

**DG-104**

December-2018

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

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) વિરારના વિરાટે 100 બેટ દરેક ₹ 4,000 ની પડતર કિમતના ભરતીયા કિમત પર 20% નફો ચઢાવી ભરતીયા કિમતે પુનાના પાર્થિવને મોકલ્યા. વિરાટે ₹ 20,000 વીમા અને ગાડા-ભાડા પેટે ચૂકવ્યા. વિરાટે ₹ 1,00,000 ની 4 માસ માટે હુંડી લાખી જે પાર્થિવે સ્વીકારી પરત કરી.

વિરાટે આ હુંડી વાર્ષિક 12% ના દરે વટાવી.

14

પાર્થિવને વેચાણ પર 5% ના દરે સામાન્ય આડત ઉધાર વેચાણ પર 6% ના દરે આસામી આડત આપવાની છે.

વર્ષના અંતે પાર્થિવે વેચાણ આંકડા અને જરૂરી બેંક ડ્રાફ્ટ મોકલ્યો. વેચાણ આંકડા મુજબ,

- (1) ચૂકવેલ ખર્ચ : માલ છોડવાના ખર્ચ ₹ 20,000, વેચાણ વિતરણ ખર્ચ ₹ 10,000
- (2) 60 બેટ દરેક ₹ 5,600 લેખે રોકડથી વેચ્યા.
- (3) યુવરાજને 20 બેટ દરેક ₹ 6,000 લેખે ઉધાર વેચ્યા.
- (4) યુવરાજ નાદાર જાહેર થયો અને ફક્ત 80% રકમ વસુલ થઈ શકી.
- (5) ગોદામમાં આગ લાગવાથી 5 બેટ પુરેપુરા નાશ પામ્યા જે અંગે ઈન્સ્યોરન્સ કંપનીએ ₹ 15,000 નો દાવો માન્ય રાખ્યો.

ઉપરોક્ત વિગતો પરથી વિરાટના ચોપડે આડતમાલ ખાતું અને પાર્થિવનું ખાતું બનાવો.

અથવા

- (i) જયે 6000 લીટર કેમિકલ લીટરદીઠ ₹ 200 લેખે આડત પર મોકલ્યું. માલઘણીએ ગાડા-ભાડા અને વીમાના ₹ 42,000 ચૂકવ્યા. રસ્તામાં અકસ્માતના લીધે 1000 લીટર કેમિકલ નુકસાન પામ્યું જે અંગે વીમા કંપની એ ₹ 1,80,000 નો દાવો મંજૂર રાખ્યો. સામાન્ય નુકસાન 10% છે. જેની ગણતરી અકસ્માત પછી વધેલા માલ પર કરવી. આડતિયાએ માલ છોડવાના ₹ 13,500 અને જાહેરાત ખર્ચ પેટે ₹ 10,000 ચૂકવ્યા. વર્ષ દરમિયાન આડતિયાએ 4000 લીટર કેમિકલનું વેચાણ કર્યું.

7

આપેલ વિગતો પરથી અસામાન્ય નુકસાન અને આખર સ્ટોકની ગણતરી કરો અને માલઘણીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

(ii) આડતિયાએ મોકલેલ વેચાણ આંકડા મુજબ :

7

રોકડ વેચાણ ₹ 1,00,000 છે. જ્યારે ઉધાર વેચાણ ₹ 3,00,000 છે. ઉધાર વેચાણમાં માલધણીના કહેવાથી સોનુને ઉધાર વેચાણ ₹ 50,000 નું કરેલ છે.

સોનુ નાદાર જાહેર થયો અને ફક્ત રૂપિયે 80 પૈસા મળી શક્યા. બાકીના ઉધાર વેચાણમાંથી ₹ 10,000 મળી શકે તેમ નથી.

આડતિયો સામાન્ય આડત 8% લેખે અને આસામી આડત 5% લેખે લેવાને હકદાર છે.

ઉપરોક્ત વિગત પરથી કમીશન અને ઘાલખાધની માલધણીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

(B) નીચે આપેલ વિકલ્પોમાંથી યોગ્ય વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ ચાર)

4

(1) માલધણી અને આડતિયા વચ્ચેનો સંબંધ \_\_\_\_\_ છે.

- (a) દેવાદાર અને લેણદારનો (b) માલિક અને એજન્ટનો  
(c) વેચનાર અને ખરીદનારનો (d) ઉપરના બધા

(2) નીચે આપેલ ખર્ચાઓમાંથી કયો ખર્ચ આવર્તક ખર્ચ છે ?

- (a) મોકલેલ માલ પરનો વીમો (b) માલ છોડવાના ખર્ચ  
(c) જાહેરાત ખર્ચ (d) ઉપરના બધા

(3) આસામી આડત શેના ઉપર ગણાય છે ?

