

**JA-105**

January-2016

**B.Com., Sem.-I****CC-103 : Accountancy – I**

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. અમદાવાદના અક્ષરે, વડનગરના વિજયને તા. 1-4-2015 ના રોજ “60” ટી.વી. સેટ દરેક ₹ 20,000 ની કિંમતનો એક એવા દરેક ₹ 25,000 ની ભરતિયા કિંમતે આડતથી વેચવા માટે મોકલ્યા અને નીચે મુજબનો ખર્ચ ચૂકવ્યો : 14
- વીમો ₹ 10,000; નુરુ ₹ 8,000 અને અન્ય ખર્ચા ₹ 12,000. વિજય કુલ વેચાણ પર 5% કમિશન અને ઉધાર વેચાણ પર 2% લેખે આસામી આડત મેળવવા હકદાર છે.
- વિજયે ₹ 3,00,000 ની, ચાર માસની મુદતની અક્ષરે લખેલી હૂંડી સ્વીકારી અને તાત્કાલિક પરત કરી. અક્ષરે તે હૂંડી તે જ દિવસે વાર્ષિક 12% ના દરે બેંકમાં વટાવી.
- રસ્તામાં અકસ્માત થવાથી “05” (પાંચ) ટી.વી. સેટને ભારે નુકશાન થયું અને વીમા કંપનીએ ₹ 85,800 નો દાવો મંજૂર રાખ્યો.
- વિજયે માલ છોડાવવા માટે ₹ 5,500 અને વેચાણ ખર્ચના ₹ 9,700 ચૂકવ્યા.
- તા. 31-10-2015 ના રોજ વિજયે મોકલેલા વેચાણ આંકડા મુજબ
- “40” ટીવી સેટ દરેક ₹ 30,000 ના ભાવે રોકડેથી વેચ્યા.
- “10” ટીવી સેટ દરેક ₹ 32,000 ના ભાવે જીતેન્દ્રને ઉધાર વેચ્યા.
- “03” ટીવી સેટ દરેક ₹ 30,000 ના ભાવે ઉદયને, અક્ષરની ભલામણ અને જવાબદારીથી વેચ્યા.
- ઉદય નાદાર જાહેર થયો અને રીસીવર પાસેથી રૂપિયે, 0.80 પૈસા લેખે મેળવી શકાયા. વિજયે તેની પાસેથી લેણી નીકળતી રકમનો બેંકડ્રાફ્ટ મોકલી આપ્યો.
- ઉપરની વિગતો પરથી શ્રી અક્ષર (માલધણી)ના ચોપડે આડતમાલ ખાતું અને વિજય (આડતિયા)નું ખાતું બનાવો.

**અથવા**

1. (A) રાજદીપ એન્ડ સન્સે 500 કિલો સુકો મેવો, કિલોદીઠ ₹ 500 ના ભાવે આડતથી વેચવા માટે મોકલ્યો અને ₹ 10,000 નો ખર્ચ ચૂકવ્યો. રસ્તામાં અકસ્માત થવાથી 50 કિલો માલનું નુકશાન થયું અને વીમા કંપનીએ ₹ 23,500 નો દાવો સ્વીકાર્યો. બાકીનો માલ આડતિયાએ ₹ 9,000 જકાત અને લારી ભાડામાં ચૂકવી છોડાવ્યો. તેણે 400 કિલો સુકો મેવો, કિલોદીઠ ₹ 750ના ભાવે રોકડેથી વેચી દીધો. 7
- માલધણીના ચોપડે ગણતરી કરો,
- (1) અસામાન્ય નુકશાન અને તેની આમનોંધ લખો.
- (2) આડતમાલના આખર સ્ટોકની કિંમત ગણો.

- (B) ટૂંકનોંધ લખો : કાચું ભરતિયું અને વેચાણ આંકડો. 4
- (C) આડતમાલના હિસાબોમાં, સામાન્ય આડત અને આસામી આડત સમજાવો. 3

2. (A) નાઈલ બ્રધર્સ અમદાવાદની એક શાખા ગાંધીનગરમાં છે. મુખ્ય ઓફિસ, શાખાને મૂળકિંમત પર 20% નફો ચઢાવીને ભરતિયા કિંમતે માલ મોકલે છે. શાખા રોકડેથી તેમજ ઉધાર વેચાણ કરે છે. મુખ્ય ઓફિસ શાખાના પરચુરણ ખર્ચા સિવાયના બધા જ ખર્ચા ચૂકવે છે અને શાખાને મળેલ તમામ રોકડ દરરોજ મુખ્ય ઓફિસના બેંકખાતામાં જમા કરાવે છે.

