



AJ-7477

Seat No. _____

M. Com. (Part-II) (Non-CBCS) Examination
March/April – 2016
Advanced Financial Accounting

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 100

સૂચના: (૧) પ્રશ્નની જમણી બાજુના અંક ગુણ દર્શાવે છે.
(૨) જરૂરી ગણતરીઓ દર્શાવો.

૧ સુરેન્દ્રનગરના સંયમ બ્રધર્સની પ્રાંગધામાં એક શાખા છે. પ્રાંગધા શાખાની વર્ષ ૨૦૧૪-૧૫ને લગતી વિગતો અને અન્ય માહિતી નીચે મુજબ છે :

વિગત	તા. ૧-૪-૨૦૧૪	તા. ૩૧-૩-૨૦૧૫
માલનો સ્ટોક	૪૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦
દેવાદારો	૫૬,૦૦૦	૭૬,૦૦૦
ફર્નિચર (ઘસારા બાદ)	(?)	૬૭,૫૦૦
પેટા રોકડ	૫૦૦	૨૫૦

શાખાનું કુલ વેચાણ રૂ. ૧૦,૦૦,૦૦૦ છે.

(રોકડ વેચાણા, ઉધાર વેચાણના ૨/૩ જેટલું છે.)

શાખાએ પડતર કિંમત પર ૨૫% ચઢવીને વેચાણ કરેલ છે.

સંયમ બ્રધર્સે ખર્ચ માટે પ્રાંગધા શાખાને મોકલેલી રોકડ :

- કર્મચારી પગાર રૂ. ૫૦,૦૦૦
- ભાડું-વેરા રૂ. ૧૫,૦૦૦
- વીજળી-બિલ રૂ. ૫,૦૦૦
- પેટા રોકડ રૂ. ૬,૭૫૦

ફર્નિચર પર વાર્ષિક ૧૦% લેબે ઘસારો ગણોલ છે.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી મુખ્ય ઓફિસ સંયમ બ્રધર્સના ચોપડે તૈયાર કરો :

- (૧) પ્રાંગધા શાખાનું ખાતું
- (૨) પ્રાંગધા શાખાનું વેપાર ખાતું
- (૩) પ્રાંગધા શાખાનું ન.નુ. ખાતું.

અથવા

૧ ન્યૂયોર્કમાં મુખ્ય ઓફિસ ધરાવતી અમેરિકન કંપની સલોની લિમિટેડની વઢવાણ રૂપાણી ૨૦ શહેર (ભારત)માં એક શાખા છે. અમેરિકન ચલણ ડોલર (\$) છે.

વઢવાણ શાખાનું તા. ૩૧/૩/૨૦૧૫ના રોજનું કાચું સરવૈયું.

વિગત	ઉધાર બાકી રૂ.	જમા બાકી રૂ.
શરૂઆતનો સ્ટોક (તા. ૧/૪/૧૪)	૧૪,૧૦૦	-
ખરીદી	૨,૦૦,૦૦૦	-
વેચાણ	-	૩,૦૦,૦૦૦
દેવાદારો અને લેણદારો	૧,૦૨,૦૦૦	૫૬,૧૦૦
હૂંડીઓ	૨૦,૪૦૦	૩૦,૬૦૦
પગાર અને મજૂરી	૩૫,૦૦૦	-
સ્ટેશનરી ખર્ચ	૧૮,૦૦૦	-
ભાડું-વેરા-વીમો	૫,૦૦૦	-
ફર્નિચર	૪૫,૦૦૦	-
કોમ્પ્યુટર	૨૦,૬૦૦	-
બેંક સિલક	૫૧,૦૦૦	-
ન્યૂયોર્ક મુ.ઓ. નું ખાતું	-	૧,૨૪,૪૦૦
	૫,૧૧,૧૦૦	૫,૧૧,૧૦૦

તા. ૩૧/૩/૧૫ના રોજ આખર સ્ટોક રૂ. ૨૨,૮૫૦ હતો. ન્યૂયોર્ક મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે વઢવાણ શાખાની તા. ૩૧/૩/૧૫ના રોજની ઉધાર બાકી (\$) ૨,૫૧૦ હતી. ફર્નિચર અને કોમ્પ્યુટરની ખરીદી માટે અનુકૂળ ડોલર (\$) અને ૪૦૦ ડોલર (\$) ન્યૂયોર્ક મુખ્ય ઓફિસ તરફથી મળ્યા હતા, જેનો પૂરેપૂરો ઉપયોગ ચોક્કસ હેતુ માટે જ થયો હતો.

