UA-0609

First Year B. Com. Examination

Fabruary/March – 2012

Financial Accounting

Time : Hours] [Total Marks : **70**

સૂચના :

(૧)

નીચે દર્શાવેલ ☛ નિશાનીવાળી વિગતો ઉત્તરવહી પર અવશ્ય લખવી.
Fillup strictly the details of ☛ signs on your answer book.

Name of the Examination :
☛ **F. Y. B. Com.**

Name of the Subject :
☛ **Financial Accounting**

☛Subject Code No. : **0 6 0 9** ☛Section No. (1, 2,.....) : **Nil**

Seat No. :

Student's Signature

(૨) પ્રશ્ન નં. ૧ **ફરજિયાત** છે.

(૩) પ્રશ્ન નં. ૨ થી ૬ના ગુણ **સરખા** છે.

(૪) તમામ જરૂરી ગણતરી દર્શાવો.

૧ **૧૦**

(૧) નીચે આપેલી મિલકતનું દૃશ્ય મિલકતો, અદૃશ્ય મિલકતો અને અવાસ્તવિક મિલકતોમાં યોગ્ય વર્ગીકરણ કરો. બાહેંધરી કમિશન, જમીન મકાન, શેરવટાવ, રેલવે સાઈડિંગ, યંત્રો, કોપીરાઈટ, રોકડ, પ્રાથમિક ખર્ચ.

(૨) અ, બ, ક અને ડ સરખા હિસ્સે નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેમની મૂડી અનુક્રમે રૂ. ૫૬,૨૫૦ (જમા), રૂ. ૨૨,૫૦૦ (જમા), રૂ. ૨૨,૫૦૦ (ઉધાર) અને રૂ. ૩૪,૮૭૫ (ઉધારબાકી) દર્શાવે છે. માલ મિલકત ખાતાની ખોટ રૂ. ૨૨,૫૦૦ છે. ડ નાદાર છે. તેની મિલકતમાંથી કોઈ રકમ મળી શકી નથી. ભાગીદારી પેઢીના ચોપડે ડ મૂડીતૂટ અંગે ગાર્નર વિ. મૂરેના ચુકાદા મુજબ આમનોંધ લખો.

(૩) અમરોલીની શાખાએ સુરતની મુખ્ય ઓફિસને રૂ. ૧૫,૦૦૦ તા. ૨૯-૩-૨૦૧૧ના રોજ મોકલ્યા હતા. જે મુખ્ય ઓફિસને તા. ૩-૪-૨૦૧૧ના રોજ મળ્યા હતા. હિસાબી વર્ષ ૩૧મી માર્ચના રોજ પૂરું થાય મુખ્ય ઓફિસ તથા શાખા બંનેના ચોપડામાં આમનોંધ લખો.

(૪) સુરતના સ્નેહ દરેક રૂ. ૧૦૦ની એક એવી ૫૦૦૦ પ્લાસ્ટિક પાઈપો મુંબઈના હેતને આડતથી વેચવા મોકલી રૂ. ૨૦,૦૦૦ નુર અને વીમાપ્રીમિયમના ચુકવ્યા, રસ્તામાં ૫૦૦ પાઈપો આગથી નાશ પામી જેનો વીમા કંપનીએ રૂ. ૪૦,૦૦૦નો દાવો મંજુર રાખ્યો. અસામાન્ય નુકસાનની આમનોંધ આપો.

(૫) આજુ, બાજુ અને કાજુ અનુક્રમે ૨:૧:૨ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચે છે. તેઓની મૂડી અનુક્રમે રૂ. ૧૦,૦૦૦, ૯,૦૦૦ અને ૧૮,૦૦૦ છે. મિલકતો વેચતાં પ્રથમ હપતો રૂ. ૧૭,૦૦૦ ઉપજ્યો. આ હપતાની વહેંચણી મૂડી વધારાની પદ્ધતિએ કરો.

૨ અમદાવાદના અંકુરે વડોદરાના વિમલને તા. ૧-૭-૨૦૧૦ના રોજ ૩૦૦ ઘડિયાળ આડતથી વેચવા મોકલી. દરેક ઘડિયાળની મૂળ કિંમત રૂ. ૧૫૦૦ હતી, પરંતુ કાચું ભરતિંયુ, ભરતિયા કિંમત પર ૨૫ ટકા નફો દર્શાવે તે કિંમતે બનાવવામાં આવ્યું એ જ દિવસે અંકુરે નીચે મુજબના ખર્ચા કર્યા.