શાખાની નીચે આપેલી વિગતો પરથી તા. 31-3-2015 ના રોજ પુરા થતાં વર્ષ માટે મુખ્ય ઓફિસના ચોપડામાં ગાંધીનગર શાખાનું ખાતું તૈયાર કરો. 7

વિગત	તા. : 1-4-2014 (₹)	તા. 31-3-2015 (₹)
શાખાનો સ્ટોક (ભરતિયા કિંમતે)	54,000	66,000
દેવાદારો	36,000	(?)
પેટા રોકડ	3,000	(?)
ફર્નિચર	20,000	(?)
		(₹)
મુખ્ય ઓફિસ તરફથી મળેલ માલ (ભરતિયા કિંમતે)	5,52,000	
મુખ્ય ઓફિસને પરત કરેલ માલ (ભરતિયા કિંમતે)	6,000	
રોકડ વેચાણ	75,000	
ઉધાર વેચાણ	5,54,600	
દેવાદારોને આપેલ વટાવ	4,000	
ઘાલખાધ	7,400	
દેવાદારોએ પરત કરેલ માલ	12,700	
<u>મુખ્ય ઓફિસેથી મળેલ રોકડ : (ખર્ચ પેટે)</u>		
ભાડુ	24,000	
પગાર	36,000	
સ્ટેશનરી અને ટેલીફોન ખર્ચ	5,600	
પેટા રોકડ	4,500	70,100
દેવાદારો પાસેથી મળેલ રોકડ		4,89,500
શાખાના પરચુરણ ખર્ચા		6,700

ફર્નિચર પર વાર્ષિક 10% લેખે ઘસારો ગણો.

- (B) સ્વતંત્ર શાખા અને પરતંત્ર શાખાનો તફાવત લખો. 4
- (C) માર્ગસ્થ માલ અને માર્ગસ્થ રોકડ વિશે આમનોંધ સહિત સમજાવો. 3

**અથવા**

2. સ્કાયલાર્ક એજન્સી બોપલની મણીનગરમાં એક સ્વતંત્ર શાખા છે. શાખાનું તા. 31-3-2015 નું કાર્યું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

14

વિગત	ઉધાર બાકી (₹)	જમા બાકી (₹)
માલનો શરૂઆતનો સ્ટોક	1,50,000	—
મુખ્ય ઓફિસેથી મળેલો માલ	5,00,000	—
મુખ્ય ઓફિસને પરત કરેલ માલ	—	50,000
મુખ્ય ઓફિસનું ખાતુ	—	5,10,000
માલની ખરીદી અને વેચાણ	4,00,000	8,20,000
માલ પરત	40,000	30,000
નુર અને જકાત	20,000	—
પગાર (તા. 28-02-2015 સુધીનો)	44,000	—
મજૂરી	16,000	—
ઘાલખાધ અને ઘાલખાધ પરત	4,000	15,000
દેવાદારો અને લેણદારો	1,76,000	95,000
રોકડ અને બેંક	10,000	40,000
10% GSPC ના ડિબેન્ચર (મૂળકિંમત)	2,00,000	—
(તા. 01-10-2014 ના રોજ ખરીદેલ)		
	<b>15,60,000</b>	<b>15,60,000</b>

**વધારાની માહિતી :**

- (1) આખર સ્ટોકની કિંમત ₹ 1,60,000.
- (2) માર્ગસ્થ માલ ₹ 20,000 અને માર્ગસ્થ રોકડ ₹ 50,000.
- (3) તા. 01-10-2014 ના રોજ ₹ 1,00,000ની કિંમતનું ફર્નિચર, મુખ્ય ઓફિસેથી શાખાને મોકલેલ હતું. ફર્નિચર ખાતુ, મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે રાખવામાં આવે છે. ફર્નિચર પર વાર્ષિક 10% લેખે ઘસારો ગણવામાં આવે છે.

