



DL-002-001203

Seat No. _____

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

April / May – 2015

Financial Accounting - II

Faculty Code : 002

Subject Code : 001203

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

[Total Marks : 70

- સૂચના : (1) બહુ વૈકલ્પિક પ્રશ્નોના ઉત્તરો ઉત્તરવહીમાં જ આપો.
(2) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.

1 બહુ વિકલ્પીય પ્રશ્નો (MCQ) : 20

- (1) ભારતીય હિસાબી ધોરણ નં.10 કયા વર્ષે બહાર પાડવામાં આવ્યું હતું?
(A) 1985 (B) 1982
(C) 1984 (D) 1981
- (2) ભારતીય હિસાબી ધોરણ નં.10નું શીર્ષક શું છે?
(A) અદૃશ્ય મિલકતોના હિસાબો
(B) કાયમી મિલકતો માટેના હિસાબો
(C) રોકાણોનાં હિસાબો
(D) ચાલુ મિલકત માટેના હિસાબો
- (3) નીચે દર્શાવેલ ખાતાં પૈકી કયું ખાતું માલધણીના ચોપડે ખોલવામાં આવતું નથી?
(A) આડતમાલ ખાતું (B) આડતિયાનું ખાતું
(C) આડત ખાતું (D) આડત પર મોકલેલ માલ ખાતું

- (4) આડતમાલનાં ધંધામાં રૂ. 35,000ની કિંમતનું અસામાન્ય નુકસાન થયું. જેનો વીમા કંપનીએ 40 ટકા રકમનો દાવો મંજૂર કરેલ છે. આડતમાલ ખાતે કેટલી રકમ જમા થશે?
- (A) રૂ. 14,000 (B) રૂ. 21,000
- (C) રૂ. 17,500 (D) રૂ. 35,000
- (5) માલધણીનાં ચોપડામાં આડતમાલ ખાતું નીચેનામાંથી કયા વ્યવહાર વખતે જમા થશે?
- (A) રોકડ અને ઉધાર વેચાણ બંને વખતે
- (B) રોકડ વેચાણ વખતે
- (C) ઉધાર વેચાણ વખતે
- (D) ઉપરમાંથી કોઈ પણ નહીં
- (6) આડતમાલનાં હિસાબોમાં ઉદ્ભવતું અસામાન્ય નુકસાન કયા ખાતે ઉધારાય છે?
- (A) આડતિયા ખાતે (B) નફા-નુકસાન ખાતે
- (C) આડતમાલ ખાતે (D) માલધણી ખાતે
- (7) આડતિયા પાસે પોતે ખરીદી લીધેલ માલ ઉપર કઈ આડત ચૂકવાય છે ?
- (A) આસામી આડત (B) વધારાની આડત
- (C) સાદી આડત (D) આડત ચૂકવાતી નથી
- (8) બીજા વર્ષની શરૂઆતમાં આડતિયા પાસે રહેલ સ્ટોક આડતિયાના ચોપડામાં....
- (A) નફા-નુકસાન ખાતે જમા કરાય છે.
- (B) માલધણી ખાતે ઉધારાય છે.
- (C) પાકા-સરવૈયામાં
- (D) આડતમાલ ખાતે ઉધારાય છે.

- (9) ભારતીય હિસાબી ધોરણ નં. 7 મૂળભૂત રીતે કયા વર્ષે બહાર પાડેલું અને ત્યારબાદ તેમાં કયા વર્ષે સુધારો થયેલો?
- (A) ડિસેમ્બર 1983 અને 2002
 (B) 1984 અને 2002
 (C) જૂન 1983 અને 2001
 (D) ડિસેમ્બર 1984 અને 2004
- (10) ભારતીય હિસાબી ધોરણ નં. 7નું શીર્ષક જણાવો.
- (A) બાંધકામનાં કરાર(નાં હિસાબો)
 (B) કરારના હિસાબો
 (C) બાંધકામની વિગતો
 (D) બાંધકામ અંગેની મિલકતો
- (11) નીચે પૈકી કઈ રકમ માલિકીનાં ભંડોળો ગણાય?
- (A) અનામત ભંડોળ (B) કારીગર બચતખાતાં
 (C) ભાગીદારીની લોન (D) આમાંથી એકપણ નહીં
- (12) ધંધાની ખરીદ કિંમત કરતાં ધંધાની ચોખ્ખી મિલકત ઓછી હોય તો, તફાવતની રકમ _____ ગણાય.
- (A) પાઘડી (B) મૂડી અનામત
 (C) દેવાંઓ (D) આમાંથી એકપણ નહીં
- (13) એક પેઢીની કુલ મિલકતો રૂ.3,30,000 છે. જવાબદારી રૂ.50,000 છે. ખરીદ કિંમત રૂ.2,30,000 નક્કી થઈ છે, તો શું થશે ?
- (A) પાઘડી
 (B) મૂડી અનામત
 (C) પાઘડી અને મૂડી અનામત બંને
 (D) ઉપરનામાંથી કોઈ પણ નહીં

(14) રાશ ખાતું કોના જેવું છે ?

