

B.Com. Semester - 6 (CBCS) Examination**April/May-2022 (NEW COURSE)****Accounting-6 (Elective (New))****Time: 2:30 Hours****Marks: 70****Instructions:**

1. All questions are compulsory.
2. Figures to the right indicate marks.

પ્રશ્ન-૧ ચૌધરી સ્ટોર્સની એક શાખા જૂનાગઢમાં છે, જે શાખાને મૂળ કિંમતે માલ મોકલે છે. શાખા રોકડ અને ઉધાર (20) વેચાણ કરે છે. શાખાને મળતી રોકડ દરરોજ મુખ્ય ઓફિસને મોકલે છે. શાખાના ખર્ચા મુખ્ય ઓફિસ ચૂકવે છે. નીચેની માહિતી પરથી શાખા ખાતું, શાખાનું વેપાર ખાતું અને શાખાનું નફાનુકસાન ખાતું તૈયાર કરો.

તા. 1-4-2021ના રોજની બાકીઓ:

સ્ટોક	રૂ. 60,000	દેવાદારો	રૂ. 15,000
ફર્નિચર	રૂ. 1,50,000	પેટા રોકડ	રૂ. 1,500

તા. 31-3-2022ના રોજની બાકીઓ:

સ્ટોક	રૂ. 21,000	પેટા રોકડ	રૂ. 600
-------	------------	-----------	---------

વર્ષ દરમિયાનના વ્યવહારો:	રૂ.
શાખાને મોકલેલ માલ	9,60,000
શાખાએ પરત કરેલ માલ	60,000
દેવાદારોએ પરત કરેલ માલ	15,000
દેવાદારો પાસેથી મળેલ રોકડ	2,40,000
ઉધાર વેચાણ	6,00,000
રોકડ વેચાણ	10,20,000
દેવાદારોને આપેલ વટાવ	1,500
માંડી વાળેલ ઘાલખાધ	1,200
શાખાના ખર્ચા :	
ભાડું	12,000
પગાર	36,000
જાહેરાત ખર્ચ	9,000
પરચુરણ ખર્ચ	2,100
આગથી નાશ પામેલ માલ	3,600
ફર્નિચર પર 20% ઘસારો ગણો.	

અથવા

પ્રશ્ન-૧ રાજકોટ મુખ્ય ઓફિસ જુનાગઢ શાખાને મૂળ કિંમત પર 25% નફો ચઢાવીને ભારતીયા કિંમતે માલ મોકલે છે. શાખા અંગે જરૂરી માહિતી નીચે પ્રમાણે છે.

	1-1-2021	31-12-2021
	રૂ.	રૂ.
સ્ટોક (ભરતીયા કિંમતે)	45,000	36,000
પેટા રોકડ	300	150
દેવાદારો	30,000	42,000
ફર્નિચર	15,000	13,500

વર્ષ દરમિયાનના વ્યવહારો:

મુખ્ય ઓફિસે શાખાને મોકલેલ રોકડ :

ભાડું	5,400
પગાર અને મજૂરી	18,750
કરવેરા	6,000
જાહેરાત	15,000
પેટા રોકડ	300
શાખાને મોકલેલ માલ (ભરતીયા કિંમતે)	3,60,000
શાખાએ પરત કરેલ માલ (ભરતીયા કિંમતે)	18,000
ગ્રાહકોએ પરત કરેલ માલ	9,000
ગ્રાહકો પાસેથી મળેલ રોકડ	1,50,000
કુલ વેચાણ	4,74,000
ઘાલખાધ	3,000

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી મુખ્ય ઓફિસના ચોપડામાં શાખા ખાતું, શાખાનું વેપાર ખાતું અને શાખાનું નફાનુકસાન ખાતું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૨ ધી પરીન વીજળી કંપની લિ. ની ખાતાવહી પરથી તા. 31-3-2022ના રોજ નીચેની બાકીઓ ખેંચવામાં આવી છે: (20)

