

**DP-101**

December-2017

B.Com., Sem.-I

CC-103 : Accountancy – I

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

સૂચના : જરૂરી ગણતરીને જવાબના ભાગ તરીકે ગણવામાં આવશે.

1. અમદાવાદના X એ પોતાના એજન્ટ નડીયાદના Yને 1000 ઘડિયાળ ₹ 120ની પડતર કિંમતે આડતથી વેચવા મોકલ્યાં. ભરતિયા કિંમત પર 25% નફો મળે તે રીતે ભરતિયા કિંમત નક્કી કરવામાં આવે છે. X એ માલ મોકલતા વીમાના ₹ 1,500, ગાડી ભાડાના ₹ 300 અને નૂરના ₹ 1,200 ચૂકવ્યા હતા.

14

તા. 1-7-2016ના રોજ X એ ₹ 30,000ની ત્રણ માસની મુદતની એક હૂંડી Yને લખી જે તેણે સ્વીકારીને તુરંત જ પરત કરી, જે X એ તા. 4-8-2016ના રોજ વાર્ષિક 18%ના દરે બેંકમાં વટાવી. Y, 4% લેખે સામાન્ય આડત 2% લેખે આસામી આડત અને નફામાં 1/6 ભાગ મેળવવા અધિકૃત છે.

તા. 31-3-17ના રોજ Y એ વેચાણ આંકડો અને તેની પાસેની લેણી રકમનો બેંક ડ્રાફ્ટ મોકલ્યો, જેમાં તેણે નોંધ્યું હતું કે :

- (1) તેણે નૂર અને માલ છોડવાના ₹ 3,000 અને જાહેરાત ખર્ચના ₹ 2,795 ચૂકવ્યા હતા.
- (2) તેણે 175 ઘડિયાળ, દરેક ₹ 180ની કિંમતે રોકડેથી વેચી હતી.
- (3) તેણે 25 ઘડિયાળ, દરેક ₹ 180ની કિંમતે અંગત ઉપયોગ માટે ખરીદી હતી.
- (4) તેણે 600 ઘડિયાળ, દરેક ₹ 200ની કિંમતે, Mને ઉધાર વેચી હતી.
- (5) તેણે 100 ઘડિયાળ, દરેક ₹ 190ની કિંમતે, Nને, Xના ભલામણથી વેચી.
- (6) વર્ષ દરમિયાન Yની દુકાનમાં આગ લાગી અને 20 ઘડિયાળ બળી ગઈ હતી અને વીમા કંપનીએ ₹ 1,800નો દાવો મંજૂર કર્યો હતો.
- (7) M અને N બંને નાદાર જાહેર થવાથી તેમની પાસેથી લેણી રકમ પેટે આખરી ડિવિડન્ડ તરીકે રૂપિયે 60 પૈસા વસૂલ થઈ શક્યા હતા.
- (8) નહીં વેચાયેલ ઘડિયાળ પૈકી, 5 ઘડિયાળને નુકસાન થયેલ છે, જેને વેચાણ યોગ્ય બનાવવા કુલ ₹ 225નો મરામત ખર્ચ થવાનો અંદાજ છે.

ઉપરની વિગતો પરથી, Xના ચોપડે તૈયાર કરો :

- (i) આડતમાલ ખાતું
  - (ii) આડતિયાનું ખાતું
- અથવા

(A) અમદાવાદના A એ ₹ 3,00,000ની કિંમતનો માલ ભરૂચના B પર આડતથી વેચવા મોકલ્યો. માલ મોકલતાં રેલવેનૂર અને ગાડીભાડાના ₹ 24,000 ચૂકવ્યા. B એ Aની લખેલી ₹ 1,20,000ની ડૂંડી સ્વીકારી, જે A એ ₹ 3,600 વટાવ આપી વટાવી. B એ માલ છોડાવતાં ₹ 12,000 ખર્ચ કર્યો. B એ બધો માલ ₹ 4,20,000માં વેચી દીધો. B ને વેચાણ પર 5% આડત આપવાની છે. B એ બાકીની રકમનો બેંક ડ્રાફ્ટ Aને મોકલી તેમણે હિસાબ ચૂકવે કર્યો.

Aના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

(B) વેચાણ અને આડતમાલનો તફાવત સમજાવો.

