

KJ-405

December-2012

103 : Accountancy – I

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

- સૂચના : (1) બધા પ્રશ્નો ફરજિયાત છે.
(2) બધા પ્રશ્નોના ગુણ સરખા છે.

1. અમદાવાદના અજીતે, ધોળકાના કેતનને તા. 1-7-2011ના રોજ "25" રેફીજરેટર દરેક ₹ 30,000ની ભરતિયા કિંમતે આડતથી વેચવા માટે મોકલ્યા. પડતર કિંમત પર 20% નફો ચઢાવીને ભરતિયા કિંમત નક્કી કરવામાં આવે છે. 14

અજીતે, માલ મોકલતાં નીચે મુજબનો ખર્ચ કર્યો :

વીમો ₹ 10,700, નુર ₹ 4,300, ગાડીભાડુ ₹ 5,000 ચૂકવ્યા હતા.

અજીતે, કેતન ઉપર ₹ 2,00,000ની ત્રણ માસની મુદતની હૂંડી લખી, જે કેતને તરત સ્વીકારીને પરત મોકલી આપી. અજીતે એક માસ પછી આ હૂંડી વાર્ષિક 15%ના દરે બેંકમાં વટાવી.

કેતને, કુલ વેચાણ પર 5% લેખે સામાન્ય આડત અને ઉધાર વેચાણ પર 3% લેખે આસામી આડત મેળવવા હકદાર છે. રસ્તામાં અકસ્માત થવાથી 05(પાંચ) રેફીજરેટરને ભારે નુકસાન થયું, જેનો વીમા કંપનીએ ₹ 1,15,400નો દાવો સ્વીકાર્યો

તા. 31-12-2011ના રોજ કેતને વેચાણ આંકડો અને તેની પાસેની લેણી રકમનો બેંકડ્રાફ્ટ મોકલી આપ્યો. તેણે વેચાણ આંકડામાં જણાવ્યું કે,

- (1) તેણે જકાત ₹ 5,400, લારી ભાડુ ₹ 1,600 અને વેચાણ ખર્ચના ₹ 3,000 ચૂકવ્યા હતા.
- (2) તેણે 10 (દસ) રેફીજરેટર દરેક ₹ 35,000ની કિંમતે રોકડેથી વેચ્યા હતા.
- (3) તેણે 08 (આઠ) રેફીજરેટર દરેક ₹ 40,000ની કિંમતે જયેશને ઉધાર વેચ્યા હતા.
- (4) જયેશ નાદાર જાહેર થયો અને ફક્ત 70% રકમ વસુલ થઈ શકી.

ઉપરની વિગતો પરથી અજીતના ચોપડે આડતમાલ ખાતું અને કેતનનું ખાતું બનાવો.

અથવા

(A) ટૂંકનોંધ લખો :

- (1) સામાન્ય આડત અને આસામી આડત
- (2) "વેચાણ આંકડો"

7

(B) મેસર્સ અમરદીપ એન્ડ સન્સે 2,000 કિલો, "આદર્શ મઠીયા" કિલોદીઠ ₹ 150ના ભાવે આડતથી વેચવા મોકલ્યા અને ₹ 6,000નો ખર્ચ ચૂકવ્યો. રસ્તામાં અકસ્માત થવાથી 100 કિલો મઠીયાનું નુકસાન થયું. વીમા કંપનીએ ₹ 13,250નો દાવો સ્વીકાર્યો. બાકીનો માલ આડતિયાએ ₹ 3,800 જકાત અને ગાડી ભાડાના ચૂકવીને છોડાવ્યો. તેણે 1800 કિલો મઠીયા કિલોદીઠ ₹ 200ના ભાવે રોકડેથી વેચી દીધા.

7

માલધણીના ચોપડે ગણતરી કરો :

- (1) અસામાન્ય નુકસાન અને તેની આમનોંધ લખો.
- (2) આડતમાલ આખર સ્ટોકની કિંમત.

