

FC-02
March-2007
Financial Accountancy (General)
(New Course)

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

સૂચના : (1) બધાજ પ્રશ્નોના ગુણ સરખા છે.

(2) જમણી બાજુના આંકડા પ્રશ્નોના ગુણ દર્શાવે છે.

1. તા. 1લી જુલાઈ, 2006ના રોજ સુરતના શ્યામલે, અમદાવાદના અમલને રૂા. 1,200 ની પડતર કિંમતનું એક એવાં 800 બાથ-ગીઝર આડતથી વેચવા મોકલ્યાં. ભરતિયા કિંમત પર 25% નફો મળે તે રીતે વેચાણકિંમત (ભ.કિં) નક્કી કરવામાં આવે છે. (14)

શ્યામલે માલ મોકલતાં વીમાના રૂા. 12,000 , ગાડાભાડાના રૂા. 2,400 અને નૂરના રૂા. 9,600 ચૂકવ્યા હતા. તા : 01/07/06 ના રોજ શ્યામલે રૂા. 2,40,000 ની ત્રણ માસની મુદતની એક હુંડી અમલને લખી જે તેણે સ્વીકારીને તુરતજ પરત કરી, જે શ્યામલે તા : 04/08/06 ના રોજ વાર્ષિક 18% ના દરે બેન્કમાં વટાવી.

અમલ વેચાણ પર 4% લેખે સામાન્ય આડત અને 2% લેખે આસામી આડત તેમજ વધુમાં પોતાનું કમીશન અને નફાભાગ બાદ કર્યા પછીના નફા પૈકી 20% નફાભાગ પણ મેળવવા અધિકૃત છે.

તા : 31મી ડિસે. 2006 ના રોજ અમલે વેચાણ આંકડો અને તેની પાસેની લેણી રકમનો બેન્ક ડ્રાફ્ટ મોકલ્યો, જેમાં તેણે નોંધ્યું હતું કે :

- (1) તેણે જકાતના રૂા. 6,000 , વીમાના રૂા. 18,000. અને જાહેરાત ખર્ચના રૂા. 22,360 ચૂકવ્યાં હતાં.
- (2) તેણે 160 બાથ-ગીઝર, દરેક રૂા. 1,800 ની કિંમતે રોકડેથી વેચ્યાં હતાં.
- (3) તેણે 480 બાથ-ગીઝર, દરેક રૂા. 2,000 ની કિંમતે મોહનને ઉધારે વેચ્યાં હતાં.
- (4) તેણે 80 બાથ-ગીઝર, દરેક રૂા. 1,900 ની કિંમતે કેશવને શ્રી શ્યામલની ભલામણ ચિઠ્ઠીએ ઉધારે વેચ્યાં હતાં.
- (5) વર્ષ દરમ્યાન તેમના ગોડાઉનમાં આગ લાગવાથી 16 બાથ-ગીઝર નષ્ટ થયાં હતાં, જેનો વીમા કું. એ રૂા. 15,160 નો દાવો મંજૂર રાખ્યો હતો.
- (6) નહીં વેચાયેલ બાથ-ગીઝર પૈકીનાં બે નંગને નુકસાન થયેલ હોઈ તેને વેચાણ યોગ્ય બનાવવા કુલ રૂા. 1,800 નો મરામત ખર્ચ થવાનો અંદાજ છે.
- (7) મોહન પાસેના લેણાં પૈકી રૂા. 60,000 વસુલ થઈ શક્યા નહીં, જેને ઘાલખાધ તરીકે લખી વાળ્યા, જ્યારે કેશવ નાદાર જાહેર થવાથી તેની પાસેની લેણી રકમ પેટે આખરી રિવિઝન તરીકે રૂપિયે 60 પૈસા વસુલ થઈ શક્યા હતા.

ઉપરની વિગતો પરથી શ્યામલના ચોપડે જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.

અથવા

તા : 1લી જુલાઈ, 2006 ના રોજ 'નભ' અને 'આભ' 3 : 2 ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચી લેવાની શરતે રાશના ધંધામાં જોડાયા. એવું નક્કી કરવામાં આવ્યું હતું કે આભને તેણે કરેલા વેચાણ પર 10% કમીશન આપવું અને નભને માસિક રૂા. 1,000 પગાર આપવો. (14)

તા : 31મી ડિસે. 2006ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના રાશના વ્યવહારો નીચે મુજબ હતા.

- (1) આભે રૂા. 10,000 નો માલ 10% વેપારી વટાવે શાખ પર ખરીદ્યો.

- (2) નભે આભને કેટલોક માલ રૂા. 51,000 માં ખરીદીને સહિયારા સાહસમાં વેચવા મોકલ્યો, માલ ખરીદતાં ખરીદકિંમતના 10% જેટલો ખર્ચ નભને થયો હતો.
- (3) નભે રૂા. 20,000 ની ત્રણ માસની હુંડી આભ પર લખી જે તેણે સ્વીકારીને તુર્તજ નભને પરત કરી, જે નભે રૂા.19,738 માં વટાવી હતી.
- (4) આભે- પ્રથમ 20% માલ, તેની કુલ પડતરમાં 20% નફો ઉમેરીને વેચ્યો હતો અને બીજો 40% માલ તેની ખરીદકિંમતમાં 20% નફો ઉમેરીને વેચ્યો હતો. આભને વેચાણખર્ચ વેચાણ કિંમતના 10% જેટલો થયો હતો.
- (5) બાકીના માલમાંથી રૂા. 4,000 નો માલ ભૂકંપ રાહત કેમ્પમાં મોકલ્યા બાદ વેચાયા વગરનો સ્ટોકમાં હતો, જે બંને ભાગીદારોએ વેચાણ પર સરેરાશ દરે, અગાઉ નફો મળ્યો હતો તે કિંમતે નફા-નુકસાનના પ્રમાણમાં વહેંચી લીધો.

ઉપરની વિગતો પરથી

નભના ચોપડે (1) રાશખાતું અને (2) આભનું ખાતું તથા
આભના ચોપડે (1) રાશખાતું અને (2) નભનું ખાતું તૈયાર કરો.

2. અમદાવાદની મુખ્ય ઓફીસને નડીયાદમાં એક શાખા છે, જેને વેચાણ કિંમત (ભરતિયા કિંમત) પર 25% નફો ચઢાવીને માલ મોકલે છે. પરચુરણ ખર્ચ સિવાયના સઘળા ખર્ચા મુખ્ય ઓફીસ ચૂકવે છે. શાખા અનામત પેટા રોકડ પધ્ધતિએ રોકડ રાખે છે, અને શાખા પાસેથી બધીજ રોકડ રોજે-રોજ (દરરોજ) મેળવે છે.

(14)

નડીયાદ શાખાને લગતી તા : 31મી ડિસે. 2006 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની માહિતી નીચે મુજબ હતી :

(1) વિગત (બાકીઓ)	તા:1/1/06 (Rs.)	તા:31/12/06 (Rs.)
• શાખા પાસે સ્ટોક(વેચાણ કિંમતે)	16,000	12,000
• પેટા રોકડ	500	?
• દેવાદારો	10,000	14,000
• ફર્નીચર	?	8,500
• અગાઉથી ચૂકવેલ ભાડુ	450	?
• ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા	350	-
(2) વર્ષ દરમ્યાનના વ્યવહારો :		રૂા.
• શાખાને મોકલાવેલ માલ		1,20,000
• શાખાએ પરત કરેલ માલ		6,000
• ગ્રાહકોએ પરત કરેલ માલ		3,000
• ગ્રાહકો પાસેથી મળેલ રોકડ (જેમાં ગયા વર્ષે માંડી વાળેલ ઘાલખાધના રૂા. 1,000 સમાયેલા છે.)		50,000
• માંડી વાળેલી ઘાલખાધ		4,000
• ગ્રાહકોને મંજૂર વટાવ		450
• ગ્રાહકોને નામંજૂર વટાવ		100
• કુલ વેચાણ		1,58,000
(3) મુખ્ય ઓફીસે ચૂકવેલા ખર્ચા :		રૂા.
• એક વર્ષનું ભાડુ (1/4/06 એ ચૂકવ્યું)		2,700
• પગાર (30/11/06 સુધીનો ચૂકવ્યો)		3,300
• વીમો (31/3/07 સુધીનો)		540
• મજૂરી		150
• અન્ય ખર્ચા માટે		350
(4) શાખાએ ચૂકવેલા ખર્ચા :		
• પરચુરણ ખર્ચા		270
(5) ફર્નીચર પર 15% લેખે ઘસારો સીધી લીટીની રીતે ગણાય છે.		

ઉપરની માહિતી પરથી મુખ્ય ઓફીસનાં ચોપડે જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.

અથવા

શ્રી બિન્દાસ તેમના હિસાબો એકનોંધી પધ્ધતિએ રાખે છે. નીચેની વિગતો પરથી તા : 31 મી ડિસે. 2006ના વર્ષના તેમના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો. (14)

(1) 1 લી જાન્યુ. 2006ના રોજનું સ્થિતિ દર્શક પત્રક :

જવાબદારીઓ	રૂા.	મિલકતો	રૂા.
મૂડી	3,00,000	મકાન	1,05,000
લેણદારો	54,000	મશીનરી	70,500
દેવીહુંડીઓ	24,000	સ્ટોક	1,12,950
બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ	7,500	દેવાદારો	58,500
		લેણીહુંડીઓ	37,500
		રોકડ	1,050
	3,85,500		3,85,500

(2) તા. 31મી ડિસે. 2006ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું રોકડ-બેન્કખાતુ

Dr.	રૂા.		Cr.
બા. આ. લા. (1/1/06)	1,050	બેન્ક ઓવર ડ્રાફ્ટ (1/1/06)	7,500
દેવાદારો ખાતે	4,35,000	પગાર ખાતે	18,000
લેણીહુંડીઓ ખાતે	1,50,000	મજૂરી ખાતે	23,700
		દેવીહુંડીઓ ખાતે	2,14,500
		લેણદારો ખાતે	2,20,500
		ઘંઘાના ખર્ચ ખાતે	12,000
		ઉપાડ ખાતે	67,500
		બા.આ. લઈ ગયા (31-12-06)	
		રોકડ	3,600
		બેન્ક	18,750
	5,86,050		5,86,050

(3) વધારાની માહિતી :

	રૂા.
કુલ વેચાણ (બધુ જ શાખ પર)	6,10,500
દેવાદારોને આપેલ વટાવ	3,000
ખરીદી (બધી જ શાખ પર)	4,50,000
લેણદારો પાસેથી મળેલ વટાવ	1,500
વર્ષ દરમ્યાન મળેલ હુંડીઓ	1,63,500
વર્ષ દરમ્યાન સ્વીકારેલ હુંડીઓ	2,25,000
માલ સ્ટોક (31/12/06)	79,500

(4) મશીનરી પર 5% લેખે અને મકાન પર 2.5% લેખે ઘસારો ગણો.

