

B.Com. Semester - 1 (CBCS) Examination
July-2025 (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 શનિ અને બોબી દરેકને વાર્ષિક રૂ. 14,000 ની મહેનતાણાની જોગવાઈ કર્યા પછી નફો-નુકસાન અનુક્રમે 3:2 (૨૦) ના પ્રમાણમાં વહેંચવાની શરતે ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ તરીકે ભાગીદારીમાં જોડાયા છે. તા. 31-12-2022 ના રોજનું કાર્યું સરવૈયું નીચે મુજબ છે:

વિગત	ઉધાર રૂ.	જમાં રૂ.
તા. 1-1-2022 ના રોજ અધૂરાં કામ	11,200	-
શનિની મૂડી	-	28,000
બોબીની મૂડી	-	21,000
ન.નુ. પ્રમાણમાં ભાગીદારોના કુલ ઉપાડ	50,400	-
ખર્ચ અંગે લેણદારો	-	14,500
ખર્ચ (અસીલો માટે)	2,800	-
ખર્ચ (ઓફિસો માટે)	32,200	-
અસીલો પાસે લેણી ફી (તા. 31-12-22)	28,000	-
બેંક સિલક (અસીલો)	21,000	-
બેંક સિલક (ઓફિસ)	44,800	-
ફર્નિચર	3,800	-
લાઇબ્રેરી પુસ્તકો	3,200	-
કમાયેલી ફી	-	1,40,000
અસીલો પાસે ફીના લેણાંની અનામત	-	28,000
ઓફિસ સાધનો	42,000	-
અસીલોના ખર્ચ પેટે ડિપોઝિટ	-	21,000
સામાન્ય ખર્ચ	13,100	-
	2,52,500	2,52,500

વધારાની માહિતી:

1. પાછલાં વર્ષો મુજબ સીધી લીટીની પદ્ધતિથી તા. 1-1-2020 ના રોજ ખરીદેલા લાઇબ્રેરી પુસ્તકો તથા ઓફિસ સાધનો ઉપર 10% પ્રમાણે ઘસારો કાપવાનો છે.
2. ઓફિસ ખર્ચમાં દરેક ભાગીદારની અંગત માલિકીની મોટરોના કુલ ખર્ચ રૂ. 8,400 નો સમાવેશ થાય છે. તેનો 2/3 ખર્ચ પેઢીએ ભોગવવાનો છે અને 1/3 ખર્ચ દરેક ભાગીદારે સરખે ભાગે ભોગવવાનો છે.
3. અધૂરાં કામ વર્ષનાં અંતે રૂ. 14,000 ના હતાં. તેઓની ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટની પેઢીના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન.૧ મિ. તરૂણ ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ છે. તેમનું 31 માર્ચ 2023 ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

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 પરચૂરણ ખર્ચ ખાતવાહી	10,000
બેન્ક-રોકડ	50,000		
ઓફિસ લાઈટ	10,000		
એલ.આઇ.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 (1 ઓક્ટો. 2022)	50,000		
	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 ખર્ચના મળેલા તેનો સમાવેશ અસીલ એડવાન્સ માં 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.

પ્રશ્ન.૨ શ્રી વિમલે તા. 1-1-2004ના રોજ શ્રી જય પાસેથી એક યંત્ર ભાડે ખરીદ પદ્ધતિથી ખરીદ્યું. આ અંગેની શરતો (૨૦) નીચે મુજબ હતી.

- રોકડ કિંમત રૂ. 1,60,000
- તા. 1-1-2004ના રોજ ચૂકવેલ રકમ રૂ. 60,000
- તા. 31-12-2004ના રોજ ચૂકવેલ રકમ રૂ. 50,000
- તા. 31-12-2005ના રોજ ચૂકવેલ રકમ રૂ. 36,000
- તા. 31-12-2006ના રોજ ચૂકવેલ રકમ રૂ. 33,000
- વ્યાજનો દર વાર્ષિક 10% લેખે

દર વર્ષે મૂળકિંમત ઉપર 10% લેખે ઘસારો કાપવાનો છે. બન્ને પક્ષકારો શ્રી વિમલ અને શ્રી જયના ચોપડામાં જરૂરી ખાતાંઓ તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન.૨ અજય ડેટા પ્રોસેસિંગ લિ.એ ચાર પ્રોસેસિંગ કમ્પ્યુટર્સ, ડેલ્ટા કં. પાસેથી તા. 1-1-2004નાં રોજ રૂ. 1,26,000 ની રોકડ કિંમત મુજબ ભાડે ખરીદ પદ્ધતિ મુજબ કરાર વડે ખરીદ્યા. કરાર વખતે રૂ. 25,000નો ડ્રાફ્ટ આપેલ; તથા રૂ. 25,000નો એક એવા 5 અર્ધવાર્ષિક હપતામાં બાકીની રકમ ચૂકવવાનું સ્વીકારેલ. હપતામાં વ્યાજ સમાવેલ હતું.