- (a) કુલ વેચાણ પર (b) ફક્ત રોકડ વેચાણ પર  
(c) ઉધાર વેચાણ પર (d) વેચેલ માલની પડતર પર

(4) આડતમાલના ધંધામાં થયેલ અસામાન્ય નુકસાન \_\_\_\_\_

- (a) આડતમાલ ખાતે ઉધાર (b) વીમા કંપની ખાતે જમા  
(c) નફા-નુકસાન ખાતે જમા (d) આડતમાલ ખાતે જમા

(5) જો માલ ભરતીયા કિંમતે મોકલેલ હોય તો આડતમાલના આખર સ્ટોકમાં રહેલ ભરતીયા નફાની અસર

- (a) આડતમાલ સ્ટોક અનામત ખાતે ઉધાર  
(b) આડતમાલ સ્ટોક અનામત ખાતે જમા  
(c) આડતમાલ ખાતે જમા  
(d) નફા-નુકસાન ખાતે જમા

(6) આડતમાલના આખર સ્ટોક પર જરૂરી મરામત ખર્ચ \_\_\_\_\_

- (a) આડતમાલ ખાતે ઉધાર (b) આડતમાલ સ્ટોક ખાતે ઉધાર  
(c) મરામત ખર્ચ ખાતે ઉધાર (d) આખર સ્ટોકની કિંમતમાંથી બાદ થશે



2. (A) અમદાવાદના મેસર્સ. અક્ષયની ભાવનગરમાં શાખા છે જે મૂળકિંમત ઉપર 25% નફો ચઢાવી માલ વેચવાની સૂચના સાથે મૂળ કિંમતે માલ મોકલાવે છે. પરચુરણ ખર્ચ સિવાયના બધા ખર્ચા મુખ્ય ઓફીસ ચૂકવે છે. નીચેની વિગતો પરથી મુખ્ય ઓફીસના ચોપડે ભાવનગર શાખા ખાતું, શાખા વેપાર અને નફા-નુકસાન ખાતું તૈયાર કરો :

બાકી	1-4-2017	31-3-2018
દેવાદારો	40000	78000
સ્ટોક	200000	?
ફર્નીચર	10000	?
પેટા રોકડ	500	100
ચૂકવવાનો બાકી પગાર	1000	2000

વર્ષ દરમ્યાનના વ્યવહારો

મુખ્ય ઓફીસે મોકલેલ માલ	7,10,000
મુખ્ય ઓફીસને પરત કરેલ માલ	35,000
પેટા ખર્ચ માટે મોકલેલ રોકડ	3,600
ગ્રાહક તરફથી પરત મળેલ માલસામાન	20,000
ઘાલખાધ	8,000
ગ્રાહકને આપેલ વટાવ	4,000
શાખા દ્વારા રોકડ વેચાણ	1,50,000
દેવાદારો પાસેથી રોકડ વસુલાત	6,70,000

મુખ્ય ઓફીસે શાખાના ચૂકવેલ ખર્ચા :

ભાડુ	10,000	મજૂરી	5,000
પગાર	15,000	જાહેરાત ખર્ચ	7,000

ફર્નીચર ઉપર 10% લેખે ઘસારો ગણવાનો છે.

અથવા

- (i) રાજકોટની વર્ધમાન ટ્રેડર્સને વડોદરામાં સ્વતંત્ર શાખા છે જેનું તા. 31 માર્ચ 2018 નું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

વિગતો	Debit	Credit
ખરીદી અને વેચાણ	2,00,000	8,00,000
મુખ્ય ઓફીસથી મળેલ અને મુખ્ય ઓફીસને પરત કરેલ માલ	3,00,000	20,000
ખરીદ પરત અને વેચાણ પરત	30,000	10,000
લેણદાર અને દેવાદાર	50,000	20,000
શરૂનો સ્ટોક	80,000	
ઓફીસ ખર્ચ	40,000	
રોકડ સિલક	15,000	
સ્થાયી મિલકતો	2,85,000	
મુખ્ય ઓફીસ ખાતું		1,50,000
કુલ	10,00,000	10,00,000

અન્ય વિગતો :

તા. 31-3-2018 ના રોજ આખર સ્ટોક ₹ 30,000 છે. અને માર્ગસ્થ રોકડ ₹ 20,000 (શાખા દ્વારા મોકલેલ પરંતુ 31 માર્ચ, 2018 સુધી મુખ્ય ઓફીસ ને મળેલ નથી.)

