

NC-124

December-2015

B.Com., Sem.-V**Core Elective-301 : Adv. Acc. & Auditing
(Cost & Financial Accounting)****Time : 3 Hours]****[Max. Marks : 70**

1. અનામિકા કંપની લિ.માં એક વસ્તુ ત્રણ જુદી-જુદી પ્રક્રિયા 'R', 'Q' અને 'M' માંથી પસાર થાય છે અને છેવટે તૈયાર માલ ખાતે લઈ જવામાં આવે છે. માહિતી નીચે મુજબ છે :

14

વિગત	પ્રક્રિયા 'R'	પ્રક્રિયા 'Q'	પ્રક્રિયા 'M'
(1) દાખલ કરેલ એકમો (એકમદીઠ ₹ 10 લેખે)	10,000	—	—
(2) ઉત્પાદન અન્ય પ્રક્રિયા ખાતે લઈ ગયા (એકમો)	9500	?	?
(3) સામાન્ય બગાડ (દાખલ એકમો પર ટકાવારી)	2.5%	5%	8%
(4) સામાન્ય બગાડની વેચાણ કિંમત (દરેક 10 એકમોની)	₹ 40	₹ 120	₹ 250
(5) અસામાન્ય બગાડ (એકમો) (એકમદીઠ પડતર ₹ 10)	250	—	—
(6) અસામાન્ય વધારો (એકમો) (એકમદીઠ પડતર ₹ 40)	—	—	222
(7) સામાન્ય ઉત્પાદનની એકમદીઠ પડતર	—	₹ 32	—

બધી જ પ્રક્રિયાઓમાં પ્રત્યક્ષ મજૂરી અને કારખાના ખર્ચનું પ્રમાણ 3 : 2 છે. પ્રક્રિયા ખાતા બનાવો.

અથવા

- (a) 'H' નામની એક મુખ્ય વસ્તુનાં ઉત્પાદન દરમ્યાન 'M' અને 'B' નામની બે ઉપપેદાશોનું ઉત્પાદન થાય છે. ઉત્પાદનનાં સંયુક્ત ખર્ચા ₹ 1,67,370 છે. ત્રણે વસ્તુઓ પર અલગ પડ્યા પછી વધુ પ્રક્રિયા કરવામાં આવે છે અને વેચવામાં આવે છે. જેની માહિતી નીચે મુજબ છે :

7

	મુખ્ય પેદાશ	ઉપપેદાશ	
	'H'	'M'	'B'
અલગ થયા પછીનો ખર્ચ	₹ 8,400	7,000	5,600
વેચાણ	₹ 1,26,000	84,000	56,000
વેચાણ પર નફાના ટકા	25%	20%	15%

કુલ સ્થિર ખર્ચ વેચાણ પડતરનાં 10% છે. જે ત્રણે વસ્તુઓ વચ્ચે 1 : 2 : 2 ના પ્રમાણમાં ફાળવવામાં આવે છે.

સંયુક્ત ખર્ચની ફાળવણી દર્શાવતું પત્રક બનાવો.

- (b) સંયુક્ત પેદાશ અને ઉપપેદાશ એટલે શું ? દરેકના એક-એક ઉદાહરણ આપો. 4
- (c) 'અસામાન્ય વધારો' એટલે શું ? તેનું ખાતું બનાવો. 3

2. એક વસ્તુ તૈયાર માલમાં પરિવર્તિત થતાં પહેલા ત્રણ પ્રક્રિયામાંથી પસાર થાય છે. નીચેની માહિતી જાન્યુઆરી 2015નાં મહિનાની મેળવવામાં આવી છે :

14

વિગત	પ્રક્રિયા-I ₹	પ્રક્રિયા-II ₹	પ્રક્રિયા-III ₹	તૈયાર માલ ₹
શરૂઆતનો સ્ટોક	36,000	57,600	72,000	1,44,000
પ્રત્યક્ષ માલસામાન	2,90,000	86,500	1,10,000	—
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	2,51,000	2,88,000	2,53,000	—
પરોક્ષ ખર્ચા	1,43,000	1,72,700	1,41,000	—
આખર સ્ટોક	72,000	28,800	1,08,000	2,16,000
નફાનાં ટકા (ફેરબદલી કિંમત પર)	25%	20%	10%	—

