

MI-114

May-2022

B.Com., Sem.-V**CE-301 (A) : Cost and Financial Accounting****(New Course)**

Time : 2 Hours]

[Max. Marks : 50

- સૂચનાઓ : (1) વિભાગ-Iમાંથી કોઈપણ બે પ્રશ્નોના જવાબ આપો.
(2) વિભાગ-IIનો પ્રશ્ન નં. 5 ફરજિયાત છે.

વિભાગ – I

1. એક વસ્તુ x , y અને z ત્રણ પ્રક્રિયાઓમાંથી પસાર થાય છે. નીચેની માહિતી પરથી પ્રક્રિયા ખાતાં તૈયાર કરો : 20

વિગત	પ્રક્રિયા x	પ્રક્રિયા y	પ્રક્રિયા z
દાખલ કરેલ એકમો (એકમ દીઠ ₹ 30 લેખે)	10,000	–	–
પ્રત્યક્ષ માલસામાન (₹)	60,000	2,49,000	1,43,000
પ્રત્યક્ષ મજૂરી (₹)	40,000	50,000	60,000
સામાન્ય બગાડ (દાખલ કરેલા એકમોના %)	5%	10%	10%
સામાન્ય બગાડની એકમદીઠ ઉપજ (₹)	10	20	30
ખરેખર ઉત્પાદન (એકમો)	9,500	8,500	7,700

ઉત્પાદનના પરોક્ષ ખર્ચા ₹ 3,00,000 હતાં જે ત્રણેય પ્રક્રિયાઓ ખાતે પ્રત્યક્ષ મજૂરીના પ્રમાણમાં વહેંચવાના છે.

2. મિશા લિ. ની એક વસ્તુ તૈયાર માલના સ્ટોક ખાતે લઈ જતાં પહેલાં બે પ્રક્રિયાઓમાંથી પસાર થાય છે. નીચેની માહિતી માર્ચ, 2021ના સમયની છે : 20

વિગત	પ્રક્રિયા – 1	પ્રક્રિયા – 2	તૈયાર માલનો સ્ટોક
	₹	₹	₹
શરૂઆતનો સ્ટોક	30,000	36,000	90,000
પ્રત્યક્ષ માલસામાન	60,000	63,000	–
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	44,800	45,000	–
કારખાનાના પરોક્ષ ખર્ચા	42,000	18,000	–
આખર સ્ટોક	14,800	18,000	45,000
શરૂઆતના સ્ટોકમાં સમાયેલ આંતર પ્રક્રિયા નફો	–	6,000	33,000

પ્રક્રિયા-1નું ઉત્પાદન પ્રક્રિયા-2 ખાતે ફેરબદલી કિંમતના 25% નફો મળે તે રીતે લઈ જવામાં આવે છે. પ્રક્રિયા-2નું ઉત્પાદન તૈયાર માલના સ્ટોક ખાતે ફેરબદલી કિંમતના 20% નફો મળે તે રીતે લઈ જવામાં આવે છે. પ્રક્રિયાનો સ્ટોક પ્રાથમિક પડતર પ્રમાણે ગણવામાં આવે છે. તૈયાર માલનો સ્ટોક પ્રક્રિયા-2માંથી જે કિંમતે ફેરબદલી થાય છે તે કિંમતે ગણવામાં આવે છે. આ સમય દરમિયાન વેચાણ ₹ 6,00,000 હતું.

તૈયાર કરો :

- (1) પ્રક્રિયા ખાતાં
- (2) તૈયાર માલના સ્ટોકનું ખાતું
- (3) કુલ નફો અને નહી મળેલ નફાની વિગત દર્શાવતું પત્રક

3. પંડ્યા લિ. અને પટેલ લિ. નું તા. 1-4-2021ના રોજ સંયોજન કરવામાં આવ્યું અને બંને ચાલું કંપનીઓનો ધંધો ખરીદી લેવા માટે પંડિત લિ. નામની નવી કંપની સ્થાપવામાં આવી. બંને કંપનીના તા. 31-3-2021ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ હતાં :