ઉપરોક્ત વિગતો પરથી શાખાના ચોપડામાં વેપાર ખાતું, નફા-નુકસાન ખાતું અને પાકું સરવૈયું બનાવો.

(ii) સ્વતંત્ર શાખા અને પરતંત્ર શાખા વચ્ચેનો તફાવત જણાવો.

7

(B) નીચે આપેલ વિકલ્પોમાંથી યોગ્ય વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ ચાર)

4

(1) દેવાદાર પદ્ધતિમાં શાખા ખાતું એ \_\_\_\_\_ છે.

(a) વ્યક્તિ ખાતું

(b) માલ-મિલકત ખાતું

(c) ઉપજ ખર્ચ ખાતું

(d) પત્રક

(2) જ્યારે મુખ્ય ઓફીસ શાખાની મિલકતોનું ખાતું રાખતી હોય, ત્યારે તે મિલકતો પર ઘસારાની રકમ મુખ્ય ઓફીસના ચોપડે.

(a) મુખ્ય ઓફીસ ખાતે ઉધાર

(b) નફા-નુકસાન ખાતે ઉધાર

(c) શાખા ખાતે જમા

(d) નફા-નુકસાન ખાતે જમા

(3) સ્વતંત્ર શાખા માટે મુખ્ય ઓફીસ ખાતું એ \_\_\_\_\_ છે.

(a) વેપારી દેવાદારો

(b) વેપારી લેણદારો

(c) મૂડી

(d) રોકાણો

(4) નીચેનામાંથી કઈ શાખા પોતાના અલગ વાર્ષિક હિસાબો બનાવે છે ?

(a) પરતંત્ર શાખા

(b) સ્વતંત્ર શાખા

(c) વિદેશી શાખા

(d) ઉપરોક્ત બધા

(5) સ્વતંત્ર શાખાના ચોપડે માર્ગસ્થ રોકડની અસર \_\_\_\_\_

(a) મુખ્ય ઓફીસ ખાતે ઉધાર

(b) મુખ્ય ઓફીસ ખાતે જમા

(c) રોકડ ખાતે જમા

(d) વેપાર ખાતે ઉધાર

(6) પેટા રોકડની શરૂની બાકી ₹ 750 અને આખર બાકી ₹ 375 છે. મુખ્ય ઓફીસ તરફથી મળેલ પેટા રોકડ ₹ 1525 હોય તો પેટા રોકડ ખર્ચ કેટલો ?

(a) ₹ 1,900

(b) ₹ 1,150

(c) ₹ 1,525

(d) ₹ 400



3. (A) 19-10-2018 ના રોજ મેં શિવકાશી ફાયરવર્કસના ગોદામમાં આગ લાગી. ₹ 60,000 સિવાયનો બધો જ સ્ટોક તેમજ હિસાબી ચોપડા નષ્ટ થઈ ગયા. શિવકાશી એ ₹ 2,25,000 નો વીમો સરેરાશની કલમને આધારે લીધેલ છે. ધંધાનો સરેરાશ નફાનો દર વેચાણ કીમત પર 20% છે. નીચે આપેલ અન્ય વિગતોને આધારે દાવાની રકમ શોધો.

14

વિગત	1-4-2018	19-10-2018
સ્ટોક	1,65,000	?
દેવાદારો	63,750	78,750
લેણદારો	26,250	56,250

1-4-18 થી 19-10-18 સુધીના વ્યવહારો

દેવાદારો પાસેથી મળેલ રોકડ	3,00,000	સ્વ ઉપયોગ માટે ઉપાડેલ માલ	30,000
લેણદારોને રોકડ ચુકવણી	3,37,500	રોકડ વેચાણ	2,21,250
માંડી વાળેલ ઘાલખાંધ	45,000	રોકડ ખરીદી	2,40,000
લેણદારો પાસેથી મળેલ વટાવ	7,500	આવક માલ ગાડાભાડું	15,000

આગ બુઝાવાના ખર્ચ ₹ 7,500 થયા હતા.

અથવા

(i) નોંધ લખો :

- (1) નફા-નુકસાનીની વીમા પોલીસી વિશે નોંધ લખો.
- (2) વેચાણ ઘટ

(ii) નીચે આપેલ વિગતો પરથી નફા-નુકસાનના દાવાની રકમ શોધો :

આગ લાગ્યા તારીખ - 30 જૂન 2018

બાયેધરી સમય - 6 મહિના

ધંધાકીય વ્યવહાર સામાન્ય અવસ્થામાં આવ્યા તારીખ - 31 ઓક્ટોબર 2018

વીમાની રકમ - 80,000

31 માર્ચ 2018 ના રોજ પુરા થતા વર્ષનો ચોખ્ખો નફો ₹ 50,000 (સ્થાયી ખર્ચ ₹ 16,000 બાદ કર્યા પછી)

31 માર્ચ 2018 ના રોજ પુરા થતાં વર્ષનું ચોખ્ખું વેચાણ - 3,30,000

30 જૂન 2018 ના રોજ પુરા થતાં વર્ષનું કુલ વેચાણ - 3,20,000

30 જૂન 2018 થી 31 ઓક્ટોબર 2018 સુધીનું વેચાણ - 80,000

30 જૂન 2017 થી 31 ઓક્ટોબર 2017 સુધીનું વેચાણ - 1,30,000

2017 ના વેચાણ પરના નફાના દર 2% નો ઘટાડો જોવા મળે છે.