2. (A) મનસુખરામ એન્ડ સન્સ અમદાવાદની એક શાખા ડાકોરમાં છે. ડાકોર શાખાને વેચાણ માટેનો તમામ માલ પડતર વત્તા 20% ચઢાવીને ભરતિયા કિંમતે મુખ્ય ઓફિસેથી મોકલવામાં આવે છે. અને શાખાને મળેલી તમામ રોકડ ડાકોરની એક બેંકમાં ખોલાવેલ મુખ્ય ઓફિસના ખાતામાં રોક ભરવામાં આવે છે.

7

નીચેની વિગતો પરથી મુખ્ય ઓફિસના ચોપડામાં ડાકોર શાખાનું ખાતું તૈયાર કરો :

વિગત	તા. 1-4-2010 (₹)	તા. 31-3-2011 (₹)
સ્ટોક (ભરતિયા કિંમતે)	54,000	60,000
દેવાદારો	30,000	40,500
પેટા રોકડ	350	(?)
ઈર્નિયર	20,000	(?)

₹	
શાખાને મોકલેલ માલ (ભરતિયા કિંમતે)	1,56,000
મુખ્ય ઓફિસને પરત કરેલ માલ (ભરતિયા કિંમતે)	6,000
શાખાએ માંડી વાળેલી ઘાલખાધ	1,000
દેવાદારોએ પરત કરેલ માલ	1,500
રોકડ વેચાણ	60,000
શાખાના દેવાદારોને આપેલ વટાવ	800
કુલ વેચાણ	3,40,000
પરચૂરણ ખર્ચા	850
પરચૂરણ ખર્ચા માટે શાખાને મોકલેલ રોકડ	750

મુખ્ય ઓફિસે ચૂકવેલ શાખાના ખર્ચા :

ભાડુ-વેરા	4,800	
પગાર	12,000	
જકાત	1,200	18,000

ઈર્નિયર પર 10% લેખે ઘસારો ગણો.

અથવા

(A) અમદાવાદની રૂપલ એજન્સીની ધોરાજીમાં એક સ્વતંત્ર શાખા છે. શાખાનું તા. 31-3-2012નું કાચુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે :

7

વિગત	ઉધાર બાકી ₹	જમા બાકી ₹
માલનો સરૂઆતનો સ્ટોક	75,000	-
મુખ્ય ઓફિસેથી મળેલો માલ	2,25,000	-
મુખ્ય ઓફિસને પરત કરેલ માલ	-	30,000
મુખ્ય ઓફિસનું ખાતું	-	2,25,000
માલની ખરીદી અને વેચાણ	2,25,000	5,40,000
માલ પરત	30,000	15,000
નુર અને જકાત	15,000	-
પગાર (તા. 28-2-2012 સુધી)	33,000	-
મજૂરી	12,000	-
ઘાલખાધ અને ઘાલખાધ પરત	3,000	7,500
દેવાદારો અને લેણદારો	1,32,000	60,000
રોકડ અને બેંક	7,500	22,500
10%ની ભારત સરકારની જામીનગીરીઓ (દાર્શનિક કિંમત ₹ 1,50,000, ખરીદ્યા તારીખ 1-10-2011)	1,42,500	-
કુલ યોગ	9,00,000	9,00,000

વધારાની માહિતી :

- (1) આખર માલના સ્ટોકની કિંમત ₹ 1,00,000.
- (2) માર્ગસ્થ માલ ₹ 30,000 અને માર્ગસ્થ રોકડ ₹ 60,000.
- (3) તા. 1-10-2011ના રોજ ₹ 80,000ની કિંમતનું ફર્નિચર મુખ્ય ઓફિસ દ્વારા શાખાને મોકલવામાં આવ્યું હતું. ફર્નિચર ખાતું, મુખ્ય ઓફિસના ચોપડામાં રાખવામાં આવે છે. ફર્નિચર પર વાર્ષિક 10% લેખે ધસારો ગણવામાં આવે છે.

