

Seat No. : \_\_\_\_\_

**N16-111**

**November-2014**

**B.Com., Sem.-V**

**CE 301 A : Cost and Financial Accounting**

**Time : 3 Hours]**

**[Max. Marks : 70**

**સૂચના :** જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.

1. હિતેષી લિ. માં એક વસ્તુનું ઉત્પાદન ત્રણ જુદી-જુદી પ્રક્રિયા 'P', 'Q' અને 'R' માંથી પસાર થાય છે અને છેવટે તૈયાર માલના સ્ટોક ખાતે લઈ જવામાં આવે છે. પ્રક્રિયા અંગેની માહિતી નીચે મુજબ છે :

**14**

વિગત	પ્રક્રિયા 'P'	પ્રક્રિયા 'Q'	પ્રક્રિયા 'R'
1. દાખલ કરેલા એકમો (એકમ દીઠ ₹ 30)	75,000	—	—
2. સામાન્ય બગાડ (દાખલ કરેલ એકમના ટકા)	8%	6%	4%
3. બગાડની વેચાણ કિંમત (દરેક 10 એકમોના)	₹ 30	₹ 60	₹ 90
4. અસામાન્ય બગાડ	?	—	—
5. અસામાન્ય વધારો (એકમમાં)	—	2352	—
6. ખરેખર ઉત્પાદન (એકમમાં)	?	?	60,192
7. સામાન્ય ઉત્પાદનની સામાન્ય પડતર (એકમ દીઠ)	₹ 50	₹ 70	₹ 80

**વધારાની માહિતી :**

(1) કારખાનાના પરોક્ષ ખર્ચા ત્રણે પ્રક્રિયામાં પ્રત્યક્ષ મજૂરીના 100% ગણવાના છે.

(2) પ્રક્રિયા 'P' માં અસામાન્ય બગાડ, સામાન્ય બગાડના 80% જેટલો છે.

ઉપરની માહિતી પરથી પ્રક્રિયાનાં ખાતાં, અસામાન્ય બગાડનું ખાતું તેમજ અસામાન્ય વધારાનું ખાતું તૈયાર કરો.

**અથવા**

1. (અ) કવિશ મેન્યુફેક્ચરિંગ કંપની લિમિટેડના ચોપડામાંથી તેમના કારખાનાની બંને પ્રક્રિયાઓ અંગે નીચેની વિગતો મળે છે :

7

વિગત	પ્રક્રિયા 1	પ્રક્રિયા 2
દાખલ કરેલ કાચો માલ	5000 એકમો, દરેક એકમના ₹ 30 લેખે	—
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	₹ 70,000	₹ 96,000
ઉત્પાદનના પરોક્ષ ખર્ચા	પ્રત્યક્ષ મજૂરીના 80%	પ્રત્યક્ષ મજૂરીના 75%
બગાડ	500 એકમો	250 એકમો
બગાડની વેચાણ કિંમત (એકમ દીઠ)	₹ 12	₹ 31.20
આડ પેદાશ	600 એકમો	750 એકમો
આડ પેદાશનું વેચાણ	પડતર પર 20% નફો ચઢાવીને	વેચાણ કિંમત પર 25% નફો મળે તે રીતે

પ્રક્રિયાનાં ખાતાં તથા આડપેદાશનાં ખાતાં તૈયાર કરો.

- (બ) પ્રક્રિયાના હિસાબોમાં સંયુક્ત પેદાશોના સંયુક્ત ખર્ચ ફાળવવાની વિવિધ પદ્ધતિનો ટૂંકમાં ખ્યાલ આપો.

4

- (ક) પ્રક્રિયાના હિસાબોમાં સામાન્ય અને અસામાન્ય બગાડ કેવી રીતે નોંધાય છે ?