(B) નીચે આપેલ વિકલ્પોમાંથી યોગ્ય વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ ત્રણ)

3

- (1) આગના વીમાની પારિણામિક નુકસાન પોલીસી \_\_\_\_\_ સામે રક્ષણ આપે છે.
- (a) માલના નુકસાન (b) નફાના નુકસાન  
(c) મિલકતના નુકસાન (d) અંદાજિત નુકસાન
- (2) નફા-નુકસાનની પોલીસીમાં સરેરાશ કલમ \_\_\_\_\_ રક્ષણ આપે છે.
- (a) વીમા કંપનીને (b) વીમા ધારકને  
(c) લેણદારને (d) ઉપરોક્ત બધા
- (3) વીમા ધારક વેપારી અને વીમા કંપની વચ્ચેનો વીમા કરાર એ \_\_\_\_\_ માટે છે.
- (a) ધંધો બંધ કરવા (b) નવો ધંધો શરૂ કરવા  
(c) ધંધાની પુનઃરચના (d) થયેલ નુકસાનની ભરપાઈ કરવા
- (4) શરૂનો સ્ટોક ₹ 20,000, આગ લાગી તે દિવસ સુધીની ખરીદી ₹ 1,50,000 અને આગ લાગી ત્યાં સુધીનું વેચાણ ₹ 2,10,000 છે. બચાવેલ માલની પડતર ₹ 2,750 છે અને પડતર કિંમત પર કાચા નફાનો દર 50% છે તો આગથી બળી ગયેલ માલની કિંમત ₹ \_\_\_\_\_ થશે.
- (a) 37,250 (b) 32,750  
(c) 30,000 (d) 27,250
- (5) જો બાંહેધરીનો સમય ગાળો ત્રણ મહિના છે અને બાંહેધરી સમય ગાળા દરમિયાન વેચાણ ₹ 27,000 છે, પાછલા વર્ષમાં સમાંતર બાંહેધરી સમય ગાળાનું વેચાણ ₹ 50,000 છે, વાર્ષિક વેચાણ ₹ 2,00,000 છે અને ચાલુ વર્ષે વેચાણમાં 10% વધારો દર્શાવે છે. તો, વેચાણમાં ઘટ ₹ \_\_\_\_\_ થશે.
- (a) 1,93,000 (b) 1,73,000  
(c) 28,000 (d) 23,000

4. (A) મહેશ તેના હિસાબી ચોપડા એકમ હિસાબી પદ્ધતિથી રાખે છે. તા. 31-3-2018 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના હિસાબી ચોપડામાંથી મળેલ નીચે મુજબ વિગતો પરથી વાર્ષિક હિસાબો બનાવો.

14

(1) રોકડ નોંધમાંથી મળેલ વિગતો (₹)

રોકડ સિલક (1-4-17)	17,000	રોકડ વેચાણ	81,500
ચૂકવેલ પગાર	1,20,000	રોકડ ખરીદી	67,500
પરચુરણ આવકો	14,000	લેણદારને ચૂકવણી	6,12,000
ચૂકવેલ મજૂરી	50,300	ઉપાડ	45,000
સામાન્ય ખર્ચ	30,200	રોકડ સિલક (31-3-18)	1,32,500



(2) મિલકતો અને જવાબદારીને લગતી વિગતો :

વિગત	1-4-2017	31-3-2018
મકાન	1.62,000	2.25,000
ફર્નીચર	45,000	27,000
ચંત્રો	2.25,000	2.25,000
દેવાદારો	2.88,000	2.52,000
લેણદારો	1.17,000	1.89,000
સ્ટોક	1.80,000	2.40,000

વર્ષ દરમિયાન આપેલ વટાવ ₹ 14,400, મળેલ વટાવ ₹ 8,100, વેચાણ પરત ₹ 3,600 અને ખરીદ પરત ₹ 9,000 હતા. મકાન અને ફર્નીચર પર ઘસારો અનુક્રમે ₹ 13,400 અને ₹ 3,000 હતા. મશીનરી પર 10% લેખે ગણવાનો છે. દેવાદારો પર 5% લેખે ઘાલખાધ પરતની જોગવાઈ કરવી. મૂડીની શરૂની બાકી પર 5% લેખે વ્યાજ ગણવું.

