

Seat No. : _____

MN-101

April-2018

B.Com., Sem.-I

CC-103 : Accountancy – I

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

સૂચના : ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવવી.

1. તા. 1-7-2016ના રોજ રેડિયો ચીલીએ રેડિયો સિટીને ₹ 7,500નો એક એવા 30 રેડિયો ₹ 10,000ની ભરતિયા કિંમતે આડતથી વેચવા મોકલ્યા અને માલ મોકલતી વખતે ₹ 3,000 ચૂકવ્યા. 14

એજ દિવસે એ રેડિયો ચીલીએ ₹ 1,50,000ની 3 માસની હૂંડી લખી, જે રેડિયો સિટીએ સ્વીકારીને પરત કરી. તા. 4-8-2016 એ રેડિયો સિટીએ હૂંડીને બેંકમાં વાર્ષિક 2%ના વટાવથી વટાવી.

તા. 31-12-2016 એ રેડિયો સિટીએ વેચાણ આંકડો મોકલ્યો જેમાં જણાવ્યું કે :

- (1) તેમણે માલ ઉતારવાનાં ₹ 300, આવકમાલ ગાડી ભાડાનાં ₹ 1,500 અને જાહેરાતનાં ₹ 1,500 ચૂકવ્યા.
- (2) તેમણે 15 રેડિયો ₹ 11,500નાં ભાવે રોકડેથી વેચ્યા.
- (3) તેણે 5 રેડિયો ₹ 12,500નાં ભાવે ધ્વનિતને ઉધાર વેચ્યા અને 3 રેડિયો દેવકીને ₹ 10,500ના ભાવે રેડીઓ ચીલીની ભલામણ અને જવાબદારીથી ઉધાર વેચ્યા.
- (4) ધ્વનિત અને દેવકી નાદાર જાહેર થયા અને તમેની પાસેથી માત્ર 50% રકમ વસૂલ થઈ ચૂકી.
- (5) રેડિયો સિટીનાં ગોડાઉનમાં 2 રેડિયો અયોગ્ય જાણવણીનાં કારણે નાશ પામ્યા અને વીમા કંપનીએ ₹ 12,000નો દાવો સ્વીકાર્યો.

રેડિયો સિટીને 5% લેખે સામાન્ય આડત, 3% લેખે આસામી આડત મળશે અને વાર્ષિક ₹ 12,000નો સર્વિસ ચાર્જ મળશે.

રેડિયો ચીલીનાં ચોપડે બનાવો :

આડતમાલનું ખાતું અને રેડિયો સિટીનું ખાતું

અથવા

(A) એક આડતિયાએ ₹ 4,00,000ની ભરતિયા કિંમતનો માલ ₹ 4,50,000ની કિંમતે રોકેડેથી વેચ્યો. તેણે ₹ 5,00,000ની ભરતિયા કિંમતનો માલ ₹ 6,50,000ની કિંમતે મિ. મહેતાને શાખ પર વેચ્યો. તેણે ₹ 1,00,000ની ભરતિયા કિંમતનો માલ મિ. બક્ષીને શાખ પર માલધણીની ભલામણથી વેચ્યો. તેણે ₹ 20,000ની ભરતિયા કિંમતના નુકસાની માલનું વેચાણ કર્યું. ₹ 30,000નો માલ આડતિયાએ પોતે ખરીદ્યો.

આડતિયાને 5% સામાન્ય આડત, 3% આસામી આડત અને ભરતિયા કિંમત ઉપરના વેચાણ ઉપર 10% કમિશન મળવાપાત્ર છે. કુલ કમીશનની ગણતરી કરો. 7

(B) માલધણી BKC લિ. એ 3000 લીટર તેલ ₹ 50 પ્રતિલિટરના ભાવે આડત પર વેચવા મોકલ્યું અને ₹ 21,000 ચૂકવ્યા. 150 લિટર તેલનું રસ્તામાં બાળ્પીભવન થઈ ગયું. આડતિયાએ 2,550 લિટર તેલ ₹ 75ના ભાવે વેચ્યું. આખર સ્ટોકની ગણતરી કરો. 4

