



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

**HV-16080001020801**

**B. Com. (Sem. II) (CBCS) (W.E.F. 2016)**

**Examination**

**May - 2023**

**Accounting - 2**

**(Old Course)**

Time :  $2\frac{1}{2}$  Hours / Total Marks : 70

- સૂચના : (1) જમણી બાજુ દર્શાવેલ અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.  
(2) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપ છે.

- 1 શ્રી કરમશીભાઈ પાસે ખેતીલાયક ખેતરમાં બે વિભાગો છે. એકમાં બાજરી અને 20 અને બીજામાં ચોખાનો પાક લીધેલ છે. નીચેની માહિતી પરથી દરેક પાક અને ખેતરદીઠ વિભાગ ખાનાવાળું કૃષિ ખાતું તૈયાર કરો અને શ્રી કરમશીભાઈનો ચોખ્ખો નફો શોધો :

વિગત	બાજરી રકમ (રૂ.)	ચોખા રકમ (રૂ.)
<b>શરૂ સ્ટોક :</b>		
બિયારણ	24,000	22,000
ખાતર	2,00,000	2,40,000
રસાયણો	24,000	26,000
<b>ખરીદી :</b>		
બિયારણ	1,60,000	2,00,000
ખાતર	40,000	60,000
રસાયણો	8,000	6,000
તૈયાર માલનું વેચાણ	9,70,000	10,90,000
મજૂરી (સામે અનાજ)	30,000	70,000
જમીન-મહેસૂલ	16,000	12,000
પાણીનું ખર્ચ	14,000	24,000
વીમા પ્રીમિયમ	4,000	5,000
ટ્રેક્ટરનું ભાડું	5,000	6,000
છાણીયું ખાતર (પશુ વિભાગમાંથી)	15,000	15,200
ઘાસનું વેચાણ	3,800	7,200
અંગત ઉપયોગ માટે રાખેલ પાક	38,000	50,000

સામાન્ય વિગતો :

વિગત	રકમ (રૂ.)	વિગત	રકમ (રૂ.)
શરૂઆતનો સ્ટોક :		છાણીયું ખાતર વેચ્યું	16,000
ખોળ કપાસ 26,000		પશુના વીમાનું પ્રીમિયમ	10,000
ઘાસ 12,000	38,000	ડસ્ટર અને સ્પ્રેયર (સાધનો)	50,000
ખરીદી :		ડસ્ટર અને સ્પ્રેયરનું ભાડું	
ખોળ કપાસ 50,000		મળ્યું	2,200
પરચૂરણ માલ 24,000	74,000	લોન પર વ્યાજ ચૂકવ્યું	2,400
પશુ વિભાગની પેદાશ :		ખેત સાધનોનો ઘસારો (કુલ)	90,000
દૂધ 1,00,000			
ધી 36,000	1,36,000		

અન્ય વધારાની માહિતી :

(1) આખર સ્ટોક	બાજરી	ચોખા
	રકમ (રૂ.)	રકમ (રૂ.)
બિયારણ	36,000	10,000
ખાતર	28,000	36,000
રસાયણ	800	8,000
ખેત પેદાશ (અનાજ)	22,000	36,000

(2) ચોખાના ખેતરના શેડે જાંબુના ઝાડ હતા. જેનો પાક રૂ. 12,000માં ઉચ્ચક આપી દીધેલ હતો.

(3) ખેતરમાં ચાર સાથી કામ કરે છે. ત્રણ ચોખાના ખેતર વિભાગ માટે અને એક બાજરીના ખેતર વિભાગ માટે છે. દરેક સાથીને રૂ. 30,000 વાર્ષિક ચૂકવાય છે.

- (4) બંને વિભાગના ખેતરના મજૂરોને મજૂરીના બદલામાં અનાજ આપેલ જેમાં બાજરીના ખેતમજૂરને બાજરી અને ચોખાના ખેત મજૂરોને ચોખા આપેલ હતા.
- (5) 12%ની સહકારી મંડળીની લોન રૂ. 40,000ની વર્ષની શરૂઆતમાં લીધી હતી. તેના પર પ્રથમ 6 માસનું વ્યાજ ચૂકવેલ છે. બાકીનું વ્યાજ ચૂકવવાનું બાકી છે.
- (6) સાધનોના ઘસારા પૈકી બાજરી અને ચોખાના ખેતરોના કુલ ઘસારો રૂ. 60,000 હતો. જે 2:3 લેખે વહેંચવાનો છે. બાકીનો ઘસારો ન. નુ. ખાતે લઈ જવાનો છે.