(5) દેવાદારો પર 5% લેખે ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરો.

3. સવાર, બપોર અને સાંજ 5 : 3 : 2 ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા એક પેઢીના ભાગીદારો છે. તેમનું પાકુ સરવૈયું તા : 31મી ડિસે. 2006 ના રોજનું નીચે મુજબ હતું : (14)

પાકુ સરવૈયું

મૂડી-દેવાં	રૂા.	મિલકત-લેણાં	રૂા.
મૂડી સવાર 1,20,000		પાઘડી	56,000
બપોર 80,000	2,00,000	મકાન	40,000
સામાન્ય અનામત	20,000	યંત્રો	50,000
કારીગર નફાભાગ	10,000	રોકાણો	10,000
લેણદારો 30,000		સ્ટોક	30,000
બાદ : વ. અનામત <u>2,000</u>	28,000	દેવાદારો 36,000	
શ્રીમતી સાંજની લોન	10,000	બાદ : ઘા. અનામત <u>6,000</u>	30,000
સ્વીકારેલી હુંડીઓ	10,000	લેણીહુંડીઓ	10,000
પગારના બાકી દેવાં	4,000	કસ્ટમ ડીપોઝીટ	2,000
		અગાઉથી ચૂકવેલ વીમો	10,000
		નફા-નુકસાન ખાતુ (ઉ.)	20,000
		સાંજની મૂડી	20,000
		રોકડ	4,000
	<u>2,82,000</u>		<u>2,82,000</u>

ઉપરની તારીખે પેઢીનું વિસર્જન થયું. વિસર્જન અંગેની માહિતી નીચે મુજબ છે :

- (1) મકાનના રૂા. 50,000 અને યંત્રોના રૂા. 30,000 ઉપજ્યા.
- (2) 50% સ્ટોકના 20% વધુ ઉપજ્યા અને બાકીના સ્ટોકના 20% ઉપજ્યા.
- (3) દેવાદારો રૂા. 4,000 ના વટાવે વસુલ આવ્યા, જ્યારે રૂા. 10,000ના લેણદારો નોંધવાના રહી ગયા હતા તે સહિત 20% વટાવે ચૂકવ્યા.
- (4) અગાઉ માંડી વાળેલા રૂા. 10,000 ના રોકાણો સહિત રોકાણોના રૂા. 16,000 ઉપજ્યા.
- (5) સવારે કસ્ટમ ડીપોઝીટ મેળવી લેવાનું અને બપોરે દેવીહુંડીઓ ચૂકવવાનું સ્વીકાર્યું.
- (6) વિસર્જન ખર્ચ રૂા. 6,000 થયો.
- (7) સાંજ નાદાર જાહેર થઈ તે દિવસે તેની અંગત મિલકતો રૂા. 13,000 તથા અંગત દેવાં રૂા. 10,600 હતાં.

ગાર્નર વિ. મૂરેના ચૂકાદા મુજબ પેઢીના ચોપડા બંધ કરવા જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.

અથવા

સમો અને વખત 3 : 2 ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચતા એક પેઢીના ભાગીદારો છે. તેમની પેઢીનું પાકુ સરવૈયું તા : 31મી ડિસે. 2006ના રોજનું નીચે મુજબ હતું. (14)

મૂડી-દેવાં	રૂા.	મિલકત-લેણાં	રૂા.
મૂડી સમો 1,00,000		પાઘડી	28,000
વખત 60,000	1,60,000	મકાન	1,00,000
અનામત ભંડોળ	16,000	મશીનરી	50,000
શ્રીમતી સમોની 12% ની લોન	60,000	ફર્નીચર	10,000
પ્રોવીડન્ડ ફંડ	30,000	રોકાણો	16,000
કારીગર અકસ્માત વળતર ફંડ	10,500	દેવાદારો	60,000
લેણાદારો	60,000	સ્ટોક	50,000
ખર્ચનાં બાકી દેવાં	3,500	રોકડ	16,000
ઘસારા ભંડોળ :		જાહેરાત ઝુંબેશ ખર્ચ	20,000
મકાન 10,000		નફા-નુકસાન ખાતુ (ઉ.)	20,000
મશીનરી 10,000	20,000		
રોકાણ વધઘટ ફંડ	10,000		
	3,70,000		3,70,000

ઉપરોક્ત પેઢીનું તા: 1લી જાન્યુ 2007ના રોજ નીચેની શરતોએ ધી ટાઈમ્સ કું. લિ. માં રૂપાંતર કરવામાં આવ્યું.

- (1) કું. રોકાણો તથા રોકડ સિવાયના મિલકતો અને દેવાં લઈ લેશે.
- (2) મકાન ચોપડે દર્શાવેલી કિંમત બજાર કિંમત કરતાં 25% ઓછી છે, જ્યારે રોકાણો અને સ્ટોકની બજારકિંમત અનુક્રમે રૂા. 20,000 અને રૂા. 40,000 છે. મકાન, રોકાણો અને સ્ટોક બજારકિંમતે ગણવાની છે. બાકીની મિલકતો-દેવાં ચોપડે કિંમતે લેવાં.
- (3) પેઢીની પાઘડીની કિંમત રૂા. 25,000 આંકવામાં આવી, જ્યારે 10% જેટલા દેવાદારો માંડી વાળવામાં આવ્યાં.
- (4) કારીગર અકસ્માત વળતર સામેનો રૂા. 500 નો પેઢીએ સ્વીકારેલો દાવો કું. ભવિષ્યમાં ચૂકવશે.
- (5) ખરીદ કિંમતની ચૂકવણી કંપની નીચે મુજબ કરશે :
 - 1) શ્રીમતી સમોની લોન પેટે કું. ના 15% ના ડિબેન્ચર્સ રૂા. 100 નો એક એવા એટલી રકમના ચૂકવશે કે જેથી તેમને વ્યાજ ખાધ ન પડે.
 - 2) ખરીદ કિંમતની બાકીની રકમ પેટે રૂા. 100 નો એક એવા 500 ઈક. શેર 10% પ્રિમિયમ અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવશે.
- (6) વિસર્જન ખર્ચ રૂા. 1,000 થયો.

ભાગીદારો કું. તરફથી મળેલા શેર નફા-નુકસાનના પ્રમાણમાં લઈ જશે અને જો તફાવત (મૂડીખાતે) આવેલો હવાલા રોકડમાં કરવાના છે.

પેઢીના ચોપડા બંધ કરવા જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.

4. નીચેના ત્રણ પૈકી કોઈ પણ બે ના જવાબ આપો : (14)
- (1) ચતુર, ચકોર અને ચાલાક અનુક્રમે 3 : 2 : 1 ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચતા એક પેઢીના ભાગીદારો છે. તેમનું તા. 31મી ડિસે. 2006ના રોજનું પાકુ સરવૈયું નીચે મુજબ છે : (7)

મૂડી-દેવાં	રૂા.	મિલકત-લેણાં	રૂા.
મૂડી		કાયમી મિલકતો	3,00,000
ચતુર 1,28,000		ચાલુ મિલકતો	
ચકોર 62,000		(રૂા. 28,000 રોકડ સહિત)	1,34,000
ચાલાક <u>10,000</u>	2,00,000		
સામાન્ય અનામત	24,000		
મિત્રની લોન (બિન સલામત)	70,000		
લેણદારો	1,40,000		
	<u>4,34,000</u>		<u>4,34,000</u>

ઉપરોક્ત તારીખે જ પેઢીનું વિસર્જન કરવામાં આવ્યું.

મિલકતોની ઉપજ અને ખર્ચ નીચે મુજબના હપ્તામાં હતાં :

	ઉપજ રૂા.	ખર્ચ રૂા.
• પ્રથમ હપ્તો	84,000	7,000
• બીજો હપ્તો	1,26,000	5,400
• ત્રીજો હપ્તો	70,000	4,900
• ચોથો હપ્તો	77,000	3,500
• પાંચમો હપ્તો	35,500	3,500

રૂપિયા 10,000 ની એક બેન્કમાં વટાવેલી હતી, જેનાં નાણાં હુંડી સ્વીકારનારે પાંચમા હપ્તા વખતે ચૂકવી આપ્યાં છે. ઉપરની માહિતી પરથી “મહત્તમ નુકસાનની રીતે” રોકડની ટુકડે-ટુકડે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો. (7)

- (2) નીચેની માહિતી પરથી મિ. ઈન્વેસ્ટરના ચોપડે 2006ના વર્ષનું 7.5% ના બોન્ડનું ખાતુ તૈયાર કરો.