ગાડાભાડું રૂ. ૧૦૦૦, નુર રૂ. ૨૦૦૦, વીમાપ્રીમિયમ રૂ. ૬૦૦૦.

એ જ દિવસે વિમલે રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦નો બેંક ડ્રાફ્ટ અંકુરને મોકલ્યો. તા. ૩૧-૩-૨૦૧૧ના રોજ આડતિયાએ વેચાણ આંકડો અને દેવી રકમનો બેંકડ્રાફ્ટ મોકલી આપ્યો.

વેચાણ આંકડા પ્રમાણે આડતિયાએ ૧૫૦ ઘડિયાળ દરેક રૂ. ૨૨૦૦ની કિંમતે રોકડેથી વેચી.

૮૦ ઘડિયાળ દરેક રૂ. ૨૪૦૦ની કિંમતે અમરને શાખ પર વેચી.

૪૦ ઘડિયાળ દરેક રૂ. ૨૩૦૦ની કિંમતે આનંદને માલધણીની ભલામણ અને જવાબદારીથી વેચી હતી.

આડતિયાએ ખર્ચ નીચે મુજબ કર્યો,

જકાત રૂ. ૪૫૦૦, ગાડાભાડું રૂ. ૧૫૦૦, વેચાણખર્ચ રૂ. ૪૦૦૦.

અમર અને આનંદ નાદાર થયા અને તેમની પાસેથી ૬૦ ટકા રકમ વસૂલ કરી શકાય. આડતિયો વેચાણ પર ૫ ટકા સાદી આડત અને ૨ ટકા આસામી આડત મેળવવા હક્કદાર છે.

તા. ૩૧-૩-૨૦૧૧ના રોજ ઘડિયાળની બજાર કિંમત ૧૪૫૦ રૂ. હતી.

ઉપરની માહિતીને આધારે આડતમાલ ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

૨ સેલવાસની ખેંગાર એન્ડ કં.ની વાપીમાં એક શાખા છે. શાખાને રોકડ વેચાણ ઉપરાંત ઉધાર વેચાણ કરવાની પણ સત્તા છે. રોકડ વેચાણ, દેવાદાર પાસેથી વસૂલાત તથા આવક દ્વારા મળેલી રોકડ શાખાએ રોજેરોજ મુખ્ય ઓફિસને મોકલવાની હોય છે. શાખાના બધા જ ખર્ચા મુખ્ય ઓફિસ બારોબાર ચૂકવે છે, પરંતુ પરચુરણ ખર્ચની ચુકવણી કરવા માટેની પેટારોકડ મુખ્ય ઓફિસ શાખાને મોકલી આપે છે. દર મહિનાની શરૂઆતમાં શાખાને રૂ. ૧૦૦ પેટા રોકડ તરીકે મોકલાય છે.

મુખ્ય ઓફિસ તરફથી શાખાને મૂળ કિંમતે માલ મોકલાય છે, પરંતુ વેચાણ કિંમત પર ૨૦ ટકા નફે માલ વેચવાની સૂચના આપવામાં આવે છે. શાખાએ આ સૂચનાનું સંપૂર્ણ પાલન કર્યું છે. એમ ધારીને નીચેની વિગતો પરથી ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૧ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું શાખા ખાતું, શાખાનું વેપાર ખાતું અને ન.નુ. ખાતુ તૈયાર કરો.

