JAV-16080001010801 Seat No. ______

B. Com. (Sem. I) Examination

December - 2019

Accounting - I

(New Course)

Time : $2\frac{1}{2}$ Hours] [Total Marks : **70**

સૂચના : (૧) બધા જ પ્રશ્નોના જવાબ આપો.
(૨) દરેક પ્રશ્નના ગુણ જમણી બાજુ દર્શાવવામાં આવેલ છે.

૧ વિજય અને સંજય સરખા પ્રમાણમાં નફોનુકસાન વહેંચતા એક સોલિસિટર પેઢીના ભાગીદારો છે. તા. ૩૧-૩-૨૦૧૯ના રોજનું પેઢીનું કાચું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું : ૨૦

કાચું સરવૈયું

વિગત	ઉધાર રકમ (રૂ.)	જમા રકમ (રૂ.)
મૂડી :		
વિજય	-	૬,૦૦,૦૦૦
સંજય	-	૪,૦૦,૦૦૦
ફી	-	૨૫,૦૦,૦૦૦
અસીલ એડવાન્સ	-	૧,૦૦,૦૦૦
લેણદારો	-	૫૦,૦૦૦
વાહનો	૧૨,૦૦,૦૦૦	-
પુસ્તકો	૬,૦૦,૦૦૦	-
અસીલોના પરચૂરણ ખર્ચની ખાતાવહી	૧,૫૦,૦૦૦	-
પરચૂરણ ખર્ચ	૧,૦૦,૦૦૦	-
મુસાફરી ખર્ચ	૨૦,૦૦૦	-
સ્ટેશનરી ખર્ચ	૧૫,૦૦૦	-
તાર-ટપાલ ખર્ચ	૧,૧૫,૦૦૦	-
ઓફિસ ખર્ચ	૨,૦૦,૦૦૦	-
દેવાદારો	૧,૦૦,૦૦૦	-
પગાર	૩,૦૦,૦૦૦	-
મળવાની બાકી ફી	૫,૦૦,૦૦૦	-
બેન્ક સિલક - અસીલ	૧,૫૦,૦૦૦	-
બેન્ક સિલક - પેઢી	૨,૦૦,૦૦૦	-
	૩૬,૫૦,૦૦૦	**૩૬,૫૦,૦૦૦**

નીચેની વિગતો ધ્યાનમાં લઈને તા. ૩૧-૩-૨૦૧૯ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની સોલિસિટરની પેઢીના રોકડ પદ્ધતિથી વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો :

(૧) મૂડી પર વાર્ષિક ૧૦% લેખે વ્યાજ ગણો.

(૨) અધુરા કામની બાકી રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ હતી.

(૩) વાહનો પર ૧૦% અને પુસ્તકો પર ૫% ઘસારો ગણો.

(૪) રૂ. ૧૫,૦૦૦ અસીલવતી ચૂકવેલ ખર્ચના હતા તે પરચૂરણ ખર્ચ ખાતે નોંધાયેલ છે.

(૫) એક અસીલ પાસેથી પરચૂરણ ખર્ચ પેટે રૂ. ૫૦,૦૦૦ મળેલ. તેનો સમાવેશ અસીલ એડવાન્સમાં થયેલ છે.

અથવા

૧ A, B અને C ૨ : ૨ : ૧ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચી લેતા સોલીસીટર પેઢીના ભાગીદારો છે. તા. ૩૧-૩-૨૦૧૯ના રોજ તેમની પેઢીનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. તે પરથી તેના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો. ૨૦