ઉપરની માહિતી પરથી મણીનગર શાખાના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

3. મીના ટ્રેડર્સના મકાનમાં તા. 31-10-2015 ના રોજ આગ લાગી. જેના લીધે ₹ 6,000 સિવાયનો બધો જ માલ બળી ગયો. પેટીના ચોપડા ઉપરથી નીચે પ્રમાણેની માહિતી પ્રાપ્ત થઈ છે :

14

વિગત	2012-13 (₹)	2013-14 (₹)	2014-15 (₹)
સ્ટોક (તા. 01-4 નો)	66,000	1,08,000	1,62,000
ખરીદી	4,30,000	5,56,000	7,20,000
વેચાણ	6,00,000	8,40,000	13,68,000
સીધા ખર્ચા	60,000	66,000	70,800
વહીવટી ખર્ચા	50,000	60,000	70,000
અંગત વપરાશ માટે લીધેલો માલ	10,000	16,000	—

**વધારાની માહિતી :**

- (1) તા. 01-04-2015 ના રોજ સ્ટોક ₹ 1,35,000 છે.
  - (2) તા. 31-10-2015 સુધીની ખરીદી અને વેચાણ 2014-15 ના માસિક સરેરાશના ધોરણે થયા છે. સીધા ખર્ચા ₹ 38,700 થયા હતા.
  - (3) 2012-13ના વર્ષ સુધી સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન પડતર વત્તા 10% ના ધોરણે થતું હતું. આ ધોરણ તા. 31-3-2013 થી બદલીને પડતર ઓછા 10% કરવામાં આવ્યું હતું.
  - (4) આગ બુઝાવવાનો ખર્ચ ₹ 1,000 થયો હતો.
- ઉપરની વિગતો ધ્યાનમાં લઈને માલના સ્ટોકના નુકશાન અંગે દાવાની રકમ દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો. (ભારિત સરેરાશ ધ્યાનમાં લેવી નહીં.)

**અથવા**

3. (A) શ્રી નયનની નીચેની વિગતો પરથી તમારે વીમા કંપની સમક્ષ રજૂ કરવાના નફાના નુકશાનનું પત્રક તૈયાર કરવાનું છે :

7

- (1) આગ લાગ્યા તારીખ : 01-04-2014
- (2) બાંહેધરીનો સમયગાળો : 04 માસ
- (3) વીમા પોલીસીની રકમ : ₹ 3,00,000
- (4) તા. 31મી ડિસેમ્બર 2013 ના રોજ પૂરા થતાં નાણાકીય વર્ષનું વેચાણ : ₹ 24,00,000
- (5) તા. 31મી ડિસેમ્બર 2013 ના રોજ પૂરા થતાં નાણાકીય વર્ષનો નફો : (₹ 18,000 ના સ્થિર ખર્ચા ઉધાર્યા પછી) : ₹ 2,70,000
- (6) તા. 31મી માર્ચ 2014 ના રોજ પૂરા થતાં બાર માસનું વેચાણ : ₹ 30,00,000
  - (a) તા. 1-4-2014 થી તા. 31-7-2014 સુધીનું વેચાણ : ₹ 4,50,000
  - (b) તા. 1-8-2013 થી તા. 31-3-2014 સુધીનું વેચાણ : ₹ 10,50,000

તા. 1લી જાન્યુઆરી 2014 થી દાખલ કરેલ ઉત્પાદનની સુધારેલી પદ્ધતિથી ગયા વર્ષની સરખામણીમાં આ વર્ષે વેચાણ પર અનુક્રમે 3% લેખે નફાનું પ્રમાણ વધશે તેવી ધારણા છે.

- (B) નીચેના પદો સમજાવો : 4
- (1) બાંધકામ સમયગાળો (2) પ્રમાણિત વેચાણ  
(3) ગુમાવેલ વેચાણ (4) વાર્ષિક વેચાણ
- (C) ટૂંકનોંધ લખો : (એક) 3
- (1) સરેરાશ કલમ  
(2) પારિણામીક નુકશાનની પોલીસી

4. શ્રી કનૈયાલાલ તેમના હિસાબો એકનોંધી પદ્ધતિથી રાખે છે. તેમના ચોપડા પરથી તેમની નીચેની માહિતી આપવામાં આવી છે : 14

(1) તા. 01-04-2014 ના રોજનું સરવૈયું

દેવા	₹	મિલકતો	₹
લેણદારો	56,000	મકાન	1,50,000
દેવીહૂંડીઓ	29,000	ફર્નિચર	30,000
ચૂકવવાનો બાકી પગાર	5,000	સ્ટોક	26,000
શરૂઆતની મૂડી	1,90,000	દેવાદારો	50,000
		બાદ : ઘાલખાધ	
		અનામત	3,000
		લેણીહૂંડીઓ	12,000
		રોકડ અને બેંક સીલક	15,000
	<b>2,80,000</b>		<b>2,80,000</b>

(2) તા. 31-3-2015 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું રોકડ અને બેંકનું ખાતું :

