા;

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
મૂડી ખાતાં:		રોકડ બેંક	3350
વિરાટ	12000	સ્ટોક	9150
રવિ	8000	દેવાદારો	10000
લેણદારો	10000	ફર્નિચર	2500
લોન	2500	રોકાણો	7500
	32500		32500

01-04-2025 ના રોજથી તેમની પેઢીને ગૌતમ રોહિતની પેઢી સાથે સંયોજન કરવાનું નક્કી કર્યું. સંયોજન માટે નીચેની બાબતો કબૂલ કરવામાં આવી.

- (1) વિરાટ-રવિના સ્ટોકની કિંમત રૂ. 1000 વધારવી.
- (2) લોન ચૂકવી દેવાની જવાબદારી નવી પઢીએ કબૂલ રાખી ન હતી. જૂની પેઢીની રોકડનો તે માટે ઉપયોગ કરશે.
- (3) પેઢીના દેવાદારો પર 5% ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરવી.
- (4) વિરાટ-રવિ ના રોકાણો નવી પઢીએ લેવા નહીં અને મૂડીના પ્રમાણમાં વહેંચણી કરવી.
- (5) વિરાટ-રવિ ની પાઘડી રૂ. 5000 નક્કી થઈ.

વિરાટ રવિની પેઢીના ચોપડા બંધ કરવા નફા નુકસાન હવાલા ખાતું, મૂડી ખાતા અને નવી પેઢીનું ખાતું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન.3 લોધિકાનો લિએન્ડર બ્રિટનના બોપન્નાને 50000 કિલો તેલ રૂ. 20 લેખે આડતથી વેચવા મોકલે છે. તેમણે (૧૦) 12.5% નુર અને રૂ. 20400 જકાત તથા વીમાના ચુકવ્યા. રસ્તામાં 200 કિલો તેલ ઢોળાઈ ગયું. જે આ ધંધામાં સામાન્ય વાત ગણાય છે. બોપન્ના એ 80% તેલ રૂ. 40 લેખે વેચ્યું. જાહેરાત અને વેચાણ ખર્ચ રૂ. 15000 ચુકવ્યા. બોપન્નાને વેચાણ પર 4% કમિશન મળવાપાત્ર છે. હિસાબ ચૂકતે કર્યા બાદ લીએન્ડરના ચોપડે આડતમાલ ખાતું અને આડતીયાનું ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન.3 માણવાદરની મિતાલી રાજકોટના રવીન્દ્રને રૂ. 300000 ની કિંમતનો માલ આડતથી વેચવા મોકલ્યો. માલ મોકલતા રેલવેનુર અને ગાડીભાડાના રૂ. 24000 ચુકવ્યા. મિતાલીએ લખેલી રૂ. 120000 ની ફૂંડી રવીન્દ્રએ સ્વીકારી પરત કરી અને તે રૂ. 3600 વટાવ આપી મિતાલીએ વટાવી. રવીન્દ્રએ માલ છોડાવતા રૂ. 12000 ખર્ચ કર્યો. તેના ગોડાઉનમાં વરસાદથી રૂ. 600 નો માલ નાશ પામ્યો. રવીન્દ્રએ બાકીનો માલ રૂ. 420000 માં વેચી દીધો. વેચાણ પર 5% આડત કાપી રવીન્દ્રએ બાકીની રકમનો ડ્રાફ્ટ મોકલી હિસાબ ચૂકતે કર્યો. મિતાલીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

પ્રશ્ન.૪ નરેશ, ગૌરવ અને રાજ 4:3:3 ના પ્રમાણમાં નફો નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેમની પેઢીનું તા. 31-3- (૧૦) 2025 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
મૂડી ખાતાં:		કાયમી મિલકતો	90000
નરેશ = 49800		રોકડ	10000
ગૌરવ = 36600		અન્ય ચાલુ મિલકતો	39000
રાજ = 24600	111000	ન. નું. ખાતું	2000
લેણદારો	30000		
	141000		141000

તા. 31-3-2025 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. 54000 બીજો હપ્તો રૂ. 30000 ત્રીજો હપ્તો રૂ. 19000
બરેખર વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 4000 થયો.

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 ચીકુ અને દાડમ સંયુક્ત રીતે એક સ્કૂલ બાંધી આપવાના કરારમાં જોડાયા. ફૂલ કરાર કિંમત રૂ. 2500000 (૧૦) નક્કી થઈ જેમાં 80% રોકડ અને બાકીના ઇક્વિટી શેર ચૂકવાશે.
તેઓએ એક સંયુક્ત બેંક ખાતું ખોલાવી દરેકે રૂ. 800000 ભર્યાં. બાંધકામ પડતરની વિગતો નીચે મુજબ છે;

માલસામાન	રૂ. 750000
મજૂરી	રૂ. 600000
મશીનનું ભાડું	રૂ. 50000
આર્કિટેક્ટ ફી	રૂ. 25000
પરચૂરણ ખર્ચ	રૂ. 120000

સંયુક્ત સાહસ પૂર્ણ થતાં ચીકુએ રૂ. 20000 ની કિંમતે માલસામાન અને દાડમે રૂ. 475000 ની કિંમતે ઇ. શેર લઈ લીધા. રાશ ખાતું, સંયુક્ત બેંક ખાતું અને મૂડી ખાતા તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન.૫ દયા અને કૃપા 2/4 : 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.
તૈયાર કરો; દયાના ચોપડે રાશ ખાતું અને કૃપાનું ખાતું અને કૃપાના ચોપડે રાશ ખાતું અને દયાનું ખાતું

English Version

Que.1 Give a detailed explanation of General Accepted Accounting Principles (GAAP). (10)

OR

Que.1 Explain the concept of Matching concept of expense and income with example.