અથવા

(i) નીચે આપેલ વિગતો પરથી દેવાદાર અને દેવીહુંડીની 31 માર્ચ 2018 ના રોજની આખર બાકી શોધો :

વિગત	01-04-2017 ના રોજ બાકી	31-3-2018 ના રોજ બાકી
દેવાદારો	42,500	?
લેણદારો	50,000	62,500
લેણીહુંડી	15,000	22,500
દેવીહુંડી	17,500	?

વર્ષ દરમિયાન વ્યવહારો

કુલ ચોખ્ખી ખરીદી	3,50,000	રોકડ ખરીદી	80,000
કુલ ચોખ્ખું વેચાણ	6,00,000	લેણદારોને ચૂકવેલ રોકડ	2,40,000
દેવાદારો પાસેથી વેચાણ પરત	12,500	ચૂકવેલ દેવીહુંડી	20,000
લેણદારોને ખરીદ પરત	7,500	દેવાદારો પાસેથી મળેલ રોકડ	3,85,000
ઘાલખાધ	12,500	લેણીહુંડીમાંથી વસુલેલી રોકડ	32,500
દેવાદારોને આપેલ વટાવ	7,500	લેણદાર પાસેથી મળેલ વટાવ	5,000

રોકડ વેચાણ ઉધાર વેચાણના એક ચતુર્થાંશ (1/4) છે.

(ii) તફાવત સમજાવો :

- (1) સ્થિતિ દર્શક પત્રક અને પાકું સરવૈયું
- (2) ચોખ્ખી એકમ પદ્ધતિ અને પ્રચલિત એકમ પદ્ધતિ

(B) નીચે આપેલ વિકલ્પોમાંથી યોગ્ય વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ ત્રણ)

3

- (1) ઉધાર વેચાણ શોધવા માટે કયું ખાતું બનાવવામાં આવે છે ?
- (a) લેણદારોનું ખાતું (b) આવક અને જાવક ખાતું  
(c) દેવાદારોનું ખાતું (d) પાકું સરવૈયું
- (2) ઉધાર બાકી અથવા જમા બાકીની દ્રષ્ટિએ નીચેનામાંથી કયું ખાતું અલગ પડે છે ?
- (a) ખરીદ ખાતું (b) ફર્નીચર ખાતું  
(c) ખરીદ પરત ખાતું (d) ચંત્ર અને સામગ્રી ખાતું
- (3) લેણદારોને શેરો કરેલ લેણીહુંડી નકારાય ત્યારે
- (a) લેણદારોનું ખાતું ઉધાર થાય છે અને દેવાદારોનું ખાતું જમા થાય.  
(b) લેણદારોનું ખાતું જમા થાય છે અને દેવાદારોનું ખાતું ઉધાર થાય.  
(c) લેણદારોનું ખાતું ઉધાર થાય છે અને લેણીહુંડી ખાતું જમા થાય.  
(d) લેણદારોનું ખાતું જમા થાય છે અને લેણીહુંડીનું ખાતું ઉધાર થાય.
- (4) પ્રચલિત એકનોંધી હિસાબી પદ્ધતિમાં \_\_\_\_\_ પેટા નોંધ અને \_\_\_\_\_ ખાતા રાખવામાં આવે છે.
- (a) રોકડ નોંધ, વ્યક્તિ (b) બધા, વ્યક્તિ  
(c) વેચાણ નોંધ, રોકડ ખાતું (d) રોકડ નોંધ, બધા
- (5) શરૂની બાકી : સ્થાયી મિલકતો ₹ 2,00,000, દેવાદારો 1,00,000, લેણીહુંડી 30,000, લેણદારો 75,000, દેવીહુંડી 25,000.  
વર્ષ દરમિયાન વેચેલ માલની પડતર 4,00,000, આખર સ્ટોક ₹ 50,000 અને ખરીદી ₹ 4,20,000 છે.  
મૂડીની શરૂની બાકી ₹ \_\_\_\_\_ છે.
- (a) ₹ 2,40,000 (b) ₹ 2,50,000  
(c) ₹ 2,60,000 (d) ₹ 2,70,000



Seat No. : \_\_\_\_\_

**DG-104**

December-2018

**B.Com., Sem.-I**

**CC-103 : Accountancy – 1**

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) Virat of Virar consigned 100 Bats costing ₹ 4,000 at pro-forma invoice price which shows 20% profit on Invoice price to Parthiv of Pune. Virat paid. ₹ 20,000 towards Freight & Insurance Virat drew a bill worth ₹ 1,00,000 having maturity period of 4 months. Parthiv return the bill dully accepted. Virat discounted the bill at 12% per annum. 14

Parthiv is entitled to get normal commission at 5% and 6% del-credere commission on credit sale.

