

B.Com. Semester - 1 (CBCS) Examination
Jan/Feb.-2022 (OLD COURSE)
ACCOUNTING-1(ELECTIVE-1)

Time: 1:30 Hours

Marks: 42

Instructions:

1. Figures to the right indicate marks.
2. There are five questions in the question paper.
3. Answer any three of the following questions.

પ્રશ્ન-૧ પવન અને પરાગ ૩:૨ ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચતા એક સોલિસિટર પેઢીના ભાગીદારો છે. (૧૪)
 તા. ૩૧-૩-૨૦૨૦ના રોજનું પેઢીનું કાર્યું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું.

તા. ૩૧-૩-૨૦૨૦ના રોજનું કાર્યું સરવૈયું

ઉધાર બાકી	રૂ.	જમા બાકી	રૂ.
ઓફિસ મકાન	30,00,000	મૂડી: પવન	20,00,000
પુસ્તકો	2,20,000	પરાગ	15,00,000
વાહનો	5,00,000	અસીલ એડવાન્સ	50,000
ઉપાડ: પવન	30,000	લેણદારો	10,000
પરાગ	20,000	કુલ ફી	8,00,000
અસીલોનાં ખાતાં	3,00,000	ફી અંગેનું અનામત (1-4-'19)	2,00,000
સ્ટેશનરી	30,000	શિખાઉ ઉમેદવારનું પ્રીમિયમ	20,000
પગાર	40,000		
અસીલ પર ખર્ચ ખાતાવહી	50,000		
બાકી ફીના દેવાદારો	1,20,000		
ઓફીસ ખર્ચ	1,00,000		
પરચૂરણ ખર્ચ	70,000		
મેગેઝિન લવાજમ	20,000		
તાર ટપાલ	5,000		
બેંક સિલક	75,000		
	45,80,000		45,80,000

વધારાની માહિતી:

1. શિખાઉ ઉમેદવારને તા. 1-4-2018થી ત્રણ વર્ષ માટે રાખેલ છે.
2. ઓફિસ મકાન, પુસ્તકો અને વાહનો પર 10% ઘસારો ગણેલ છે.
3. મૂડી પર અને ઉપાડ પર 5% વ્યાજ ગણો
4. અધુરા કામની ફી રૂ. 20,000 વર્ષના અંતે બાકી છે.
5. અસીલો પાસેથી પરચૂરણ ખર્ચ પેટે મળેલ રૂ. 15,000 નો સમાવેશ અસીલ એડવાન્સમાં કરેલ છે.
6. અસીલ વતી ચૂકવેલ રૂ. 5,000 ઓફીસ ખર્ચ ખાતે લખાયેલ છે.

ઉપરની વિગતો ધ્યાનમાં લઈ ૩૧-૩-૨૦૨૦ ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના વાર્ષિક હિસાબો રોકડ પદ્ધતિએ તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૨ તા. 1-4-2016 ના રોજ મોહને માધવ ટ્રેડર્સ પાસેથી એક મોટરકાર ભાડે ખરીદ પદ્ધતિથી ખરીદી અને (૧૪) ડિલિવરી લેતી વખતે રૂ. 5,20,000 ચૂકવ્યા. બાકીની રકમ નીચે મુજબ ચૂકવી હતી. જેમાં બાકી રોકડ કિંમત પર 10% વાર્ષિક વ્યાજનો સમાવેશ થાય છે.

31-3-2017	રૂ. 5,88,000	31-3-2019	રૂ. 5,04,000
-----------	--------------	-----------	--------------

31-3-2018	?	31-3-2020	રૂ. 4,62,000
-----------	---	-----------	--------------

મોહન ઘટતી જતી બાકીની પદ્ધતિ મુજબ વાર્ષિક 15% લેખે ઘસારો ગણે છે. દર વર્ષે 31મી માર્ચના રોજ હિસાબો બંધ થાય છે.

ખરીદતી વખતે પૂરેપૂરી ખરીદકિંમત ઉધારવામાં આવે છે. તા. 31-3-2018 ના રોજ નીચેની આમનોંધ આપવામાં આવેલ છે.

ઘસારા ખાતે ઉ. 2,80,500

તે મોટરકાર ખાતે 2,80,500

તમારે મોહનના ચોપડે મોટરકારનું ખાતું તેમજ માધવ ટ્રેડર્સનું ખાતું તૈયાર કરવાનું છે.

પ્રશ્ન-૩ એક કારખાના મકાનની પુનઃસ્થાપના કરવામાં આવી છે. તેની પડતર કિંમત રૂ. 8,00,000 હતી. તેની (૧૪) પુનઃસ્થાપના રૂ. 20,00,000 કિંમતે કરવામાં આવી છે પડતરના ખર્ચમાં અગાઉ અને હાલમાં માલસામાન, મજૂરી અને અન્ય ખર્ચનું પ્રમાણ 5:3:2 હતું. મૂળ બાંધકામ થયું હતું તેની સરખામણીમાં માલસામાનમાં 20%, મજૂરીમાં 10% અને અન્ય ખર્ચમાં 5% નો વધારો થયો છે. રૂ. 60,000 નો જૂનો માલસામાન, નવા બાંધકામમાં વપરાયો હતો જેનો ઉપર જણાવેલ રૂ. 20,00,000 માં સમાવેશ થતો નથી. જૂના માલસામાનનું વેચાણ રૂ. 12,000 માં કરવામાં આવ્યું હતું.

ખર્ચાઓનું યોગ્ય વર્ગીકરણ દર્શાવો અને જરૂરી આમનોંધ લખો.