3

2. એક વસ્તુ તૈયાર થતાં પહેલાં બે જુદી-જુદી પ્રક્રિયાઓમાંથી પસાર થાય છે. અને ત્યારબાદ તે તૈયાર માલના સ્ટોક ખાતે ફેરવાય છે. એપ્રિલ 2014ના મહિના માટે નીચેની વિગતો મેળવવામાં આવી છે :

14

વિગત	પ્રક્રિયા 1	પ્રક્રિયા 2
શરૂઆતનો સ્ટોક (₹)	64,000	80,000
પ્રત્યક્ષ માલસામાન (₹)	1,28,000	3,56,000
પ્રત્યક્ષ મજૂરી (₹)	80,000	1,20,800
કારખાનાના પરોક્ષ ખર્ચા (પ્રક્રિયાની પ્રાથમિક પડતરની ટકાવારી લેખે)	20%	10%
શરૂઆતના સ્ટોકમાં આંતરપ્રક્રિયા નફો (₹)	—	16,000
આખર સ્ટોક (₹)	32,000	96,000

પ્રક્રિયા-1નું ઉત્પાદન પ્રક્રિયા-2માં પડતર પર 15% નફો ચઢાવીને મોકલવામાં આવે છે. જ્યારે પ્રક્રિયા-2નું ઉત્પાદન ફેરબદલી કિંમતના 10%ના નફાથી તૈયાર માલના સ્ટોક ખાતે મોકલવામાં આવે છે. પ્રક્રિયાના સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન પ્રાથમિક પડતરના ધોરણે કરવામાં આવે છે.

તૈયાર માલનો શરૂઆતનો સ્ટોક ₹ 2,50,400 હતો અને આખર સ્ટોક ₹ 1,21,840 હતો. તૈયાર માલના શરૂઆતના સ્ટોકમાં આંતર પ્રક્રિયા નફો ₹ 50,400 હતો. આ સમય દરમિયાનનું વેચાણ ₹ 13,00,000 હતું.

ઉપરની માહિતી પરથી તૈયાર કરો અને ગણતરી કરો :

- (1) પ્રક્રિયા પડતરનાં ખાતાં અને તૈયાર માલના સ્ટોકનું ખાતું
- (2) ખરેખર મળેલ નફો દર્શાવતું પત્રક

અથવા

2. જય કંપની લિમિટેડ તમને પ્રક્રિયા-2ને લગતી ઓક્ટોબર, 2014ના મહિનાની નીચેની માહિતી પૂરી પાડે છે :

14

	₹
(1) પ્રક્રિયા-2માં શરૂઆતનો સ્ટોક : 2000 એકમો	13,800
<u>પૂર્ણતાની કક્ષા :</u>	
માલસામાન	70%
મજૂરી	60%
પરોક્ષ ખર્ચા	60%
(2) પ્રક્રિયા-1 ખાતેથી લાવ્યા : 12750 એકમો	27,000
(3) પ્રક્રિયા-2 માં થયેલ ખર્ચા :	
પ્રત્યક્ષ માલસામાન	11,950
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	34,650
પરોક્ષ ખર્ચા	46,200
(4) ભંગારમાં કાઢી નાખેલ એકમો : ?	
<u>પૂર્ણતાની કક્ષા :</u>	
માલસામાન	100%
મજૂરી	70%
પરોક્ષ ખર્ચા	70%
(5) પ્રક્રિયા-3 ખાતે લઈ ગયા : 11,500 એકમો	
(6) પ્રક્રિયા-2માં સામાન્ય બગાડ : ઉત્પાદનના 4%	
(7) ભંગારમાં કાઢેલ એકમોની કિંમત એકમદીઠ ₹ 5 લેખે ઉપજે છે.	
(8) પ્રક્રિયા-2માં આખર સ્ટોક : 2250 એકમો	
<u>પૂર્ણતાની કક્ષા :</u>	
માલસામાન	60%
મજૂરી	40%
પરોક્ષ ખર્ચા	40%

ઉપરની માહિતી પરથી ફિફો પદ્ધતિનો ઉપયોગ કરી :

- (1) પૂર્ણ એકમોનું પત્રક ;
- (2) પડતરનું પત્રક અને
- (3) પ્રક્રિયા-2નું ખાતું તૈયાર કરો.