ઉધાર બાકી	રકમ (રૂ.)	જમા બાકી	રકમ (રૂ.)
અસીલોના ખાતા	૫૦,૦૦૦	મૂડી	૨૪,૩૦,૦૦૦
ઉપાડ	૫,૦૦,૦૦૦	બાકી ફી અનામત	
ફર્નિચર	૮,૦૦,૦૦૦	(તા. ૧-૪-૧૮)	૨,૭૯,૦૦૦
મોટરકાર	૯,૦૦,૦૦૦	ફીના બીલો	૨૮,૫૦,૦૦૦
લાયબ્રેરી પુસ્તકો	૭,૦૦,૦૦૦	અસીલો પાસેથી ખર્ચના	
ફી અંગેના દેવાદારો	૯,૦૦,૦૦૦	એડવાન્સ મળેલ	૨,૭૦,૦૦૦
<u>બેન્ક સિલક :</u>			
ઓફિસ	૨,૨૭,૦૦૦		
અસીલ	૧,૮૦,૦૦૦		
રોકડ સિલક	૧૮,૦૦૦		
મોટરકાર ખર્ચા	૨,૦૦,૦૦૦		
પગાર	૭,૫૯,૦૦૦		
ઓફિસ ખર્ચ	૩,૦૦,૦૦૦		
તાર ટપાલ	૧,૯૫,૦૦૦		
મેગેઝીન લવાજમ	૧,૦૦,૦૦૦		
	૫૮,૨૯,૦૦૦		**૫૮,૨૯,૦૦૦**

વધારાની માહિતી :

(૧) અસીલવતી કરેલ ખર્ચ રૂ. ૨૦,૦૦૦ ભૂલથી ઓફિસ ખર્ચ ખાતે ઉધારેલ છે.

(૨) એક અસીલ પાસેથી પરચૂરણ ખર્ચ પેટે રૂ. ૧૦,૦૦૦ મળેલ તેનો સમાવેશ અસીલ એડવાન્સમાં થયેલ છે.

(૩) A, B અને Cની મૂડીનુ પ્રમાણ સમાન છે.

(૪) મોટરકાર, લાયબ્રેરી પુસ્તકો અને ફર્નિચર પર અનુક્રમે ૨૦%, ૧૫% અને ૧૦% ઘસારો ગણવાનો છે.

(૫) A, B અને Cનું ઉપાડનું પ્રમાણ ૪ : ૪ : ૨ છે.

૨ પટેલ ઇલેક્ટ્રોનિક્સ લિ. માંથી મહેતા બ્રધર્સ ચાર ઇલેક્ટ્રોનિક મશીન તા. ૧-૧-૨૦૧૫ના રોજ ભાડે ખરીદ પદ્ધતિ કરાર હેઠળ નીચેની શરતોએ ખરીદ્યા. ૨૦

(૧) કરાર વખત રૂ. ૮૦,૦૦૦ ચૂકવ્યા.

(૨) તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૫ના રોજ પ્રથમ હપ્તો રૂ. ૧,૧૨,૦૦૦.

(૩) તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૬ના રોજ બીજો હપ્તો રૂ. ૧,૦૪,૦૦૦.

(૪) તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૭ના રોજ ત્રીજો હપ્તો રૂ. ૯૬,૦૦૦.

(૫) તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૮ના રોજ ચોથો અને અંતિમ હપ્તો રૂ. ૮૮,૦૦૦નો ચૂકવીને મિલકતની માલિકી મેળવી.

(૬) પટેલ ઇલેક્ટ્રોનિક્સ લિ.એ મશીનના ઘસારા પેટે વાર્ષિક ૧૦% લેખે સીધી લીટીની પદ્ધતિથી ઘસારો માંડીવાળો.

આ વ્યવહારો પૂર્ણ થયા હતા તેવી માહિતી પરથી દર ૩૧-૧૨ના રોજ પૂર્ણ થતા હિસાબી વર્ષ માટે ભાડે ખરીદનારના ચોપડામાં જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

અથવા

૨ તા. ૧-૪-૨૦૧૫ના રોજ એક કમ્પની એ મિલન લિ. પાસેથી એક મોટરકાર ભાડે ખરીદ પદ્ધતિથી રૂ. ૪,૦૦,૦૦૦માં ખરીદી અને તેની ચૂકવણી નીચે મુજબ કરી : ૨૦

(૧) કરાર વખતે રૂ. ૮૦,૦૦૦.

