

AM-126

April-2024

M.Com., Sem.-II

EA/EE-410 : Financial A/c & Auditing-I

Time : 2½ Hours]

[Max. Marks : 70

1. નીચેના કોઈપણ બે પ્રશ્નોના ઉત્તર આપો :

- (1) ભારતીય હિસાબી ધોરણ-23 નાણાં ઉછીનાં લેવાની પડતર
- (2) ભારતીય હિસાબી ધોરણ - 18 ઉપજનું સંપાદન
- (3) હિસાબી ધોરણોની ઉપયોગીતા

14

2. ભારત કંપની લિમિટેડનું તા. 31-3-2023ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

14

ઉધાર બાકી	₹	જમા બાકી	₹
આવક વેરો	80,000	ઘાલખાધ અનામત	10,000
બાકી હપ્તા (ઈક્વિટી શેરમૂડી)	15,000	ડિબેન્ચર પરતનિધિ	47,500
રોકડ અને બેંકસિલક	32,000	રોકાણોમાંથી આવક	24,000
જમીન-મકાન	4,20,000	જાહેર થાપણ	36,250
શરૂઆતનો સ્ટોક	85,000	બેંક લોન	65,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો	4,500	નફા-નુકસાન ખાતું	15,000
પ્લાન્ટ અને યંત્રો	2,80,000	લેણદારો	62,750
ફર્નિચર	87,500	દેવીહૂંડી	17,000
રોકાણો	4,00,000	વેચાણ	6,50,000
છૂટાં ઓજારો	44,250	5% તારણવાળા ડિબેન્ચર્સ	1,25,000
પોસ્ટેજ અને ટેલિગ્રામ	14,000	પ્રોવિડન્ટ ફંડ	35,000
સ્ટેશનરી ખર્ચ	2,250	મૂડી અનામત	1,35,000
ભાડું અને વેરા	70,000	જમીનગીરી પ્રીમિયમ	41,250
પગાર	1,25,000	શેર જપ્તીનું ખાતું	11,250
ડિરેક્ટરની ફી	8,750	સામાન્ય અનામત	2,25,000
દેવાદારો	1,65,000	10% પ્રેફ. શેરમૂડી	2,50,000
પ્રાથમિક ખર્ચ	15,000	ઈક્વિટી શેરમૂડી	5,00,000
ઉત્પાદિત મજૂરી	88,000		
ડિબેન્ચર પરતનિધિના રોકાણો	47,500		
ખરીદી	2,66,250		
	22,50,000		22,50,000

નીચે આપેલી માહિતીને ધ્યાનમાં લઈને શિડ્યુલ-3 મુજબ નફા-નુકસાન ખાતું અને પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો :

- (1) તા. 31-3-2023નાં રોજનો આખરનો સ્ટોક ₹ 2,50,000 છે. જેમાં ખામીવાળો સ્ટોક છે જેમાં સમારકામ ખર્ચ ₹ 20,000 અંદાજેલ છે.
- (2) કંપનીની સત્તાવાર શેરમૂડી ₹ 10,00,000 છે.
- (3) સામાન્ય અનામત ખાતે ₹ 70,000 લઈ જાઓ.
- (4) પ્લાન્ટ અને ચંત્રો પર 2%, ફર્નિચર પર 5% અને જમીન-મકાન પર 4% લેખે ઘસારો ગણો.
- (5) ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા : પગાર – ₹ 8,000, ભાડું અને વેરા – ₹ 4,000
- (6) દેવાદારો પર 5% લેખે ધાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરો.
- (7) અગાઉથી ચૂકવેલ ભાડું ₹ 3,000 છે.
- (8) કંપનીનાં ડિરેક્ટરોએ ઇક્વિટી શેરમૂડી પર 15% અને પ્રેક્શરન્સ શેરમૂડી પર 10% ડિવિડન્ડ જાહેર કર્યું.

