

**N33-119****December-2014****F.Y.B.Com. (Annual Pattern)****Financial Accounting (General)****Time : 3 Hours]****[Max. Marks : 70**

સૂચના : (1) બધા જ પ્રશ્નોનાં ગુણ સરખા છે.

(2) જમણી બાજુના આંકડા પ્રશ્નોના ગુણ દર્શાવે છે.

1. આકાશે દરેક ₹ 8,000 ની મૂ.કિંમતવાળા 60 ટી.વી. સેટ મૂળકિંમત ઉપર 25 ટકા ચઢાવીને ભરતિયા કિંમતે ધરતીને આડતથી વેચવા મોકલ્યા. આકાશે માલ મોકલતી વખતે નીચે મુજબના ખર્ચના ચૂકવ્યા હતા.

**14**

નૂર ₹ 2,400, મજૂરી ₹ 600, વીમા પ્રિમિયમ ₹ 3,000, પરચરણ ખર્ચ ₹ 600

ધરતીને કુલ વેચાણ ઉપર 6 ટકા આડત અને ઉધાર વેચાણ ઉપર 2 ટકા આસામી આડત આપવામાં આવે છે. રસ્તામાં 4 ટી.વી. સેટને સંપૂર્ણ નુકસાન થયું અને તે માટે વીમા કંપનીએ ₹ 30,000 નો દાવો મંજૂર રાખ્યો.

ધરતીએ 22 ટી.વી. સેટ દરેકને ₹ 11,100 ના ભાવે રોકડેથી વેચ્યા. 18 ટી.વી. સેટ દરેક ₹ 11,600 ના ભાવે ઉધારે વેચ્યા અને એક ટી.વી. સેટ આકાશની ભલામણથી ભરતિયા કિંમતે માણેકને ઉધારે વેચ્યો.

ધરતીએ નીચે મુજબના ખર્ચ ચૂકવ્યા.

જકાત અને ક્લીયરીંગ ચાર્જ ₹ 2,240, પેકિંગ અને વેચાણ ખર્ચ ₹ 4,760, માણેક નાદાર જાહેર થયો અને તેની પાસેથી રૂપિયે 75 પૈસા લેખે રકમ વસૂલ થઈ.

માલઘણીના ચોપડામાં નીચેના ખાતા તૈયાર કરો.

- (1) આડતમાલ ખાતું
- (2) આડતિયાનું ખાતું
- (3) આડતથી વેચવા મોકલેલ માલનું ખાતું

**અથવા**

દેવલ અને દિવાલી એક મકાન બાંધવાના સંયુક્ત સાહસમાં જોડાયા. તેઓ નફા-નુકસાન 3 : 2 ના પ્રમાણમાં વહેંચશે. સંયુક્ત સાહસના ધંધા માટે દરેક ₹ 16,00,000 ભરી બેંકમાં સંયુક્ત ખાતું ખોલાવ્યું.

કરારકિંમત ₹ 60,00,000 નક્કી થઈ જેમાંથી 80% રોકડમાં અને બાકીના 20% કરાર આપનારના ડિબેન્ચર્સમાં ચૂકવવાની હતી. સંયુક્ત બેંક ખાતામાંથી નીચે પ્રમાણે ખર્ચ ચૂકવ્યા છે.

ડિઝાઈન અને આર્કીટેક્ટ ફી	₹ 2,00,000
માલસામાન ખર્ચ	₹ 20,00,000
મજૂરી ખર્ચ	₹ 8,00,000

આ ઉપરાંત ₹ 4,00,000 ની કિંમતનો માલ દેવલ પોતાના ગોડાઉનમાંથી પૂરો પાડે છે. દીવાલી સુપરવાઈઝર તરીકે સેવા આપે છે. જે માટે કરાર કિંમતના 2% લેખે મહેનતાણું મેળવવા માટે તેઓ હકદાર છે.

કરાર પૂરો થતાં નક્કી થયા મુજબ કરારકિંમત મળી. મળેલા ડિબેન્ચર્સ પૈકી ₹ 8,00,000 ડિબેન્ચર્સ 20% ના વટાવથી વેચવામાં આવે છે અને બાકીના ડિબેન્ચર્સ દેવલ અડધી કિંમતે ખરીદી લે છે. સંયુક્ત બેંક ખાતામાંથી ભાગીદારોને તેમની બાકીની રકમ ચૂકવી આપવામાં આવે છે. ઉપરની વિગતો પરથી તૈયાર કરો.