ઉપરની માહિતી પરથી ધોરાજી શાખાના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

(B) નીચેના વિશે લખો : (ગમે તે એક)

(1) પરતંત્ર શાખા અને સ્વતંત્ર શાખા વચ્ચે તફાવત.

(2) માર્ગસ્થ માલ અને માર્ગસ્થ રોકડ તથા આંતર શાખાના વ્યવહારો.

7

3. (A) તફાવત લખો :

એકનોંધી પદ્ધતિ અને દ્વિનોંધી પદ્ધતિ.

અથવા

(A) એકનોંધી પદ્ધતિથી રાખેલા હિસાબો દ્વિનોંધી પદ્ધતિમાં ફેરવી શકાય ? કેવી રીતે ?

(B) (1) પ્રવીણની નીચેની માહિતી પરથી કુલ ચોખ્ખી ખરીદી શોધો :

લેણદારોની શરૂઆતની બાકી ₹ 9,000, દેવીહુંડીની શરૂઆતની બાકી ₹ 7,000.
લેણદારોની આખરની બાકી ₹ 5,000, દેવીહુંડીની આખરની બાકી ₹ 8,000. દેવીહુંડીના
ચૂકવ્યા ₹ 10,000, ખરીદમાલ પરત ₹ 2,000, રોકડ ખરીદી ₹ 19,800, લેણદારોને
ચૂકવ્યા ₹ 34,800, મળેલ વટાવ ₹ 1,200.

(2) શ્રી અજયની નીચેની માહિતી પરથી કુલ ચોખ્ખુ વેચાણ શોધો :

દેવાદારોની શરૂઆતની બાકી ₹ 61,000, દેવાદારોની આખરની બાકી ₹ 52,000,
લેણીહુંડીની શરૂઆતની બાકી ₹ 12,000, લેણીહુંડીની આખરની બાકી ₹ 40,000,
દેવાદારો પાસેથી મળેલ રોકડ ₹ 3,40,000, દેવાદારોને આપેલ વટાવ ₹ 5,000,
દેવાદારોની મંજૂર રાખેલ ધાલખાધ ₹ 3,500, દેવાદારો વતી ચૂકવેલ ખર્ચ ₹ 4,500,
દેવાદારોએ પરત કરેલ માલ ₹ 7,000, લેણીહુંડીના મળ્યા ₹ 30,000.
ચોખ્ખું ઉધાર અને રોકડ વેચાણ વચ્ચેનું પ્રમાણ 3:1નું હતું.

અથવા

(B) શ્રી કિશોર પોતાના હિસાબો વ્યવસ્થિત રાખતા નથી. નીચેની માહિતી પરથી
તા. 31-3-2012ના રોજ પૂરાં થતા વર્ષનું વેપાર ખાતું, નફા નુકસાન ખાતું તથા તેજ તારીખનું
પાકું સરવેયું તૈયાર કરો :

(1) મિલકતો અને દેવા

તા. 01-4-2011

તા. 31-3-2012

(₹)

(₹)

મશીનરી

1,00,000

1,50,000

મકાન

70,000

70,000

દેવાદારો

2,00,000

3,00,000

લેણદારો

1,50,000

1,20,000

રોકડ સીલક હાથ પર

40,000

(?)