20

વિગત	નોંધ	પંડ્યા લિ.	પટેલ લિ.
I. ઈક્વિટી અને જવાબદારીઓ :		₹	₹
(1) શેરહોલ્ડરોના ભંડોળો :			
(a) શેરમૂડી :			
ઈક્વિટી શેરમૂડી દરેક ₹ 10નો પૂરા ભરાયેલા		8,00,000	5,00,000
12%ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી દરેક ₹ 100નો પૂરા ભરાયેલા		6,00,000	3,00,000
(b) અનામત અને વધારો :			
સામાન્ય અનામત		3,00,000	2,00,000
રોકાણ વળતર અનામત		30,000	20,000
નફા-નુકસાન ખાતું		2,00,000	1,50,000
(2) બિન ચાલુ દેવાં :			
લાંબાગાળાનાં ઉછીનાં નાણાં :			
12%ના ડિબેન્યર્સ		2,50,000	2,00,000
(3) ચાલુ દેવાં		2,20,000	1,30,000
કુલ :		24,00,000	15,00,000
II. મિલકતો :			
(1) બિન ચાલુ મિલકતો :			
(a) કાયમી મિલકતો :			
દશ્ય મિલકતો		20,00,000	12,00,000
(b) બિન ચાલુ રોકાણો		1,00,000	50,000
(2) ચાલુ મિલકતો		3,00,000	2,50,000
કુલ :		24,00,000	15,00,000

વધારાની માહિતી :

- (1) બંને કંપનીઓના પ્રેક્ષરન્સ શેરહોલ્ડરોને તેટલી જ સંખ્યાના પંડિત લિ. ના 14%ના પ્રેક્ષરન્સ શેર દરેક ₹ 110ની કિંમતે આપવાના છે. (દાર્શનિક કિંમત ₹ 100).
- (2) બંને કંપનીઓના ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને તેટલી જ સંખ્યાના પંડિત લિ.ના ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 13ની કિંમતે આપવાના છે, જેની દાર્શનિક કિંમત ₹ 10 છે.
- (3) પંડ્યા લિ. અને પટેલ લિ. ના 12%ના ડિબેન્યરના બદલામાં પંડિત લિ. ના ₹ 100નો એક એવા 15%ના એટલા ડિબેન્યર આપવાના છે કે જેથી તેમની વ્યાજની આવક જળવાઈ રહે.
- (4) રોકાણ વળતર અનામત હજુ 2 વર્ષ માટે જાળવી રાખવાનું છે.
નીચેની બે પદ્ધતિ મુજબ સંયોજન થયું છે તેમ માનીને પંડિત લિ. નું તા. 1-4-2021ના રોજનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો :
(A) સંયોજન વિલીનીકરણ સ્વરૂપનું હોય
(B) સંયોજન ખરીદી સ્વરૂપનું હોય

4. (A) કંપનીનો સમાવેશ કરતી વખતે કાલ્પનિક આંકડા સાથે ખરીદનાર કંપનીના ચોપડે આમનોંધ લખો. **10**
(B) શેરની આંતરિક કિંમત પર નોંધ લખો. **10**

વિભાગ – II

5. સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (ગમે તે પાંચ) **10**
 - (1) પ્રક્રિયા પડતરમાં અસામાન્ય નુકસાનની રકમ _____ ઉધારાય છે.
(a) વેપાર ખાતે (b) નફા-નુકસાન ખાતે
(c) પ્રક્રિયા ખાતે (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
 - (2) પ્રક્રિયાના હિસાબોમાં કઈ વિગત દર્શાવાતી નથી ?
(a) માલસામાન (b) દાન
(c) મજૂરી (d) કારખાના પરોક્ષ ખર્ચા
 - (3) _____ એ માલ અથવા પ્રક્રિયાની પ્રકૃતિને કારણે અટકાવી ન શકાય તેવું નુકસાન છે.
(a) અસામાન્ય બગાડ (b) સામાન્ય બગાડ
(c) અસામાન્ય નફો કે લાભ (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
 - (4) પહેલી પ્રક્રિયાની ઉત્પાદન પડતર ₹ 1,00,000 છે. જો ફેરબદલી કિંમત પર 20% નફો ગણવાનો હોય તો નફાની રકમ શું હશે ?
(a) ₹ 20,000 (b) ₹ 25,000
(c) ₹ 50,000 (d) આ પૈકી કોઈ નહિ