- (1) સંયુક્ત સાહસ ખાતું
- (2) ભાગીદારોના મૂડી ખાતા
- (3) સંયુક્ત બેંક ખાતું
- (4) કરાર આપનારના ડિબેન્ચર્સનું ખાતું

2. અમદાવાદની ‘આસ્થા સ્ટોર્સ’ ની રાજકોટમાં એક સ્વતંત્ર શાખા છે. શાખાનું તા. 31-03-2014નું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

14

વિગત	ઉધાર બાકી ₹	જમા બાકી ₹
માલનો શરૂઆતનો સ્ટોક	2,00,000	—
મુખ્ય ઓફિસેથી મળેલ માલ	6,00,000	—
મુખ્ય ઓફિસને પરત કરેલ માલ	—	80,000
મુખ્ય ઓફિસનું ખાતું	—	6,00,000
માલની ખરીદી અને વેચાણ	6,00,000	14,40,000
માલ પરત	80,000	40,000
નૂર-જકાત	40,000	—
પગાર (તા. 28-02-2014)	88,000	—
મજૂરી	32,000	—
ઘાલખાધ અને ઘાલખાધ પરત	8,000	20,000
દેવાદાર અને લેણદાર	3,52,000	1,60,000
રોકડ અને બેંક	20,000	60,000
10% ની સરકારી જામીનગીરી એ (તા. 1-10-2013 ના રોજ ખરીદેલ દાર્શનિક કિંમત ₹ 4,00,000)	3,80,000	—
	<b>24,00,000</b>	<b>24,00,000</b>

**વધારાની માહિતી :**

- (1) આખર સ્ટોકની કિંમત ₹ 3,00,000.
- (2) માર્ગસ્થ માલ ₹ 50,000 અને માર્ગસ્થ રોકડ ₹ 1,00,000.
- (3) તા. 1-10-11ના રોજ ₹ 2,00,000 ની કિંમતનું ફર્નિચર મુખ્ય ઓફિસેથી શાખાને મોકલેલ હતું. ફર્નિચરનું ખાતું મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે રાખવામાં આવે છે. ફર્નિચર પર 10% લેખે ઘસારો ગણવામાં આવે છે.

ઉપરની માહિતી પરથી રાજકોટ શાખાના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

**અથવા**

શ્રી દેવમ તેના હિસાબી ચોપડા યોગ્ય રીતે રાખતા નથી. નીચેની વિગતો પરથી તેમનું તા. 31-03-2014ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું વેપાર ખાતું, નફા-નુકસાન ખાતું તથા તેજ તારીખના રોજનું પાકું સરવૈયું બનાવો.

- (1) મિલકતો-દેવા :

	તા. 1-4-2013	તા. 31-3-2014
સ્ટોક	30,000	40,000
દેવાદારો	40,000	60,000
ફર્નિચર	30,000	?
લેણદારો	15,000	20,000
રોકડ-સિલક	5,000	40,000

- (2) વર્ષ દરમિયાનના વ્યવહારો (2013-14) :

	₹
દેવાદારો પાસેથી મળેલ રોકડ	1,61,000
લેણદારોને ચૂકવેલ રોકડ	1,16,000
ઓફિસ ખર્ચા ચૂકવ્યા	48,000
ઉપાડ (રોકડા)	10,000
વધારાની મૂડી લાવ્યા (તા. 1-4-2013)	20,000
રોકડ વેચાણ	60,000
રોકડ ખરીદી	42,000
લેણદારો પાસેથી મળેલ વટાવ	2,400
દેવાદારોને આપેલ વટાવ	3,000
ખરીદમાલ પરત	3,000
વેચાણ માલ પરત	5,000
આપેલ ધાલખાધ	4,000
વર્ષ દરમિયાન મળેલ લેણીહૂંડીઓ	30,000
વર્ષ દરમિયાન આપેલ દેવીહૂંડીઓ	20,000
ફર્નિચર પર 10% લેખે ઘસારો ગણો.	

