



M-8081

Seat No. _____

First Year B. Com. Examination

March - 2017

Financial Accounting : Paper - V
(New Course)

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 100

૧ (અ) તા. ૧-૪-૨૦૧૫ના રોજે તેજસે દ એલસીડી ટી.વી. પ્રકાશને દરેક ૧૫

રૂ. ૪૫,૦૦૦ની ભરતિયા કિંમતે આડતથી વેચવા મોકલ્યા. ભરતિયા કિંમત
પડતર વત્તા ૨૦%ની બનેલી છે.તેજસે રૂ. ૬,૦૦૦ સીધા ખર્ચ પેટે ચૂકવ્યા. રસ્તામાં એક ટી.વી. સંપૂર્ણપણે
નુકસાન પામ્યું. જે અંગે વીમા કંપનીએ રૂ. ૩૬,૨૫૦નો દાવો સ્વીકાર્યો.
તા. ૩૦-૯-૨૦૧૫ના રોજ પ્રકાશે નીચેની નિગતો દર્શાવતો વેચાણ આંકડો
મોકલ્યો.

(૧) ચાર ટી.વી.નું વેચાણ રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦

(૨) આડકતરા ખર્ચા રૂ. ૫,૦૦૦

(૩) કમિશન (૭.૫% લેખે) ૧૫,૦૦૦

(૪) બેંક ડિમાન્ડ ડ્રાફ્ટ રૂ. ૧,૮૦,૦૦૦

તૈજસના હિસાબી ચોપડામાં તૈયાર કરો :

(૧) આડતમાલ ખાતું

(૨) પ્રકાશનું ખાતું

(બ) ટૂંકનોંધ લખો : સંયુક્ત સાહસના હિસાબો.

૫

અથવા

૧ (અ) આકાશ અને ધરતી એક કંપનીમાં મકાન બાંધકામ ખાટે સંમત થયા, તેઓએ ૧૦

નફો-નુકસાન અનુક્રમે ૩:૨ ના પ્રમાણમાં વહેંચવાનું નક્કી કર્યું. તેઓએ તેમના સંયુક્ત બેંક ખાતામાં રૂ. ૨,૫૦,૦૦૦ તેમના નફો-નુકસાનના પ્રમાણમાં જમા કરાવ્યા.

કરાર કિંમત રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦ નક્કી થઈ. જેમાંથી ૮૦% રકમ રોકડમાં અને બાકીના ૨૦% કરાર આપનારના ડિબેન્યર્સમાં ચૂકવવાની હતી. સંયુક્ત બેંક ખાતામાંથી નીચે પ્રમાણે ખર્ચ ચૂકવ્યા.

માલસમાન રૂ. ૨,૫૦,૦૦૦

મજૂરી રૂ. ૧,૮૫,૦૦૦

પરચૂરણ ખર્ચા રૂ. ૧૫,૦૦૦

આર્કિટેક્ટ ફી (આકાશે ચૂકવી) રૂ. ૧૭,૫૦૦

મિશ્વર મશીન (ધરતી લાવેલ) રૂ. ૩૭,૫૦૦

પૂરા થયેલ કામને અંતે બાકી રહેલ માલનો સ્ટોક રૂ. ૩૧,૦૦૦ની કિંમતે આકાશે લઈ લીધો અને મિશ્વર મશીન રૂ. ૨૪,૦૦૦ની કિંમતે ધરતીએ લઈ લીધું.

કરાર પુરો થતા નક્કી કર્યા મુજબ કરાર કિંમત મળી. ડિબેન્યર ૨૦% વટાવથી વેચવામાં આવ્યા.

ભાગીદારો વચ્ચે હિસાબોની પતાવટ થઈ ગયેલ છે તેમ ધારી રાશ ખાતું, સંયુક્ત બેંક ખાતું, ભાગીદારોના મૂડી ખાતા તૈયાર કરો.