સ્ટોક

1,60,000

1,80,000

લેણીહુંડીઓ

25,000

40,000

દેવીહુંડીઓ

15,000

20,000

(2) રોકડ વ્યવહારો :	₹		₹
રોકડ વેચાણ	2,80,000	ચૂકવેલ ભાડુ	24,000
રોકડ ખરીદી	1,70,000	પરચૂરણ ખર્ચ	8,400
મશીનરીની ખરીદી (તા. 1-10-2011)	50,000	10%ના રોકાણો ખરીદ્યા (તા. 1-10- 2011)	40,000
દેવાદારો પાસેથી વસૂલાત	4,70,000	લેણદારોને ચૂકવ્યા	1,80,000
ઉપાડ	42,000	લેણીકુંડીના મળ્યા	80,000
મજૂરી	14,000	દેવીકુંડીના ચૂકવ્યા	42,000
પગાર	48,000		
ટેલીફોન ખર્ચ	9,600		

વધારાની માહિતી :

- (1) મળેલ વટાવ ₹ 2,400 અને આપેલ વટાવ ₹ 3,600.
- (2) મશીનરી પર વાર્ષિક 10% અને મકાન પર વાર્ષિક 5% લેખે ઘસારો ગણો.
- (3) દેવાદારો પર 5% લેખે ધાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરો.

4. (A) ટૂંકનોંધ લખો :

- (1) સરેરાશ કલમ
- (2) પારિણામિક નુકસાનની પોલીસી
અથવા

7

(A) નીચેના પદો સમજાવો :

- (1) બાંધકામ સમયગાળો
- (2) પ્રમાણિત વેચાણ
- (3) વાર્ષિક વેચાણ
- (4) ગુમાવેલ વેચાણ

7

- (B) શ્રી યોગેશના ગોડાઉનમાં તા. 31-3-2012ના રોજ રાત્રે એકાએક આગ લાગી અને ₹ 7,500ની કિંમત સિવાય બધોજ માલ બળી ગયો : 7
નીચેની વિગતોને આધારે તેમને થયેલ નુકસાન શોધી કાઢો તથા વીમા કંપની પાસેથી કેટલી રકમ મળશે તે જણાવો :

	₹
માલનો સ્ટોક તા. 1-4-2010ના રોજ	99,000
ખરીદ બાદ પરત (2010-11ના વર્ષ દરમ્યાન)	3,70,000
વેચાણ બાદ પરત (2010-11ના વર્ષ દરમ્યાન)	5,00,000
માલનો સ્ટોક (તા. 31-3-2011ના રોજ)	72,000
ખરીદી બાદ પરત (તા. 31-3-2012 સુધી)	5,40,000
વેચાણ બાદ પરત (તા. 31-3-2012 સુધી)	7,00,000

છેવટના સ્ટોકની કિંમત પડતર કિંમતથી 10% થી ઓછી આંકવાની પદ્ધતિ અમલમાં છે. તેમણે માલની આગમી ₹ 1,00,000ની વીમા પોલીસી લીધી હતી.

અથવા

- (B) શ્રી વિપુલની નીચેની વિગતો પરથી તમારે વીમા કંપની સમક્ષ રજૂ કરવાનું નફાના નુકસાનનું પત્રક તૈયાર કરવાનું છે : 7

- (1) આગ લાગ્યા તારીખ : 1-4-2012
- (2) બાંહેધરીનો સમયગાળો : 4 માસ
- (3) વીમા પોલીસીની રકમ : ₹ 2,00,000
- (4) તા. 31મી ડિસેમ્બર 2011ના રોજ પૂરાં થતા નાણાંકીય વર્ષનું વેચાણ : ₹ 16,00,000
- (5) તા. 31મી ડિસેમ્બર 2011ના રોજ પૂરાં થતા નાણાંકીય વર્ષનો નફો (₹ 12,000ના સ્થિર ખર્ચા ઉધાર્યા પછી) : ₹ 1,80,000
- (6) તા. 31મી માર્ચ 2012ના રોજ પૂરાં થતા બાર માસનું વેચાણ : ₹ 20,00,000
 - (a) તા. 1-4-2012 થી તા. 31-7-2012 સુધીનું વેચાણ : ₹ 3,00,000
 - (b) તા. 1-8-2011 થી તા. 31-3-2012 સુધીનું વેચાણ : ₹ 7,00,000

તા. 1લી જાન્યુઆરી, 2012થી દાખલ કરેલ ઉત્પાદનની સુધારેલ પદ્ધતિથી ગયા વર્ષની સરખામણીમાં આ વર્ષ વેચાણ પર અનુક્રમે 3% લેખે નફાનું પ્રમાણ વધશે તેવી ધારણા છે.