(C) ટૂંક નોંધ લખો : (ગમે તે એક)

(1) વેચાણ આંકડો

(2) આસામી આડત

2. અમદાવાદના ABC ટ્રેડર્સ નડીયાદમાં એક શાખા છે. મુખ્ય ઓફિસ શાખાને મૂળ કિંમત પર 25% નફો ચઢાવીને ભરતિયા કિંમતે માલ મોકલે છે. શાખા રોકડ તેમજ ઉધાર વેચાણ કરે છે. શાખાના તમામ ખર્ચાઓ મુખ્ય ઓફિસેથી ચૂકવાય છે. પરચૂરણ ખર્ચા માટે મુખ્ય ઓફિસ શાખાને પેટા રોકડ મોકલી આપે છે. શાખા, મળેલ રોકડ મુખ્ય ઓફિસના બેંક ખાતામાં દરરોજ જમા કરાવે છે.

નીચે દર્શાવેલી માહિતી પરથી મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે તા. 31-12-2016ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે શાખા ખાતું, શાખાનું વેપાર ખાતું અને નફા-નુકસાન ખાતું તૈયાર કરો :

વિગત	1-1-16 ₹	31-12-16 ₹
માલનો સ્ટોક (ભરતિયા કિંમત)	4,40,000	2,20,000
દેવાદારો	2,20,000	1,76,000
લેણીડૂંડી	-	66,000
પેટા રોકડ	2,200	1,800
ફર્નિચર	1,32,000	(?)
અગાઉથી ચૂકવેલ વીમો	2,000	3,080

	₹
વર્ષ દરમિયાન વ્યવહારો :	8,80,000
શાખાને મોકલેલ માલ (ભરતિયા કિંમતે) -	44,000
શાખાને મોકલેલ ફર્નિચર (1-7-2016)	3,000
શાખાને મોકલેલ પેટા રોકડ	15,000
શાખાના ખર્ચા : મજૂરી	44,000
પગાર	22,000
ભાડું અને વેરો	5,280
વીમો	44,000
શાખાએ પરત કરેલ માલ (ભરતિયા કિંમતે)	5,28,000
રોકડ વેચાણ (કુલ વેચાણના 40% લેખે)	18,000
દેવાદારોને આપેલ વટાવ	4,000
ઘાલખાધ	13,200
દેવાદારોએ પરત કરેલ માલ	4,000
દેવાદારોને નામંજૂર કરેલ માલ	7,000
ઘાલખાધ પરત	1,40,000
દેવાદારો પાસેથી મળેલ લેણીહૂંડી	10,000
આગથી નાશ પામેલ માલ (ભરતિયા કિંમતે) (વીમા કંપનીએ પૂરો દાવો સ્વીકાર્યો)	
ફર્નિચર પર 10% લેખે વાર્ષિક ઘસારો ગણવો.	

અથવા

(A) અમદાવાદના 'D' ટ્રેડર્સની સુરતમાં એક સ્વતંત્ર શાખા છે. શાખાનું 31-3-2017નું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

વિગત	ઉધાર ₹	જમા ₹
માલનો શરૂઆતનો સ્ટોક	35,000	-
મુખ્ય ઓફિસેથી મળેલ માલ	1,05,000	-
મુખ્ય ઓફિસને પરત કરેલ માલ	-	14,000
મુખ્ય ઓફિસનું ખાતું	-	1,05,000
ખરીદી અને વેચાણ	1,05,000	2,52,000
માલ પરત	14,000	7,000
નૂર-જકાત	7,000	-
પગાર (28-2-2017 સુધી)	15,400	-
મજૂરી	5,600	-
દેવાદારો અને લેણાદારો	63,000	31,500
10%ની સરકારી જામીનગીરીઓ (1-10-16)	56,000	-
(દાર્શનિક કિંમત - ₹ 70,000)		
રોકડ અને બેંક	14,000	10,500
	<b>4,20,000</b>	<b>4,20,000</b>

**વધારાની માહિતી :**

- (1) આખર માલના સ્ટોકની કિંમત ₹ 42,000 છે.
- (2) તા. 1-10-2016ના રોજ મુખ્ય ઓફિસ દ્વારા ₹ 50,000ની કિંમતનું ફર્નિચર મોકલવામાં આવેલ છે. ફર્નિચરનું ખાતું મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે રાખવામાં આવે છે. ફર્નિચર પર 10% લેખે વાર્ષિક ધસારો ગણવામાં આવે છે.
- (3) સુરતની શાખાએ ₹ 25,000 મુખ્ય ઓફિસને તા. 28-3-2017ના રોજ મોકલ્યા જે મુખ્ય ઓફિસને તા. 2-4-2017ના રોજ મળ્યા.

