

SEAT No: _____

[59]
Eng

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.Com. Examination, 1st Semester (CBCS)
Saturday, 16th November-2019

Session: Time: 10.00 A.M. TO 01.00 P.M.

Subject/ Course Title: Advanced Accounting-I (UB01DCOM51)

Note: i) Figures to the right indicate full marks.

Total Marks: 70

- Q.1** Kamlesh purchase a machine on 1st April 2015 from Suresh on hire-purchase system. Terms of payments were as under: **18**

	Rs.
On 1-4-15	50,000
On 31-3-16	45,000
On 31-3-17	40,000
On 31-3-18	35,000
On 31-3-19	30,000

Interest is charged at 20% p.a. on opening balance of each year. Depreciation is charged at 10% p.a. on reducing balance method.

Prepare a Machinery Account and Suresh Account in the books of Kamlesh and Kamlesh Account in the books of Suresh

You are required to show necessary calculations as a part of the answer.

OR

- Q.1 (A)** On 1-01-'16 Paresh purchased a machine from Patel Ltd. on Hire Purchase system. The terms of the contract were as under: **10**

- (1) The cash price of the machine is Rs. 1,12,000.
- (2) On signing the contract Rs.32,000 is to be paid.
- (3) The balance amount of the cash price is to be paid of Rs.20,000 each together with the interest on 31st December every year.
- (4) The interest is to be charged at 5% per annum on the amount of the balance of the cash price outstanding.

The machine is to be depreciated at 10% per annum as per state line method.

Prepare a machine Account in the book of Paresh.

- (B)** Explain the differences between Hire-purchase and Instalment system. **08**

- Q.2** Ram Electricals consigned 1,000 LED Bulb to Shyam Electric Service on 1-6-2018. The cost price was Rs. 300 per Bulb, but the pro-forma invoice was made out at a figure so as to show a profit of 25% on invoice price. **18**

On the same day, Ram Electricals incurred the following expenses :

Carriage Rs. 1,000; Freight Rs. 15,000; Insurance Rs. 12,500

On the same day, Shyam Electric Service sent a bank draft for Rs. 1,22,000.

On 30th June, 2018 Shyam Electric Service sent an account Sale and a Bank draft for the amount payable. According to the Account sale 600 Bulb were sold at Rs.410 each for cash. 100 Bulb were sold at Rs. 425 each to Jayanti on credit and 40 Bulb were sold at Rs. 420 each to Jatin on the recommendation and responsibility of Ram Electricals. Selling expenses incurred Rs.5,225; Octroi incurred Rs. 3,500.

Jayanti and Jatin became bankrupt and Shyam Electric could recover only 80% from their estate.

Shyam Electric Service is entitled to receive a commission of 5% on sale and 2% Del Credited Commission on credit sales, and 1/7 share of the net profit on consignment after deducting both his commission and share of profit

Prepare necessary Account in the books of the consignor

OR

- Q.2 (A) On 1st September 2015, Amit & Co. Ahmedabad sent on consignment to Paresh of Puna 500 Power Bank costing Rs. 600 each. The freight and other charges on the consignment amounted to Rs.25000. 50 Power Bank were destroyed in transit due to accident and the Insurance Co. accepted the claim of Rs. 12,000. Paresh paid Rs. 18,000 for expenses of remaining goods. 10

The consignee accepted a bill of Rs.1,00,000 drawn by the consignor, which latter discounted for Rs.95,000. From the Account Sale received from Paresh it was seen that 400 Power Bank were sold at Rs.900 each. Paresh had paid Rs. 6,000 for storage and advertisement. Consignee were entitled to a commission of 5% on sales.

Prepare Consignment Account in the Books of Amit & Co.

- (B) Explain the difference between Sale and Consignment. 08

- Q.3 Chhagan and Magan entered into a Joint Venture of building construction sharing profit & losses in the ratio of 3:2 for Joint-Venture Business each contributed Rs.4,00,000 and deposited in the Bank and opened a Joint Bank Account. 17

The contract price was agreed at Rs.15,00,000 payable 80% by cash and balancing 20% by debentures.

Following expenses are paid from the Joint-Bank A/c.

Design and Architect fees Rs. 50,000; Material Rs.5,00,000; Wages Rs.2,00,000

In addition to this, Chhagan supplied material costing 1,00,000 from his own godown.

Magan rendered services as supervisor for which he is entitled to remuneration @2% of the contract.