3. (અ) નિસર્ગ મીલ્સ લિ. તમને તેના ઉત્પાદન અંગે નીચેની માહિતી આપે છે :

7

વર્ષ	કુલ વેચાણ (₹)	કુલ પડતર (₹)
2012	15,00,000	17,25,000
2013	30,00,000	27,75,000

ઉપરની વિગતો પરથી નીચેનાની ગણતરી કરો :

- (1) નફા-જથ્થાનો ગુણોત્તર
- (2) સ્થિર ખર્ચા
- (3) સમતૂટ બિંદુ (રૂપિયામાં)
- (4) જ્યારે વેચાણ ₹ 42,00,000 હોય ત્યારે નફો
- (5) ₹ 3,75,000નો નફો કમાવવા માટે જરૂરી વેચાણ

અથવા

(અ) દિશિતા લિમિટેડની તા. 31-3-2014ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની માહિતી નીચે આપેલ છે :

7

વેચાણના એકમો 60,000  
સમતૂટ બિંદુએ વેચાણ ₹ 19,80,000  
નફા-જથ્થાનો ગુણોત્તર 30%  
એકમદીઠ વેચાણ કિંમત ₹ 60

ઉપરની વિગતો પરથી ગણતરી કરો :

- (i) સ્થિર ખર્ચા
- (ii) ચલિત ખર્ચા
- (iii) સલામતીનો ગાળો
- (iv) વર્તમાન ચોખ્ખો નફો
- (v) ₹ 9,72,000નો નફો મેળવવા જરૂરી વેચાણની રકમ

(બ) વસ્તુ 'K' અને 'P' ના ઉત્પાદન અંગેની માહિતી નીચે આપેલી છે. બંને વસ્તુના ઉત્પાદનમાં એક સરખા પ્રકારનો માલસામાન વપરાય છે.

4

વિગત	વસ્તુ 'K' એકમદીઠ (₹)	વસ્તુ 'P' એકમદીઠ (₹)
પ્રત્યક્ષ માલસામાન (કિલો દીઠ ₹ 450 લેખે)	900	1800
પ્રત્યક્ષ મજૂરી (કલાક દીઠ ₹ 60 લેખે)	600	1200
ચલિત પરોક્ષ ખર્ચ	300	480
વેચાણ કિંમત	3000	5640

સ્થિર ખર્ચ ₹ 24,00,000

દરેક વસ્તુનું વધુમાં વધુ ઉત્પાદન 30,000 એકમોનું થઈ શકે છે.

કાચો માલ ચાવીરૂપ પરિબળ છે તેમ ધારીને અને ફક્ત 96,000 કિલો કાચો માલ પ્રાપ્ત થઈ શકે તેમ હોય ત્યારે, દરેક પ્રકારની વસ્તુનું કેટલું ઉત્પાદન કરવું જોઈએ કે જેથી વધુમાં વધુ નફો પ્રાપ્ત થાય ?

અથવા

(બ) સીમાંત પડતર પદ્ધતિના ફાયદાઓની ચર્ચા કરો.

4

- (ક) પાર્થ લિમિટેડની તા. 31-3-2014ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની માહિતી નીચે આપેલ છે : 3
- |                      |        |
|----------------------|--------|
| એકમદીઠ વેચાણ કિંમત   | ₹ 90   |
| નફા-જથ્થાનો ગુણોત્તર | 30%    |
| સલામતીનો ગાળો        | 45%    |
| વેચાણના એકમો         | 45,000 |
- આ માહિતી પરથી હાલના ચોખ્ખા નફાની ગણતરી કરો.