- (A) ફક્ત વેપાર ખાતાં જેવું
- (B) વેપારખાતા અને ન.નુ.ખાતાનાં મિશ્રણ જેવું
- (C) ફક્ત ન.નુ. ખાતા જેવું
- (D) ફક્ત પાકા સરવૈયા જેવું

(15) રાશના ધંધા માટે કયો કાયદો લાગુ પડે છે ?

- (A) 1956નો કંપનીધારો
- (B) કોઈ ખાસ કાયદો નથી
- (C) 1932નો ભાગીદારી કાયદો
- (D) સહકારી મંડળીનો કાયદો લાગુ પડે છે

(16) રાશના ધંધા માટે નીચેનામાંથી કયું વિધાન સાચું છે?

- (A) ધંધામાંથી લાંબાગાળા માટે નફો મેળવવાનો હેતુ.
- (B) અલ્પજીવી આયુષ્ય હોય છે.
- (C) દીર્ઘકાલીન આયુષ્ય હોય છે.
- (D) ભાગીદારીનો કાયદો લાગુ પડે છે.

(17) આડતમાલ પદ્ધતિમાં આડતિયા પાસે બાકી રહેલ નહિ વેચાયેલ માલની માલિકી.....

- (A) માલધણીની રહે
- (B) આડતિયાની રહે
- (C) આડતિયા અને માલધણીની સંયુક્ત
- (D) ઉપરનામાંથી કોઈપણ નહીં

(18) ધંધાની ખરીદી વખતે કંપનીએ પાઘડીની ચુકવણી રોકડેથી જ કરવી ફરજિયાત છે?

- (A) હા
- (B) ના
- (C) હા અને ના બંને
- (D) ઉપરનામાંથી કોઈપણ નહીં.

(19) એક પેટીના પાકા સરવૈયા મુજબ દેવાદારો રૂ.52,500 છે અને ઘાલખાધ અનામત રૂ. 2,500 છે. જો ખરીદ કિંમત વખતે ચોખ્ખી મિલકત ગણતા દેવાદાર 20% ઓછા ગણવાના હોય તો દેવાદારની કિંમત કેટલી ગણવી ?

(A) રૂ. 42,000 (B) રૂ. 47,250

(C) રૂ. 40,000 (D) રૂ. 44,750

(20) ધંધાની ખરીદી વખતે કંપનીએ નીચે મુજબ ચુકવણી કરી :

(1) 2,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ.100નો 10% પ્રીમિયમ

(2) 1,200 ડિબેન્ચર દરેક રૂ.100નો 10% વટાવે.

(3) રોકડ ચુકવણી રૂ.39,800. ધંધાની ખરીદકિંમત કેટલી હશે ?

(A) રૂ. 4,07,800 (B) રૂ. 3,87,800

(C) રૂ. 3,47,800 (D) રૂ. 3,67,800

2 માધવપુરના માધવભાઈએ, ગોકુળના ગોવિંદભાઈને તા.1.7.14ના રોજ 15

330 મોબાઈલ ચાર્જર આડતથી વેચવા મોકલ્યાં. દરેક ચાર્જરની મૂળ કિંમત 150 રૂપિયા હતી, પરંતુ કાચું ભરતિયું, ભરતિયા કિંમત પર 25% નફો દર્શાવે તે કિંમતે બનાવવામાં આવ્યું. એ જ દિવસે માધવભાઈએ નીચે મુજબના ખર્ચા કર્યા : ગાડાભાડું રૂ.100, નૂર રૂ.200, વીમા પ્રીમિયમ રૂ.600. એ જ દિવસે ગોવિંદભાઈએ રૂ.30,000નો બેન્ક ડ્રાફ્ટ માધવભાઈને મોકલ્યો.

તા.31.12.2014ના રોજ ગોવિંદભાઈએ (આડતિયાએ) વેચાણ આંકડો અને દેવી રકમનો બેન્ક ડ્રાફ્ટ મોકલી આપ્યો.

વેચાણ આંકડા પ્રમાણે ગોવિંદભાઈએ 150 ચાર્જર દરેક રૂ.220ની કિંમતે રોકડેથી વેચ્યા, 80 ચાર્જર દરેક રૂ. 240ની કિંમતે રાધાને શાખ પર વેચ્યાં તથા 40 ચાર્જર દરેક રૂ.230ની કિંમતે અરવિંદને માધવભાઈ (માલધણીની) ભલામણ અને જવાબદારીથી વેચ્યાં હતાં.