અથવા

2. (A) 31 માર્ચ, 2023ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું મહિમા લિમિટેડનું નફા-નુકસાન ખાતું નીચે મુજબ છે :

7

વિગત	₹	₹
કાર્યો નફો		50,00,000
અન્ય આવકો :		
ચંત્રનાં વેચાણ પર નફો		2,90,000
(ચંત્રની પડતર ₹ 5,40,000 અને કુલ ઘસારો ₹ 1,80,000)		
ડિવિડન્ડ (કર કપાત ₹ 32,400)		1,20,000
જમીનગીરી પ્રીમિયમ		1,24,000
		44,66,000
બાદ : ઘસારો	5,00,000	
માન્ય સંસ્થામાં દાન	30,000	
ડિબેન્યર વ્યાજ	60,000	
વહીવટી અને વેચાણ ખર્ચ	2,50,000	
પગાર અને બોનસ	9,00,000	
માંડી વાળેલ ડિબેન્યર ખર્ચ	50,000	
કરની જોગવાઈ	5,40,000	
વૈજ્ઞાનિક સંશોધન ખર્ચ (સાધનની ખરીદી)	85,000	
ધાલખાધ અનામત	72,000	
ફર્નિચરના વેચાણ પર ખોટ	45,000	
મરામત અને નિભાવ ખર્ચ	95,000	
ડિરેક્ટર ફી	35,000	
રોકાણનાં વેચાણ પર ખોટ	50,000	27,12,000
		17,54,000
ચોખ્ખો નફો		

વધારાની માહિતી :

- (1) પગાર અને બોનસની રકમમાં ગઈ સાલના બાકી ₹ 95,000 અને બેંક કર્મચારીને એક્સ-ગ્રેશિયા વત્તાતરના ચૂકવેલા ₹ 45,000 સમાવેલા છે.
 - (2) ઘાલખામ અનામત સામે માંડી વાળેલ ઘાલખામ ₹ 32,000 છે.
 - (3) કંપની ધારાની કલમ 350 મુજબ, મજરે મળવાપાત્ર ઘસાસે ₹ 4,30,000 છે.
 - (4) વેશેલ ફર્નિચરની ઘસારા બાક કિંમત ₹ 1,00,000 છે.
 - (5) સમારકામ અને નિભાવ ખર્ચમાં ₹ 50,000 મૂડી ખર્ચ અંગેની ચૂકવણીનાં છે.
- મેનેજરને તેમનું કમિશન બાક કર્યા પછીના ચોખ્ખા નફાના 5% લેખે ચૂકવવાપાત્ર કમિશનની ગણતરી કરો.

(B) નાણાકીય પત્રકોના ઓડિટના હેતુઓ જણાવો.

3. મહેશ લિમિટેડ પોતાનાં માલ પાત્રોમાં વેચે છે. જે અંગે તે હરેકના ₹ 30 ગ્રાહકો ખાતે ઉધારે છે. જો ગ્રાહકો આ પાત્રો એક મહિનામાં પરત કરે તો તેમને પાત્ર દીઠ ₹ 24 જમા આપવામાં આવે છે. હિસાબોના હેતુ માટે વર્ષને અંતે બધો આખર સ્ટોક જે કારખાનામાં હોય કે ગ્રાહકો પાસે હોય, તે ₹ 22 લેખે આંકવામાં આવ્યો, પરંતુ જે નવા પાત્રો હોય તે ખરીદ કિંમત ₹ 25 લેખે આંકવામાં આવ્યા. તારીખ 31મી માર્ચ, 2023ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે નીચેની માહિતી મળી છે :

	સંખ્યા
તા. 1-4-2022ના રોજ પાત્રોની બાકી :	
પેઢી પાસે	20,000
ગ્રાહકો પાસે	28,000
તા. 31-3-2023ના રોજ પાત્રોની બાકી :	
પેઢી પાસે	28,000
ગ્રાહકો પાસે	24,000
વર્ષ 2022-2023 હરમિયાન થયેલા વ્યવહારો :	
ગ્રાહકોને મોકલેલ પાત્રો	64,000
ગ્રાહકોએ પરત કરેલ પાત્રો	34,000
આગથી નાશ પામેલ પાત્રો	5,000
ભંગારમાં વેચેલ પાત્રો (₹ 10,000 ઉપજ્યા)	2,000