**અથવા**

- (ક) નીચેના પદો સમજાવો : (કોઈપણ ત્રણ) 3
- (i) વધારાની પડતર
  - (ii) નિવાર્ય પડતર
  - (iii) ડૂબેલી પડતર
  - (iv) સલામતીનો ગાળો

4. નુપુર લિ. અને ધવલ લિ. નું તા. 1-4-2013ના રોજ સંયોજન કરવામાં આવ્યું અને બંને કંપનીનો ચાલુ ધંધો ખરીદી લેવા નવલ લિ. ની સ્થાપના કરવામાં આવી. 14

નુપુર લિ. અને ધવલ લિ. નાં તા. 31-3-2013ના રોજનાં પાકાં સરવૈયા નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	નુપુર લિ. ₹	ધવલ લિ. ₹	મિલકતો	નુપુર લિ. ₹	ધવલ લિ. ₹
ઈક્વિટી શેર મૂડી :	34,00,000	29,00,000	કાયમી મિલકતો	34,40,000	21,40,000
દરેક ₹ 10ના પૂરા ભરાયેલા			ચાલુ મિલકતો	41,60,000	31,60,000
12% ની પ્રેફરન્સ શેર મૂડી :	12,80,000	7,00,000			
દરેક ₹ 100ના પૂરા ભરાયેલા					
અનામતો અને વધારો :					
સામાન્ય અનામત	14,60,000	9,60,000			
રોકાણ વળતર અનામત	2,00,000	1,20,000			
નફા-નુકસાન ખાતું	3,00,000	2,08,000			
તારણવાળી લોન :					
12%ના ડિબેન્ચર, દરેક ₹ 100 નાં	2,00,000	1,12,000			
ચાલુ જવાબદારી :					
લેણદારો	7,60,000	3,00,000			
	<b>76,00,000</b>	<b>53,00,000</b>		<b>76,00,000</b>	<b>53,00,000</b>

**અન્ય માહિતી :**

- (1) નુપુર લિ. ના દરેક 5 ઈકિવટી શેરના બદલે નવલ લિ. ના 2 ઈકિવટી શેર અને ધવલ લિ. ના દરેક 10 ઈકિવટી શેરના બદલામાં નવલ લિ. ના 3 ઈકિવટી શેર, દરેક ₹ 10નો ₹ 38ના ભાવે આપવા.
- (2) બંને કંપનીના પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને નવલ લિ. ના 14% ના પ્રેફરન્સ શેર, દરેક ₹ 100ના ₹ 130ના ભાવે તેટલી જ સંખ્યામાં આપવા.
- (3) નુપુર લિ. અને ધવલ લિ.ના ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને નવલ લિ.ના 10%ના દરેક ₹ 100ના ડિબેન્ચર એટલી સંખ્યામાં આપવા કે જેથી તેમને વ્યાજની આવક અગાઉ જેટલી જ થાય.
- (4) રોકાણ વળતર અનામત હજુ બે વર્ષ માટે રાખવું જરૂરી છે.

ઉપરની વિગતોને આધારે, તમારે નીચેના સંજોગોમાં સંયોજન પછીનું તા. 1-4-2013ના રોજનું નવલ લિ.નું પાકુ સરવૈયુ બનાવો :

- (1) જો સંયોજન વિલીનીકરણ સ્વરૂપનું હોય.
- (2) જો સંયોજન ખરીદી સ્વરૂપનું હોય.

**અથવા**

4. (અ) હિસાબી ધોરણ-14ના સંદર્ભમાં હિતોના જોડાણની પદ્ધતિ અને ખરીદ પદ્ધતિનો તફાવત આપો. 7
- (બ) સંયોજનમાં કઈ પાંચ શરતોનું પાલન થાય ત્યારે હિસાબી ધોરણ-14 પ્રમાણે તે વિલીનીકરણ સ્વરૂપનું સોયજન છે તેમ કહેવાય ? 4
- (ક) કંપનીમાં સંયોજનના હેતુ (જરૂરિયાત) પર ટૂંકનોંધ લખો. 3

5. નીચેના પેટાપ્રશ્નોના જવાબ અંગે એક થી વધુ વિકલ્પો આપેલા છે, તેમાંથી સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો અને જરૂર હોય ત્યાં તમારી ગણતરી દર્શાવો. (કોઈપણ સાત) 14

- (1) પ્રક્રિયા-1માં દાખલ કરેલા એકમો : 6000 એકમો

સામાન્ય બગાડ : દાખલ કરેલા એકમોના 8%

ખરેખર ઉત્પાદન : 5400 એકમો

આપેલ માહિતી પરથી અસામાન્ય બગાડના એકમો શોધો.