ગોવિંદભાઈએ નીચે મુજબના ખર્ચા ચૂકવ્યા.

જકાત રૂ.450, ગાડાભાડું રૂ.150, વેચાણ ખર્ચ રૂ.401.

રાધા અને અરવિંદ નાદાર થયા અને તેમની પાસેથી 60% રકમ વસૂલ કરી શકાઈ. ગોવિંદભાઈ (આડતિયાને)વેચાણ પર 5% આડત અને ઉધાર વેચાણ પર 2% આસામી આડત મેળવવા હક્કદાર છે. વળી, ગોવિંદભાઈ આડત, આસામી આડત અને નફાનો ભાગ બાદ કર્યા પછી થયેલા ચોખ્ખા નફાનો 1/8 ભાગ મેળવવા હક્કદાર છે. તૈયાર કરો માધવભાઈના ચોપડે :

(1) આડત ખાતું

(2) આડતિયા (ગોવિંદભાઈ)નું ખાતું

અથવા

2 માલધણી સૂરજ તેના આડતિયા સર્જનને રૂ.40,000ની મૂળ કિંમતનો માલ 15 તેના પર 40 % નફો ચઢાવીને આડતથી વેચવા મોકલે છે. વેચાણ પર 10 % આડત અને ઉધાર વેચાણ પર 5% આસામી આડત રાખવાની છે.

વેચાણ આંકડા મુજબ રોકડ વેચાણ રૂ.18,000 અને ઉધાર વેચાણ રૂ.30,000 છે. આડતિયાએ રોકડ વેચાણ અંગે પોતાના તરફથી રૂ.500 વટાવ આપેલ છે. ઉધાર વેચાણ પૈકી રૂ.1000ની ઘાલખાધ પડે છે, તે સિવાયની બધી જ રકમ વસૂલ થાય છે.

માલધણીએ નૂર અને વીમાના રૂ.2,000 તથા આડતિયાએ જાહેરાતના રૂ.1,000 ચૂકવેલ છે. આડતિયાએ માલધણીને પૂરી રકમ બેન્ક ડ્રાફ્ટથી મોકલી આપી. નીચે મુજબ ખાતાં તૈયાર કરો :

(અ) માલધણીના ચોપડે :

(1) આડતમાલનું ખાતું

(2) આડતિયાનું ખાતું.

(બ) આડતિયાના ચોપડે :

(1) માલધણીનું ખાતું

(2) દેવાદારનું ખાતું

(3) આડતનું ખાતું.

3 હિતેષ અને જીતેષ જમીનના ધંધાનાં સંયુક્ત સાહસમાં જોડાયા. તેઓ 4 : 1ના 15

પ્રમાણમાં નફો નુકસાન વહેંચી લેવા સંમત થયા. તેઓએ અનુક્રમે રૂ.2,50,000 અને રૂ. 3,50,000 સંયુક્ત બેન્ક ખાતામાં જમા કરાવ્યા.

તેઓએ 5000 ચોરસ મીટર જમીનનો એક પ્લોટ ચોરસ મીટરના રૂ.105ના ભાવે ખરીદ્યો. તેઓએ નીચે મુજબના ખર્ચ સંયુક્ત બેન્ક ખાતામાંથી ચૂકવ્યા હતા :

રજિસ્ટ્રેશન ચાર્જ રૂ. 22,000

સ્ટેમ્પ ડ્યૂટી રૂ. 15,000

કાનૂની સલાહકારની ફી રૂ. 2,500

પરચૂરણ ખર્ચ રૂ. 4,250

દલાલી રૂ. 12,000

જમીનનો પ્લોટ વેચવા તેઓએ એક પ્લાન બનાવ્યો. આ પ્લાન મુજબ કુલ જગ્યાનો 20% ભાગ જાહેર રસ્તાઓ માટે અને 10% ભાગ જાહેર બગીચાઓ માટે ફાજલ રાખવામાં આવ્યો. બાકીની જમીનનાં એક સરખા માપનાં 25 પ્લોટ પાડવામાં આવ્યા.

હિતેષે ચોરસ મીટરના રૂ. 300ના ભાવે 15 પ્લોટ વેચી દીધાં. બાકીના પ્લોટ જીતેષે ચો.મીટરના રૂ.325ના ભાવે વેચી દીધા હતા. વેચાણના 5% કમિશન મેળવવા બંને હક્કદાર છે. તૈયાર કરો :

(1) સંયુક્ત સાહસ ખાતું

(2) સંયુક્ત બેન્ક ખાતું

(3) મૂડી ખાતાં.