3. લાલ, બાલ અને પાલ અનુક્રમે 2 : 2 : 1 ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચી લેતા એક પેઢીના ભાગીદારો છે. તેમની પેઢીનું તા. 31-03-2014ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

14

**પાકું સરવૈયું**

દેવા	₹	મિલકતો	₹
મૂડી :		જમીન-મકાન	5,00,000
લાલ      2,40,000		સ્ટોક	1,50,000
બાલ      1,10,000		દેવાદારો      1,50,000	
પાલ      50,000	4,00,000	ઘાલખાધ	
સામાન્ય અનામત	50,000	અનામત      50,000	1,00,000
બેંક લોન	3,00,000	રોકડ / બેંક સીલક	2,50,000
લેણદારો	1,50,000		
દેવીહૂંડીઓ	1,00,000		
	<b>10,00,000</b>		<b>10,00,000</b>

ઉપરોક્ત તારીખે પેઢીનું વિસર્જન થયું. વિસર્જન અંગે નીચેની માહિતી પ્રાપ્ત થઈ છે.

- (1) લાલ જમીન અને મકાન ₹ 2,00,000 ની કિંમતે લીધું.
- (2) દેવાદારો પાસેથી ચૂકતેના હિસાબે ₹ 1,00,000 વસૂલ થઈ શક્યા અને સ્ટોકના ₹ 1,00,000 ઉપજ્યા.
- (3) તમામ દેવા ચોપડે દર્શાવેલ કિંમતે ચૂકવી દીધા.
- (4) ચોપડે નહીં નોંધાયેલું ₹ 35,000 નું એક દેવું પુરેપુરા ચૂકવી આપ્યું.
- (5) વિસર્જન ખર્ચ ₹ 15,000 ચૂકવ્યો.
- (6) પાલ નાદાર જાહેર થયા અને તેની અંગત મિલકતોમાંથી ફક્ત ₹ 8,000 વસૂલ થઈ શક્યા.

ઉપરની માહિતી પરથી ‘ગાર્નર વિ. મૂરે’ ના ચુકાદા મુજબ તૈયાર કરો.

- (1) માલમિલકત નિકાલ ખાતું
- (2) ભાગીદારોના મૂડી ખાતા
- (3) રોકડ / બેંક ખાતું

**અથવા**

3. X, Y અને Z અનુક્રમે 2 : 2 : 1 ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચી લેતા એક પેઢીમાં ભાગીદારો છે. તેમની પેઢીનું તા. 31-03-2014 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું :

14

મૂડી દેવા	₹	મિલકત લેણા	₹
મૂડી :		મકાન	2,00,000
X 96,000		સ્ટોક	60,000
Y 44,000		દેવાદારો 60,000	
Z 20,000	1,60,000	– ધા. અનામત 20,000	40,000
સામાન્ય અનામત	20,000	રોકડ સિલક	1,00,000
‘A’ ની લોન	1,20,000		
લેણદારો	60,000		
દેવીહૂંડીઓ	40,000		
	<b>4,00,000</b>		<b>4,00,000</b>

ઉપરોક્ત તારીખે પેઢીનું વિસર્જન થયું. વિસર્જન અંગે નીચેની માહિતી પ્રાપ્ત થઈ છે :

- (1) ‘X’ મકાન ₹ 80,000 ની કિંમતે લઈ લીધું.
- (2) દેવાદારો પાસેથી ચૂકતેના હિસાબે ₹ 40,000 વસૂલ થઈ શક્યા અને માલના સ્ટોકના ₹ 40,000 ઉપજ્યા.
- (3) તમામ દેવા ચોપડે દર્શાવેલી કિંમતે ચૂકવી આપ્યા.
- (4) વિસર્જન ખર્ચ ₹ 6,000 ચૂકવ્યો.
- (5) ચોપડે નહીં નોંધેલ ₹ 14,000 નું દેવું પૂરેપૂરા ચૂકવી દીધું.
- (6) ‘Z’ નાદાર જાહેર થયો અને તેની અંગત મિલકતમાંથી ફક્ત ₹ 3,200 વસૂલ થઈ શક્યા.