ઉપરોક્ત માહિતીના આધારે શાખાના વાર્ષિક હિસાબો તથા મુખ્ય ઓફિસનું ખાતું તૈયાર કરો.

**(B) જણાવ્યા પ્રમાણે કરો :**

- (1) શાખામાં આખર સ્ટોક ભરતિયા કિંમતે ₹ 1,00,000 છે. મુખ્ય ઓફિસ મૂળ કિંમત પર 25% નફો ચઢાવી માલ મોકલે છે. શાખાના આખર સ્ટોક માટે મુખ્ય ઓફિસના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.
- (2) વર્ષ દરમિયાન મુખ્ય ઓફિસે ₹ 12,000 પેટા ખર્ચ માટે શાખાને મોકલ્યા. શાખાની પેટા રોકડ ખાતાની શરૂની અને આખરની બાકી ₹ 1,500 અને ₹ 1,800 છે. શાખા ખાતે અને શાખાના નફા-નુકશાન ખાતે કેટલી રકમ ઉધારવી જોઈએ.

**(C) સમજાવો : ગમે તે એક**

- (1) આંતરશાખા વ્યવહારો
- (2) પરતંત્ર શાખા અને સ્વતંત્ર શાખા

**3. Pના ગોડાઉનમાં તા. 25-4-2017ના રોજ આગ લાગી. નીચેની વિગતો પરથી દાવાનું પત્રક બનાવો :**

વિગત	2014 ₹	2015 ₹	2016 ₹	25-4-17 સુધી ₹
ખરીદી	6,50,000	6,60,000	7,60,000	3,36,000
વેચાણ	9,60,000	9,00,000	10,80,000	3,60,000
મજૂરી	1,44,400	72,000	92,000	44,000
ધસારો	18,000	18,000	18,000	8,000
શરૂનો સ્ટોક	3,30,000	2,64,000	1,98,000	66,000

**વધારાની માહિતી : (1-1-17 થી 25-4-17)**

- (1) પેટીમાં સ્ટોક પડતર કિંમત કરતાં 10% વધુ આંકવાની પ્રથા હતી.
- (2) ₹ 15,000ની મૂળકિંમતનો માલ જાહેરાત તરફ મફત વહેંચવામાં આવ્યો હતો.
- (3) ₹ 6,600ની મૂળકિંમતનો માલ એક મિત્રને મૂળકિંમતે જ આપ્યો હતો.
- (4) ₹ 8,000નો માલ બચાવેલ છે અને આગ બુઝાવવાના ખર્ચા ₹ 5,000.
- (5) માલનો ₹ 1,00,000નો વીમો લેવામાં આવેલ છે.

અથવા

(A) નીચેની વિગતોને આધારે નફાના નુકસાનના દાવાની રકમની ગણતરી કરો :

આગ લાગ્યાની તારીખ	1-4-2017
બાંધકારી ગાળો	4 માસ
ધંધો ખોરવાયો	3 માસ
વીમાની રકમ	₹ 9,90,000
1-1-2016 થી 31-12-2016 સુધીનું વેચાણ	₹ 50,00,000
1-4-2016 થી 31-3-2017નું સુધીનું વેચાણ	₹ 60,00,000
31-12-2016ના રોજ પૂરાં થતાં વર્ષનો ચોખ્ખો નફો	₹ 8,30,000
સ્થિર ખર્ચા	₹ 1,70,000

વેચાણ અંગે માહિતી :

મહિનો	2016	2017
એપ્રિલ	3,50,000	55,000
મે	4,00,000	3,00,000
જૂન	3,00,000	1,00,000
જુલાઈ	2,00,000	1,60,000

ગયા વર્ષની સરખામણીમાં વેચાણમાં 10% અને વેચાણ પરના નફાના દરમાં 3%નો વધારો અંદાજીત છે. આગ બુઝાવવાના ખર્ચા ₹ 5,000 થયા હતા.

(B) નીચેના વ્યવહારો માટે આમનોંધ લખો :

(1) નુકસાન પામેલ સ્ટોક - ₹ 1,00,000

મંજૂર થયેલ દાવો - ₹ 80,000

નુકસાન પામેલ સ્ટોક ₹ 40,000માં વેચ્યો હતો અને વીમા કંપનીએ દાવાની રકમ ચૂકવી દીધી છે.

