

B.Com. Semester - 1 (CBCS) Examination
Nov./Dec. -2018(Old Course)
ACCOUNTING-1(ELECTIVE-1)

Time: 2:30 Hours**Marks: 70****Instructions:**

1. All questions are compulsory.
2. Figures to the right indicate marks.

પ્રશ્ન-૧ મિ. આનંદ ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ છે. તેમનું 31 માર્ચ 2018 ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : (20)

બાકી	ઉધાર રૂ.	બાકી	જમા રૂ.
અસીલોનાં ખાતાં	80,000	મૂડી	5,00,000
પગાર	60,000	ફી મળી	4,00,000
લાયબ્રેરી પુસ્તકો	50,000	અસીલોનાં ખાતાં	25,000
દેવાદારો	20,000	બેન્ક લોન	50,000
સ્ટેશનરી	10,000	અસીલ પર ચૂરણ	10,000
		ખર્ચે ખાતાવહી	
બેન્ક-રોકડ	50,000		
ઓફિસ લાઈટ	10,000		
એલ.આઈ.સી.પ્રીમિયમ	20,000		
ઓફિસ મકાન	4,00,000		
મોટર	1,35,000		
ઓફિસ ખર્ચા	40,000		
મેગેઝિન	7,000		
પોસ્ટેજ	3,000		
ફર્નિચર	50,000		
કમ્પ્યુટર ખરીદ્યા	50,000		
(તા. 1 ઓક્ટો.2017)			
	9,85,000		9,85,000

વધારાની માહિતી :

- (1) અસીલો વતી કરેલ ખર્ચ રૂ.3,000 ઓફિસ ખર્ચમાં ગણાયા છે.
 - (2) એક અસીલ પાસેથી રૂ.7,000 પરચૂરણ ખર્ચ પેટે મળેલા તેનો સમાવેશ અસીલ એડવાન્સ ખાતામાં થયો છે.
 - (3) કમ્પ્યુટર પર 10%, મકાન પર 5%, ફર્નિચર પર 5% ઘસારો ગણવાનો છે.
 - (4) બાકી મળવાની ફી રૂ.50,000.
- રોકડના ધોરણે વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૧ A, B C 2:2:1ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા એક સોલીસીટરની પેઢીના ભાગીદારો છે.31-03-2018 ના રોજની તેમની બાકીઓ નીચે મુજબ છે.

ઉધાર બાકીઓ	રકમ રૂ.	જમા બાકીઓ	રકમ રૂ.
અસીલોના ખાતાં	70,000	ભાગીદારોની મૂડી:	
પગાર	40,000	A 3,20,000	
પુસ્તકો	35,000	B 1,60,000	
દેવાદારો	1,13,000	C 80,000	5,60,000
સ્ટેશનરી	7,500	કુલ ફી	4,10,000
બેન્ક	45,000	અસીલોનાં ખાતાં	10,000
વીજળી ખર્ચ	2,000	લેણદારો	70,000
ઓફિસ - મકાન	5,00,000	અસીલોના પરચૂરણ ખર્ચની ખાતાવહી	7,500
મોટરકાર	1,00,000		
ઓફિસ ખર્ચ	18,000		
મેગેઝિન લવાજમ	4,000		
તાર-ટપાલ	3,000		
ફર્નિચર	1,20,000		
	10,57,500		10,57,000

નીચેની માહિતી પરથી તા.31-03-2018ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના પેઢીના વાર્ષિક હિસાબ તૈયાર કરો :

- (1) અસીલો વતી ચૂકવેલ રૂ.1,00,000નો સમાવેશ ઓફિસ ખર્ચમાં થયેલ છે.
- (2) એક અસીલ પાસેથી પરચૂરણ ખર્ચ પેટે રૂ.5,000 મળેલ તેનો સમાવેશ અસીલોના એડવાન્સ ખાતામાં થયેલ છે.
- (3) મકાન, મોટરકાર અને ફર્નિચર તથા પુસ્તકો ઉપર 10% ધસારો ગણો.
- (4) મળવાની બાકી ફી રૂ.30,000
- (5) મૂડી પર 10% વ્યાજ ગણો.
- (6) વર્ષના અંતે અધૂરાં કામ રૂ.15,000 નો હતાં.