#### અથવા

- 1 નીચેની વિગતો પરથી તા. 31-3-2022ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું 20  
શ્રી અરજણભાઈ પટેલનું કૃષિ ખાતું તૈયાર કરો :

(1) વિગત	શરૂઆતનો સ્ટોક રકમ (રૂ.)	ખરીદી રકમ (રૂ.)	આખર સ્ટોક રકમ (રૂ.)
ખાતર	15,750	42,750	3,750
બિયારણ	10,200	40,800	10,500
ઢોર-ઢાંખર	36,000	9,000	36,000

  

(2) વિગત	શરૂઆતનો સ્ટોક (કિલો)	આખર સ્ટોક (કિલો)	ઉત્પાદન (કિલો)	વેચાણ ભાવ (કિલોદીઠ રૂ.)
ઘઉં	1,500	2,250	1,50,750	4.50
ચોખા	600	900	31,800	6.00

- (3) અન્ય ખર્ચ :

રકમ (રૂ.)

મજૂરી .....	1,75,500
ટ્રેક્ટર ભાડું .....	32,250
પાણી ચાર્જ .....	10,500
જમીન મહેસૂલ .....	15,900
જંતુનાશક દવા .....	24,000
વાડ કરવાનો ખર્ચ .....	1,50,000

- (4) વીમા પ્રીમિયમ : ..... (રૂ.)  
 ઢોર-ઢાંખર ..... 3,750  
 પાક ..... 3,450
- (5) 10% સહકારી મંડળીની લોન (તા. 1-4-2021) રૂ. 4,50,000.
- (6) વધારાની માહિતી :
- (i) રૂ. 9,000ની કિંમતનું ઘાસ પોતાના ઢોર-ઢાંખરને ખવડાવવા ઉગાડેલ છે.
- (ii) અંગત વપરાશ માટે લીધેલ ઘઉં રૂ. 7,500 અને દૂધ રૂ. 6,000.
- (iii) દાનમાં આપેલ ઘાસ રૂ. 6,000.
- (iv) વેચાણ : દૂધ રૂ. 15,000, ઘાસ રૂ. 12,000
- (v) વાડ કરવાનો ખર્ચ 5 વર્ષમાં માંડી વાળવાનો છે.

**2 મંથને વિકાસ પાસેથી તા. 1-1-2018ના રોજ કોલસાની એક ખાણ 20 વર્ષના 20**

ભાડા પટે લીધી. શરતો નીચે મુજબ હતી :

- (1) ઉત્પાદનના દર ટનદીઠ રોયલ્ટી રૂ. 15 લેખે.
- (2) ભાડા પટ્ટાના પ્રથમ વર્ષનું લઘુત્તમ ભાડું રૂ. 67,500 અને ત્યાર પછીના બે વર્ષ સુધી દર વર્ષે રૂ. 6,750 વધતું જાય એ રીતે.
- (3) ઓછા કામનું નુકશાન પછીના બે વર્ષ સુધી મજરે મળી શકશે.
- (4) અકસ્માત કે હડતાળવાળા વર્ષનું લઘુત્તમ ભાડું 25% ઘટાડવું.

ઉત્પાદનની વિગતો :

વર્ષ	ઉત્પાદન ટનમાં
2018 .....	4,200
2019 .....	4,500
2020 .....	3,750 (હડતાલ)
2021 .....	5,700

ઉપરની માહિતી પરથી દરેક વર્ષ માટે તૈયાર કરો :

(અ) મંથનના ચોપડામાં :

(1) રોયલ્ટી ખાતું

(2) લઘુત્તમ ભાડા ખાતું

(બ) વિકાસના ચોપડામાં :

(1) રોયલ્ટી ઉપલક ખાતું

(2) મંથનનું ખાતું

### અથવા

**2** અવનીએ અતુલ પાસેથી કોલસાની ખાણ તા. 1-1-2018ના રોજ દસ વર્ષના **20**

ભાડા પટે નીચેની શરતોએ રાખી :

(1) રોયલ્ટી દર ટનદીઠ રૂ. 2 ગણવી.

(2) લઘુત્તમ ભાડું પ્રથમ વર્ષે રૂ. 12,500 અને ત્યારબાદ 2 વર્ષ સુધી પ્રત્યેક વર્ષે રૂ. 1,250 વધારવું.