શરૂઆતનાં સ્ટોકમાં સમાયેલ આંતર પ્રક્રિયા નફો નીચે મુજબ છે :

	₹
પ્રક્રિયા-I	—
પ્રક્રિયા-II	10,044
પ્રક્રિયા-III	19,368
તૈયાર માલનો સ્ટોક	47,045

પ્રક્રિયાનો સ્ટોક પ્રાથમિક પડતર પ્રમાણે ગણવામાં આવેલ છે. જ્યારે તૈયાર માલનો સ્ટોક પ્રક્રિયા-III માંથી જે કિંમતે ફેરબદલી થાય છે તે કિંમતે ગણવામાં આવે છે. આ સમય દરમિયાનનું વેચાણ ₹ 28,80,000 હતું

તૈયાર કરો :

- પ્રક્રિયાના ખાતાં
- તૈયાર માલનાં સ્ટોકનું ખાતું
- ખરેખર મળેલ નફાનું પત્રક

અથવા

કમલમ મેન્યુ. કંપનીની વર્ષ 2014ની કારખાનાનાં ઉત્પાદનની વિગતો નીચે મુજબ છે :

14

		₹
(1) અર્ધ તૈયાર માલનો શરૂઆતનો સ્ટોક 900 એકમો		11,250
પૂર્ણતાની કક્ષા	: માલસામાન 100%	
	: મજૂરી 60%	
	: પરોક્ષ ખર્ચા 60%	
(2) પ્રક્રિયા-I ખાતેથી લાવ્યા	: 9100 એકમો	68,250
	: પ્રત્યક્ષ મજૂરી	30,750
	: પરોક્ષ ખર્ચા	20,500
(3) ભંગાર એકમો : 1200		
પૂર્ણતાની કક્ષા	: માલસામાન 100%	
	: મજૂરી 70%	
	: પરોક્ષ ખર્ચા 70%	
(4) અર્ધ તૈયાર માલનો આખરનો સ્ટોક : 1000 એકમો		
પૂર્ણતાની કક્ષા	: માલસામાન 100%	
	: મજૂરી 80%	
	: પરોક્ષ ખર્ચા 80%	
(5) પ્રક્રિયા-III ખાતે લઈ ગયા	: 7800 એકમો	
(6) સામાન્ય બગાડ : દાખલ કરેલ એકમોનાં 10% (શરૂઆતનાં સ્ટોક સહિત)		
ભંગારની ઉપજ કિંમત એકમદીઠ ₹ 7.50.		

ઉપરની માહિતી પરથી ફિફો પદ્ધતિનો ઉપયોગ કરી

- પૂર્ણ એકમોનું પત્રક
- પડતર પત્રક
- મૂલ્યાંકન પત્રક
- પ્રક્રિયા-II નું ખાતું તૈયાર કરો.

3. (a) આશા લિ.ની તા. 31-3-2015 નાં રોજ પૂરા થતાં વર્ષની માહિતી નીચે મુજબ છે :

7

એકમદીઠ વેચાણ કિંમત	₹ 25
એકમદીઠ ચલિત ખર્ચ	₹ 20
સ્થિર ખર્ચા	₹ 60,000
હાલનું વેચાણ	30,000 એકમો

નીચેની ગણતરી કરો :

- (i) નફા જથ્થાનો ગુણોત્તર
- (ii) સમતૂટ બિંદુ એકમોમાં
- (iii) સલામતીનો ગાળો એકમોમાં
- (iv) ₹ 1,00,000 નફો મેળવવા માટે જરૂરી વેચાણ (₹માં)
- (v) ₹ 6,00,000 વેચાણ હોય ત્યારે નફાની રકમ

અથવા

- (a) કિરણ કંપની લિ.ની નીચેની માહિતી મળી છે :