At end of the year Parthiv sends account sale and bank draft. As per the account sale.

- (1) Expenses paid : Clearing Charges ₹ 20,000, Selling & Distribution Exp. ₹ 10,000
- (2) Sales : Cash – 60 Bats at ₹ 5,600 each
- (3) Credit sales : 20 Bats at ₹ 6,000 each to Yuvraj
- (4) Yuvraj become insolvent and only 80% amount due could be recovered.
- (5) Due to fire in godown 5 Bats were completely destroyed, Insurance Company has accepted a claim for ₹ 15,000.

From the above information prepare Consignment account and Parthiv account in the books of Virat.

**OR**

- (i) Jay sent 6000 litres of Chemical at ₹ 200 per litre on consignment. Consignor paid ₹ 42,000 towards freight and insurance. During the transit 1000 litres of Chemical destroyed due to accident and insurance company has paid ₹ 1,80,000. Normal loss is 10% to be calculated on goods remains after the goods lost in accident. Consignee paid ₹ 13,500 towards clearing charges and ₹ 10,000 for advertisement. Consignee sold 4000 litres of Chemical during the period.

Calculate amount of abnormal loss and closing stock of consignment. Also pass necessary journal entries in the books of consignor.

(ii) Followings are the details of Sales in consignment business :

Cash Sale ₹ 1,00,000

Credit Sale ₹ 3,00,000 (Including Credit sale to Sonu ₹ 50,000 on recommendation of consignor).

Sonu is declared insolvent and only 80 paise-in rupee is recoverable. From the balance credit sales ₹ 10,000 is unrecoverable.

Consignee is entitle for 8% normal commission and 5% Del-credere commission.

Pass necessary journal entry for commission and bad debts in the books of consignor.

(B) MCQs : (Any four)

- (1) The relation between Consignor and Consignee is of \_\_\_\_\_
  - (a) Debtor and Creditor
  - (b) Principal and Agent
  - (c) Seller and Purchaser
  - (d) All of the above
- (2) Form the following expenses which is recurring expense ?
  - (a) Insurance on goods sent
  - (b) Goods Clearing Charges
  - (c) Advertisement expense
  - (d) All of the above
- (3) Del-credere commission is calculated on
  - (a) Total Sales
  - (b) Only on Cash Sales
  - (c) Credit Sales
  - (d) Cost price of goods sent
- (4) Abnormal loss in consignment business is \_\_\_\_\_
  - (a) Debited to Consignment A/c.
  - (b) Credited to Insurance Company A/c.
  - (c) Credited to Profit and Loss A/c.
  - (d) Credited to Consignment A/c.
- (5) If goods are sent at an Invoice price then Invoice profit in closing stock of Consignment is
  - (a) Debited to Consignment Stock Reserve A/c.
  - (b) Credited to Consignment Stock Reserve A/c.
  - (c) Credited to Consignment A/c.
  - (d) Credited to Profit and Loss A/c.
- (6) Cost of required repair on damaged closing stock of Consignment will be
  - (a) Debited to Consignment A/c.
  - (b) Debited to Consignment Stock A/c.
  - (c) Debited to Repairs A/c.
  - (d) Deducted from Value of Closing Stock



2. (A) M/s. Akshay of Ahmedabad has a branch at Bhavnagar. Head office supply goods at cost, but with the instruction to sell the goods at a profit of 25% on cost. All expenses of branch are paid by the head office except petty expense. 14

From the following details prepare Branch account, Branch Trading and Profit & Loss Account in the books of Head Office :

Balance	On 1-4-2017	On 31-3-2018
Debtors ✓	40000	78000
Stock ✓	200000	?
Furniture	10000	?
Petty Cash ✓	500	100
Unpaid Salary	1000	2000

**Transaction During the Year**

Goods sent by H.O. to Branch	7,10,000
Goods Returned by Branch to H.O.	35,000
Cash Sent for Petty Expense	3,600
Goods Return from Customers	20,000
Bad Debts	8,000
Discount Allowed to Customers	4,000
Cash Sales by Branch	1,50,000
Cash Collection from Debtors	6,70,000

**Expenses of branch paid by H.O.**

Rent	10,000	Wages	5,000
Salaries	15,000	Advertisement	7,000

Depreciation on furniture is to be charged at 10%.