અથવા

- 3 સીતા અને ગીતાએ સંયુક્ત રીતે કાલાવાડ રોડ, રાજકોટ ખાતે મૂરલીધર ગ્રૂપ માટે 15 મલ્ટીપ્લેક્સ થિયેટર બાંધવાનો કરાર કર્યો.

કુલ કરાર કિંમત રૂ.25,00,000 નક્કી થયેલ છે, જે પૈકી 80% રોકડા અને 20% કંપનીના શેરોમાં ચૂકવાશે.

તેઓએ સંયુક્ત બેન્ક ખાતું ખોલાવીને તેમાં દરેક ભાગીદારે રૂ.8,00,000 ભર્યાં. બાંધકામ પડતરની વિગતો નીચે મુજબ હતી :

માલસામાન	રૂ. 7,50,000
મજૂરી	રૂ. 6,00,000
પરચૂરણ ખર્ચા	1,20,000
મશીનનું ભાડું	રૂ.50,000
એન્જિનિયર તથા આર્કિટેક્ટની ફી	રૂ. 25,000

સંયુક્ત સાહસ પૂર્ણ થતાં સીતાએ રૂ.20,000ની કિંમતે માલસામાનનો સ્ટોક તથા ગીતાએ કંપનીનાં ઈક્વિટી શેર રૂ. 4,75,000માં લઈ લીધા.

અલગ ચોપડામાં સંયુક્ત સાહસ માટે જરૂરી ખાતાંઓ બનાવો.

- 4 અમીધારા અને શિવધારાનું તા.31-3-2010ના રોજનું પાકું સરવૈયું 10 નીચે પ્રમાણે છે :

જવાબદારી	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
મૂડી અમીધારા : 60,000		પાઘડી	8,000
મૂડી શિવધારા : <u>40,000</u>	1,00,000	મકાન	90,000
સામાન્ય		યંત્રો	25,000
અનામત	22,000	સ્ટોક	35,000
આનંદની લોન	12,000	દેવાદારો :	35,000
બેન્ક લોન	50,000	- ઘાલખાધ અનામત : <u>3,000</u>	32,000
લેવાદારો	35,000	લેણી હૂંડીઓ	17,000
કારીગર બચત ખાતાં	6,000	રોકાણો	14,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	14,000	રોકડ અને બેન્ક	24,000
કારીગર અકસ્માત વળતર			
ફંડ ખાતું	6,000		
	2,45,000		2,45,000

ઉપરનો ધંધો ખરીદી લેવા માટે જાગૃતિ લિ.ની સ્થાપના કરવામાં આવી, જેની સત્તાવાર થાપણ 30,000 ઈક્વિટી શેર, દરેક રૂ. 10નો એક એવામાં વહેંચાયેલી હતી. ધંધાની ખરીદીની શરતો નીચે મુજબ છે :

- (1) કંપનીનો પ્રાથમિક ખર્ચ રૂ. 1,200 થયો.
- (2) કંપનીની પાઘડીની કિંમત રૂ. 10,500 આંકવામાં આવી.
- (3) અમીધારાની લોન સિવાયની બધી જ જવાબદારી કંપનીએ સ્વીકારી.
- (4) કંપનીએ રૂ. 8,000ની રોકડ સિવાયની પેઢીની તમામ મિલકતો લીધી.
- (5) મિલકતોની કિંમત નીચે મુજબ આંકવામાં આવી :
 - (i) કાયમી મિલકતો ચોપડે દર્શાવેલ કિંમત કરતાં 20% વધુ કિંમતે લેવાની છે.
 - (ii) સ્ટોક ચોપડે દર્શાવેલ કિંમત કરતાં 20% ઓછી કિંમતે લેવાનો છે.
 - (iii) દેવાદારો ઘાલખાધ અનામતની 10% પ્રમાણેની જોગવાઈઓ સાથે લેવાના છે.
- (6) કંપનીનો વિસર્જન ખર્ચ રૂ.1,000 કંપનીએ ભોગવવાનો છે.
- (7) ધંધાની ખરીદ કિંમત પેટે પૂરેપૂરા ભરાયેલા 10,000 ઈક્વિટી શેર, 10% પ્રીમિયમે, 12%ના 400 ડિબેન્ચર, દરેક રૂ.100નો 10% વટાવે અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવવાની છે.
- (8) બાકીના શેરો જાહેર જનતા માટે 10%ના પ્રીમિયમે બહાર પાડ્યા અને બધા જ પૂરેપૂરા ભરાઈ ગયા.