(૨) તા. ૩૧-૩-૨૦૧૬ના રોજ પ્રથમ હપ્તો રૂ. ૧,૬૦,૦૦૦.

(૩) તા. ૩૧-૩-૨૦૧૭ના રોજ બીજો હપ્તો રૂ. ૮૦,૦૦૦.

(૪) તા. ૩૧-૩-૨૦૧૮ના રોજ ત્રીજો હપ્તો રૂ. ૮૦,૦૦૦.

મોટરકારની રોકડ કિંમત રૂ. ૩,૪૪,૦૦૦ છે. મોટરકાર ઉપર ઘટતી જતી બાકીની રીતે વાર્ષિક ૧૦% લેખે ઘસારો ગણવાનો છે. કમ્પનીનું હિસાબી વર્ષ ૩૧મી માર્ચના રોજ પૂરું થાય છે.

કમ્પનીના ચોપડે મોટરકાર ખાતું અને વેચનાર મિલન લિ.નું ખાતું તૈયાર કરો અને ત્રીજા હપ્તા બાદ મોટરકાર ખાતાની બાકી પા.સ.માં દર્શાવો.

૩ જનતા ગેસ કમ્પનીએ કારખાનાનો એક ભાગ રૂ. ૨૦,૦૦,૦૦૦ના ખર્ચે પુનઃ બાંધકામ કરવાનો નિર્ણય કર્યો. તોડી પાડવામાં આવેલ કારખાનાની મૂળભાગની કિંમત રૂ. ૧૦,૦૦,૦૦૦ની હતી. જૂના માલસામાનના વેચાણના રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ ઉપજ્યા અને રૂ. ૫૦,૦૦૦ની કિંમતનો જૂનો માલ નવા બાંધકામમાં ઉપયોગ કરવામાં આવેલ છે. જેનો ઉપર જણાવેલ રૂ. ૨૦,૦૦,૦૦૦માં સમાવેશ થતો નથી. હાલમાં મજૂરી, માલ અને અન્ય ખર્ચની કિંમત કારખાનાના જૂના ભાગની કિંમત કરતાં અનુક્રમે ૧૦%, ૨૦% અને ૩૦% વધી છે. પહેલા અને અત્યારે માલ, મજૂરી અને અન્ય ખર્ચનું પ્રમાણ ૫ : ૩ : ૨નું છે. **૧૫**

ગેસની માંગ વધવાને કારણે રૂ. ૬,૦૦,૦૦૦ના ખર્ચે કારખાનાની મૂળ લંબાઈ કરતા ચોથા ભાગનો (૧/૪) વધારો કરવાનો પણ નિર્ણય કરેલ છે. ઉપરની યોજના અમલમાં મૂક્યા પછી કેટલો મૂડી ખર્ચ અને કેટલો મહેસૂલી ખર્ચ ગણાશે તે જણાવો ?

કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો અને પુનઃસ્થાપના ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

૩ ધવલ લિ. એ કારખાનાનો એક ભાગ રૂ. ૩૦,૦૦,૦૦૦ના ખર્ચે પુનઃ બાંધકામ કરવાનો નિર્ણય કર્યો. તોડી પાડવામાં આવેલ કારખાનાના ભાગની મૂળકિંમત રૂ. ૧૯,૬૦,૦૦૦ હતી. પડતરમાં માલસામાન અને મજૂરીનું પ્રમાણ ૫ : ૩ હતું. તેમજ મજૂરી અને પરોક્ષ ખર્ચ પ્રમાણ પણ ૫ : ૩ હતું. મૂળ બાંધકામ થયું હતું તેની સરખામણીએ માલસામાનમાં ૩૦%, મજૂરીમાં ૩૪% અને પરોક્ષ ખર્ચમાં ૧૦% વધારો થયો છે. રૂ. ૫૦,૦૦૦નો જૂનો માલસામાન નવા બાંધકામમાં વપરાયેલ જેનો ઉપર દર્શાવેલ રૂ. ૩૦,૦૦,૦૦૦માં સમાવેશ થતો નથી. જૂના માલસામાન વેચાણના રૂ. ૩૦,૦૦૦ ઉપજ્યા. એક નવુ ગેસ્ટહાઉસ પણ રૂ. ૧૦,૦૦,૦૦૦ના ખર્ચે બનાવવામાં આવ્યું. **૧૫**