અજય ડેટા પ્રોસેસિંગ લિ. ચારેય કમ્પ્યુટર્સ પર વાર્ષિક 12% જેટલી રકમનો ધસારો ઘટતી જતી બાકી પદ્ધતિથી લખી વાળે છે. બન્ને પક્ષ માટે હિસાબી વર્ષ 31 ડિસેમ્બર છે. યોગ્ય ગણતરી દર્શાવીને અજય ડેટા પ્રોસેસિંગનાં ચોપડે જરૂરી ખાતાં અને વેચનાર ડેલ્ટા કં.નાં ચોપડે પણ જરૂરી ખાતાં બનાવો.

- પ્રશ્ન.૩ વિકાંત ગેસ કંપનીના કારખાનાના અમુક ભાગનું રૂ. 5,00,000ના ખર્ચે પુનઃબાંધકામ અને પુનઃસજાવટ કરવામાં આવ્યો. જૂના અને ત્યજી દેવામાં આવેલા કારખાનાની કિંમત રૂ. 3,00,000 હતી. જૂની માલસામગ્રીનો વેચાણના રૂ. 20,000 ઉપજ્યા છે અને રૂ. 10,000ની જૂની માલસામગ્રીનો નવા બાંધકામમાં ઉપયોગ કરવામાં આવેલો છે, જેનો ઉપર જણાવેલ રૂ. 5,00,000ના ખર્ચમાં સમાવેશ થયો છે. જૂનું કારખાનું બંધાયું હતું તે કરતાં અત્યારે મજૂરી અને માલસામગ્રીની કિંમત અનુક્રમે 15% અને 12.5% વધુ છે. અત્યારે અને તે વખતે મજૂરી અને માલસામગ્રીના ખર્ચનું પ્રમાણ 3: 1 નું છે.

જરૂરી આમનોંધ લખો અને મુડી ખર્ચ અને મહેસૂલી ખર્ચની ગણતરી કરો.

અથવા

- પ્રશ્ન.૩ સમરસ ઇલેક્ટ્રિક કંપની લિમિટેડે રૂ. 4,60,000ના ખર્ચે એક નવી મેઈન્સ નાખી છે. જૂની મેઈન્સની મૂળ કિંમત રૂ. 3,20,000 હતી. પહેલાં અને અત્યારે માલસામાન, મજૂરી અને શિરોપરી ખર્ચો વચ્ચેનું પ્રમાણ 5:4:1 છે. માલસામાન અને મજૂરીની કિંમત જૂની નાબેલ મેઈન્સની કિંમત કરતાં અનુક્રમે 20% અને 30% વધારે છે. એમ અંદાજવામાં આવે છે કે શિરોપરી ખર્ચો મજૂરી સાથેનો પહેલા જેટલો ગુણોત્તર જાળવી રાખશે. જૂના માલસામાનના વેચાણમાંથી રૂ.20,000 ઉપજ્યા છે. રૂ.10,000ની કિંમતનો જૂનો માલસામાન નવા બાંધકામમાં વાપર્યો છે અને તેનો ઉપર દર્શાવેલ રૂ. 4,60,000ની કિંમતમાં સમાવેશ થાય છે.

ઉપરના વ્યવહારોની આમનોંધ કંપનીના ચોપડામાં લખો અને પુનઃસ્થાપનાના કુલ ખર્ચમાં મૂડી ખર્ચ અને મહેસૂલી ખર્ચ કેટલો છે તે શોધવા માટેની ગણતરી દર્શાવો.

- પ્રશ્ન.૪ નીતિનભાઈ એક રાસાયણિક વસ્તુના ઉત્પાદક છે. તેઓની વસ્તુના ઉત્પાદનમાં ઉપયોગમાં લેવાતી એક મુખ્ય માલસામગ્રીને લગતી માર્ચ 2024 ની વિગતો નીચે મુજબ છે.