(C) યોગ્ય ઉદાહરણ આપી સાદી આડત અને આસામી આડત વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો. 3

2. અમદાવાદના નિકિતા ટ્રેડર્સની એક સ્વતંત્ર શાખા ગાંધીનગરમાં છે. શાખાનું તા. 31-12-2016નાં રોજનું કાર્ય સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 14

વિગત	ઉધાર બાકી (₹)	જમા બાકી (₹)
માલનો શરૂનો સ્ટોક	15,000	
દેવાદાર અને લેણદારો	37,500	22,500
ખરીદી અને વેચાણ	1,00,000	1,50,000
ભાડું અને વેરા	12,500	
પગાર અને મજૂરી	20,000	
હેડ ઓફિસનું ખાતું		50,000
કમિશન		2,500
વહીવટી ખર્ચ	7,500	
બેંક સિલક	7,500	
કાયમી મિલકત	25,000	
	2,25,000	2,25,000

હવાલા :

- (1) શાખા પાસે ₹ 20,000નો આખર સ્ટોક હતો.
- (2) શાખાનું ફર્નિચરનું ખાતું હેડ ઓફિસ દ્વારા રાખવામાં આવે છે. ₹ 2,500નો ઘસારો શાખાના ફર્નિચર ઉપર માંડી વાળવાનો છે.

- (3) હેડ ઓફિસે શાખાને ₹ 12,500નો માલ મોકલેલ જે શાખાને તા. 31 ડિસેમ્બર, 2016 સુધી મળેલ ન હતો.
- (4) શાખાએ તા. 27 ડિસેમ્બર 2016ના રોજ ₹ 10,000ની રોકડ હેડ ઓફિસને મોકલેલ જે હેડ ઓફિસને તા. 2 જાન્યુઆરી, 2017ના રોજ મળેલ.

ઉપરની માહિતી પરથી બનાવો :

- (i) શાખા ખાતે વર્ષ 2016ના વાર્ષિક હિસાબો.
- (ii) હેડ ઓફિસના ચોપડે શાખા ખાતું.

અથવા

- (A) દિલ્હીનાં ઊર્જા ટ્રેડર્સની એક શાખા નોઈડામાં છે. 31 માર્ચ, 2016ના રોજ પૂરાં થતા વર્ષના હેડ ઓફિસના શાખા સાથેના વ્યવહારો નીચે મુજબ છે. ઊર્જા ટ્રેડર્સનાં ચોપડે શાખા ખાતું બનાવો.

7

વિગત		રકમ (₹)
તા. 1 એપ્રિલ 2015ના રોજ શાખા ખાતે સ્ટોક		77,000
તા. 1 એપ્રિલ 2015ના રોજ શાખા ખાતે દેવાદાર		41,250
તા. 1 એપ્રિલ 2015ના રોજ પેટા રોકડ		1,250
શાખાને મોકલેલ માલ		3,78,000
શાખા તરફથી મળેલ રોકડ :		
રોકડ વેચાણ	26,250	
દેવાદારો પાસેથી મળેલ	3,94,350	4,20,600
શાખાને મોકલેલ રકમ :		
પગાર	18,600	
ભાડું	6,000	
પેટા રોકડ	7,500	32,100
તા. 31 માર્ચ 2016ના રોજ શાખા ખાતે સ્ટોક		57,875
તા. 31 માર્ચ 2016ના રોજ શાખા ખાતે દેવાદારો		1,26,150
તા. 31 માર્ચ 2016ના રોજ પેટા રોકડ		1,875

- (B) હેડ ઓફિસે તેની એક શાખાને પડતર કિંમત પર એવી સૂચના સાથે માલ વેચવા મોકલ્યો કે મૂળ કિંમત પર 25% નફો ઉમેરીને માલ વેચવો. નીચેની માહિતી પરથી આખર સ્ટોકની કિંમત ગણો.