Contract price as agreed was received on completion of the price.

Of the debenture received, debenture of Rs.2,00,000 were sold at 20% discount and remaining debentures were purchased by Chhagan at half the price.

From the Joint Bank A/c the balance due to partners has been paid

From the above information prepare,

(1) Joint-Venture A/c (2) Joint Bank A/c (3) Partner's Capital A/c (4) Debentures A/c

OR

- Q.3 (A) Aman of Ahmedabad entered into Joint-Venture with Manoj of Mumbai to share profits and losses in the ratio of 3:2. The management of Joint-Venture was left to Aman only who was to be paid a commission at 5 % on sales as his remuneration. Manoj gave Rs.40,000 towards Joint-Venture to Aman. Aman supplied goods of Rs.20,000 out of his own stock. In addition, he also purchased goods of Rs.30,000 for Joint-Venture and paid Rs.1000 for expenses. 10

Aman sold the entire goods for Rs.90,000. He paid Rs.4,000 for selling expenses. On completion of Joint-Venture, Aman paid the amount due to Manoj and settled the accounts.

Prepare necessary ledger accounts in the books of Aman

- (B) Distinguish between Joint-Venture and Partnership 07

- Q.4 Shri Pankaj keeps his accounts on Single Entry System. From the following information, prepare Final Accounts ending on 31-03-2019 17

1. Information regarding assets & liabilities :

Particulars	On 31-3-2018	On 31-3-2019
Furniture (cash price Rs.60,000)	28,000	(?)
Debtors	64,000	60,000
Creditors	48,000	40,000
Bills Payable	12,000	8,000
Bills Receivable	24,000	18,000
Cash at Bank	32,000	(?)
Stock	35,200	50,000
Bad Debts Reserve	3,200	(?)

(2) Cash Transactions during the year :

	Rs.
Received from debtors (Including the recovery of Debts Rs 2,400)	66,400
Paid to Creditors	44,000
Bills Receivable Discounted	21,400
Bills Payable Honored	16,800
Cash Purchase	18,000
Salaries	12,000
Miscellaneous expenses	6,400

(3) Other Information :

Discount allowed to Debtors Rs.4,000, Discount received from Creditors Rs.1,600, Bad Debts written off Rs.2,000, Purchase returns to Creditors Rs.5,000, Bills Receivable given to Creditors as endorsed worth Rs.1,000, out of these a bill for Rs.400 was dishonored. Sales Returns from Debtors Rs.6,000, Provide Bad-debts reserve on Debtors at 5% and provide depreciation on Furniture at 5% p.a. for single line method.

- Q.4 (A) Shri Kunj Patel keeps his accounts on Single Entry, from which followings details are taken, Find out credit sale and purchase by preparing Total Debtor's Account and Total Creditors' Account. Also prepare Bills Receivable Account and Bills Payable Account. 10

	Rs.		Rs.
Total Debtors (1-4-2018)	16,900	Cash paid to creditors	35,736
Total Creditors (1-4-2018)	10,764	Discount allowed by creditors	516
Bills Receivable (1-4-2018)	6,400	Cash received against Bills	12,000
Bills Payable (1-4-2018)	2,000	Receivable	624
Cash received from debtors	68,940	Return outward	7,680
Discount allowed to customers	696	Bills payable accepted	5,600
Bad debt written off	1,020	Cash paid for Bills Payable	16,668
Sales returns	1,380	Total Debtors (31-3-2019)	11,340
Bills Receivable accepted by customer	11,520	Total Creditors (31-3-2019)	

- (B) Write a short note on Limitations of Single Entry System. 07

—X—

③

SEAT No: _____

[59]
G-UT

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B.Com. Examination, 1st Semester (CBCS)
Saturday, 16th November-2019

Session: Time: 10.00 A.M. TO 01.00 P.M.

Subject/ Course Title: Advanced Accounting-I (UB01DCOM51)

નોંધ: જમણી બાજુના આંક પ્રશ્નના કુલ માર્ક દર્શાવે છે.