ઉપરની માહિતી પરથી “ગાર્નર વિ. મૂરે” ના ચૂકાદા અનુસાર તમારે તૈયાર કરવાના છે :

- (1) માલ-મિલકત નિકાલ ખાતું
- (2) ભાગીદારોના મૂડી ખાતા
- (3) રોકડ ખાતું

4. નીચેનામાંથી ગમે તે બેના જવાબ આપો :

14

- (1) ટીના, મીના અને રીના અનુક્રમે 2 : 2 : 1 ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા એક ભાગીદારી પેઢીના ભાગીદારો હતા. તા. 31-03-2014 રોજ રોજ પેઢીનું વિસર્જન થયું. તે તારીખનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું :

મૂડી-દેવા	₹	મિલકત-લેણા	₹
મૂડી :		જમીન-મકાન	1,00,000
ટીના       80,000		યંત્રો	50,000
મીના       50,000		સ્ટોક	40,000
રીના       40,000	1,70,000	દેવાદારો	50,000
નફા-નુકસાન ખાતું	10,000	રોકડ સિલક	20,000
તારણવાળી બેંક લોન	50,000	ઉપાડ	
રીનાની લોન	20,000	ટીના       10,000	
લેણદારો	30,000	મીના       10,000	20,000
	<b>2,80,000</b>		<b>2,80,000</b>

વિસર્જન વખતે મિલકતોના નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યા :

    પ્રથમ હપ્તો   ₹ 25,000

    બીજો હપ્તો   ₹ 40,000

    ત્રીજો હપ્તો   ₹ 75,000

વિસર્જન ખર્ચ ₹ 5,000 થયો.

“મૂડી વધારાની પદ્ધતિ” પ્રમાણે રોકડની હપ્તે-હપ્તે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

- (2) ધી રાજા ટ્રેડિંગ કંપનીના ગોડાઉનમાં તા. 31-03-2014 ના રોજ રાત્રે અચાનક આગ લાગી અને ₹ 37,400 ની કિંમત સિવાયનો બધો જ માલ નાશ પામ્યો.

નીચેની વિગતોને આધારે તેમને થયેલ નુકસાન શોધી કાઢો અને વીમા કંપની પાસેથી કેટલી રકમ મળશે તે જણાવો.

	₹
માલનો સ્ટોક તા. 1-1-2013 ના રોજ	1,62,000
ખરીદ બાદ પરત 2013 દરમ્યાન	6,40,000
વેચાણ બાદ પરત 2013 દરમ્યાન	10,00,000
માલનો સ્ટોક તા. 31-12-2013 ના રોજ	1,08,000
ખરીદ બાદ પરત તા. 31-03-2014 સુધીની	7,88,000
વેચાણ બાદ પરત તા. 31-03-2014 સુધીનું	8,40,000

છેવટના સ્ટોકની કિંમત પડતર કિંમતથી 10% ઓછી આંકવાની પદ્ધતિ અમલમાં છે. તથા માલની કિંમત કરતાં 20% ઓછી રકમનો વીમો લેવામાં આવે છે.

- (3) નીચેની માહિતી પરથી 'ડીપી એન્ડ સન્સ' ના ચોપડે 12% ની ગુજરાત સરકારની લોનનું ખાતું તૈયાર કરો.

(i) તા. 1-4-2013 ના રોજની શરૂઆતની બાકી

	₹
લોનની દાર્શનિક કિંમત	2,00,000
લોનની પડતર કિંમત	2,10,000
ચઢેલ વ્યાજ	6,000

(ii) વ્યાજ ચૂકવવાની તારીખ : 31મી ડિસેમ્બર અને 30મી જૂન

(iii) વર્ષ દરમ્યાનના વ્યવહારો

તારીખ	દાર્શનિક કિંમત ₹	ભાવ ₹	વિશેષ નોંધ
01/05/2013	50,000	96	વ્યાજ સહિત ખરીદી
01/06/2013	20,000	98	વ્યાજ બાદ ખરીદી
01/08/2013	80,000	103	વ્યાજ સહિત વેચાણ
01/03/2014	1,10,000	104	વ્યાજ બાદ વેચાણ

રોકાણોથી છેવટની બાકીનું મૂલ્યાંકન “ફીફો (FIFO)” પદ્ધતિ મુજબ કરવાનું છે.

- (4) Tally 7.2 માં ખરીદીના વ્યવહારો અને વેચાણના વ્યવહારો કેવી રીતે નોંધશો ?

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

14

(1) આસામી આડત \_\_\_\_\_ પર ગણાય.