ઉપરની માહિતી પરથી કંપનીની પુસ્તકોમાં પાત્રોનું વેપાર ખાતું અને પાત્રોનું જોગવાઈનું ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

3. નિલેશ લિમિટેડ પોતાના માલ પાત્રોમાં વેચે છે, જે અંગે તે દરમિયાન ₹ 56 ગ્રાહકો પાસે કિંમતે છે, જે પાત્રોના આ પાત્રો અંગે મહિનામાં પરત કરે તો વેચાણ પાત્રો ₹ 45 જેમાં આપવામાં આવે છે, કિલ્લાઓના સ્ટોકમાં વર્ષના અંતે બધાં આપણે સ્ટોક જે કારખાનામાં હોય તે ગ્રાહકો પાસે હોય, તે ₹ 42 હોય આપવામાં આવશે, તારીખ 31 માર્ચ, 2023ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે નીચેની માહિતી આપી છે :

14

	કિંમત
તા. 1-4-2022ના રોજ પાત્રોની બાકી :	
વેચી પાસે	35,000
ગ્રાહકો પાસે	30,000
તા. 31-3-2023ના રોજ પાત્રોની બાકી :	
વેચી પાસે	45,000
ગ્રાહકો પાસે	40,000
વર્ષ 2022-2023 દરમિયાન થયેલા વ્યવહારો :	
ગ્રાહકોને મોકલેલ પાત્રો	87,000
ગ્રાહકોએ પરત કરેલ પાત્રો	45,000
આગથી નાશ પામેલ પાત્રો	8,000
ભંગારમાં વેચેલ પાત્રો (₹ 15,000 ઉપજ્યા)	5,000
વર્ષ દરમિયાન ખરીદી ₹ 35,75,000	
ગ્રાહકોએ પરત કરેલા પાત્રો પર રિપેરીંગ ખર્ચ ₹ 10,000 ચૂકવવામાં આવ્યો.	

ઉપરની માહિતી પરથી કંપનીની પુસ્તકોમાં પાત્રોનું સ્ટોક ખાતું અને પાત્રોનું વેપાર ખાતું તૈયાર કરે.

4. સ્નેહા લિમિટેડ મૂળ કિંમત પર 50% નફો ચઢાવીને ભાડા ખરીદ પદ્ધતિથી વેચાણ કરે છે. ભાડા ખરીદને લગતી નીચેની માહિતી પરથી 31 માર્ચ, 2023ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનો નફો શોધો :

14

	₹
એપ્રિલ, 2022 :	
ભાડા ખરીદના ગ્રાહકો પાસે સ્ટોક (વેચાણ કિંમતે)	13,500
દુકાનનો સ્ટોક (મૂળ કિંમતે)	27,000
લેણા થયેલ હપ્તા	7,500
માર્ચ, 2023 :	
ગ્રાહકો પાસેથી મળેલ સ્ટોક	90,000
પરત આવેલ માલ (બાકી હપ્તા ₹ 3,000)	750
લેણા થયેલ હપ્તા, ગ્રાહકો હજી ચૂકવે છે.	13,500
દુકાનનો સ્ટોક (મૂળ-કિંમતે) (પરત આવેલ માલ સિવાય)	30,000
વર્ષ દરમિયાન માલની ખરીદી	90,000

તૈયાર કરો :

- (1) દુકાનના સ્ટોકનું ખાતું
- (2) ભાડા-ખરીદ દેવાદારોનું ખાતું
- (3) ગ્રાહકો પાસે સ્ટોકનું ખાતું
- (4) ભાડા-ખરીદ હવાલા ખાતું

અથવા

4. (A) રેવતી લિમિટેડ મૂળ કિંમત પર 20% નફો ચડાવીને ભાડા-ખરીદ પદ્ધતિથી વેચાણ કરે છે. ભાડા-ખરીદને લગતી નીચેની માહિતી પરથી ખૂટતી વિગતો શોધો અને ભાડા-ખરીદ વેપાર ખાતું બનાવીને 31 માર્ચ, 2023ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનો નફો શોધો :

