

17 MAY 2019

MAY-2019  
FIRST YEAR B.COM EXAMINATION  
FINANCIAL ACCOUNTING  
SUB CODE : 8081

TIME:3 HRS

MARKS:100

૧. ૧ એપ્રિલ, ૨૦૧૮ ના રોજ રમેશે રૂ.૧૦૦૦ની પડતર કિંમતના ૧૦૦૦ રેડિયા દરેક  
(અ) રૂ.૧૨૦ની ભરતીયા કિંમતે સેનને આડતથી વેચવા મોકલ્યા. માલ મોકલતા નીચે મુજબ ખર્ચ કર્યો.  
નૂરૂ.૧૦૦૦ અને વીમો રૂ.૪૦૦૦  
સેન કુલ વેચાણ પર ૧૦% કમીશન અને ઉધાર વેચાણ પર ૫% આસામી આડત મેળવવા હકદાર છે.  
તા.૩૧ માર્ચ ૨૦૧૮ ના રોજ સેન એ વેચાણ આંકડો અને લેણી રકમનો બેંક ડ્રાફ્ટ મોકલી આપ્યો.  
વેચાણ આંકડા મુજબ ૫૦૦ રેડિઓ દરેક રૂ.૧૪૦ ની કિંમતે રોકડેથી વેચ્યા હતા. અને ૨૦૦ રેડિઓ દરેક રૂ.૧૫૦ની કિંમતે ઉધાર વેચ્યા હતા. આડતિયા એ નીચે મુજબ ખર્ચ કર્યો.  
માલ છોડવાનો ખર્ચ રૂ.૮૫૦, વખાર અને સંગ્રહ ખર્ચ રૂ.૧૭૦૦, પેકિંગ અને વેચાણ ખર્ચ રૂ.૬૦૦.  
રસ્તામાં ૫૦ રેડિઓને સંપૂર્ણ નુકસાન થયું અને વીમા કંપની એ રૂ.૩૬૦૦નો દાવો સ્વીકાર્યો.  
માલઘણી ના ચોપડે આડત માલ ખાતું, આડતથી વેચવા મોકલેલ માલનું ખાતું તથા આડતિયાનું ખાતું તૈયાર કરો.
- ૧(બ) રાશ ના હિસાબો પર નોંધ લખો. ૦૫
- અથવા**
- ૧ કામ અને દામ ચેકડેમ ના બાંધકામ માટે એક સંયુક્ત સાહસ માં જોડાણા. આ હેતુ  
(અ) માટે તેઓએ એક સંયુક્ત બેંક ખાતું ખોલાવ્યું જેમાં કામ એ રૂ. ૫૦૦૦૦૦ અને દામ એ રૂ.૬૦૦૦૦૦ ભર્યા.  
કરાર કિંમત રૂ.૨૦૦૦૦૦૦ હતી, જેમાંથી ૭૫% રકમ રોકડમાં અને બાકીની રકમ શેર તથા ડીબેન્ચરમાં ચૂકવામાં આવશે.  
નીચેના ખર્ચો બેંક ખાતા માંથી ચૂકવામાં આવ્યા.  
માલસામાન.....૭૦૦૦૦૦  
મજૂરી.....૩૦૦૦૦૦  
નકશા ની ફી .....૧૦૦૦૦૦  
કાનૂની ખર્ચ.....૫૦૦૦૦  
રૂ.૧૫૦૦૦૦ નો માલસામાન કામ એ પોતાના માંથી આપ્યો છે.  
દામ સુપરવાઈઝર તરીકે કામ કરે છે, અને તેથી તેને મહેનતાણા તરીકે કરાર કિંમતના વધારાના ૩% આપવાના છે.  
કરાર પૂરો થતા, કામ એ બાકી વધેલો માલસામાન રૂ.૫૦૦૦૦ માં લઈ લીધો.  
કરાર કિંમત નક્કી થયા મુજબ મળી ગઈ. રૂ.૫૦૦૦૦૦ ની કિંમતના શેર અને ડીબેન્ચર બજાર માં રૂ.૬૦૦૦૦૦ માં વેચવામાં આવ્યા.  
ઉપરની માહિતી પરથી તૈયાર કરો:  
૧.સંયુક્ત સાહસ ખાતું