- (a) ફક્ત ઉધાર વેચાણ (b) કુલ વેચાણ  
(c) ફક્ત રોકડ વેચાણ (d) મોકલેલ કુલ માલ પર

(2) આગનો વીમો રક્ષણ આપે છે.

- (a) વાસ્તવિક મિલકતોને (b) અવાસ્તવિક મિલકતોને  
(c) અદૃશ્ય મિલકતોને (d) ધંધાના કર્મચારીઓને

(3) શરૂઆતનો સ્ટોક ₹ 5,000, ખરીદી ₹ 19,000 આખરનો સ્ટોક ₹ 4,000, કાચા નફાનો દર વેચાણના 20% તો કુલ વેચાણ કેટલું હશે ?

- (a) ₹ 25,000 (b) ₹ 20,000  
(c) ₹ 26,000 (d) ₹ 24,000

- (4) શ્રી રમણના ₹ 35,000 ના માલનો ₹ 28,000 નો વીમો લેવામાં આવ્યો છે. આગના કારણે ₹ 28,000 ના માલનું નુકસાન થયું. વીમા પોલીસીમાં સરેરાશ કલમનો સમાવેશ થાય છે. વીમા કંપની સમક્ષ રજૂ કરવાના દાવાની રકમ કેટલી થશે ?
- (a) ₹ 22,400 (b) ₹ 35,000  
(c) ₹ 28,000 (d) ₹ 7,000
- (5) શાખા મુજબ ઓફિસ વતીથી ખર્ચા ચૂકવે તો શાખાના ચોપડે
- (a) મુખ્ય ઓફિસનું ખાતું ઉધારાશે. (b) ખર્ચ ખાતું ઉધાર થશે.  
(c) શાખા ખાતે ઉધાર થશે. (d) બંનેમાંથી એકપણ ખાતું ઉધાર થશે નહિ.
- (6) એકનોંધી હિસાબી પદ્ધતિ હેઠળ દેવાદારોનું ખાતું બનાવવાથી
- (a) મળેલ લેણીહૂંડીની રકમ મળે છે.  
(b) ન કરાયેલ દેવીહૂંડીની રકમ મળે છે.  
(c) આપેલ દેવીહૂંડીની રકમ મળે છે.  
(d) દેવીહૂંડીની ચૂકવેલ રકમ મળે છે.
- (7) માણસાના મણીલાલે રાજકોટના રાજાને ₹ 1,00,000 ની કિંમતનો માલ આડતથી વેચવા મોકલ્યો. તે અંગે તેણે ₹ 10,000 ખર્ચના ચૂકવ્યા સસ્તામાં ₹ 20,000 ની કિંમતનો માલ આગથી બળી ગયો અને વીમા કંપનીએ ₹ 15,000 નો દાવો મંજૂર રાખ્યો. તો અસામાન્ય નુકસાન કેટલું ગણાય ?
- (a) ₹ 7,000 (b) ₹ 5,000  
(c) ₹ 20,000 (d) ₹ 15,000
- (8) રાશના ધંધામાં વેચાણ બદલ ₹ 3,00,000 ના બોન્ડ મળ્યા અને તે ₹ 2,37,500 વેચી દીધા. તો રાશ ખાતાની ઉધાર બાજુ કેટલી રકમ નોંધશે ?
- (a) ₹ 62,500 (b) ₹ 3,00,000  
(c) ₹ 2,37,500 (d) ₹ 87,500
- (9) મુખ્ય ઓફિસે પોતાની શાખાને વર્ષ દરમિયાન ₹ 9,400 પેટા રોકડ માટે મોકલ્યા. શરૂમાં અને આખરમાં શાખાની પેટા રોકડ અનુક્રમે ₹ 1,900 અને ₹ 1,420 હતી, તો વર્ષ દરમિયાન શાખાના પરચૂરણ ખર્ચા કેટલા ગણાય ?
- (a) ₹ 9,880 (b) ₹ 9,400  
(c) ₹ 3,320 (d) ₹ 1,900



**N33-119****December-2014****F.Y.B. Com. (Annual Pattern)****Financial Accounting (General)****Time : 3 Hours]****[Max. Marks : 70**

- Instructions :** (1) All questions carry equal marks.  
 (2) Figures to the right indicate marks.