4

શરૂનો સ્ટોક ₹ 1,00,000, શાખાને મોકલેલ માલ ₹ 7,50,000, શાખાએ પરત કરેલ માલ ₹ 60,000, રોકડ વેચાણ ₹ 3,00,000 અને ઉધાર વેચાણ ₹ 7,00,000, દેવાદારોએ પરત કરેલ માલ ₹ 24,000.

- (C) પરતંત્ર શાખા અને સ્વતંત્ર શાખા વચ્ચેનો તફાવત ટૂંકમાં જણાવો.

3

3. તા. 1-3-2016ના રોજ દેવાંશી લિ.ના કારખાનામાં આગ લાગી અને લગભગ બધો માલ બળી ગયો. આગથી બચી ગયેલ માલ ₹ 1,200 હતો. નીચેની માહિતી પરથી દાવાની રકમની ગણતરી કરો : 14

તા. 1-1-2015 એ સ્ટોક (પડતર કિંમત) ₹ 27,600

તા. 31-12-2015 એ સ્ટોક (પડતર કિંમત) ₹ 44,000

વર્ષ 2015 માટેની ખરીદી અને વેચાણ અનુક્રમે ₹ 5,44,800 અને ₹ 6,60,000 હતા, જે આગ લાગ્યાની તારીખ સુધી વર્ષ 2016 માટે ₹ 64,000 અને ₹ 1,30,000 હતા.

તા. 31 ડિસેમ્બર 2015ના રોજ પાકા સરવૈયા માટે સ્ટોકના મૂલ્યાંકન વખતે ₹ 4,400ની પડતરનો અમુક સ્ટોક જે નબળી વેચાણ રેખામાં હતો, તે પૈકી ₹ 400 માંડી વાળેલ. આ સ્ટોક 2016ના વર્ષ દરમિયાન મૂળ કિંમત પર ₹ 400ની ખોટથી વેચ્યો હતો.

ઉપરનાં અપવાદ સિવાય કાચા નફાનો દર સતત એકસરખો રહ્યો છે.

અથવા

- (A) આયુર્ષી લિ.ના કારખાનામાં આગ લાગી. નીચેની માહિતી પરથી દાવાની રકમની ગણતરી કરો : 7

ગુમાવેલ વેચાણ	₹ 12,00,000
પાછલા નાણાકીય વર્ષનું વેચાણ	₹ 40,00,000
પાછલા નાણાકીય વર્ષનો ચોખ્ખો નફો	₹ 6,40,000
પાછલા હિસાબી વર્ષનાં સ્થિર ખર્ચા	₹ 1,60,000
આગ લાગ્યા તારીખે પૂરા થતા 12 માસનું વેચાણ	₹ 80,00,000
વીમા પોલિસીની રકમ	₹ 14,40,000
આગ બુઝાવવાનો ખર્ચ	₹ 24,000

- (B) આગના દાવાનાં સંદર્ભમાં 'સરેરાશ કલમ' સમજાવો. 7

4. શુભમ અને મીશાંક 3 : 2ના પ્રમાણમાં નફો વહેંચતા ભાગીદારો હતા. તેઓએ તેમના હિસાબી ચોપડા વ્યવસ્થિત રાખ્યા ન હતા. તેમના અપૂર્ણ ચોપડામાંથી નીચેની માહિતી મળેલ છે :

14

તા. 1 એપ્રિલ, 2015ના રોજનું શરૂનું સ્થિતિદર્શક પત્રક

જવાબદારી	(₹)	મિલકતો	(₹)
લેણદારો	47,100	પ્લાન્ટ	35,100
કૂલ મૂડી	84,000	દેવાદારો	49,800
		– ધા. ખા. અનામત	300
		સ્ટોક	24,120
		રોકડ અને બેંક	20,700
		અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ	1,680
	1,31,100		1,31,100

વર્ષ દરમિયાનના વ્યવહારો :

