

Seat No. : _____

MC-112

March-2025

B.Com., Sem.-V

CE-301 (A) : Cost and Financial Accounting

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. 'એસ.' લિ.નું ઉત્પાદન તૈયાર થઈ ગોડાઉનમાં જતા પહેલા ત્રણ પ્રક્રિયાઓમાંથી પસાર થાય છે. ઉત્પાદન અંગે નીચેની માહિતી મળે છે. પ્રક્રિયા-1માં 20,000 એકમો એકમ દીઠ ₹ 7.50 લેખે દાખલ કરવામાં આવ્યા હતા.

14

વિગત	પ્રક્રિયા-1	પ્રક્રિયા-2	પ્રક્રિયા-3
વધારાનો માલસામાન (₹)	1,30,000	99,000	1,69,500
સીધી મજૂરી (₹)	1,12,500	1,75,000	2,50,000
પ્રત્યક્ષ ખર્ચા (₹)	87,500	1,25,000	2,00,000
સામાન્ય બગાડ (દાખલ કરેલ એકમના)	5%	10%	15%
સામાન્ય બગાડની એકમ દીઠ ઉપજ (₹)	4	8	10
ખરેખર ઉત્પાદનના એકમો	23,750	21,000	18,750

ઉપરની માહિતી પરથી પ્રક્રિયાઓના ખાતા અને અસામાન્ય બગાડ કે વધારાના ખાતા તૈયાર કરો.

અથવા

1. ઉદાહરણ સહિત સમજાવો :

14

- (1) સંયુક્ત પેદાશ અને ઉપપેદાશ
(2) સામાન્ય બગાડ, અસામાન્ય બગાડ અને અસામાન્ય વધારો

2. સેમ લિ. અ વસ્તુનું ઉત્પાદન તૈયાર થયા બાદ તૈયાર માલના સ્ટોક લઈ જતા પહેલા તે બે પ્રક્રિયામાંથી પસાર થાય છે. નીચેની માહિતી માર્ચ 2022ની છે :

14

વિગત	પ્રક્રિયા-1 (₹)	પ્રક્રિયા-2 (₹)	તૈયાર માલ (₹)
શરૂઆતનો સ્ટોક	1,50,000	1,80,000	4,50,000
પ્રત્યક્ષ માલસામાન	3,00,000	3,15,000	—
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	2,24,000	2,25,000	—
કારખાનાના પરોક્ષ ખર્ચા	2,10,000	90,000	—
આખર સ્ટોક	74,000	90,000	2,25,000
શરૂના સ્ટોકમાં સમાયેલ આંતરપ્રક્રિયા નફો	—	30,000	1,65,000

પ્રક્રિયા-1નું ઉત્પાદન પ્રક્રિયા-2માં ફેરબદલી કિંમતના 25% નફાથી મોકલવામાં આવે છે. પ્રક્રિયા-2નું ઉત્પાદન ફેરબદલી કિંમતના 20% નફાથી તૈયાર માલ સ્ટોક ખાતે ફેરબદલી કરવામાં આવે છે. પ્રક્રિયાના સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન પ્રાથમિક પડતરના ધોરણે કરવામાં આવે છે. તૈયાર માલના સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન પ્રક્રિયા-2 માંથી જે કિંમતે ફેરબદલી કરવામાં આવે તે કિંમતે જ કરવામાં આવે છે. તે સમય દરમિયાનનું વેચાણ ₹ 38,00,000 હતું.

તૈયાર કરો : (1) પ્રક્રિયા ખાતા (2) તૈયાર માલ સ્ટોકનું ખાતું (3) કુલ નફો અને નહીં મળેલ નફાની વિગત દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

2. હસમુખ લિ. તમને પ્રક્રિયા-1ને લગતી માર્ચ 2024ની નીચેની માહિતી પૂરી પાડે છે :

14

- (1) શરૂઆતનો અર્ધતૈયાર માલ 5,000 એકમો એકમ દીઠ ₹ 5.
- (2) શરૂઆતના અર્ધતૈયાર માલના પૂર્ણતાની કક્ષા : માલસામાન 40%, મજૂરી 50%, પરોક્ષ ખર્ચ 60%
- (3) કુલ ₹ 1,51,250ની પડતર કિંમતે દાખલ કરેલ માલસામગ્રીના એકમો 50,000 એકમો
- (4) પ્રત્યક્ષ મજૂરી ₹ 1,82,000
- (5) ઉત્પાદન પરોક્ષ ખર્ચ ₹ 88,500
- (6) બગાડના એકમો 6250
- (7) આખરનો અર્ધતૈયાર માલ (?) એકમો જેની પૂર્ણતાની કક્ષા માલસામાન 80%, મજૂરી 60%, અને પરોક્ષ ખર્ચ 40%