વિનિમય દર નીચે મુજબ છે :

તા. ૧/૪/૧૪ના રોજ એક ડોલર (\$) = રૂ. ૪૭

તા. ૩૧/૩/૧૫ના રોજ એક ડોલર (\$) = રૂ. ૫૧

સરેરાશ વિનિમય દર એક ડોલર (\$) = રૂ. ૫૦

અમેરિકન ચલણમાં રૂપાંતરિત કાચું સરવૈયું તૈયાર કરો. અને તે જ ચલણમાં વઢવાણ શાખાનું વેપાર ખાતું, ન.નુ. ખાતું અને પાંકું સરવૈયું તૈયાર કરો. (મુ.ઓ.ના ચોપડે)

૨ ઝયિત ફુડ પ્રોસેસિંગ પ્રાઇવેટ લિમિટેડ (RFPPL) પ્લાસ્ટીકના કેરબામાં ૨૦
કેરીનો રસ મોકલે છે. દરેક કેરબા દીઠ રૂ. ૨૨ કિંમત ગણવામાં આવે છે. જો ગ્રાહકો એક માસમાં કેરબા પરત કરે તો તેમને પ્રત્યેક કેરબા દીઠ રૂ. ૧૬.૮૦ જમા આપવામાં આવે છે.

RFPPLના ચોપદેથી નીચેની માહિતી મળે છે :

તા. ૧/૪/૧૪ના રોજની સ્થિતિ :

- (૧) પરત થઈ શકે તેવા કેરબા (નંગા) ૮,૪૦૦
- (૨) કેરબાનો હાથ પર સ્ટોક (નંગા) ૧૬,૮૦૦
- (૩) પ્રત્યેક કેરબા દીઠ ગણેલ કિંમત રૂ. ૪.૨૦
- (૪) કેરબાના દેવાદારો (બાકી લેણાં) રૂ. ૪૪,૧૦૦

વર્ષ ૨૦૧૪-૧૫ દરમ્યાનના વ્યવહારો :

- (૧) વર્ષ દરમ્યાન રૂ. ૧૦.૫૦ લેખે ખરીદેલ કેરબા ૬૩,૦૦૦
- (૨) વર્ષ દરમ્યાન ગ્રાહકોને મોકલેલ કેરબા ૧૦,૫૦,૦૦૦
- (૩) વર્ષ દરમ્યાન ગ્રાહકોએ પરત કરેલ કેરબા ૧૦,૦૮,૦૦૦
- (૪) માર્ચ-૧૫ દરમ્યાન ગ્રાહકોને મોકલેલ કેરબા કે જે
હજુ પરત આવેલ નથી ૨૧,૦૦૦
- (૫) વર્ષ દરમ્યાન નુકસાનીવાળા વેચેલ કેરબા
(રૂ. ૧૦,૫૦૦ વેચાણ કિંમત) ૪,૨૦૦
- (૬) વર્ષ દરમ્યાન કેરબાના દેવાદારો પાસેથી પ્રાપ્ત થયેલ
રકમ રૂ. ૨૩,૧૦,૦૦૦

તા. ૩૧/૩/૧૫ ના રોજ હાથ પર બાકી રહેલા પ્રત્યેક કેરબાની કિંમત તેની પડતર કિંમત કરતા ૫૦% ઓછી ગણવાની છે.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી RFPPLના ચોપદેથી નીચેના ખાતાઓ તૈયાર કરો :

- (૧) કેરબાના દેવાદારોનું ખાતું
- (૨) કેરબાના સ્ટોકનું ખાતું
- (૩) કેરબાનું વેપાર ખાતું
- (૪) કેરબાની જોગવાઈનું ખાતું.