- 1) વ્યાજ ચૂકવવાની તારીખ : 1લી જાન્યુ, 1 લી એપ્રિલ, 1લી જુલાઈ અને 1લી ઓક્ટોબર.
- 2) ખરીદ-વેચાણના દરેક વ્યવહાર પર 1/4 % લેખે દલાલી દાર્શનિક કિંમત પર ગણવામાં આવે છે.
- 3) વર્ષ દરમ્યાનના વ્યવહારો નીચે મુજબ છે :

તારીખ	દાર્શનિક કિંમત	ભાવ	નોંધ
1/3/2006	1,00,000	97.50	વ્યાજ સહિત ખરીદ
1/5/2006	12,000	98.75	વ્યાજ સહિત વેચાણ
1/9/2006	20,000	96.25	વ્યાજ બાદ ખરીદ
1/12/2006	48,000	98.00	વ્યાજ બાદ વેચાણ

- 4) રોકાણોની આખરની બાકીનું મૂલ્યાંકન FIFO પદ્ધતિ મુજબ ગણવાનું છે. (7)

(3) તા. 31મી ઓક્ટો. 2006ના રોજ મિ. ફાયર-ફો ના ગોડાઉનમાં આગ લાગી, જેથી મોટાભાગનો માલ નાશ પામ્યો. બચાવેલ માલની કિંમત રૂ. 7,500 હતી. આગથી બચી ગયેલા ચોપડા અને રેકર્ડ્સમાંથી નીચેની માહિતી મેળવવામાં આવી છે.

1) તા. 1લી જાન્યુ. 2006ના રોજ પડતર કિંમતે સ્ટોક રૂ. 24,000.

2) તા. 1લી જાન્યુ. 2006 થી તા. 31મી ઓક્ટો. 2006 સુધીના વ્યવહારો :

	રૂ.
• ઉધાર વેચાણ	1,32,900
• ઉધાર ખરીદી	1,12,500
• સપ્લાયરોને માલ પરત	1,050
• ઉપાડથી ગયેલ માલ	2,100 (પડતર કિંમતે)
• નમૂના તરીકે મફત આપેલ માલ	7,500 (પડતર કિંમતે)
• રોકડ ખરીદી	4,050
• ચૂકવેલ મજૂરી	1,350

3) વર્ષની શરૂઆતના સ્ટોકમાં રૂ. 7,500 ની પડતર કિંમતનો માલ મંદ ખપતવાળો હતો. આ માલના સ્ટોક પૈકી 75% માલ પડતર કિંમત પર 10% ખોટથી જુલાઈ 2006માં વેચવામાં આવ્યો હતો. આ અપવાદ સિવાય વર્ષ દરમિયાન કાચા નફાનો દર પડતરના 25% જળવાઈ રહ્યો હતો.

દાવાની રકમની ગણતરી વખતે મંદખપત વાળા માલનો બાકીનો સ્ટોક તેની પડતર કિંમતે ગણવાનો હતો. સ્ટોકનો રૂ. 18,000 નો આગનો વીમો ઉતારવામાં આવ્યો હતો.

ઉપરની માહિતી પરથી દાવાની રકમની ગણતરી કરો. (7)

5. નીચેના પેટાપ્રશ્નોના જવાબ અંગે એકથી વધુ વિકલ્પો આપેલા છે, તેમાંથી સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો અને તમારી ગણતરી દર્શાવો. (ગમે તે સાત) (14)

(1) માલધણીએ 1,500 લીટર કેમીકલ, લીટર દીઠ રૂ. 50 ના ભાવે, આડતિયાને આડતથી વેચવા મોકલ્યું અને ખર્ચના રૂ. 10,500 ચૂકવ્યા. બાષ્પીભવનને કારણે 75 લીટરની વજનમાં ઘટ પડી. આડતિયાએ 1,275 લીટર રૂ. 75 ના ભાવે વેચ્યું હોય તો - આખર સ્ટોકની કિંમત કેટલી હશે ?

(A) રૂ. 7,500 (B) રૂ. 7,800
(C) રૂ. 8,550 (D) રૂ. 9,000

(2) 'અ' અને 'બ' બંને ભાગીદારો રાશના ધંધામાં જોડાયા. 'બ' એ 'અ' ને રૂ. 45,000 રોકડા આપ્યા. તો તે 'બ' ના ચોપડા કયા ખાતે નોંધાશે ?

(A) નોંધાશે નહીં (B) ખર્ચ ખાતે
(C) રાશ ખાતે (D) 'અ' ખાતે

(3) શાખાના ચોપડે ફર્નીચર રૂ. 75,000 નું છે. પરંતુ તેનું ખાતુ મુખ્ય ઓફીસ જાળવે છે. જો 10% લેખે ઘટતી જતી બાકીની રીતે ઘસારો ગણવામાં આવે તો શાખા ચોપડે કેટલા રૂપિયા નોંધાશે ?

(A) રૂ. 15,000 (B) રૂ. 7,500
(C) રૂ. 67,500 (D) રૂ. 75,000

(4) 'અ', 'બ' અને 'ક' એક પેઢીમાં 3 : 5 : 2 ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચી લેતા ભાગીદારો છે. પેઢીના વિસર્જન વખતે તેમના ચોપડામાં નીચેની બાકીઓ હતી.

- મૂડી :	અ	રૂ. 36,000 (જમા)
	બ	રૂ. 12,000 (જમા)
	ક	રૂ. 7,500 (ઉધાર)

- સામાન્ય અનામત રૂ. 30,000

- માલમિલકત નિકાલ ખાતાની ખોટ રૂ. 15,000

'ક' નાદાર જાહેર થયા. ગાર્નર વિ. મૂરેના ચૂકાદા અનુસાર તેમની મૂડીતૂટ 'અ' અને 'બ' વચ્ચે કયા પ્રમાણમાં વહેંચાશે.

(A) 3 : 5 (B) 3 : 1 (C) 5 : 3 (D) 27 : 13

(5) વર્ષ 2004, 2005 અને 2006 માટે કાચા નફાનો દર અનુક્રમે 15%, 20% અને 18% હતો. વર્ષ 2007 માટે કાચા નફાનો દર કેટલો હશે ?

(A) 15% (B) 17.67% (C) 18% (D) 20%

(6) ઇન્વેસ્ટર પાસે 1લી જાન્યુ 2007ના રોજ રૂ. 1,50,000 ની 12% ની ગુજરાત સરકારની જામીનગીરીઓ હતી. જેની ચોપડે કિંમત રૂ. 1,44,000 હતી. વ્યાજ દર વર્ષે 31મી માર્ચ અને 30મી. સપ્ટે.ના રોજ ચૂકવાય છે. ખરીદ-વેચાણના દરેક વ્યવહાર પર 1% લેખે દલાલી દાર્શનિક કિંમત પર ગણાતી હોય તો દલાલીની રકમ નીચે મુજબ થશે.

(A) શૂન્ય (B) 1,500
(C) 1,440 (D) ઉપરના પૈકી એક પણ નહીં

(7) એક પેઢીના ચોપડામાં નીચેની બાકીઓ હતી.

	રૂ.
• કાયમી મિલકતો	2,00,000
• દેવાદારો	20,000
• લેણદારો	50,000
• સામાન્ય અનામત	25,000
• સ્ટોક	63,000
• કાયમી મિલકતોનું ઘસારા ફંડ	50,000

પેઢીનું કું માં રૂપાંતર થાય તો પેઢીની ખરીદ કિંમત કેટલી ગણાશે ? કે જ્યારે કાયમી મિલકતોની બજાર કિંમત ચોપડા કિંમત કરતાં 20% વધુ છે. જ્યારે સ્ટોકની ચોપડે કિંમત બજારકિંમત કરતાં 10% ઓછી હોય ત્યારે.

(A) રૂ. 2,80,000 (B) રૂ. 2,79,300
(C) રૂ. 2,30,000 (D) રૂ. 2,20,000

(8) એ, બી અને સી અનુક્રમે 4 : 3 : 3 ના પ્રમાણમાં નફો નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો હતા. તેમની મૂડી અનુક્રમે રૂ. 30,000, રૂ. 40,000 અને રૂ. 50,000 હતી. પેઢીનું વિસર્જન કરવામાં આવ્યું. બધાંજ દેવાં ચૂકવ્યાં પછી મિલકતના વેચાણમાંથી રૂ. 40,000 ઉપજે તો તેમાંથી બી ને કેટલા મળશે ?

(A) રૂ. 17,500 (B) રૂ. 15,000
(C) રૂ. 12,000 (D) કંઈ નહીં

(9) ટેલીનો ઉપયોગ કરનારે પ્રથમ તે કરવું જ પડે

(A) ખાતાવહીનું સર્જન (B) કું. નું સર્જન
(C) હિસાબી વાઉચર (D) ઇન્વેન્ટરી ફીફો

Seat No. : _____

FC-02
March-2007
Financial Accountancy (General)
(New Course)

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

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

1. On 1st July, 2006 Shyamal of Surat consigned 800 Bath-Geyser to his Agent Amal of Ahmedabad at cost price Rs. 1,200 each. The invoice price was fixed after adding 25% profit on invoice price. Shyamal paid Rs. 12,000 for insurance, Rs. 2,400 for carriage and Rs. 9,600 for freight, while sending the goods.

On 01/07/06 Shyamal drew a bill of Rs. 2,40,000 for three months on Amal, which was immediately returned by the later duly accepted. Shyamal discounted the bill in a bank on 04/08/06 at the rate of 18% discount per annum.

Amal entitled to get general commission at the rate of 4% and del-credere commission at the rate of 2% on sales, in addition to that he is also entitled to get 20% of the profit, after deducting the share in profit, as a share of profit.

On 31st Dec. 2006 Amal sent an account sale and a bank draft for the amount due from him.

According to account sale, he reported in the account sale that :

- (1) He paid Rs. 6,000 for octroi, Rs. 18,000 for insurance and Rs. 22,360 for an advertisement.
- (2) He sold 160 Bath-geyser at Rs. 1,800 each for cash.
- (3) He sold 480 bath-geyser at Rs. 2,000 each to Mohan on credit.
- (4) He sold 80 bath-geyser at Rs. 1,900 to Keshav on recommendation of Shyamal.
- (5) During the year fire took place in his godown and 16 bath-geysers were destroyed and insurance co. accepted the claim of Rs. 15,160.
- (6) Out of the unsold bath-geysers two(2) were damaged and Rs. 1,800 was estimated as a repairing expense to make them saleable.
- (7) Mohan unable to pay Rs. 60,000 out of his due, the amount written off as a bad debt. Keshav was declared an insolvent and 60 paise in a rupee could be recovered from him as a final dividend.