વિગત	**રૂ.**
શરૂઆતની બાકી (૧/૪/૨૦૧૦)	
પેટા રોકડ	૧૮,૦૦૦
દેવાદારો	૩,૫૦,૦૦૦
અગાઉથી ચૂકવેલ વીમો	૧,૮૦૦
ચૂકવવાનો બાકી પગાર	૧૨,૦૦૦
સ્ટોક	૫૦,૦૦૦
પ્લાન્ટ અને મશીનરી	૧,૦૦,૦૦૦
મુખ્ય ઓફિસે શાખાવતી ચૂકવેલ ખર્ચા	
ભાડું-વેરા-વીમો	૨,૮૦૦
મજૂરી-પગાર	૨૬,૦૦૦
વર્ષ દરમિયાન થયેલા વ્યવહારો	
શાખાને મોકલેલ માલ	૬,૬૫,૦૦૦
શાખાએ પરત કરેલ માલ	૧૫,૦૦૦
રોકડ વેચાણ	૨,૭૦,૦૦૦
ગ્રાહકોએ શાખાને પરત કરેલ માલ	૨૦,૦૦૦
ઘાલખાધ	૫,૦૦૦
દેવાદારોને આપેલ વટાવ	૧૫,૦૦૦
દેવાદાર પાસેથી મળેલ રોકડ (ઘાલખાધ પરત રૂ. ૩૦,૦૦૦ સહિત)	૫,૮૦,૦૦૦
દેવાદારોએ શાખાને બારોબાર ચૂકવેલ રોકડ	૨,૫૦,૦૦૦
શાખાને મોકલેલ ફર્નિચર (૧/૧૦/૨૦૧૦)	૨૦,૦૦૦
આખરની બાકી (૩૧/૩/૨૦૧૧)	
પેટા રોકડ	૧૫,૦૦૦

દેવાદારો ૧,૧૦,૦૦૦

અગાઉથી ચૂકવેલ વીમો ૧,૬૦૦

ચૂકવવાનો બાકી પગાર ૧૬,૦૦૦

સ્ટોક .... ?

પ્લાન્ટ અને મશીનરી ૯૫,૦૦૦

ફર્નિચર ૭૩,૦૦૦

ફર્નિચર પર ૧૦ ટકા લેખે ઘસારો ગણવાનો છે.

૩ અ, બ અને ક ૧:૧:૩ના પ્રમાણમાં ન.નુ. વહેંચતા એક પેઢીના ભાગીદારો છે. તા. ૩૧-૩-૨૦૧૧ના રોજનું તેમની પેઢીનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

તા. ૩૧-૩-૨૦૧૧ના રોજનું પાકું સરવૈયું

મૂડી દેવાં	**રકમ રૂ.**	**મિલકતો**		**રકમ રૂ.**
મૂડી ખાતાં		કાયમી મિલકતો		૨,૦૦,૦૦૦
અ	૫૦,૦૦૦	રોકાણો		૫૦,૦૦૦
બ	૬,૦૦૦	સ્ટોક		૬૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૫૦,૦૦૦	દેવાદારો	૫૪,૦૦૦	
રોકાણ વધઘટ ફંડ	૧૪,૦૦૦	- ઘા.અ.	૧૪,૦૦૦	૪૦,૦૦૦
રાજેશની લોન	૨૦,૦૦૦	સંયુક્ત જીવન વીમા પોલિસી		૩૦,૦૦૦
ઘસારાભંડોળ	૫૦,૦૦૦	રોકડ		૧૦,૦૦૦
દેવીહુંડી	૩૦,૦૦૦	કની મૂડી		૧૦,૦૦૦
લેણદારો	૧,૮૦,૦૦૦			
	૪,૦૦,૦૦૦			**૪,૦૦,૦૦૦**

વધારાની માહિતી :

(૧) કાયમી મિલકતોની ઘસારા બાદ કિંમતના ૨૦ ટકા ઓછા ઉપજ્યા.

(૨) ૯૦ ટકા સ્ટોકની ૯૦ ટકા કિંમત ઉપજી, જ્યારે બાકીના ૧૦ ટકા સ્ટોકની ૧૦ ટકા વધારે કિંમત ઉપજી.

(૩) સંયુક્ત વીમા પોલિસીના રૂ. ૧૦,૦૦૦ ઉપજ્યા.

(૪) એક હુંડી રૂ. ૩૪,૦૦૦ની બેંકમાં વટાવેલી હતી જે નકરાઈ તેની રકમ ચૂકવવી પડી. સ્વીકારનાર પાસેથી બિલકુલ રકમ મળી શકી નથી.

(૫) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. ૧૧,૨૦૦ થયો જે પેઢી વતી અ એ ચૂકવ્યા છે.

(૬) બ નાદાર જાહેર થયો અને તેની અંગત મિલકતમાંથી કંઈ મળી શક્યું નથી.

ગાર્નર વિ. મુરેના ચુકાદા મુજબ જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.