- (8) અસામાન્ય બગાડની પૂર્ણતાની કક્ષા માલસામાન, મજૂરી અને પરોક્ષ ખર્ચના 100% છે.
- (9) 45,000 એકમો તૈયાર થયા છે જે પછીની પ્રક્રિયામાં મોકલવામાં આવ્યા છે.
- (10) સામાન્ય બગાડ કુલ દાખલ કરેલ એકમોના 10% છે. (શરૂઆતનો સ્ટોક + દાખલ કરેલ એકમો)
બગાડની ઉપજ એકમદીઠ ₹ 2 છે.

તૈયાર કરો :

- (1) પૂર્ણ એકમોનું પત્રક
- (2) પડતરનું પત્રક
- (3) મૂલ્યાંકન પત્રક અને
- (4) પ્રક્રિયાનું ખાતું. કિંશો પદ્ધતિ ઉપયોગ કરો.

3. અ લિ. અને બ લિ. નું તા. 1/4/2022ના રોજ સંયોજન કરવાનું નક્કી કરવામાં આવ્યું અને ચાલુ બંને કંપનીઓનો ધંધો ખરીદી લેવા ક લિ. નામની નવી કંપનીની સ્થાપના કરવામાં આવી. આ તારીખે બંને કંપનીઓના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે :

14

વિગત	નોંધ	અ લિ. (₹)	બ લિ. (₹)
(I) ઇક્વિટી અને જવાબદારીઓ :			
(1) શેરહોલ્ડરોના ભંડોળો :			
(a) શેરમૂડી : ઇક્વિટી શેરમૂડી દરેક ₹ 100નો		15,00,000	12,50,000
10% ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી દરેક ₹ 100નો		5,00,000	3,75,000
(b) અનામત અને વધારો :			
સામાન્ય અનામત		3,75,000	2,50,000
નિકાસ નફાનું અનામત		1,25,000	75,000
રોકાણ વળતર અનામત		2,00,000	1,00,000
નફા-નુકસાન ખાતું		1,50,000	1,01,250

(2) બિન ચાલુ દેવા :			
12% ના ડિબેંચર દરેક ₹ 100નો		1,25,000	87,500
(3) ચાલુ દેવા : લેણદારો		2,25,000	1,00,000
દેવીહૂંડી		37,500	25,000
	કુલ	32,37,500	23,63,750
(II) મિલકતો :			
(1) બિન ચાલુ મિલકતો :			
(a) કાયમી મિલકતો		20,00,000	12,50,000
(b) બિન ચાલુ રોકાણો		5,00,000	2,50,000
(2) ચાલુ મિલકતો :			
(a) માલ સામગ્રી : સ્ટોક		3,25,000	1,75,000
(b) વેપારી લેણા : દેવાદારો		2,50,000	3,75,000
(c) રોકડ અને રોકડ સ્વરૂપની મિલકતો			
રોકડ અને બેંક સિલક		1,62,500	3,13,750
	કુલ	32,37,500	23,63,750

અ લિમિટેડે નીચે મુજબ ખરીદી કરી :

- (1) અ અને બ લિ. ના 12%ના ડિબેંચરો પેટે ક લિ. ના એટલી જ સંખ્યામાં તેના 15%ના ₹ 100નો એક એવા ડિબેંચરો આપવા કે જેથી વ્યાજની આવક એટલી જ મળે.
- (2) બંને કંપનીના પ્રેક્ષરેસ શેરહોલ્ડરોને ક લિ. ના 15%ના પ્રેક્ષરેસ શેર દરેક ₹ 100 ના ₹ 120 ના ભાવે એટલી જ સંખ્યામાં આપવા.
- (3) ક. લિ. અ લિ. ના દરેક 3 ઇક્વિટી શેરના બદલામાં 4 ઇક્વિટી શેર આપશે અને બ લિ. ના દરેક 4 ઇક્વિટી શેરના બદલામાં 3 ઇક્વિટી શેર આપશે. આ શેર ₹ 100ની દાર્શનિક કિંમતના છે જે ₹ 110 ની કિંમતે આપવાના છે.
- (4) બ લિ. ની કાનૂની અનામતો હજુ બે વર્ષ ચાલુ રાખવાની છે.