		₹
2022, એપ્રિલ 1	દુકાનનો સ્ટોક	1,50,000
	લેણા થયેલ હપ્તા	40,000
	વર્ષ દરમિયાન થયેલ વ્યવહારો :	
	ગ્રાહકો પાસેથી મળેલ રોકડ	4,50,000
	વર્ષ દરમિયાન ખરીદી	1,80,000
	વર્ષ દરમિયાન પરત મેળવેલ માલ (બાકી હપ્તા ₹ 15,000)	4,000
2023, માર્ચ 31	દુકાનનો સ્ટોક (મૂળ કિંમત)	1,30,000
	લેણા થયેલ હપ્તા	42,000
	લેણાં નહિ થયેલ હપ્તા	1,60,000

- (B) ભાડા ખરીદ પદ્ધતિ એટલે શું ? નાણાકીય ભાડાપટ્ટા અને કામગીરી ભાડાપટ્ટા વચ્ચેનો તફાવત સ્પષ્ટ કરો.

5. નીચેના દરેક પેટા પ્રશ્નો માટે સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો અને જરૂરી સમજૂતી કે ગણતરી આપો : (કોઈપણ સાત) 14

- (1) જામીનગીરી પ્રીમિયમ પાકા સરવૈયામાં _____ મથાળા હેઠળ દર્શાવવામાં આવે છે.
 - (a) શેરમૂડી
 - (b) ચાલુ જવાબદારીઓ
 - (c) સ્થિર મિલકતો
 - (d) અનામત અને વધારો
- (2) ભારતમાં ભાડાપટ્ટાની કંપની શરૂ કરવાનો વિચાર _____ એ 1971માં રજૂ કર્યો હતો.
 - (a) બેંક ઓફ ઈન્ડિયા
 - (b) સીટી બેંક
 - (c) રિઝર્વ બેંક ઓફ ઈન્ડિયા
 - (d) બેંક ઓફ બરોડા
- (3) ભારતીય હિસાબી ધોરણ-23 કોને લાગુ પડે છે ?
 - (a) સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન
 - (b) ઉપજનું સંપાદન
 - (c) સરકારી ગ્રાન્ટના હિસાબો
 - (d) ઉછીના નાણાંની પડતર
- (4) સંચાલકીય મહેનતાણાનાં નફાની ગણતરી વખતે નીચે પૈકી કયો ખર્ચ બાદ મળે છે ?
 - (a) ઘસારો
 - (b) કરવેરાની જોગવાઈ
 - (c) રોકાણના વેચાણની ખોટ
 - (d) એકપણ નહિ