From the above particulars, prepare necessary accounts in the books of the consignor – Shyamal. (14)

OR

On 1st July, 2006 Nabh and Aabh entered into a joint venture on a condition to share the profit and losses in the ratio 3 : 2. It was decided that Aabh is to be paid commission at the rate of 10% and Nabh is to be paid salary of Rs. 1,000 per month.

Following were the transactions relating to joint venture for the period ended 31st Dec. 2006.

- (1) Aabh – purchased goods of Rs. 10,000 at 10% trade discount.

- (2) Nabh – purchased some goods of Rs. 51,000 and supplied to Aabh for joint venture, Nabh also incurred expenses amounting 10% on purchase price.
- (3) Nabh drew bill Rs. 20,000 for three months on Aabh, which was immediately returned by the later duly accepted, Nabh discounted the bill in a bank and received a cash Rs. 19,738.
- (4) Aabh – first sold 20% goods after adding 20% profit in its total cost price, and secondly sold 40% goods after adding 20% profit in its purchase price. Aabh also incurred 10% selling expense of its sales price.
- (5) After sending the goods worth Rs. 4,000 to earthquake-relief camp, remaining unsold goods-stock were taken by both the partners in the profit sharing ratio at the price, so as to earn average profit earned on sales.

From the above particulars, prepare :

- 1) In the books of Nabh - (1) Joint Venture A/c (2) Aabh's A/c
- 2) In the books of Aabh - (1) Joint Venture A/c (2) Nabh's A/c (14)

2. The Head Office of Ahmedabad has a Branch at Nadiad, which supplies goods at invoice price. The invoice price is fixed after adding 25% profit to the invoice price.

The Head Office meets all the expenses except petty expenses of the branch and collects all the cash from the branch daily.

The following is the information of Nadiad Branch for the year ended 31st Dec. 2006.

(1) <u>Particulars</u>	<u>1/1/06 (Rs.)</u>	<u>31/12/06 (Rs.)</u>
• Stock with branch (invoice price)	16,000	12,000
• Petty cash	500	?
• Debtors	10,000	14,000
• Furniture	?	8,500
• Prepaid Rent	450	?
• Outstanding expenses	350	-
(2) <u>Transactions during the year :</u>		Rs.
• Goods sent to the branch		1,20,000
• Goods returned by branch		6,000
• Goods returned by customers		3,000
• Cash received from debtors (including bad debt recovery of Rs. 1,000)		50,000
• Bad debts written off		4,000
• Discount allowed to customers		450
• Discount disallowed to customers		100
• Total Sales		1,58,000
(3) <u>Expenses paid by the Head Office :</u>		Rs.
• Annual Rent (paid on 1/4/06)		2,700
• Salary (paid upto 30/11/06)		3,300
• Insurance (For the year ended 31/3/07)		540
• Wages		150
• Other expenses		350
(4) <u>Expenses paid by Branch</u>		
• Miscellaneous expenses		270
(5) Provide 15% depreciation by SLM method on furniture.		

From the above information, prepare necessary accounts in the book of the Head Office. (14)

OR

Shri Binadas keeps his books on Single Entry System. From the following particulars, prepare his Final Accounts for the year ended on 31st Dec. 2006.

(1) Statement of Affairs as on 1st Jan. 2006.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital	3,00,000	Building	1,05,000
Creditors	54,000	Machinery	70,500
Bills payable	24,000	Stock	1,12,950
Bank Overdraft	7,500	Debtors	58,500
		Bills Receivable	37,500
		Cash	1,050
	3,85,500		3,85,500

(2) Summarised cash transactions for the year ended 31st Dec. 2006.

Dr.		Cr.	
	Rs.		Rs.
To Bal. (As on 1-1-06)		By Bal. (As on 1-1-06)	
Cash	1,050	Bank overdraft	7,500
To receipts from debtors	4,35,000	By Salaries	18,000
To Bills receivable	1,50,000	By Wages	23,700
		By Bills payable	2,14,500
		By Creditors	2,20,500
		By Business Exp.	12,000
		By Drawings	67,500
		By Bal. (As on 31-12-06)	
		Cash	3,600
		Bank	18,750
	5,86,050		5,86,050

(3) Additional Information :

	Rs.
Total Sales (Credit)	6,10,500
Discount allowed to debtors	3,000
Purchases (Credit)	4,50,000
Discount received from creditors	1,500
Bills receivable during the year	1,63,500
Stock (As on 31/12/06)	79,500
Bills payable accepted during the year	2,25,000

(4) Provide depreciation on Machinery at 5% and on building at 2.5%

(5) Provide for doubtful debts 5% on debtors.

(14)

3. Savar, Bapor and Sanj are the partners sharing profits and losses in the ratio 5 : 3 : 2. The Balance Sheet of their firm as on 31st Dec. 2006, was as under : (14)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital : Savar 1,20,000		Goodwill	56,000
Bapor <u>80,000</u>	2,00,000	Building	40,000
General Reserve	20,000	Machinery	50,000
Employees profit sharing	10,000	Investments	10,000
Creditors 30,000		Stock	30,000
Less : Discount <u>2,000</u>	28,000	Debtors 36,000	
Smt. Sanj's loan	10,000	Less : DBR <u>6,000</u>	30,000
Bills accepted	10,000	Bills Receivable	10,000
Outstanding salary	4,000	Custom deposit	2,000
		Prepaid Insurance	10,000
		Cash	4,000
		Profit & Loss A/c (Dr.)	20,000
		Sanj's Capital	20,000
	2,82,000		2,82,000

The Firm was dissolved on above date. The information relating dissolution are given as below :

- (1) The building realised Rs. 50,000 and machinery realised Rs. 30,000
- (2) 50% of the stock realised 20% more, whereas remaining of the stock realised 20%.
- (3) Debtors recovered after allowing Rs. 4,000 as a discount while creditors including Rs. 10,000 were left unrecorded formerly paid by 20% discount.
- (4) Investments were realised Rs. 16,000 including the unrecorded investment of Rs. 10,000 which were formerly written off.
- (5) Savar has expected to receive custom deposit and Bapor to be paid against bills payable.
- (6) Dissolution expenses amounted to Rs. 6,000.
- (7) Sanj declared insolvent. Her total personal assets are worth Rs. 13,000 and total personal debts to be paid worth Rs. 10,600.

Prepare necessary accounts relating to dissolution of firm, by applying the rule Garner V/s. Murrey case to close the books of the firm.

OR

Samo and Vakhat are the partners sharing profit and losses in the ratio 3 : 2. The Balance Sheet of their firm as on 31st Dec, 2006 is as under :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital Samo 1,00,000		Goodwill	28,000
Vakhat <u>60,000</u>	1,60,000	Building	1,00,000
Reserve Fund	16,000	Machinery	50,000
Smt. Samo's 12% loan	60,000	Furniture	10,000
Workmen's accident compensation fund	10,500	Investments	16,000
Creditors	60,000	Debtors	60,000
Provident Fund	30,000	Stock	50,000
Outstanding expenses	3,500	Cash	16,000
Depreciation fund :		Advertise Camp.	
For building 10,000		Suspense A/c.	20,000
For machinery <u>10,000</u>	20,000	Profit & Loss A/c (Dr.)	20,000
Investment Fluctuation Fund	10,000		
	<u>3,70,000</u>		<u>3,70,000</u>

On 1st Jan. 2007 the above firm was converted into Ltd. Co. in the name of 'The Times Co. Ltd.' on the following terms :

- (1) The company took over all the assets & liabilities except investment and cash.
- (2) Company will take over building, investment and stock at their market price. Building shown in the Balance-Sheet is 25% less than the market price. The market value of investment and stock is Rs. 20,000 and Rs. 40,000 respectively. The remaining assets and liabilities at their book value.
- (3) The goodwill of the firm is valued at Rs. 25,000 while 10% of the debtors were written off.
- (4) The company will discharge the claims of Rs. 500 in future, which was accepted by the firm formerly against the Workmen's Compensation Act.
- (5) The purchase consideration is paid by the Co. as under :
 - 1) Smt. Samo's loan is to be paid by giving her 15% Debentures of the Co. Rs. 100 each in such a manner, so that there should be no loss of interest.
 - 2) The remaining purchase price will be paid by the Co's 500 equity shares of Rs. 100 each at a premium of 10% and rest of the amount in cash.
- (6) Dissolution expenses incurred Rs. 1,000.

The equity shares received from the Co. to be distributed among the partners in their profit sharing ratio and difference to be adjusted in cash.

Prepare necessary accounts in the books of the firm.

(14)

4. From the following answer any **two** out of three : (14)

- (1) Chatur, Chakor and Chalak are the partners in a firm sharing profit and losses in the ratio 3 : 2 : 1. The Balance-Sheet of their firm as on 31st Dec. 2006 was as under : (7)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital		Fixed Assets	3,00,000
Chatur 1,28,000		Current Assets	
Chakor 62,000		(including cash Rs. 28,000)	1,34,000
Chalak <u>10,000</u>	2,00,000		
General Reserve	24,000		
Friend's Loan (unsecured)	70,000		
Creditors	1,40,000		
	4,34,000		4,34,000

The firm was dissolved on the above date, the assets realised and expenses incurred in the following instalments :

	Rs.	Rs.	
• First instalments	84,000	7,000	
• Second instalments	1,26,000	5,400	
• Third instalments	70,000	4,900	
• Fourth instalments	77,000	3,500	
• Fifth instalments	35,500	3,500	

A bill receivable of Rs. 10,000 discounted by the firm before its maturity. The bill discounted was duly met by the acceptor at the realisation of fifth instalments.

From the above information, prepare a statement showing piece meal distribution of cash as per "Maximum loss method".

- (2) From the following information, prepare 7.5% Bond's account in the books of Mr. Investors .