પ્રશ્ન-૪ એક ઉત્પાદક પેઢીના માર્ચ, 2020ના રોજ પૂરા થતાં ત્રણ માસના ઉત્પાદન અંગે કાચા માલની આવક- (૧૪) જાવકની માહિતી નીચે મુજબ છે.

2020

જાન્યુઆરી	2:	શરૂઆતની બાકી	100 કિલો	રૂ. 4 ના ભાવે
	6:	પૂરો પાડેલ માલ	50 કિલો	
ફેબ્રુઆરી	1:	માલની ખરીદી	150 કિલો	રૂ. 5 ના ભાવે
	8:	પૂરો પાડેલ માલ	100 કિલો	
	25:	પૂરો પાડેલ માલ	50 કિલો	
માર્ચ	5:	માલની ખરીદી	100 કિલો	રૂ. 6 ના ભાવે
	27:	પૂરો પાડેલ માલ	75 કિલો	

ઉપરની માહિતી પરથી લિફો પદ્ધતિ (LIFO) અનુસાર પૂરા પાડેલ માલની કિંમત ગણવામાં આવે છે એમ માનીને સ્ટોક પત્રક તૈયાર કરો અને તા. 31-3-2020 ના રોજ સ્ટોકની કિંમત જણાવો.

પ્રશ્ન-૫ નીચેના પ્રશ્નના જવાબ લખો. (કોઇપણ બે) (૧૪)

1. વ્યવસાયી વ્યક્તિઓના હિસાબો રાખવાની પદ્ધતિ જણાવો.
2. નોંધ લખો. ભાડે ખરીદ પદ્ધતિ
3. પુનઃસ્થાપના ના હિસાબો
4. ઈન્વેન્ટરીનો અર્થ આપી ઈન્વેન્ટરીના મૂલ્યાંકનના હેતુઓ જણાવો.

English Version

- Que-1 Pavan and Parag are the partners of a solicitor firm, sharing profit and loss in the ratio of 3:2. (14)
The trial balance of their firm as on 31-3-2020 was as follow.

Trial Balance on 31-3-2020

Debit balance	Rs.	Credit balance	Rs.
Office Building	30,00,000	Capital: Pavan	20,00,000
Books	2,20,000	Parag	15,00,000
Vehicles	5,00,000	Client advance	50,000
Drawing: Pavan	30,000	Creditors	10,000
Parag	20,000	Total fees	8,00,000
Client A/cs	3,00,000	Reserve on fees (1-4-'19)	2,00,000
Stationery	30,000	Apprentice premium	20,000
Salary	40,000		
Client miscellaneous expenses ledges	50,000		
Debtors of outstanding fees	1,20,000		
Office expenses	1,00,000		
Miscellaneous expenses	70,000		
Subscription for magazines	20,000		
Postage charges	5,000		
Bank Balance	75,000		
	45,80,000		45,80,000

Additional information:

1. An apprentice is enrolled on 1-4-2018 for three years
 2. Charge depreciation at 10% on office building, books and vehicles
 3. Calculate interest at 5% on Capital and drawings
 4. At the end of the year incomplete work is Rs. 20,000
 5. Rs. 15,000 received from a client for paying miscellaneous expenses on behalf of him are included in advance from clients
 6. Rs. 5,000 paid for expenses on behalf of clients were included in office expenses.
- Prepare final accounts of the firm on cash basis for the year ending on 31-3-2020.

- Que-2 Mohan purchased a motorcar from Madhav traders under the hire-purchase system on 1-4-2016 and Rs. 5,20,000 was paid at the time of delivery. The remaining amount was paid in the following instalments with interest at 10% p.a. on outstanding cash price. (14)

31-3-2017	Rs. 5,88,000	31-3-2019	Rs. 5,04,000
31-3-2018	?	31-3-2020	Rs. 4,62,000

Mohan is computing the depreciation every year at 15% p.a. under written down value method. Accounts are closed on 31st March every year. Full cash price is debited to motorcar accounts at the time of purchase.

Following journal Entry was found from his Books of Accounts on 31-3-2018.

Depreciation A/c	Dr. 2,80,500
To Motor Car A/c	2,80,500

You are required to prepare Motor Car A/c and Madhav Traders A/c in the books of Mohan

Que-3 A building of a factory was rebuilt and re-equipped. Its original cost was Rs. 8,00,000. It was rebuilt at a cost of Rs. 20,00,000. The proportion of a materials, labour and other expenses for the building now and then is 5:3:2. As compared to the original construction cost, the price has increased by 20% in materials, 10% in labour and 5% in other expenses. Old materials worth Rs. 60,000 used in the new building has not been included in the above mentioned cost of Rs. 20,00,000. Rs. 12,000 were realized from the sale of old materials. (14)

Show proper allocation of expenses and pass necessary Journal Entries.

Que-4 The following is the receipts and issues of a certain material in a trading concern for quarter ending on 31st March, 2020. (14)

2020

January	2:	Opening balance	100 kgs	at Rs. 4 per Kg.
	6:	Issued	50 kgs	
February	1:	Purchased	150 kgs	at Rs. 5 per Kg.
	8:	Issued	100 kgs	
	25:	Issued	50 kgs	
March	5:	Purchased	100 kgs	at Rs. 6 per Kg.
	27:	Issued	75 kgs	

From the above mentioned information you are required to prepare stock register assuming that issues are priced on LIFO Method and state the value of stock on 31st March, 2020.

Que-5 Answer the following questions. (any two) (14)

1. Discuss the Book-Keeping System of professional persons.
2. Write note on: Hire Purchase System
3. Replacement Accounts
4. Give the meaning of inventory, Discuss objectives of Inventory valuation