- ૧ ૨.ભાગીદારોના મૂડી ખાતા  
૩. સંયુક્ત બેંક ખાતું.  
(બ) આડત ના પ્રકારો પર નોંધ લખો. ૦૫
- ૨ ૧. A, B અને C ૫:૩:૨ ના પ્રમાણમાં નફો નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તા. ૧૫  
(અ) ૩૧/૩/૨૦૧૮ ના રોજનું તેઓનું પાકુંસરવૈયું નીચે મુજબ છે.

જવાબદારી	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
મૂડી ખાતા:		જમીન - મકાન	૧૨૮૦૦૦
A ૭૫૦૦૦			
B ૪૫૦૦૦	૧૮૫૦૦૦		
C ૬૫૦૦૦			
લેણદારો	૪૫૦૦૦	મશીનરી	૬૦૦૦૦
લેણી હુંડી	૬૫૦૦	રોકાણો	૧૨૦૦૦
ચૂકવાના બાકી ખર્ચા	૫૦૦	લેણીહુંડી	૫૨૦૦
અનામત ભંડોળ	૫૦૦૦	સ્ટોક	૮૦૦૦
		રોકડ અને બેંક	૧૨૮૦૦
		જાહેરાત ઉપલક્ષ	૧૫૦૦૦
	૨૪૨૦૦૦		૨૪૨૦૦૦

પેઠી નો ધંધો D લિ. ને નીચેની શરતોએ વેચવામાં આવ્યો.

૧. મિલકતો ની પુનઃકિંમત - મશીનરી રૂ.૮૦૦૦૦, સ્ટોક રૂ.૧૨૦૦૦, જમીન મકાન રૂ. ૬૨૮૦૦.

૨.બાકીની મિલકતો (રોકડ અને રોકાણો સિવાય) અને બધીજ જવાબદારી તેની ચોપડે કિંમતે ગણવી.

૩.કંપની એ પાઘડી ના રૂ.૪૦૦૦૦ આપવાનું નક્કી કર્યું.

૪. કંપની એ ૧૦૦૦૦ ઇ.શેર દરેક રૂ.૧૦ નો તેવા ખરીદ કિંમત પેટે આપ્યા અને બાકીની રકમ રોકડમાં આપી.

ભાગીદારો એ રોકાણો રૂ.૧૦૦૦૦ માં વેચ્યા અને ૭૦૦૦ ઇ.શેર શેરદીઠ રૂ.૧૨ એ વેચ્યા અને બાકીના શેર તેઓએ તેમના નફા નુકસાન ના પ્રમાણમાં લઈ લીધા. તૈયાર કરો:

૧. માલ મિલકત નિકાલ ખાતું

૨.ભાગીદારોના મૂડી ખાતા

૩. રોકડ અને બેંક ખાતું

- ૨ સોલીસીટર ના હિસાબો વિશે નોંધ લખો. ૦૫  
(બ)

#### અથવા

- ૨ સોલીસીટર શ્રીધીરજ તમોને તા.૩૧/૩/૨૦૧૮ ના રોજ પુરા થતા વર્ષની નીચે મુજબ ૧૦  
(અ) માહિતી આપે છે :

વિગત	રકમ રૂ.
મૂડી ખાતું	૪૫૦૦૦
ઓફીસના ખર્ચા	૬૦૦૦૦
ઓફીસ ખર્ચા ચૂકવાના બાકી	૩૦૦૦
ફી માટેનું અનામત (૧-૪-૨૦૧૭)	૨૨૫૦૦
મળેલ ફી	૧૨૪૫૦૦