- 1) Dates of payment of interest : 1st January, 1st April, 1st July and 1st October.
- 2) Brokerage is calculated at $\frac{1}{4}$ % on purchase and sales transactions.
- 3) Transaction during the year :

Date	Face Value (Rs)	Rate (Rs.)	Remark
1/3/2006	1,00,000	97.50	Cum-interest-purchase
1/5/2006	12,000	98.75	Cum-interest-sale
1/9/2006	20,000	96.25	Ex-interest-purchase
1/12/2006	48,000	98.00	Ex-interest-sale

- 4) Stock is calculated at cost price FIFO method. (7)

(3) Fire occurred in the godown of Fire-foe on 31st Oct. 2006. Hence majority of the goods were destroyed in fire. The goods valued at Rs 7,500 were saved. From the books and records being saved, following particulars were ascertained.

- 1) The stock on 1st Jan. 2006 (at cost) Rs. 24,000
- 2) Transactions between 1st Jan, 2006 to 31st Oct, 2006.

Rs.

• Credit sales	1,32,900
• Credit purchases	1,12,500
• Goods return to suppliers	1,050
• Drawings (at cost)	2,100
• Free sample distributed goods	7,500
• Wages paid	1,350
• Cash purchases	4,050

- 3) The closing stock of 31st Dec. 2005, contains poor selling line-stock costing Rs. 7,500. Out of these, 75% stock was sold in August, 2006 at a loss of 10%, on the original cost. Subject to this above exception the gross profit rate on cost price remained 25% through out the year. Remaining stock of poor selling line to be valued at cost price while calculating claims amount.
- 4) Amount of insurance, policy of stock was Rs. 18,000.

From the above information, compute the amount of claim.

(7)

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

(1) The consignor, consigned 1,500 litres chemical to the consignee at the rate of Rs. 50 per litre, and paid expenses Rs. 10,500. Because of the evaporation there were a loss of 75 litres. Consignee sold 1,275 litres at the rate of Rs. 75 per litres. What will be the value of Closing Stock ?

- | | |
|---------------|---------------|
| (A) Rs. 7,500 | (B) Rs. 7,800 |
| (C) Rs. 8,550 | (D) Rs. 9,000 |

(2) 'A' and 'B' as partners entered into a Joint Venture. 'B' gives Rs. 45,000 to 'A'. On which account this transaction entered in the books of 'B' ?

- | | |
|-----------------------|---------------------|
| (A) No entry | (B) Expense account |
| (C) Joint Venture A/c | (D) A's A/c |

(3) In the books of branch, furniture is amounting to Rs. 75,000. But it's A/c is maintained by the Head Office. If 10% depreciation is to be calculated by WDV method then what amount recorded in the books of branch ?

- | | |
|----------------|----------------|
| (A) Rs. 15,000 | (B) Rs. 7,500 |
| (C) Rs. 67,500 | (D) Rs. 75,000 |

- (4) A, B and C are the partners sharing profits and losses 3 : 5 : 2. At the time of dissolution following were the balances in the books of the firm.

- Capital :	A	Rs. 36,000 (Cr.)
	B	Rs. 12,000 (Cr.)
	C	Rs. 7,500 (Dr.)
- General reserve		Rs. 30,000
- Loss of Realisation A/c		Rs. 15,000

C declared insolvent. His capital deficiency will be divided in the following ratio under Garner V/s Murrey decision.

- (A) 3 : 5 (B) 3 : 1
 (C) 5 : 3 (D) 27 : 13
- (5) For the year 2004, 2005 and 2006 if the rate of gross profit were 15%, 20% and 18% respectively, then what will be rate of gross profit for the year 2007 ?
 (A) 15% (B) 17.67%
 (C) 18% (D) 20%
- (6) An investor had 12% Gujarat Govt. Securities of Rs. 1,50,000. Its book value was Rs. 1,44,000. Interest is to be paid at 31st March and 30th Sept. every year. If Brokerage was paid at 1% on face value of purchase and sales transaction, then brokerage will be
 (A) zero (B) 1,500
 (C) 1,440 (D) Not a single of above
- (7) Following were the balances in the books of a firm.

	Rs.
• Fixed Assets	2,00,000
• Debtors	20,000
• Creditors	50,000
• General Reserve	25,000
• Stock	63,000
• Depreciation Fund on Fixed Assets	50,000

The market price of the fixed assets is 20% more than its book value, while the book value of stock is 10% less than the market price. What will be the purchase consideration ?

- (A) Rs. 2,80,000 (B) Rs. 2,79,300
 (C) Rs. 2,30,000 (D) Rs. 2,20,000
- (8) A, B and C are the partners sharing profit and losses in the ratio 4 : 3 : 3. Their capital were Rs. 30,000, Rs. 40,000 and Rs. 50,000 respectively. The firm being dissolved. After discharging all the debts, Rs. 40,000 were realised from the sale of assets. Then how much amt. received by 'B' from it ?
 (A) Rs. 17,500 (B) Rs. 15,000
 (C) Rs. 12,000 (D) zero
- (9) For making the use of Tally, we must first go to
 (A) Ledger creation (B) Company creation
 (C) Accounting Voucher (D) Inventory FIFO.

FC-02
March-2007
Financial Accountancy (General)
(Old Course)

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

- સૂચના : (1) બધા જ પ્રશ્નોના ગુણ સરખા છે.
 (2) જમણી બાજુના આંકડા પ્રશ્નોના ગુણ દર્શાવે છે.

1. તા. 1લી જુલાઈ, 2006ના રોજ સુરતના શ્યામલે, અમદાવાદના અમલને રૂા. 1,200 ની પડતર કિંમતનું એક એવાં 800 બાથ-ગીઝર આડતથી વેચવા મોકલ્યાં. ભરતિયા કિંમત પર 25% નફો મળે તે રીતે વેચાણકિંમત (ભ.કિં) નક્કી કરવામાં આવે છે. (14)

શ્યામલે માલ મોકલતાં વીમાના રૂા. 12,000 , ગાડાભાડાના રૂા. 2,400 અને નૂરના રૂા. 9,600 ચૂકવ્યા હતા. તા : 01/07/06 ના રોજ શ્યામલે રૂા. 2,40,000 ની ત્રણ માસની મુદતની એક હુંડી અમલને લખી જે તેણે સ્વીકારીને તુરતજ પરત કરી, જે શ્યામલે તા : 04/08/06 ના રોજ વાર્ષિક 18% ના દરે બેન્કમાં વટાવી.

અમલ વેચાણ પર 4% લેખે સામાન્ય આડત અને 2% લેખે આસામી આડત તેમજ વધુમાં પોતાનું કમીશન અને નફાભાગ બાદ કર્યા પછીના નફા પૈકી 20% નફાભાગ પણ મેળવવા અધિકૃત છે.

તા : 31મી ડિસે. 2006 ના રોજ અમલે વેચાણ આંકડો અને તેની પાસેની લેણી રકમનો બેન્ક ડ્રાફ્ટ મોકલ્યો, જેમાં તેણે નોંધ્યું હતું કે :

- (1) તેણે જકાતના રૂા. 6,000 , વીમાના રૂા. 18,000. અને જાહેરાત ખર્ચના રૂા. 22,360 ચૂકવ્યાં હતાં.
- (2) તેણે 160 બાથ-ગીઝર, દરેક રૂા. 1,800 ની કિંમતે રોકડેથી વેચ્યાં હતાં.
- (3) તેણે 480 બાથ-ગીઝર, દરેક રૂા. 2,000 ની કિંમતે મોહનને ઉધારે વેચ્યાં હતાં.
- (4) તેણે 80 બાથ-ગીઝર, દરેક રૂા. 1,900 ની કિંમતે કેશવને શ્રી શ્યામલની ભલામણ ચિઠ્ઠીએ ઉધારે વેચ્યાં હતાં.
- (5) વર્ષ દરમ્યાન તેમના ગોડાઉનમાં આગ લાગવાથી 16 બાથ-ગીઝર નષ્ટ થયાં હતાં, જેનો વીમા કું. એ રૂા. 15,160 નો દાવો મંજૂર રાખ્યો હતો.
- (6) નહીં વેચાયેલ બાથ-ગીઝર પૈકીનાં બે નંગને નુકસાન થયેલ હોઈ તેને વેચાણ યોગ્ય બનાવવા કુલ રૂા. 1,800 નો મરામત ખર્ચ થવાનો અંદાજ છે.
- (7) મોહન પાસેના લેણાં પૈકી રૂા. 60,000 વસુલ થઈ શક્યા નહીં, જેને ઘાલખાધ તરીકે લખી વાળ્યા, જ્યારે કેશવ નાદાર જાહેર થવાથી તેની પાસેની લેણી રકમ પેટે આખરી ડિવિડન્ડ તરીકે રૂપિયે 60 પૈસા વસુલ થઈ શક્યા હતા.

ઉપરની વિગતો પરથી શ્યામલના ચોપડે જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.

અથવા

- તા : 1લી જુલાઈ, 2006 ના રોજ 'નભ' અને 'આભ' 3 : 2 ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચી લેવાની શરતે રાશના ધંધામાં જોડાયા. એવું નક્કી કરવામાં આવ્યું હતું કે આભને તેણે કરેલા વેચાણ પર 10% કમીશન આપવું અને નભને માસિક રૂા. 1,000 પગાર આપવો. (14)

તા : 31મી ડિસે. 2006ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના રાશના વ્યવહારો નીચે મુજબ હતા.

- (1) આભે રૂા. 10,000 નો માલ 10% વેપારી વટાવે શાખ પર ખરીદ્યો.