Que.2 The balance sheet of Roger & Novak (2:1) as of 31.03.2025; (10)

Liabilities	Amount Rs.	Assets	Amount Rs.
Capital Accounts		Office building	40000
Roger	120000	Furniture	16000
Novak	96000	Stock	80000
General reserve	48000	Debtors	96000
Workers' accident compensation fund	24000	Bills receivable	32000
Creditors	50000	Cash	104000
Bills payable	20000		
Workers' profit-sharing fund	10000		
	368000		368000

On 01-04-2025, they decided to merge their firm with the firm of Nadal and Andy. The following points were accepted for the merger;

1. Reduction in the cost of the firm's office building and furniture by 10%.
2. Increase the stock price of the firm by 20%.
3. Provision of 10% on debtors.
4. Goodwill to be valued at Rs. 48000.
5. Roger will take over bills receivable of the firm at 10% lesser value.

Prepare a profit and loss adjustment account, capital accounts, and new firm account to close the books of the Roger-Novak firm.

OR

Que.2 Virat-Ravi Partnership firm's balance sheet as on 31.03.2025;

Liabilities	Amount Rs.	Assets	Amount Rs.
Capital Accounts:		Cash Bank	3350
Virat	12000	Stock	9150
Ravi	8000	Debtors	10000
Creditors	10000	Furniture	2500
Loans	2500	Investments	7500
	32500		32500

From 01-04-2025, they decided to merge their firm with Gautam Rohit's firm. The following points were accepted for the merger;

1. Increase the stock price of Virat-Ravi by Rs. 1000.
2. New firm did not accept the responsibility of repaying the loan. The old firm will use the cash for that.
3. To make provision of 5% on debtors.
4. New firm will not accept investments of Virat-Ravi and it should be distributed in proportion to capital among partner.
5. Virat-Ravi's goodwill was fixed at Rs.5000.

Prepare a profit and loss adjustment account, capital account and new firm account to close the books of Virat Ravi's firm.

Que.3 Leander of Lodhika sends 50,000 kg of oil to Bopanna of Britain for Rs. 20 each. He paid 12.5% octroi and Rs. 20,400 as duty and insurance. On the way, 200 kg of oil was spilled, which is a common practice in this business. Bopanna sold 80% of the oil at Rs. 40. He paid Rs. 15,000 for advertising and sales expenses. Bopanna was entitled to a commission of 4% on the sale. After settling the accounts, prepare consignment account and consignee's account in Leander's book. (10)

OR

Que.3 Mitali of Manwadar sent goods worth Rs. 300000 to Ravindra of Rajkot. She paid Freight and train fares of Rs. 24000. Mitali wrote a bill of Rs. 120000 on the name of Ravindra which Ravindra accepted. It was discounted in bank at a discount of Rs. 3600. Ravindra released the goods and paid Rs. 12000. Goods worth 600 were destroyed due to rain in his godown. Ravindra sold the rest of the goods for 420000. After deducting 5% of the commission on the sale, Ravindra sent a draft of the remaining amount and settled the account. Write the necessary journal entries in Mitali's book.

Que.4 Naresh, Gaurav and Raju are profit and loss sharing partners in the ratio of 4:3:3. The balance sheet of their firm as on 31.03.2025 is as under: (10)

Liabilities	Amount Rs.	Assets	Amount Rs.
Capital Accounts:		Immovable Properties	90000
Naresh = 49800		Cash	10000
Gaurav = 36600		Other Current Assets	39000
Raju = 24600	111000	Profit and loss account	2000
Creditors	30000		
	141000		141000

The firm was dissolved on 31-3-2025. They decided to keep reserve for Liquidation expenses for Rs. 5000 and distribute the remaining amount in installments. The assets were realized as follows;

1st instalment is	Rs. 54000
2nd installment	Rs. 30000
3rd instalment	Rs. 19000
The actual liquidation cost was	Rs. 4000.

Prepare a table showing piecemeal distribution of cash according to the excess capital method.

OR

Que.4 Prepare a table showing piecemeal distribution of cash according to maximum loss method from the above question.

- Que.5 Chikoo and Dadam jointly entered into an agreement to build a school. The total contract price was set at Rs. 25,00,000 with 80% cash and the remaining equity shares to be paid. They opened a joint bank account with a deposit of Rs. 800000 each. The details of the construction cost are as follows; (10)

Material	Rs. 750000
Labor	Rs. 600000
Rent of machine	Rs. 50000
Architect's fee	Rs. 25000
Miscellaneous Expenses	Rs. 120000

With the completion of the joint venture, Cheeku took away material at Rs. 20000 and Dadam took over Equity shares at Rs 475000. Prepare a Joint Venture Account, Joint Bank Account and Capital Accounts.

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 2/4:2/4. 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
Joint Venture account and Daya's account in the books of Krupa