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

14

- (1) માલધણીએ આડતિયાને ₹ 80,000નો માલ આડતથી વેચવા માટે મોકલ્યો. તેણે માલ મોકલતાં ₹ 5,000 ખર્ચ્યા. આડતિયાએ માલ છોડાવતાં જકાતના ₹ 3,000 ચૂકવ્યા. 70% માલ તેણે ₹ 70,000માં વેચી દીધો. તો આખર સ્ટોક ₹ _____ ગણાય.
- (a) 24,000 (b) 27,000
(c) 32,000 (d) 26,400
- (2) સ્વતંત્ર શાખા માટે મુખ્ય ઓફિસનું ખાતું
- (a) મૂડી ખાતા જેવું છે. (b) માલ મિલકત ખાતા જેવું છે.
(c) નફા-નુકસાન ખાતા જેવું છે. (d) ઉપજ ખર્ચ ખાતા જેવું છે.
- (3) આસામી આડત _____ પર ગણાય.
- (a) મોકલેલ કુલ માલ પર (b) કુલ વેચાણ
(c) ફક્ત રોકડ વેચાણ (d) ફક્ત ઉધાર વેચાણ
- (4) મુખ્ય ઓફિસે શાખાને વર્ષ દરમ્યાન ₹ 3,000 પેટા રોકડ માટે મોકલ્યા. વર્ષની શરૂઆતમાં અને અંતે શાખા પાસે પેટા રોકડ અનુક્રમે ₹ 800 અને ₹ 550 હતી. પરચૂરણ ખર્ચની રકમ ₹ _____ ગણાય.
- (a) 3,000 (b) 3,800
(c) 3,550 (d) 3,250
- (5) તા. 1-4-2011ના રોજ ફર્નિચરની બાકી ₹ 90,000 છે. જે શાખાને તા. 1-10-2010ના રોજ મોકલેલ છે. તા. 31-3-2012ના રોજ 20% લેખે સીધી લીટીની પદ્ધતિએ ઘસારો ગણાય છે. તા. 31-3-2012ના રોજ શાખાના ચોપડે ઘસારાબાદ કિંમત ₹ _____ ગણાય.
- (a) 85,000 (b) 72,000
(c) 90,000 (d) 70,000
- (6) એક પેઢીમાંથી નીચેની વિગતો મળેલ છે :
- શરૂઆતનો સ્ટોક ₹ 10,000, ખરીદી ₹ 60,000, આખરનો સ્ટોક ₹ 30,000, કાચો નફો વેચાણના 20% છે. તો કુલ વેચાણ કેટલું ?
- (a) ₹ 40,000 (b) ₹ 70,000
(c) ₹ 90,000 (d) ₹ 50,000

(7) આગથી બળી ગયેલ સ્ટોક ₹ 4,00,000, આગથી બચાવી લીધેલ સ્ટોક ₹ 50,000, વીમા પોલીસીની રકમ ₹ 5,00,000 વીમા પોલીસીમાં સરેરાશ કલમ છે. તેના આધારે દાવાની રકમ ₹ _____ ગણાય.

(a) 4,00,000

(b) 5,00,000

(c) 4,50,000

(d) 3,60,000

(8) એક પેટીમાંથી નીચેની વિગતો મળેલી છે :

શરૂઆતનો સ્ટોક ₹ 20,000, ખરીદી ₹ 2,30,000, વેચાણ ₹ 3,00,000, બચાવી લીધેલ માલ ₹ 7,250, અને કાચા નફાનો દર પકતર પર 50% હોય તો આગથી બળી ગયેલ માલની કિંમત ₹ _____ ગણાય.