- (5) પાત્રોની જોગવાઈનું ખાતું _____ તૈયાર કરવામાં આવે છે.
- (a) ખરીદ કિંમતે (b) ઉધાર કિંમતે
(c) જમા કિંમતે (d) એકપણ નહિ
- (6) સરકારી ગ્રાન્ટને લગતી આવક
- (a) નફા-નુકસાન ખાતે જમા કરવામાં આવે છે.
(b) સંબંધિત ખર્ચામાંથી બાદ કરવામાં આવે છે.
(c) ઉપરોક્ત (a) અથવા (b) મળે
(d) ઉપરોક્ત તમામ
- (7) ભાડા ખરીદ સ્ટોક શું છે ?
- (a) લેણાં થયેલ અને મળેલ હપ્તા (b) લેણાં થયેલ પરંતુ નહિ મળેલ હપ્તા
(c) લેણાં નહિ થયેલ હપ્તા (d) અગાઉથી મળેલ હપ્તા
- (8) પેઢી પાસે પાત્રોનો શરૂનો સ્ટોક 10,000, વર્ષ દરમિયાન ગ્રાહકોને મોકલેલ પાત્રો 7,000, વર્ષ દરમિયાન ગ્રાહકો પાસેથી પરત આવેલ પાત્રો 5,000 અને આખરનો સ્ટોક 15,000 પાત્રો હોય, તો વર્ષ દરમિયાન ખરીદેલ પાત્રો _____ હશે.
- (a) 7,000 (b) 5,000
(c) 3,000 (d) એકપણ નહિ
- (9) નીચેના પૈકી કઈ વિગતનો સમાવેશ ઈન્વેન્ટરીની પડતરમાં થતો નથી ?
- (a) વેચાણ વિતરણ ખર્ચ (b) ખરીદીની પડતર
(c) રૂપાંતરની પડતર (d) એકપણ નહિ
- (10) નીચેના પૈકી કયો દર કંપનીધારા મુજબ સંચાલકીય મહેનતાણાનો મહત્તમ દર છે ?
- (a) 10% (b) 5%
(c) 11% (d) 7%
- (11) પડતર કિંમત પર 50% નફો ચઢાવીને ભાડે ખરીદ પદ્ધતિથી ગ્રાહકોને માલ વેચવામાં આવે છે. વર્ષની શરૂઆતમાં દુકાનમાં માલની કિંમત ભાડે ખરીદ કિંમતે ₹ 3,00,000 હતી અને વર્ષના અંતે દુકાનમાં માલની કિંમત પડતર કિંમતે ₹ 3,40,000 હતી. વર્ષ દરમિયાન ₹ 8,00,000ની કિંમતનો માલ ખરીદવામાં આવ્યો છે. ગ્રાહકોને વેચેલ માલની કિંમત _____ હશે.
- (a) ₹ 6,60,000 (b) ₹ 8,80,000
(c) ₹ 9,90,000 (d) ₹ 7,60,000
- (12) જ્યારે ભાડે ખરીદથી વેચેલ માલ પરત લેવામાં આવે ત્યારે, ભાડે ખરીદ વેપાર ખાતું _____.
- (a) અંદાજિત કિંમતે કે પડતર કિંમતે જમા થશે.
(b) બાકી હપ્તાની રકમથી જમા થશે.
(c) બાકી હપ્તાની રકમથી ઉધાર થશે.
(d) અંદાજિત કિંમતે કે પડતર કિંમતે ઉધાર થશે.

AM-126

April-2024

M.Com., Sem.-II**EA/EE-410 : Financial A/c & Auditing-I****Time : 2½ Hours]****[Max. Marks : 70**

1. Answer any two of the following :

- (1) Explain IND AS - 23 borrowing cost
- (2) Explain IND AS - 18 revenue recognition
- (3) Explain need of accounting standards

14

2. The following is the trial balance of Bharat Company Limited as on 31-3-2023 :

14

Debit balance	₹	Credit balance	₹
Income tax	80,000	Reserve for Bad debts	10,000
Calls in arrears (equity shares)	15,000	Debenture Redemption Fund	47,500
Cash and bank balance	32,000	Income from investment	24,000
Land and building	4,20,000	Public deposit	36,250
Opening stock	85,000	Bank loan	65,000
Provident fund contribution	4,500	Profit and loss account	15,000
Plant & machinery	2,80,000	Creditors	62,750
Furniture	87,500	Bills payables	17,000
Investments	4,00,000	Sales	6,50,000
Loose tools	44,250	5% mortgage debentures	1,25,000
Postage and telegrams	14,000	Provident fund	35,000
Stationery expenses	2,250	Capital reserve	1,35,000
Rent and taxes	70,000	Securities premium	41,250
Salary	1,25,000	Share forfeiture A/c	11,250
Director's fees	8,750	General reserve	2,25,000
Debtors	1,65,000	10% pref. share capital	2,50,000
Preliminary expenses	15,000	Equity share capital	5,00,000
Productive wages	88,000		
Debenture redemption fund investment	47,500		
Purchase	2,66,250		
	22,50,000		22,50,000

You are required to prepare Profit and Loss Account and the Balance Sheet as per Schedule III on that date after taking into account the following additional information :

- (1) The closing stock on 31-3-2023 was ₹ 2,50,000. This includes defective stock which requires estimated repairing charges of ₹ 20,000.
- (2) Authorised capital of the company amounts to ₹ 10,00,000.
- (3) Transfer ₹ 70,000 to general reserve.
- (4) Provide depreciation on plant and machinery at 2%, on furniture 5% and on land & building at 4%.
- (5) Outstanding expenses : Salary – ₹ 8,000, Rent and taxes – ₹ 4,000
- (6) Provide 5% bad debt reserve on debtors.
- (7) Prepaid rent amounted to ₹ 3,000.
- (8) The directors of the company recommended 15% dividend on equity share capital and 10% on preference share capital.