વિગત	રૂ.	વિગત	રૂ.
શેરમૂડી (દરેક રૂ. 10નો તેવા 90,000 ઈક્વિટી શેરો)	9,00,000	નફાનુકસાન ખાતાની જમા બાકી (1-4-2021)	47,370
6%ના ડિબેન્ચર	3,00,000	પરચૂરણ દેવાદારો	43,905
જમીન મકાન	7,50,000	પરચૂરણ લેણદારો	68,355
ચંત્રો	3,75,000	ફર્નિચર	20,100
મીટરો	75,000	પરચૂરણ ખર્ચા	73,950
મેઈન્સ	3,16,800	ચૂકવેલ ડિવિડન્ડ	36,000
ટ્રાન્સફોર્મર્સ	31,500	બેન્ક સિલક	29,505
પગાર અને મજૂરી	62,340	ડિબેન્ચર વ્યાજ	9,000
વપરાયેલ સ્ટોર્સ, કોલસો વગેરે	44,070	છપામણી અને સ્ટેશનરી	12,750
કરવેરા	26,145	વીજળીનું વેચાણ	3,83,400
સ્ટોર્સ, કોલસો વગેરેનો સ્ટોક	37,020	ધસારા ભંડોળ	1,52,400
જાહેર વીજળીબત્તીના મળ્યા	31,800	સમારકામ અને નવીનીકરણ	
મીટર ભાડું	12,660	અનામત	47,100

નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લઈને 2013ના કંપનીધારાની જોગવાઈઓ અનુસાર (કોઈ પણ છ નોંધ સહિત) વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

(અ) મૂડી મિલકતો પર 5% ઘસારો ગણો.

(બ) વર્ષ દરમિયાન કંપનીએ નીચે મુજબ વધારાના ખર્ચ કર્યા હતા.

મકાન રૂ. 73,500, યંત્રો રૂ. 46,800, મેઈન્સ રૂ. 1,07,700 અને મીટર રૂ. 18,000

(ક) દર વર્ષે સમારકામ અને નવીનીકરણ અનામત ખાતે રૂ. 30,000 ની નિશ્ચિત રકમ લઈ જવામાં આવે છે. પરચુરણ ખર્ચમાં સમારકામ અને નવીનીકરણના વર્ષ દરમિયાન ખેંચેલા રૂ. 15,375 નો સમાવેશ થાય છે.

અથવા

પ્રશ્ન-૨ ગુજરાત ઇલેક્ટ્રિસિટી કંપની લિમિટેડનું તા. 31-3-2022ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું .

વિગત	ઉધાર રૂ.	વિગત	જમા રૂ.
જમીન અને મકાન	4,00,000	8,000 ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100નો	8,00,000
ટ્રાન્સફોર્મર્સ	2,50,000	4,000 પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100નો	4,00,000
મેઈન્સ	1,50,000	10%ના ડિબેન્ચર	4,00,000
મીટર્સ	50,000	જામીનગીરી પ્રીમિયમ	80,000
યંત્ર	4,00,000	વીજળી પ્રવાહનું વેચાણ	3,10,000
ફર્નિચર	50,000	આકસ્મિક અનામત	60,000
વીજળી ઉત્પાદન ખર્ચ	80,000	ઘસારા ફંડ	99,000
વીજળી વિતરણ ખર્ચ	20,000	મીટર ભાડું	23,000
દેવાદારો	99,000	રોકાણોનું વ્યાજ	20,000
ભાડું અને કરવેરા	11,000	લેણદારો	43,000
પગાર અને મજૂરી	40,000	નફાનુક્સાન ખાતું (1-4-2021)	75,000
ડિબેન્ચર વ્યાજ	20,000		
રોકાણો	4,30,000		
હાથ પર સ્ટોર્સ	1,40,000		
રોકડ અને બેન્ક	1,30,000		
વચગાળાનું ડિવિડન્ડ	40,000		
	23,10,000		23,10,000

વધારાની માહિતી :

(1) વર્ષ દરમિયાન મૂડી અને મિલકતમાં નીચે મુજબ વધારો થયેલ છે.

જમીનમકાન રૂ. 1,00,000, ટ્રાન્સફોર્મર્સ રૂ. 70,000 , મેઈન્સ રૂ. 50,000, યંત્ર રૂ. 80,000, ઇક્વિટી શેરમૂડી રૂ. 1,60,000 અને પ્રેફરન્સ શેરમૂડી રૂ. 80,000.