અથવા

૩ ઓ, પી અને ક્યુ ૫:૩:૨ ના પ્રમાણમાં ન.નુ વહેંચતાં ભાગીદારો છે. તા. ૩૧-૩-૨૦૧૧ના રોજનું તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

મૂડી દેવા	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી ખાતાં :		પાઘડી	૧,૬૦,૦૦૦
ઓ	૩,૮૪,૦૦૦	મકાન	૫,૭૬,૦૦૦
પી	૩,૨૦,૦૦૦	યંત્રો	૪,૮૦,૦૦૦
ક્યુ	૨,૫૬,૦૦૦	સ્ટોક	૩,૮૪,૦૦૦
આરની લોન	૧,૯૨,૦૦૦	દેવાદારો	૨,૫૬,૦૦૦
ન.નુ.ખાતું	૬૪,૦૦૦	બેંક સિલક	૬૪,૦૦૦
ખર્ચા ચૂકવવાના બાકી	૧,૨૮,૦૦૦		
પેન્શન ફંડ	૯૬,૦૦૦		
લેણદારો	૨,૨૪,૦૦૦		
કારીગર અકસ્માત વળતર ફંડ	૨,૫૬,૦૦૦		
	૧૯,૨૦,૦૦૦		**૧૯,૨૦,૦૦૦**

નીચેની શરતો એ પેઢીનું અબક લિ.માં રૂપાંતર કરવામાં આવ્યું.

૧. બધી જ દશ્ય મિલકતો કંપની લઈ લે છે.

૨. આર ની લોન ૧૫ ટકા પ્રિમિયમે ચૂકવવા રૂ. ૧૦ની દાર્શનિક કિંમતના પ્રે. શેર આપે છે.

૩. પેઢીને અબક લિ.ના રૂ. ૧૦નો એક એવા ૧,૬૦,૦૦૦ ઈક્વિ. શેર રૂ. ૧૨ના ભાવે અને રોકડા રૂ. ૬૪,૦૦૦ આપવામાં આવ્યા.

૪. પરચુરણ લેણદારો પોતાના લેણાના ૮૦ ટકા રકમ ચૂકતે પેટે રૂ. ૧૦૦નો એક એવા અબક લિ.ના ૧૦ ટકાના ડિબેંચર સ્વીકારે છે.

૫. પેઢીના બાકીના દેવા અબક લિ. લઈ લે છે.

૬. અબક લિ.ના બાકીના ઈ.શેર ભાગીદારો ૩:૨:૧ના પ્રમાણમાં વહેંચી લે છે.

ભાગીદારી પેઢીના ચોપડે તૈયાર કરો :

૧. માલ મિલકત નિકાલ ખાતું

૨. ભાગીદારોના મૂડી ખાતાં.

૩. અબક લિ.નું ખાતું.

૪ નીચે આપેલ બાકીઓ પરથી ગણતરી કરો.

(૧) માલિકી ભંડોળ

(૨) ચાલુ જવાબદારી

(૩) કાયમી મિલકતો

(૪) ચાલુ મિલકતો

(૫) લાંબાગાળાની જવાબદારી

મૂડી	૧૧,૦૦,૦૦૦
કરવેરાની જોગવાઈ	૧,૧૫,૦૦૦
જાહેરાત ઉપલક ખાતુ	૧,૦૦,૦૦૦
મોટર કાર	૩,૦૦,૦૦૦
વિકાસ ખર્ચ	૨૫,૦૦૦
બેંકલોન	૨,૦૦,૦૦૦
ટ્રેડમાર્ક	૫૫,૦૦૦
દેવીહુંડી	૮૫,૦૦૦
દેવાદારો	૧,૫૦,૦૦૦
ઘાલખાધ અનામત	૧૦,૦૦૦
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	૨૫,૦૦૦
પી.એફ.	૩૫,૦૦૦
રોકડ	૧,૧૮,૦૦૦
લેણદારો	૯૫,૦૦૦
રોકાણ વધઘટ ફંડ	૨૦,૦૦૦
આખર સ્ટોક	૬૮,૦૦૦
કોપીરાઈટ	૪૨,૦૦૦
ન.નુ. ખાતું (ઉધાર)	૩૫,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૪૫,૦૦૦
કામદાર અકસ્માત વળતર ફંડ	૮૭,૦૦૦
લેણીહુંડી	૩૩,૦૦૦
મશીનરી	૨,૮૫,૦૦૦
પાઘડી	૬૭,૦૦૦
જમીન મકાન	૪,૦૦,૦૦૦
ચૂકવવાના બાકી પગાર	૧૫,૦૦૦
પેટન્સ	૫૫,૦૦૦
માર્ગસ્થમાલ	૨૫,૦૦૦
અ.ચૂ. વીમો	૫,૦૦૦
ભાડાપટે મકાન	૨,૦૦,૦૦૦
જાહેર થાપણ	૧,૧૦,૦૦૦