- (5) પ્રક્રિયા A માંથી પ્રક્રિયા Bમાં લઈ ગયેલ માલની ફેરબદલી કિંમત ₹ 1,80,000 જેમાં આંતર પ્રક્રિયા નફો ₹ 45,000 સમાયેલ છે. તો પડતર પર કેટલા ટકા નફો ગણાય ?
- (a) 25% (b) $33\frac{1}{3}\%$
(c) 40% (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (6) પ્રક્રિયાના હિસાબોમાં પૂર્ણ એકમોની પદ્ધતિ મુજબ માલસામાનની એકમ દીઠ પડતર શોધવા માટે કયું પત્રક બનાવવામાં આવે છે ?
- (a) મૂલ્યાંકનનું પત્રક (b) પડતરનું પત્રક
(c) પ્રક્રિયા ખાતું (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (7) ચોખ્ખી મિલકતો + પાઘડી = _____
- (a) ખરીદ કિંમત (b) મૂડી અનામત
(c) કુલ મિલકતો (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (8) ખરીદ કિંમત ચોખ્ખી મિલકતો કરતાં ઓછી હોય તો તફાવતની રકમ _____ ગણાય.
- (a) મૂડી અનામત (b) પાઘડી
(c) વિસર્જન ખર્ચ (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (9) નવી કંપની પાસેથી મળેલા શેર _____ કિંમતે નોંધાય છે.
- (a) બજાર (b) દાર્શનિક
(c) સરેરાશ (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (10) જ્યારે વેચનાર કંપની વિસર્જન ખર્ચ ચૂકવે અને ભોગવે ત્યારે તે _____ ખાતે ઉધારાય છે.
- (a) માલ મિલકત નિકાલ (b) બેંક
(c) પાઘડી (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (11) ચોખ્ખી મિલકતો ÷ ઈક્વિટી શેરની સંખ્યા = _____.
- (a) શેરની આંતરિક કિંમત (b) શેરની ઉપજ કિંમત
(c) શેરની દાર્શનિક કિંમત (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (12) જ્યારે એક કંપની બીજી કંપનીનો ધંધો ખરીદી લે ત્યારે _____ અસ્તિત્વમાં આવે છે.
- (a) સમાવેશ (b) સંયોજન
(c) બાહ્ય પુનઃરચના (d) આ પૈકી કોઈ નહિ

MI-114

May-2022

B.Com., Sem.-V**CE-301 (A) : Cost and Financial Accounting****(New Course)****Time : 2 Hours]****[Max. Marks : 50**

- Instructions :** (1) Attempt any **two** questions from **Section – I**.
 (2) Question – **5** of **Section – II** is compulsory.

SECTION – I

1. A product passes through three processes *x*, *y* and *z*. From the following information, prepare process Accounts. **20**

Particulars	Process <i>x</i>	Process <i>y</i>	Process <i>z</i>
Units introduced (at ₹ 30 per unit)	10,000	–	–
Direct Material (₹)	60,000	2,49,000	1,43,000
Direct Labour (₹)	40,000	50,000	60,000
Normal Wastage (% of inputs)	5%	10%	10%
Selling price of normal wastage (per unit) (₹)	10	20	30
Actual production (units)	9,500	8,500	7,700

Production overheads are ₹ 3,00,000, which are distributed among all the three processes in the ratio of direct labour.

2. A certain product of Misha Ltd. passes through two processes before it is transferred to finished stock. The following information is obtained for the month of March, 2021 : **20**

Particulars	Process 1 ₹	Process 2 ₹	Finished Stock ₹
Opening Stock	30,000	36,000	90,000
Direct Materials	60,000	63,000	–
Direct Wages	44,800	45,000	–
Factory Overheads	42,000	18,000	–
Closing Stock	14,800	18,000	45,000
Inter process profit included in opening stock	–	6,000	33,000

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 this period is ₹ 6,00,000.

Prepare :

- (1) Process Accounts
- (2) Finished Stock Account
- (3) Statement showing total profit and unrealised profit

3. Pandya Ltd. and Patel Ltd. were amalgamated on and from 1-4-2021. A new company Pandit Ltd. was formed to take over the business of existing companies.