વિગત	₹	વિગત	₹
બાકી આગળ લાવ્યા	15,000	પગાર ખાતે	55,000
દેવાદારો ખાતે	4,25,600	વીમા પ્રિમીયમ ખાતે	2,000
લેણીહૂંડીઓ ખાતે	27,000	ઓફિસ ખર્ચ ખાતે	7,000
ઘાલખાધ પરત ખાતે	3,400	લેણદારો ખાતે	2,73,600
વેચાણ ખાતે	50,000	દેવીહૂંડીઓ ખાતે	16,800
		ખરીદી ખાતે	94,500
		મજૂરી ખાતે	3,100
		10% ની સરકારી	
		જામીનગીરીઓ ખાતે	35,000
		(ખરીદ તા. 01-10-2014)	
		ઉપાડ ખાતે	15,000
		સ્ટેશનરી અને ટેલીફોન ખર્ચ	6,300
		બાકી આગળ લઈ ગયા	12,700
	<b>5,21,000</b>		<b>5,21,000</b>

(3) વર્ષ દરમ્યાનના વ્યવહારો (2014-15) :

	₹		₹
ઉધાર વેચાણ	4,80,000	ખરીદ-પરત	4,500
મળેલ વટાવ	1,300	વેચાણ-પરત	6,200
આપેલ વટાવ	2,800	લેણદારોને વેચાણ શેરો કરી આપેલ લેણીહૂંડીઓ	8,000

(4) તા. 31-03-2015 ના રોજની બાકીઓ :

	₹		₹
માલનો સ્ટોક	36,200	લેણદારો	8,600
લેણીહૂંડીઓ	18,000	ચૂકવવાનો બાકી પગાર	10,000
દેવીહૂંડીઓ	14,200	અગાઉથી ચૂકવેલ વીમા પ્રિમીયમ	500

(5) વધારાની માહિતી :

- મકાન અને ફર્નિચર પર વાર્ષિક 10% લેખે ઘસારાની જોગવાઈ કરો.
- દેવાદારો પર ₹ 4,400 ઘાલખાધ તરીકે માંડી વાળવાના છે અને 5% લેખે ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરવાની છે.

ઉપરની વિગતો પરથી શ્રી કનૈયાલાલના તા. 31-03-2015 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

**અથવા**

4. (A) તફાવત લખો : એકનોંધી પદ્ધતિ અને દ્વિનોંધી પદ્ધતિ 4

**અથવા**

એકનોંધી પદ્ધતિથી રાખેલા હિસાબો દ્વિનોંધી પદ્ધતિમાં કેવી રીતે ફેરવી સંપૂર્ણ કરી શકાય ? સમજાવો.

- (B) શ્રી શૈલેષની નીચેની માહિતી પરથી કુલ ચોખ્ખી ખરીદી શોધો : 5

	₹		₹
લેણદારોની શરૂઆતની બાકી	10,000	ખરીદ માલ પરત	3,000
દેવીહૂંડીઓની શરૂઆતની બાકી	8,000	રોકડ ખરીદી	22,700
લેણદારોની આખરની બાકી	6,000	લેણદારોને ચૂકવ્યા	39,600
દેવીહૂંડીની આખરની બાકી	9,000	મળેલ વટાવ	1,400
દેવીહૂંડીના ચૂકવ્યા	11,000		

	₹		₹
દેવાદારોની શરૂઆતની બાકી	65,000	દેવાદારોની મંજૂર રાખેલી ધાલખાધ	4,700
દેવાદારોની આખરની બાકી	57,000	રોકડ વેચાણ	1,40,000
લેણીહૂંડીની શરૂઆતની બાકી	15,000	દેવાદારો વતી ચૂકવેલ ખર્ચ	5,400
લેણીહૂંડીની આખરની બાકી	43,000	દેવાદારોએ પરત કરેલ માલ	6,800
દેવાદારો પાસેથી મળેલી રોકડ	3,65,000	લેણીહૂંડીના મળ્યા	50,000
દેવાદારોને આપેલ વટાવ	7,000		

5. નીચેના પેટા પ્રશ્નોના જવાબ અંગે એકથી વધુ વિકલ્પો આપેલા છે. તેમાંથી સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો અને તમારી ગણતરી દર્શાવો. (સાત)

14

(1) માલધણીએ આડતિયાને ₹ 2,00,000 નો માલ આડતથી વેચવા માટે મોકલ્યો. તેણે માલ મોકલતાં ₹ 10,000 ખર્ચ્યાં. આડતિયાએ માલ છોડાવતાં જકાતના ₹ 8,000 ચૂકવ્યા. 80% માલ તેણે ₹ 1,85,000 માં વેચી દીધો. તો આખર સ્ટોક \_\_\_\_\_ ગણાય.