- (1) રોકડ ખરીદી ₹ 3,090
- (2) ખરીદ પરત ₹ 1,200
- (3) લેણદારોને ચેકથી ચૂકવેલ ₹ 1,80,600
- (4) કુલ વેચાણ ₹ 2,31,900 અને વેચાણ પરત ₹ 4,350
- (5) દેવાદારો પાસેથી મળેલ અને બેંકમાં જમા કરાવેલ ₹ 1,87,500
- (6) માંડી વાળેલ ધાલખાધ ₹ 1,500, આપેલ વટાવ ₹ 4,500, મળેલ વટાવ ₹ 2,520 અને ધાલખાધ પરત ₹ 300.
- (7) તા. 1 ઓક્ટોબર, 2015ના રોજ મીશાંક ₹ 9,000ની વધારાની મૂડી લાવ્યો જે બેંકમાં જમા કરવામાં આવી.
- (8) તા. 1 ઓક્ટોબર, 2015ના રોજ શુભમ ₹ 13,800નું અંગત પ્લાન્ટ લાવ્યો.
- (9) બેંકમાંથી ઉપાડ ₹ 27,600 અને બેંકમાં જમા કરાવેલ રોકડ ₹ 15,000.
- (10) શુભમ અને મીશાંકે ઘર ખર્ચ માટે અનુક્રમે ₹ 9,000 અને ₹ 6,000નો ઉપાડ કર્યો.
- (11) રોકડ ખર્ચ ₹ 27,810.

વધારાની માહિતી :

- (1) ભાગીદારના મૂડી ખાતાની શરૂની બાકી તેમના નફો વહેંચવાના પ્રમાણમાં છે.
- (2) મૂડી પર વ્યાજ વાર્ષિક 10% લેખે ગણાશે.
- (3) ખ્લાન્ટ પર વાર્ષિક 10% લેખે ઘસારો ગણવો.
- (4) ધાલખાધનાં ₹ 60 માંડી વાળવા અને દેવાદારો પર 3% લેખે ધાલખાધ અનામત ગણવું.

તા. 31 માર્ચ, 2016ના રોજની આખર બાકી :

વિગત	(₹)
લેણીહૂંડી	2,490
દેવીહૂંડી	1,200
લેણદારો	29,580
અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ	900
રોકડ અને બેંક	21,300
સ્ટોક	33,360

ઉપરની માહિતી પરથી તા. 31 માર્ચ, 2016ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષ માટે વેપાર ખાતું, નફા-નુકશાન ખાતું, પાકું સરવૈયું તથા અન્ય જરૂરી ખાતા બનાવો.

અથવા

- (A) નામાની એક નોંધી અને દ્વિનોંધી પદ્ધતિ વચ્ચે તફાવત ચર્ચો.
- (B) નીચે આપેલ વિગત પરથી દેવાદારોનું ખાતુ તૈયાર કરી ઉધાર વેચાણ શોધો.

7

7

વિગત	(₹)
દેવાદારોના શરૂઆતની બાકી	50,000
દેવાદારો પાસેથી પ્રાપ્ત રોકડ	1,50,000
ધાલખાધ	10,000
પ્રાપ્ત લેણી હૂંડી	1,40,000
નકરાયેલ હૂંડી	20,000
લેણદારોને હસ્તાંતરીત લેણી હૂંડી	50,000
દેવાદારોની અંતિમ શેષ	1,00,000
લેણદારોને નકરાયેલ હસ્તાંતરીત તરીકે આપેલી લેણી હૂંડી	30,000