- 01-03-2024 શરૂ સ્ટોક 100 કિગ્રા, કિગ્રા દીઠ રૂ. 4.90
- 04-03-2024 આવક 50 કિગ્રા, કિગ્રા દીઠ રૂ. 5
- 10-03-2024 જાવક 50 કિગ્રા
- 15-03-2024 પ્રક્રિયા પરથી ઉપરની જાવક પૈકી પરત આવેલ માલ 10 કિગ્રા
- 20-03-2024 આવક 100 કિ.ગ્રા.; કિ.ગ્રા. દીઠ રૂ. 5.20
- 25-03-2024 જાવક 150 કિ.ગ્રા.
- 28-03-2024 આવક 80 કિ.ગ્રા.; કિ.ગ્રા. દીઠ રૂ. 5.25
- 31-03-2024 ના રોજ સ્ટોકની ચકાસણી કરનારે 5 કિ. ગ્રા.ની ઘટ શોધી કાઢી હતી.

ફિફો (FIFO) પદ્ધતિ મુજબ માલસામગ્રીનું પત્રક તૈયાર કરો. તા.31-03-24ના રોજનું સ્ટોકનું મૂલ્ય શોધો.

અથવા

- પ્રશ્ન.૪ સપ્ટેમ્બર માસની શરૂઆતમાં દેસાઈ લિ. પાસે 15,000 કિલો માલ દર કિલોના રૂ. 2 ના ભાવે સ્ટોકમાં હતો. મહિના દરમિયાન બીજી ખરીદી નીચે પ્રમાણે કરવામાં આવી હતી :

- સપ્ટેમ્બર 06 : 4,500 કિલો, રૂ. 2.50 કિલોદીઠ
- સપ્ટેમ્બર 12 : 5,500 કિલો, રૂ. 3.00 કિલોદીઠ
- સપ્ટેમ્બર 19 : 12,000 કિલો, રૂ. 3.50 કિલોદીઠ
- ઉત્પાદન માટે જાવક નીચે પ્રમાણે હતી :

સપ્ટેમ્બર 14 : 25,000 કિલો

સપ્ટેમ્બર 26 : 10,000 કિલો

જો જાવક માલની લિફો (LIFO) પદ્ધતિ અપનાવવામાં આવે તો મહિનાને અંતે આખરના સ્ટોકની કિંમત કેટલી હશે?

ENGLISH VERSION

- Que.1 Shani and Bobby have joined as a partnership as Chartered Accountants on the condition of sharing profit and loss in the ratio of 3 : 2 respectively after providing remuneration of Rs. 14,000 per annum. The trial balance sheet as on 31-12-2022 is as follows:

Details	Debits Rs.	Credits Rs.
Work in progress as on 1-1-2022	11,200	-
Shani's capital	-	28,000
Bobby's capital	-	21,000
Total withdrawals of partners in proportion of P&L	50,400	-
Creditors on expenses	-	14,500
Expenses (for clients)	2,800	-
Expenses (for offices)	32,200	-
Fees due from assets (Dated 31-12-22)	28,000	-
Bank balance (clients)	21,000	-
Bank balance (office)	44,800	-
Furniture	3,800	-
Library books	3,200	-
Fees earned	-	1,40,000
Reserve for fees due from clients	-	28,000
Office equipment	42,000	-
Deposit for expenses of clients	-	21,000
General Expenses	13,100	-
	2,52,500	2,52,500

Additional Information:

- As per previous years, depreciation is to be deducted at 10% on library books and office equipment purchased on 1-1-2020 on straight line method.
- Office expenses include the total cost of each partner's personal owned motor vehicle of Rs. 8,400. 2/3 of this cost is to be borne by the firm and 1/3 of the cost is to be borne equally by each partner.
- Work in progress at the end of the year was Rs. 14,000.

Prepare the annual accounts of their firm of chartered accountants.

OR

- Que.1 Mr. Tarun is a Chartered Accountant. His Trial balance sheet as on 31 March 2023 is as follows:

Balances	Debits Rs.	Balances	Credit Rs.
Clients' Accounts	80,000	Capital	5,00,000
Salary	60,000	Fees Received	4,00,000
Library Books	50,000	Clients' Accounts	25,000
Debtors	20,000	Bank Loan	50,000
Stationery	10,000	Client's Miscellaneous Expenses account	10,000
Cash at bank	50,000		
Office Light	10,000		
LIC Premium	20,000		
Office building	4,00,000		
Motor	1,35,000		
Office expenses	40,000		
Magazine	7,000		
Postage	3,000		
Furniture	50,000		
Computer purchased (Date 1 Oct. 2022)	50,000		
	9,85,000		9,85,000

Additional information:

- The expenses incurred on behalf of the client are Rs. 3,000 and have been included in the office expenses.
- A sum of Rs. 7,000 received from a client as miscellaneous expenses has been included in the client advance account.
- Depreciation is to be calculated: 10% on computer, 5% on building, 5% on furniture,
- Remaining fees due are Rs. 50,000.