તા. 31-03-2018ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના રોકડના ધોરણે વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૨ શ્રી રાહુલે તા.01-01-2014ના રોજ શ્રી જય પાસેથી એક યંત્ર ભાડે ખરીદ પદ્ધતિથી ખરીદ્યું. આ અંગેની શરતો નીચે મુજબ હતી : (20)

	રૂ.
(1) રોકડ કિંમત	રૂ. 1,60,000
(2) તા. 01-01-2014ના રોજ ચૂકવેલ રકમ	રૂ. 60,000
(3) તા. 31-12-2014ના રોજ ચૂકવેલ રકમ	રૂ. 50,000
(4) તા. 31-12-2015ના રોજ ચૂકવેલ રકમ	રૂ. 36,000
(5) તા. 31-12-2016ના રોજ ચૂકવેલ રકમ	રૂ. 33,000
(6) વ્યાજનો દર વાર્ષિક 10% લેખે	
(7) દર વર્ષે મૂળકિંમત ઉપર 10% લેખે ધસારો કાપવાનો છે.	

શ્રી રાહુલના ચોપડામાં જરૂરી ખાતાંઓ તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૨ રાજકોટ મોટર્સ લિમિટેડ ભાડે ખરીદ પદ્ધતિએ એક સ્ક્રૂટરનું એક ગ્રાહકને વેચાણ કર્યું. ડિલિવરી વખતે રૂ.8,000: પ્રથમ વર્ષના અંતે રૂ.8,320; બીજા વર્ષના અંતે રૂ.7,680 અને ત્રીજા વર્ષના અંતે રૂ.7,040ના વ્યાજ સહિતના હપ્તા ચૂકવવાના હતા.

ખરીદનાર સ્ક્રૂટર પર વાર્ષિક 10% લેખે સીધી લીટીની પદ્ધતિએ ઘસારો ગણે છે.

ખરીદનારના ચોપડે છેવટનો હપતો ભરાય ત્યાં સુધીના જરૂરી ખાતા તથા આમનોંધ લખો અને રાજકોટ મોટર્સના ચોપડે જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો. જરૂરી ગણતરી દર્શાવો.

પ્રશ્ન-૩ JK કંપનીના પોતાના કારખાનાનાં અમૂક ભાગને રૂ.8,00,000ના ખર્ચે પુનઃબાંધકામ અને સજાવટ કરવામાં આવ્યો. આ જૂના ભાગના કારખાનાની કિંમત રૂ.5,00,000 હતી. જૂની માલસામગ્રીના વેચાણનાં રૂ.30,000 ઊપજ્યા છે અને રૂ.20,000ની કિંમતની જૂની માલસામગ્રીનો નવા બાંધકામનો ઉપયોગ કરવામાં આવેલો છે, જેની ઉપર જણાવેલ રૂ.8,00,000ના ખર્ચમાં સમાવેશ થાય છે. જૂનું કારખાનું બંધાયું હતું તે કરતાં અત્યારે માલસામાન અને મજૂરીની કિંમત અનુક્રમે 25% અને 17^{1/2}% વધુ છે. અત્યારે તે વખતે માલસામગ્રી અને મજૂરી ખર્ચનું પ્રમાણ ૩:૨નું છે.

આ અંગે જરૂરી આમનોંધ લખો અને મૂડી ખર્ચ તથા મહેસૂલી ખર્ચની ફાળવણી કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૩ ધી મુંબઈ ઇલેક્ટ્રિક કંપની લિમિટેડ રૂ.25,00,000ના ખર્ચે એક મેઈન્સ નાખી છે. દશ વર્ષ પછી જૂની મેઈન્સના 1/5 ભાગ જેટલી વધારાની મેઈન્સ રૂ.7,50,000ના ખર્ચે નાખી. તેણે જૂની મેઈન્સ રૂ. 35,00,000ના ખર્ચે બદલી. આ સમય દરમિયાન માલ-સામાન અને મજૂરી ખર્ચમાં 20%નો વધારો થાય છે. જૂના માલ-સામાનના વેચાણમાંથી રૂ.40,000 ઊપજ્યા છે. રૂ.50,000નો જૂનો માલસામાન જૂની મેઈન્સને બદલે નવી નાખેલ મેઈન્સમાં વપરાયો છે. તેમજ વધારાની મેઈન્સમાં રૂ.25,000નો જૂનો માલસામાન વપરાયો છે.