- (1) અ અને બ ને ₹ 40,000નો માલ આડત ઉપર વેચવા મોકલ્યો અને ખર્ચના ₹ 2,000 ચૂકવ્યા. આડતિયાએ ₹ 400 નૂરના, ₹ 200 માલ ચડાવવાના તથા ₹ 200 વેચાણ ખર્ચના ચૂકવ્યા. 70% માલનું વેચાણ થયું. આખર સ્ટોકની કિંમત કેટલી હશે ?
 - (a) ₹ 12,000
 - (b) ₹ 12,780
 - (c) ₹ 12,840
 - (d) ₹ 12,600
- (2) જ્યારે આડતિયાને આસામી આડત ચૂકવવા પાત્ર હોય ત્યારે માલઘણીને ચોપડે ઘાલખાધની શું નોંધ થશે ?
 - (a) આડતમાલ ખાતું ઉધારાશે
 - (b) આડતિયાનું ખાતું ઉધારાશે
 - (c) આડત પર મોકલેલ માલનું ખાતું ઉધારાશે
 - (d) કોઈ નોંધ થશે નહિ
- (3) એક શાખાનું રોકડ વેચાણ ₹ 25,000 તથા ઉધાર વેચાણ ₹ 45,000 હતું. જો દેવાદારો પાસેથી ₹ 50,000 મળે, તો હેડ ઓફિસના ચોપડે શાખા ખાતું કેટલી રકમથી જમા થશે ?
 - (a) ₹ 45,000
 - (b) ₹ 75,000
 - (c) ₹ 5,000
 - (d) ₹ 70,000
- (4) સ્ટોક અને દેવાદાર પદ્ધતિ મુજબ, શાખા ખાતું નીચેનામાંથી શું છે ?
 - (a) વ્યક્તિ ખાતું
 - (b) મિલકતનું ખાતું
 - (c) ઉપજ ખર્ચનું ખાતું
 - (d) સંયુક્ત ખાતું
- (5) એક કમ્પની પાસે ₹ 8,00,000નો માલ હતો. જેના પર ₹ 7,00,000નો વીમો લીધેલ હતો. આગના કારણે અડધો માલ નાશ પામ્યો. પોલિસીમાં સરેરાશ કલમ છે. વીમા કંપની દાવા પેટે કેટલી રકમ ચૂકવશે ?
 - (a) ₹ 4,00,000
 - (b) ₹ 3,00,000
 - (c) ₹ 3,50,000
 - (d) ₹ 1,00,000
- (6) પારિમાણિક નુકસાનની પોલિસી શેની સામે રક્ષણ આપે છે ?
 - (a) મૂડી ખોટ
 - (b) મહેસૂલી ખોટ
 - (c) અંદાજિત ખોટ
 - (d) બધી જ ખોટ

- (7) જો શરૂઆતનો સ્ટોક ₹ 40,000 હોય, ખરીદી ₹ 2,40,000 હોય, આખર સ્ટોક ₹ 1,20,000 હોય અને કાચા નફાનો દર વેચાણ ઉપર 20% હોય તો વેચાણની રકમ કેટલી હશે ?
- (a) ₹ 1,60,000 (b) ₹ 2,80,000
(c) ₹ 3,60,000 (d) ₹ 2,00,000
- (8) એકનોંધી હિસાબી પદ્ધતિ મુજબ શરૂઆતનું સ્થિતિદર્શક પત્રક શા માટે બનાવવામાં આવે છે ?
- (a) નફો શોધવા (b) મિલકતો શોધવા
(c) ખોટ શોધવા (d) મૂડીની શરૂઆતની બાકી શોધવા
- (9) નીચેનામાંથી કયું ખાતું તેની ઉધાર અથવા જમા બાકીના સંદર્ભમાં અલગ પડે છે ?
- (a) લેણીહૂંડીનું ખાતું (b) દેવીહૂંડીનું ખાતું
(c) લેણદારોનું ખાતું (d) મૂડીનું ખાતું
- (10) નીચેનામાંથી કયું ખાતું ઉધાર વેચાણ શોધવા માટે બનાવવામાં આવે છે ?
- (a) લેણદારોનું ખાતું (b) દેવીહૂંડીનું ખાતું
(c) દેવદારોનું ખાતું (d) મૂડી ખાતું
-

Seat No. : _____

MN-101

April-2018

B.Com., Sem.-I

CC- 103 : Accountancy – I

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

Note : Show **all** working as a part of the answer.