સંયોજન પછીનું ક લિ. નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ ધારણાઓ હેઠળ તૈયાર કરો :

- (a) જો સંયોજન વિલીનીકરણ સ્વરૂપનું હોય (b) જો સંયોજન ખરીદી સ્વરૂપનું હોય.

અથવા

3. હિસાબી ધોરણ-14ના સંદર્ભમાં હિત જોડાણની પદ્ધતિ અને ખરીદ પદ્ધતિ વચ્ચે તફાવત સમજાવો.

14

વિગત	નોંધ	એ લિ. (₹)	પી લિ. (₹)
(I) ઇક્વિટી અને જવાબદારીઓ :			
(1) શેરહોલ્ડરોના ભંડોળો :			
(a) શેરમૂડી : ઇક્વિટી શેરમૂડી દરેક ₹ 100નો		17,50,000	–
ઇક્વિટી શેર દરેક ₹ 100નો 50 ભરપાઈ		–	12,50,000
(b) અનામત અને વધારો			
સામાન્ય અનામત		2,25,000	2,50,000
(2) બિન ચાલુ દેવા :			
12%ના ડિબેચર દરેક ₹ 100નો		7,50,000	5,00,000
(3) ચાલુ દેવા : લેણદારો		6,25,000	2,50,000
દેવીહૂંડી		1,50,000	1,20,000
	કુલ	35,00,000	23,70,000
(II) મિલકતો :			
(1) બિન ચાલુ મિલકતો :			
(a) કાયમી મિલકતો		24,00,000	13,75,000
(b) બિન ચાલુ રોકાણો (બ.કિ. ₹ 3,75,000)		–	2,75,000
(c) અન્ય બિન ચાલુ મિલકતો : પ્રાથમિક ખર્ચ		1,25,000	70,000
(2) ચાલુ મિલકતો		9,75,000	6,50,000
	કુલ	35,00,000	23,70,000

તા. 1/4/2022ના રોજથી એ લિ. એ પી.લિ. ને નીચેની શરતોએ સમાવી લેવાનું નક્કી કર્યું :

- (1) એ લિ.ના ચોપડે દશવિલ કાયમી મિલકતો તેની બજાર કિંમત કરતા 20% ઓછી છે. જ્યારે પી લિ.ની ચાલુ મિલકતોમાં ₹ 2,30,000નો સ્ટોક છે, જે 15% વધુ કિંમતે આંકવામાં આવેલ છે.
- (2) ખરીદ કિંમત પેટે પી લિ. ના 10 ઇક્વિટી શેરના બદલામાં એ લિ. ના 4 ઇક્વિટી શેરો પૂરા ભરાયેલા ગણીને બંને કંપનીના શેરોની આંતરિક કિંમત ધ્યાનમાં લઈને આપવા અને જરૂરી રકમ રોકડમાં ચુકવવી.

પી લિ. ના ચોપડે જરૂરી ખાતાઓ તૈયાર કરો અને એ લિ. ના ચોપડે આમનોંધ લખો.

અથવા

4. સમાવેશના હેતુઓ જણાવી શેરની આંતરિક કિંમત ઉદાહરણ સહિત સમજાવો. 14
5. યોગ્ય વિકલ્પ પસંદ કરો : (ગમે તે સાત) 14
 - (1) નીચે દશવિલ ઉદ્યોગમાંથી કયા ઉદ્યોગમાં પ્રક્રિયા પડતર અપનાવાતી નથી ?
 - (a) રબર ઉદ્યોગ
 - (b) બાંધકામ ઉદ્યોગ
 - (c) સાબુ ઉદ્યોગ
 - (d) ડેરી ઉદ્યોગ
 - (2) પહેલી પ્રક્રિયાની પડતર ₹ 40,000 છે. જો ફેરબદલી કિંમત પર 20% નફો ગણવાનો હોય તો નફાની રકમ જણાવો.
 - (a) ₹ 10,000
 - (b) ₹ 8,000
 - (c) ₹ 16,000
 - (d) ઉપરોક્ત પૈકી એકેય નહીં
 - (3) તૈયાર માલની અંદાજી પડતર જાણવા માટે, પડતરના દરેક તત્ત્વો માટે, અર્ધતૈયાર માલના સ્ટોકને પૂર્ણ એકમોમાં રૂપાંતર કરવામાં આવે છે.
 - (a) ખરૂં
 - (b) ખોટું
 - (c) અધુરૂં
 - (d) કંઈ ન કહી શકાય