કુલ માર્ક્સ: 70

- પ્રશ્ન.1 કમલેશે તા.1લી એપ્રિલ, 2015ના રોજ એક ચંત્ર સુરેશ પાસેથી ભાડા ખરીદ પદ્ધતિથી ખરીદ કર્યું. ચુકવણીની શરતો નીચે મુજબ હતી: 18
- તા. 1-4-2015ના રોજ રૂ. 50,000
 તા. 31-3-2016ના રોજ રૂ. 45,000
 તા. 31-3-2017ના રોજ રૂ. 40,000
 તા. 31-3-2018ના રોજ રૂ. 35,000
 તા. 31-3-2019ના રોજ રૂ. 30,000
- દરેક વર્ષની શરૂઆતની બાકી ઉપર વાર્ષિક 20% લેખે વ્યાજ ગણવાનું છે. ઘટતી જતી બાકીની પદ્ધતિએ વાર્ષિક 10% લેખે ઘસારો ગણવાનો છે.
- કમલેશના ચોપડામાં ચંત્રખાતું અને સુરેશનું ખાતું તૈયાર કરો અને સુરેશના ચોપડામાં કમલેશનું ખાતું તૈયાર કરો. જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.
- અથવા
- પ્રશ્ન.1 (અ) તા. 01-01-2016ના રોજ પરેશે ભાડે ખરીદી પદ્ધતિથી એક મશીન પટેલ લિમિટેડ પાસેથી ખરીદ્યું હતું. કરારની શરતો નીચે મુજબ હતી. 10
1. મશીનની રોકડ કિંમત રૂ. 1,12,000 હતી.
 2. કરારપર સહી કરતી વખતે રૂ. 32,000 ચુકવવાના હતા.
 3. બાકીની રકમ રૂ. 20,000 વત્તા વ્યાજના વાર્ષિક હપ્તામાં દર વર્ષે તા. 31મી ડિસેમ્બરે ચુકવવાની હતી.
 4. ચુકવવા બાકી રકમ ઉપર વાર્ષિક 5% લેખે વ્યાજ વસુલવાનું હતું.
 ઘસારો વાર્ષિક 10% લેખે સીધીલીટીની પદ્ધતિએ ગણવાનો હતો.
 પરેશના ચોપડે મશીનનું ખાતું તૈયાર કરો.
- (બ) હપ્તા ખરીદ પદ્ધતિ અને ભાડા ખરીદ પદ્ધતિ વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો. 08
- પ્રશ્ન.2 રામ ઇલેક્ટ્રિકલસ તા. 1-6-2018ના રોજ 1,000 LED બલ્બ શ્યામ ઇલેક્ટ્રિક સર્વિસને આડતથી વેચવા મોકલે છે. દરેક LED બલ્બની પડતર કિંમત રૂ. 300 હતી. પણ ભરતિયું વેચાણ કિંમત ઉપર 25% નફો ચઢાવીને તૈયાર કરવામાં આવ્યું હતું. 18
- તે જ દિવસે રામ ઇલેક્ટ્રિકલસે નીચેના ખર્ચા ચૂકવ્યા.
- ગાડી ભાડું રૂ. 1,000, નુરના રૂ. 15,000 અને વીમાના રૂ. 12,500
- તે જ દિવસે શ્યામ ઇલેક્ટ્રિક સર્વિસે રૂ. 1,22,000નો બેન્ક ડ્રાફ્ટ મોકલી આપ્યો. તા. 30મી જુન 2018ના રોજ શ્યામ ઇલેક્ટ્રિક સર્વિસે વેચાણ આંકડો અને બાકી રકમનો બેન્ક ડ્રાફ્ટ મોકલી આપ્યો. વેચાણ આંકડા મુજબ તેણે 600 LED બલ્બ રૂ. 410ના ભાવે રોકડેથી વેચ્યા. 100 LED બલ્બ રૂ. 425ના ભાવે જયંતીને ઉધાર વેચ્યા. 40 LED બલ્બ રૂ. 420ના ભાવે જતીનને રામ ઇલેક્ટ્રિકલસની ભલામણથી વેચ્યા.
- તેણે વેચાણ ખર્ચના રૂ. 5,225 અને ઓકટ્રોઈના રૂ. 3,500 ચૂકવ્યા.
- જયંતી અને જતીન નાદાર જાહેર થયા અને તેમની મિલકત માંથી ફક્ત 80% રકમ વસુલ થઈ શકી.
- શ્યામ ઇલેક્ટ્રિક સર્વિસ 5% સામાન્ય આડત અને 2% આસામી આડત મેળવ્યા બાદના ચોખ્ખા નફામાંથી 1/7 ભાગ મેળવવા હક્કદાર છે.
- માલધણીના ચોપડામાં જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન.2 (અ) 1લી સપ્ટેમ્બર, 2015ના રોજ અમદાવાદના અમિત એન્ડ કંપનીએ પુનાના પરેશને રૂ.600નો એક એવા 500 પાવર બેંક આડતથી વેચવા મોકલી. નૂર અને અન્ય ખર્ચના રૂ.25,000 ચૂકવ્યા. રસ્તામાં અકસ્માતને લીધે 50 પાવર બેંક સંપૂર્ણ નાશ પામી. આ અંગે વીમા કંપનીએ રૂ.12,000નો દાવો મંજૂર રાખ્યો. બાકીની પાવર બેંક આડતિયાએ ખર્ચના રૂ.18,000 ચૂકવીને છોડાવી લીધી.