Following are the Balance Sheets of the two companies as on 31-3-2021 :

20

Particulars	Note	Pandya Ltd. ₹	Patel Ltd. ₹
I. Equity and Liabilities :			
(1) <u>Shareholder's Fund :</u>			
(a) Share Capital :			
Equity share capital of ₹ 10 each fully paid up		8,00,000	5,00,000
12% Preference shares of ₹ 100 each fully paid up		6,00,000	3,00,000
(b) <u>Reserves & Surplus :</u>			
General Reserve		3,00,000	2,00,000
Investment Allowance Reserve		30,000	20,000
Profit & Loss A/c		2,00,000	1,50,000
(2) <u>Non-Current Liabilities :</u>			
Long term Borrowings :			
12% Debentures		2,50,000	2,00,000
(3) Current Liabilities		2,20,000	1,30,000
Total :		24,00,000	15,00,000
II. Assets :			
(1) <u>Non-Current Assets :</u>			
(a) Fixed Assets :			
Tangible Assets		20,00,000	12,00,000
Non-current Investments		1,00,000	50,000
(2) Current Assets		3,00,000	2,50,000
Total :		24,00,000	15,00,000

Additional Information :

- (1) Preference shareholders of the two companies are issued equivalent number of 14% preference shares of Pandit Ltd. at a price of ₹ 110 per share (face value ₹ 100).
- (2) Equity shareholders of the two companies are issued equivalent number of equity shares of Pandit Ltd. at a price of ₹ 13 each having face value of ₹ 10 each.

(3) 12% Debentures of Pandya Ltd. and Patel Ltd. are discharged by Pandit Ltd. issuing such number of its 15% Debentures of ₹ 100 each so as to maintain the same amount of interest.

(4) Investment allowance reserve is to be maintained for 2 more years.

Assuming that the amalgamation is in the following two forms, prepare balance sheet of Pandit Ltd. as on 1-4-2021 :

(A) The amalgamation is in the form of merger.

(B) The amalgamation is in the form of purchase.

4. (A) Write journal entries in the books of the purchasing company on absorption with imaginary figures. **10**

(B) Write a note on Intrinsic value of shares. **10**

SECTION – II

5. Choose the correct option : (any **five**) **10**

(1) In process costing abnormal loss is debited to _____.

- (a) Trading A/c (b) Profit and Loss A/c
(c) Process A/c (d) None of these

(2) Which item is not recorded in process Account ?

- (a) Material (b) Donation
(c) Wages (d) Factory overheads

(3) _____ is unavoidable loss arising due to the nature of material or the process.

- (a) Abnormal wastage (b) Normal wastage
(c) Abnormal Gain (d) None of these

(4) Production cost of first process is ₹ 1,00,000. If profit is added at 20% on transfer price what will be the amount of profit ?

- (a) ₹ 20,000 (b) ₹ 25,000
(c) ₹ 50,000 (d) None of these

(5) Transfer price from process A to process B is ₹ 1,80,000 which includes inter process profit of ₹ 45,000. What will be the percentage of profit on cost ?

- (a) 25% (b) $33\frac{1}{3}\%$
(c) 40% (d) None of these

(6) In the equivalent production of process Account, which statement is to be prepared to find out material cost per unit ?

- (a) Statement of Evaluation (b) Statement of Cost
(c) Process Account (d) None of these

- (7) Net Assets + Goodwill = _____.
(a) Purchase consideration (b) Capital Reserve
(c) Total Assets (d) None of these
- (8) If purchase consideration is less than net assets, the amount of difference is _____.
(a) Capital Reserve (b) Goodwill
(c) Dissolution expense (d) None of these
- (9) Shares received from the new company are recorded at _____.
(a) Market value (b) Face value
(c) Average price (d) None of these
- (10) When liquidation expenses 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) None of these
- (11) Net Assets ÷ No. of Equity shares = _____.
(a) Intrinsic value of shares (b) Yield value of shares
(c) Face value of shares (d) None of these
- (12) When company purchases the business of another company _____ comes into existence.
(a) Absorption (b) Amalgamation
(c) External Reconstruction (d) None of these
- _____

MI-114

May-2022

B.Com., Sem.-V**CE-301 (A) : Cost and Financial Accounting
(Old Course)**

Time : 2 Hours]

[Max. Marks : 50

- સૂચનાઓ : (1) વિભાગ-Iમાંથી કોઈપણ બે પ્રશ્નોના જવાબ આપો.
(2) વિભાગ-IIનો પ્રશ્ન નં. 5 ફરજિયાત છે.