1. On 1-7-2016, Radio Chili consigned 30 radios each of ₹ 7,500 at an invoice price of ₹ 10,000 to Radio City and paid ₹ 3,000 while sending the goods. **14**

On the same day, Radio Chili drew a bill of ₹1,50,000 for 3 months on Radio City which the latter duly accepted. On 4-8-2016 the bill was discounted with the bank at a discount of 2% p.a.

On 31-12-2016, Radio City sent an Account Sales in which it was reported that:

- (1) The company paid ₹ 300 for unloading charges, ₹ 1,500 for carriage inwards and ₹ 1,500 for advertisement.
- (2) The company sold 15 radios for ₹ 11,500 each for cash.
- (3) The company sold 5 radios at ₹ 12,500 each to Dhwanit on credit and 3 radios at ₹ 10,500 each to Devaki on credit at the recommendation and responsibility of Radio Chili.
- (4) Dhwanit and Devaki were declared insolvent and only 50% amount could be recovered from them.
- (5) 2 radios were completely destroyed due to mishandling in Radio City's godown and insurance company admitted a claim of ₹ 12,000.

Radio City is entitled to a general commission of 5%, 3% del credere commission and an annual service charge of ₹ 12,000.

In the books of Radio Chili, prepare:

Consignment account and Radio City's account.

OR

- (A) A consignee sold goods of invoice price of ₹ 4,00,000 at ₹ 4,50,000 for cash. He sold goods of invoice price of ₹ 5,00,000 at ₹ 6,50,000 to Mr. Mehta on credit. He sold goods of invoice price of ₹ 1,00,000 to Mr. Baxi on credit at the recommendation of the consignor. He sold damaged goods of Invoice price of ₹ 20,000. Goods of invoice price of ₹30,000 were purchased by the consignee himself.

The consignee is entitled to receive 5% general commission, 3% del credere commission and 10% commission on the sales above invoice price. Calculate the amount of total commission. 7

- (B) Consignor BKC Ltd consigned 3000 litres of oil at the rate of ₹ 50 per litre and paid ₹ 21,000 while sending the goods. 150 litres were lost in transit due to evaporation. Consignee sold 2,550 litres at ₹ 75 per litre. Calculate the value of Closing Stock. 4

- (C) State the difference between general commission and del credere commission by giving a suitable example. 3

2. Nikita Traders from Ahmedabad has an independent branch at Gandhinagar. The trial balance of the Branch as 31st December 2016 is as follows : 14

Particulars	Debit Balance (₹)	Credit Balance (₹)
Opening Stock of goods	15,000	
Debtors and Creditors	37,500	22,500
Purchases and Sales	1,00,000	1,50,000
Rent and Rates	12,500	
Salaries and wages	20,000	
Head Office Account		50,000
Commission		2,500
Administration expenses	7,500	
Bank Balance	7,500	
Fixed Assets	25,000	
	2,25,000	2,25,000

Adjustments :

- (1) The closing stock at the Branch was ₹ 20,000
- (2) The furniture account of the branch is maintained in the books of Head Office. ₹ 2,500 is to be written off as depreciation on branch furniture.

- (3) Head office had sent goods worth ₹ 12,500 to the branch which was not received till 31st December, 2016.
- (4) The Branch had sent a cash remittance of ₹ 10,000 on 27th December, 2016 which was received by the Head Office on 2nd January, 2017.

From the above particulars, prepare :

- (1) Final accounts for the year 2016 in the books of the Branch
- (2) Branch Account in the books of Head Office

OR

- (A) Urja Traders of Delhi has a branch at Noida. The following are the transactions of the Head Office with the branch for the year ended 31st March, 2016. Prepare Branch Account in the books of Urja Traders.