અથવા

૪ નિખિલ અને વિહાર જમીનનો એક ટુકડો ખરીદી મારૂતિનગર હાઉસિંગ સોસાયટી બાંધવા માટેના સંયુક્ત સાહસમાં જોડાયા. તેઓ નફોનુકસાન ૩:૨ના પ્રમાણમાં વહેંચવાનું નક્કી કર્યું. તેમણે સંયુક્ત બેંક ખાતામાં ૬૦,૦૦,૦૦૦ તેમના નફા-નુકસાનના પ્રમાણમાં જમા કરાવ્યા. તેઓએ ૪૦,૦૦૦ ચો.મી. જમીન, એક ચો.મી. રૂ. ૧૨૦ના ભાવે ખરીદી જેના નાણાં સંયુક્ત બેંક ખાતામાંથી ચૂકવ્યા. આ માટે તેમણે નીચે પ્રમાણેના ખર્ચ ચૂકવ્યા.

વિગત	**રૂ.**
જમીન સમતલ કરવાનો ખર્ચ	૮૦,૦૦૦
મ્યુનિસિપલ કરવેરા	૨૦,૦૦૦
દસ્તાવેજ, વકીલ, સ્ટેમ્પ ડ્યુટી ખર્ચ	૫૦,૦૦૦
નિખિલે કંપાઉન્ડ વોલના ચૂકવ્યા	૬૦,૦૦૦
વિહારે આર્કિટેક્ટની ફીના ચૂકવ્યા	૪૦,૦૦૦
વૃક્ષોના વેચાણની આવક....................	૫૦,૦૦૦

જમીનનો ૧/૫ ભાગ જાહેર રસ્તાઓ માટે છોડવામાં આવ્યો. જમીનના ૪૦૦ ચો.મી.ના પ્લોટ પાડી વેચવાનું નક્કી કર્યું. પ્રશાંતે ૬૦ પ્લોટ વેચાણ કિંમત પર ૫૦ ટકા નફો ચઢાવી રોકડેથી વેચ્યા. પ્રશાંતને વેચાણ કિંમત પર ૫ ટકા કમિશન આપવામાં આવે છે. વિહારે ૧૦ પ્લોટ વેચાણ કિંમત પર ૨૦ ટકા નફો ચઢાવીને કૃણાલને વેચ્યા.

નિખિલ અને વિહાર બાકીના પ્લોટ સરખે હિસ્સે પડતર ભાવે વહેંચી લીધા. ખરીદ વેચાણ અને ખર્ચાઓ સંબંધિત વ્યવહારો સંયુક્ત બેંક દ્વારા થાય છે.

ભાગીદારો વચ્ચે હિસાબની પતાવટ થઈ ગઈ છે એમ ધારી સંયુક્ત સાહસ ખાતું, ભાગીદારોના મૂડી ખાતાં એ સંયુક્ત બેંક ખાતું પેઢીના ચોપડે તૈયાર કરો.

૫ આજુ લિ. એ બાજુ લિ. પાસેથી તા. ૧-૧-૨૦૦૭ના રોજ ભાડા ખરીદ પદ્ધતિએ એક યંત્ર ખરીદ્યું. યંત્રની ખરીદી પેટે આજુ લિ. નીચે પ્રમાણેની રકમો ચૂકવી હતી.

તા. ૧-૧-૨૦૦૭ રોકડ કિંમતના ૧૦ ટકા

તા. ૩૧-૧૨-૨૦૦૭	રૂ. ૨૨,૨૫૦
તા. ૩૧-૧૨-૨૦૦૮	રૂ. ૧૬,૨૫૦
તા. ૩૧-૧૨-૨૦૦૯	રૂ. ૧૦,૫૦૦

હપતામાં ૫ ટકા લેખે વ્યાજની રકમનો સમાવેશ થાય છે. ઘસારો ૧૦ ટકા મુજબ સીધી લીટીની રીતે ગણવાનો છે. આજુ લિ.ના ચોપડામાં યંત્ર ખાતું અને બાજુ લિ.નું ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

