



NBM-16080001020801 Seat No. _____

B. Com. (Sem. II) (CBCS) Examination

April / May - 2017

Accounting - 2

(New Course)

Time : $2\frac{1}{2}$ Hours]

[Total Marks : 70

સૂચના : (૧) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપ છે.

(૨) દરેક પ્રશ્નના ગુણ પ્રશ્નની જમણી બાજુ દર્શાવેલ છે.

- ૧ શ્રી કૃષ્ણાલના ત્રણ ખેતરો છે. તે ત્રણે ખેતરોમાં જુદાં-જુદાં પાક લે છે. ૨૦
તા. ૩૧-૩-૨૦૧૬નાં રોજ પૂરાં થતાં વર્ષની તેમની નીચેની માહિતી પરથી તેમનું
ખાનાવાળું કૃષિ ખાતું અને સામાન્ય નફા-નુકસાન ખાતું બનાવો :-

વિગત	ખેતર-A રૂ.	ખેતર-B રૂ.	ખેતર-C રૂ.
ચૂકવેલ પગાર-મજૂરી	૫,૨૫૦	૩,૫૦૦	૮,૭૫૦
ખાતરની ખરીદી	૩,૫૦૦	૧,૭૫૦	૨,૬૨૫
બિયારણનો વપરાશ	૭,૦૦૦	૫,૨૫૦	૭,૦૦૦
પાકનું વેચાણ	૬૬,૫૦૦	૫૮,૫૦૦	૭૩,૫૦૦
પરચૂરણ ખર્ચ	૧,૭૫૦	૨,૧૦૦	૧,૪૦૦
ધર્માદામાં આપેલ અનાજ	૩૫૦	૩૫૦	૭૦૦
અંગત વપરાશ માટે લીધેલ અનાજ	૧,૪૦૦	૧,૭૫૦	૧,૨૨૫
દવાનો ખર્ચ	૭૦૦	૫૨૫	૩૫૦
પાણીનો ખર્ચ	૪,૨૦૦	૩,૫૦૦	૩,૧૫૦
વીજળીનું બીલ	૨,૮૭૫	૪,૦૨૫	૫,૨૫૦

વધારાની વિગત :-

- (૧) પાકનો શરૂઆતનો સ્ટોક રૂ. ૩૫,૦૦૦ તથા આખરનો સ્ટોક
રૂ. ૨૬,૨૫૦ છે. આ બંને સ્ટોકની ફાળવણી ત્રણે ખેતરો વચ્ચે
પ:૩:૨ના પ્રમાણમાં કરવાની છે.
- (૨) વર્ષ દરમિયાન રૂ. ૧૭,૫૦૦ના ખેતીના સાધનોની ખરીદી કરેલી છે.
વર્ષને અંતે તેની કિંમત રૂ. ૧૪,૦૦૦ છે. આ ખર્ચ સામાન્ય ખર્ચ
ગણવાનો છે.

- (૩) ખેતીના વિકાસ માટે તા. ૦૧-૧૦-૨૦૧૫ના રોજ રૂ. ૮૭,૫૦૦ની લોન ૧૨% વ્યાજના દરે લીધેલી છે. લોનનું વ્યાજ ખેતીનો સામાન્ય ખર્ચ ગણવાનો છે.
- (૪) જમીન-મહેસૂલ રૂ. ૨,૬૨૫ ચૂકવેલ છે. જે ત્રણે ખેતરો વચ્ચે ૨:૨:૧ના પ્રમાણમાં ફાળવવાનું છે.
- (૫) દૂધનું વેચાણ રૂ. ૧૨,૨૫૦ અને ઘીનું વેચાણ રૂ. ૫,૨૫૦ થયેલ છે.
- (૬) વર્ષની શરૂઆતમાં ઢોરની કિંમત રૂ. ૩૧,૫૦૦ છે. જ્યારે વર્ષને અંતે તેની કિંમત રૂ. ૨૬,૨૫૦ છે. આ ખર્ચ સામાન્ય ખર્ચ ગણવાનો છે.
- (૭) ત્રણે ખેતરોની કિંમત અનુક્રમે રૂ. ૫૨,૫૦૦, રૂ. ૩૫,૦૦૦ અને રૂ. ૬૧,૫૦૦ છે. ખેતરનો ઘસારો ૧૫% ગણવાનો છે.
- (૮) ખેતીના સાધનો અંગે સમારકામ ખર્ચ રૂ. ૧,૮૦૦ અંદાજેલો છે. આ ખર્ચ ત્રણે ખેતરો વચ્ચે ૩:૨:૧ ના પ્રમાણમાં ફાળવવાનો છે.
- (૯) શાકભાજી અને ફળ-ફૂલની આવક રૂ. ૧૭,૫૦૦ ત્રણે ખેતરો વચ્ચે ૨:૨:૧ના પ્રમાણમાં ફાળવવાની છે.
- (૧૦) ધર્મદામાં આપેલ અનાજનાં ખર્ચને સામાન્ય નફા-નુકસાન ખાતે લઈ જવો.