અસીલ પાસે થી મળેલ રોકડ	૧૦૫૫૦૦
અસીલ ને આપેલ વટાવ	૭૫૦૦
અસીલો પાસેથી એડવાન્સ	૨૨૫૦૦
તા.૩૧-૩-૨૦૧૮ ના રોજ બેંક સિલક	
અસીલોની	૬૦૦૦
ઓફિસની	૮૦૦૦
કાયમી મિલકતો	૮૦૦૦૦
કાયમી મિલકતો પરનો ઘસારો	૭૫૦૦
શીખાઉ ઉમેદવારોનું પ્રીમીયમ	૮૦૦૦
અસીલોના પરચુરણ ખર્ચ ની ખાતાવહી	૧૨૦૦૦

નીચેની વિગત ધ્યાનમાં લઈને શ્રી ધીરજ ના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો :

૧.રૂ.૩૦૦૦ અસીલો વતી ચૂકવેલા ખર્ચના હતા પરંતુ તે રકમ ઓફીસ ખર્ચ તરીકે લખાયેલી હતી.

૨.તા.૧-૪-૨૦૧૭ ના રોજ ચાર વર્ષ માટે શીખાઉ ઉમેદવારને સ્વીકારવામાં આવેલો હતો.

૨ ધંધાની ખરીદ કિંમત ગણવાની પદ્ધતિ વિશે નોંધ લખો. ૧૦

(બ)

૩ લાલ, બાલ અને પાલ ૧:૨:૨ ના પ્રમાણમાં નફો નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. ૧૫

(અ)

તેઓએ રૂ.૩૦૦૦૦૦ ની સંયુક્ત જીવન વીમા પોલિસી લીધી હતી. પોલિસી નું પ્રથમ વાર્ષિક પ્રીમીયમ તા.૧-૧-૧૬ ના રોજ ચૂકવામાં આવ્યું હતું. પોલિસી નું શરણ મુલ્ય નીચે મુજબ હતું :

૩૧-૧૨-૨૦૧૬ -----NIL

૩૧-૧૨-૨૦૧૭-----૨૪૦૦

૩૧-૧૨-૨૦૧૮-----૪૫૦૦

તા.૧૫-૦૨-૨૦૧૮ ના રોજ બાલ નું મૃત્યુ થયું અને પેઢી ને પોલિસી ની રકમ મળી. ઉપરની માહિતી પરથી સંયુક્ત જીવનવીમા પોલિસી ખાતું અને સંયુક્ત જીવનવીમા પોલિસી અનામત ખાતું બનાવો. પેઢીના ચોપડે વર્ષ ૨૦૧૮ માટે આમનોંધ લખો.

૩ મહત્તમ નુકસાન ની પદ્ધતિ વિશે નોંધ લખો. ૦૫

(બ)

#### અથવા

૩ અ, બ અને ક ૩:૨:૧ ના પ્રમાણમાં નફો નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેઓએ તા. ૧૦

(અ)

૩૧-૩-૨૦૧૮ ના પેઢીનું વિસર્જન કરવાનું નક્કી કર્યું. તે તારીખે તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

જવાબદારી	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
મૂડી ખાતા :		નફા નુકસાન ખાતું	૬૦૦૦
અ ૧૨૦૦૦			
બ ૧૬૦૦૦	૫૩૦૦૦		
ક ૨૫૦૦૦			
લેણદારો	૧૭૦૦૦	રોકડ	૩૦૦૦
		મિલકતો	૬૧૦૦૦
	<b>૭૦૦૦૦</b>		<b>૭૦૦૦૦</b>

મિલકતો ના નીચે મુજબ ઉપજયા:

પ્રથમ હમો ૨૬૦૦૦

બીજો હમો ૨૭૦૦૦

ત્રીજો હમો ૨૮૦૦૦

ખર્ચા માટે રૂ.૪૦૦૦ ની અનામત રાખવામાં આવી હતી. ખરેખર ખર્ચ રૂ.૩૦૦૦ થયો.

મહત્તમ નુકસાનની પધ્ધતિ એ રોકડ ની હમે હમે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક બનાવો.

૩ પોલીસી ના શરણમૂલ્ય પર નોંધ લખો.