- |              |              |
|--------------|--------------|
| (a) 480 એકમો | (b) 120 એકમો |
| (c) 240 એકમો | (d) 220 એકમો |

- (2) આંતરપ્રક્રિયા નફાની પદ્ધતિમાં, નીચે આપેલી પ્રક્રિયા-બની માહિતી પરથી, પ્રક્રિયા-બનો દેખીતો નફો શોધો.

**₹**

શરૂઆતના સ્ટોકમાં આંતર-પ્રક્રિયા નફો 4,400

આખરના સ્ટોકમાં આંતર-પ્રક્રિયા નફો 6,474

ખરેખર નફો 18,726

- |              |              |
|--------------|--------------|
| (a) ₹ 16,652 | (b) ₹ 25,200 |
| (c) ₹ 20,800 | (d) ₹ 23,126 |

- (3) પ્રક્રિયાના હિસાબોમાં પૂર્ણ એકમોની પદ્ધતિ મુજબ, માલસામાનની એકમદીઠ પડતર શોધવા માટે કયું પત્રક બનાવવામાં આવે છે ?
- (a) પ્રક્રિયાનું ખાતું  
(b) મૂલ્યાંકનનું પત્રક  
(c) પૂર્ણ એકમોની ગણતરી દર્શાવતું પત્રક  
(d) પડતરનું પત્રક
- (4) ચલિત ખર્ચ અને વેચાણનો ગુણોત્તર 70% છે. સમતૂટ બિંદુ કુલ વેચાણ ક્ષમતાના 60% એ થાય છે. સ્થિર ખર્ચ ₹ 2,70,000 છે. કુલ વેચાણની રકમ શોધો.
- (a) ₹ 15,00,000 (b) ₹ 12,85,000  
(c) ₹ 16,20,000 (d) ₹ 15,20,000
- (5) વેચાણના એકમો 30,000  
સ્થિર ખર્ચ ₹ 5,40,000  
સમતૂટ બિંદુએ વેચાણના એકમો 18,000  
જો એકમદીઠ વેચાણ કિંમત ₹ 70 હોય તો, એકમદીઠ ચલિત ખર્ચ શોધો.
- (a) ₹ 50 (b) ₹ 40  
(c) ₹ 35 (d) ₹ 45
- (6) જ્યારે સંચાલકો દ્વારા કોઈ એક વિકલ્પ પસંદ કરવાનો હોય ત્યારે જે ખર્ચાઓ ધ્યાનમાં લેવાતાં નથી કે અસર કરતા નથી તેવા ખર્ચાઓને \_\_\_\_\_ કહેવાય.
- (a) સંબંધિત ખર્ચા (b) અનિવાર્ય પડતર  
(c) અસંબંધિત ખર્ચા (d) નિવાર્ય પડતર
- (7) સંયોજન વખતે વેચનાર કંપનીના પાકા સરવૈયામાં દર્શાવેલ સામાન્ય અનામતની મૂળ રકમ વેચનાર કંપનીના ચોપડામાં કયા ખાતે લઈ જવામાં આવે છે ?
- (a) નફા-નુકસાન ખાતે (b) ખરીદનાર કંપની ખાતે  
(c) માલ-મિલકત નિકાલ ખાતે (d) ઈકિવટી શેરહોલ્ડરો ખાતે
- (8) વેચનાર કંપનીના ચોપડામાં કાયમી મિલકત ₹ 8,50,000 દર્શાવે છે. સમાવેશ વખતે ચોખ્ખી મિલકતની ગણતરી માટે, કાયમી મિલકતની ચોપડે કિંમત બજાર કિંમત કરતાં 20% ઓછી છે. કાયમી મિલકતની બજાર કિંમત પ્રમાણેની રકમ કેટલી થાય ?
- (a) ₹ 10,62,500 (b) ₹ 6,80,000  
(c) ₹ 7,80,000 (d) ₹ 10,22,500