7

Particulars		Amount (₹)
Stock at Branch as on 1 st April, 2015		77,000
Debtors at Branch as on 1 st April, 2015		41,250
Petty Cash as on 1 st April, 2015		1,250
Goods supplied to the Branch		3,78,000
Remittances from the Branch :		
Cash Sales	26,250	
Realisation from debtors	3,94,350	4,20,600
Amount sent to the Branch :		
Salary	18,600	
Rent	6,000	
Petty Cash	7,500	32,100
Stock at Branch as on 31 st March, 2016		57,875
Debtors at Branch as on 31 st March, 2016		1,26,150
Petty Cash as on 31 st March, 2016		1,875

- (B) Head Office has sent goods to one of its branches at a cost price with an instruction to add 25 % profit on cost. Find out the value of closing stock from the following details :

4

Opening Stock ₹ 1,00,000, goods sent to branch ₹ 7,50,000, goods returned by branch ₹ 60,000, Cash Sales ₹ 3,00,000 and credit sales ₹ 7,00,000. Goods returned by debtors ₹ 24,000.

- (C) Discuss in brief the difference between dependent branch and independent branch.

3

3. On 1-3-2016, fire took place in the factory of Devanshi Ltd. and majority of stock was burnt. The stock of ₹ 1,200 was salvaged from fire. Calculate the amount of claim from the following information :

14

Stock on 1-1-2015 (at cost price) ₹ 27,600

Stock on 31-12-2015 (at cost price) ₹ 44,000

The Purchases and sales for the accounting year 2015 were ₹ 5,44,800 and ₹ 6,60,000 respectively and those in 2016 till the date of fire were ₹ 64,000 and ₹ 1,30,000.

In valuing the stock for balance sheet purpose as on 31st December, 2015, out of a certain stock, ₹ 400 was written off which was having a poor selling line, whose cost was ₹ 4,400.

This stock was sold during the year 2016 at a loss of ₹ 400 on the original cost.

Subject to the above exception, the gross profit is maintained at a uniform rate.

OR

- (A) A fire took place in the factory Ayushi Ltd. Find out the amount of claim from the following information.

7

Short Sales	₹ 12,00,000
Sales of the last financial year	₹ 40,00,000
Net profit of the last financial year	₹ 6,40,000
Standing charges of the last financial year	₹ 1,60,000
Sales for the 12 months preceding the date of fire	₹ 80,00,000
Amount of Insurance Policy	₹ 14,40,000
Expenses to mitigate fire	₹ 24,000

- (B) Explain 'Average Clause' with regards to Fire Claims.

7

4. Shubham and Mishank who were in a partnership sharing profits in the ratio of 3:2 did not maintain their books of accounts properly.

14

The following information was available from their incomplete records :

Opening Statement of Affairs on 1st April. 2015 :

Liabilities	(₹)	Assets	(₹)
Creditors	47,100	Plant	35,100
Total Capital	84,000	Debtors 49,800	
		– BDR 300	49,500
		Stock	24,120
		Cash and Bank	20,700
		Prepaid expenses	1,680
	1,31,100		1,31,100

Transactions during the year :

- (1) Cash purchases ₹ 3,090
- (2) Purchase returns ₹ 1,200
- (3) Paid cheque to creditors ₹ 1,80,600
- (4) Total Sales ₹ 2,31,900 and Sales return ₹ 4,350
- (5) Amount received from debtors deposited in Bank ₹ 1,87,500
- (6) Bad debts written off ₹ 1,500 , Discount allowed ₹ 4,500, discount received ₹ 2,520 and bad debts recovered ₹ 300
- (7) Mishank brought an additional capital of ₹ 9,000 on 1st October 2015 which was deposited in Bank.
- (8) Shubham brought his personal plant worth ₹ 13,800 on 1st October 2015.
- (9) Cash withdrawn from Bank ₹ 27,600 and cash deposited in the Bank ₹ 15,000
- (10) Shubham and Mishank withdrew ₹ 9,000 and ₹ 6,000 respectively for household expenses.
- (11) Cash expenses were ₹ 27,810

Additional information :

- (1) The opening capital of the partners was in their profit sharing ratio.
- (2) Interest on capital will be 10% p.a.
- (3) Depreciation on plant will be 10% p.a.
- (4) ₹ 60 are to be written off as Bad debts and provide BDR on debtors at 3%

Closing Balances as on 31st March, 2016:

Particulars	(₹)
Bills receivable	2,490
Bills Payable	1,200
Creditors	29,580
Prepaid expenses	900
Cash and bank	21,300
Stock	33,360

From the above information, prepare Trading account, Profit and Loss account, Balance sheet and other necessary accounts for the year ending on 31st March, 2016.