ઉપરનાં વ્યવહારો નોંધવા જરૂરી આમનોંધ લખો. ઉપરોક્ત ખર્ચે મૂડી ખર્ચ અને મહેસૂલી ખર્ચ વચ્ચે કઈ રીતે વહેંચાણ તે કારણો સહિત દર્શાવો.

પ્રશ્ન-૪ X કંપની A પ્રકારના માલસામાનની માર્ચ 2018ની વિગતો નીચે મુજબ પૂરી પાડે છે. (15)

ખરીદી:

માર્ચ 2018: 1→સ્ટોક 100 એકમો, એકમદીઠ રૂ. 5 લેખે
5→300 એકમો, એકમદીઠ રૂ.6 લેખે
8→500 એકમો, એકમદીઠ રૂ.7 લેખે
12→600 એકમો, એકમદીઠ રૂ.8 લેખે

ઉત્પાદન વિભાગને પૂરો પાડેલ માલસામાન :

માર્ચ 2018: 6→250 એકમો
10→400 એકમો
14→500 એકમો

FIFO પદ્ધતિ અનુસાર ઉત્પાદનને પૂરો પાડેલ માલસામાનની પડતર નક્કી કરો અને આખર સ્ટોકની ગણતરી કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૪ એક કારખાનામાં જાન્યુઆરી 2018 દરમિયાન માલસ્ટોક “X” અંગે આવક અને જાવકની માહિતી નીચે મુજબ છે :

	આવક		જાવક
તારીખ	એકમો	એકમદીઠ કિંમત (રૂ.)	એકમો
01-01-18	90	4	-
05-01-18	180	6	-
12-01-18	-	-	150
14-01-18	210	6	-
20-01-18	-	-	240
25-01-18	90	8	-
29-01-18	-	-	30

તા.12-01-’18 અને તા.20-01-’18 નાં રોજની જાવકની કિંમત નક્કી કરવા માટે અનુક્રમે “લિફો”(LIFO) અને “ફીફો”(FIFO) પદ્ધતિ અપનાવાઈ છે, જ્યારે 25-01-’18 નાં રોજથી જાવકનાં મૂલ્યાંકન માટે “ભારિત સરેરાશ” પદ્ધતિનો ઉપયોગ કરવાનું નક્કી કરવામાં આવ્યું છે.
માલ-સામાનનાં સ્ટોક પત્રક તૈયાર કરો.

English Version

Q-1 Following is the trial balance of Mr. Anand a chartered Accountant as on dt 31-03-2018 (20)

Balances	Dr. Rs	Balance	Cr. Rs
Client Account	80,000	Capital	5,00,000
Salaries	60,000	Fee received	4,00,000
Books	50,000	Clarinets Account	25,000
Debtors	20,000	Bank Loan	50,000
Stationery	10,000	Clients ledger account for Misc expenses	10,000
Cash and Bank	50,000		
Office light	10,000		
LIC premium	20,000		
Office expenses	40,000		
Office building	4,00,000		
Motor	1,35,000		
Subscription for journals	7,000		
Postages	3,000		
Furniture	50,000		
Computer (01-10-17)	50,000		
	9,85,000		9,85,000

Additional Information

- (1) An expenditure for clients for Rs 3,000 is included in office expenses.
- (2) Clients' advances include Rs 7000 received for their miscellauus expenses from clients.
- (3) Provide depreciation on computer 10%, on office building 5%, on furniture 5%.
- (4) Fees not collected Rs 50,000.

Prepare Final Account on cash basis.

OR

- Q-1 A, B and C are partners sharing profit and loss in ratio of 2:2:1 in a Solicitor firm.
Their balances as at 31-03-2018 were as under.