(2) ધંધાનો સ્ટોક :

વીમાની રકમ - ₹ 3,00,000

નાશ પામેલ સ્ટોક - ₹ 4,50,000

બચાવી લીધેલ સ્ટોક - ₹ 1,50,000

(C) સમજાવો : (ગમે તે એક)

(1) સરેરાશ કલમ

(2) પ્રમાણિત વેચાણ અને વાર્ષિક વેચાણ

4. R એકનોંધી હિસાબી પદ્ધતિએ હિસાબો તૈયાર કરે છે. નીચેની માહિતી પરથી તા. 31-3-2017ના રોજ Rના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો :

14

વિગત	1-4-16 ₹	31-3-17 ₹
ચંત્રો	3,60,000	(?)
ફર્નિચર	1,00,000	-
રોકડ	1,30,000	(?)
સ્ટોક	1,40,000	80,000
દેવાદારો	(?)	2,50,000
લેણીહૂંડી	65,000	(?)
લેણદારો	(?)	3,50,000
દેવીહૂંડી	40,000	(?)
બાકી પગાર	15,000	10,000

વર્ષ દરમિયાન રોકડ વ્યવહારો :

દેવાદારો પાસેથી મળેલ રોકડ

₹  
9,00,000

લેણીહૂંડી વટાવી

80,000

લેણદારોને રોકડ ચૂકવી

4,00,000

દેવીહૂંડી ચૂકવી

30,000

પગાર

1,00,000

મજૂરી

60,000

વીમા પ્રીમિયમ

10,000

રોકડ ખરીદી

1,00,000

ચંત્રની ખરીદી (1-1-17ના રોજ)

4,00,000

10% રોકાણો ખરીદ્યા (1-1-17ના રોજ)

1,40,000

ફર્નિચરનું વેચાણ (31-3-17ના રોજ)

60,000

અન્ય વ્યવહારો :

₹

ઘાલખાધ

10,000

દેવાદારો પાસેથી મળેલ લેણીહૂંડી

1,00,000

લેણદારોને વેચાણ શેરો કરી આપેલ લેણીહૂંડીઓ

30,000

દેવીહૂંડી સ્વીકારી

60,000

આપેલ વટાવ

10,000

મળેલ વટાવ

2,000

ઉધાર વેચાણ (ઉધાર વેચાણ, રોકડ વેચાણથી 5 ગણું છે.)

7,50,000

હવાલા :

(1) વેચાણ પર કાચા નફાનો દર 25% છે.

(2) ચંત્રો અને ફર્નિચર પર વાર્ષિક 10% લેખે ધસારો ગણવો.

(3) દેવાદારો પર ₹ 10,000 ઘાલખાધ માંડી વાળો અને 5% લેખે ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરો.

અથવા

(A) નીચેની માહિતી 2016-'17ના વર્ષની છે. લેણીહૂંડી અને દેવાદારોનું ખાતું તૈયાર કરી, ઉધાર વેચાણ શોધો :

7

	₹
ઘાલખાધ અનામત (1-4-2016)	12,000
લેણીહૂંડી (1-4-2016)	5,20,000
દેવાદારો (1-4-2016)	7,20,000
દેવાદારો પાસેથી મળેલ રોકડ	12,00,000
ઘાલખાધ	48,000
ઘાલખાધ પરત	60,000
દેવાદારો પાસેથી મળેલ લેણીહૂંડી	(?)
લેણીહૂંડી નકારાઈ	20,000
લેણીહૂંડી વટાવી	2,40,000
લેણીહૂંડીને વેચાણ શેરો કરી આપેલ લેણીહૂંડી	
2/3 વેચાણ શેરો કરેલ લેણીહૂંડી નકારાઈ હતી.	3,60,000
વેચાણ પરત	20,000
આપેલ વટાવ	20,000
દેવાદારો પાસેથી મળવાપાત્ર વ્યાજ	40,000
દેવાદારો (31-3-2017)	4,00,000
લેણીહૂંડી (31-3-2017)	3,00,000

(B) જણાવ્યા પ્રમાણે કરો :

4

(1) નીચેની માહિતી પરથી, કાચો નફો અને વેચાણની રકમ શોધો.