અથવા

- ૧ શ્રી કુંદન પાસે ખેતી લાયક ખેતરમાં બે વિભાગો છે. એકમાં ઘઉં અને બીજામાં ૨૦ ચોખાનો પાક લીધેલ છે. નીચેની માહિતી પરથી દરેક પાક અને ખેતરદીઠ વિભાગ ખાનાવાળું કૃષિ ખાતું તૈયાર કરો અને શ્રી કુંદનનો ચોખ્ખો નફો શોધો :

વિગત	ઘઉં (રૂ.)	ચોખા (રૂ.)
શરૂનો સ્ટોક : બિયારણ	૩૦,૦૦૦	૨૭,૫૦૦
ખાતર	૨,૫૦,૦૦૦	૩,૦૦,૦૦૦
રસાયણો	૩૦,૦૦૦	૩૨,૫૦૦
ખરીદી : બિયારણ	૨,૦૦,૦૦૦	૨,૫૦,૦૦૦
ખાતર	૫૦,૦૦૦	૭૫,૦૦૦
રસાયણો	૧૦,૦૦૦	૭,૫૦૦
તૈયાર માલનું વેચાણ	૧૨,૨૫,૦૦૦	૧૩,૫૦,૦૦૦
મજૂરી (સામે અનાજ)	૩૭,૫૦૦	૮૭,૫૦૦

- (૪) બંને વિભાગનાં ખેતરનાં મજૂરોને મજૂરીનાં બદલામાં અનાજ આપેલ. જેમાં ઘઉંના ખેત મજૂરને ઘઉં અને ચોખાનાં ખેત મજૂરને ચોખા આપેલ હતા.
- (૫) ૧૦%ની સહકારી મંડળીની લોન રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦ની વર્ષની શરૂઆતમાં લીધી હતી. તેનાં પર પ્રથમ છ માસનું વ્યાજ ચૂકવેલ છે. બાકીનું વ્યાજ ચૂકવવાનું બાકી છે.
- (૬) સાધનોનાં ઘસારા પૈકી ઘઉં અને ચોખાનાં ખેતરોનો કુલ ઘસારો રૂ. ૮૦,૦૦૦ હતો. જે ૧:૨ લેખે વહેંચવાનો છે બાકીનો ઘસારો નફા-નુકસાન ખાતે લઈ જવાનો છે.

૨ રાજને સાગર પાસેથી એક ખાણ તા. ૧-૧-૨૦૦૨થી ૧૫ વર્ષ માટે ૨૦

નીચેની શરતોએ ભાડાપટ્ટે લીધી :

- (૧) રોયલ્ટી ટનદીઠ રૂ. ૧૦ લેખે.
- (૨) લઘુત્તમ ભાડું પ્રથમ ૧૦ વર્ષ સુધી વાર્ષિક રૂ. ૧૫,૦૦૦ લેખે અને ત્યાર બાદ વાર્ષિક રૂ. ૧૮,૭૫૦ લેખે નક્કી કરવામાં આવ્યું હતું.
- (૩) ઓછું કામ ત્યાર પછીના તરતના એક જ વર્ષમાં મજરે મળી શકશે.
- (૪) અકસ્માત કે હડતાળના સંજોગોમાં લઘુત્તમ ભાડું તે વર્ષની રોયલ્ટીની ખરેખર રકમ સુધી ઘટાડવું.