1. Akash consigned 60 T.V. sets to Dharti. The cost of each set is ₹ 8,000. The invoice is prepared by adding 25% on cost price. Akash paid following expenses. : **14**

Freight ₹ 2,400, Wages ₹ 600, Insurance ₹ 3,000, Sundry expenses ₹ 600.

Dharti is entitled to a general commission at 6% on total sales and delcredere commission at 2% on credit sales. 4 T.V. sets are completely destroyed in transits and for this insurance company accepted the claim of ₹ 30,000.

Dharti sold 22 T.V. sets at the price of ₹ 11,000 each on cash and 18 T.V. sets the price of ₹ 11,600 each on credit and 1 (one) T.V. set sold invoice price on credit to Manek on recommendation of Akash.

Dharti paid following expenses :

Octroi and clearing charges ₹ 2,240, packing and sales expenses ₹ 4,760.

Manek was declared insolvent and recovered only 75 paise per rupee from them.

Following account are prepared in the books of consignor.

- (1) Consignment A/c.
- (2) Consignee A/c.
- (3) Goods sent on Consignment A/c.

**OR**

Deval and Dipali entered into a joint venture of Building construction sharing profit & losses in the ratio of 3 : 2. For joint venture business each contributed ₹ 16,00,000 deposited in the Bank and opened a Joint Bank Account.

The contract price agreed at ₹ 60,00,000 payable 80% by cash and balancing 20% by debentures.

Following expenses are paid from the Joint Bank A/c.

Design and Architect fees	₹ 2,00,000
Material	₹ 20,00,000
Wages	₹ 8,00,000

In addition to this Deval supplied material costing ₹ 4,00,000 from his own godown. Dipali rendered services as supervisor for which she is entitled to remuneration @ 2% of the contract price. Contract price as agreed was received on completion of the contract.

Of the debentures received debentures of ₹ 8,00,000 were sold at 20% discount and remaining debentures were purchased by Deval at half the price. From the Joint Bank A/c. the balance due to partners has been paid.

From the above information prepare :

- (1) Joint Venture A/c.
- (2) Partner's Capital A/c.
- (3) Joint Bank A/c.
- (4) Debentures A/c. Contractor

2. Aastha Stores of Ahmedabad have an independent branch at Rajkot. Trial Balance of Rajkot Branch as on 31-03-2014 is as under :

14

Particulars	Debit Balance ₹	Credit Balance ₹
Opening Stock of Goods	2,00,000	—
Goods received form H.O.	6,00,000	—
Goods returned to H.O.	—	80,000
Head office A/c.	—	6,00,000
Purchases and sales of Goods	6,00,000	14,40,000
Goods return	80,000	40,000
Octroi and Freight	40,000	—
Salary (upto 28-2-14)	88,000	—
Wages	32,000	—
Bad debts and Bad debts recovered	8,000	20,000
Debtors and Creditors	3,52,000	1,60,000
Cash and Bank	20,000	60,000
10% Govt. Securities [Purchase on 1-10-13 face value ₹ 4,00,000]	3,80,000	—
	<b>24,00,000</b>	<b>24,00,000</b>

**Additional information :**

- (1) The Closing Stock is valued at ₹ 3,00,000.
- (2) Goods in transit ₹ 50,000 and cash in transit ₹ 1,00,000.
- (3) On 1-10-11 head office has sent furniture worth ₹ 2,00,000 to branch. The account of which is maintained in the books of H.O. Depreciation is to be provided at 10% on the same.

From the above details – prepare Final Account of Rajkot Branch.

**OR**

Shri Devam does not maintain his account properly. From the following information prepare his Trading, Profit & Loss A/c. for the year ending 31<sup>st</sup> March, 2014 and a Balance Sheet as on that date.

- (1) Assets & Liabilities

	<b>1-4-2013</b>	<b>31-3-2014</b>
	<b>₹</b>	<b>₹</b>
Stock	30,000	40,000
Debtors	40,000	60,000
Furniture	30,000	?
Creditors	15,000	20,000
Cash Balance	5,000	40,000

- (2) Transactions during the year : (2013-14)

	<b>₹</b>
Cash received from debtors	1,61,000
Cash paid to creditors	1,16,000
Office expenses paid	48,000
Drawings (in cash)	10,000
Additional capital brought in(1-4-2013)	20,000
Cash sales	60,000
Cash purchases	42,000
Discount received from creditors	2,400
Discount allowed to Debtors	3,000
Purchases returns	3,000
Sales returns	5,000
Bad debts allowed	4,000
Bills receivable received from debtors	30,000
Bills payable given to creditors	20,000

Provide depreciation @ 10% on furniture.