(2) કાચમી મિલકતોની શરૂઆતની બાકી પર 5% ઘસારો ગણવાનો છે.

(3) આકસ્મિક અનામત ખાતે રૂ. 30,000 લઈ જાઓ.

(4) ચાલુ વર્ષે કરવેરાની જોગવાઈ રૂ. 50,000 કરવાની છે.

2013નાં કંપનીધારા મુજબ વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૩ (અ) નીચેના વ્યવહારોની કંપનીના ચોપડે આમનોંધ લખો.

(15)

(1) એક કંપની રૂ. 10નો એક એવા 1,00,000 ઓર્ડિનરી શેરનું રૂ.100નો એક એવા 10,000 ઓર્ડિનરી શેરમાં એકીકરણ કર્યું .

(2) એક કંપનીએ તેના રૂ.100નો એક એવા 60 ઇક્વિટી શેરનું રૂ. 6,300 ના ઇક્વિટી સ્ટોકમાં રૂપાંતર કર્યું.

(3) એક કંપનીએ રૂ. 100નો એક એવા 60 ઇક્વિટી શેરના બદલામાં રૂ. 5,700નો ઇક્વિટી સ્ટોક આપ્યો.

(બ) ગુજરાત કેમિકલ્સ લિ. એ પોતાના વર્તમાન શેરહોલ્ડરોને હક્કના ધોરણે શેર ફાળવેલા છે, પરંતુ કેટલાક શેરહોલ્ડરો કે જે આ શેર ખરીદવા ઇચ્છતા ન હતા અને તે પોતાના હક્કના શેર રોકડેથી વેચવા ઇચ્છતા હતા

નીચેની વિગત પરથી હક્કના શેરની અંદાજિત કિંમત નક્કી કરો. જો શેરની બજાર કિંમત(વ્યાજસહિત) રૂ. 500 હોય અને કંપની તરફથી દરેક 4 શેર ધરાવનારને 2 શેર દરેક રૂ. 200ના ધોરણે ઓફર કરવામાં આવેલી છે.

(ક) નિત્યા લિમિટેડે પોતાના દરેક રૂ.10નો તેવા 1,00,000 ઇક્વિટી શેરો જે પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલા છે, તે દરેક શેરદીઠ રૂ. 11ના ભાવે પરત ખરીદી લેવાનો ઠરાવ પસાર કર્યો. પરત ખરીદીના હેતુ માટે 8%ના રિડિમેબલ પ્રેફરન્સ શેર 5,000 દરેક રૂ. 100નો તેવા બહાર પડ્યા જે પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયા. તે દિવસે કંપનીના જામીનગીરી પ્રીમિયમ ખાતાની બાકી રૂ. 60,000 છે અને સામાન્ય અનામતરૂ. 10,00,000ની બાકી છે. બેન્ક સિલક રૂ. 7,50,000 છે.બાયબેક અંગે જરૂરી જોગવાઈઓનું પાલન કરી કંપનીએ ઇક્વિટી શેરોલડસને નાણાં ચૂકવી આપ્યા.બાયબેકને લગતા ઉપરના વ્યવહારોની આમનોંધ લખો.

અથવા

પ્રશ્ન-3 સૂર્યા લિમિટેડનું તા. 31-12-2021ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

મૂડી- દેવાં	રૂ.	મિલકત - લેણાં	રૂ.
શેર થાપણ :		કાયમી મિલકતો	3,12,500
ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ 100		ચાલુ મિલકતો	1,75,000
પૂરા ભરપાઈ થયેલા	2,00,000		
જામીનગીરી પ્રીમિયમ	50,000		
સામાન્ય અનામત	1,25,000		
નફાનુસાન ખાતું	92,500		
પરચૂરણ લેણદારો	20,000		
	4,87,500		4,87,500

કંપનીએ તેની સામાન્ય સભામાં દર 4 શેરદીઠ પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલા 3 ઇક્વિટી શેર બોનસ તરીકે આપવાનું અને આ હેતુ માટે જામીનગીરી પ્રીમિયમની રકમ, રૂ. 75,000 સામાન્ય અનામતમાંથી અને બાકીની રકમ નફાનુક્સાન ખાતામાંથી વાપરવાનું નક્કી કર્યું.