OR

2. (A) The following is the statement of profit and loss of Mahima Ltd. for the year ended on 31st March, 2023.

Particulars	₹	₹
Gross profit		50,00,000
Other income :		
Profit on sale of plant (cost of plant ₹ 5,40,000 and total depreciation ₹ 1,80,000)		2,90,000
Dividend (tax deducted ₹ 32,400)		1,20,000
Security premium		1,24,000
		44,66,000
Less : depreciation	5,00,000	
Donation to recognised institution	30,000	
Debenture interest	60,000	
Administrative and selling expenses	2,50,000	
Salary and bonus	9,00,000	
Debenture expenses written off	50,000	
Provision of tax	5,40,000	
Scientific research expenses (equipment purchase)	85,000	
Bad debt reserve	72,000	
Loss on sale of furniture	45,000	
Repairs and maintenance expenses	95,000	
Director's fees	35,000	
Loss on sale of investments	50,000	27,12,000
Net profit		17,54,000

Additional information :

- (1) The amount of salary and bonus includes ₹ 95,000 as previous year balance and ₹ 45,000 as amount paid to an employee for ex-gratia compensation.
- (2) Bad debts written off against the bad debt reserve is ₹ 32,000.
- (3) As per Section 350 of the Companies Act, allowable depreciation is ₹ 4,30,000.
- (4) Written down value of furniture sold is ₹ 1,00,000.
- (5) Repair and maintenance expenses include ₹ 50,000 for capital expenditure.

From the above information, calculate the commission payable to the manager at 5% on net profit after charging such commission.

(B) Explain the purpose of financial statement audit.

7

3. Mahesh Ltd. sells its products in containers. Containers are charged out at ₹ 30 each to the customer. Customers are credited by ₹ 24 each if the containers are returned within one month. For accounting purpose at the end of year all stock with customers and in factory are valued at ₹ 22 each, except those representing new ones which are valued at their purchase price which is ₹ 25. The following particulars are available for the year ending on 31st March, 2023 :

14

	Nos.
Balance of containers as on 1-4-2022 :	
With firm	20,000
With customers	28,000
Balance of containers as on 31-3-2023 :	
With firm	28,000
With customers	24,000
Transactions during the year 2022-2023 :	
Containers sent to customers	64,000
Containers returned by customers	34,000
Containers destroyed by fire	5,000
Containers sold as scrap (Realised ₹ 10,000)	2,000

From the above information, prepare Containers Trading Account and Containers Provision Account in the books of the firm.

OR

9

3. Nilesh Ltd. sells its products in containers charging them out at ₹ 56 each. Customers are credited by ₹ 45 each if the containers are returned within one month. For accounting purpose at the end of year all stock with customers and in factory are valued at ₹ 42 each. The following particulars are available for the year ending on 31st March, 2023 :

14

	Nos.
Balance of containers as on 1-4-2022 :	
With firm	35,000
With customers	30,000
Balance of containers as on 31-3-2023 :	
With firm	45,000
With customers	40,000
Transactions during the year 2022-2023 :	
Containers sent to customers	87,000
Containers returned by customers	45,000
Containers destroyed by fire	8,000
Containers sold as scrap (Realised ₹ 15,000)	5,000
Purchase during the year amounted to ₹ 35,75,000	
On the containers returned by customers, Repairing expenses of ₹ 10,000 were paid.	

From the above information, prepare Containers Stock Account and Containers Trading Account in the books of the firm.