ઉપરના વ્યવહારો નોંધવા માટે જાગૃતિ લિ.ના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો અને નવી કંપનીનું શરૂઆતનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

4 રાધાકૃષ્ણ લિ.ના તા.31મી માર્ચ, 2010ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 10

જવાબદારી	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
મૂડી : રાધા : 50,000		જમીન	20,000
મૂડી : ક્રિષ્ના : <u>50,000</u>	100,000	મકાન	30,000
ગીરો લોન	45,000	યંત્રો	40,000
પરચૂરણ લેણદારો	8,000	સ્ટોક	14,000
બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ	2,000	દેવાદારો	26,000
		રોકાણો	20,000
		બેન્ક સિલક	5,000
	1,55,000		1,55,000

તેઓ નફો-નુકસાન સરખે હિસ્સે વહેંચે છે. 1લી એપ્રિલ 2010ના રોજ રામ-કૃષ્ણ લિ. રૂ.1,60,000ની કિંમતે આ ધંધો ખરીદી લે છે. ખરીદ કિંમત પેટે રૂ.10નો એક એવા શેર આપવાના હતા, જેના પર રૂ.8 ભરપાઈ થયેલ ગણવાના હતા. કંપની રોકાણો અને લોન લઈ લેતી નથી. વળી મિલકતોની કિંમત તે નીચે મુજબ આંકે છે, જમીન રૂ. 27,500 મકાન રૂ. 40,000, યંત્રો રૂ.35,000; દેવાદાર પર ઘાલખાધ અનામત 5%, એક કામદારે અકસ્માત અંગે રૂ.2,000નો દાવો રજૂ કર્યો હતો, તે કંપનીએ મજૂર રાખ્યો. રોકાણો પૈકી રૂ.3,000 નકામા છે. ગીરો લોનનાં લેણદારોએ બાકીનાં રોકાણો અને રામ-કૃષ્ણ લિ.ના 3,500 શેર ચૂકતેનાં હિસાબે લેવાનું સ્વીકાર્યું, જેના પર રૂ.8 ભરપાઈ ગણવાના છે. કંપની પેઢીના હિસાબના ચોપડા ચાલુ રાખે છે. આમ નોંધ લખો.

5 રાજેશ, મહેશ અને સુરેશ ભાગીદારો નફો-નુક્સાન 1/2, 3/8 અને 1/8ના ૧૦

પ્રમાણમાં વહેંચતા હતા. 31મી માર્ચ 2010ના રોજ મહેશને તેમણે ધંધો વેચી દેવાનો

નિર્ણય કર્યો ત્યારે ધંધાની સ્થિતિ નીચે પ્રમાણે હતી :

પાકું સરવૈયું

મૂડી-દેવાં	રકમ રૂ.	મિલકત-વેણાં	રકમ રૂ.
મૂડી ખાતાં રાજેશ : 20,000		ફ્રિ-હોલ્ડ મિલકતો	18,000
મહેશ : 10,500		રોકાણો	14,000
સુરેશ : <u>9,500</u>	40,000	દેવાદારો	15,000
લેણદારો	20,000	સ્ટોક	13,000
રોકાણ વધઘટ ભંડોળ	2,000	રોકડ	10,000
અનામત ભંડોળ	8,000		
	70,000		70,000

મહેશ લિમિટેડે રોકડ સહિત ધંધો ખરીદી લીધો. ખરીદ કિંમત પેટે રૂ.10નો એક એવા 4,000 શેર પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલા શેરદીઠ રૂ.12ની કિંમતે આપ્યા. રૂ.10,000ના ડિબેન્ચર આપ્યા અને રૂ.3,000 રોકડા આપ્યા. વિસર્જન ખર્ચ રૂ.1,000 થયો.

મળેલા શેર અને ડિબેન્ચરની વહેંચણી અંગે ભાગીદારો વચ્ચે કોઈ સમજૂતી નથી. યોગ્ય આધારે તેની વહેંચણી કરી પેઢીના ચોપડા બંધ કરો.

અથવા

5 શ્રીકૃષ્ણ અને બલરામ 3 : 2ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો હતા. 10

તેઓનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

મૂડી-દેવાં	રકમ રૂ.	મિલકતો-લેણાં	રકમ રૂ.
મૂડી - શ્રીકૃષ્ણ	72,000	જમીન-મકાન	76,800
મૂડી - બલરામ	48,000	મશીનરી :	60,000
લેણદારો	33,600	- ઘસારા ભંડોળ :	<u>12,000</u>
બેન્ક લોન	50,400	રોકાણો	21,600
સામાન્ય અનામત	24,000	સ્ટોક	40,800
		દેવાદાર	36,000
		રોકડ	4,800
	2,28,000		2,28,000

તા.31-3-2014ના રોજ તેઓએ મોરબી કંપની લિ.ને પોતાનો ધંધો નીચેની કિંમતે વેચવા નક્કી કર્યું. :

પાઘડી રૂ. 24,000 દેવાદાર રૂ.31,200
જમીન-મકાન રૂ.1,03,200 સ્ટોક રૂ. 45,600

બાકીની મિલકતો (રોકડ અને રોકાણો સિવાય) અને દેવાં ચોપડે કિંમતે લીધા.