(a) 62,750

(b) 80,750

(c) 70,000

(d) 42,750

KJ-405

December-2012

103 : Accountancy – I**Time : 3 Hours]****[Max. Marks : 70**

- Instructions :** (1) Attempt all questions.
(2) All questions carry equal marks.

1. Ajit of Ahmedabad consigned "25" refrigerators to Ketan of Dholka at an invoice price of ₹ 30,000 each on 1-7-2011. The invoice price is fixed after adding 20% on cost price. Ajit incurred the following expenses at the time of dispatching the goods. Insurance ₹ 10,700, freight ₹ 4,300, carriage ₹ 5,000. Ajit drew on Ketan, a three months' bill of ₹ 2,00,000 which Ketan accepted and returned immediately.

Ajit discounted it by 15% per annum after a month.

14

Ketan is entitled to get 5% General Commission, on total sales and 3% Del-credere commission on credit sales.

During the transit, 05 (five) Refrigerators were heavily damaged due to accident and the insurance company admitted the claim of ₹ 1,15,400.

On 31-12-2011, Ketan sent an "Account Sale" and a Bank Draft for the payment due from him. He reported in the Account sale that,

- (1) He paid ₹ 5,400 for octroi, ₹ 1,600 for carriage and ₹ 3,000 for selling expenses.
- (2) He sold 10 (ten) refrigerators at ₹ 35,000 each for cash.
- (3) He sold 08 (eight) refrigerators at ₹ 40,000 each to Jayesh on credit.
- (4) Jayesh was declared insolvent, and only 70% amount was recovered from him.

From the above particulars, prepare Consignment Account and Ketan's Account in the books of Ajit.

OR

- (A) Write short notes on :

7

- (1) General Commission and Del-credere Commission
- (2) "Account Sale"

- (B) Messers Amardeep and Sons consigned 2000 kgs. "Adarsh Mathia" costing ₹ 150 per kg and paid ₹ 6,000 direct expenses. 7

Due to accident, 100 kgs Mathia was lost in transit. The insurance company admitted a claim of ₹ 13,250. Consignee received remaining goods after paying ₹ 3,800 for octroi and carriage expenses. He sold 1800 kgs. Mathia at ₹ 200 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 closing stock.

2. (A) Mansukhram and Sons Ahmedabad have a branch at Dakor. All goods required for sale at Dakor branch are sent from Head Office at cost plus 20% (Invoice price) and all cash received at the Dakor branch is deposited into Head Office's Account daily in a bank at Dakor. From the following particulars, prepare Dakor branch account in the books of Head Office : 7

Particulars	Dt. 1-4-2010	Dt. 31-3-2011
	(₹)	(₹)
Stock (Invoice price)	54,000	60,000
Debtors	30,000	40,500
Petty Cash	350	(?)
Furniture	20,000	(?)
		₹
Goods sent to Branch (Invoice Price)		1,56,000
Goods returned to Head Office (Invoice price)		6,000
Bad-debts written off by branch		1,000
Goods returned by debtors		1,500
Cash sales		60,000
Discount allowed to branch debtors		800
Total sales		3,40,000
Petty Cash expenses		850
Remittance to branch for Petty Cash		750

Branch expenses paid by Head Office :

Rent taxes	4,800	
Salary	12,000	
Octroi	<u>1,200</u>	18,000

Provide 10% depreciation on furniture.

OR

(A) Rupal Agency of Ahmedabad has an independent branch in Dhoraaji. Trial Balance of Dhoraaji branch as on 31-3-2012 is as under :

Particulars	Debit Balance ₹	Credit Balance ₹
Opening stock	75,000	—
Goods received from Head Office	2,25,000	—
Goods returned to Head Office	—	30,000
Head Office A/c.	—	2,25,000
Purchases and sales	2,25,000	5,40,000
Goods return	30,000	15,000
Octroi and freight	15,000	—
Salary (up to 28-2-2012)	33,000	—
Wages	12,000	—
Bad debts and bad debts recovered	3,000	7,500
Debtors and creditors	1,32,000	60,000
Cash and bank	7,500	22,500
10% Indian Government Securities (purchased on 1-10-2011 face value ₹ 1,50,000)	1,42,500	—
Total	9,00,000	9,00,000

Additional Information :

- (1) The closing stock is valued at ₹ 1,00,000.
- (2) Goods-in-transit ₹ 30,000 and cash-in-transit ₹ 60,000.
- (3) On 1-10-2011 Head Office has sent furniture worth ₹ 80,000 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 Dhoraaji Branch.