૧૦

(બ)

૪ માધવ એ પોતાના ધંધાના વ્યવહારોની માહિતી નીચે પ્રમાણે આપી છે :

૨૦

વિગત	૧-૪-૨૦૧૮	૩૧-૩-૨૦૧૯
દેવાદારો	?	૧૧૨૫૦૦
સ્ટોક	૬૫૨૫૦	૭૮૭૫૦
રોકડ અને બેંક	૧૦૪૨૫૦	૩૮૭૫૦
પ્લાન્ટ	૪૨૦૦૦	૩૪૫૦૦
ફર્નિચર	૧૬૫૦૦	૧૬૫૦૦
લેણદારો	૪૫૦૦૦	૭૦૫૦૦
ચુકવના બાકી ખર્ચા	૩૭૫૦	૬૦૦૦

વધારાની માહિતી:

લેણદારો ને રોકડા ચૂકવ્યા	૪૭૨૫૦	રોકડ ખરીદી	૧૫૭૫૦
કુલ વેચાણ	૫૧૮૨૫૦	લેણદારોને ચેક થી ચૂકવ્યા	૪૦૦૫૦૦
આપેલ વટાવ	૫૨૫૦	રોકડ સિલક (૩૧-૩-૨૦૧૯)	૧૬૫૦૦
ચેક દ્વારા ઉપાડ	૩૧૫૦૦	દેવાદારો પાસેથી મળેલ ચેક	૩૨૪૦૦૦
રોકડ ઉપાડ	૧૧૨૫૦	બેંક માં ભરેલ રોકડ	૧૧૬૨૫૦
દેવાદારો પાસેથી મળેલ રોકડ	૧૫૨૨૫૦	ચેક થી ચૂકવેલ ખર્ચા	૨૬૨૫૦
બેન્કમાંથી રોકડ ઉપાડી	૩૩૭૫૦	માંડી વાળેલ ધાલખાધ	૩૭૫૦
રોકડેથી ચૂકવેલ ખર્ચા	૨૫૫૦૦	મળેલ વટાવ	૧૫૦૦

પ્લાન્ટ ખાતા માં તફાવતની રકમ પ્લાન્ટનું ચોપડે કિંમતે વેચાણ દર્શાવે છે. ઉપરની વિગતો પરથી માધવ માટે તા.૩૧-૩-૨૦૧૯ ના રોજ પુરા થતા વર્ષનું વેપાર ખાતું અને નફા-નુકસાન ખાતું તથા તે દિવસનું પાકું સરવૈયું બનાવો.

**અથવા**

૪ તા.૧-૧-૨૦૧૦ ના રોજ અમર લિમિટેડે એક ખાણ અજય લિમિટેડ પાસેથી ૧૦ વર્ષના ૧૦

(અ) ભાડાપટ્ટે નીચેની શરતો એ રાખી:

૧. રોયલ્ટી નો દર ટન દીઠ રૂ.૫

૨. લઘુત્તમ વાર્ષિક ભાડું રૂ.૧૫૦૦૦

૩. હડતાળ ના વર્ષમાં લઘુત્તમ ભાડું ૧/૩ થી ઘટાડવું.

૪. ઓછા કામ નું નુકસાન જે વર્ષે થાય તે પછીના બે વર્ષ સુધીમાં મજરે મળી શકશે.

૫. ઉત્પાદન નીચે મુજબ હતું :

વર્ષ :	૨૦૧૫	૨૦૧૬	૨૦૧૭ (હડતાળ)	૨૦૧૮	૨૦૧૯
--------	------	------	-----------------	------	------

ઉત્પાદન (ટન માં )	૨૨૦૦	૨૬૦૦	૨૪૦૦	૩૪૦૦	૧૮૦૦
----------------------	------	------	------	------	------

- અમર લિમિટેડ ના ચોપડે જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.
- ૪ એકનોંધી અને દ્વીનોંધી હિસાબી પધ્ધતિ વિશે નોંધ લખો. ૧૦
- (બ)
- ૫ નોંધ લખો : (કોઈપણ બે ) ૨૦
- ૧.હિસાબી સિદ્ધાંતો
  - ૨.હિસાબી ધોરણો નું મહત્વ
  - ૩.કુલ દેવાદાર અને કુલ લેણદાર નું ખાતું