3. Lal, Bal and Pal are the partners sharing profits and losses in the ratio of 2 : 2 : 1 respectively. The Balance Sheet of their firm as on 31-03-2014 was as under :

14

**Balance Sheet**

Liabilities	₹	Assets	₹
<u>Capital :</u>		Land & Building	5,00,000
Lal      2,40,000		Stock	1,50,000
Bal      1,10,000		Debtors          1,50,000	
Pal        50,000	4,00,000	Bad debt	
General Reserve	50,000	reserve            50,000	1,00,000
Bank loan	3,00,000	Cash and Bank Balance	2,50,000
Creditors	1,50,000		
Bills payable	1,00,000		
	<b>10,00,000</b>		<b>10,00,000</b>

The firm was dissolved on the above date. The following information has been obtained relating to dissolution :

- (1) Lal has taken land and buildings at a price of ₹ 2,00,000.
- (2) ₹ 1,00,000 could be recovered from debtors in full settlement and stock realized to ₹ 1,00,000.
- (3) All liabilities were paid as per book values.
- (4) An unrecorded liability of ₹ 35,000 was paid in full.
- (5) Dissolution expenses paid ₹ 15,000.
- (6) Pal was declared insolvent and only ₹ 8,000 could be recovered from his personal assets.

From the above information prepare as per Garner V/s. Moore decision.

- (1) Realisaiton Account
- (2) Partner's Capital Accounts
- (3) Cash / Bank Account

**OR**

3. X, Y and Z are the partners in a firm sharing profit & losses in the ratio of 2 : 2 : 1 respectively. The Balance Sheet of the firm as on 31-03-2014 was as under :

14

Liabilities	₹	Assets	₹
Capital :		Building	2,00,000
X       96,000		Stock	60,000
Y       44,000		Debtors       60,000	
Z <u>20,000</u>	1,60,000	Bad     debt	
		Reserve <u>20,000</u>	40,000
General Reserve	20,000	Cash Balance	1,00,000
A's loan	1,20,000		
Creditors	60,000		
Bills payable	40,000		
	<b>4,00,000</b>		<b>4,00,000</b>

The firm was dissolved on the above date. The details of dissolution are given below :

- (1) X' took over building at a price of ₹ 80,000.
- (2) ₹ 40,000 could be recovered from debtors in full-settlement and stock realized to ₹ 40,000.
- (3) All liabilities were paid as per book-values.
- (4) Dissolution expenses paid ₹ 6,000.
- (5) An unrecorded liabilities of ₹ 14,000 was paid in full.
- (6) 'Z' was declared insolvent and ₹ 3,200 could be recovered from his personal Assets.

From the above information prepare as per 'Garner V/s Moore' decision.

- (1) Realisation Account.
- (2) Partner's Capital Account.
- (3) Cash Account.

4. From the following questions answer any **two** :

**14**

- (1) Tina, Mina and Rina were the partners in a firm sharing profit and losses in the ratio of 2 : 2 : 1 respectively. The firm was dissolved on 31-3-2014. On that date the Balance Sheet was as under :

<b>Liabilities</b>	<b>₹</b>	<b>Assets</b>	<b>₹</b>
<b>Capital</b>		Land & Building	1,00,000
Tina 80,000		Machinery	50,000
Mina 50,000		Stock	40,000
Rina 40,000	1,70,000	Debtors	50,000
Profit & Loss A/c.	10,000	Cash Balance	20,000
Secured Bank Loan	50,000	Drawings	
Rina's loan	20,000	Tina 10,000	
Creditors	30,000	Mina 10,000	20,000
	<b>2,80,000</b>		<b>2,80,000</b>

The assets were realized as under at the time of dissolution :

1<sup>st</sup> Instalment ₹ 25,000

2<sup>nd</sup> Instalment ₹ 40,000

3<sup>rd</sup> Instalment ₹ 75,000

The dissolution expenses was occurred ₹ 5,000.