અથવા

૨ હિસાબી ધોરણ-૧૧ “વિદેશી વિનિમય - હૂંડિયામણના દરોમાં ફેરફારની અસરો” ૨૦
વિસ્તૃત રીતે સમજાવો.

૩ મેસર્સ માહેશ્વરી ટ્રેડિંગ કંપનીની માર્ચ-૨૦૧૫ની નીચેની માહિતી પરથી ખરીદ ૨૦ ખાતાવહીમાં લેણદારોનાં ખાતાં, સામાન્ય ખાતાવહીમાં હવાલા ખાતું તેમજ ખરીદ ખાતાવહીનું કાચું સરવૈયું તૈયાર કરો.

લેણદારોનાં નામ	૧/૩/૧૫ની બાકી	ઉધાર ખરીદી	ખરીદ પસ્ત	મળેલ વટાં	શૂક્રવેલ રોકડ	સ્વીકારેલ હુંડી	નકારેલી હુંડી	લેણદારોએ ઉધારેલ વાજ
બંડારી	૨,૦૦૦	૧૦,૦૦૦	૨૦૦	૮૦૦	૭,૦૦૦	૨,૪૦૦	-	૫૦૦
ભણ્ડ	૪,૦૦૦	૬,૦૦૦	૩૦૦	૭૦૦	૭,૦૦૦	૧,૪૦૦	૪૦૦	-
ચાઠી	૬,૦૦૦	૬,૦૦૦	૪૦૦	૬૦૦	૬,૦૦૦	૨,૦૦૦	૧,૦૦૦	૫૦૦
મુંદા	૮,૦૦૦	૭,૦૦૦	૪૦૦	૪૦૦	૮,૦૦૦	૧,૪૦૦	-	-
સમધાની	૧૦,૦૦૦	૬,૦૦૦	૪૦૦	૬૦૦	૧૨,૦૦૦	૧,૦૦૦	૧,૦૦૦	-
માંધનિયા	૧૨,૦૦૦	૫,૦૦૦	૩૦૦	૭૦૦	૧૪,૦૦૦	૩,૦૦૦	૧,૪૦૦	૫૦૦
બહેડિયા	૧૪,૦૦૦	૪,૦૦૦	૨૦૦	૮૦૦	૧૫,૦૦૦	-	-	૧,૦૦૦
કુલ રૂ.	૫૬,૦૦૦	૪૮,૦૦૦	૨,૩૦૦	૪,૭૦૦	૭૧,૦૦૦	૧૧,૪૦૦	૪,૦૦૦	૨,૫૦૦

અથવા

૩ (અ) સરકારી હિસાબી પદ્ધતિ અને વેપારી હિસાબી પદ્ધતિ વચ્ચેનો તફાવત ૧૦ આપો.

(બ) મૂડી ખર્ચ અને પ્રસારિત મહેસૂલી ખર્ચનાં ઉદાહરણ આપો. ૧૦
તેમજ પ્રસારિત મહેસૂલી ખર્ચનું હિસાબોમાં મહત્વ સમજાવો.

૪ (અ) મી. યશકુમાર હાઉસ ઓફ પર્લ ફેશન લિ. ના ૨૦૦૦ શેર રૂ. ૧૫૦ના ૧૦ ભાવથી ૨% દલાલી આપીને ખરીદે છે. ત્યારબાદ બે મહિના પછી તે જ કંપનીના ૧૦૦૦ શેર દરેક રૂ. ૧૧૦ના ભાવથી ૨% દલાલી આપીને ખરીદે છે. કંપનીએ દર ચાર શેરના બદલે એક શેર બોનસ તરીકે આપવાનું હશે. મી. યશકુમાર પોતાના કુલ શેર પૈકી ૧૭૫૦ શેર રૂ. ૧૦૦ના ભાવથી ૨% દલાલી આપીને વેચે છે.
તમારે બાકી વધેલા શેરની પડતર શોધવાની છે. અને વેચેલા શેરનો નફો/નુકસાન શોધવાનો છે.