૫ સ્નેહ જહાજ તા. ૧-૧૦-૨૦૧૧ના રોજ સુરતથી પોરબંદર અને પાછુ સુરતની સફર નં. ૧૪૩ માટે મુસાફરીએ નીકળ્યું. તે તા. ૩૦-૧૧-૨૦૧૧ના રોજ સુરત પાછું ફર્યું જતી વેળાએ રૂ. ૭૫,૦૦૦ ભાડું મળ્યું અને પાછા ફરતાં રૂ. ૫૨,૦૦૦ ભાડું મળ્યું. આ ઉપરાંત જતાં અને વળતાં બંને વખતે રૂ. ૭૫૦૦ મુસાફર ભાડાના પણ મળ્યા મુસાફરી ખર્ચ નીચે મુજબ થયો.

બંદરખર્ચ ૩,૭૫૦
કોલસાખર્ચ ૨૪,૦૦૦
સ્ટોર્સ ૧૨,૬૦૦
પગાર............................ ૩૬,૦૦૦
પરચૂરણ ખર્ચ ૮,૭૦૦
ઘસારો (વાર્ષિક).................. ૭૨,૦૦૦

જતાં ભાડા પર ૫ ટકા લેખે અને વળતાં ભાડા પર ૪ ટકા લેખે એડ્રેસ કમિશન આપવામાં આવે છે. જહાજનો વીમો ઉતરાવ્યો છે. જેનું વાર્ષિક પ્રીમિયમ રૂ. ૧૮,૦૦૦ છે. મેનેજરને નફા પર ૫ ટકા કમિશન આપવાનું છે.
ઉપરની માહિતી પરથી સફર નં. ૧૪૩ તૈયાર કરો.

૬ ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે **ત્રણ**)
(૧) સફર ખાતું
(૨) પાકું સરવૈયું તૈયાર કરવાના હેતુઓ
(૩) આસામી આડત અને સાદી આડત
(૪) સ્ટોક અને દેવાદારની પદ્ધતિ
(૫) પ્રમાણસર મૂડીની પદ્ધતિ.

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) As per the instruction no. **1** of page no. **1**.
(2) Question No. 1 is **compulsory**.
(3) Questions No. 2 to 6 carry equal marks.
(4) Show your necessary calculation.

1 **10**

(1) Classify the following assets in to Tangible, Intangible and fictitious assets Underwriting commission, Land and Building, share discount, Machinery, Copy right, Cash, Preliminary Expenses, Railway sidings.

(2) A, B, C and D are equal partners. Their capital are Rs. 56,250 (Cr.), Rs. 22,500 (Cr.), Rs. 22,500 (Dr.), Rs. 34,875 (Dr.) respectively. Realization loss is Rs. 22,500 D declared insolvent and nothing could be recovered from his assets.
Pass entry in the books of firm for Ds capital deficiency. As per Garner V/s. Murray.

(3) A remittance of Rs. 15,000 in cash which was made by the Amroli branch to Head office on 29-3-11 was received by the Head office of Surat, on 3-4-2011. The accounting year closed on March 31^{st} pass the journal entries in the books of head office and branch both.

(4) Sneh of Surat sent on consignment 5,000 plastic pipes of Rs. 100 each to Het of Mumbai he paid Rs. 20,000 for freight and insurance premium.
500 pipes were destroyed by fire in transit and insurance co. accepted a claim of Rs. 40,000. Pass journal entries for abnormal Loss.

(5) Aaju, Baju and Kaju are the partners sharing the profit/ loss in the ratio of 2:1:2 respectively. Their capital is Rs. 10,000, Rs. 9000 and Rs. 18,000 respectively.
On selling of Assets, the first installment Rs. 17,000 is received distribute this installment among the partners by surplus capital method.