7

વર્ષ	વેચાણ (₹)	નફો/ખોટ (₹)
2013	2,00,000	-15,000 ખોટ
2014	3,00,000	+25,000 નફો

ગણતરી કરો :

- (i) નફા જથ્થાનો ગુણોત્તર
- (ii) સ્થિર ખર્ચા
- (iii) 2014નાં વર્ષ માટે ચલિત ખર્ચા
- (iv) સમતૂટ બિંદુ ₹ માં
- (v) વેચાણ ₹ 3,00,000 હોય ત્યારે સલામતીનો ગાળો

- (b) વસ્તુ A અને B નાં ઉત્પાદન અંગેની માહિતી નીચે મુજબ છે બંને વસ્તુમાં એકસરખા પ્રકારનો માલસામાન વપરાય છે :

7

વિગત	વસ્તુ A એકમદીઠ ₹	વસ્તુ B એકમદીઠ ₹
(i) વેચાણ કિંમત	1200	2300
(ii) પ્રત્યક્ષ માલસામાન (કિલોદીઠ ₹ 80 લેખે)	400	800
(iii) પ્રત્યક્ષ મજૂરી (કલાકદીઠ ₹ 10 લેખે)	200	500
(iv) ચલિત પરોક્ષ ખર્ચ	200	400

સ્થિર ખર્ચા ₹ 3,00,000 કાચોમાલ ચાવીરૂપ પરિભળ છે અને ફક્ત 70,000 કિલો કાચોમાલ પ્રાપ્ય છે. કંપનીની મહત્તમ ઉત્પાદન ક્ષમતા Aના 8000 એકમો અને Bના 5000 એકમોની છે. મહત્તમ નફો મેળવવા માટે ઈષ્ટ ઉત્પાદન મિશ્રણ શોધો.

અથવા

- (b) સીમાંત પડતર પદ્ધતિનાં ફાયદાઓ અને મર્યાદાઓ જણાવો.

7

4. પૃથા લિ. અને ચંદ્ર લિ.નું તા. 1-4-2015નાં રોજ સંયોજન કરવામાં આવ્યું અને ચાલુ બંને કંપનીઓનો ધંધો ખરીદી લેવા રવિ લિ. નામની નવી કંપની સ્થાપવામાં આવી તે તારીખનાં બંને કંપનીનાં પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ હતા :

14

જવાબદારીઓ	પૃથા લિ. ₹	ચંદ્ર લિ. ₹	મિલકતો	પૃથા લિ. ₹	ચંદ્ર લિ. ₹
10%નાં પ્રેફ. શેર દરેક ₹ 100નાં પૂરા ભરાયેલ	2,80,000	2,10,000	જમીન-મકાન પ્લાન્ટ-યંત્રો ફર્નિચર	6,50,000 4,00,000 70,000	4,00,000 2,50,000 50,000
ઈક્વિટી શેરમૂડી દરેક ₹ 10 ના પૂરા ભરાયેલ	8,40,000	7,00,000	રોકાણો સ્ટોક	2,80,000 1,80,000	1,40,000 1,00,000
નફા-નુકસાન ખાતું સામાન્ય અનામત	90,000 2,04,000	60,000 1,36,700	દેવાદારો રોકડ/બેંક સિલક	1,42,000 91,000	2,08,000 1,75,700
રોકાણ વળતર અનામત	75,000	50,000			
નિકાસ નફા અનામત	1,07,000	48,000			
12% નાં ડિબેન્ચર	70,000	49,000			
લેણદારો	1,00,000	50,000			
દેવીહૂંડી	47,000	20,000			
	18,13,000	13,23,700		18,13,000	13,23,700

વધારાની માહિતી :