વિભાગ – I

1. એક વસ્તુ x , y અને z ત્રણ પ્રક્રિયાઓમાંથી પસાર થાય છે. નીચેની માહિતી પરથી પ્રક્રિયા ખાતાં તૈયાર કરો : 20

વિગત	પ્રક્રિયા x	પ્રક્રિયા y	પ્રક્રિયા z
દાખલ કરેલ એકમો (એકમ દીઠ ₹ 30 લેખે)	10,000	—	—
પ્રત્યક્ષ માલસામાન (₹)	60,000	2,49,000	1,43,000
પ્રત્યક્ષ મજૂરી (₹)	40,000	50,000	60,000
સામાન્ય બગાડ (દાખલ કરેલા એકમોના %)	5%	10%	10%
સામાન્ય બગાડની એકમદીઠ ઉપજ (₹)	10	20	30
ખરેખર ઉત્પાદન (એકમો)	9,500	8,500	7,700

ઉત્પાદનના પરોક્ષ ખર્ચા ₹ 3,00,000 હતાં જે ત્રણેય પ્રક્રિયાઓ ખાતે પ્રત્યક્ષ મજૂરીના પ્રમાણમાં વહેંચવાના છે.

2. મિશા લિ. ની એક વસ્તુ તૈયાર માલના સ્ટોક ખાતે લઈ જતાં પહેલાં બે પ્રક્રિયાઓમાંથી પસાર થાય છે. નીચેની માહિતી માર્ચ, 2021ના સમયની છે : 20

વિગત	પ્રક્રિયા – 1	પ્રક્રિયા – 2	તૈયાર માલનો સ્ટોક
	₹	₹	₹
શરૂઆતનો સ્ટોક	30,000	36,000	90,000
પ્રત્યક્ષ માલસામાન	60,000	63,000	—
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	44,800	45,000	—
કારખાનાના પરોક્ષ ખર્ચા	42,000	18,000	—
આખર સ્ટોક	14,800	18,000	45,000
શરૂઆતના સ્ટોકમાં સમાયેલ આંતર પ્રક્રિયા નફો	—	6,000	33,000

પ્રક્રિયા-1નું ઉત્પાદન પ્રક્રિયા-2 ખાતે ફેરબદલી કિંમતના 25% નફો મળે તે રીતે લઈ જવામાં આવે છે. પ્રક્રિયા-2નું ઉત્પાદન તૈયાર માલના સ્ટોક ખાતે ફેરબદલી કિંમતના 20% નફો મળે તે રીતે લઈ જવામાં આવે છે. પ્રક્રિયાનો સ્ટોક પ્રાથમિક પડતર પ્રમાણે ગણવામાં આવે છે. તૈયાર માલનો સ્ટોક પ્રક્રિયા-2 માંથી જે કિંમતે ફેરબદલી થાય છે તે કિંમતે ગણવામાં આવે છે. આ સમય દરમિયાન વેચાણ ₹ 6,00,000 હતું.

તૈયાર કરો :

- (1) પ્રક્રિયા ખાતાં
- (2) તૈયાર માલના સ્ટોકનું ખાતું
- (3) કુલ નફો અને નહી મળેલ નફાની વિગત દર્શાવતું પત્રક

3. પંડ્યા લિ. અને પટેલ લિ. નું તા. 1-4-2021ના રોજ સંયોજન કરવામાં આવ્યું અને બંને ચાલું કંપનીઓનો ધંધો ખરીદી લેવા માટે પંડિત લિ. નામની નવી કંપની સ્થાપવામાં આવી. બંને કંપનીના તા. 31-3-2021ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ હતાં :

20

વિગત	નોંધ	પંડ્યા લિ.	પટેલ લિ.
I. ઈક્વિટી અને જવાબદારીઓ :		₹	₹
(1) શેરહોલ્ડરોના ભંડોળો :			
(a) શેરમૂડી :			
ઈક્વિટી શેરમૂડી દરેક ₹ 10નો પૂરા ભરાયેલા		8,00,000	5,00,000
12%ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી દરેક ₹ 100નો પૂરા ભરાયેલા		6,00,000	3,00,000
(b) અનામત અને વધારો :			
સામાન્ય અનામત		3,00,000	2,00,000
રોકાણ વળતર અનામત		30,000	20,000
નફા-નુકસાન ખાતું		2,00,000	1,50,000
(2) બિન ચાલુ દેવાં :			
લાંબાગાળાનાં ઉછીનાં નાણાં :			
12%ના ડિબેન્ચર્સ		2,50,000	2,00,000
(3) ચાલુ દેવાં		2,20,000	1,30,000
કુલ :		24,00,000	15,00,000
II. મિલકતો :			
(1) બિન ચાલુ મિલકતો :			
(a) કાયમી મિલકતો :			
દશ્ય મિલકતો		20,00,000	12,00,000
(b) બિન ચાલુ રોકાણો		1,00,000	50,000
(2) ચાલુ મિલકતો		3,00,000	2,50,000
કુલ :		24,00,000	15,00,000