ખરીદ કિંમત પેટે મોરબી કંપની લિમિટેડે પૂરા ભરાયેલ 1,200 શેર દરેક રૂ.100નો 20% પ્રીમિયમ અને બાકીની રોકડ આપી. રોકાણો રૂ.16,800માં વેચ્યાં. વિસર્જન ખર્ચ રૂ.2,400 થયો.

તૈયાર કરો :

- (1) માલ-મિલકત ખાતું
- (2) મૂડી ખાતાં
- (3) રોકડ ખાતું.

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) Give answers of MCQ in answer book only.
(2) Figures to the right side indicate marks.

1 M.C.Q. : 20

- (1) In which year Indian Accounting Standard-10 was issued ?
(A) 1985 (B) 1982
(C) 1984 (D) 1981
- (2) What is the Indian Accounting Standard No. 10 ?
(A) Accounting for intangible assets
(B) Accounting for fixed assets
(C) Accounting for investment
(D) Accounting for current assets.
- (3) In the books of consignor which account is not opened into the following given accounts ?
(A) Consignment account
(B) Consignees account
(C) Commission account
(D) Goods sent on consignment account
- (4) The abnormal loss of Rs. 35,000 occurred in consignment business. The insurance company accepted the 40% claim. How much amount is credited to Consignment Account ?
(A) Rs. 14,000 (B) Rs. 21,000
(C) Rs. 17,500 (D) Rs. 35,000

- (5) In which transaction will the Consignment Account be credited in the book's of consignor ?
- (A) Cash and credit sales both transaction
 - (B) Cash sales
 - (C) Credit sales
 - (D) None of these
- (6) In Consignment Accounting, abnormal loss is debited to
- (A) Consignees Account
 - (B) Profit and Loss Account
 - (C) Consignment Account
 - (D) Consignor Account
- (7) Which type of commission is paid on the goods purchased by the consignee himself ?
- (A) Del creder commission
 - (B) Additional commission
 - (C) Normal commission
 - (D) Commission is not paid
- (8) The stock of goods with the consignee in the beginning of second year is given the following effect in the books of consignee.....
- (A) Profit and Loss Account is credit
 - (B) Consignor's Account is debit
 - (C) In the Balance Sheet
 - (D) Consignment Account is debited.

- (9) In which year Indian Accounting Standard-7 was basically issued and then when it was revised ?
- (A) In December 1983 and in 2002
 - (B) In 1984 and in 2002
 - (C) June 1983 and in 2001
 - (D) Dec. 1984 and in 2004
- (10) State the title of Indian Accounting Standard No. 7
- (A) Construction Contract's (Accounts)
 - (B) Contract Accounts
 - (C) Particulars of Constructions
 - (D) Assets for Construction
- (11) Which of the following amount is treated as "Owner's Fund" ?
- (A) Reserve Fund
 - (B) Workers Saving Accounts
 - (C) Loan of partner
 - (D) None of these
- (12) If purchase consideration less net assets then the amount of difference should be recognized as _____.
- (A) Goodwill
 - (B) Capital Reserve
 - (C) Liabilities
 - (D) None of these
- (13) Total assets of a firm are Rs. 3,30,000. Total liabilities are Rs. 50,000. Purchase price is determined at Rs. 2,30,000. What would arise out of this deal ?
- (A) Goodwill
 - (B) Capital reserve
 - (C) Both goodwill and capital reserve
 - (D) None of the above

- (14) Joint Venture Account is similar to which accounts ?
- (A) Similar to only Trading Account
 - (B) Similar to mixer of Trading and Profit and Loss Account
 - (C) Similar to Profit and Loss Account
 - (D) Similar to only Balance Sheet.
- (15) Which act applies to the Joint Venture business ?
- (A) Companies Act 1956
 - (B) No particular law
 - (C) Partnership Act 1932
 - (D) Cooperative Societies Act
- (16) Which of the following statement is true for Joint Venture Business ?
- (A) There is an objective of earning profit from the business for long term
 - (B) It has a short life
 - (C) It has a long life
 - (D) Partnership Act is applicable to it.
- (17) In consignment system, the ownership of goods left unsold is of _____
- (A) Consignor's
 - (B) Consignees
 - (C) Consignor and consignee jointly
 - (D) None of these
- (18) It is compulsory for the company to pay for goodwill in cash while acquiring/purchase business ?
- (A) Yes
 - (B) No
 - (C) Yes and No both
 - (D) None of the above

Govindbhai (consignee) has paid the following expenses :
Octroi Rs. 450, carriage Rs. 150 and selling expense
Rs. 401.