ઉપરની વિગતો પરથી તૈયાર કરો :

(૧) મૂડી અને મહેસૂલી ખર્ચની ફાળવણી પત્રક

(૨) ધવલ લિ.ના ચોપડે આમનોંધ

(૩) પુનઃસ્થાપના ખાતું

૪ જાદવ લિ.ના કારખાનામાં માર્ચ, ૨૦૧૯ દરમ્યાન માલસામાન 'XY'ની આવક અને જાવકની માહિતી નીચે મુજબ છે : **૧૫**

તારીખ	**વિગત**	**જથ્થો (કિગ્રા.)**	**કુલ રકમ (રૂ.)**
૧-૩-૨૦૧૯	શરૂની ખરીદી	૧,૦૦૦	૨૦,૦૦૦
૪-૩-૨૦૧૯	ખરીદી	૭,૦૦૦	૧,૨૬,૦૦૦
૭-૩-૨૦૧૯	ખરીદી	૪,૦૦૦	૮૮,૦૦૦
૧૨-૩-૨૦૧૯	જાવક	૪,૮૦૦	-
૧૪-૩-૨૦૧૯	ખરીદી	૮૦૦	૨૦,૦૦૦
૧૮-૩-૨૦૧૮	જાવક	૪,૦૦૦	-
૧૯-૩-૨૦૧૯	ખરીદી	૪,૦૦૦	૬૦,૮૦૦
૨૪-૩-૨૦૧૯	જાવક	૬,૦૦૦	-

તા. ૧૨-૩-૨૦૧૯ અને ૧૮-૩-૨૦૧૯ના રોજની જાવક કિંમત નક્કી કરવા માટે અનુક્રમે ફીફો (FIFO) અને લીફો (LIFO) પદ્ધતિ અપનાઈ છે. જ્યારે તા. ૨૦-૩-૨૦૧૯ના રોજથી જાવક મૂલ્યાંકન માટે ભારિત સરેરાશ પદ્ધતિનો ઉપયોગ કરવાનું નક્કી કરવામાં આવ્યું છે.

માલસામાન 'XY'નો સ્ટોક પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

૪ રાજા લિ. પાસે માલસામગ્રી 'HB'નો ૧લી માર્ચ, ૨૦૧૯માં શરૂઆતનો સ્ટોક ૬૦૦ કિલો, એક કિલોના રૂ. ૧ લેખેનો હતો. માલસામગ્રી અંગે આવક-જાવકની માહિતી નીચે મુજબ છે : **૧૫**

તારીખ	વિગત	જથ્થો (કિગ્રા)	કુલ રકમ (રૂ.)
માર્ચ-૨૦૧૯			
૪	ખરીદી	૮૦૦	૯૬૦
૧૪	જાવક	૪૦૦	-
૨૨	ખરીદી	૬૦૦	૫૪૦
૨૬	જાવક	૩૯૫	-
૨૬	સ્ટોકની તપાસ કરતાં ૫ કિલોની ઘટ માલૂમ પડી		
એપ્રિલ-૨૦૧૯			
૮	જાવક	૫૦૦	-
૧૮	ખરીદી	૨૦૦	૨૨૦
૨૪	જાવક	૧૫૦	-
૨૭	જાવક	૩૦૦	-
૨૮	ઉત્પાદન કેન્દ્ર પરથી પરત આવેલ કે જે તા. ૮-૪-૨૦૧૯ના રોજ પૂરો પાડવામાં આવ્યો હતો.	૧૦૦	-

માર્ચ ૨૦૧૯ અને એપ્રિલ ૨૦૧૯માં જાવકની કિંમત નક્કી કરવા માટે અનુક્રમે વહેલું તે પહેલું (FIFO) અને છેલ્લું તે પહેલું (LIFO)ની પદ્ધતિ અપનાઈ છે. માલસામાન 'HB'નો સ્ટોકપત્રક તૈયાર કરો.