- (1) પૃથા લિ. અને ચંદ્ર લિ.નાં 12% નાં ડિબેન્ચર્સ પેટે રવિ કંપની લિ. એ એટલી સંખ્યામાં તેનાં 15% નાં ₹ 100 નાં એક એવા ડિબેન્ચર આપવા કે જેથી વ્યાજની આવક એટલી જ મળે.
- (2) બંને કંપનીનાં પ્રેફ. શેરહોલ્ડરોને રવિ લિ.નાં 12% નાં પ્રેફ. શેર, દરેક ₹ 100 નો ₹ 120 નાં ભાવે તેટલી જ સંખ્યામાં આપવા.
- (3) રવિ લિ., પૃથા લિ. નાં દરેક 3 ઈક્વિટી શેરનાં બદલામાં 4 ઈક્વિટી શેર આપશે અને ચંદ્ર લિ. નાં દરેક 4 ઈક્વિટી શેરનાં બદલામાં 3 ઈક્વિટી શેર આપશે. આ શેર ₹ 10ની દાર્શનિક કિંમતનાં છે જે ₹ 11 ની કિંમતે આપવાનાં છે.
- (4) કાનૂની અનામતો હજુ બે વર્ષ સુધી રાખવી જરૂરી છે.
તમારે સંયોજન પછીનું રવિ લિ.નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબની ધારણા હેઠળ તૈયાર કરવાનું છે :

- (i) જો સંયોજન વિલીનીકરણ સ્વરૂપનું હોય.
- (ii) જો સંયોજન ખરીદી સ્વરૂપનું હોય.

અથવા

- (a) કંપનીઓનું સંયોજન એટલે શું ? તેના હેતુઓની ચર્ચા કરો. 7
- (b) સંયોજનમાં કઈ પાંચ શરતોનું પાલન થાય ત્યારે હિસાબી ધોરણ-14 પ્રમાણે તે વિલીનીકરણ સ્વરૂપનું સંયોજન છે તેમ કહેવાય ? 4
- (c) ખરીદી સ્વરૂપ અને વિલીનીકરણ સ્વરૂપનાં સંયોજન વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો. 3

5. નીચે આપેલા પેટાપ્રશ્નોનાં એકથી વધુ વિકલ્પો આપેલા છે. તેમાંથી સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો અને જરૂર હોય ત્યાં તમારી ગણતરી દર્શાવો : (કોઈપણ સાત) 14
- (i) પ્રક્રિયા-I માં દાખલ કરેલા એકમો 2000 ખરેખર ઉત્પાદન 1700 એકમો, સામાન્ય બગાડ દાખલ કરેલ એકમોના 10% હોય, તો અસામાન્ય બગાડનાં એકમો કેટલા ?
- (a) 100 એકમો (b) 200 એકમો
(c) 170 એકમો (d) 300 એકમો
- (ii) વેચેલ એકમો 15,000, શરૂઆતનો સ્ટોક 3000 એકમો, આખર સ્ટોક 2000 એકમો, તો ઉત્પાદનનાં એકમો કેટલા ?
- (a) 12000 એકમો (b) 15000 એકમો
(c) 14000 એકમો (d) 18000 એકમો
- (iii) પ્રથમ પ્રક્રિયાની પડતર ₹ 30,000 છે. જો ફેરબદલી કિંમત પર 20% નફો ગણવાનો હોય અથવા પડતર પર 25% નફો ગણવાનો હોય, તો બંને કિસ્સામાં નફાની રકમ કેટલી ?
- (a) ₹ 6,000 અને ₹ 6,000 (b) ₹ 7,500 અને ₹ 6,000
(c) ₹ 6,000 અને ₹ 7,500 (d) આમાંથી એકપણ નહિ
- (iv) પ્રક્રિયા-I ની વિગતો નીચે મુજબ છે :
- શરૂઆતનો સ્ટોક 18000 એકમો
(પૂર્ણતાની કક્ષા : માલસામાન 75%)
તૈયાર એકમો 52,500
સામાન્ય બગાડ 3750 એકમો
આખર સ્ટોક 11250 એકમો
(પૂર્ણતાની કક્ષા : માલસામાન 60%)
ફીફો પદ્ધતિ મુજબ માલસામાનની દૃષ્ટિએ સંપૂર્ણ એકમો કેટલા હશે ?
- (a) 63750 એકમો (b) 45750 એકમો
(c) 59250 એકમો (d) આમાંથી એકપણ નહિ
- (v) જો સ્થિર ખર્ચ ₹ 5,00,000 હોય, નફા-જથ્થાનો ગુણોત્તર 40% હોય અને એકમદીઠ વેચાણ કિંમત ₹ 250 હોય, તો ₹ 2,00,000 નફો મેળવવા જરૂરી વેચાણનાં એકમો કેટલા ?
- (a) 2000 એકમો (b) 4000 એકમો
(c) 7000 એકમો (d) 9000 એકમો
- (vi) સંબંધિત પડતર એટલે
- (a) ડૂબેલી પડતર (b) કાલ્પનિક પડતર
(c) ક્રમિક પડતર (d) આમાંથી એકપણ નહિ
- (vii) જો સંયોજન _____ હોય તો જૂની કંપનીની સામાન્ય અનામત કે નફા-નુકસાન ખાતાની બાકીઓ બતાવશે નહિ.
- (a) ખરીદી સ્વરૂપનું (b) ચોખ્ખી મિલકતની પદ્ધતિનું
(c) વિલીનીકરણ સ્વરૂપનું (d) અવેજ પદ્ધતિ
- (viii) જો નફા-જથ્થાનો ગુણોત્તર 50% હોય, સલામતીનો ગાળો 30% હોય અને વેચાણ ₹ 10,00,000 હોય, તો સમતૂટ બિંદુ નીચે મુજબ હશે :
- (a) ₹ 3,00,000 (b) ₹ 5,00,000 (c) ₹ 7,00,000 (d) ₹ 9,00,000
- (ix) વેચનાર કંપની વિસર્જન ખર્ચ ચૂકવવાનું સ્વીકારે ત્યારે વેચનાર કંપની તે ખર્ચ
- (a) પાઘડી ખાતે ઉધારે (b) મૂડી અનામત ખાતે ઉધારે
(c) માલ-મિલકત નિકાલ ખાતે ઉધારે (d) બેંક ખાતે ઉધારે