Radha and Arvind became bankrupt and 60% could be
recovered from them.

Govindbhai (consignee) is entitled to receive a
commission of 5% on sales and 2% del credel commission on
credit sale and Govindbhai is also entitled on receive 1/8
share of net profits on consignment after deducting commission,
del credel commission and share of profits.

From the above information prepare :
in the Books of Madhavbhai

- (i) Consignment Account
- (ii) Consignees (Govindbhai) Account.

OR

- 2** The consignor Suraj sent to his agent 'Sarjan' goods of **15**
the cost of Rs. 40,000 adding 40% profit thereon to be sold
on consignment. Commission is payable at 10% on sales and
del credel commission at 5% on credit sales.

According to account sale cash sales was Rs. 18,000 and
credit sales amounted to Rs. 30,000. The consignee has
granted a discount of Rs. 500 on cash sales from his side.
A bad debt of Rs. 1,000 occurred on credit sales except this,
the whole amount was received.

The consignor has paid Rs. 2,000 for fright and insurance
and the consignee has paid Rs. 1,000 for advertisement. The
consignee sent the balance amount by a bank draft to the
consignor. Prepare the following accounts :

- (a) In the books of consignor :
 - (i) Consignment Account
 - (ii) Consignee's Account
- (b) In the books of consignee :
 - (i) Consignor Account
 - (ii) Debtors Account
 - (iii) Commission Account.

3 Hitesh and Jitesh enter into a joint venture as dealer 15

in land. They agreed to share profit and loss in the ratio of 4 : 1. They deposited Rs. 2,50,000 and Rs. 3,50,000 respectively in their joint bank account.

They purchased a plot of land measuring 5,000 sq meter at a cost of Rs. 105 per sq meter.

They paid following expenses from joint bank account :

Registration charges Rs. 22,000

Stamp duty Rs. 15,000

Legal adviser's fee Rs. 2,500

Miscellaneous expenditure Rs. 4,250

brokerage Rs. 12,000

They prepared a plan for selling the plot of land in the said plan 20% of the land left over for public roads and 10% of the land left over for public park and remaining land was divided into 25 plot's of equal size.

15 plots were sold by Hitesh for Rs. 300 per sq. meter, and remaining plots were sold by Jitesh for Rs. 325 per sq meter. both are entitled for 5% commission on sales. Prepare :

- (1) Joint Venture Account
- (2) Joint Bank Account
- (3) Capital Account.

OR

- 3 Sita and Gita undertook jointly to construct a Multiplex Theatre at Kalawad Road, Rajkot for Murlidhar Group and Com. Ltd. 15

The contract price was agreed at Rs. 25,00,000. Payable 80% in cash and 20% by equity shares of company.

They opened a joint bank account by depositing Rs. 8,00,000 by each co-venturer.

The cost of construction was as under :

Materials Rs. 7,50,000 WagesRs. 6,00,000
 Misc. expensesRs. 1,20,000 Machine rent Rs. 50,000
 Engineer's and architect's feesRs. 25,000.

The venture was completed and Sita took stock of materials for Rs. 20,000 and Gita took shares of the company at Rs. 4,75,000.

Prepare Necessary Ledger Accounts in a separate set of Books for joint venture.

- 4 The Balance Sheet of Amidhara and Shivdhara on 31.3.2010 is as follows : 10

<i>Liabilities</i>	<i>Rs.</i>	<i>Asset</i>	<i>Rs.</i>
Amidhara capital : 60,000		Goodwill	8,000
Shivdhara capital : <u>40,000</u>	1,00,000	Building	90,000
General Reserve	22,000	Machinery	25,000
Amidhara's Loan	12,000	Stock	35,000
Bank Loan	50,000	Debtors 35,000	
Creditors	35,000	- B.d. Res. <u>3,000</u>	32,000
Workmen saving		Bills receivable	17,000
Bank account	6,000	Investments	14,000
Provident Fund	14,000	Cash and bank	24,000
Workmen's Compensation			
Fund Account	6,000		
	2,45,000		2,45,000

Jagruti Ltd. was incorporated to take over the above business with an authorized capital of 30,000 equity shares of Rs. 10 each. The terms of purchase of business are as follows :