- (4) _____ માં બંને જુની કંપનીઓનું અસ્તિત્વ રહેતું નથી.
- (a) આંતરિક પુનઃરચના (b) બાહ્ય પુનઃરચના
(c) સંયોજન (d) સમાવેશ
- (5) સમાવેશ વખતે ખરીદ કિંમત પેટે આપવાના શેરની બજાર કિંમત ન આપી હોય તો શેરની _____ કિંમત નક્કી કરવી પડે છે.
- (a) દાર્શનિક (b) વાજબી
(c) ઉપજ (d) આંતરિક
- (6) વેચનાર કંપની વિસર્જન ખર્ચ ભોગવવાનું અને ચુકવવાનું સ્વીકારે ત્યારે વેચનાર કંપની તે ખર્ચ _____ ઉધારે છે.
- (a) માલમિલકત નિકાલ ખાતે (b) બેંક ખાતે
(c) પાઘડી ખાતે (d) મૂડી અનામત ખાતે
- (7) ઈન્સ્ટિટ્યુટ ઓફ ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ ઓફ ઈન્ડિયા એ હિસાબી ધોરણ-14 બહાર પાડ્યાનું વર્ષ _____.
- (a) માર્ચ 1995 (b) ઓક્ટોબર 1994
(c) મે 1996 (d) એપ્રિલ 1993
- (8) નીચેનામાંથી કઈ બાબત પ્રક્રિયા પડતર સાથે સુસંગત નથી ?
- (a) સ્વયમ ભાવવર્ધક (b) ઉપપેદાશ
(c) આંતરપ્રક્રિયા નફો (d) અસામાન્ય વધારો
- (9) સ્ટોકમાં સમાયેલ વસુલ નહી થયેલ નફો અને માલની ફેરબદલી કિંમત શોધવા માટે, પ્રક્રિયાના ખાતા તૈયાર કરતી વખતે 'ત્રણ ખાનાવાળા' પ્રક્રિયાના ખાતા બનાવાય છે.
- (a) ખરું (b) ખોટું
(c) અધુરું (d) કાંઈ ન કહી શકાય
- (10) જો સંયોજન _____ હોય તો જૂની કંપનીની સામાન્ય અનામત કે નફા-નુકસાન ખાતાની બાકીઓ પાકા સરવૈયામાં બતાવાશે નહીં.
- (a) ખરીદી સ્વરૂપનું (b) ચોખ્ખી મિલકત પદ્ધતિનું
(c) વિલીનીકરણ સ્વરૂપનું (d) અવેજ પદ્ધતિનું

(11) ચોખ્ખી મિલકતની ગણતરી કરતી વખતે નીચે દર્શાવેલ પૈકી મિલકતની કઈ કિંમત ધ્યાનમાં લેવામાં આવે છે ?

(a) ચોપડે કિંમત

(b) નવી આપેલ કિંમત

(c) સરેરાશ કિંમત

(d) બજાર કિંમત

(12) ચોખ્ખી મિલકત / ઇક્વિટી શેરની કુલ સંખ્યા = _____.

(a) શેરની દાર્શનિક કિંમત

(b) શેરની આંતરિક કિંમત

(c) શેરની ઉપજ કિંમત

(d) શેરની બાહ્ય કિંમત

Seat No. : _____

MC-112

March-2025

B.Com., Sem.-V

CE-301 (A) : Cost and Financial Accounting

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. The production of 'S' manufacturing company Ltd. passes through three processes before it is transferred to finished stock. The following information is obtained :

20,000 units were introduced in the process-1 at ₹ 7.50 per unit.

14

Particulars	Process-1	Process-2	Process-3
Raw material added (₹)	1,30,000	99,000	1,69,500
Direct Wages (₹)	1,12,500	1,75,000	2,50,000
Direct expenses (₹)	87,500	1,25,000	2,00,000
Normal Loss (% of input)	5%	10%	15%
Selling price of normal loss per unit (₹)	4	8	10
Actual output units	23,750	21,000	18,750

From the above information, you are required to prepare Process Accounts and Abnormal wastage or Gain Accounts.