(૫) છેલ્લા ચાર વર્ષનું ઉત્પાદન નીચે મુજબ હતું :-

વર્ષ	ઉત્પાદન (ટનમાં)
૨૦૧૩	૧,૦૦૦ (હડતાળ)
૨૦૧૪	૧,૬૨૫
૨૦૧૫	૨,૦૦૦
૨૦૧૬	૧,૬૨૫

(૬) ઓછા કામનું ખાતું તા. ૧-૧-૨૦૧૩ના રોજ રૂ. ૨,૫૦૦ની ઉધાર બાકી દર્શાવતું હતું.

રાજનનાં ચોપડામાં રોયલ્ટી ખાતું, ઓછા કામનું ખાતું અને સાગરનું ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

ઓમ લિમિટેડ પાસેથી ૧૦ વર્ષના ભાડાપટ્ટે લીધી.

શરતો નીચે મુજબ છે :

(૧) રોયલ્ટીનો દર : ટનદીઠ રૂ. ૪

(૨) લઘુત્તમ ભાડું :

(અ) ભાડાપટ્ટાનાં પ્રથમ ચાર વર્ષ માટે રૂ. ૪૩,૭૫૦ વાર્ષિક.

(બ) ભાડાપટ્ટાનાં પછીનાં ચાર વર્ષ માટે રૂ. ૪૯,૦૦૦ વાર્ષિક.

(ક) ભાડાપટ્ટાનાં છેલ્લાં બે વર્ષ માટે રૂ. ૫૨,૫૦૦ વાર્ષિક.

(૩) ઓછા કામનું નુકસાન જે વર્ષે થયું હોય તે પછીના બે વર્ષમાં મજરે લઈ શકાય છે.

(૪) અકસ્માત અને હડતાલના કિસ્સામાં જો રોયલ્ટી લઘુત્તમ ભાડા કરતાં ઓછી હોય તો તે વર્ષ પૂરતું લઘુત્તમ ભાડું ૨૫% ઘટાડવું.

(૫) છેલ્લા ચાર વર્ષનું વાર્ષિક ઉત્પાદન નીચે મુજબ હતું :

વર્ષ **ઉત્પાદન (ટનમાં)**

૨૦૧૩ ૧૭,૫૦૦

૨૦૧૪ ૧૪,૦૦૦ (અકસ્માતનું વર્ષ)

૨૦૧૫ ૮,૭૫૦ (હડતાલનું વર્ષ)

૨૦૧૬ ૧૩,૧૨૫

(૬) તા. ૧-૧-૧૧નાં રોજ ઓછા કામ ખાતાની બાકી નહોતી. ૨૦૧૧ના વર્ષ દરમ્યાન ઓછું કામ રૂ. ૧૪,૦૦૦ અને ૨૦૧૨ના વર્ષ દરમ્યાન ઓછું કામ રૂ. ૧૦,૫૦૦ થયું હતું.

માનવ કોલ લિમિટેડનાં ચોપડામાં રોયલ્ટી ખાતું અને ઓછા કામનાં નુકસાનનું ખાતું તૈયાર કરો તથા ઓમ લિમિટેડના ચોપડામાં ૨૦૧૬નાં વર્ષ માટેની આમનોંધો આપો.

૩ નીચે આપેલ માહિતી પરથી વહાણ જલસમ્રાટનું સફર ખાતું તૈયાર કરો : ૧૫

(૧) સફરનો સમય : તા. ૧-૧-૧૫ થી તા. ૧૪-૩-૧૫ (બંને દિવસો સહિત)

(૨) આવક : જતાં : ૧,૭૦૦ ટન માલ, ટનદીઠ રૂ. ૧૦૦ લેખે નૂર તથા
મુસાફર ભાડું રૂ. ૨૫,૦૦૦

વળતાં : ૧,૮૦૦ ટન માલ, ટનદીઠ રૂ. ૧૦૦ લેખે નૂર તથા
ટપાલ ભાડું રૂ. ૧૦,૦૦૦.

