Qu'entend-on par Inventaire perpétuel ? Démontrez en l'utilité.

13. — "A" a épuisé le crédit dont il disposait chez "B". Il a besoin d'une avance additionnelle de $2,500.00 et afin de l'obtenir il donne à "B" un effet à 3 mois sur "C" pour $2,500.00. Le montant de cet effet dépasse de $1,000.00 ce que "C" doit à "A". Afin de régler cette différence "C" fait triate à 4 mois sur "A" pour $1,000.00. En supposant que les effets aient été acceptés par les parties respectives, mentionnez les écritures qui doivent être faites aux livres de chacune des parties.

14. — *a.* — A quel compte faut-il débiter les amortissements de la machinerie et de tous ses accessoires ?
A quel compte faut-il débiter les réserves ?

b. — Doit-on pourvoir aux amortissements même en l'absence de bénéfices ?

15. — Une marchandise a coûté $2.47. A quel prix faut-il la vendre pour réaliser un bénéfice de 16% à la vente, tout en accordant 5% d'escompte à l'acheteur, et quel est le bénéfice X% à l'achat ?

II. — COMPTABILITE PRATIQUE.

1. — La Thompson Engraving & Printing Co., Ltd., a un Capital-actions de $50,000.00 ainsi réparti : Wm. Thompson $10.-000.00, Thos. Jackson $15,000.00, et John Anderson $25,000.00.

L'établissement (Plant) a été détruit par le feu le 25 septembre, 1916. Tous les livres et les archives furent sauvés à l'exception du Brouillard des ventes qui n'était pas transcrit pour le mois de septembre. Les Compagnies d'assurances ont payé $28,000.00 sur l'installation (Plant) et $7,000.00 sur le stock et le montant total a été distribué aux actionnaires tel que reçu en proportion de leur mise. Un montant de $13,500.00 a été perçu des ventes de septembre.