(બ) ટાય મોટર્સ પોતાની નવી મોટરકાર "TIKO"ના માર્કેટિંગ માટે શ્રી સુરેશને વર્ષ ૨૦૧૪-૧૫ દરમ્યાન બ્રાન્ડ એમ્બેસેડર બનાવે છે. જેના બદલામાં તેમની સાથે રૂ. ૭,૫૦,૦૦,૦૦૦નો જાહેરાત માટેનો કરાર કરે છે. કંપનીને એવો અંદાજ છે કે આ કરારની અસર જનતાના માનસપટ પર અને બજારમાં ગ્રાશ વર્ષ સુધી જોવા મળશે. આ ખર્ચને પ્રસારિત મહેસૂલી ખર્ચ ગણી તેની હિસાબોમાં ગ્રાશ વર્ષ માટે અસર તપાસો. ૧૦

અથવા

૪ (અ) બૌદ્ધિક સંપત્તિ એટલે શું ? તેનું મહત્વ સમજાવો. ૧૦
(બ) હિસાબી ધોરણ-૨૦ "શેર દીઠ કમાણી" અંગે વિસ્તૃત સમજૂતી આપો. ૧૦

૫ માન્યા મુજબ જવાબ આપો : (કોઈ પણ ચાર) ૨૦

- (૧) હિસાબી ધોરણ બહાર પાડવાની વિધિ.
- (૨) હિસાબી ધોરણ-૨૨ “આવક ઉપરના કરવેરા ભાટેના હિસાબો”
- (૩) જથ્થાબંધ શાખા
- (૪) પ્રાથમિક હિસાબો.
- (૫) “પાત્રોનું ઉપલક ખાતું” સમજૂતી અને નમૂનો આપો.
- (૬) વિભાગીય સંતુલન પદ્ધતિ.

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) The figure on right side of questions shows marks.
 (2) Show necessary calculations.

૧ Sanyam Brothers of Surendranagar has a branch in Dhrangadhra. The details of Dhrangadhra Branch of the year 2014-15 are as follows : 20

Particulars	Dt. 1.4.2014	Dt. 31.3.2015
Goods stock	40,000	60,000
Debtors	56,000	76,000
Furniture (after depreciation)	(?)	67,500
Petty - Cash	500	250

Total sales of branch is Rs. 10,00,000.

[Cash sales is 2/3 part of debit sales]

Branch has made a sales by adding 25% on the cost price.
 The cash sent by Sanyam Brothers to the Dhrangadhra branch for the expenditure :

Employee salary Rs. 50,000

Rent - Tax Rs. 15,000

Electricity Bill Rs. 5,000

For Petty Cash Rs. 6,750

10% depreciation is taken on furniture.

Prepare the following accounts from the above details in the books of H.O. of Sanyam Brothers.

- (1) Dhrangadhra Branch Account
- (2) Dhrangadhra Branch Trading Account
- (3) Dhrangadhra Branch P & L Account.

OR

1 New York based H.O. of American company Saloni Ltd. 20
 has a branch in Wadhwancity (India). American currency is US Dollar (\$).

The Trial Balance of the Wadhwancity Branch dated 31.3.2015

Particulars	Debit Balance	Credit Balance
Opening stocks (1.4.14)	14,100	-
Purchase	2,00,000	-
Sales	-	3,00,000
Debtors and Creditors	1,02,000	56,100
Bills	20,400	30,600
Salary and Wages	35,000	-
Stationery Exp.	18,000	-
Rent-Tax, Ins.	5,000	-
Furniture	45,000	-
Computer	20,600	-
Bank Balance	51,000	-
New York H.O. A/c.	-	1,24,400
	5,11,100	5,11,100

The closing stock on 31.3.2015 was Rs. 22,950. Dollar (\$) 2510 was the debit balance on 31.3.15 on the book of New York H.O. of Wadhwancity Branch.

Dollar (\$) 950 and (\$) 400 was received from the New York H.O. for the purchase of furniture and computer which was totally used for the said purpose.

The Exchange Rate is as follows :

Dt. 1.4.14 1 dollar (\$) = Rs. 47

Dt. 31.3.15 1 dollar (\$) = Rs. 51

The average Exchange Rate 1 dollar (\$) = Rs. 50

Prepare a Trial Balance by converting it from American currency. And prepare from the same currency Wadhwancity Branch Trading A/c., P & L A/c and Final Balance Sheet in the book of New York H.O.