	₹
શરૂનો સ્ટોક	4,50,000
ખરીદી	15,00,000
આખરનો સ્ટોક	7,50,000
કાચો નફો	વેચાણ પર 20%

(2) નીચેની માહિતી પરથી દેવીહૂંડીનું ખાતું તૈયાર કરો અને ખૂટતી વિગત શોધો :

	₹
દેવીહૂંડીની શરૂની બાકી	15,000
દેવીહૂંડીની આખરની બાકી	20,000
દેવીહૂંડીના રોકડ ચૂકવ્યા	35,000
દેવીહૂંડી નકારાઈ	5,000

(C) સમજાવો : (ગમે તે એક)

3

- (1) એકનોંધી પદ્ધતિ અને દ્વિનોંધી પદ્ધતિનો તફાવત
- (2) એકનોંધીનું દ્વિનોંધીમાં રૂપાંતર

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

- (1) આગના દાવામાં નફાના નુકસાનની પોલિસી કયું નુકસાન ભરપાઈ કરવાની બાંધધરી આપે છે ?
- (a) મૂડી નુકસાન (b) મહેસૂલી નુકસાન  
(c) અંદાજિત નુકસાન (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (2) બાંધધરી ગાળો 3 માસ છે. જો બાંધધરી ગાળામાં પ્રમાણ વેચાણ અને ખરેખર વેચાણ અનુક્રમે ₹ 15,000 અને ₹ 2,500 હોય તો ગુમાવેલ વેચાણની રકમ \_\_\_\_\_ હશે.
- (a) ₹ 17,500 (b) ₹ 20,000  
(c) ₹ 12,500 (d) ₹ 15,000
- (3) નીચેનામાંથી કઈ રકમ શોધવા, લેણદારોનું ખાતું બનાવાય છે ?
- (a) આપેલ દેવીહૂંડીની રકમ (b) મળેલ લેણીહૂંડીની રકમ  
(c) નકારાયેલ લેણીહૂંડીની રકમ (d) લેણીહૂંડીના મળેલ નાણાંની રકમ
- (4) જો ઉપાડ પર વાર્ષિક 12% વ્યાજ દર હોય અને દર મહિનાની છેલ્લી તારીખે માલિક ₹ 5,000 લેખે ઉપાડ કરે, તો ઉપાડ પર વ્યાજ \_\_\_\_\_ થશે.
- (a) ₹ 7,200 (b) ₹ 3,900  
(c) ₹ 3,300 (d) ₹ 3,600
- (5) આડતિયાએ પોતે ખરીદી લીધેલા માલ ઉપર કઈ આડત ચૂકવાય છે ?
- (a) સામાન્ય આડત (b) આસામી આડત  
(c) વધારાની આડત (d) આડત ચૂકવાતી નથી.
- (6) માલધણીએ આડતિયાને ₹ 20,000નો માલ આડતથી મોકલ્યો. તેણે માલ મોકલતાં ₹ 1,000 ખર્ચ્યા. આડતિયાએ માલ છોડાવતાં, નૂર અને જકાતનાં ₹ 500 ચૂકવ્યા. જો 30% જેટલો માલ ન વેચાયો હોય તો આખર સ્ટોક કેટલો થશે ?
- (a) ₹ 6,000 (b) ₹ 6,450  
(c) ₹ 6,300 (d) ₹ 6,150
- (7) મુખ્ય ઓફિસ માલની ભરતિયા કિંમત પર 20% નફો ચઢાવીને શાખાને માલ મોકલે છે. તેથી મૂળકિંમત પર નફાના ટકા \_\_\_\_\_ થશે.
- (a) 15% (b) 20%  
(c) 25% (d) 30%
- (8) તા. 1-4-2016ના રોજ મિલકતની બાકી ₹ 18,00,000 હતી જે શાખાને તા. 1-10-2015ના રોજ મોકલેલ છે. તા. 31-3-2017ના રોજ 20% લેખે સીધી લીટીની પદ્ધતિએ ઘસારો ગણાય છે. તા. 31-3-2017ના રોજ શાખાના ચોપડે મિલકતની ઘસારા બાદ કિંમત \_\_\_\_\_ ગણાય.
- (a) ₹ 14,40,000 (b) ₹ 14,00,000  
(c) ₹ 16,20,000 (d) ઉપરમાંથી કોઈપણ નહિ