વધારાની માહિતી :

- (1) બંને કંપનીઓના પ્રેક્ષરન્સ શેરહોલ્ડરોને તેટલી જ સંખ્યાના પંડિત લિ. ના 14%ના પ્રેક્ષરન્સ શેર દરેક ₹ 110ની કિંમતે આપવાના છે. (દાર્શનિક કિંમત ₹ 100).
- (2) બંને કંપનીઓના ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને તેટલી જ સંખ્યાના પંડિત લિ.ના ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 13ની કિંમતે આપવાના છે. જેની દાર્શનિક કિંમત ₹ 10 છે.
- (3) પંડ્યા લિ. અને પટેલ લિ. ના 12%ના ડિબેન્ચરના બદલામાં પંડિત લિ. ના ₹ 100નો એક એવા 15%ના એટલા ડિબેન્ચર આપવાના છે કે જેથી તેમની વ્યાજની આવક જળવાઈ રહે.
- (4) રોકાણ વળતર અનામત હજુ 2 વર્ષ માટે જાળવી રાખવાનું છે.
નીચેની બે પદ્ધતિ મુજબ સંયોજન થયું છે તેમ માની ને પંડિત લિ. નું તા. 1-4-2021ના રોજનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો :
(A) સંયોજન વિલીનીકરણ સ્વરૂપનું હોય
(B) સંયોજન ખરીદી સ્વરૂપનું હોય

4. (A) ગૌરાંગ લિમિટેડના છેલ્લા બે વર્ષના પરિણામ નીચે મુજબ હતાં :

10

વર્ષ	વેચાણ ₹	નફો ₹
2020	2,70,000	6,000
2021	3,00,000	15,000

ઉપરની માહિતી પરથી નીચેની વિગતો શોધો :

- (1) પી.વી.ગુણોત્તર (નફા-જથ્થાનો ગુણોત્તર)
 - (2) સ્થિર ખર્ચ
 - (3) સમતટ બિંદુ
 - (4) ₹ 45,000નો નફો કમાવા માટે જરૂરી વેચાણ
 - (5) ₹ 15,000ની ખોટ હોય ત્યારે વેચાણ
- (B) સીમાંત પડતરમાં “ચાવીરૂપ પરિબળ” સમજાવો.

10

વિભાગ – II

5. સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (ગમે તે પાંચ)

10

- (1) પ્રક્રિયા પડતરમાં અસામાન્ય નુકસાનની રકમ _____ ઉધારાય છે.
(a) વેપાર ખાતે (b) નફા-નુકસાન ખાતે
(c) પ્રક્રિયા ખાતે (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (2) પ્રક્રિયાના હિસાબોમાં કઈ વિગત દર્શાવાતી નથી ?
(a) માલસામાન (b) દાન
(c) મજૂરી (d) કારખાના પરોક્ષ ખર્ચા
- (3) _____ એ માલ અથવા પ્રક્રિયાની પ્રકૃતિને કારણે અટકાવી ન શકાય તેવું નુકસાન છે.
(a) અસામાન્ય બગાડ (b) સામાન્ય બગાડ
(c) અસામાન્ય નફો કે લાભ (d) આ પૈકી કોઈ નહિ