Prepare the annual accounts on cash basis.

Que.2 Mr. Vimal purchased a machine from Mr. Jay on 1-1-2004 on hire purchase. The terms and conditions were as follows: (20)

- Cash price Rs. 1,60,000
- Amount paid on 1-1-2004 Rs. 60,000
- Amount paid on 31-12-2004 Rs. 50,000
- Amount paid on 31-12-2005 Rs. 36,000
- Amount paid on 31-12-2006 Rs. 33,000
- Interest rate 10% per annum

Depreciation is to be deducted at 10% on the original cost every year. Prepare the necessary accounts in the books of both the parties Mr. Vimal and Mr. Jay.

OR

Que.2 Ajay Data Processing Ltd. purchased four processing computers from Delta co. on 1-1-2004 for a cash price of Rs. 1,26,000 under hire purchase agreement. A draft of Rs. 25,000 was given at the time of signing the agreement; and the balance amount was agreed to be paid in 5 such half-yearly installments of Rs. 25,000 each. The installments included interest.

Ajay Data Processing Ltd. is writing off the interest on the four computers at 12% per annum on the declining balance method. The accounting year for both the parties is 31st December. Show the correct calculations and prepare the necessary accounts in the books of Ajay Data Processing and also in the books of the seller Delta Co.

Que.3 A part of the Vikrant Gas Company factory was reconstructed and refurbished at a cost of Rs. 5,00,000. The cost of the old and abandoned factory was Rs. 3,00,000. Rs. 20,000 was realised on sale of old materials and old materials worth Rs. 10,000 was used in the construction of a new factory, which is included in the above cost of Rs. 5,00,000. The cost of labour and materials is now 15% and 12.5% more respectively than when the old factory was built. The ratio of labour and materials cost now and then is 3:1. (15)

Prepare the necessary journals and find the capital expenditure and revenue expenditure.

OR

Que.3 Samaras Electric Company Limited has laid a new mains at a cost of Rs. 4,60,000. The original cost of the old mains was Rs. 3,20,000. The ratio between material, labour and overheads before and now is 5 : 4 : 1. The cost of material and labour is 20% and 30% more than the cost of the old mains laid respectively. It is estimated that overheads will maintain the same ratio as before with labour. Rs. 20,000 is realised from the sale of old goods. Old goods worth Rs. 10,000 are used in the new construction and are included in the cost of Rs. 4,60,000 shown above.

Record the journals of above transactions in the books of the company and show the calculation to find the capital expenditure and revenue expenditure in the total cost of replacement.

Que.4 Nitinbhai is a manufacturer of chemical goods. The details of one of the main materials used in the production of his goods for the month of March 2024 are as follows. (15)

- 01-03-2024 Opening stock 100 kg, Rs. 4.90 per kg
- 04-03-2024 Incoming 50 kg, Rs. 5 per kg
- 10-03-2024 Outgoing 50 kg
- 15-03-2024 Goods returned from the above outgoing from the process 10 kg
- 20-03-2024 Incoming 100 kg; Rs. 5.20 per kg
- 25-03-2024 Outgoing 150 kg
- 28-03-2024 Incoming 80 kg; Rs. 5.25
- On 31-03-2024, the stock checker found a shortage of 5 kg.

Prepare a inventory statement according to the FIFO method and find the value of the stock on 31-03-2024.

OR

Que.4 At the starting of September, Desai Ltd. had 15,000 kg of goods in stock at Rs. 2 per kg. Other purchases during the month were as follows:

- September 06 : 4,500 kg, Rs. 2.50 per kg
- September 12 : 5,500 kg, Rs. 3.00 per kg
- September 19 : 12,000 kg, Rs. 3.50 per kg
- The output for production was as follows:

September 14: 25,000 kg

September 26: 10,000 kg

If the LIFO method of output is adopted, what will be the value of the ending stock at the end of the month?