**DP-101**

December-2017

B.Com., Sem.-I

CC-103 : Accountancy – I

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

**Instruction :** Required calculations will be considered as a part of the answer.

1. X of Ahmedabad consigned 1000 clocks to his agent Y of Nadiad at cost price of ₹ 120 each. The invoice price was decided after adding 25% profit on invoice price. X paid ₹ 1,500 for insurance, ₹ 300 for carriage and ₹ 1,200 for freight while sending the goods. 14

On 1-7-2016, X drew a bill of ₹ 30,000 for 3 months on Y, which was immediately returned by him duly accepted. X discounted the bill in a bank on 4-8-2016 @ 18% discount per annum. Y is entitled to get 4% general commission, 2% Del credere commission and 1/6<sup>th</sup> share in profit.

On 31-3-17, Y sent an account sale and bank draft for the amount due from him.

According to the account sale :

- (1) He paid ₹ 3,000 for freight and clearing charges and ₹ 2,795 for advertisement.
- (2) He sold 175 clocks at ₹ 180 each for cash.
- (3) He purchased 25 clocks at ₹ 180 each for his personal use.
- (4) He sold 600 clocks at ₹ 200 each to M on credit.
- (5) He sold 100 clocks at ₹ 190 each to N on recommendation of X.
- (6) During the year, fire took place in Y's shop and 20 clocks were burnt and insurance company accepted the claim of ₹ 1,800.
- (7) M and N, both were declared insolvent and 60 paise a rupee could be recovered from them as final dividend.
- (8) Out of unsold clocks, 5 clocks were in a damaged condition and ₹ 225 was estimated as a total repairing expense to make them saleable.

From the above particulars, prepare in the books of X

- (i) Consignment A/c      (ii) Consignee's A/c

OR

(A) A of Ahmedabad consigned goods worth ₹ 3,00,000 to B of Bharuch and paid ₹ 24,000 for railway freight and carriage. B accepted a bill of ₹ 1,20,000 drawn by A, which A discounted at a discount of ₹ 3,600. B paid ₹ 12,000 for clearing and other charges. B sold all the goods for ₹ 4,20,000. B is entitled to a commission of 5% on sales. B settled his account with a bank draft for the balance.

Pass necessary journal entries in the books of A.

(B) Explain the difference between sale and consignment.

(C) Write a note on – any one.

(1) Account Sales

(2) Del credere Commission

2. ABC traders of Ahmedabad has a branch in Nadiad. The head office sends goods to branch at invoice price by adding 25% profit on cost price. The branch does cash as well as credit sales. All the expenses of the branch are paid by the head office.

14

The head office sends petty cash to the branch for miscellaneous expenses. The cash collected by the branch is credited to Bank A/c of head office daily.

From the following information, prepare Branch A/c, Branch Trading A/c and Branch Profit & Loss A/c in the books of Head Office for the year ended 31<sup>st</sup> December, 2016.

Particulars	1-1-16	31-12-16
	₹	₹
Stock of goods (Invoice price)	4,40,000	2,20,000
Debtors	2,20,000	1,76,000
Bills receivable	–	66,000
Petty Cash	2,200	1,800
Furniture	1,32,000	(?)
Prepaid Insurance	2,000	3,080

	₹
<b>Transactions during the year :</b>	
Goods sent to branch (Invoice price)	8,80,000
Furniture sent to branch (1-7-16)	44,000
Petty cash sent to branch	3,000
Branch expenses :	
Wages	15,000
Salary	44,000
Rent & Taxes	22,000
Insurance	5,280
Goods returned by branch (Invoice price)	44,000
Cash sales (40% of total sales)	5,28,000
Discount allowed to debtors	18,000
Bad debts	4,000
Goods returned by debtors	13,200
Discount disallowed to debtors	4,000
Bad debts recovered	7,000
B/R received from debtors	1,40,000
Goods destroyed by fire (Invoice price)	10,000
(Insurance company accepted full claim)	
Provide depreciation on furniture at 10% p.a.	

**OR**

(A) 'D' Traders of Ahmedabad has an independent branch at Surat. Following is the trial balance of the branch as on 31-3-2017.