2 Ankur of Ahmedabad consigned 300 clock to Vimal of Vadodara on 1-7-2010. The cost price was Rs. 1500, but the pro-forma invoice was made out at a figure so as to show a profit of 25% on invoice price.
On the same day Ankur incurred the following expenses
Carriage Rs. 1000, freight Rs. 2000 and insurance premium Rs. 6000.
On the same day Vimal sent a bank draft for Rs. 3,00,000.
On 31^{st} March, 2011 consignee sent account sale and a bank draft for the amount payable.
According to the account sale 150 clocks were sold at Rs. 2200 each for cash.
80 clocks were sold Rs. 2400 each to Amar on credit and
40 clocks were sold at Rs. 2300 each to Anand on recommendation and responsibility of consignor.
Consignee has paid the following expenses
Octroi Rs. 4500, carriage Rs. 1500 and selling expenses Rs. 4000.
Amar and Anand became bankrupt and 60% could be recovered from them consignee is entitled to receive a commission of 5% on sales and 2% del credere commission on credit sale.
Market price of clocks on 31-3-2011 was Rs. 1450.
From the above information prepare in the books of consignor

1. Consignment account.

OR

2 Khengar and company of Silvasa has a branch of Vapi which sells goods for cash as well as on credit. Cash received from cash sales. Collection from Debtors and income are to be remitted daily to head office. All branch expenses are directly paid by head office but for petty disbursements head office sends petty cash of Rs. 100 at the beginning of each month.

Head office supplies goods to branch at cost but with specific instruction to sell goods at 20% above sell-price. Assuming that branch has strictly followed this instruction and Prepare branch Trading and profit & loss account for the year ended 31st March, 2011.

Particulars	**Rs.**
Opening Balance (1/4/2010)	
Petty cash	18,000
Debtors	3,50,000
Prepaid Insurance	1,800
Unpaid salary	12,000
Stock	50,000
Plant and Machinery	1,00,000
Expenses paid by head office on behalf of branch	
Rent-Taxes-Insurance	2,800
Wages and Salaries	26,000
Transaction during the year	
Goods sent to Bharuch	6,65,000
Goods returned by Branch	15,000
Cash sales	2,70,000
Goods returned by Debtors to branch	20,000
Bad debts	5,000
Discount to Debtors	15,000
Cash received from debtors (Inclu. bad debts recovery Rs. 30,000)	5,80,000
Cash paid by branch Debtors direct to head office	2,50,000
Furniture sent to branch (1/10/2010)	20,000
Closing Balance (31/3/2011)	
Petty Cash	15,000
Debtors	1,10,000
Prepaid insurance	1,600
Unpaid salary	16,000
Stock	?
Plant and machinery	95,000
Furniture	73,000

Write off depreciation on Furniture at 10%.

3 X, Y and Z are partners sharing profit and losses in ration 1:1:3 the balance sheet was as under on 31-3-2011 when the firm was dissolved.

Balance sheet

Liabilities	Rs.	Assets		Rs.
Capital Account:		Fixed assets		2,00,000
X	50,000	Investment		50,000
Y	6,000	Stock		60,000
General reserve	50,000	Debtors	54,000	
Investment fluctuation fund	14,000	- B.D.R.	14,000	40,000
Rajesh's loan	20,000	Joint life policy		30,000
Depreciation fund	50,000	Cash		10,000
Bills payable	30,000	Z's capital		10,000
Creditors	1,80,000			
	4,00,000			**4,00,000**

Additional information

(1) Fixed assets realized 20% less of its depreciated value.

(2) 90% of the stock realized 90% where as remaining 10% of the stock realized 10% more.

(3) Joint life policy realized Rs. 10,000.

(4) A bills receivable discounted with the bank was dishonoured and Rs. 34,000 were paid to bank. No amount was received from the drawee.

(5) Dissolution expenses amounted to Rs. 11,200 X paid dissolution expenses on behalf of firm.

(6) Y was declared insolvent and brought nothing from his personal estate.

Prepare necessary account according to Garner V/s Murry decision.

OR

3 O, P and Q are partners sharing profit and losses in the ratio 5:3:2 their balance sheet as on 31-3-2011 is under :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital :		Goodwill	1,60,000
O	3,84,000	Building	5,76,000
P	3,20,000	Machinery	4,80,000
Q	2,56,000	Stock	3,84,000
R's loan	1,92,000	Debtors	2,56,000
Profit and Loss A/c.	64,000	Bank Balance	64,000
Outstanding Expenses	1,28,000		
Pension Fund	96,000		
Creditors	2,24,000		
Workers compensation Fund	2,56,000		
	19,20,000		**19,20,000**

The firm is converted in to ABC Ltd. Under following conditions :

1. All the tangible assets are taken over by Co.
2. To pay R's loan at 15% premium, 10% pref. shares of face value of Rs. 10 each are given.
3. 1,60,000 equity shares of ABC Ltd. Each of Rs. 10 at the price of Rs. 12 and cash Rs. 64,000 are given to the firm.
4. The creditors accept 10% debenture of Rs. 100 each in full settlement of 80% of their claims.
5. The remaining liabilities of the firm are taken over by ABC Ltd.
6. The partners distribute the equity share of ABC Ltd. In ratio of 3:2:1.