NC-124

December-2015

B.Com., Sem.-V**Core Elective-301 : Adv. Acc. & Auditing
(Cost & Financial Accounting)****Time : 3 Hours]****[Max. Marks : 70**

1. In Anamika Co. Ltd. a product passes through three distinct processes 'R', 'Q' and 'M' and thereafter it is transferred to finish stock. 14

The information is as under :

Particulars	Process 'R'	Process 'Q'	Process 'M'
(1) Units introduced (at ₹ 10 per unit)	10,000	—	—
(2) Production transferred to other process (units)	9500	?	?
(3) Normal wastage (% on units introduced)	2.5%	5%	8%
(4) Selling price of normal wastage (for each 10 units)	₹ 40	₹ 120	₹ 250
(5) Abnormal wastage units (cost per unit ₹ 10)	250	—	—
(6) Abnormal gain units (cost per unit ₹ 40)	—	—	222
(7) Cost per unit for normal production	—	₹ 32	—

Proportion of direct labour and factory overheads is 3 : 2 in all the processes. Prepare Process Accounts.

OR

- (a) In the course of manufacture of the main product 'H', by-products 'M' and 'B' also emerge. The joint expenses of manufacture amount to ₹ 1,67,370. All the three products are processed further after separation and sold as per details given below : 7

	Main Product	By-product	
	'H'	'M'	'B'
Costs incurred after separation	₹ 8,400	7,000	5,600
Sales	₹ 1,26,000	84,000	56,000
Profit as percentage on Sales	25%	20%	15%

Total fixed selling expenses are 10% of total cost of sales, which are apportioned to the three products in the ratio of 1 : 2 : 2.

Prepare a statement showing apportionment of joint costs.

- (b) What do you understand by joint products and by-products ? Give examples of each product. 4
- (c) What is 'Abnormal Gain' ? Prepare a specimen account. 3

2. A product passes through three processes, it is transferred to finished stock. The following information is obtained for the month of January 2015 : 14

Particulars	Process-I ₹	Process-II ₹	Process-III ₹	Finished Stock ₹
Opening Stock	36,000	57,600	72,000	1,44,000
Direct Materials	2,90,000	86,500	1,10,000	—
Direct Wages	2,51,000	2,88,000	2,53,000	—
Overheads	1,43,000	1,72,700	1,41,000	—
Closing Stock	72,000	28,800	1,08,000	2,16,000
Profit % on transfer price to next process	25%	20%	10%	

Inter process profit for opening stock is as under :

	₹
Process I	—
Process II	10,044
Process III	19,368
Finished Stock	47,045

Stock in process are valued at prime cost and finished stock has been valued at the price at which it is received from Process-III. Sales during the period were ₹ 28,80,000.