(બ) નોંધ લખો :

(૧) આડતના પ્રકારો

૫

(૨) આખરસ્ટોકનું મૂલ્યાંકન

૫

- ૨ (અ) A, B અને C ૩:૨:૧ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો ૧૫
હતા. તા. ૩૧-૩-૨૦૧૬ના રોજ તેમણે તેમના ધંધાનું XYZ લિ.ને વેચવાનું
નક્કી કર્યું. તે તારીખે તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું :

જવાબદારી	રકમ	મિલકતો	રકમ
મૂડીખાતા		જમીન-કારખાનું	૨,૮૦,૦૦૦
A ૧,૨૦,૦૦૦		ઓફિસ ફર્નિચર	૮૦,૦૦૦
B ૬૦,૦૦૦		દેવાદારો	૪૦,૦૦૦
C ૬૦,૦૦૦	૨,૪૦,૦૦૦	સ્ટોક	૫૦,૦૦૦
લેણદારો	૧,૪૦,૦૦૦	રોકડ બેંક	૧૦,૦૦૦
લોન	૮૦,૦૦૦		
	૪,૬૦,૦૦૦		૪,૬૦,૦૦૦

કંપનીએ નીચે દર્શાવેલી કિંમતે મિલકતો લીધી.

જમીન કારખાનું રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦, ઓફિસ ફર્નિચર રૂ. ૭૦,૦૦૦, દેવાદારો
રૂ. ૩૬,૦૦૦, સ્ટોક રૂ. ૫૦,૦૦૦, પાથડી રૂ. ૩૦,૦૦૦

કંપનીએ રોકડ બેંક લીધી નથી. તેમજ લોનની જવાબદારી પણ લીધી નથી.
પરંતુ લેણદારોને ચૂકવવાનું કબુલ કર્યું.

ખરીદકિંમત પેટે રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦ ઇક્વિટી શેર (દરેક રૂ. ૧૦ લેખે) અને
બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવી. વિસર્જન અંગેનો ખર્ચ રૂ. ૬,૦૦૦ થયો.
ભાગીદારોએ શેર નફા-નુકસાનના પ્રમાણમાં વહેંચી લીધા. પેઢીના ચોપડે
જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

- (બ) રોકડ અને વેપારી પદ્ધતિ સમજાવો.

૫

અથવા

૨. (અ) સોલીલીટર નયનનું તા. ૩૧-૩-૨૦૧૬ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે ૧૦
મુજબ છે :

ઉધાર બાકી	રૂ.	જમા બાકી	રૂ.
લેપટોપ	૬૦,૦૦૦	મૂડી	૭૦,૦૦૦
પુસ્તકો	૨૪,૦૦૦	ફી અંગેનું અનામત	
ફર્નિચર	૪૦,૦૦૦	(૧-૪-૨૦૧૫)	૪૨,૦૦૦
મકાન	૧,૭૦,૦૦૦	ફીના બીલો	૩,૨૮,૦૦૦
ઓફિસ ખર્ચ	૬૦,૦૦૦	ચુકવવાનો બાકી પગાર	૧૦,૦૦૦
કર્મચારી પગાર	૪૦,૦૦૦	ચુક. બાકી ઓફિસ ખર્ચ	૧૦,૦૦૦
બેંક સિલક :		અસીલો પાસેથી એડવાન્સ	૩૬,૦૦૦
અસીલ	૪,૦૦૦	શિખાઉ ઉમેદવારનું	
ઓફિસ	૩૨,૦૦૦	પ્રીમિયમ	૪,૦૦૦
રોકડ સિલક	૧૬,૦૦૦		
ફી અંગેના દેવાદારો	૫૦,૦૦૦		
અસીલના પરચુરણ			
ખર્ચની ખાતાવહી	૪,૦૦૦		
	૫,૦૦,૦૦૦		૫,૦૦,૦૦૦

વધારાની માહિતી :