- (a) ₹ 40,000 (b) ₹ 48,000  
(c) ₹ 58,000 (d) ₹ 43,600

(2) મુખ્ય ઓફિસે શાખાને વર્ષ દરમિયાન ₹ 4,500 પેટા રોકડ માટે મોકલ્યા. વર્ષની શરૂઆતમાં અને આખરમાં શાખા પાસે પેટા રોકડ અનુક્રમે ₹ 1,500 અને ₹ 600 હતી. પરચુરણ ખર્ચની રકમ \_\_\_\_\_ ગણાય.

- (a) ₹ 4,500 (b) ₹ 6,000  
(c) ₹ 6,600 (d) ₹ 5,400

(3) એક પેઢીમાંથી નીચેની વિગતો મળેલ છે. શરૂઆતનો સ્ટોક ₹ 1,00,000; ખરીદી ₹ 6,00,000; આખરનો સ્ટોક ₹ 3,00,000; કાચો નફો વેચાણના 20% છે. તો કુલ વેચાણ કેટલું ?

- (a) ₹ 4,00,000 (b) ₹ 7,00,000  
(c) ₹ 9,00,000 (d) ₹ 5,00,000

(4) એક પેઢીમાંથી નીચેની વિગતો મળી છે :

શરૂઆતનો સ્ટોક ₹ 30,000; ખરીદી ₹ 3,45,000; વેચાણ ₹ 4,50,000; બચાવી લીધેલ માલ ₹ 7,500 અને કાચા નફાનો દર પડતર પર 50% હોય તો આગથી બળી ગયેલ માલની કિંમત \_\_\_\_\_ ગણાય.

- (a) ₹ 75,000 (b) ₹ 68,750  
(c) ₹ 74,500 (d) ₹ 67,500

- (5) આગથી બળી ગયેલ સ્ટોક ₹ 2,25,000, આગથી બચાવી લીધેલ સ્ટોક ₹ 25,000, વીમા પોલીસીની રકમ ₹ 2,00,000. વીમા પોલીસીમાં સરેરાશ કલમ છે. તેના આધારે દાવાની રકમ \_\_\_\_\_ ગણાય.
- (a) ₹ 2,00,000 (b) ₹ 1,75,000  
(c) ₹ 1,80,000 (d) ₹ 2,50,000
- (6) તા. 1-4-2013 ના રોજ ફર્નિચરની બાકી ₹ 1,80,000 છે. જે શાખાને તા. 01-10-2012 ના રોજ મોકલેલ છે. તા. 31-3-2014 ના રોજ 20% લેખે સીધી લીટીની પદ્ધતિએ ઘસારો ગણાય છે. તા. 31-3-2014 ના રોજ શાખાના ચોપડે ઘસારા બાદ કિંમત \_\_\_\_\_ ગણાય.
- (a) ₹ 1,90,000 (b) ₹ 1,80,000  
(c) ₹ 1,40,000 (d) ₹ 1,44,000
- (7) આગનો વીમો રક્ષણ આપે છે.
- (a) અવાસ્તવિક મિલકતોને (b) અદૃશ્ય મિલકતોને  
(c) વાસ્તવિક મિલકતોને (d) ધંધાના કર્મચારીઓને
- (8) આસામી આડત \_\_\_\_\_ પર ગણાય છે.
- (a) કુલ વેચાણ (b) ફક્ત રોકડ વેચાણ  
(c) ફક્ત ઉધાર વેચાણ (d) મોકલેલ કુલ માલ પર
- (9) સ્વતંત્ર શાખા માટે મુખ્ય ઓફિસનું ખાતુ
- (a) નફા-નુકશાન ખાતા જેવું છે. (b) માલ-મિલકત ખાતા જેવું છે.  
(c) ઉપજ ખર્ચ ખાતા જેવું છે. (d) મૂડી ખાતા જેવું છે.
- (10) નફાના નુકશાનની પોલીસીમાં સરેરાશ કલમ રક્ષણ પુરું પાડે છે.
- (a) વીમો લેનારને (b) કામદારોને  
(c) વીમો ઉતારનારને (d) બધાને