**OR**

- (i) Vardhman Traders of Rajkot has an independent branch at Vadodara. Following is the Trial balance of Vadodara Branch as on 31<sup>st</sup> March 2018. 7

Particulars	Debit	Credit
Purchases and Sales	2,00,000	8,00,000
Goods Received from H.O. and Return to H.O.	3,00,000	20,000
Purchase Return and Sales return	30,000	10,000
Creditors and Debtors	50,000	20,000
Opening stock	80,000	
Office Expense	40,000	
Cash balance	15,000	
Fixed Assets	2,85,000	
Head Office Account		1,50,000
<b>Total</b>	<b>10,00,000</b>	<b>10,00,000</b>

**Other information :**

Closing stock on 31<sup>st</sup> March 2018 was ₹ 30,000 and cash in transit (Send by Branch which was not received by Head office till 31st March 2018) ₹ 20,000.

From the above information prepare Trading Account, Profit and Loss Account and Balance Sheet in the books of branch.

(ii) Distinguish between dependent branch and independent branch. 7

(B) MCQs : (Any four) 4

- (1) Under Debtor system Branch Account is a \_\_\_\_\_.
- (a) Personal Account (b) Real Account  
(c) Nominal Account (d) Statement
- (2) If Head Office maintains Assets A/c. of Independent Branch then to record Depreciation in the books of Branch
- (a) Head office A/c. Debited  
(b) Profit and Loss A/c. Debited  
(c) Branch A/c. Credited  
(d) Profit and Loss A/c. Credited
- (3) For Independent Branch, Head Office A/c. is like
- (a) Trade Debtor (b) Trade Creditor  
(c) Capital (d) Investments
- (4) Which of the following Branch prepare its own separate Final Accounts ?
- (a) Dependent Branch (b) Independent Branch  
(c) Foreign Branch (d) All of the Above
- (5) In the books of Independent Branch Cash in transit is \_\_\_\_\_
- (a) Debited to Head Office A/c.  
(b) Credited to Head Office A/c.  
(c) Credit Cash A/c.  
(d) Debited to Trading A/c.
- (6) Opening balance of petty cash is ₹ 750, Closing balance is ₹ 375 and Petty cash received from head office is ₹ 1525, then what will be the amount of petty expense ?
- (a) ₹ 1,900 (b) ₹ 1,150  
(c) ₹ 1,525 (d) ₹ 400



3. (A) A fire occurred in the godown of M/s Shivkashi Fireworks as on 19-10-2018. Entire goods except goods of ₹ 60,000 and books of accounts were destroyed by fire. The firm has taken insurance for goods by ₹ 2,25,000 subject to average clause. Firm is selling goods on an average 20% profit on sales. From the following details gathered from various parties and available past records calculate amount of claim. 14

Particulars	1-4-2018	19-10-2018
Stock	1,65,000	?
Debtors	63,750	78,750
Creditors	26,250	56,250

**Transaction from 1-4-18 to 19-10-18**

Cash received from debtors	3,00,000	Goods withdrawn for personal use	30,000
Cash paid to creditors	3,37,500	Cash Sales	2,21,250
Bad debts written off	45,000	Cash Purchase	2,40,000
Discount received from creditors	7,500	Carriage Inward	15,000

Fire mitigation expenses were amounted to ₹ 7,500

**OR**

- (i) Write a note on : 7
- (1) Consequential Loss of profit policy
  - (2) Short Sale
- (ii) From the following information compute the amount of consequential loss of profit claim : 7
- Date of fire – 30<sup>th</sup> June 2018  
 Indemnity Period – 6 Months  
 Date on which business activities attend normaly – 31<sup>st</sup> October 2018  
 Insurance policy – 80,000  
 Net profit for the year ended 31<sup>st</sup> March 2018 – 50,000 (after standing charges ₹ 16,000)
- Net Sales for the year ended 31<sup>st</sup> March 2018 – 3,30,000  
 Turnover for the year ended 30<sup>th</sup> June 2018 – 3,20,000  
 Sales during 30<sup>th</sup> June 2018 to 31<sup>st</sup> October 2018 – 80,000  
 Sales during 30<sup>th</sup> June 2017 to 31<sup>st</sup> October 2017 – 1,30,000  
 The rate of profit on sale for the year 2017 shows reduction in profit by 2%.