- (2) નભે આભને કેટલોક માલ રૂા. 51,000 માં ખરીદીને સહિયારા સાહસમાં વેચવા મોકલ્યો, માલ ખરીદતાં ખરીદકિંમતના 10% જેટલો ખર્ચ નભને થયો હતો.
- (3) નભે રૂા. 20,000 ની ત્રણ માસની હુંડી આભ પર લખી જે તેણે સ્વીકારીને તુર્તજ નભને પરત કરી, જે નભે રૂા.19,738 માં વટાવી હતી.
- (4) આભે- પ્રથમ 20% માલ, તેની કુલ પડતરમાં 20% નફો ઉમેરીને વેચ્યો હતો અને બીજો 40% માલ તેની ખરીદકિંમતમાં 20% નફો ઉમેરીને વેચ્યો હતો. આભને વેચાણખર્ચ વેચાણ કિંમતના 10% જેટલો થયો હતો.
- (5) બાકીના માલમાંથી રૂા. 4,000 નો માલ ભૂકંપ રાહત કેમ્પમાં મોકલ્યા બાદ વેચાયા વગરનો સ્ટોકમાં હતો, જે બંને ભાગીદારોએ વેચાણ પર સરેરાશ દરે, અગાઉ નફો મળ્યો હતો તે કિંમતે નફા-નુકસાનના પ્રમાણમાં વહેંચી લીધો.

ઉપરની વિગતો પરથી

નભના ચોપડે (1) રાશખાતું અને (2) આભનું ખાતું તથા
આભના ચોપડે (1) રાશખાતું અને (2) નભનું ખાતું તૈયાર કરો.

2. અમદાવાદની મુખ્ય ઓફીસને નડીયાદમાં એક શાખા છે, જેને વેચાણ કિંમત (ભરતિયા કિંમત) પર 25% નફો ચઢાવીને માલ મોકલે છે. પરચુરણ ખર્ચ સિવાયના સઘળા ખર્ચા મુખ્ય ઓફીસ ચૂકવે છે. શાખા અનામત પેટા રોકડ પધ્ધતિએ રોકડ રાખે છે, અને શાખા પાસેથી બધીજ રોકડ રોજે-રોજ (દરરોજ) મેળવે છે.

(14)

નડીયાદ શાખાને લગતી તા : 31મી ડિસે. 2006 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની માહિતી નીચે મુજબ હતી :

(1) વિગત (બાકીઓ)	તા:1/1/06 (Rs.)	તા:31/12/06 (Rs.)
• શાખા પાસે સ્ટોક(વેચાણ કિંમતે)	16,000	12,000
• પેટા રોકડ	500	?
• દેવાદારો	10,000	14,000
• ફર્નીચર	?	8,500
• અગાઉથી ચૂકવેલ ભાડુ	450	?
• ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા	350	-
(2) વર્ષ દરમ્યાનના વ્યવહારો :		રૂા.
• શાખાને મોકલાવેલ માલ		1,20,000
• શાખાએ પરત કરેલ માલ		6,000
• ગ્રાહકોએ પરત કરેલ માલ		3,000
• ગ્રાહકો પાસેથી મળેલ રોકડ (જેમાં ગયા વર્ષે માંડી વાળેલ ઘાલખાધના રૂા. 1,000 સમાયેલા છે.)		50,000
• માંડી વાળેલી ઘાલખાધ		4,000
• ગ્રાહકોને મંજૂર વટાવ		450
• ગ્રાહકોને નામંજૂર વટાવ		100
• કુલ વેચાણ		1,58,000
(3) મુખ્ય ઓફીસે ચૂકવેલા ખર્ચા :		રૂા.
• એક વર્ષનું ભાડુ (1/4/06 એ ચૂકવ્યું)		2,700
• પગાર (30/11/06 સુધીનો ચૂકવ્યો)		3,300
• વીમો (31/3/07 સુધીનો)		540
• મજૂરી		150
• અન્ય ખર્ચા માટે		350
(4) શાખાએ ચૂકવેલા ખર્ચા :		
• પરચુરણ ખર્ચા		270
(5) ફર્નીચર પર 15% લેખે ઘસારો સીધી લીટીની રીતે ગણાય છે.		

ઉપરની માહિતી પરથી મુખ્ય ઓફીસનાં ચોપડે જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.

OR

વર્ષ 2006 માટે જય લિમિટેડના ચોપડામાંથી નીચેની વિગતો મેળવવામાં આવી છે.

(14)

ઉત્પાદન અને વેચાણ	1,200 નંગ રૂ.
પ્રત્યક્ષ માલસામાન	1,60,800
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	1,02,000
પ્રત્યક્ષ ખર્ચા	14,400
કારખાનાના પરોક્ષ ખર્ચા (60% સ્થિર)	1,02,000
ઓફીસ પરોક્ષખર્ચા (સ્થિર)	57,600
વેચાણ પરોક્ષખર્ચા (80% ચલિત)	48,000
વેચાણ પર નફાનો દર	20%

વર્ષ 2007 માટેનો અંદાજ નીચે મુજબ છે :

- (1) ઉત્પાદન અને વેચાણમાં 1800 નંગનો વધારો થશે.
- (2) એકમદીઠ પ્રત્યક્ષ માલસામાન ખર્ચામાં રૂ. 26 નો વધારો થશે.
- (3) એકમદીઠ મજૂરી ખર્ચ 20% ઘટશે.
- (4) સ્થિર કારખાના ખર્ચામાં રૂ. 4,800 નો વધારો થશે.
- (5) એકમદીઠ ચલિત વેચાણ ખર્ચામાં રૂ. 1.60નો વધારો થશે.
- (6) પડતર પર નફાનો દર પાછલા વર્ષ જેટલો જ રહેશે.

તૈયાર કરો :

- 1) વર્ષ 2006 નું કુલ પડતર તથા એકમદીઠ પડતર દર્શાવતું પત્રક.
- 2) વર્ષ 2007 માટે અંદાજિત નફો દર્શાવતું પત્રક

3. નીચેના ત્રણ પૈકી કોઈ પણ બે ના જવાબ આપો :

(14)

(1) તા. 31મી ઓક્ટો. 2006ના રોજ મિ. ફાયર-ફો ના ગોડાઉનમાં આગ લાગી, જેથી મોટાભાગનો માલ નાશ પામ્યો. બચાવેલ માલની કિંમત રૂ. 7,500 હતી. આગથી બચી ગયેલા ચોપડા અને રેકર્ડ્સમાંથી નીચેની માહિતી મેળવવામાં આવી છે.

- 1) તા. 1લી જાન્યુ. 2006ના રોજ પડતર કિંમતે સ્ટોક રૂ. 24,000.
- 2) તા. 1લી જાન્યુ. 2006 થી તા. 31મી ઓક્ટો. 2006 સુધીના વ્યવહારો :

	રૂ.
• ઉધાર વેચાણ	1,32,900
• ઉધાર ખરીદી	1,12,500
• સપ્લાયરોને માલ પરત	1,050
• ઉપાડથી ગયેલ માલ	2,100 (પડતર કિંમતે)
• નમૂના તરીકે મફત આપેલ માલ	7,500 (પડતર કિંમતે)
• રોકડ ખરીદી	4,050
• ચૂકવેલ મજૂરી	1,350

- 3) વર્ષની શરૂઆતના સ્ટોકમાં રૂા. 7,500 ની પડતર કિંમતનો માલ મંદ ખપતવાળો હતો. આ માલના સ્ટોક પૈકી 75% માલ પડતર કિંમત પર 10% ખોટથી જુલાઈ 2006માં વેચવામાં આવ્યો હતો. આ અપવાદ સિવાય વર્ષ દરમ્યાન કાચા નફાનો દર પડતરના 25% જળવાઈ રહ્યો હતો.

દાવાની રકમની ગણતરી વખતે મંદખપત વાળા માલનો બાકીનો સ્ટોક તેની પડતર કિંમતે ગણવાનો હતો. સ્ટોકનો રૂા. 18,000 નો આગનો વીમો ઉતારવામાં આવ્યો હતો.

ઉપરની માહિતી પરથી દાવાની રકમની ગણતરી કરો. (7)

- (2) નીચે આપેલ વિગતોને ધ્યાનમાં લઈને : (7)

- 1) માલીકીનાં ભંડોળ
- 2) રોકાયેલી મૂડી અને
- 3) ચોખ્ખી કાર્યશીલ મૂડીની રકમો નક્કી કરો.

વિગત	રૂા.	વિગત	રૂા.
‘અ’ ની મૂડી	60,000	અનામત ભંડોળ	9,000
ઉપાડ	15,000	છૂટાં ઓજારો	4,500
નાણાં નિગમની લોન	45,000	કારીગર અકસ્માત વળતર ફંડ	3,000
લેણદારો	37,500	દેવાદારો	30,000
પાઘડી	7,500	રોકડ	9,000
મકાન	60,000	નફા-નુકસાન ખાતુ (ઉ.)	7,200
દેવીહુંડી	7,500	કસ્ટમ ડીપોઝીટ	1,800
ફર્નીચર	6,000	કારીગર નફાભાગ ભંડોળ	6,000
મિત્રની લોન (5 વર્ષે પરત)	15,000	અગાઉથી ચૂકવેલ પગાર	1,500
ચંત્રો	21,000	રાષ્ટ્રીય બચતપત્રો	3,000
માલસ્ટોક	16,500		

- (3) નીચેના ખાતાનું વાંચન અને અર્થઘટન કરો. (7)

ઉધાર મશીનરી ખાતુ જમા

તારીખ	વિગત	રૂા.	તારીખ	વિગત	રૂા.
2006			2006		
1/1	બાકી આગળ લાવ્યા	6,00,000	1/7	બેન્ક ખાતે	1,27,500
30/6	સ્વામી ખાતે	2,70,000	1/7	ન.નુ. ખાતે	15,000
30/6	ટ્રાન્સપોર્ટ ભાડા ખાતે	22,500	31/12	ઘસારા ખાતે (10%)	67,500
30/6	મજૂરી ખાતે	7,500	31/12	બાકી આગળ લઈ ગયા	6,90,000
		<u>9,00,000</u>			<u>9,00,000</u>

4. નીચે આપેલા પેટાપ્રશ્નોના જવાબ જરૂરી સમજૂતિ/ગણતરી સહ આપો. (14)

(અ) (1) માલધણીએ 1,500 લીટર રસાયણ, લીટરદીઠ રૂા. 50 ના ભાવે આડતિયાને આડતથી વેચવા મોકલ્યું, અને ખર્ચના રૂા. 10,500 ચૂકવ્યા. બાષ્પીભવનને કારણે 75 લીટરની વજનમાં ઘટ પડી. આડતિયાએ 1,275 લીટર રૂા. 75 ના ભાવે વેચ્યું હોય તો આખર સ્ટોકની ગણતરી કરો.