Prepare statement showing piecemeal distribution of cash according to 'Surplus Capital Method'.

- (2) A severe fire broke out at night on 31-03-2014 in a godown of the Raja Trading Company. All the goods excepting those worth ₹ 37,400 were destroyed.

From the following particulars ascertain the loss suffered by them and the amount of claim which can be received from the Insurance company :

	<b>₹</b>
Stock of goods on 01-01-2013	1,62,000
Purchases less returns for 2013	6,40,000
Sales less returns for 2013	10,00,000
Stock on 31-12-2013	1,08,000
Purchases less return upto (31-3-2014)	7,88,000
Sales less returns upto 31-3-2014	8,40,000

The closing stock was always values at cost price less 10% and the goods are under insured to the extent of 20% of its cost price.

- (3) From the following information prepare 12% Government of Gujarat's Loan account in the books of 'DP& Sons' :

- (i) Opening balance as on 01-04-2014 :

	₹
Face value of loan	2,00,000
Cost price of loan	2,10,000
Accrued interest	6,000

- (ii) Dates of Payments of interest : 31<sup>st</sup> December and 30<sup>th</sup> June.

- (iii) Transactions during the year :

Date	Face value ₹	Price ₹	Remarks
01/05/2013	50,000	96	Cum-interest purchase
01/06/2013	20,000	98	Ex-interest purchase
01/08/2013	80,000	103	Cum-interest sale
01/03/2014	1,10,000	104	Ex-interest sale

Valuation of closing balance of investments is to be made as per "FIFO" method.

- (4) Under Tally 7.2 version how are purchase transactions and sales transactions recorded ?

5. In the following sub-questions more than one answers are given you have to select correct one with necessary calculation for it. (Any **seven**)

**14**

- (1) Delcredere Commission is calculated on the

- (a) Only credit sales                      (b) Total sales  
(c) Only cash sales                      (d) Total goods sent

- (2) Fire insurance provides cover for

- (a) Tangible assets                      (b) Fictitious assets  
(c) Intangible assets                      (d) Business employees

- (3) Stock in the beginning ₹ 5,000, purchases ₹ 19,000, stock at the end ₹ 4,000 rate of gross profit on sale 20% then the amount of total sales is

- (a) ₹ 25,000                      (b) ₹ 20,000  
(c) ₹ 26,000                      (d) ₹ 24,000

- (4) Goods of ₹ 35,000 of Shri Raman are insured for ₹ 28,000. Loss due to fire is assessed at ₹ 28,000. The policy is subject to average clause. How much the amount of claim does come up against the insurance company.
- (a) ₹ 22,400 (b) ₹ 35,000  
(c) ₹ 28,000 (d) ₹ 7,000
- (5) When branch pays expenses for Head office the following account is debited in the books of the branch :
- (a) Head office A/c. is debited (b) Expenses A/c. is debited  
(c) Branch A/c. is debited (d) None of the above will be debited.
- (6) Under the Single Entry System Debtors Account is prepared to find out :
- (a) The amount of bills receivable received  
(b) Amount of bills payables dishonored.  
(c) The amount of bills payables received.  
(d) The amount of cash paid for bills payables.
- (7) Manilal of Mansa consigned goods of ₹ 1,00,000 to Raja of Rajkot and pays ₹ 10,000 for expenses goods worth ₹ 20,000 was burnt due to fire in transit and the insurance company accepted a claim of ₹ 15,000 then abnormal loss is
- (a) ₹ 7,000 (b) ₹ 5,000  
(c) ₹ 20,000 (d) ₹ 15,000
- (8) Bonds of ₹ 3,00,000 were received against work done in joint venture business and they are sold for ₹ 2,37,500 then what amount is recorded on the debit side of Joint Venture A/c. ?
- (a) ₹ 62,500 (b) ₹ 3,00,000  
(c) ₹ 2,37,500 (d) ₹ 87,500
- (9) Head office sent ₹ 9,400 as petty cash to its branch during the year. Opening and closing balance of petty cash was ₹ 1,900 and ₹ 1,420 respectively with the branch. Than miscellaneous expenses of the Branch during the year are :
- (a) ₹ 9,880 (b) ₹ 9,400  
(c) ₹ 3,320 (d) ₹ 1,900