Prepare

1. Realization Account,
2. Partner's Capital Account
3. Cash / Bank Account.

4 Calculate from the following balance :

(1) Owner's Fund

(2) Current Liabilities

(3) Fixed Assets

(4) Current Assets

(5) Long term Liabilities

Capital	11,00,000
Provision of Taxes	1,15,000
Advertisement Suspenses A/c.	1,00,000
Motor Car	3,00,000
Development Expenses	25,000
Bank Loan	2,00,000
Trademark	55,000
Bills Payable	85,000
Debtors	1,50,000
Bad Debt Reserve	10,000
Bank Overdraft	25,000
P.F.	35,000
Cash	1,18,000
Creditors	95,000
Investment Fluctuation Fund	20,000
Closing Stock	68,000
Copyright	42,000
Profit Loss A/c. (Dr.)	35,000
General Reserve	45,000
Workmen's Compensation Fund	87,000
Bills Receivable	33,000
Machinery	2,85,000
Goodwill	67,000
Land and Building	4,00,000
Outstanding Salary	15,000
Patents	55,000
Goods in Transit	25,000
Prepair Insurance	5,000
Leasehold Assets	2,00,000
Public Deposit	1,10,000

OR

4 Nikhil and Vihar enter into a joint venture to Purchase a piece of land and construct a Maruti Nagar Housing Society. They decided to share profit and loss in ratio of 3:2, they deposited Rs. 60,00,000 in their joint bank a/c. as per their profit sharing ratio. They purchased 40,000 sq.mtrs. land at Rs. 120 per sq.mtr. which money paid from joint bank a/c they paid following expenses for this purpose.

Particulars	Amount
Land Leveling expenses	80,000
Municipal Taxes	20,000
Registration, stamp duty and lawyer's fee	50,000
Nikhil paid expenses of compound wall	60,000
Vihar paid architect fee	40,000
Income from selling trees	50,000

1/5 part of total land left for public roads. They decided to sale 400 sq.mtr. plot of land. Prashant sold 60 plot for cash at 50% profit on selling price. Prashant is entitled to get 5% commission on selling price. Vihar sold 10 plot to krunal at 20% profit on selling price.

Nikhil and Vihar distributed remaining plots equally at cost price. All the transaction regarding purchase, sales and expenses are done by joint bank account.

Prepare joint venture a/c partners capital a/c and joint bank a/c in books of the firm assuming that account have settled among the partners.

5 Aaju Co. Ltd. purchased one machine from Baju Co. Ltd. on 1-1-2007 on hire purchase method Aaju Co. Ltd. she had paid following amounts towards the purchase of the machine.

On 1-1-2007	10% of cash price
On 31-12-2007	Rs. 22,250
On 31-12-2008	Rs. 16,250
On 31-12-2009	Rs. 10,500

Installments include interest at the rate of 5% per annum. Depreciation is to be charged at the rate of 10% as per straight line method.

Prepare machinery A/c. and Baju Ltd. A/c in the books of Aaju Co. Ltd.

OR

5 Sneh jahaj commenced voyage on 1-10-2011 from Surat to Porbandar and back. It returned to Surat 30-11-2011, the freight earned from outward journey was Rs. 75,000 and from return journey it was Rs. 52,000 over and above this it earned Rs. 7,500 as passage money each time both ways.

During the voyage the following expenses were incurred.

Port charges 3,750
Coal 24,000
Stores 12,600
Wages 36,000
Sundry expenses 8,700
Depreciation (yearly) 72,000

Address commission is 5% on outward freight and 4% on inward freight. The ship was insured for a year and the yearly premium was Rs. 18,000. The manager is entitled to commission of 5% on profit.

Prepare a voyage no 143 account from the above particulars.

6 Write short note (any **three**)

(1) Voyage account
(2) Purposes or objective of preparing balance sheet
(3) Del credere commission and general commission
(4) Stock and debtors system
(5) Proportionate capital method.