# JA-105

January-2016

B.Com., Sem.-I

CC-103 : Accountancy – I

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. Akshar of Ahmedabad consigned “60” TV sets, each of ₹ 20,000 at an invoice price of ₹ 25,000 to Vijay of Vadnagar on 1<sup>st</sup> April 2015 and incurred the following expenses : **14**  
Insurance premium ₹ 10,000; Freight ₹ 8,000 and other expenses ₹ 12,000. Vijay is entitled to get 5% commission on total sales and 2% Del-credere commission on credit sales.  
Vijay accepted a four months’ bill of ₹ 3,00,000 drawn by Akshar and returned it immediately. Akshar discounted it on the same day @ 12% per annum in a bank.  
During transit, 05 (five) TV sets were heavily damaged due to accident and the Insurance company admitted a claim of ₹ 85,800.  
Vijay paid ₹ 5,500 for clearing charges and ₹ 9,700 for selling expenses.  
According to “Account Sale” sent by Vijay on 31-10-2015,  
“40”, TV sets were sold at ₹ 30,000 each for cash.  
“10”, TV sets were sold at ₹ 32,000 each on credit to Jitendra and  
“03”, TV sets were sold at ₹ 30,000 each to Uday on recommendation and responsibility of Akshar.  
Uday was declared insolvent and 0.80 paise per rupee was received from the receiver. Vijay sent a bank draft for the payment due from him.  
From the above information, prepare consignment Account and Vijay (Consignee) Account in the books of Akshar (Consignor).

**OR**

1. (A) Rajdeep and Sons consigned 500 kgs. dry fruits costing ₹ 500 per kg and paid ₹ 10,000 direct expenses. **7**  
Due to accident, 50 kgs dry fruits was lost in transit. The Insurance Company admitted a claim ₹ 23,500. Consignee received remaining goods after paying ₹ 9,000 for octroi and carriage expenses. He sold 400 kgs dry fruits at ₹ 750 per kg. for cash.  
Calculate in the books of consignor,  
(1) The amount of abnormal loss and pass the journal entry.  
(2) The value of stock on consignment.

- (B) Write short notes on “Proforma Invoice” and “Account Sale”. 4
- (C) Explain General Commission and Del-credere Commission in Consignment Accounts. 3
2. (A) Nile Brothers, Ahmedabad has a branch at Gandhinagar, Head Office sends goods to branch at invoice price by adding 20% profit on cost. The branch makes both cash and credit sales. All branch expenses are paid by Head Office except petty cash expenses and all cash received by the branch is deposited in the bank account of Head Office daily. 7

From the following particulars of the branch for the year ending 31<sup>st</sup> March 2015, prepare Gandhinagar branch account in the books of the Head Office.

Particulars	Dt : 1-4-2014 (₹)	Dt. 31-3-2015 (₹)
Branch Stock (Invoice Price)	54,000	66,000
Debtors	36,000	(?)
Petty Cash	3,000	(?)
Furniture	20,000	(?)
		(₹)
Goods received from Head Office (Invoice price)	5,52,000	
Goods returned to Head Office (Invoice price)	6,000	
Cash sales	75,000	
Credit sales	5,54,600	
Discount allowed to debtors	4,000	
Bad debts	7,400	
Goods returned by debtors	12,700	
<b>Cash received from Head Office : (For expenses)</b>		
Rent	24,000	
Salary	36,000	
Stationery & Telephone exp.	5,600	
Petty Cash	4,500	70,100
Cash received from debtors	4,89,500	
Branch Petty Cash expenses	6,700	

Calculate depreciation @ 10% p.a. on furniture.

- (B) Distinguish dependent branch and independent branch. 4
- (C) Write notes on : 3
- Goods-in-transit and cash-in-transit with Journal Entry.

**OR**

2. Skylark Agency, Bopal has an independent branch at Maninagar. The following is the Trial Balance of the branch as on 31-3-2015. 14

Particulars	Debit (₹)	Credit (₹)
Opening stock of goods	1,50,000	–
Goods received from Head Office	5,00,000	–
Goods returned to Head Office	–	50,000
Head Office Account	–	5,10,000
Purchases and sales of goods	4,00,000	8,20,000
Goods returned	40,000	30,000
Freight and Octroi	20,000	–
Salaries (upto 28-02-2015)	44,000	–
Wages	16,000	–
Bad debts and bad debts recovered	4,000	15,000
Debtors and creditors	1,76,000	95,000
Cash and bank	10,000	40,000
10% GSPC Debentures (Face value) (Purchased on 01-10-2014)	2,00,000	–
	<b>15,60,000</b>	<b>15,60,000</b>

**Additional Information :**

- (1) The closing stock is valued at ₹ 1,60,000.
- (2) Goods-in-transit ₹ 20,000 and cash-in-transit ₹ 50,000.
- (3) On 01-10-2014, Head Office sent furniture worth ₹ 1,00,000 to branch, the account of which is maintained in the books of Head Office. Depreciation is to be provided at 10% p.a. on the same.