(3) ઓછા કામની બાકી પ્રથમ ત્રણ વર્ષમાં જ મજરે મેળવવાનો અધિકાર છે.

(4) ઉત્પાદન નીચે મુજબ હતું :

વર્ષ                      ઉત્પાદન (ટનમાં)

2018..... 5000

2019..... 7500

2020..... 6250

2021..... 6875

અવનીના ચોપડામાં તૈયાર કરો :

(1) લઘુત્તમ ભાડા ખાતું

(2) રોયલ્ટી ખાતું

(3) અતુલનું ખાતું

(4) ઓછા કામના નુકસાનનું ખાતું

**3 એક વહાણ 'જલઉષા' તા. 1-4-2021ના રોજ કંડલાથી કોચીની સફર શરૂ કરી અને તા. 12-6-2021ના રોજ પાછું ફર્યું. સફરની માહિતી નીચે મુજબ છે :** **15**

નૂરનો વીમો 2%, પ્રાઈમેજ નૂરના 5%, દલાલી 6%, એગ્રેસ કમિશન જતા 4% અને વળતા 5%.

વહાણ પર ઘસારો મૂળ કિંમતના 10%. વહાણની ખરીદી તા. 1-4-2017ના રોજ કરવામાં આવી હતી. અને વહાણની તા. 1-4-2021ના રોજ ચોપડે કિંમત રૂ. 48,00,000 છે. મેનેજરને નફા પર 10% કમિશન મેળવવાનો અધિકાર છે.

**વિગત રકમ (રૂ.)**

જતી વખતનું નૂર .....	30,00,000
વળતી વખતનું નૂર .....	20,00,000
બંદર પરની મજૂરી .....	3,00,000
બળતણ ખર્ચ (વાર્ષિક) .....	12,00,000
પગાર (અર્ધ વાર્ષિક) .....	10,00,000
વહીવટી ખર્ચ (માસિક) .....	1,20,000
કેપ્ટનનો પગાર (દ્વિ માસિક) .....	1,80,000
વહાણના વીમાનું પ્રીમિયમ (ત્રિમાસિક) .....	1,40,000
પરચૂરણ ખર્ચ .....	60,000
વપરાયેલી માલસામગ્રી .....	2,73,000
પેસેન્જર ભાડું .....	1,56,000
ટપાલ ભાડું .....	94,000

સફર ખાતું તૈયાર કરો.

**અથવા**

3 'જલરાણી' જહાજનું નીચેની માહિતી પરથી સફર ખાતું તૈયાર કરો :

15

- (1) સફરનો સમય : તા. 1-7-2021 થી તા. 31-10-2021.
- (2) આવક : જતા નૂર : 18,000 ટન સ્ટીલ રૂ. 300 ટનદીઠ અને મુસાફર ભાડું રૂ. 3,00,000, પરત ફરતા નૂર : 20,000 ટન લાકડું રૂ. 250 ટનદીઠ અને ટપાલ ભાડું રૂ. 60,000.
- (3) બળતણ ખર્ચ :  
શરૂનો સ્ટોક ..... રૂ. 2,00,000  
ખરીદી ..... રૂ. 9,00,000  
આખર સ્ટોક ..... રૂ. 1,50,000  
બીજા વહાણને આપેલ ..... રૂ. 1,00,000
- (4) સ્ટોસનો ખર્ચ :  
શરૂનો સ્ટોક ..... રૂ. 20,000  
ખરીદી ..... રૂ. 4,30,000  
આખર સ્ટોક ..... રૂ. 50,000
- (5) ખર્ચા : બંદર પરના ખર્ચા રૂ. 5,00,000, કેપ્ટન અને બીજા કર્મચારીઓનું માસિક પગાર ખર્ચ રૂ. 3,00,000, નૂરનો વીમો 1%, વહાણનું મરામત ખર્ચ રૂ. 7,00,000, વહીવટી ખર્ચ માસિક રૂ. 2,00,000, માલ ચડાવવા ઉતારવાની મજૂરી રૂ. 3,49,525, પરચૂરણ ખર્ચા રૂ. 1,60,000.
- (6) અન્ય માહિતી :  
(અ) પ્રાઈમેજ નૂરના 10%.  
(બ) એગ્રેસ કમિશન જતા નૂર પર 6% અને વળતા 5%.  
(ક) દલાલી નૂરના 3%.  
(ડ) જહાજની ખરીદી તા. 1-4-2018ના રોજ રૂ. 1,20,00,000ના ખર્ચે થઈ છે. જહાજનો ઘસારો ઘટતી જતી બાકીની પદ્ધતિએ 5% ગણવામાં આવે છે.  
(ઈ) મરામત અનામત ખાતે રૂ. 1,00,000 લઈ જવાના છે.  
(ફ) જહાજના વીમાનું પ્રીમિયમ મૂળ કિંમતનાં 2%.  
(ગ) મેનેજરને તેના કમિશન બાદના ચોખ્ખા નફા પર 10% કમિશન મેળવવાનો અધિકાર છે.