ઉપરનો ઠરાવનો અમલ કરવા જરૂરી આમનોંધ આપો અને બોનસ શેર બહાર પાડ્યા પછીનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૪ જ્યોતિ લિમિટેડનું એક વસ્તુનું ઉત્પાદન તૈયાર માલના સ્ટોક ખાતે લઈ જતાં પહેલાં બે પ્રક્રિયાઓમાંથી પસાર થાય છે. પહેલી પ્રક્રિયા 1નું ઉત્પાદન બીજી પ્રક્રિયા 2 ખાતે ફેરબદલી કિંમત ઉપર 25% નફો ચઢાવીને લઈ જવામાં આવે છે, જ્યારે બીજી પ્રક્રિયા 2નું ઉત્પાદન પડતર કિંમત ઉપર 25% નફો ચઢાવીને તૈયારમાલના સ્ટોક ખાતે લઈ જવામાં આવે છે.માર્ચ મહિનાને લગતી નીચેની માહિતી મેળવવામાં આવી છે:

વિગત	પ્રક્રિયા-1 રૂ.	પ્રક્રિયા-2 રૂ.	તૈયાર માલ રૂ.
શરૂઆતનો સ્ટોક	10,000	16,000	20 ,000
પ્રત્યક્ષ માલસામાન	60,000	12,000	-
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	50,000	30,000	-
કારખાનાના પરોક્ષ ખર્ચા	14,000	11,000	-
આખરનો સ્ટોક	20,000	21,000	27,000
શરૂઆતના સ્ટોકમાં સમાયેલ આંતરપ્રક્રિયાનો નફો	-	4 ,000	8,000
તૈયારમાલનું વેચાણ	-	-	2,20,000

તૈયાર કરો :

- (1) દરેક તબક્કે નફો દર્શાવતાં પ્રક્રિયાના ખાતાં અને તૈયારમાલના સ્ટોકનું ખાતું .
- (2) ખરેખર નફો દર્શાવતું પત્રક.

અથવા

પ્રશ્ન-૪ જય ઇલેક્ટ્રોનિક્સ લિ. ના કારખાનામાં તૈયાર થતી એક વસ્તુ A અને B એમ બે પ્રક્રિયામાંથી પસાર થાય છે. A પ્રક્રિયાનું ઉત્પાદન B ખાતે, લઈ જતાં પડતર પર 25% નફો ચઢાવવામાં આવે છે અને B પ્રક્રિયાનું ઉત્પાદન તૈયાર માલના સ્ટોક ખાતે લઈ જતાં તે જ રીતે નફો ઉમેરવામાં આવે છે. વર્ષના શરૂઆત અને આખરમાં તૈયારમાલનો કોઈ સ્ટોક ન હતો. તા. 31-3-2022ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે નીચેની માહિતી મળે છે:

	પ્રક્રિયા-A	પ્રક્રિયા-B
માલસામાનનો વપરાશ	2,00,000	6,00,000
મજૂરી	3,00,000	4,00,000
છેવટનો સ્ટોક	1,00,000	3,00,000

પ્રક્રિયાનો આખરનો સ્ટોક પ્રાથમિક પડતરના ધોરણે આંકવામાં આવ્યો છે. તૈયાર માલ પૈકી રૂ. 4,50,000 નો માલ વર્ષના અંતે સ્ટોકમાં છે, જ્યારે બાકીનો માલ રૂ. 14,50,000 ની કિંમતે વેચી નાખવામાં આવ્યો છે. તૈયાર કરો :

- (1) પ્રક્રિયાના ખાતાં
- (2) તૈયાર માલનું ખાતું
- (3) નહીં મળેલ નફા માટે કેટલું અનામત રાખવું અને નફાનુકસાન ખાતે કેટલો નફો લઈ જવો તે જણાવો.