- (4) પહેલી પ્રક્રિયાની ઉત્પાદન પડતર ₹ 1,00,000 છે. જો ફેરબદલી કિંમત પર 20% નફો ગણવાનો હોય તો નફાની રકમ શું હશે ?
- (a) ₹ 20,000 (b) ₹ 25,000
(c) ₹ 50,000 (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (5) પ્રક્રિયા A માંથી પ્રક્રિયા Bમાં લઈ ગયેલ માલની ફેરબદલી કિંમત ₹ 1,80,000 જેમાં આંતર પ્રક્રિયા નફો ₹ 45,000 સમાયેલ છે. તો પડતર પર કેટલા ટકા નફો ગણાય ?
- (a) 25% (b) $33\frac{1}{3}\%$
(c) 40% (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (6) પ્રક્રિયાના હિસાબોમાં પૂર્ણ એકમોની પદ્ધતિ મુજબ માલસામાનની એકમ દીઠ પડતર શોધવા માટે કયું પત્રક બનાવવામાં આવે છે ?
- (a) મૂલ્યાંકનનું પત્રક (b) પડતરનું પત્રક
(c) પ્રક્રિયા ખાતું (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (7) યોજખી મિલકતો + પાઘડી = _____
- (a) ખરીદ કિંમત (b) મૂડી અનામત
(c) કુલ મિલકતો (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (8) ખરીદ કિંમત યોજખી મિલકતો કરતાં ઓછી હોય તો તફાવતની રકમ _____ ગણાય.
- (a) મૂડી અનામત (b) પાઘડી
(c) વિસર્જન ખર્ચ (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (9) નવી કંપની પાસેથી મળેલા શેર _____ કિંમતે નોંધાય છે.
- (a) બજાર (b) દાર્શનિક
(c) સરેરાશ (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (10) ફાળો = _____
- (a) વેચાણ કિંમત – ચલિત ખર્ચ (b) વેચાણ કિંમત + ચલિત ખર્ચ
(c) સ્થિર ખર્ચ + ચલિત ખર્ચ (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (11) જો નફા-જથ્થાનો ગુણોત્તર 50% હોય, સલામતીનો ગાળો 40% હોય અને વેચાણ ₹ 5,00,000 હોય તો સ્થિર ખર્ચ કેટલા રૂપિયા હશે ?
- (a) ₹ 1,50,000 (b) ₹ 2,50,000
(c) ₹ 3,00,000 (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (12) એક વસ્તુનો ચલિત ખર્ચ ₹ 42 છે અને વેચાણ કિંમત ₹ 50 છે. તે વસ્તુના એક એકમના ઉત્પાદનમાં 2 કિલો માલ વપરાય છે તો કિલો દીઠ ફાળો કેટલો ?
- (a) ₹ 4 (b) ₹ 8
(c) ₹ 25 (d) આ પૈકી કોઈ નહિ

MI-114

May-2022

B.Com., Sem.-V**CE-301 (A) : Cost and Financial Accounting
(Old Course)****Time : 2 Hours]****[Max. Marks : 50**

- Instructions :** (1) Attempt any **two** questions from **Section – I**.
(2) Question – **5** of **Section – II** is compulsory.

SECTION – I

1. A product passes through three processes *x*, *y* and *z*. From the following information, prepare process Accounts : 20

Particulars	Process	Process	Process
	<i>x</i>	<i>y</i>	<i>z</i>
Units introduced (at ₹ 30 per unit)	10,000	–	–
Direct Material (₹)	60,000	2,49,000	1,43,000
Direct Labour (₹)	40,000	50,000	60,000
Normal Wastage (% of inputs)	5%	10%	10%
Selling price of normal wastage (per unit) (₹)	10	20	30
Actual production (units)	9,500	8,500	7,700

Production overheads are ₹ 3,00,000, which are distributed among all the three processes in the ratio of direct labour.

2. A certain product of Misha Ltd. passes through two processes before it is transferred to finished stock. The following information is obtained for the month of March, 2021. 20

Particulars	Process	Process	Finished
	1	2	Stock
	₹	₹	₹
Opening Stock	30,000	36,000	90,000
Direct Materials	60,000	63,000	–
Direct Wages	44,800	45,000	–
Factory Overheads	42,000	18,000	–
Closing Stock	14,800	18,000	45,000
Inter process profit included in opening stock	–	6,000	33,000

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 this period is ₹ 6,00,000.

Prepare :

- (1) Process Accounts
- (2) Finished Stock Account
- (3) Statement showing total profit and unrealised profit

3. Pandya Ltd. and Patel Ltd. were amalgamated on and from 1-4-2021. A new company Pandit Ltd. was formed to take over the business of existing companies.