- 4 ફોરમ લિ. એ તા. 1-1-2018ના રોજ ભક્તિ લિ. પાસેથી એક યંત્ર હપ્તા 15  
પદ્ધતિથી ખરીદ્યું. આ અંગેની શરતો નીચે મુજબ હતી :

(રૂ.)

- (1) રોકડ કિંમત ..... 14,40,000  
(2) તા. 1-1-2018ના રોજ ચૂકવેલ રકમ ..... 5,40,000  
(3) તા. 31-12-2018ના રોજ ચૂકવેલ રકમ ..... 4,50,000  
(4) તા. 31-12-2019ના રોજ ચૂકવેલ રકમ ..... 3,24,000  
(5) તા. 31-12-2020ના રોજ ચૂકવેલ રકમ ..... 2,97,000  
(6) વ્યાજનો દર વાર્ષિક 10% લેખે.  
(7) દર વર્ષે મૂળ કિંમત પર 10% ઘસારો કાપવાનો છે.

ફોરમ લિ.ના ચોપડામાં

- (1) યંત્ર ખાતું  
(2) વ્યાજ ઉપલક ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

- 4 આકાશે તા. 1-1-2018ના રોજ ધારા પાસેથી એક યંત્ર હપ્તા ખરીદ પદ્ધતિથી 15  
ખરીદ્યું. તે તારીખે રૂ. 40,000 ચૂકવી આપ્યા. બાકીની રકમ 10% વ્યાજ સહિત  
હપ્તાઓમાં નીચે મુજબ ચૂકવેલ હતી :

તારીખ હપ્તાની રકમ (રૂ.)

- 31-12-2018 ..... 70,000  
31-12-2019 ..... 65,000  
31-12-2020 ..... 60,000  
31-12-2021 ..... 55,000

યંત્ર પર ઘટતી જતી બાકીની પદ્ધતિથી વાર્ષિક 10% લેખે ઘસારો ગણવાનો છે.  
ઉપરોક્ત વિગતોના આધારે તૈયાર કરો :

આકાશના ચોપડે :

- (1) યંત્ર ખાતું  
(2) ધારાનું ખાતું



## ENGLISH VERSION

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

- 1** Mr. Karamasheebhai has a field. In which two sections : in first **20** section he takes the Bajri (Millet) crop and rice in second. Prepare columnar farm account for each crop and each field section and find out net profit of Mr. Karamsheebhai :

Particulars	Bajri Amt. (Rs.)	Rice Amt. (Rs.)
<b>Opening Stock :</b>		
Seeds	24,000	22,000
Fertilizer	2,00,000	2,40,000
Chemicals	24,000	26,000
<b>Purchases:</b>		
Seeds	1,60,000	2,00,000
Fertilizer	40,000	60,000
Chemicals	8,000	6,000
Sales of finished goods	9,70,000	10,90,000
Grains against wages	30,000	70,000
Land revenue	16,000	12,000
Water charges	14,000	24,000
Insurance Premium	4,000	5,000
Rent of Tractor	5,000	6,000
Dung manure (from livestock section)	15,000	15,200
Sales of grass	3,800	7,200
Crop for personal use	38,000	50,000

**General Information :**

Particulars	Amt. (Rs.)	Particulars	Amt. (Rs.)
<b>Opening Stock :</b>		Dung-Manure Sold	16,000
Oil Cake		Livestock insurance	
Cotton 26,000		Premium	10,000
Grass 12,000	38,000	Duster and sprayer	
<b>Purchases :</b>		(tools)	50,000
Oil Cake		Rent receive of duster	
Cotton 50,000		and sprayer	2,200
Miscellaneous		Interest on loan paid	2,400
Materials 24,000	74,000	Total depreciation on	
<b>Production from</b>		farm-tools	90,000
<b>Livestock :</b>			
Milk 1,00,000			
Ghee 36,000	1,36,000		