Debit	Rs.	Credit	Rs.
Accounts of clients	70,000	<u>Capital</u>	
Salaries	40,000	A 3,20,000	
Library Books	35,000	B 1,60,000	
Debtors	1,13,000	C 80,000	5,60,000
Stationery	7,500	Total Fees	4,10,000
Bank	45,000	Creditors	70,000
Electricity Charges	2,000	Accounts of Clients	10,000
Office building	5,00,000	Sundry exp. Ledger of Clients	7,500
Motor car	1,00,000		
Postages	3,000		
Furniture	1,20,000		
Office expenses	18,000		
Magazine premium	4,000		
	10,57,500		10,57,000

Additional Information

- (1) Rs 1,000 paid for clients are included in office expenses.
- (2) Rs.5,000 received from a client for sundry exp. Are credited in advance account of client.
- (3) Provided 10% depreciation on Building, Motorcar, Furniture and Library books.
- (4) Fees to be received on Rs.30,000.
- (5) Allow 10% interest on Capital.
- (6) Unfinished work Rs.15,000 at the end of year.

Prepare find Account on cash basis the year ending on Dt. 31-03-2018.

- Q-2 Shri Rahul Purchased a Machine on hire purchase system from Shri Jay on 01-01-2014. (20)
The conditions were below.

(1) Cash Price	Rs. 1,60,000
(2) Paid on 01-01-2014	Rs. 60,000
(3) Paid on 31-12-2014	Rs. 50,000
(4) Paid on 31-12-2015	Rs. 36,000
(5) Paid on 31-12-2016	Rs. 33,000
(6) The rate of interest 10% per annum.	
(7) Charge 10% depreciation P.a – on Cash price (or on straight line method)	

Prepare necessary accounts of Rahul's book.

OR

- Q-2 Rajkot Motors Ltd Sold a scooter to a customer on hire purchase system at the time of delivery Rs.8,000 were paid and the annual instalments inclusive of interest.
At the end of the first year Rs.8,320, at the end of the second year Rs.7,680 and at the end of the third year Rs.7,040 Were to be paid.

The rate of depreciation is 10% by straight line method.

Write Journal entries and prepare required accounts upto last year in the books of Purchaser (customer) / Rajkot motor

Show required calculation also.

- Q-3 J.K.co. rebuilt and re-equipped its certain portion of work at the cost of Rs. 8,00,000. The cost of portion so superseded was Rs.5,00,000 scrap of old material was sold for Rs.30,000 and old material used in new construction worth Rs.20,000. This is included in cost of Rs.8,00,000. (15)

Proportion of material and labour at present and in past is 3:2 and increase in cost of material is 25% and that of labour is $17\frac{1}{2}\%$.

Pass journal entries to record transaction and distribute of capital & revenue expenditure.

OR

- Q-3 The Bombay electric co.ltd has laid down one mains at the cost of Rs.25,00,000. After 10 years company installed additional main which is $\frac{1}{5}$ of the old main at the cost of Rs. 7,50,000. Old main is also replaced at the cost of Rs.35,00,000. During the period material and labour increases by 20% scrap of the old main is sold for Rs.40,000 and use of old material is as under:-

In additional new main for Rs.25,000.

In replacement of old main for Rs.50,000.

How you will clarify expenditure into capital and revenue expenditure? Also write Journal entries for the above transactions.

- Q-4 X company Ltd. Provides detail regarding material. 'A' for the march 2018. (15)

Purchases:-

March 2018: 1→Stock 100 units, Rs. 5 per unit

5→300 units, per unit Rs 6

8→500 units, per unit Rs 7

12→600 units, per unit Rs 8

Materials issued to production department:-

March 2018: 6→250 units

10→400 units

14→500 units

Prepare statement showing cost of materials issued to production department according to FIFO method and calculate closing inventory.

- Q-4 The following is a summary of a receipts and issues of material 'X' during January – 2018.

Date	Receipt		Issue
	Units	Price per unit	Units
01-01-18	90	4	-
05-01-18	180	6	-
12-01-18	-	-	150
14-01-18	210	6	-
20-01-18	-	-	240
25-01-18	90	8	-
29-01-18	-	-	30

The material issued on 12-01-18 and 20-01-18. Were priced on LIFO and FIFO basis respectively. It was decided to price the issues by Weighted Average method from 21-01-18.

Prepare Stock Register for material.