પરેશે, અમિત એન્ડ કંપનીની લખેલી રૂ.1,00,000ની હુંડી સ્વીકારી, જે રૂ. 95,000માં વટાવવામાં આવી. વેચાણ આંકડા મુજબ આડતિયાએ 400 પાવર બેંકનું દરેક રૂ.900ના ભાવે વેચાણ કર્યું હતું. આડતિયાએ વખારભાડું અને જાહેરાતના રૂ.6,000 ચૂકવ્યા હતા. આડતિયાને વેચાણ ઉપર 5% લેખે કમિશન આપવાનું હતું. ઉપરની વિગતો પરથી અમિત એન્ડ કંપનીના ચોપડામાં આડતમાલ ખાતું બનાવો.

(બ) વેચાણ અને આડતમાલ વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો.

પ્રશ્ન.3 છગન અને મગન એક મકાન બાંધકામના સંયુક્ત સાહસમાં જોડાયા. તેઓ નફો-નુકશાન 3:2ના પ્રમાણમાં વહેંચશે. સંયુક્ત સાહસના ધંધા માટે દરેકે રૂ. 4,00,000 ભરી બેંકમાં સંયુક્ત બેન્ક ખાતું ખોલાવ્યું.

કરાર કિંમત રૂ. 15,00,000 નક્કી થઈ, જેમાંથી 80% રોકડમાં અને બાકીના 20% કરાર આપનારને ડિબેન્ચરમાં ચૂકવવાની હતી.

સંયુક્ત બેન્ક ખાતામાંથી નીચે પ્રમાણે ખર્ચ ચૂકવ્યા છે. રૂ.

ડીઝાઇન અને આર્કિટેક્ટ ફી	50,000
માલસામાન ખર્ચ	5,00,000
મજૂરી ખર્ચ	2,00,000

આ ઉપરાંત, રૂ.1,00,000ની કિંમતનો માલ છગન પોતાના ગોડાઉનમાંથી પૂરો પાડે છે. મગને સુપરવાઈઝર તરીકે સેવા આપી છે, જે માટે કરારકિંમતના 2% લેખે મહેનતાણું મેળવવા માટે તેઓ હક્કદાર છે.

કરાર પૂરો થતાં નક્કી થયા મુજબ કરારકિંમત મળી. મળેલા ડિબેન્ચર પૈકી રૂ.2,00,000ના ડિબેન્ચર 20% વટાવથી વેચવામાં આવે છે અને બાકીના ડિબેન્ચર છગન અડધી કિંમતે ખરીદી લે છે. સંયુક્ત બેન્ક ખાતામાંથી ભાગીદારોને તેમની બાકીની રકમ ચૂકવી આપવામાં આવે છે.

ઉપરની માહિતી પરથી તૈયાર કરો :

- (1) સંયુક્ત સાહસ ખાતું (2) ભાગીદારોના મૂડી ખાતાં
(3) સંયુક્ત બેન્ક ખાતું (4) કરાર આપનારના ડિબેન્ચરનું ખાતું

અથવા

પ્રશ્ન.3 (અ) અમદાવાદના અમને મુંબઈના મનોજ સાથે 3:2ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચવાની શરતે સંયુક્ત સાહસમાં જોડાય છે. સંયુક્ત સાહસનો વહીવટ સંપૂર્ણપણે અમને સોંપવામાં આવે છે અને તે પેટે તેને મહેનતાણા તરીકે વેચાણ પર 5% કમિશન આપવાનું છે. મનોજ રાશ પેટે રૂ.40,000 અમને આપે છે. અમને રૂ.20,000નો માલ પોતાના સ્ટોકમાંથી આપે છે. વળી, તેઓ રાશના ધંધા અંગે રૂ.30,000નો માલ ખરીદે છે અને ખર્ચના રૂ.1,000 ચૂકવે છે. અમને બધો માલ રૂ. 90,000માં વેચે છે. વેચાણ ખર્ચ અંગે તેઓ રૂ.4,000 ચૂકવે છે. આ વ્યવહારો પુરા થતાં અમને મનોજને બાકીના નાણાં ચૂકવી હિસાબ ચૂકતે કરે છે અને સંયુક્ત સાહસ બંધ કરે છે.