(B) Write the following (any one) :

7

- (1) Distinguish dependent branch and independent branch.
- (2) Goods-in-transit and cash-in-transit and Inter-branch transactions.

3. (A) Distinguish between Single Entry and Double Entry System.

7

OR

(A) Are the accounts maintained under the Single Entry System converted into Double Entry System ? How ?

(B) (1) From the following information of Pravin, find out total net purchases :

Opening balance of creditors ₹ 9,000, Opening balance of Bills payable ₹ 7,000, Closing balance of creditors ₹ 5,000, closing balance of Bills payable ₹ 8,000, Cash paid for Bills payable ₹ 10,000, purchases return ₹ 2,000, Cash purchases ₹ 19,800. Cash paid to creditors ₹ 34,800, Discount received ₹ 1,200.

3

(2) From the following information of Ajay, find out Total Net Sales. Opening Balance of debtors ₹ 61,000, closing balance of Debtors ₹ 52,000, opening balance of Bills receivable ₹ 12,000, closing balance of Bills receivable ₹ 40,000, cash received from Debtors ₹ 3,40,000, Discount allowed to debtors ₹ 5,000, Bad-debts sanctioned to debtors ₹ 3,500, Expenses paid for debtors ₹ 4,500, Goods returned by debtors ₹ 7,000, cash received against Bills receivable ₹ 30,000.

4

Ratio of net credit sales and cash sales was 3 : 1.

OR

(B) Shri Kishore does not maintain his accounts properly. From the following information, prepare Trading Account and Profit and Loss Account for the year ended 31st March, 2012 and the Balance Sheet as on that date :

7

(1) Assets and Liabilities	Dt. 01-4-2011 (₹)	Dt. 31-3-2012 (₹)
Machinery	1,00,000	1,50,000
Building	70,000	70,000
Debtors	2,00,000	3,00,000
Creditors	1,50,000	1,20,000
Cash on hand	40,000	(?)
Stock	1,60,000	1,80,000
Bills receivables	25,000	40,000
Bills payables	15,000	20,000

(2) Cash Transactions :		₹	₹
Cash sales	2,80,000	Rent paid	24,000
Cash purchases	1,70,000	Miscellaneous exp.	8,400
Purchase of machinery (Dt. 1-10-2011)	50,000	10% Investment purchased (on 1-10- 2011)	40,000
Collection from debtors	4,70,000	Payment to creditors	1,80,000
Drawings	42,000	Cash received against Bills receivables	80,000
Wages	14,000	Cash paid for Bills payables	42,000
Salaries	48,000		
Telephone expenses	9,600		

Additional Information :

- (1) Discount received ₹ 2,400 and Discount allowed ₹ 3,600.
- (2) Provide for depreciation on machinery @ 10% p.a. and on building @ 5% p.a.
- (3) Provide for Bad-debt reserve at 5% on debtors.

4. (A) Write short note : 7

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

OR

(A) Explain following terms : 7

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

(B) A severe fire broke out at night on 31-3-2012 in Godown of Shri Yogesh. All the goods excepting those worth ₹ 7,500 were destroyed. From the following information, ascertain the loss suffered by him and the amount of claim which can be received from the insurance company : 7

	₹
Stock of goods on 1-4-2010	99,000
Purchases less returns (during the year 2010-11)	3,70,000
Sales less returns (during the year 2010-11)	5,00,000
Stock of goods on 31-3-2011	72,000
Purchases less returns (up to 31-3-2012)	5,40,000
Sales less returns (up to 31-3-2012)	7,00,000

The closing stock was always valued at cost price less 10%. He had covered the stock by an insurance policy of ₹ 1,00,000.