Particulars	Debit ₹	Credit ₹
Opening stock of goods	35,000	-
Goods received from H.O.	1,05,000	-
Goods returned to H.O.	-	14,000
Head Office A/c	-	1,05,000
Purchases and Sales	1,05,000	2,52,000
Goods returned	14,000	7,000
Freight and Octroi	7,000	-
Salaries (up to 28-2-2017)	15,400	-
Wages	5,600	-
Debtors & Creditors	63,000	31,500
10% Govt. Securities (1-10-16) (Face value – ₹ 70,000)	56,000	-
Cash and Bank	14,000	10,500
	<b>4,20,000</b>	<b>4,20,000</b>

**Additional Information :**

- (1) The closing stock of goods is valued at ₹ 42,000.
- (2) On 1-10-2016, H.O. has sent furniture worth ₹ 50,000 to branch, the accounts of which is maintained in the books of H.O. Depreciation is provided on furniture at 10% p.a.
- (3) A remittance of ₹ 25,000 was made by Surat branch to H.O. on 28<sup>th</sup> March, 2017 but the same was received by H.O. on 2<sup>nd</sup> April, 2017.

From the above details, prepare final accounts of Surat Branch and Head Office A/c.

(B) Do as directed :

- (1) The closing stock of a branch at its invoice price is ₹ 1,00,000. H.O. supplies goods to branch after adding 25% profit on cost price. What accounting entries will be passed in the books of H.O. to record closing stock of branch.
- (2) Head Office sent Petty cash of ₹ 12,000 to its branch during the year. The opening and closing balance of Petty Cash A/c were ₹ 1,500 and ₹ 1,800 respectively. State, what amount should be debited to Branch A/c and Branch Profit & Loss A/c.

(C) Explain – any one.

- (1) Inter-Branch transactions
- (2) Dependent Branch and Independent Branch

3. Fire broke out in P's godown on 25-4-2017. Prepare statement of claim from the following particulars :

Particulars	2014 ₹	2015 ₹	2016 ₹	Up to 25-4-17 ₹
Purchases	6,50,000	6,60,000	7,60,000	3,36,000
Sales	9,60,000	9,00,000	10,80,000	3,60,000
Wages	1,44,400	72,000	92,000	44,000
Depreciation	18,000	18,000	18,000	8,000
Opening stock	3,30,000	2,64,000	1,98,000	66,000

**Additional Information :** (1-1-17 to 25-4-17)

- (1) There was a practice in the firm to value stock at cost plus 10%.
- (2) Goods costing ₹ 15,000 were distributed free of charge for advertising.
- (3) Goods costing ₹ 6,600 were given to a friend at cost price.
- (4) Stock salvaged was ₹ 8,000 and fire mitigation expenses were ₹ 5,000.
- (5) Goods are insured for ₹ 1,00,000.

**OR**

(A) From the following particulars, find out amount of claim for Loss of Profit.

Date of fire	1-4-2017
Indemnity period	4 months
Business disturbed	3 months
Sum Insured	₹ 9,90,000
Sales 1-1-16 to 31-12-16	₹ 50,00,000
Sales 1-4-16 to 31-3-17	₹ 60,00,000
Net profit for the year ended 31-12-16	₹ 8,30,000
Fixed expenses	₹ 1,70,000

Data regarding sales :

Month	2016	2017
April	3,50,000	55,000
May	4,00,000	3,00,000
June	3,00,000	1,00,000
July	2,00,000	1,60,000

It is estimated that the sales would increase by 10% and rate of profit on sales would increase by 3% compared to the last year. ₹ 5,000 were spent to mitigate fire.

(B) Journalize the following transactions :

4

(1) Stock damaged – ₹ 1,00,000

Claim approved – ₹ 80,000

Damaged stock was sold for ₹ 40,000 and insurance company paid the claim.

(2) Trading Stock :

Sum Insured - ₹ 3,00,000

Goods destroyed - ₹ 4,50,000

Goods saved - ₹ 1,50,000

(C) Explain any one :

3

(1) Average clause

(2) Standard turnover and Annual turnover

4. R keeps his accounts as per Single Entry System. From the following details, prepare final accounts of R for the year ended 31-3-2017.