ENGLISH VERSION

Que-1 Chaudhari Stores has a branch in Junagadh. It sends goods at cost price. Branch sells goods on cash and credit basis. Branch deposits cash every day in H. O. A/c. Branch expenditures are paid by Head Office From the following information, prepare Branch A/c, Branch Trading A/c, Branch P & L A/c. Balance as on 1-4-2021

Stock	60,000	Debtors	15,000
Furniture	1,50,000	Petty cash	1,500

Balance as on 31-3-2022

Stock	21,000	Petty cash	600
-------	--------	------------	-----

Transactions during the year:	Rs.
Goods sent to Branch	9,60,000
Goods returned by branch	60,000
Goods returned by debtors	15,000
Cash received from debtors	2,40,000
Sales on credit	6,00,000
Cash sales	10,20,000
Discount allowed to debtors	1,500
Bad debt written off	1,200
Branch Expenditures:	
Rent	12,000
Salary	36,000
Advertisement exp	9,000
Sundry Expenses	2,100
Goods destroyed in fire	3,600
Calculate depreciation @ 20 % on furniture.	

OR

Que-1 Rajkot Head Office sends goods to Junagadh Branch at invoice price adding 25% on cost price. Necessary information regarding Branch are as under :

	1-1-2021	31-12-2021
	Rs.	Rs.
Stock (invoice price)	45,000	36,000
Petty Cash	300	150
Debtors	30,000	42,000
Furniture	15,000	13,500

Transactions during the year :

Cash sent to Branch by Head Office:

Rent	5,400
Salaries and Wages	18,750
Taxes	6,000
Advertisement	15,000
Petty Cash	300
Goods sent to the Branch (invoice price)	3,60,000
Goods returned by Branch (invoice price)	18,000
Goods returned by customers	9,000
Cash received from customers	1,50,000
Total Sales	4,74,000
Bad debts	3,000

From the above information Prepare Branch A/c, Branch Trading A/c and Branch Profit and Loss A/c in the books of Head Office.

OR

Que-2 From books of Parin Electricity Company Ltd. following balances were drawn on 31st March 2022.

(20)

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Share Capital (90,000 Equity Shares each of Rs. 10)	9,00,000	P & L A/c (1-4-2021)	47,370
6% Debentures	3,00,000	Sundry Trade Debtors	43,905
Land and Building	7,50,000	Sundry Trade Creditors	68,355
Machinery	3,75,000	Furniture	20,100
Meters	75,000	Sundry Expenses	73,950
Mains	3,16,800	Dividend Paid	36,000
Transformers	31,500	Bank Balance	29,505
Salary and Allowances	62,340	Interest on Debenture	9,000
Used Stores, Coal etc.	44,070	Postage and Stationary	12,750
Taxation	26,145	Selling of Electricity	3,83,400
Stock of Stores, Coal etc.	37,020	Depreciation Fund	1,52,400
Receipts of public Lighting	31,800	Reserve for Repairs and renewal	47,100
Meter Rent	12,660		

From the following additional information Prepare Final Account with relative Notes (Any Six) according to the Indian Companies Act- 2013.

(A) Calculate Depreciation on Opening balance of Fixed assets at the rate of 5%.

(B) Company has done following expenditure during the year.

Building Rs. 73,500, Machinery Rs. 46,800, Mains Rs. 1,07,700, and Meters Rs. 18,000.

(C) On every year a fixed amount of Rs. 30,000 is appropriated to Reserve for preparing and renovation A/c sundry expenses include Rs. 15,375 which were spent for repairing and renovation during the year.

OR

Que-2 The Trial Balance of Gujarat Electricity Co. Ltd. as on 31-3-2022 was as under:

Particulars	Debit Rs.	Particulars	Credit Rs.
Land and Building	4,00,000	8,000 Equity shares of Rs. 100 each	8,00,000
Transformers	2,50,000	4,000 Preference shares of Rs. 100	
Mains	1,50,000	each	4,00,000
Meters	50,000	10% debentures	4,00,000
Machinery	4,00,000	Securities Premium	80,000
Furniture	50,000	Sale of energy	3,10,000
Cost of generation of electricity	80,000	Contingency Reserve	60,000
Cost of distribution of electricity	20,000	Depreciation Fund	99,000
Debtors	99,000	Meter rent	23,000
Rent and Taxes	11,000	Interest on Investments	20,000
Salary and Wages	40,000	Creditors	43,000
Interest on Debentures	20,000	Net Revenue Account	
Investments	4,30,000	(1-4-2021)	75,000
Stores on Hand	1,40,000		
Cash and Bank	1,30,000		
Interim Dividend	40,000		
	23,10,000		23,10,000

Additional Information:

(1) Additions during the year in capitals and assets are as under:

Land and Building Rs.1,00,000, Transformers Rs.70,000, Mains Rs. 50,000, Machinery Rs.80,000, Equity Share Capital Rs. 1,60,000 and Preference Share Capital 80,000.