11 MAY 2019

**MAY-2019**  
**FIRST YEAR B.COM EXAMINATION**  
**FINANCIAL ACCOUNTING**  
**SUB CODE : 8081**

TIME:3 HRS

MARKS:100

- 1(A)** On 1<sup>st</sup> April,2018 Ramesh consigned 1000 radios costing Rs.100 each to Sen **15**  
at an invoice price of Rs.120 each. Ramesh incurred the following expenses  
at the time of despatching the goods:  
Freight Rs.1000 Insurance Rs.4000  
Sen is entitled to get 10% commission on total sales and 5% Del credere  
commission on credit sales.  
On 31<sup>st</sup> March 2019 Sen sent an Account sales and bank draft for the  
payment due from him. According to the Account sales received from him  
500 Radio at Rs.140 each were sold for cash and 200 radios at Rs.150 each  
were sold on credit. The consignee incurred the following expenses:  
Clearing charges Rs.850, warehouse and storage Rs.1700, Packing and  
selling expenses Rs.600.  
During the transit 50 radios were totally damaged and the insurance  
company admitted the claim of Rs.3600. It was found that 100 radios were  
still in transit.  
Prepare Consignment Account, Goods sent on consignment Account, and  
Consignee Account in the Books of Consignor.
- 1(B)** Write a note on Joint Venture. **5**

**OR**

- 1(A)** Kam and Dam entered into joint venture for check dam construction. For this **15**  
purpose they opened a joint Bank account in which Kam deposited  
Rs.500000 and Dam deposited Rs.600000.  
The contract price was Rs.2000000 of which 75% amount is payable in cash  
and remaining amount in shares and debentures.  
The following expenses were paid from bank:  
Materials-----700000  
Wages -----300000  
Map -designs-----100000  
Legal fees-----50000  
Goods worth Rs.150000 were provided by Kam personally.  
Dam worked as a supervisor also, he will be paid 3% of contract price as of  
extra remuneration.  
On completion of the contract, Kam purchased remaining materials for  
Rs.50000.  
Contract price was received as per agreement. Shares and Debentures worth  
Rs.500000 were sold in the market for Rs.600000.  
From the above information, you are required to prepare :  
1. joint Venture Account  
2. Capital Accounts of the Partners  
3. Joint Bank Account.
- 1 (B)** Write a note on types of Commission. **5**
- 2 (A)** A,B andC are partners sharing profit and loss in the ratio of 5:3:2. Their **15**

balance sheet as on 31/3/2018 is as under :

Liabilities	Amount	Assets	Amount
Capital Account:		Land and building	128000
A                75000			
B                45000			
C <u>65000</u>	185000		
Creditors	45000	Machinery	60000
Bills payable	6500	Investment	12000
Unpaid Expenses	500	Bills receivable	5200
Reserve Fund	5000	Stock	9000
		Cash and Bank	12800
		Advertisement	15000
		Suspense	
	<b>242000</b>		<b>242000</b>

The business of firm is sold to D limited on the following conditions.

1. Revaluated assets are Machinery-Rs.80000, Stock Rs.12000, Land & Building Rs.62800.
2. Other assets Except cash and Investment and liabilities to be considered as on book value.
3. company agreed to pay Rs.40000 as Goodwill.
4. Company paid 10000 Equity shares each of Rs.10 for the purchase price and remaining amount paid in cash.

Partners sold investments at Rs.10000 and sold 7000 equity shares at Rs.12 and remaining shares, they took away at their profit and loss ratio. Prepare:

- 1.Realisation Account
- 2.Patner's Capital Account
3. Cash and Bank Account

2 (B) Write a note on Accounting for Solicitors.

5

OR

2 (A) Solicitor Shri Dhiraj gives you the following information relation to the year ending 31-3-2018.