(૩) બળતણ ખર્ચ :

શરૂનો સ્ટોક રૂ. ૧૦,૦૦૦

ખરીદી રૂ. ૫૦,૦૦૦

આખર સ્ટોક રૂ. ૮,૦૦૦

બીજા વહાણને આપેલ રૂ. ૫,૦૦૦

(૪) અન્ય ખર્ચ :

બંદર ખર્ચ રૂ. ૧૦,૦૦૦

પગાર (અર્ધ-વાર્ષિક) રૂ. ૪૦,૦૦૦

મરામત ખર્ચ રૂ. ૭,૫૦૦

નૂરનો વીમો નૂરનાં ૨% લેખે.

(૫) અન્ય વિગતો :

(a) પ્રાઈમેજ નૂરનાં ૫% લેખે.

(b) મરામત અનામત રૂ. ૧૦,૦૦૦

(c) એડ્રેસ કમિશન જતાં નૂર પર ૬% લેખે અને વળતાં નૂર પર ૫% લેખે.

(d) વહાણ ૫ વર્ષ પહેલાં ખરીદવામાં આવ્યું હતું. તેની મૂળકિંમત પર દર વર્ષે ૧૦% લેખે સીધી લીટીની પદ્ધતિથી ઘસારો ગણવામાં આવ્યો હતો. તા. ૧-૧-૧૫નાં રોજ તેની ચોપડે કિંમત રૂ. ૧૨,૦૦,૦૦૦ હતી. ચાલુ વર્ષે તે જ દરે ઘસારો ગણવાનો છે.

(e) વહાણનાં વીમાનું પ્રીમિયમ વહાણની મૂળકિંમતના ૨% લેખે છે.

(f) મેનેજરને તેના કમિશન બાદ કર્યા પછીના ચોખ્ખા નફાના ૪% કમિશન આપવાનું છે.

અથવા

૩ જહાજ જલમિત્રની તા. ૧-૪-૧૬ થી તા. ૩૦-૬-૧૬ સુધીની સફરની ૧૫

માહિતી નીચે મુજબ છે. તેનાં પરથી તેનું સફર ખાતું તૈયાર કરો :

વિગત	રૂ.
કોલસાનો શરૂઆતનો સ્ટોક	૧,૫૦,૦૦૦
ડિઝલ	૩૫,૦૦૦
બંદર પરના ખર્ચા	૫૦,૦૦૦
ચઢામણી અને ઉતરામણી ખર્ચા	૭૫,૦૦૦
કેપ્ટનનો પગાર (માસિક)	૨૫,૦૦૦
કોલસાની ખરીદી	૭૫,૦૦૦
ખલાસીઓનો પગાર (વાર્ષિક)	૪,૦૦,૦૦૦
પરચૂરણ ખર્ચા	૫૦,૦૦૦
સમારકામ ખર્ચા	૨૪,૫૦૦
નૂર જતાં	૭,૦૦,૦૦૦
નૂર વળતાં	૩,૦૦,૦૦૦
વહાણનો વીમો (વાર્ષિક)	૬૦,૦૦૦
મુસાફરી ભાડું મળ્યું	૬૦,૦૦૦
ટપાલ ભાડું મળ્યું	૧૦,૦૦૦

પ્રાઈમેજ નૂરના ૧૦% લેખે છે. નૂરની ઉધરાવેલ રકમ પર ૫% લેખે દલાલી આપવાની છે. નૂર પર ૪% લેખે એક્સ કમિશન ગણવાનું છે.

મેનેજરને તેનું કમિશન બાદ કર્યા પછીના નફાના ૫% લેખે કમિશન આપવાનું છે.

જહાજ તા. ૧-૪-૧૫નાં રોજ રૂ. ૫૦,૦૦,૦૦૦ની કિંમતે ખરીદવામાં આવ્યું હતું. જહાજ પર ઘસારો ઘટતી જતી બાકીની પદ્ધતિથી ૧૬% લેખે ગણવામાં આવે છે.

સફરનાં અંતે હાથ પર કોલસો રૂ. ૩૦,૦૦૦ અંદાજવામાં આવ્યો છે.