(2) શાખાના ચોપડે ફર્નીચર રૂા. 75,000 નું છે. પરંતુ તેનું ખાતુ મુખ્ય ઓફીસ જાળવે છે. જો 10% લેખે ઘટતી જતી બાકીની રીતે ઘસારો ગણવામાં આવે તો શાખા ચોપડે કેટલા રૂપિયા નોંધશે. (4)

(બ) શરૂનો સ્ટોક રૂા. 13,500 (3)

ખરીદી રૂા. 82,500

વેચાણ રૂા. 1,20,000

આગથી બચાવેલ માલ રૂા. 1,260

કાચા નફાનો દર પડતરના 50% હોય તો આગથી નષ્ટ થયેલા માલની કિંમત નક્કી કરો.

(ક) નીચે આપેલા વિધાનો કયા હિસાબી ખ્યાલો સૂચવે છે તે જણાવો. (4)

(1) ચાલુ પ્રસારિત ખર્ચા અમુક વર્ષ દરમ્યાન માંડી વાળવામાં આવે છે.

(2) દેવાદારો પર ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરવામાં આવે છે.

(3) દર વર્ષે ઘસારો એકજ પધ્ધતિ મુજબ ગણવામાં આવે છે.

(4) ધંધાની પ્રતિષ્ઠા વધતાં ઉદભવેલી પાઘડી ચોપડે નોંધવામાં આવતી નથી.

(ડ) સંક્ષિપ્તમાં લખો : (ગમે તે એક) (3)

(1) કાયમીપણાનો ક્રમ

(2) માર્ગસ્થ માલ

5. નીચે આપેલી માહિતી અને વાઉચરોની મદદથી પી. પટેલ એન્ડ સન્સની પેટાનોંધો અને પેટાનોંધોમાંથી ઉદભવતાં ખાતાંઓ અને ખતવણી કરી તા. 31મી ડિસે. 2006 ના રોજનું કાચું સરવૈયું બનાવો.

(14)

તા. 21 ડિસે. 2006ના રોજ હાથ પર રોકડ અને બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ અનુક્રમે રૂા. 7,500 અને રૂા. 15,000 હતા.

(1)
ક્રેડીટ મેમો
અન્નપૂર્ણા અનાજ ભંડાર
માર્કેટીંગ યાર્ડ, રાજકોટ

બીલ નં. 55

તા : 21-12-06

પી.પટેલ એન્ડ સન્સ, સરખેજ.

ક્રમ	વિગત	જથ્થો	ભાવ	રકમ (રૂા.)
1.	ઘઉં-ભાલીયા	75 બોરી	500	37,500
2.	ઘઉં-496	75 બોરી	300	22,500
3.	ચોખા-ગુજરાત-17	15 બોરી	1000	15,000
	બાદ : 10% વેપારી વટાવ			75,000 7,500
				67,500

ભૂલચૂક લેવીદેવી.

મનોજ
સહી

તા.ક. જો બિલની રકમ 15 દિવસમાં નહીં ચૂકવાય તો વાર્ષિક 15% વ્યાજ વસૂલ કરાશે.

(2)
ક્રેડીટ મેમો
પી.પટેલ એન્ડ સન્સ, સરખેજ.

બિલ નં. 31

તા : 22-12-06

સોહમલાલ એન્ડ સન્સ, સરસપુર

ક્રમ	વિગત	જથ્થો	ભાવ	રકમ (રૂા.)
1.	ઘઉં-ભાલીયા	30 બોરી	600	18,000
2.	ઘઉં-496	30 બોરી	400	12,000
	બાદ : 10% વેપારી વટાવ			30,000 3,000
	ઉમેરો : તમારાવતી ચૂકવેલ ભાડુ			27,000 150
				27,150

ભૂલચૂક લેવીદેવી.

નવીન
સહી

તા.ક. જો દસ દિવસમાં નાણાં ચૂકવવામાં આવશે તો 2% રોકડ વટાવ કાપી આપવામાં આવશે.

(3)
ગણેશ ટ્રેડર્સ
કાલુપુર ગ્રેઈન માર્કેટ, અમદાવાદ

પહોંચ નં. 121 તા : 23-12-06
પી. પટેલ એન્ડ સન્સ, સરખેજ તરફથી રૂા. 5,325 ના બિલપેટે ચૂકતેના હિસાબે રૂા. 5250 નો ભારત બેન્કનો તા. 23-12-06ના રોજનો ચેક નં. 12,345 આજ રોજ સાભાર મળ્યો છે.

ભૂલચૂક લેવીદેવી.

રાકેશ
સેકેટરી

(4)
કેશ મેમો
પી. પટેલ એન્ડ સન્સ, સરખેજ

બિલ નં. 41

તા : 24-12-06

શ્રી પ્રેમશંકર પંચોલી

ક્રમ	વિગત	જથ્થો	ભાવ	રકમ (રૂા.)
1.	ઘઉં-ભાલીયા	6 બોરી	550	3,300
2.	ચોખા-ગુજરાત-17	3 બોરી	1100	3,300
	બાદ : 5% વેપારી વટાવ			6,600
				330
	બાદ : રોકડ વટાવ કસર			6,270
				120
				6,150

ભૂલચૂક લેવીદેવી.

મનોજ
સહી

(5)
પી. પટેલ એન્ડ સન્સ, સરખેજ

જમા ચિટ્ઠી નં. 15

તા : 25-12-06

શ્રી હરેશ કુમાર ખાતે જમા
ઘઉં-496 બોરી નં.-3 (અમારા બિલ નં 11, તા : 20-12-06 પૈકીના) આજરોજ તમારા તરફથી પરત મળ્યા છે. તેના રૂા. 1080 તમારા ખાતે જમા કરેલ છે.

રાજેશ
સહી

(6)
શીવ ગ્રેઈન મરચન્ટ્સ, ગાંધીનગર

જમા ચિટ્ઠી નં. 25

તા : 26-12-06

શ્રી પી. પટેલ એન્ડ સન્સ ખાતે જમા
ઘઉં-496 બોરી નં. – 15 (અમારા બિલ નં. 150 તા 18-12-06 પૈકીના) આજરોજ તમારા તરફથી મળેલ છે. તેના રૂા. 4,050 તમારા ખાતે જમા કરેલ છે.

પ્રતિક
સહી

(7)
કેશ મેમો
શિલ્પા સ્ટેશનર્સ

બિલ નં. 505

તા : 26-12-06

પી. પટેલ એન્ડ સન્સ, સરખેજ

ક્રમ	વિગત	જથ્થો	ભાવ	રકમ (રૂા.)
1.	રોજમેળ	1	150	150
2.	ખાતાવહી	1	225	225
3.	બિલબુક	10	67.50	675
				1050

ભૂલચૂક લેવીદેવી.

આશિક
સહી

(8)
ભારત બેન્ક, સરખેજ

પત્રાંક : 231/06

તા : 26-12-06

પ્રતિ,

પી. પટેલ એન્ડ સન્સ, સરખેજ

વિષય : તમારુ ચાલુ ખાતુ નં. 5051

શ્રીમાન,

આથી આપને જાણ કરવામાં આવે છે કે તમારા ઉપરોક્ત ખાતે તા. 28-11-2006 ના રોજ પૂરા થતા છ માસના ઓવરડ્રાફ્ટના વ્યાજ પેટે રૂા. 2250 (અંકે રૂપિયા બે હજારને બસો પચાસ પૂરા) ઉધારવામાં આવ્યા છે.

આપનો વિશ્વાસુ,
S.S.Patel
મેનેજર

Seat No. : _____

FC-02
March-2007
Financial Accountancy (General)
(Old Course)

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

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

1. On 1st July, 2006 Shyamal of Surat consigned 800 Bath-Geyser to his Agent Amal of Ahmedabad at cost price Rs. 1,200 each. The invoice price was fixed after adding 25% profit on invoice price. Shyamal paid Rs. 12,000 for insurance, Rs. 2,400 for carriage and Rs. 9,600 for freight, while sending the goods.

On 01/07/06 Shyamal drew a bill of Rs. 2,40,000 for three months on Amal, which was immediately returned by the later duly accepted. Shyamal discounted the bill in a bank on 04/08/06 at the rate of 18% discount per annum.

Amal entitled to get general commission at the rate of 4% and del-credere commission at the rate of 2% on sales, in addition to that he is also entitled to get 20% of the profit, after deducting the share in profit, as a share of profit.

On 31st Dec. 2006 Amal sent an account sale and a bank draft for the amount due from him.

According to account sale, he reported in the account sale that :

- (1) He paid Rs. 6,000 for octroi, Rs. 18,000 for insurance and Rs. 22,360 for an advertisement.
- (2) He sold 160 Bath-geyser at Rs. 1,800 each for cash.
- (3) He sold 480 bath-geyser at Rs. 2,000 each to Mohan on credit.
- (4) He sold 80 bath-geyser at Rs. 1,900 to Keshav on recommendation of Shyamal.
- (5) During the year fire took place in his godown and 16 bath-geysers were destroyed and insurance co. accepted the claim of Rs. 15,160.
- (6) Out of the unsold bath-geysers two(2) were damaged and Rs. 1,800 was estimated as a repairing expense to make them saleable.
- (7) Mohan unable to pay Rs. 60,000 out of his due, the amount written off as a bad debt. Keshav was declared an insolvent and 60 paise in a rupee could be recovered from him as a final dividend.

From the above particulars, prepare necessary accounts in the books of the consignor – Shyamal. (14)

OR

On 1st July, 2006 Nabh and Aabh entered into a joint venture on a condition to share the profit and losses in the ratio 3 : 2. It was decided that Aabh is to be paid commission at the rate of 10% and Nabh is to be paid salary of Rs. 1,000 per month.