- (૧) લેપટોપ પર ૧૦% લેખે, પુસ્તકો પર ૧૫% લેખે, મકાન પર ૫% લેખે વાર્ષિક ઘસારો ગણો.
 - (૨) ઓફિસ ખર્ચ રૂ. ૨,૦૦૦નો સમાવેશ ભૂલથી અસીલોના પરચુરણ ખર્ચમાં થયેલો છે.
 - (૩) શિખાઉ ઉમેદવારનું ૫૦% પ્રીમિયમ આવતા વર્ષ અંગેનું છે.
 - (૪) મૂડી પર વ્યાજ ૧૦% લેખે ગણો.
 - (૫) વર્ષના અંતે અધુરું કામ રૂ. ૧૦,૦૦૦ હતું.
- રોકડના ધોરણો સોલિસીટર નયનના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

- (બ) ખરીદ કિંમત ગણવાની પદ્ધતિઓ વિશે નોંધ લખો.

૧૦

- ૩ (અ) દેવ, દાનવ અને માનવ ર:૧:૧ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ૧૫
ભાગીદારો છે. તા. ૧-૧-૨૦૧૧ના રોજ વાર્ષિક રૂ. ૩૦,૦૦૦ના પ્રીમિયમથી
રૂ. ૩,૫૦,૦૦૦ ભાગીદારોની સંયુક્ત જીવન વીમા પોલિસી લે છે. પોલિસીનું
શરણમૂલ્ય નીચે પ્રમાણે હતું :

વર્ષ	શરણમૂલ્ય (રૂ.)
૨૦૧૧	શૂન્ય
૨૦૧૨	૬,૦૦૦
૨૦૧૩	૧૮,૦૦૦
૨૦૧૪	૩૬,૦૦૦

તા. ૧૦-૨-૨૦૧૫ના રોજ દાનવનું મૃત્યું થયું. તા. ૧૦-૩-૧૫ના રોજ વીમા
કંપનીએ દાવાની રકમ રૂ. ૪,૦૦,૦૦૦ બોનસ સહિત ચૂકવી આપી.
હિસાબો તા. ૩૧મી ડિસેમ્બરના રોજ પૂરા થાય છે. પેઢીના ચોપડે
સ.જી.વી.પો. ખાતું, અને સ.જી.વી.પો. અનામત ખાતું તૈયાર કરો.

- (બ) ટૂંકનોંધ લખો : મહત્તમ નુકસાનની પદ્ધતિ. ૫

અથવા

- ૩ (અ) તન, મન અને ધન એક પેઢીમાં ર:૨:૧ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન ૧૦
વહેંચતા ભાગીદારો છે. તા. ૩૧-૩-૨૦૧૬ના રોજનું પેઢીનું પાકું સરવૈયું
નીચે પ્રમાણે છે :

દેવાં	રકમ	મિલકતો	રકમ
મૂડી :		મકાન	૮૦,૦૦૦
તન	૬૦,૦૦૦	દેવાદારો	૪૦,૦૦૦
મન	૩૦,૦૦૦	સ્ટોક	૨૦,૦૦૦
ધન	૨૦,૦૦૦	યંત્રો	૩૦,૦૦૦
લોન - મન	૧૫,૦૦૦	રોકડ	૫,૦૦૦
બેંક લોન (સલામત)	૨૫,૦૦૦	ન.નુ. ખાતું	૨૦,૦૦૦
લેણદારો	૪૫,૦૦૦		
	૧,૮૫,૦૦૦		૧,૮૫,૦૦૦

મિલકતના ટૂકડે-ટૂકડે નીચે મુજબ મળ્યા :

પ્રથમ હપતોરૂ. ૪૦,૦૦૦

બીજો હપતોરૂ. ૩૦,૦૦૦

ત્રીજો હપતોરૂ. ૪૩,૮૦૦

ચોથો હપતોરૂ. ૨૫,૨૦૦

રૂ. ૬,૦૦૦ વિસર્જન ખર્ચ માટે અનામત રાખવામાં આવેલ ખરેખર ખર્ચ

રૂ. ૪,૦૦૦ થયો.