**Other additional information:**

(1) Closing Stock	Bajri (Millet) Amt. (Rs.)	Rice Amt. (Rs.)
Seeds	36,000	10,000
Fertilizer	28,000	36,000
Chemicals	800	8,000
Farm - product (Grains)	22,000	36,000

- (2) The Jambul trees are at the patch of rice field which crop worth Rs. 12,000 was given in the lump-sum.
- (3) Four servants are employed for farm activity. Out of them three are engaged for Rice-field and rest one is for Bajri-field. Rs. 30,000 is paid annually to each servant.

- (4) Labourers of both fields were given grains in lieu of wages, in which labourer of bajri field was given bajri and labourers of rice-field were given rice.
- (5) 12% cooperative society's loan Rs. 40,000 were taken in the initial period of the year. On which interest of first six months is paid, while rest of interest is outstanding.
- (6) Out of depreciation on farm-tools Rs. 60,000 is for the fields of Bajri and Rice which is to be distributed in the proportion of 2:3. Rest of depreciation is to be transferred to profit and loss account.

**OR**

- 1** From the following information prepare Farm Account for the **20** year ended 31<sup>st</sup> March 2022 of Shri Arajanbhai Patel :

(1) Details	Opening Stock Amt. (Rs.)	Purchases Amt. (Rs.)	Closing stock Amt. (Rs.)
Fertilizer	15,750	42,750	3,750
Seeds	10,200	40,800	10,500
Cattle	36,000	9,000	36,000

(2) Details	Opening Stock (kg)	Closing Stock (kg)	Production (kg)	Selling Price (Rs. per kg)
Wheat	1,500	2,250	1,50,750	4.50
Rice	600	900	31,800	6.00

- (3) **Other expenses :**

	Amt. (Rs.)
Labour .....	1,75,500
Tractor Rent .....	32,250
Water Charge .....	10,500
Land Revenue .....	15,900
Antiseptic Medicine .....	24,000
Cost of Fence .....	1,50,000

- (4) Insurance Premium :..... (Rs.)  
 Cattle ..... 3,750  
 Crop ..... 3,450
- (5) 10% Co-operative Society's loan (1-4-2021) Rs. 4,50,000.
- (6) **Additional Information :**
- (i) Cultivated grass Rs. 9,000 for feeding own cattle.
  - (ii) Take wheat of Rs. 7,500 and milk Rs. 6,000 for personal use.
  - (iii) Give a donation grass of Rs. 6,000
  - (iv) Sales : Milk Rs. 15,000 and grass Rs. 12,000
  - (v) The cost of fence to be abolished within five years.

**2** Manthan acquires a mine of lease for 20 years on **20**  
 1<sup>st</sup> January 2018 from Vikas.

Terms and conditions of the contract are as under :

- (1) Royalty is Rs. 15 per ton
- (2) The minimum rent for the first year of the lease is Rs. 67,500 and thereafter for the next two years the rent will increase by Rs. 6,750 every year.
- (3) Every year minimum rent short working recover in the next two years.
- (4) In case of an accident or strike in particular year the minimum rent will be reduced by 25%.

Production for first four years is as under :

<b>Year</b>	<b>Production (in tons)</b>
2018 .....	4,200
2019 .....	4,500
2020 .....	3,750 (strike)
2021 .....	5,700

Prepare following accounts in the books of :

(A) Manthan Ltd. :

- (1) Royalty A/c
- (2) Minimum Rent A/c

(B) Vikas Ltd. :

- (1) Royalty Suspense A/c
- (2) Manthan's (Landlord) A/c

**OR**

**2** Avani acquires a mine on lease for 10 years on **20**  
1<sup>st</sup> January 2018 from Atul.

Terms and conditions of the contract are as under :

- (1) Royalty is Rs. 2 per ton.
- (2) The minimum rent for the first year of the lease is Rs. 12,500 and thereafter for the next two years the rent will increase by Rs. 1,250 every year.
- (3) Short working loss can be recouped during first three years of lease.
- (4) Production for first four years is as under :

<b>Year</b>	<b>Production (in tons)</b>
2018 .....	5000
2019 .....	7500
2020 .....	6250
2021 .....	6875

Prepare following accounts in the books of Avani :

- (1) Minimum Rent A/c
- (2) Royalty A/c
- (3) Atul's (Landlord) A/c
- (4) Short Working Loss A/c

- 3 A ship 'Jalusha' commenced its voyage on 1-4-2021 from Kandla 15  
to Kochi and returned on 12-6-2021. Details of the voyage are as  
under :

Freight Insurance 2%, primage on freight 5%, Brokerage 6%,  
Address Commission on outward 4% and inward 5%.