4. Sneha limited sells goods on hire purchase at cost plus 50% profit. From the following information relating to hire purchase, find out the profit for the year ended on 31st March, 2023 :

14

	₹
April, 2022 :	
Stock with hire purchase customers(at selling price)	13,500
Stock at shop (At cost)	27,000
Instalment due	7,500
March, 2023 :	
Cash received from customers	90,000
Goods repossessed (instalment due ₹ 3,000)	750
Instalment due, customers are paying	13,500
Stock at shop (at cost) (excluding repossessed goods)	30,000
Goods purchased during the year	90,000

Prepare :

- (1) Shop stock account
- (2) Hire purchase debtors account
- (3) Stock with customers account
- (4) Hire purchase Adjustment account

OR

4. (A) Revati brothers sells goods on hire purchase at cost plus 20% profit. From the following information relating to hire purchase, calculate missing figures and find out the profit by preparing hire purchase trading account for the year ending on 31st March, 2023 :

		₹	
2022, April 1	Stock at shop	1,50,000	
	Instalment due	40,000	
	Transactions during the year :		
	Cash received from customers	4,50,000	
	Goods purchased during the year	1,80,000	
	Goods repossessed valued at (unpaid instalment ₹ 15,000)	4,000	
2023, March 31	Stock at shop(cost price)	1,30,000	
	Instalment due	42,000	
	Instalment not due	1,60,000	

- (B) What is lease ? Explain difference between financial lease and operating lease. 7

5. For the following sub-questions, select correct answer and give necessary explanation or calculation : (Any Seven) 14

- (1) Securities premium is shown under the head _____ in balance sheet.
 - (a) share capital
 - (b) current liabilities
 - (c) fixed assets
 - (d) reserve and surplus
- (2) In India, the idea of starting leasing companies was put forward by _____ in 1971.
 - (a) Bank of India
 - (b) City Bank
 - (c) Reserve bank of India
 - (d) Bank of Baroda
- (3) IND AS-23 is applicable to _____.
 - (a) inventory valuation
 - (b) revenue recognition
 - (c) accounting for government grants
 - (d) borrowing cost
- (4) Which of the following expenses is admissible for deduction while calculating profit for managerial remuneration ?
 - (a) depreciation
 - (b) provision for tax
 - (c) loss on sale of investment
 - (d) None of these

- (5) Containers provision account is prepared at _____.
- (a) purchase price (b) debit price
(c) credit price (d) None of these
- (6) Government grant related revenue are :
- (a) credited to profit and loss account (b) deducted from related expenses
(c) Above (a) or (b) allowed (d) All of these
- (7) What is hire purchase stock ?
- (a) instalment due and received (b) instalments due but not received
(c) instalment not due (d) instalment received in advance
- (8) Opening stock with the firm is 10,000 containers, no. of containers sent to customers 7,000, no. of containers returned from customers 5,000 and closing stock with the firm 15,000, then no. of containers purchased during the year will be _____.
- (a) 7,000 (b) 5,000
(c) 3,000 (d) None of these
- (9) Which of the following item is not included in cost of inventories ?
- (a) selling and distribution expenses (b) cost of purchase
(c) cost of conversion (d) None of these
- (10) Which of the following rate is the maximum managerial remuneration rate as per Companies Act ?
- (a) 10% (b) 5%
(c) 11% (d) 7%
- (11) Goods are sold to customers on hire purchase by adding 50% profit on cost. Opening balance of stock in shop was ₹ 3,00,000 at hire purchase price and closing balance of stock with shop was ₹ 3,40,000 at cost. Goods purchased during the year were ₹ 8,00,000, selling price of the goods sold to customers will be _____.
- (a) ₹ 6,60,000 (b) ₹ 8,80,000
(c) ₹ 9,90,000 (d) ₹ 7,60,000
- (12) When goods sold on hire purchase are repossessed, hire purchase trading account is _____.
- (a) credited with estimated price or cost price
(b) credited with unpaid instalment
(c) debited with unpaid instalment
(d) debited with estimated price or cost price