Prepare :

- (i) Process Accounts
- (ii) Finished Stock Account
- (iii) Actual Realised Profit Statement

OR

The information regarding production cost of a factory during the year 2014 of Kamalam Manufacturing Co. is as follows :

14

	₹
(1) Opening stock of work-in-process 900 units.	11,250
Degree of completion : Materials 100%	
: Labour 60%	
: Overheads 60%	
(2) Transferred from Process-I : 9100 units	68,250
: Direct Labour	30,750
: Overheads	20,500
(3) Units Scrapped : 1200 units	
Degree of completion : Materials 100%	
: Labour 70%	
: Overheads 70%	
(4) Closing stock of work in Process : 1000 units.	
Degree of completion : Materials 100%	
: Labour 80%	
: Overheads 80%	
(5) Transferred to Process-III : 7800 units	
(6) Normal wastage : 10% of the total input (including opening stock)	
Scrap value : ₹ 7.50 per unit	

From the above information, using FIFO method prepare :

- (i) Statement of Equivalent Production
- (ii) Statement of Cost
- (iii) Statement of Evaluation
- (iv) Process-II Account

3. (a) Following information is related to Asha Ltd. for the year ended as on 31-3-2015 : 7

Selling price per unit	₹ 25
Variable cost per unit	₹ 20
Fixed cost	₹ 60,000
Sales at present	30,000 units

Calculate the following :

- (i) Profit-Volume Ratio
- (ii) Break Even Point in units
- (iii) Margin of safety in units
- (iv) Necessary sales in rupees to earn profit ₹ 1,00,000.
- (v) Profit at sales of ₹ 6,00,000

OR

- (a) Following information is related to Kiram Co. Ltd. 7

Year	Sales ₹	Profit/Loss ₹
2013	2,00,000	-15,000 loss
2014	3,00,000	+25,000 profit

Calculate :

- (i) Profit-Volume Ratio
 - (ii) Fixed cost
 - (iii) Variable cost for the year 2014
 - (iv) Break even point in rupees
 - (v) Margin of safety when sales is ₹ 3,00,000
- (b) The following particulars relate to the manufacture of Product A and B. Both the products use same raw materials. 7

Particulars	Product A per unit ₹	Product B per unit ₹
(i) Selling price	1200	2300
(ii) Direct Material (₹ 80 per kg)	400	800
(iii) Direct Labour (₹ 10 per hour)	200	500
(iv) Variable Overheads	200	400

Fixed costs ₹ 3,00,000, raw materials is the key factor and only 70,000 kgs. raw materials is available. The maximum production capacity of the company is Product A 8000 units and Product B 5000 units. To earn maximum profit, find out the optimum product-mix.

OR

- (b) State the advantages and limitations of Marginal Costing. 7

4. Prutha Ltd. and Chandra Ltd. were amalgamated on and from 1-4-2015. A new company Ravi Ltd. was formed to take over the business of the existing companies. Following are the Balance sheet of both the companies on that day.

14

Liabilities	Prutha Ltd. ₹	Chandra Ltd. ₹	Assets	Prutha Ltd. ₹	Chandra Ltd. ₹
10% Pref. shares of ₹ 100 each fully paid up	2,80,000	2,10,000	Land & Building	6,50,000	4,00,000
Equity shares of ₹ 10 each fully paid up	8,40,000	7,00,000	Plant & Machinery	4,00,000	2,50,000
Profit & Loss A/c.	90,000	60,000	Furniture	70,000	50,000
General Reserve	2,04,000	1,36,700	Investments	2,80,000	1,40,000
Investment Allowance Reserve	75,000	50,000	Stock	1,80,000	1,00,000
Export Profit Reserve	1,07,000	48,000	Debtors	1,42,000	2,08,000
12% Debentures	70,000	49,000	Cash / Bank	91,000	1,75,700
Creditors	1,00,000	50,000			
Bills Payable	47,000	20,000			
	18,13,000	13,23,700		18,13,000	13,23,700