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) Give answers of all the questions.
(2) Figures on right side show marks of each question.

1 Vijay and Sanjay are partners of a solicitor firm sharing equal profit and loss. The trial balance of their firm as on Dt. 31-3-2019 was as under : **20**

Trial Balance

Particulars	**Debit (Rs.)**	**Credit (Rs.)**
Capital :		
Vijay	-	6,00,000
Sanjay	-	4,00,000
Fees	-	25,00,000
Advance from Clients	-	1,00,000
Creditors	-	50,000
Vehicles	12,00,000	-
Books	6,00,000	-
Clients miscellaneous-expenses ledger	1,50,000	-
Miscellaneous exp.	1,00,000	-
Travelling exp.	20,000	-
Stationery exp.	15,000	-
Postage exp.	1,15,000	-
Office exp.	2,00,000	-
Debtors	1,00,000	-
Salary	3,00,000	-
Outstanding fees	5,00,000	-
Cash at Bank :		
Clients A/c	1,50,000	-
Own account	2,00,000	-
	36,50,000	**36,50,000**

Prepare Final Accounts of the firm on cash basis for the year ending on 31-3-2019 by considering the following particulars :

(1) Calculate Interest @ 10% on capital.

(2) The balance regarding with work in progress was Rs. 2,00,000.

(3) Charge depreciation @ 10% on vehicles and @ 5% on books.

(4) Rs. 15,000 paid for expenses on behalf of clients were included in miscellaneous expenses.

(5) Rs. 50,000 received from a client for paying miscellaneous expenses on behalf of him are included in advance from clients.

OR

1 A, B and C are partners of a solicitor's firm sharing profit and Loss in the ratio 2 : 2 : 1. The trial balance of the firm as on 31-3-2019 is as follows. Prepare their Final Accounts. **20**

Debit Balance	**Amt. (Rs.)**	**Credit Balance**	**Amt. (Rs.)**
Client A/c	50,000	Capital	24,30,000
Drawings	5,00,000	Reserve for out-	
Furniture	8,00,000	standing fees (1-4-18)	2,79,000
Motor car	9,00,000	Bills for fees	28,50,000
Library books	7,00,000	Advance received	
Debtors for fees	9,00,000	from clients for exp.	2,70,000
Bank Balance :			
Office	2,27,000		
Clients	1,80,000		
Cash on hand	18,000		
Motorcar exp.	2,00,000		
Salaries	7,59,000		
Office exp.	3,00,000		
Post Telegram	1,95,000		
Magazine subscription	1,00,000		
	58,29,000		**58,29,000**

Additional Information :

(1) Rs. 20,000 spent for clients was wrongly debited to office expenses account.

(2) Rs. 10,000 was received from clients against clients sundry expenses but it was included in the advances from clients.

(3) The ratio of capital A, B and C are equal.

(4) The depreciation of Motorcar, library books and furniture is 20%, 15% and 10% respectively.

(5) The ratio of drawings of A, B and C are 4 : 4 : 2.

2 Mehta Brothers purchased four Electronic Machines on 1-1-2015 from Patel Electronics Limited under hire purchase system. The terms and conditions were as under : **20**

(1) Paid Rs. 80,000 on contract date.

(2) First instalment of 1,12,000 on 31-12-2015.

(3) Second instalment of Rs. 1,04,000 on 31-12-2016.

(4) Third instalment of Rs. 96,000 on 31-12-2017.

(5) Acquired ownership of assets by paying Rs. 88,000 as fourth and final instalment as on 31-12-2018.