OR

(B) From the following particulars of Shri Vipul, you are required to prepare a statement showing loss of profit : 7

- | | |
|---|---------------|
| (1) Date of fire | : 1-4-2012 |
| (2) Indemnity period | : 4 months |
| (3) Policy Amount of Insurance | : ₹ 2,00,000 |
| (4) Sales for the financial year ending on 31 st Dec., 2011 | : ₹ 16,00,000 |
| (5) Profit (after debiting standing charges ₹ 12,000 for the financial year ending 31 st December, 2011) | : ₹ 1,80,000 |
| (6) Sales for the twelve months ending on 31 st March, 2012 | : ₹ 20,00,000 |
| (a) Sales for the period 1-4-2012 to 31-7-2012 | : ₹ 3,00,000 |
| (b) Sales for the period 1-8-2011 to 31-3-2012 | : ₹ 7,00,000 |

It is expected that due to introduction of new system of production from 1st January, 2012, there will be a rise in the profit at 3% on selling during this year compared to last year.

5. In the following sub-questions, more than one answers are given. You have to select correct one with necessary calculations for it (seven). 14

(1) The consignor, consigned goods worth ₹ 80,000 to the consignee and paid ₹ 5,000, consignee paid ₹ 3,000 for octroi to release the goods. 70% goods was sold for ₹ 70,000. What will be the value of closing stock ?

- (a) ₹ 24,000 (b) ₹ 27,000
(c) ₹ 32,000 (d) ₹ 26,400

(2) For an independent branch, Head Office A/c is like

- (a) Capital A/c. (b) Real A/c.
(c) Profit and Loss A/c. (d) Nominal A/c.

(3) Del-credere Commission is calculated on the

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

(4) During the year, Head Office sent ₹ 3,000 to its branch for Petty Cash expenses, the opening balance is ₹ 800 and closing balance of Petty Cash is ₹ 550, then petty cash expenses will be ₹ _____.

- (a) 3,000 (b) 3,800
(c) 3,550 (d) 3,250

(5) The balance of furniture account on 1-4-2011 was ₹ 90,000, which was sent to the branch on 1-10-2010. On 31-3-2012, depreciation was charged on this furniture @ 20% on straight line method. On 31-3-2012, the written down value of the furniture in the books of the branch would be

- (a) ₹ 85,000 (b) ₹ 72,000
(c) ₹ 90,000 (d) ₹ 70,000

(6) Following particulars obtained from the books of a firm :

Opening stock ₹ 10,000, purchases ₹ 60,000, closing stock ₹ 30,000, gross profit on sales is 20%. Then the amount of sales is

- (a) ₹ 40,000 (b) ₹ 70,000
(c) ₹ 90,000 (d) ₹ 50,000

(7) Stock of goods destroyed by fire	₹ 4,00,000
Stock of goods salvaged	₹ 50,000
Value of Insurance policy	₹ 5,00,000

There is an average clause in the policy. Then the amount of claim is

- | | |
|----------------|----------------|
| (a) ₹ 4,00,000 | (b) ₹ 5,00,000 |
| (c) ₹ 4,50,000 | (d) ₹ 3,60,000 |

(8) Following information is ascertained from a firm :

Opening stock ₹ 20,000, Purchases ₹ 2,30,000; Sales ₹ 3,00,000, Goods salvaged ₹ 7,250 and Gross profit is 50% on cost, then the cost of goods burnt by fire is

- | | |
|--------------|--------------|
| (a) ₹ 62,750 | (b) ₹ 80,750 |
| (c) ₹ 70,000 | (d) ₹ 42,750 |