14

Particulars	1-4-16 ₹	31-3-17 ₹
Machinery	3,60,000	(?)
Furniture	1,00,000	—
Cash	1,30,000	(?)
Stock	1,40,000	80,000
Debtors	(?)	2,50,000
Bills receivable	65,000	(?)
Creditors	(?)	3,50,000
Bills payable	40,000	(?)
Unpaid salaries	15,000	10,000

**Cash transactions during the year :**

Cash received from debtors	₹ 9,00,000
B/R discounted	80,000
Cash paid to Creditors	4,00,000
B/P paid	30,000
Salaries	1,00,000
Wages	60,000
Insurance premium	10,000
Cash purchases	1,00,000
Machinery purchased (1-1-17)	4,00,000
10% Investments purchased (1-1-17)	1,40,000
Sales of furniture (31-3-17)	60,000

**Other transactions :**

Bad debts	₹ 10,000
B/R received from debtors	1,00,000
B/R endorsed to creditors	30,000
B/P accepted	60,000
Discount allowed	10,000
Discount received	2,000
Credit Sales	7,50,000

(Credit sales is 5 times the cash sales)

**Adjustments :**

- (1) Gross profit rate on sales is 25%.
- (2) Provide 10% depreciation on machinery and furniture.
- (3) Provide ₹ 10,000 as bad debts and create 5% bad debts reserve on debtors.

**OR**

(A) Following information is obtained for the year 2016-17. Prepare Bills receivable A/c and debtors A/c to find out credit sales.

7

	₹
Bad debts reserve (1-4-16)	12,000
Bills receivable (1-4-16)	5,20,000
Debtors (1-4-16)	7,20,000
Cash received from debtors	12,00,000
Bad debts	48,000
Bad debts recovery	60,000
B/R received from debtors	(?)
B/R dishonoured	20,000
B/R discounted	2,40,000
B/R endorsed to creditors	
2/3 <sup>rd</sup> of B/R endorsed were dishonoured	3,60,000
Sales return	20,000
Discount allowed	20,000
Interest receivable from debtors	40,000
Debtors (31-3-17)	4,00,000
Bills receivable (31-3-17)	3,00,000

(B) Do as directed :

4

(1) Find out the amount of gross profit and sales from the following information :

	₹
Opening stock	4,50,000
Purchases	15,00,000
Closing stock	7,50,000
Gross profit	20% on sales

(2) Prepare Bills payable a/c from the following information and find the missing particulars :

	₹
Opening balance of B/P	15,000
Closing balance of B/P	20,000
Cash paid for B/P	35,000
B/P dishonoured	5,000

(C) Explain – any one :

3

- (1) Difference between Single Entry System and Double Entry System.
- (2) Conversion of Single Entry System into Double Entry System.

5. In the following sub-questions, more than one answers are given. You have to select the correct one with necessary calculations and explanations. (any seven)

14

- (1) Under fire claim, consequential loss policy indemnifies
- (a) Capital losses (b) Revenue losses  
(c) Budgeted losses (d) None of the above
- (2) Indemnity period is 3 months. If the standard turnover and actual turnover during the indemnity period are ₹ 15,000 and ₹ 2,500, then short sales will amount to \_\_\_\_\_.
- (a) ₹ 17,500 (b) ₹ 20,000  
(c) ₹ 12,500 (d) ₹ 15,000
- (3) Creditors A/c is prepared to find out which of the following amount -
- (a) Amount of Bills payable accepted  
(b) Amount of Bills receivable received  
(c) Amount of B/R dishonoured  
(d) Amount received against B/R
- (4) Calculate interest on drawings at 12% p.a., if the owner withdraws ₹ 5,000 on the last date of every month.
- (a) ₹ 7,200 (b) ₹ 3,900  
(c) ₹ 3,300 (d) ₹ 3,600
- (5) Which type of commission is paid on the goods purchased by the consignee himself?
- (a) General Commission (b) Del Credere Commission  
(c) Additional Commission (d) Commission is not paid
- (6) The consignor consigned goods worth ₹ 20,000 to the consignee and paid expenses of ₹ 1,000. Consignee paid ₹ 500 for freight and octroi. What will be the value of closing stock if 30% of the goods are unsold?
- (a) ₹ 6,000 (b) ₹ 6,450  
(c) ₹ 6,300 (d) ₹ 6,150
- (7) Head Office sends goods to branch at 20% profit on invoice price. The percentage of profit on cost comes to :
- (a) 15% (b) 20%  
(c) 25% (d) 30%
- (8) The balance of Asset A/c on 1-4-16 was ₹ 18,00,000 which was sent to the branch on 1-10-15. On 31-3-17, depreciation was charged on the asset @ 20% by straight line method. On 31-3-17, the written down value of asset in the books of branch would be
- (a) ₹ 14,40,000 (b) ₹ 14,00,000  
(c) ₹ 16,20,000 (d) None of the above