Following were the transactions relating to joint venture for the period ended 31st Dec. 2006.

- (1) Aabh – purchased goods of Rs. 10,000 at 10% trade discount.

- (2) Nabh – purchased some goods of Rs. 51,000 and supplied to Aabh for joint venture, Nabh also incurred expenses amounting 10% on purchase price.
- (3) Nabh drew bill Rs. 20,000 for three months on Aabh, which was immediately returned by the later duly accepted, Nabh discounted the bill in a bank and received a cash Rs. 19,738.
- (4) Aabh – first sold 20% goods after adding 20% profit in its total cost price, and secondly sold 40% goods after adding 20% profit in its purchase price. Aabh also incurred 10% selling expense of its sales price.
- (5) After sending the goods worth Rs. 4,000 to earthquake-relief camp, remaining unsold goods-stock were taken by both the partners in the profit sharing ratio at the price, so as to earn average profit earned on sales.

From the above particulars, prepare :

- 1) In the books of Nabh - (1) Joint Venture A/c (2) Aabh's A/c
- 2) In the books of Aabh - (1) Joint Venture A/c (2) Nabh's A/c (14)

2. The Head Office of Ahmedabad has a Branch at Nadiad, which supplies goods at invoice price. The invoice price is fixed after adding 25% profit to the invoice price.

The Head Office meets all the expenses except petty expenses of the branch and collects all the cash from the branch daily.

The following is the information of Nadiad Branch for the year ended 31st Dec. 2006.

(1) <u>Particulars</u>	<u>1/1/06 (Rs.)</u>	<u>31/12/06 (Rs.)</u>
• Stock with branch (invoice price)	16,000	12,000
• Petty cash	500	?
• Debtors	10,000	14,000
• Furniture	?	8,500
• Prepaid Rent	450	?
• Outstanding expenses	350	-
(2) <u>Transactions during the year :</u>		Rs.
• Goods sent to the branch		1,20,000
• Goods returned by branch		6,000
• Goods returned by customers		3,000
• Cash received from debtors (including bad debt recovery of Rs. 1,000)		50,000
• Bad debts written off		4,000
• Discount allowed to customers		450
• Discount disallowed to customers		100
• Total Sales		1,58,000
(3) <u>Expenses paid by the Head Office :</u>		Rs.
• Annual Rent (paid on 1/4/06)		2,700
• Salary (paid upto 30/11/06)		3,300
• Insurance (For the year ended 31/3/07)		540
• Wages		150
• Other expenses		350
(4) <u>Expenses paid by Branch</u>		
• Miscellaneous expenses		270
(5) Provide 15% depreciation by SLM method on furniture.		

From the above information, prepare necessary accounts in the book of the Head Office. (14)

OR

The following particulars are obtained from the books of Jay Ltd. for the year 2006.

• Production and Sales	1,200 units
	Rs.
• Direct materials	1,60,800
• Direct wages	1,02,000
• Direct expenses	14,400
• Factory overheads (60% fixed)	1,02,000
• Office overheads (fixed)	57,600
• Selling overheads (80% variable)	48,000
• Rate of profit on sales	20%

For the year 2007 it is estimated that :

- (1) The production and sales will increase by 1800 units.
- (2) Direct materials per unit will rise by Rs. 26.
- (3) Direct wages per unit will fall by 20%.
- (4) Fixed factory overhead will increase by Rs. 4800.
- (5) Variable selling overheads will increase by Rs. 1.60 per unit.
- (6) The rate of profit on cost will remain same as per the previous year.

Prepare :

- 1) Statement of cost showing total as well as per unit cost and profit for the year 2006.
- 2) A statement of cost showing estimated profit for the year 2007.

3. From the following answer any **two** out of three : **(14)**

- (1) Fire occurred in the godown of Fire-foe on 31st Oct. 2006. Hence majority of the goods were destroyed in fire. The goods valued at Rs 7,500 were saved. From the books and records being saved, following particulars were ascertained.

- 1) The stock on 1st Jan. 2006 (at cost) Rs. 24,000
- 2) Transactions between 1st Jan, 2006 to 31st Oct, 2006.

	Rs.
• Credit sales	1,32,900
• Credit purchases	1,12,500
• Goods return to suppliers	1,050
• Drawings (at cost)	2,100
• Free sample distributed goods	7,500
• Wages paid	1,350

- Cash purchases 4,050

- 3) The closing stock of 31st Dec. 2005, contains poor selling line-stock costing Rs. 7,500. Out of these, 75% stock was sold in August, 2006 at a loss of 10%, on the original cost. Subject to this above exception the gross profit rate on cost price remained 25% through out the year. Remaining stock of poor selling line to be valued at cost price while calculating claims amount.
- 4) Amount of insurance, policy of stock was Rs. 18,000.

From the above information, compute the amount of claim. (7)

- (2) Taking into account the following details, ascertain (7)

- 1) Owner's Fund
- 2) Capital employed and
- 3) Net working capital.

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
A's Capital	60,000	Reserve Fund	9,000
Drawings	15,000	Loose tools	4,500
Loan from financial corporation	45,000	Workmen's Accident Compensation Fund	3,000
Creditors	37,500	Debtors	30,000
Goodwill	7,500	Cash	9,000
Building	60,000	Profit & Loss A/c (Dr.)	7,200
Bills payable	7,500	Custom deposit	1,800
Furniture	6,000	Workers' profit sharing fund	6,000
Loan from a friend (to be refunded after 5 years)	15,000	Pre-paid salary	1,500
Machinery	21,000	National Savings Certificate	3,000
Goods stock	16,500		

- (3) Read and interpret the following account : (7)

Dr. Machinery Account Cr.

Date	Particulars	Rs.	Date	Particulars	Rs.
2006			2006		
1/1	To balance b/d	6,00,000	1/7	By bank A/c	1,27,500
30/6	To Swami A/c	2,70,000	1/7	By P & L A/c	15,000
30/6	To transport freight A/c	22,500	31/12	By depreciation A/c (10%)	67,500
30/6	To wages A/c	7,500	31/12	By balance c/d	6,90,000

5. Prepare the subsidiary books of P.Patel & Sons with the help of following information and vouchers. Also prepare the Ledger A/cs arising from the books and a Trial Balance as on 31 Dec, 2006. (14)

On 21st Dec. 2006 cash on hand and bank overdraft were Rs. 7,500 and Rs. 15,000 respectively.

(1)
Credit Memo
Annapurna Anaj Bhandar,
Marketing Yard, Rajkot.

Bill No. 55

Date : 21-12-06

P.Patel and Sons, Sarkhej

Sr. No.	Particulars	Quantity	Rate (Rs.)	Amount (Rs.)
1.	Wheat-Bhaliya	75 Bags	500	37,500
2.	Wheat-496	75 Bags	300	22,500
	Rice-Gujarat-17	15 Bags	1000	15,000
				75,000
	Less : 10% trade discount			7,500
				67,500

E. & O.E.

Manoj
Sd.

P.S. If the amount of the bill not paid within 15 days, interest 15% p.a. will be charged.

(2)
Credit Memo
P.Patel and Sons, Sarkhej

Bill No. 31

Date : 22-12-06

Sohanlal and Sons, Saraspur.

Sr. No.	Particulars	Quantity	Rate (Rs.)	Amount (Rs.)
1.	Wheat-Bhaliya	30 Bags	600	18,000
2.	Wheat-496	30 Bags	400	12,000
				30,000
	Less : 10% trade discount			3,000
				27,000
	Add : Carriages paid on your behalf			150
				27,150

E. & O.E.

Navin
Sd.

P.S. If the amount is paid within 10 days, cash discount will be allowed at the rate of 2%.

(3)
Ganesh Traders,
Kalupur Grain Market, Ahmedabad.

Receipt No. 121

Date : 23-12-06

Received with thanks from P.Patel and Sons, Sarkhej Rs. 5250 by a Cheque No. 12345, dated 23-12-06 on Bharat Bank, in full settlement of a bill for Rs. 5,325.

E. & O.E.

Rakesh
Sd.

(4)
Cash Memo
P.Patel and Sons, Sarkhej

Bill No. 41

Date : 24-12-06

Shri Premshankar Pancholi

Sr. No.	Particulars	Quantity	Rate (Rs.)	Amount (Rs.)
1.	Wheat-Bhaliya	6 Bags	550	3,300
2.	Rice-Gujarat-17	3 Bags	1100	3,300
				6,600
	Less : 5% trade discount			330
				6,270
	Less : Cash discount allowance			120
				6,150

E. & O.E.

Manoj
Sd.

(5)
P.Patel and Sons, Sarkhej

Credit Note No. 15

Date : 25-12-06

Shri Haresh Kumar's A/c. Cr.
Rs. 1080/- have been credited to your account for three bags of wheat-496 received back from you today. (out of our bill No. 11, dt. 20-12-06)

Rajesh
Sd.

(6)
Shiv Grain Merchants, Gandhinagar.

Credit Note No. 25

Date : 26-12-06

Shri P. Patel and Sons A/c.. Cr.
Rs. 4,050 have been received to your credit A/c for 15 bags of wheat-496 received back from today. (Out of our bill No. 150 dated. 18-12-06)

Pratik
Sd.

(7)
Cash Memo
Shilpa Stationers

Bill No. 505

Date : 26-12-06

P. Patel and Sons, Sarkhej

Sr. No.	Particulars	Quantity	Rate (Rs.)	Amount (Rs.)
1.	Rojmel	1	150	150
2.	Ledger	1	225	225
3.	Bill book	10	67.50	675
				1050

E. & O.E.

Ashik
Sd.

(8)
Bharat Bank, Sarkhej.

Letter No. 231/06

Date : 26-12-06

To

P. Patel and Sons, Sarkhej.

Subject : Your current account No. 5051

Sir,

You are hereby informed that your above account has been debited by Rs. 2250/- (Rs. Two Thousand Two Hundred Fifty only) being the interest on overdraft for six months ended on 28-11-2006.

With thanks,

Yours faithfully,
S.S.Patel
Manager