(6) Patel Electronics ltd. writes off annual 10% by straight line method (SLM) for depreciation of electronic machines.

From the details that these transactions were completed, prepare required accounts in the hire purchaser's book for completion of each accounting year on 31st December.

OR

2 On 1-4-2015 purchased a company one motorcar from Milan Ltd. on hire purchase system for Rs. 4,00,000 and made the payments in the following order : **20**

(1) On signing the contract Rs. 80,000.

(2) On 31-3-2016 First Instalment Rs. 1,60,000.

(3) On 31-3-2017 Second Instalment Rs. 80,000.

(4) On 31-3-2018 Third Instalment Rs. 80,000.

The cash price of motorcar is Rs. 3,44,000. The motorcar is to be depreciate at 10% p.a. as per reducing balance method.

Accounting year of both companies ends on 31st March. Prepare Motorcar's account and Vendor's account in the books of company and in his balance sheet show the balance of motorcar a/c after third instalment.

3 Janta Gas Co. has decided to reconstruct and change the part of its works at the cost of Rs. 20,00,000. The part dismantled was of Rs. 10,00,000. Old material sold as scrap realised Rs. 1,00,000 and old material reused in new construction worth Rs. 50,000 and it is not included in above cost of Rs. 20,00,000. Cost of material, labour and other expenses rises by 10%, 20% and 30% respectively than it was in past. Proportion of material, labour and other expenses at present and in past is 5 : 3 : 2. **15**

Due to increase in demand of Gas supply a new extention at cost of Rs. 6,00,000 is done which is 1/4 of the old works.

Calculate capital and revenue expenditures. Pass journal entries and prepare Replacement A/c.

OR

3 Dhaval ltd. rebuilts his factory at the price of Rs. 30,00,000 which had cost Rs. 19,60,000. The ratio of Material and labour in the cost was 5 : 3 and the ratio of labour and other expenses was also 5 : 3. The cost of material, labour and other expenses are respectively 30%, 34% and 10% higher than the old construction. Old material of Rs. 50,000 were reused in new construction. Which are not included in the above mentioned amount of Rs. 30,00,000. Rs. 30,000 are realized from the sale of old materials. One new Guest House was also built at the cost of Rs. 10,00,000. **15**

Prepare from above particulars :

(1) Statement of classification of capital and revenue expenditures.

(2) Journal entries in the books of Dhaval ltd.

(3) Replacement Account.

4 The following is information of receipts and issues of material 'XY' in a factory of Jadav Ltd. during the March-2019. **15**

Date	**Particulars**	**Quantity (kg.)**	**Total Amt. (Rs.)**
1-3-2019	Opening purchase	1,000	20,000
4-3-2019	Purchase	7,000	1,26,000
7-3-2019	Purchase	4,000	88,000
12-3-2019	Issue	4,800	-
14-3-2019	Purchase	800	20,000
18-3-2018	Issue	4,000	-
19-3-2019	Purchase	4,000	60,800
24-3-2019	Issue	6,000	-

The material issued on 12-3-2019 and 18-3-2019 was priced on FIFO and LIFO basis respectively. It was decided to issue the price by weighted average method from 20-3-2019. Prepare Stock Register for material "XY".

OR

4 Raja ltd. has on 1st March, 2019 opening stock of 600 kg. of material 'HB' at Rs. 1 per kg. The following transactions of receipts and issues were made : 15

Date	**Particulars**	**Quantity (kg.)**	**Total Amount (Rs.)**
March-2019			
4	Purchase	800	960
14	Issue	400	-
22	Purchase	600	540
26	Issue	395	-
26	On verification shortage of 5 kg. were found		
April-2019			
8	Issues	500	-
18	Purchase	200	220
24	Issue	150	-
27	Issue	300	-
28	Returned back from production to stores (out of materials issued on 8-4-2019)	100	-

Issues of March 2019 and April 2019 are to be priced on 'FIFO' and 'LIFO' basis respectively.

Prepare Stock Register for material "HB".