મૂડી વધારાની પદ્ધતિએ રોકડની વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

(બ) ટૂંકનોંધ લખો :

(૧) પોલિસીનું શરણામૂલ્ય

૫

(૨) પ્રીમિયમને મહેસૂલી ખર્ચ ગણવાની પદ્ધતિ

૫

૪ શ્રી 'યશ' પોતાના હિસાબો એકનોંધી પદ્ધતિથી રાખે છે. નીચે આપેલી વિગતો ૨૦
પરથી તા. ૩૧-૩-૨૦૧૬ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો :

(૧) મિલકતો અને જવાબદારીની બાકીઓ :

વિગત	૩૧-૩-૧૫	૩૧-૩-૧૬
સ્ટોક	૩૦,૦૦૦	૪૫,૦૦૦
ફર્નિચર	૨૫,૦૦૦	૨૫,૦૦૦
લેણીહૂડી	૨૦,૦૦૦	૨૦,૦૦૦
દેવીહૂડી	૫,૦૦૦	૧૦,૦૦૦
દેવાદારો	૩૫,૦૦૦	૫૦,૦૦૦
લેણદારો	૪૫,૦૦૦	૪૦,૦૦૦
જમીન - મકાન	૧,૨૫,૦૦૦	૧,૫૦,૦૦૦

(૨) રોકડ વ્યવહારોની વિગત :

રોકડ બાકી (તા. ૩૧-૩-૧૫)	૧,૫૦૦
રોકડ ખરીદી (કુલ ખરીદીના ૩૫%)	૫૨,૫૦૦
રોકડ વેચાણ (કુલ વેચાણના ૪૦%)	૮૦,૦૦૦
ભાડું ચૂકવ્યું	૮,૦૦૦
ખર્ચા ચૂકવ્યા	૩,૦૦૦
મજૂરી ચૂકવી	૨૦,૦૦૦
ઓક્ટ્રોય ચૂકવી	૨,૦૦૦
ડિવિડન્ડ મળ્યું	૭,૫૦૦

(૩) વધારાની માહિતી :

દેવીહૂડી સ્વીકારી	રૂ. ૧૦,૦૦૦
લેણીહૂડી મળી	રૂ. ૨૦,૦૦૦
ઘાલખાધ	રૂ. ૧,૫૦૦
ઘાલખાધ અનામત	રૂ. ૩,૫૦૦

ફર્નિચર પર ઘસારો ૨૦%, જમીન-મકાનની શરૂની બાકી પર ઘસારો ૧૦% ગણો.

અથવા

૪ (અ) તા. ૧-૧-૨૦૦૬ના રોજ અભિષેક લીમીટેડે એક ખાણ માનવ લિમીટેડ ૧૦

પાસેથી ૧૦ વર્ષના ભાડાપટે નીચે શરતોએ રાખી :

- (૧) રોયલ્ટીનો દર ટન દીઠ રૂ. ૫
- (૨) લઘુત્તમ ભાડું વાર્ષિક રૂ. ૧૫,૦૦૦
- (૩) હડતાળના વર્ષમાં લઘુત્તમ ભાડું ૧/૩ ઘટાડવું

(૪) ઓછા કામનું નુકસાન જે વર્ષે થયા તે પછીના બે વર્ષ સુધીમાં મજરે મળી શકશે.

(૫) ઉત્પાદન નીચે મુજબ હતું :

વર્ષ :	૨૦૧૧	૨૦૧૨	૨૦૧૩ (હડતાળ)	૨૦૧૪	૨૦૧૫
ઉત્પાદન (ટનમાં)	૨૨૦૦	૨૬૦૦	૨૪૦૦	૩૪૦૦	૧૮૦૦

અભિષેક લિમીટેડના ચોપડે લઘુત્તમ ભાડા સહિત ખાતા તૈયાર કરો.