૪ આનંદે બંસી પાસેથી તા. ૧-૧-૨૦૧૪ના રોજ રૂ. ૨૦,૦૦૦નું એક તેવા ૧૫
પાંચ યંત્રો હપતા ખરીદ પદ્ધતિથી ખરીદ્યા. રકમ નીચે દર્શાવ્યા મુજબના હપતાઓમાં,
બંસીને ચડત વ્યાજ સહિત ચૂકવવાની હતી :

દરેક યંત્ર દીઠ ચૂકવવાના હપતાની રોકડ નીચે મુજબ છે :

તા. ૧-૧-૨૦૧૪ રૂ. ૫,૦૦૦

તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૪ રૂ. ૭,૦૦૦

તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૫ રૂ. ૫,૦૦૦

તા. ૩૧-૧૨-૨૦૧૬ રૂ. ૩,૦૦૦

વ્યાજ દર વર્ષની બાકી રકમ ઉપર ૧૦% લેખે ગણવામાં આવે છે.

ઘસારાનો દર મૂળકિંમત ઉપર ૧૦% છે.

આનંદના ચોપડામાં યંત્રોનું ખાતું તથા બંસીનું ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

૪ વિજય ઈન્ફો.એ પાંચ કમ્પ્યુટર્સ A.P. Ltd. પાસેથી તા. ૧-૧-૧૨નાં રોજ ૧૫
રૂ. ૧,૮૫,૦૦૦ની રોકડ કિંમત મુજબ હપતા ખરીદ પદ્ધતિ મુજબ ખરીદ્યા. કરાર
વખતે રૂ. ૪૦,૦૦૦નો ચેક આપેલ તથા રૂ. ૪૦,૦૦૦નો એક તેવા પાંચ વાર્ષિક
હપતામાં બાકીની રકમ ચૂકવવાનું સ્વીકારેલ. હપતામાં વ્યાજ સમાયેલ હતું.

વિજય ઈન્ફો. કમ્પ્યુટર્સ પર વાર્ષિક ૨૦% જેટલી રકમનો ઘસારો સીધી લીટીની
પદ્ધતિ મુજબ ગણે છે. બંને પક્ષ માટે હિસાબી વર્ષ ૩૧ ડિસેમ્બર છે.

A.P. Ltd. નાં ચોપડામાં વિજય ઈન્ફો.નું ખાતું તથા વ્યાજ-ઉપલક ખાતું તૈયાર કરો.

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) Necessary calculation is a part of answer.
(2) Right side figures show marks of each question.

- 1 Shri Krunal has three farms. He grows different crops in **20** his farms. Prepare his columnar Farm Account and General P&L Account for the year ended on 31-3-2016 from the following information :

Particulars	Farm-A	Farm-B	Farm-C
	Rs.	Rs.	Rs.
Salary and Wages paid	5,250	3,500	8,750
Purchase of Fertilizer	3,500	1,750	2,625
Use of seeds	7,000	5,250	7,000
Selling of Crops	66,500	59,500	73,500
Sundry Expenses	1,750	2,100	1,400
Crops Donated	350	350	700
Crops taken for Personal Use	1,400	1,750	1,225
Expense of Medicine	700	525	350
Expense of Water	4,200	3,500	3,150
Electricity Bill	2,975	4,025	5,250

Other Particulars :

- (1) Opening stock of crops was Rs. 35,000 and closing stock of crops was Rs. 26,250. Both the stocks are to be apportioned amongst the farms in the ratio of 5:3:2.
- (2) Farm equipments of Rs. 17,500 are purchased during the year. Their price at the end of the year is Rs. 14,000. This expense is to be considered as general expense.

- (3) A loan amounts to Rs. 87,500 is borrowed on 01-10-2015 at 12% for agriculture development. The interest of loan is to be considered as general expense of the farming.
- (4) Land revenue paid Rs. 2,625 is to be distributed in the ratio of 2:2:1 amongst the three farms.
- (5) Sale of milk is Rs. 12,250 and sale of ghee is Rs. 5,250.
- (6) In the beginning of the year live-stock is valued at Rs. 31,500. While, at the end of the year, it valued at Rs. 26,250. This expense is to be considered as general expense.
- (7) The value of farms is Rs. 52,500, Rs. 35,000 and Rs. 61,500 respectively. The depreciation is charged at 15% on farms.
- (8) The repairs of Rs. 1,800 is estimated on farm equipments. This expense is to be distributed in the ratio of 3:2:1 amongst three farms.
- (9) The income from vegetables and fruits and flowers of Rs. 17,500 is to be apportioned in the ratio of 2:2:1 amongst three farms.
- (10) The expense of crops donated is shown in General P&L Account.