From the above details, prepare Final Accounts of Maninagar branch.

3. Fire occurred in the premises of Meena Traders, on 31-10-2015, destroying all goods except that of ₹ 6,000. Following information was obtained from the books of the firm. 14

Particulars	2012-13 (₹)	2013-14 (₹)	2014-15 (₹)
Stock (Dt.01-4)	66,000	1,08,000	1,62,000
Purchases	4,30,000	5,56,000	7,20,000
Sales	6,00,000	8,40,000	13,68,000
Direct expenses	60,000	66,000	70,800
Administrative expenses	50,000	60,000	70,000
Goods taken for personal use	10,000	16,000	—

**Additional Information :**

- (1) Stock on 01-04-2015, ₹ 1,35,000.
- (2) Purchases and sales upto 31-10-2015 was on the basis of monthly average of 2014-15. Direct expenses were ₹ 38,700.
- (3) Upto 2012-13 Stock was valued at cost plus 10%. From 31-3-2013 this method was changed to cost minus 10%.
- (4) Expenses incurred to mitigate fire ₹ 1,000.

Prepare a statement showing claim for loss of stock from the above particulars (Avoid weighted average).

**OR**

3. (A) From the following information of Shri Nayan, you are required to prepare a statement showing loss of profit to represent against Insurance Company : 7
- (1) Date of fire : 01-04-2014
  - (2) Indemnity period : 04 months
  - (3) Policy amount of Insurance : ₹ 3,00,000
  - (4) Sales for the financial year ending on 31<sup>st</sup> Dec. 2013 : ₹ 24,00,000
  - (5) Profit (after debiting standing charges ₹ 18,000 for the financial year ending on 31<sup>st</sup> Dec. 2013) : ₹ 2,70,000
  - (6) Sales for the twelve months ending on 31<sup>st</sup> March 2014 : ₹ 30,00,000
    - (a) Sales for the period 1-4-2014 to 31-7-2014 : ₹ 4,50,000
    - (b) Sales for the period 1-8-2013 to 31-3-2014 : ₹ 10,50,000

It is expected that due to introduction of new system of production from 1<sup>st</sup> January 2014, there will be a rise in the profit at 3% on selling during this year compared to last year.

(B) Explain following terms :

4

- (1) Indemnity period (2) Standard Turnover  
(3) Short sales (4) Annual Turnover

(C) Write short note : (one)

3

- (1) Average clause  
(2) Consequential loss Policy

4. Shri Kanaiyalal maintains his books of accounts according to single entry system. You are given the following information from his books of accounts :

14

(1) Balance Sheet as on 01-04-2014

Liabilities	₹	Assets	₹
Creditors	56,000	Building	1,50,000
Bills payables	29,000	Furniture	30,000
Unpaid salary	5,000	Stock of goods	26,000
Opening capital	1,90,000	Debtors 50,000	
		Less : Bad debt	
		reserve <u>3,000</u>	47,000
		Bills receivables	12,000
		Cash and bank balance	15,000
	<b>2,80,000</b>		<b>2,80,000</b>

(2) Cash and Bank Account for the year ended on 31-3-2015.

Particulars	₹	Particulars	₹
To Balance b/d	15,000	By Salaries A/c.	55,000
To Debtors A/c.	4,25,600	By Insurance Premium A/c.	2,000
To Bills receivables A/c.	27,000	By Office expenses A/c.	7,000
To Bad debts recovery A/c.	3,400	By Creditors A/c.	2,73,600
To sales A/c.	50,000	By Bills Payables A/c.	16,800
		By Purchases A/c.	94,500
		By Wages A/c.	3,100
		By 10% Govt. Securities A/c.	35,000
		(Purchased dt. 01-10-2014)	
		By Drawing A/c.	15,000
		By Stationery and Telephone	
		exp.	6,300
		By Balance b/d.	12,700
	<b>5,21,000</b>		<b>5,21,000</b>

**(3) Other transaction during the year (2014-15).**

	₹		₹
Credit sales	4,80,000	Purchases returns	4,500
Discount received	1,300	Sales returns	6,200
Discount allowed	2,800	Bills receivables endorsed to creditors	8,000

**(4) Balances as on 31-03-2015.**

	₹		₹
Stock of goods	36,200	Creditors	8,600
Bills receivables	18,000	Unpaid salary	10,000
Bills payables	14,200	Prepaid Insurance Premium	500

**(5) Additional information :**

- Depreciation is to be provided at the rate of 10% p.a. on both Building and Furniture.
- Out of debtors ₹ 4,400 are to be written off as bad debts and provision for bad debt reserve is to be made at the rate of 5% on debtors.