OR

1. Explain with illustration :

14

- (1) Joint product and By-Product
- (2) Normal and Abnormal Loss and Abnormal Gain

2. Sam Ltd. produces product A which passes through two processes before it is completed and transferred to finished stock. The following data relates to March 2022 : 14

Particulars	Process-1 (₹)	Process-2 (₹)	Finished Stock (₹)
Opening stock	1,50,000	1,80,000	4,50,000
Direct materials	3,00,000	3,15,000	—
Direct wages	2,24,000	2,25,000	—
Factory overheads	2,10,000	90,000	—
Closing stock	74,000	90,000	2,25,000
Inter process profit included in opening stock	—	30,000	1,65,000

Output of process-1 is transferred to process 2 at 25% profit on the transfer price. Output of process-2 is transferred to finished stock at 20% profit on the transfer price. Stocks in process are valued at prime cost. Finished stock is valued at the price at which it is received from process-2. Sales during the period is ₹ 38,00,000.

Prepare ; (1) process Accounts (2) Finished Stock Account (3) Statement showing total profit and Unrealised profit.

OR

2. Hasmukh Ltd. furnished the following data to respect of process-1 for March 2024 : 14

- (1) Opening stock of work in progress 5000 units at ₹ 5 per unit.
- (2) Degree of completion of opening work in process :
Material = 40%, Labour = 50%, Overheads = 60%
- (3) Input of Material at total cost ₹ 1,51,250 for 50,000 units.
- (4) Direct Labour incurred ₹ 1,82,000.
- (5) Production overheads ₹ 88,500.
- (6) Units scrapped 6250.
- (7) Closing stock of work in progress (?) Degree of completion of closing stock of work in progress.
Material = 80%, Labour = 60%, Overheads = 40%.

- (8) The degree of completion of abnormal wastage is 100% for Material, Labour and Overheads.
- (9) 45,000 units were completed and transferred to next process.
- (10) Normal loss is 10% of total inputs introduced (Opening stock + Units introduced)
Wastage is sold at ₹ 2 per unit.

Prepare :

- (1) Statement of Equivalent production (On the basis of FIFO method)
- (2) Statement of Cost
- (3) Evaluation Statement
- (4) Process Accounts.

3. A Ltd. and B Ltd. were amalgamated on and from 1st April 2022. A new company 'C' Ltd. was formed to take over the business of existing companies. The balance sheets of both the companies as on that date is as under :

14

Particulars	Note	A Ltd. (₹)	B Ltd. (₹)
(I) Equity and liabilities :			
(1) Shareholders' Funds :			
(a) Share Capital : Equity Share Capital of ₹ 100 each		15,00,000	12,50,000
10% Preference Share Capital of ₹ 100 each		5,00,000	3,75,000
(b) Reserves and Surplus :			
General Reserve		3,75,000	2,50,000
Export Profit Reserve		1,25,000	75,000
Investment Allowance reserve		2,00,000	1,00,000
Profit & Loss A/c		1,50,000	1,01,250

(2) Non-Current Liabilities :			
12% Debentures of ₹ 100 each		1,25,000	87,500
(3) Current Liabilities :			
Trade payable : Creditors		2,25,000	1,00,000
Bills payable		37,500	25,000
	Total	32,37,500	23,63,750
(II) ASSETS :			
(1) Non-Current Assets :			
(a) Fixed Assets		20,00,000	12,50,000
(b) Non-Current Investments		5,00,000	2,50,000
(2) Current Assets :			
(a) Inventories : Stock		3,25,000	1,75,000
(b) Trade receivables : Debtors		2,50,000	3,75,000
(c) Cash and cash equivalent : Cash and Bank balance		1,62,500	3,13,750
	Total	32,37,500	23,63,750

A Ltd. discharges the purchase consideration as under.

- (1) 12% Debentures of A Ltd. and B Ltd. are discharged by C Ltd. by issuing a such number of its 15% debentures of ₹ 100 each as to maintain the same amount of interest.
- (2) Preference shareholders of two companies are issued equivalent number of 15% preference shares of C Ltd. each of ₹ 100 at a price of ₹ 120 per share.
- (3) C Ltd. will issue 4 equity shares for each 3 equity shares of A Ltd. and 3 equity shares for each 4 equity shares of B Ltd. The shares are to be issued at ₹ 110 each having face value of ₹ 100 each.
- (4) The Statutory reserves are to be maintained for 2 more years.