OR

1 Shri Kundan has a field having two sections.

20

In first section, he takes the crop of wheat and rice in the second section. Prepare Columnar Farm Account for each crop and each field section; and find out net profit of Shri Kundan from the following information :

Particulars	Wheat Rs.	Rice Rs.
Opening stock :		
Seeds	30,000	27,500
Fertilizer	2,50,000	3,00,000
Chemicals	30,000	32,500
Purchases :		
Seeds	2,00,000	2,50,000
Fertilizer	50,000	75,000
Chemicals	10,000	7,500

Sales of finished goods	12,25,000	13,50,000
Wages (against grains)	37,500	87,500
Land-Revenue	20,000	15,000
Water Charges	17,500	30,000
Insurance Premium	5,000	6,250
Rent of Tractor	6,250	7,500
Dung-manure (from live-stock section)	18,750	19,000
Sales of grass	5,000	10,000
Crop for personal use	50,000	65,000
General Information :		
Particulars	Rs.	Rs.
Opening Stock :		
Oil-Cake and cotton seeds	32,500	
Grass	<u>15,000</u>	47,500
Purchases :		
Oil-cake and Cotton seeds	62,500	
Miscellaneous materials	<u>30,000</u>	92,500
Production from Live-stock		
Section :		
Milk	1,25,000	
Ghee	<u>45,000</u>	1,70,000
Dung-Manure sold		20,000
Live-stock insurance premium		12,500
Duster and sprayer (tools)		62,500
Rent received of duster and sprayer		2,750
Interest on Loan – paid		5,000
Depreciation on Farm tools (Total)		1,15,000

Other additional information :

(1) Closing Stock	Wheat Rs.	Rice Rs.
Seeds	45,000	12,500
Fertilizer	35,000	45,000
Chemicals	1,000	10,000
Farm-Product (grains)	27,500	45,000

- (2) The lemon trees are at the patch of rice field. Which crop worth Rs. 22,500 was given in the lump-sum.
- (3) Five servants are employed for farm activity. Out of them, three are engaged for rice-field and two are for wheat-field. Total expenses of them amounted to Rs. 2,00,000.
- (4) Labourers of both fields were given grains in lieu of wages. In which labours of wheat-field were given wheat and labours of rice field were given rice.
- (5) 10% co-operative society's loan worth Rs. 1,00,000 was taken in the initial period of the year. On which interest of first six months' is paid, while rest of interest its outstanding.
- (6) Out of depreciation on farm-tools, Rs. 90,000 is for the fields of wheat and rice. Which is to be distributed in the proportion of 1:2. Rest of the depreciation is to be transferred to Profit and Loss Account.

2 On 1-1-2002, Rajan obtained a mine lease from Sagar **20**

for 15 years on the following terms :

- (1) Royalty Rs. 10 per ton.
- (2) Minimum rent was fixed at Rs. 15,000 p.a. for the first 10 years, thereafter Rs. 18,750 p.a.
- (3) Short working is recoverable during next one year subsequent to the year in which short working arises.
- (4) In case of strike or an accident, minimum rent is to be reduced to the amount of actual royalty of that year.
- (5) Annual output for the last four years was as follows :

Year	Production (in tons)
2013	1,000 (strike)
2014	1,625
2015	2,000
2016	1,625

- (6) Short working account was showing a debit balance of Rs. 2,500 as on dt. 1-1-2013.

Prepare Royalty Account, Short Working Account and Sagar's Account in the books of Rajan.

OR

2 Manav Coal Ltd. acquires a coal mine for 10 years' **20**

lease from Om Ltd. on 1-1-2007. Terms are as under :

- (1) Rate of Royalty : Rs. 4 per ton
- (2) Minimum Rent :
 - (a) For initial four years : Rs. 43,750 p.a.
 - (b) For next four years : Rs. 49,000 p.a.
 - (c) For last two years : Rs. 52,500 p.a.