(B) MCQs : (Any Three)

3

- (1) Consequential loss policy for fire insurance gives insurance against \_\_\_\_\_
- (a) Stock Loss (b) Profit Loss  
(c) Assets Loss (d) Budget Loss
- (2) The Average Clause in loss of profit policy protects the \_\_\_\_\_
- (a) Insurance Company (b) Insurance Holder  
(c) Creditors (d) All of the above
- (3) Contract of insurance is a contract between the trader and the insurance company to
- (a) Close down old firm  
(b) Start new business  
(c) Reconstruction of business  
(d) Compensate the loss suffered by the trader
- (4) Opening stock is ₹ 20,000. Purchase till the date of fire is ₹ 1,50,000 and Sales till the date of fire is ₹ 2,10,000. Stock of goods salvaged is ₹ 2,750 and the rate of gross profit on cost is 50 percent, then the cost of goods burnt by fire is ₹ \_\_\_\_\_
- (a) 37,250 (b) 32,750  
(c) 30,000 (d) 27,250
- (5) If indemnity period is three months and sales during indemnity period is ₹ 27,000, sales in previous year for corresponding indemnity period is ₹ 50,000. Annual turnover is ₹ 2,00,000 and rate of increase in sale in current year is 10%, then amount of short sale is ₹ \_\_\_\_\_
- (a) 1,93,000 (b) 1,73,000  
(c) 28,000 (d) 23,000

4. (A) Mahesh maintains his books under single entry system. From the following information extracted from his books for the year ended 31<sup>st</sup> March 2018, prepare Final Accounts.

14

- (1) Summary of Cash Book (₹)

Cash Balance (1-4-17)	17,000	Cash Sales	81,500
Salaries	1,20,000	Cash Purchase	67,500
Sundry Receipts	14,000	Paid to Creditors	6,12,000
Wages	50,300	Drawings	45,000
General Exp.	30,200	Cash Balance (31-3-18)	1,32,500



(2) Details Regarding Assets and Liabilities :

Particulars	1-4-2017	31-3-2018
Building	1,62,000	2,25,000
Furniture	45,000	27,000
Machinery	2,25,000	2,25,000
Debtors	2,88,000	2,52,000
Creditors	1,17,000	1,89,000
Stock	1,80,000	2,40,000

Discount allowed during the year ₹ 14,400, Discount received ₹ 8,100, sales return ₹ 3,600 and Purchases Return ₹ 9,000. Depreciate building and furniture by ₹ 13,400 and ₹ 3,000 respectively. Machinery to be depreciated at 10%. Maintain bad debts reserve at 5% on debtors. Allow interest on capital at 5% on opening balance.

OR

- (i) From the following information find out closing balance of Debtors and Bills Payables as on 31<sup>st</sup> March 2018 :

Particulars	Balance as on 01-04-2017	Balance as on 31-3-2018
Debtors	42,500	?
Creditors	50,000	62,500
Bills Receivables	15,000	22,500
Bills Payables	17,500	?

Transactions during the year

Net total purchases	3,50,000	Cash purchases	80,000
Net total sales	6,00,000	Cash paid to Creditors	2,40,000
Sales return by debtors	12,500	Cash paid for bills payable	20,000
Purchase return to creditors	7,500	Cash received from Debtors	3,85,000
Bad Debts	12,500	Cash received from bills receivables	32,500
Discount allowed to debtors	7,500	Discount received from Creditor	5,000

Cash sales is one fourth of credit sales.

- (ii) Distinguish between.
- (1) Statement of Affairs and Balance Sheet
  - (2) Pure Single Entry and Popular Single Entry

## (B) MCQ : (Any Three)

- (1) For finding credit sale, which account is prepared ?
- (a) Creditors Account (b) Receipts and Payment Account  
(c) Debtors Account (d) Balance Sheet
- (2) Which is the odd account from the following account in context to debit balance or credit balance ?
- (a) Purchase Account (b) Furniture Account  
(c) Purchas Return Account (d) Plant and Machinery Account
- (3) When Bills Receivable endorsed to creditor is dishonoured.
- (a) Creditors Account is debited and Debtors Account is credited. ✓  
(b) Creditors Account is credited and Debtors Account is debited.  
(c) Creditors Account is debited and Bills Receivable Account is credited.  
(d) Creditors Account is credited and Bills Receivable Account is debited.
- (4) In popular single entry \_\_\_\_\_ subsidiary books are kept and \_\_\_\_\_ accounts are kept in the ledger.
- (a) Cash Book, Personal (b) All, Personal  
(c) Sales Book, Cash Account (d) Cash Book, All
- (5) Opening balances : Fixed assets ₹ 2,00,000, Debtors 1,00,000, Bills Receivables 30,000, Creditors 75,000, Bills Payables 25,000.  
Cost of Goods Sold during the year is 4,00,000, Closing Stock is ₹ 50,000 and purchase is ₹ 4,20,000. Opening balance of capital is \_\_\_\_\_
- (a) ₹ 2,40,000 (b) ₹ 2,50,000  
(c) ₹ 2,60,000 (d) ₹ 2,70,000