(2) Depreciation is to be charged at 5% on opening balances of the fixed assets.

(3) Transfer Rs. 30,000 to contingency reserve.

(4) Provision for taxation is to be created for Rs. 50,000 for the current year.

Prepare final Accounts according to provision of Companies Act,2013

Que-3 (A) Pass the entries for the following transactions in the books of a company.

(15)

(1) A company converts 1,00,000 equity shares of Rs.10 each into 10,000 equity shares of Rs.100 each.

(2) A company has converted its 60 equity shares of Rs. 100 each into equity share stock of Rs. 6,300.

(3) A company has given equity stock of Rs. 5,700 for 60 equity share of Rs. 100 each.

(B) Gujarat Chemicals Ltd. issued right shares to its existing shares. but some shareholders did not want to buy these shares and wanted to sell their right shares. You are required to calculate value of right shares from the information given below. Market price of shares (including interest) Rs. 500. The company offers 2 shares for every 4 shares held for Rs. 200 per share.

(C) Nitya Ltd. passed a resolution to buy back its own 1,00,000 shares of face value of Rs. 10 each fully paid at the price of Rs. 11. The company issued 5,000, 8% Redeemable preference shares each of Rs.100 which fully subscribed and paid up. At that time, the company had a balance of Rs. 60,000 in Security Premium Account and Rs. 10,00,000 in General Reserve Account. Bank balance was Rs.7,50,000. The company paid off the amount to equity shareholders after complying with the provisions in respect of Buy-Back. Make journal entries of above transactions in the books of the company.

OR

Que-3 Balance Sheet of Surya Ltd. as on 31-12-2021 is as under:

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share capital		Fixed assets	3,12,500
Equity share of Rs. 100 each fully paid up	2,00,000	Current assets	1,75,000
Security Premium	50,000		
General Reserve	1,25,000		
P & L A/c	92,500		
Creditors	20,000		
	4,87,500		4,87,500

The company declared 3 fully paid up equity shares as bonus for each 4 shares held in annual general meeting and for this purpose, it is decided to obtain from security premium and from general reserve Rs. 75,000 and remaining from P & L A/c.

Pass the necessary journal entries for the above resolution and prepare balance sheet after issuing shares.

Que-4 A certain product of Jyoti Ltd. passes through two processes before it is transferred to finished stock. (15)
When the output of first process 'I' is transferred to second 'II' a profit of 25% on transfer price is added and when the output of second process II is transferred to finished stock account a profit of 25% on cost price is added. The following information is obtained for the month of March:

Particulars	Process-I Rs.	Process-II Rs.	Finished Stock Rs.
Opening stock	10,000	16,000	20,000
Direct materials	60,000	12,000	-
Direct wages	50,000	30,000	-
Factory overheads	14,000	11,000	-
Closing stock	20,000	21,000	27,000
Inter process profit for opening stock	-	4,000	8,000
Sales of finished goods	-	-	2,20,000

Prepare:

- (1) Process accounts showing profit at each stage and Finished Stock Account.
- (2) Statement showing actual realized profit.

OR

Que-4 A product manufactured by Jay Electronics Ltd. passes through two processes A and B. While transferring the production of process A to process B a profit of 25% on transfer price is added. Profit is added in the similar way while transferring production of B to finished stocks. There was no opening or closing stock of work in progress. Following information are given for the year ending on 31-3-2022:

	Process A	Process B
Materials Consumed	2,00,000	6,00,000
Wages	3,00,000	4,00,000
Closing Stock	1,00,000	3,00,000

Stock in each process has been valued at prime cost. The closing stock of finished goods on 31st March was Rs. 4,50,000 and the balance has been sold for Rs. 14,50,000.

Prepare:

- (1) Process Account
- (2) Finished Stock Account
- (3) What amount to be transferred to Profit and Loss A/c after creating reserve for unrealized profit.