Depreciation on ship at 10% on purchased cost. Ship was  
purchased on 1-4-2017.

The book value of ship was as on 1-4-2021 Rs. 48,00,000.

The manager has right to get the commission at 10% on profit.

Particulars	Amt. (Rs.)
Freight outward journey .....	30,00,000
Freight inward journey .....	20,00,000
Wages on port.....	3,00,000
Fuel Expenses (Yearly) .....	12,00,000
Salary (half yearly) .....	10,00,000
Administrative Expenses (monthly) .....	1,20,000
Captains salaries (for 2 months) .....	1,80,000
Premium on ship insurance (for three months) .....	1,40,000
Sundry expenses .....	60,000
Material used .....	2,73,000
Passage money .....	1,56,000
Mail Money .....	94,000
Prepare Voyage account.	

OR

**3** Prepare Voyage account of Ship 'Jalrani' from the information given below : **15**

(1) Period of voyage : From date 1-7-2021 to date 31-10-2021.

(2) Incomes :

Outward journey : 18,000 tons steel Rs. 300 per ton and passage money Rs. 3,00,000. Return journey 20,000 tons wooden Rs. 250 per ton and mail money Rs. 60,000.

(3) Fuel expenses :

Opening stock .....Rs. 2,00,000  
Purchases .....Rs. 9,00,000  
Closing stock .....Rs. 1,50,000  
Given to other ship .....Rs. 1,00,000

(4) Stores expenses :

Opening stock .....Rs. 20,000  
Purchases .....Rs. 4,30,000  
Closing stock .....Rs. 50,000

(5) Expenses : Port charges Rs. 5,00,000, captain's and other staff salaries per month Rs. 3,00,000, insurance of freight at 1%, repairing expenses of ship's Rs. 7,00,000, Administrative expenses (per month) Rs. 2,00,000, Loading unloading expenses (per month) Rs. 3,49,525, Sundry expenses Rs. 1,60,000.

(6) **Other Information :**

- (a) Primage at 10% of freight.
- (b) Address commission 6% on outward freight and 5% on inward freight.
- (c) Brokerage 3% of freight.
- (d) Ship was purchased on 1-4-2018. Purchased cost of ship was Rs. 1,20,00,000. Depreciation on ship is calculated on reducing balance method at the rate of 5%.
- (e) Repairing reserve Rs. 1,00,000.
- (f) Insurance premium of the ship is 2% of the original cost.
- (g) The manager is to be given commission at 10% on the net profit after charging his commission.

- 4 Foram Ltd. purchased a machine on instalment system from Bhakti Ltd. on 1-1-2018. The conditions were as below: 15

(Rs.)

- |   |           |
|---|-----------|
| (1) Cash price .....                                | 14,40,000 |
| (2) Paid on 1-1-2018 .....                          | 5,40,000  |
| (3) Paid on 31-12-2018 .....                        | 4,50,000  |
| (4) Paid on 31-12-2019 .....                        | 3,24,000  |
| (5) Paid on 31-12-2020 .....                        | 2,97,000  |
| (6) The rate of interest 10% per annum.             |           |
| (7) Charge 10% depreciation per year on cash price. |           |

Prepare :

- (1) Machine Account.
- (2) Interest Suspense Account in the books of Foram Ltd.

**OR**

- 4 Akash purchased a machine on 1-1-2018 from Dhara 15  
on instalment purchase basis and paid Rs. 40,000 for getting delivery on that date. He paid remaining amount in four annual instalments, including 10% interest on cash price on 31<sup>st</sup> December each year.

**Date      Amount of Instalment (Rs.)**

- |                  |        |
|------------------|--------|
| 31-12-2018 ..... | 70,000 |
| 31-12-2019 ..... | 65,000 |
| 31-12-2020 ..... | 60,000 |
| 31-12-2021 ..... | 55,000 |

Akash provides 10% per annual depreciation on machine by Diminishing Balance Method (DBM).

From the above information prepare following accounts in the books of Akash :

- (1) Machine Account
- (2) Dhara's A/c