- (3) Right of recoupment of short-working is during two subsequent years of short working.
- (4) In case of an accident or a strike, if royalty is less than minimum rent, then only minimum rent for that particular year will be reduced by 25%.
- (5) Annual output for the last four years was as under :

Year	Production (in tons)
2013	17,500
2014	14,000
	(year of an accident)
2015	8,750
	(year of a strike)
2016	13,125

- (6) On 1-1-11 balance of short-working account was nil. During 2011 short-working amounted to Rs. 14,000 and during the year 2012 Rs. 10,500.

Prepare Royalty Account and short-working Account in the books of Manav Coal Ltd. and pass the necessary journal entries in the books of Om Ltd. for the year 2016.

3 Prepare Voyage Account of Ship Jalsamrat from the following information : **15**

- (1) Period of Voyage : From date 1-1-15 to date 14-3-15 (including both days).
- (2) Income : Outward journey : 1,700 tons cargo, Rs. 100 per ton freight and passage money Rs. 25,000.
Return journey : 1,800 tons cargo, freight Rs. 100 per ton and mail money Rs. 10,000.
- (3) Fuel expenses :

Opening stock	Rs. 10,000
Purchases	Rs. 50,000
Closing Stock	Rs. 8,000
Given to other ship	Rs. 5,000

(4) Other expenses :

Port charges	Rs. 10,000
Salary (half-yearly)	Rs. 40,000
Repairing expenses	Rs. 7,500
Insurance of freight at 2% of freight.	

(5) Other information :

- (a) Primage at 5% of freight.
- (b) Repairing reserve Rs. 10,000
- (c) Address commission 6% on outward freight and 5% on inward freight.
- (d) The ship was purchased before five years. Depreciation was charged at 10% every year on straight line method. On 1-1-15, its book value was Rs. 12,00,000. In current year, depreciation is to be charged at the same rate.
- (e) Insurance premium of the ship is 2% of its original cost.
- (f) The manager is to be given commission at 4% on the net profit after charging his commission.

OR

3 The information of voyage by ship Jalmitra during dt. 1-4-2016 to 30-6-2016 is given below. Prepare its Voyage Account from that information : **15**

Particulars	Rs.
Opening stock of coal	1,50,000
Diesel	35,000
Port charges	50,000
Loading and unloading charges	75,000
Captain's salary (monthly)	25,000
Coal purchased	75,000
Salary of sailors (annual)	4,00,000
Sundry expenses	50,000
Repairing expenses	24,500
Outward freight	7,00,000
Inward freight	3,00,000

Ship's insurance (annual) 60,000

Passage money received 60,000

Mail money received 10,000

Primage is 10% on freight. 5% brokerage is to be paid for collection of freight. 4% address commission is to be calculated on freight.

The manager is to get 5% commission on the net profit after charging his commission.

The ship was purchased on dt. 1-4-15 at a cost of Rs. 50,00,000. Depreciation is provided at 16% per annum on reducing balance method.

Coal on hand at the end of the voyage is estimated Rs. 30,000.

- 4 Anand purchased five machines each of Rs. 20,000 under instalment purchase system from Bansi on 1-1-2014. He has to pay following seated instalments with accrued interest to Bansi : 15

The cash amount of instalment payment for each machine is as under :

Dt. 1-1-2014 Rs. 5,000

Dt. 31-12-2014 Rs. 7,000

Dt. 31-12-2015 Rs. 5,000

Dt. 31-12-2016 Rs. 3,000

10% interest is charged on unpaid balance every year. Rate of depreciation is 10% per annum on cash price.

Prepare machines' Account and Bansi's Account in the books of Anand.

OR

- 4 Vijay Info. purchased five computers from A.P. Ltd. on 1-1-2012 under instalment purchase system for Rs. 1,95,000 cash price. He gave a cheque of Rs. 40,000 on contract date and accepted to pay five, yearly instalments of Rs. 40,000 each for remaining amount. Interest was included in instalments. 15

Vijay Info. charges 20% p.a. depreciation on computers as per straight line method. 31st December is the accounting year for both the parties.

Prepare Vijay Info's Account and Interest Suspense Account in the books of A.P. Ltd.