Following are the Balance Sheets of the two companies as on 31-3-2021 :

20

Particulars	Note	Pandya Ltd. ₹	Patel Ltd. ₹
I. Equity and Liabilities :			
(1) <u>Shareholder's Fund :</u>			
(a) <u>Share Capital :</u>			
Equity share capital of ₹ 10 each fully paid up		8,00,000	5,00,000
12% Preference Shares of ₹ 100 each fully paid up		6,00,000	3,00,000
(b) <u>Reserves & Surplus :</u>			
General Reserve		3,00,000	2,00,000
Investment Allowance Reserve		30,000	20,000
Profit & Loss A/c		2,00,000	1,50,000
(2) <u>Non-Current Liabilities :</u>			
Long term Borrowings :			
12% Debentures		2,50,000	2,00,000
(3) <u>Current Liabilities</u>		2,20,000	1,30,000
Total :		24,00,000	15,00,000
II. Assets :			
(1) <u>Non-Current Assets :</u>			
(a) <u>Fixed Assets :</u>			
Tangible Assets		20,00,000	12,00,000
(b) Non-current Investments		1,00,000	50,000
(2) <u>Current Assets</u>		3,00,000	2,50,000
Total :		24,00,000	15,00,000

Additional Information :

- (1) Preference shareholders of the two companies are issued equivalent number of 14% preference shares of Pandit Ltd. at a price of ₹ 110 per share (face value ₹ 100).
- (2) Equity shareholders of the two companies are issued equivalent number of equity shares of Pandit Ltd. at a price of ₹ 13 each having face value of ₹ 10 each.

(3) 12% Debentures of Pandya Ltd. and Patel Ltd. are discharged by Pandit Ltd. issuing such number of its 15% Debentures of ₹ 100 each so as to maintain the same amount of interest.

(4) Investment allowance reserve is to be maintained for 2 more years.

Assuming that the amalgamation is in the following two forms, prepare balance sheet of Pandit Ltd. as on 1-4-2021 :

(A) The amalgamation is in the form of merger.

(B) The amalgamation is in the form of purchase.

4. (A) The result of the last two years of Gaurang Ltd. are as under, 10

Year	Sales ₹	Profit ₹
2020	2,70,000	6,000
2021	3,00,000	15,000

Find out the following from the above information :

- (1) P.V. Ratio (Profit Volume Ratio)
- (2) Fixed expenses
- (3) Break-even point
- (4) Required Sales to earn profit of ₹ 45,000
- (5) Sales when losses are ₹ 15,000

(B) Explain “Key Factor” in Marginal Costing. 10

SECTION – II

5. Choose the correct option : (any five) 10

- (1) In process costing abnormal loss is debited to _____
 - (a) Trading A/c
 - (b) Profit and Loss A/c
 - (c) Process A/c
 - (d) None of these
- (2) Which item is not recorded in process Account ?
 - (a) Material
 - (b) Donation
 - (c) Wages
 - (d) Factory overheads
- (3) _____ is unavoidable loss arising due to the nature of material or the process.
 - (a) Abnormal wastage
 - (b) Normal wastage
 - (c) Abnormal Gain
 - (d) None of these
- (4) Production cost of first process is ₹ 1,00,000. If profit is added at 20% on transfer price, what will be the amount of profit ?
 - (a) ₹ 20,000
 - (b) ₹ 25,000
 - (c) ₹ 50,000
 - (d) None of these

- (5) Transfer price from process A to process B is ₹ 1,80,000 which includes inter process profit of ₹ 45,000, what will be the percentage of profit on cost ?
- (a) 25% (b) $33\frac{1}{3}\%$
(c) 40% (d) None of these
- (6) In the equivalent production of process Account, which statement is to be prepared to find out material cost per unit ?
- (a) Statement of Evaluation (b) Statement of Cost
(c) Process Account (d) None of these
- (7) Net Assets + Goodwill = _____.
- (a) Purchase consideration (b) Capital Reserve
(c) Total Assets (d) None of these
- (8) If purchase consideration is less than net assets, the amount of difference is _____.
- (a) Capital Reserve (b) Goodwill
(c) Dissolution expense (d) None of these
- (9) Shares received from the new company are recorded at _____.
- (a) Market value (b) Face value
(c) Average price (d) None of these
- (10) Contribution = _____.
- (a) Selling Price – Variable Cost (b) Selling Price + Variable Cost
(c) Fixed Cost + Variable Cost (d) None of these
- (11) If P.V. Ratio is 50%, margin of safety is 40% and sales is ₹ 5,00,000. How much will be the Fixed Cost ?
- (a) ₹ 1,50,000 (b) ₹ 2,50,000
(c) ₹ 3,00,000 (d) None of these
- (12) Variable cost of one item is ₹ 42 and selling price is ₹ 50. For manufacturing of one unit 2 kgs of raw material is used. Find out the contribution per kg. of material
- (a) ₹ 4 (b) ₹ 8
(c) ₹ 25 (d) None of these
-