2 Ruchit Food Processing Private Ltd. (RFPPL) sends 20
 mango pulp in plastic Jars. It is price at Rs. 22 per Jar. If the customers return the Jars within a month, Rs. 16.80 is credited per Jar.

RFPPL books details is as under :

The position of as on Dt. 1.4.14 :

- (1) Returnable Jars..... 8,400
- (2) Jar's stock in hand 16,800
- (3) The price calculated for each Jar Rs. 4.20
- (4) Debtors of Jar
 (Remaining Balance) Rs. 44,100

Transaction during the year 2014-15 :

- (1) Each Jar bought at Rs. 10.50 during the year ... 63,000
- (2) Jars sent to the customers during the year 10,50,000
- (3) Jars returned by the customers during the year 10,08,000
- (4) Jars sent to the customers in March-2015, which are not returned yet 21,000
- (5) Damaged Jars sold during the year (Sales price Rs. 10,500) 4,200
- (6) Received cash from the debtors of Jars during the year Rs. 23,10,000

Consider as on the 31.3.15 the cost of each remaining Jar is 50% less of its cost price.

From the above details, prepare following accounts in the books of RFPPL :

- (1) Jar's Debtors Account
- (2) Jar's Stock Account
- (3) Jar's Trading Account
- (4) Jar's Provisions Account.

OR

- 2 Accounting Standard-11 "The effects of changes in Foreign Exchange Rates". Explain in detail. **20**
- 3 From the details given below of M/s. Maheshwari Trading Co., dated March-2015, prepare Creditors accounts in purchase ledger, Adjustment account in general ledger and Trial balance of purchase ledger. **20**

Name of creditors	Balance as on 1-3-15	Debit Purchase	Purchase Return	Discount Received	Cash Paid	Bills accepted	Bills Dis-honored	Int. debited by creditors
Bhandari	2000	10000	200	800	7000	2500	-	500
Bhattad	4000	9000	300	700	7000	1500	500	-
Rathi	6000	8000	400	600	8000	2000	1000	500
Mundra	8000	7000	500	500	8000	1500	-	-
Samdhani	10000	6000	400	600	12000	1000	1000	-
Mandhania	12000	5000	300	700	14000	3000	1500	500
Bahedia	14000	4000	200	800	15000	-	-	1000
Total Rs.	56000	49000	2300	4700	71000	11500	4000	2500

OR

3 (a) Give difference between Government Accounting System and Commercial Accounting System. **10**

(b) Give example of capital expenditure and differed revenue expenditure. Also give the importance of differed revenue expenditure in accounts. **10**

4 (a) Mr. Yash Kumar has purchased 2000 shares of "House of Pearl Fashions Ltd" at the price Rs. 150 per share, giving 2% brokerage. Then after two months he buys same company's 1000 shares at the price of Rs. 110 each, at 2% brokerage. Company has decided to give 1 bonus share against 4 shares. Mr. Yash Kumar sales 1750 shares from the total shares at the price of Rs. 100 each with a brokerage of 2%. You have to find cost price of remaining shares, and also find the profit and loss of the sold shares. **10**

(b) Tata Motors make Shri Suresh their Brand Ambassador of the year 2014-15 for their new car "TIKO"’s marketing. For which they make an agreement of Rs. 7,50,00,000 for publicity. The company feels that the agreement effects can be seen on the public’s mind and market for 3 years. Considering this expenditure as a differed revenue expenditure, show its effect for 3 years in Accounts. **10**

OR

4 (a) What is Intellectual Property ? Explain its importance. **10**

(b) Accounting Standard-20 "Earning per share" explain in detail. **10**

5 Answers as directed : (any four) **20**

(1) Procedure of issuing Accounting Standard.

(2) AS-22 "Accounting for taxes on income".

(3) Wholesale Branch

(4) Initial Accounts

(5) Explain "Containers Suspense Account" and give sample.

(6) Sectional Balancing System.