(બ) એક નોંધી અને દ્વિનોંધી હિસાબી પદ્ધતિ વિશે નોંધ લખો. ૧૦

૫ (અ) હિસાબી ધોરણોનો અર્થ અને મહત્વ સમજાવો. ૧૦

(બ) આપમેળી ખાતાવહીમાં કુલ દેવાદાર ખાતું અને કુલ લેણદાર ખાતું સમજાવો. ૧૦

અથવા

૫ (અ) હિસાબી સિદ્ધાંતો વિશે નોંધ લખો. ૧૦

(બ) આપમેળી ખાતાવહી વિશે વિસ્તૃત નોંધ લખો. ૧૦

ENGLISH VERSION

- 1 (a) On 1-4-2015 Tejas consigned 6 LCD T.V. to Prakash 15
at invoice price Rs. 45,000 (per unit) which is made as
cost plus 20%, Tejas paid Rs. 6,000 for direct expenses.
In the transit 1 LCD TV was completely damaged and
claim accepted by the insurance company Rs. 36,250.
On 30-9-2015 Prakash send an account sale showing
- | | |
|--------------------------------|----------|
| (1) 4 L.C.D. TV sold for | 2,00,000 |
| (2) Indirect expenses | 5,000 |
| (3) Commission 7.5% | 15,000 |
| (4) Bank Demand Draft | 1,80,000 |

Prepare :

- (1) Consignment Account
(2) Prakash Account

In the books of Tejas.

- (b) Write note on : Joint Venture Account. 5

OR

- 1 (a) 'Akash' and 'Dharti' agreed to construct a building for 10
a company. They decided to share profit or loss in 3 : 2
respectively.

They deposited Rs. 2,50,000 in their joint bank account
as per their profit sharing ratio.

The contract price was agreed at Rs. 5,00,000 payable
80% in cash and 20% by debenture of the company.

Amount paid from their joint bank account

Materials Rs. 2,50,000

Wages Rs. 1,85,000

Misc. expenses Rs. 15,000

Architect fee (paid by Akash) Rs. 17,500

Mixture machine (brought by Dharti) Rs. 37,500

On completion of the work Akash took away material in stock for Rs. 31,000 and Dharti took away mixture machine for Rs. 24,000.

Contract price was received as per agreement on completion of the contract. Debenture of the company were sold at 20% discount.

Prepare :

- Joint Venture Account – Joint bank account
- Partners' Account in the books of the firm assuming that accounts have been settled among the partners.

(b) Write note on :

(1) Types of commission 5

(2) Valuation of closing stock 5

- 2 (a) A, B and C were partners and sharing P&L in the ratio of 3:2:1 on 31-3-2016. They decided to sell its business to XYZ Ltd. The B/S of the firm was as follows : 15

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital Accounts		Land-Factory	2,80,000
A 1,20,000		Office furniture	80,000
B 60,000		Debtors	40,000
C 60,000	2,40,000	Stock	50,000
Creditors	1,40,000	Cash/Bank	10,000
Loan	80,000		
	4,60,000		4,60,000

The company took over assets of following prices.

Land-Factory Rs. 3,00,000, Office furniture Rs. 70,000,
Debtors Rs. 36,000, Stock Rs. 50,000, Goodwill Rs. 30,000.

The company is not took over cash bank and liability
of loan but agreed to pay creditors.

Company has to pay Rs. 3,00,000 of equity share of
Rs. 10 each and remaining amount in cash as purchase
price. Dissolution expense amounted to Rs. 6,000. Partner's
have distributed the shares of company in Profit and Loss
ratio. Prepare necessary accounts in the books of firm.

- (b) Explain cash system and mercantile system. 5

OR

- 2 (a) The following is the Trial Balance of solicitor 'Nayan' as on 31-3-2016. 10

Debit balances	Rs.	Credit balances	Rs.
Laptop	60,000	Capital	70,000
Books	24,000	Reserve for	
Furniture	40,000	outstanding	
Building	1,70,000	fees (1.4.2015)	42,000
Office Exps.	60,000	Bills for fees	3,28,000
Employee's salary	40,000	Outstanding salary	10,000
Bank Balances :		Outsstanding	
Clients	4,000	office exp.	10,000
Office	32,000	Advance from clients	36,000
Cash balance	16,000	Premium of trainee	
Debtors for fees	50,000	candidate	4,000
Clients misc.			
exp ledger	4,000		
	5,00,000		5,00,000

Additional Information :