અમનેના ચોપડે જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.

(બ) તફાવત લખો : રાશ અને ભાગીદારી

પ્રશ્ન.4 શ્રી પંકજ તેના હિસાબો એકનોંધી પદ્ધતિથી રાખે છે. નીચેની માહિતી પરથી તા.31-3-2019ના રોજ 17

પુરા થતા વર્ષના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો :

(1) મિલકત અને દેવાં અંગેની વિગતો :

વિગત	તા.31-3-2018	તા.31-3-2019
ફર્નિચર (મૂળ કિંમત રૂ.60,000)	28,000	(?)
દેવાદારો	64,000	60,000
લેણદારો	48,000	40,000
દેવીફૂંડી	12,000	8,000
લેણીફૂંડી	24,000	18,000
બેન્ક સિલક	32,000	(?)
સ્ટોક	35,200	50,000
ઘાલખાધ અનામત	3,200	(?)

(2) વર્ષ દરમિયાનના વ્યવહારો :

દેવાદારો પાસેથી મળેલ રોકડ(ઘાલખાધ પરત રૂ.2,400 સહીત)	66,400
લેણદારોને ચૂકવ્યા	44,000
વટાવેલ લેણીફૂંડીઓ	21,400
દેવીફૂંડીના ચૂકવ્યા	16,800
રોકડ ખરીદી	18,000
પગાર	12,000
પરચુરણ ખર્ચા	6,400

(3) અન્ય માહિતી :

દેવાદારોને આપેલ વટાવ રૂ.4,000, લેણદારો પાસેથી મળેલ વટાવ રૂ.1,600, માંડી વળેલ ઘાલખાધ રૂ.2,000, લેણદારોને પરત કરેલ માલ રૂ.5,000, લેણદારોને વેચાણશેરો કરીને આપેલ લેણીફૂંડીઓ રૂ.1,000 જે પૈકી રૂ.400ની ફૂંડી નકારાઈ છે. દેવાદારોએ પરત કરેલ માલ રૂ.6,000, દેવાદારો પર 5% લેખે ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરો અને ફર્નિચર પર સરખા હપ્તાની પદ્ધતિએ વાર્ષિક 5% લેખે ઘસારાની જોગવાઈ કરો.

અથવા

પ્રશ્ન.4 (અ) કુંજ પટેલ પોતાના ચોપડા એકનોંધી પદ્ધતિ પ્રમાણે રાખે છે. જેમાંથી નીચેની માહિતી 10

લેવામાં આવી છે. તે વિગતો પરથી કુલ દેવાદારોનું ખાતું અને કુલ લેણદારોનું ખાતું બનાવી ઉધાર વેચાણ અને ઉધાર ખરીદી શોધો. લેણીફૂંડી અને દેવીફૂંડીનું ખાતું તૈયાર કરો.

કુલ દેવાદારો (1-4-2018)	16,900	લેણદારોને ચૂકવેલ રકમ	35,736
કુલ લેણદારો (1-4-2018)	10,764	લેણદારોએ આપેલ વટાવ	516
લેણીફૂંડી (1-4-2018)	6,400	લેણીફૂંડી સામે મળેલ રોકડ	12,000
દેવીફૂંડી (1-4-2018)	2,000	ખરીદ પરત	624
દેવાદારો પાસેથી મળેલી રકમ	68,940	સ્વીકારેલી ફૂંડીઓ	7,680
ગ્રાહકોને આપેલ વટાવ	696	દેવીફૂંડીની ચૂકવેલ રકમ	5,600
માંડી વળેલ ઘાલખાધ	1,020	કુલ દેવાદારો(31-3-2019)	16,668
વેચાણ પરત	1,380	કુલ લેણદારો(31-3-2019)	11,340
ગ્રાહકોએ સ્વીકારેલી લેણીફૂંડીઓ	11,520		

(બ) ટૂંકનોંધ લખો:એકનોંધી પદ્ધતિની ખામીઓ(મર્યાદા)

07

—X—

③