From the above information, prepare Final Accounts of Shri Kanaiyalal for the year ended on 31-03-2015.

**OR**

4. (A) Distinguish between Single Entry and Double Entry System. **4**

**OR**

Explain, how are the accounts maintained under Single Entry System converted fully into Double Entry system.

- (B) From the following information of Shri Shailesh, find out Total Net Purchases : **5**

	₹		₹
Opening balances of Creditors	10,000	Purchases returns	3,000
Opening balance of Bills payables	8,000	Cash purchases	22,700
Closing balance of Creditors	6,000	Cash paid to creditors	39,600
Closing balance of Bills payables	9,000	Discount received	1,400
Payment against Bills payables	11,000		

(C) From the following information of Shri Manish, find out Total Net Sales :

5

	₹		₹
Opening balance of debtors	65,000	Bad debts sanctioned to Debtors	4,700
Closing balance of debtors	57,000	Cash sales	1,40,000
Opening balance of Bills receivables	15,000	Expenses paid for debtors	5,400
Closing balance of Bills receivables	43,000	Goods returned by debtors	6,800
Cash received from debtors	3,65,000	Cash received against Bills receivables	50,000
Discount allowed to debtors	7,000		

5. In the following sub-questions, more than one answers are given. You have to select correct **one** with necessary calculations for it : (Any **Seven**)

14

- (1) The consignor, consigned goods worth ₹ 2,00,000 to the consignee and paid ₹ 10,000, consignee paid ₹ 8,000 for octroi to release the goods. 80% goods was sold for ₹ 1,85,000. What will be the value of closing stock ?
- (a) ₹ 40,000 (b) ₹ 48,000  
(c) ₹ 58,000 (d) ₹ 43,600
- (2) During the year Head Office sent ₹ 4,500 to its branch for Petty Cash expenses, the opening balance and closing balance of Petty Cash is ₹ 1,500 and ₹ 600 respectively, then Petty Cash expenses will be \_\_\_\_\_.
- (a) ₹ 4,500 (b) ₹ 6,000  
(c) ₹ 6,600 (d) ₹ 5,400
- (3) Following particulars obtained from the books of a firm.  
Opening Stock ₹ 1,00,000; Purchases ₹ 6,00,000; Closing Stock ₹ 3,00,000; Gross Profit on Sales is 20%. Then the amount of sales is \_\_\_\_\_.
- (a) ₹ 4,00,000 (b) ₹ 7,00,000  
(c) ₹ 9,00,000 (d) ₹ 5,00,000
- (4) Following information obtained from the books of a firm :  
Opening Stock ₹ 30,000; Purchases ₹ 3,45,000; Sales ₹ 4,50,000; Goods salvaged ₹ 7,500 and Gross Profit is 50% on cost, then the cost of goods burnt by fire is,
- (a) ₹ 75,000 (b) ₹ 68,750  
(c) ₹ 74,500 (d) ₹ 67,500

- (5) Stock of goods destroyed by fire ₹ 2,25,000, stock of goods salvaged ₹ 25,000, value of Insurance policy ₹ 2,00,000. There is an average clause in the policy. Then the amount of claim is
- (a) ₹ 2,00,000 (b) ₹ 1,75,000  
(c) ₹ 1,80,000 (d) ₹ 2,50,000
- (6) The balance of furniture account on 1-4-2013 was ₹ 1,80,000 which was sent to the branch on 01-10-2012. On 31-3-2014 depreciation was charged on furniture @ 20% on straight line method. On 31-3-2014, the written down value of the furniture in the books of branch would be
- (a) ₹ 1,90,000 (b) ₹ 1,80,000  
(c) ₹ 1,40,000 (d) ₹ 1,44,000
- (7) Fire insurance provides cover for
- (a) Fictitious assets (b) Intangible assets  
(c) Tangible assets (d) Business employees
- (8) Del-credere Commission is calculated on the
- (a) Total sales (b) Only cash sales  
(c) Only credit sales (d) Total goods sent
- (9) For an independent branch, Head Office Account is like
- (a) Profit and Loss A/c. (b) Real A/c.  
(c) Nominal A/c. (d) Capital A/c.
- (10) The average clause in a loss of profit policy, protects the
- (a) Insured (b) Workers  
(c) Insurer (d) All
-