- (1) Depreciate Laptop by 10%, Books by 15%, building by 5% p.a.
 - (2) Office expenses Rs. 2,000 is included in sundry expenses for clients by mistake.
 - (3) 50% of the premium of trainee candidate is for next year.
 - (4) Calculate interest 10% on capital.
 - (5) At the end of the year incomplete work is Rs. 10,000 on cash basis, prepare annual accounts of solicitor 'Nayan'.
- (b) Write a note on methods of calculating purchase consideration. 10
- 3 (a) Dev, Danav and Manav are partners sharing profit and loss in proportion of 2:1:1. They have taken joint life policy of Rs. 3,50,000 with an annual premium of Rs. 30,000 with an annual premium of Rs. 30,000. Surrender value is as under : 15

Year	Surrender value Rs.
2011	Zero
2012	6,000
2013	18,000
2014	36,000

Danav died on 10.2.2015 and firm received Rs. 4,00,000 including bonus from insurance company at 10.3.15. Accounting year is completed on 31st December. Prepare J.L.P. Account and J.L.P. Reserve account.

- (b) Write note on : Maximum Loss Method.

5

OR

- 3 (a) Tan, Mann, Dhan were partners sharing profit and loss in 2:2:1 proportion. Their balance sheet as on 31-3-2016 was as under :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital :		Building	80,000
Tan	60,000	Debtors	40,000
Mann	30,000	Stock	20,000
Dhan	20,000	Plant	30,000
Loan-Mann	15,000	Cash	5,000
Bank Loan (secured)	25,000	P&L account	20,000
Creditors	45,000		
	1,95,000		1,95,000

Assets were sold gradually by following instalments :

1st instalment Rs. 40,000

2nd instalment Rs. 30,000

3rd instalment Rs. 43,800

4th instalment Rs. 25,200

The amount of Rs. 6,000 was kept as realization expense reserve. Actual expense amounted to Rs. 4,000.

Prepare a statement of piecemeal distribution of cash amongst partners as per 'Surplus Capital Method'.

- (b) Write notes on :

- (1) Surrender value of policy. 5
- (2) Premium is considered as Revenue expenditure. 5

- 4 Mr. Yash keeps his accounts as per single entry accounting system. Prepare final accounts for him from the following information. 20

(1) Balances (Assets and Liabilities)

Particulars	31-3-15	31-3-16
Stock	30,000	45,000
Furniture	25,000	25,000
Bills Receivable	20,000	20,000
Bills payable	5,000	10,000
Debtors	35,000	50,000
Creditors	45,000	40,000
Land-Building	1,25,000	1,50,000

(2) Cash Transaction :

Cash balance (31-3-15)	1,500
Cash purchase (35% of total purchases)	52,500
Cash sales (40% of total sales)	90,000
Rent paid	9,000
Expenses paid	3,000
Labour (wages) paid	20,000
Octroi paid	2,000
Dividend Received	7,500

(3) Additional Information :

Accepted Bills Payables	10,000
Received Bills receivables	20,000
Bad debts	1,500
Bad debts reserves	3,500

Depreciate 20% on furniture and 10% on opening balance on land building.

OR

- 4 (a) On 1.1.2006 'Abhishek' Ltd. acquired on 10 years lease a coal mine from 'Manav' Ltd. on the following terms. 10

- (1) Rate of royalty per ton Rs. 5
- (2) Minimum rent per year Rs. 15,000
- (3) Minimum rent will be reduced by $\frac{1}{3}$ in the year of strike.
- (4) Short working can be recouped during two years following short working.
- (5) The following were the raising during five years given.

Year	2011	2012	2013 (strike)	2014	2015
Raising in tons	2200	2600	2400	3400	1800

Prepare all necessary accounts including minimum rent A/c. in books of Abhishek Ltd.

- (b) Write note on : Single entry and Double entry system. 10

- 5 (a) Explain meaning and importance of accounting standard. 10

- (b) Explain total debtor and creditor account in self balancing system. 10

OR

- 5 (a) Write a note on accounting principles. 10

- (b) Explain self balancing ledger in detail. 10

www.mkbuonline.com