You are required to prepare the Balance Sheets of C Ltd. after the amalgamation has been carried out on the assumption that; (a) the amalgamation is in the nature of merger (b) the amalgamation is in the nature of purchase.

OR

3. Give difference between pooling of interest method and purchase method in view point of Accounting Standard-14.

14

4. The following are the Balance sheets of A Ltd. and P Ltd. as on 31/3/2022 :

14

Particulars	Note	A Ltd. (₹)	P Ltd. (₹)
(I) Equity and Liabilities :			
(1) Shareholders' Funds :			
(a) Share Capital : Equity Share Capital of ₹ 100 each		17,50,000	–
Equity Shares of ₹ 100 each ₹ 50 paid up		–	12,50,000
(b) Reserves and Surplus :			
General Reserve		2,25,000	2,50,000
(2) Non-Current Liabilities :			
12% Debentures of ₹ 100 each		7,50,000	5,00,000
(3) Current Liabilities;			
Creditors		6,25,000	2,50,000
Bills payable		1,50,000	1,20,000
Total		35,00,000	23,70,000
(II) ASSETS :			
(1) Non-Current Assets :			
(a) Fixed Assets		24,00,000	13,75,000
(b) Non-Current Investments (M.V. ₹ 3,75,000)		–	2,75,000
(c) Other Non-Current Assets :			
Preliminary Expenses		1,25,000	70,000
(2) Current Assets		9,75,000	6,50,000
Total		35,00,000	23,70,000

On 1/4/2022, A Ltd. agreed to absorb P Ltd. on the following conditions ;

- (1) The fixed Assets of A Ltd. as shown in the books are 20% less than the market value, whereas the current assets of P Ltd. includes stock worth ₹ 2,30,000 which is overvalued by 15%.
- (2) The purchase consideration was to be satisfied by issue of 4 fully paid equity shares of A Ltd. in exchange of 10 equity shares of P Ltd. on the basis of intrinsic value of their shares and balance amount in cash.

Prepare necessary accounts in the books of P Ltd. and pass necessary entries in the books of A Ltd.

OR

4. Discuss the purposes of Absorption and explain the Intrinsic value with illustration. **14**

5. Select an appropriate option : (any **seven**) **14**
 - (1) In which of the following process costing is not implemented ?
 - (a) Rubber industry
 - (b) Construction work
 - (c) Soap industry
 - (d) Dairy products

 - (2) Production cost of first process is ₹ 40,000, if profit is added at 20% on transfer price what will be the amount of profit ?
 - (a) ₹ 10,000
 - (b) ₹ 8,000
 - (c) ₹ 16,000
 - (d) None of these

 - (3) To find out the expected cost of finished production the stock of work in progress is to be converted into finished units for each element of the cost.
 - (a) True
 - (b) False
 - (c) Incomplete
 - (d) Can't say

- (4) Both of the old companies will not exist in _____.
- (a) Internal reconstruction (b) External reconstruction
(c) Amalgamation (d) Absorption
- (5) If the market price of the shares to be given for purchase consideration at the time of absorption _____ of the shares is to be determined.
- (a) Face value (b) Fair value
(c) Yield value (d) Intrinsic value
- (6) When liquidation expense is paid and borne by seller company, then it is debited to _____.
- (a) Realisation A/c (b) Bank A/c
(c) Goodwill A/c (d) Capital Reserve A/c
- (7) Institute of Chartered Accountants of India issued Accounting Standard-14 in the year _____.
- (a) March 1995 (b) October 1994
(c) May 1996 (d) April 1993
- (8) From the following which item is not relevant to process costing ?
- (a) Escalation (b) Byproduct
(c) Inter process profit (d) Abnormal gain
- (9) One may use “Three columnar method” to calculate the unrealized profit in stocks and to calculate the transfer price.
- (a) True (b) False
(c) Incomplete (d) Can't say
- (10) If amalgamation is in the _____, the General Reserve or profit and Loss Account balance of old company will not be shown in the Balance Sheet.
- (a) Form of purchase (b) Net Assets method
(c) Form of Merger (d) Consideration method

(11) While calculating purchase price the following values of assets are considered ?

- (a) Book value
- (b) New value
- (c) Average value
- (d) Market value

(12) Net Assets / No. of Equity shares = _____.

- (a) Face value of share
- (b) Intrinsic value of share
- (c) Yield value of share
- (d) External value of share