Additional Informations :

- (1) 12% Debentures of Prutha Ltd. and Chandra Ltd. are discharged by Ravi Ltd. by issuing such number of its 15% debentures of ₹ 100 each so as to maintain the same amount of interest.
 - (2) Pref. Shareholders of the two companies are issued equivalent number of 12% Pref. Shares of Ravi Ltd. each of ₹ 100 at a price of ₹ 120 per share.
 - (3) Ravi Ltd. will issue 4 equity shares for each 3 equity shares of Prutha Ltd. and 3 equity shares for each 4 equity shares of Chandra Ltd. The shares are to be issued at ₹ 11 each having face value of ₹ 10 each.
 - (4) Statutory reserves are to be maintained for 2 more years.
- You are required to prepare the Balance Sheet of Ravi Ltd. after the amalgamation has been carried out on the basis of following assumptions :
- (i) Amalgamation is in the nature of merger.
 - (ii) Amalgamation is in the nature of purchase.

OR

- (a) What is amalgamation of companies ? Discuss the purposes of amalgamation. 7
- (b) Give five conditions to be satisfied in amalgamation, so that it is said to be merger as per Accounting Standard-14 4
- (c) Distinction between Amalgamation in nature of purchase and in nature of merger. 3

5. In the following sub-questions more than one answers are given of which only one answer is correct. Select the correct answer and if it is required, provide necessary working note (any **seven**) : 14
- (i) Units introduced in Process-I 2000, Actual production 1700 units. Normal wastage 10% of input, then what will be the Abnormal wastage units ?
 (a) 100 units (b) 200 units
 (c) 170 units (d) 300 units
- (ii) Sales units 15,000 opening stock 3000 units, closing stock 2000 units, then production units will be
 (a) 12000 units (b) 15000 units
 (c) 14000 units (d) 18000 units
- (iii) Production cost of Process-I is ₹ 30,000. If profit is added at 20% on transfer price or 25% on production cost, show the amount of profit in both cases.
 (a) ₹ 6,000 and ₹ 6,000 (b) ₹ 7,500 and ₹ 6,000
 (c) ₹ 6,000 and ₹ 7,500 (d) None of the above
- (iv) Particulars of Process-I are as under :
 Opening Stock 18000 units
 (Degree of completion : material 75%)
 Finished goods 52,500 units
 Normal wastage 3750 units
 Closing stock 11250 units
 (Degree of completion : material 60%)
 What will be the equivalent units of materials as per FIFO method ?
 (a) 63750 units (b) 45750 units
 (c) 59250 units (d) None of the above
- (v) If fixed expenses are ₹ 5,00,000, Profit-Volume Ratio is 40% and selling price per unit is ₹ 250 then necessary sales unit to earn a profit of ₹ 2,00,000 will be
 (a) 2000 units (b) 4000 units
 (c) 7000 units (d) 9000 units
- (vi) A relevant cost is
 (a) Sunk Cost (b) Notional Cost
 (c) Step Cost (d) None of the above
- (vii) If amalgamation is in the _____, the General Reserve or Profit & Loss account balance will not be shown in the Balance Sheet.
 (a) Form of Purchase (b) Net Assets method
 (c) Form of Merger (d) Consideration method
- (viii) If Profit-Volume ratio is 50%, margin of safety is 30% and sales is ₹ 10,00,000, then the Break-Even Point will be as under :
 (a) ₹ 3,00,000 (b) ₹ 5,00,000
 (c) ₹ 7,00,000 (d) ₹ 9,00,000
- (ix) When liquidation expenses is paid and borne by seller company then it is debited to
 (a) Goodwill account (b) Capital Reserve account
 (c) Realisation account (d) Bank account