OR

- (A) Discuss the difference between Single Entry and Double Entry system of book keeping. 7
- (B) Find out credit sales by preparing debtors account from the information given below : 7

Particulars	(₹)
Opening balance of Debtors	50,000
Cash received from debtors	1,50,000
Bad debts	10,000
Bills receivable received	1,40,000
Bills dishonoured	20,000
Bills receivable endorsed to creditors	50,000
Closing balance of debtors	1,00,000
Bill receivable given to creditors as endorsed dishonoured	30,000

5. Attempt any **seven** from the following Multiple Choice Questions. Show all the necessary calculations.

14

(1) A consigned goods worth ₹ 40,000 to B and paid ₹ 2,000 as expenses. The consignee paid ₹ 400 for freight, ₹ 200 for loading charges and ₹ 200 for sales expenses. 70% goods were sold. What will be the value of closing stock ?

- | | |
|--------------|--------------|
| (a) ₹ 12,000 | (b) ₹ 12,780 |
| (c) ₹ 12,840 | (d) ₹ 12,600 |

(2) In case of Del Credere commission being allowed to consignee, what will be the entry for Bad Debts in the books of Consignor ?

- (a) Consignment account will be debited
- (b) Consignee account will be debited
- (c) Goods sent on consignment account will be debited
- (d) There will be No Entry

(3) The cash sale of a branch is ₹ 25,000 and the credit sale is ₹ 45,000. If cash of ₹ 50,000 is received from debtors, then in the books of Head Office, branch account will be credited with ?

- | | |
|--------------|--------------|
| (a) ₹ 45,000 | (b) ₹ 75,000 |
| (c) ₹ 5,000 | (d) ₹ 70,000 |

(4) Under the Stock and Debtors system, Branch Account is treated as :

- | | |
|----------------------|-------------------|
| (a) Personal account | (b) Real Account |
| (c) Nominal account | (d) Joint Account |

(5) A company had a stock of goods worth ₹ 8,00,000 which were insured for ₹ 7,00,000. Due to fire half of the stock was destroyed. There is an average clause in the policy. How much claim will be paid by the insurance company ?

- | | |
|----------------|----------------|
| (a) ₹ 4,00,000 | (b) ₹ 3,00,000 |
| (c) ₹ 3,50,000 | (d) ₹ 1,00,000 |

- (6) Consequential Loss policy indemnifies :
- | | |
|----------------------|--------------------|
| (a) Capital Losses | (b) Revenue Losses |
| (c) Estimated Losses | (d) All losses |
- (7) If the opening stock is ₹ 40,000, purchases are ₹ 2,40,000, closing stock is ₹ 1,20,000, gross profit is 20% on sales; then what will be the amount of sales ?
- | | |
|----------------|----------------|
| (a) ₹ 1,60,000 | (b) ₹ 2,80,000 |
| (c) ₹ 3,60,000 | (d) ₹ 2,00,000 |
- (8) Why is the Opening Statement of Affairs prepared under Single Entry system ?
- | | |
|------------------------|--|
| (a) To find out profit | (b) To find out assets |
| (c) To find out loss | (d) To find out opening balance of capital |
- (9) Which of the following account is odd one out in context of the debit or credit balance ?
- | | |
|------------------------------|---------------------------|
| (a) Bills receivable account | (b) Bills Payable account |
| (c) Creditors account | (d) Capital account |
- (10) Which of the following account is prepared to find out credit sales ?
- | | |
|-----------------------|---------------------------|
| (a) Creditors account | (b) Bills Payable account |
| (c) Debtors account | (d) Capital account |
-