- (1) Preliminary expenses of the company amounted to Rs. 1,200
- (2) Goodwill of the firms to be valued at Rs. 10,500
- (3) all the liabilities except Amidhara's loan are to be accepted by the company.
- (4) The company took over all the assets of the firm except cash balance Rs. 8,000.
- (5) The assets were valued as follows :
 - (i) Fixed assets were to be purchase at 20% more than the book value.
 - (ii) Stock to be purchased at 20% less than the book value.
 - (iii) debtors to be taken over with a provision bad debt reserve a 10%.
- (6) Firm's dissolution expenses Rs. 1,000 which was borne by the company.
- (7) Purchase consideration is to be paid in 10,000 fully paid up equity shares at 10% premium, 12% 400 debentures each of Rs. 100 at 10% discount and the rest of the amount in cash.
- (8) The remaining shares are issued to the public at a premium of 10% which were all taken up and paid for.

Draft Journal entries in the books of Jagruti Ltd. and prepare Opening Balance Sheet of New company.

OR

- 4 The following is the Balance Sheet of "Radha-Krishna Ltd" 10
as at 31.3.2010 :

<i>Liabilities</i>	<i>Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>Rs.</i>
Capital Radha	50,000	Land	20,000
Capital Krishna	50,000	Building	30,000
Mortgage loan	45,000	Machinery	40,000
Sundry creditors	8,000	Stock in trade	14,000
Bank overdraft	2,000	Debtors	26,000
		Investment	20,000
		Bank balance	5,000
	1,55,000		1,55,000

Radha and Krishna Ltd. share profit and loss equally. On 1st april 2010 "Ram Krishna Ltd" purchase the business of "Radha-Krishna Ltd" for Rs. 1,60,000. The purchase price is to be paid in form of shares to Rs. 10 each credited as Rs. 8 paid. The company does not take over the investments and mortgage loan. The company decides to revalue the assets as under :

Land Rs. 27,500, building Rs. 40,000, Machinery Rs. 35,000 and to Create a provision for doubtful debt on debtors at 5%. A worker has claimed Rs. 2,000 for accident and the company has accepted the claim of the investments Rs. 3,000 are worthless. creditors of mortgage loan agree to receives in full settlement of loan. The remaining investments and 3,500 shares of "Ram Krishna Ltd" on which Rs. 8 per share has been paid up.

The company decides to retain the same book's of Accounts of the firm. Pass the necessary Journal entries.

- 5 Rajesh, Mahesh and Suresh were carrying on business 10
in partnership. They were sharing profits and losses in the
ratio of 1/2, 3/8 and 1/8. On 31.3.2010 they decided to sell
their business to Mahesh when their position was as follows :

Balance Sheet

<i>Liabilities</i>	<i>Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>Rs.</i>
Capital Accounts :		Freehold assets	18,000
Rajesh : 20,000		Investment	14,000
Mahesh : 10,500		Debtors	15,000
Suresh : <u>9,500</u>	40,000	Stock	13,000
Creditors	20,000	Cash	10,000
Investment			
fluctuation fund	2,000		
Reserve fund	8,000		
	70,000		70,000

Mahesh Ltd. took over the entire business including cash and the purchase price was payable in fully paid 4,000 shares of Rs. 10 each issued at Rs. 12 each; Debentures of Rs. 10,000 and Rs. 3,000 in cash. The expenses of realization amounted to Rs. 1,000.

There is no agreement between the partners as regards the proportion in which shares and debentures are to be divided among them.

You are required to close the Books of the firm distributing shares and debentures in the proportion you deem fit.

OR

- 5 Shri Krushna and Balram are partners in a firm sharing profit and losses in the ratio of 3 : 2. Their Balance Sheet was as follows :

<i>Capital Liabilities</i>	<i>Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>Rs.</i>
Capital Shri Krushna	72,000	Land and building	76,800
Capital Balram	48,000	Machinery :	60,000
Creditors	33,600	- Dep. Fund : <u>12,000</u>	48,000
Bank Loan	50,400	Investment	21,600
General Reserve	24,000	Stock	40,800
		Debtors	36,000
		Cash	4,800
	2,28,000		2,28,000

On 31.3.2014 they decided to sell their business to Morbi Com. Ltd. at the following prices :

GoodwillRs. 24,000 Debtors Rs. 31,200
 Land-buildingRs. 1,03,200 Stock Rs. 45,600

The remaining assets (except cash and investment) and liabilities at their book values. Morbi Ltd. issued 1,200 shares of Rs. 100 each as fully paid at a premium of 20% towards purchase price and the balance in cash. Investment were sold for Rs. 16,800. Dissolution expenses amounted to Rs. 2,400.

Prepare :

- (1) Realization Account
- (2) Capital Account
- (3) Cash Account.