Particulars	Amount
Capital	45000
Office Expenses	60000
Outstanding Office Expenses	3000
Fee Reserve (1-4-2017)	22500
Fees received	124500
Cash received from client	105500
Discount allowed to client	7500
Advance received from client	22500
Bank balance as on 31-3-2018	
Client -----6000	
Office -----9000	
Fixed assests	90000
Depreciation of Fixed Assets	7500
Apprentice Premium	9000
Client disbursement ledger	12000

After taking into consideration following information prepare final accounts of Shri Dhiraj:

1. Rs.3000 was paid on behalf of client but it was recorded as an office expense.
2. Apprentice was appointed for a period of 4 years from 1/4/2017.
- 2 (B)** Explain the methods of calculating Purchase Consideration. **10**
- 3 (A)** Lal , Bal and Pal were partners sharing profits in the ratio of 1:2:2. They took out a Joint Life Policy for Rs.300000. The first annual premium of Rs.12000 was paid on 1-1-2016. The surrender value of the policy was as follows: **15**
- 31-12-2016-----NIL
- 31-12-2017-----2400
- 31-12-2018-----4500
- Bal died on 15-02-2019 and the firm received the policy amount.
- From the above information, prepare Joint Life Policy Account and Joint Life Policy Reserve Account and also Pass Journal entries for 2018 in the books of the firm.
- 3(B)** Write a note on Maximum loss Method. **5**

**OR**

- 3 (A)** A,B and C were partners sharing Profits and losses, in the ration of 3:2:1. They decided to dissolve the firm on 31-3-2018. On that date , their balance sheet was as under: **10**

Liabilities	Amount	Assets	Amount
Capital Accounts:		Profit and loss Account	6000
A           12000			
B           16000			
C <u>25000</u>	53000		
Creditors	17000	Cash	3000
		Assets	61000
	<u>70000</u>		<u>70000</u>

Assets realised in piecemeal as under:

First instalment -----26000

Second instalment-----27000

Third instalment-----29000

Rs.4000 was provided as expenses reserve. Actual expenses amounted to Rs.3000.

Prepare a statement showing piecemeal distribution of cash as per Maximum loss method.

- 3 (B)** Write a note on surrender value of a policy **10**

**OR**

- 4** Madhav has given following information about his business transaction. **20**

Particulars	1-4-2018	31-3-2019
Debtors	?	112500
Stock	65250	78750
Cash and Bank	104250	39750
Plant	42000	34500
Furniture	16500	16500
Creditors	45000	70500
Unpaid expenses	3750	6000



Additional information:

Cash paid to creditors	47250	Cash purchase	15750
Total sales	518250	Creditors paid by cheque	400500
Discount allowed	5250	Cash balance (31-3-2019)	16500
Drawing by Cheque	31500	Cheque received from debtors	324000
Cash withdraw	11250	Cash deposited in Bank	116250
Cash received from debtors	152250	Expenses paid by Cheque	26250
Cash withdrawn from bank	33750	Bad Debt written off	3750
Expenses paid by cash	25500	Discount received	1500

Difference in Plant Account shows sale of Plant at Book value. From the above information prepare Trading Account, Profit and Loss Account for the year ending on 31-3-2019 and Balance Sheet as on that date.

**OR**

- 4(A)** On 1-1-2010 Amar Limited had acquired a coal mine from Ajay Limited on lease for a period of 10 years on the following conditions. **10**

1. rate of royalty per ton Rs.5
2. Minimum rent per year Rs.15000
3. Minimum rent will be reduced by 1/3 in the year of strike.
4. Short working can be recouped during two years following short working.
5. production were as under:

Year	2015	2016	2017 (strike)	2018	2019
Production (in ton)	2200	2600	2400	3400	1800

Prepare all necessary ledger accounts in the books of Amar Limited.

- 4(B)** Write a note on single Entry system and Double Entry System. **10**

- 5** Write a note: (Any Two)

1. Accounting Principles
2. Importance of Accounting Standards
3. Total Debtors and Total Creditors ledger Account.