- (9) તા. 31-3-2014ના રોજ નીતીન લિ.નો ધંધો મુકેશ લિ. એ પોતાનામાં સમાવી લેવા કરાર કર્યો. નીતીન લિ.ના પાકા સરવૈયા મુજબ નીતીન લિ.ના સ્ટોકમાં ₹ 36,000નો સ્ટોક મુકેશ લિ. પાસેથી ખરીદેલ માલ પૈકીનો છે, જેના પર મુકેશ લિ. એ વેચાણ કિંમત પર 25% લેખે નફો ઉમેર્યો છે.

સંયોજન વખતે, મુકેશ લિ.ના ચોપડામાં ઉપરની માહિતી અંગે કઈ આમનોંધ પસાર થશે ?

- (a) નીતીન લિ. ખાતે ..... ઉ. 27,000  
તે સ્ટોક ખાતે 27,000
- (b) પાઘડી ખાતે ..... ઉ. 9,000  
તે સ્ટોક ખાતે 9,000
- (c) સ્ટોક ખાતે ..... ઉ. 9,000  
તે પાઘડી ખાતે 9,000
- (d) સ્ટોક ખાતે ..... ઉ. 27,000  
તે નીતીન ખાતે 27,000
-



Seat No. : \_\_\_\_\_

**N16-111**

**November-2014**

**B.Com., Sem.-V**

**CE 301 A : Cost and Financial Accounting**

**Time : 3 Hours]**

**[Max. Marks : 70**

**Instruction :** Figures at the right indicate marks.

1. The production of a product of Hiteshi Ltd. passes through three different Processes 'P', 'Q' and 'R' and thereafter it is transferred to finished stock. The information for processes is as under :

**14**

Particulars	Process 'P'	Process 'Q'	Process 'R'
1. Units introduced (per unit ₹ 30)	75,000	—	—
2. Normal wastage (percentage of inputs)	8%	6%	4%
3. Sales value of wastage (per 10 units)	₹ 30	₹ 60	₹ 90
4. Abnormal Wastage	?	—	—
5. Abnormal Gain (number of units)	—	2352	—
6. Actual Production (in units)	?	?	60,192
7. Normal cost of normal output (per unit)	₹ 50	₹ 70	₹ 80

**Additional Information :**

- (1) Factory Overheads to be distributed as 100 percentage of direct wages in all three processes.
- (2) The abnormal wastage was 80% of the normal wastage in Process 'P'.

From the above information, prepare Process Accounts, Abnormal Wastage Accounts and Abnormal Gain Accounts.

**OR**

1. (a) The following details are available from the books of Kaveesh Manufacturing Co. Ltd., regarding the two processes of their factory. 7

Particulars	Process 1	Process 2
Raw materials introduced	5,000 units at ₹ 30 per unit	—
Direct Wages	₹ 70,000	₹ 96,000
Production Overheads	80% of Direct Wages	75% of Direct Wages
Wastages	500 units	250 units
Sales value of wastage (per unit)	₹ 12	₹ 31.20
By-products	600 units	750 units
Sales of by-products	Cost plus 20%	Sold at price so as to realize 25% profit on sale

Prepare Process Accounts and By-Products Account.

- (b) Discuss in brief the various methods of apportionment of Joint Cost in Joint Products. 4
- (c) How to recording Normal and Abnormal Wastage in Process Cost Accounts ? 3
2. A product passes through two different processes, before it is transferred to finished stock. The following information is obtained for the month of April 2014 : 14

Particulars	Process 1	Process 2
Opening Stock (₹)	64,000	80,000
Direct Materials (₹)	1,28,000	3,56,000
Direct Wages (₹)	80,000	1,20,800
Factory Overheads (as percentage of prime cost of the process)	20%	10%
Inter process profit of opening stock (₹)	—	16,000
Closing Stock (₹)	32,000	96,000

The output of Process 1 is transferred to Process 2 at 15% profit on the cost price. Output of Process 2 transferred to finished goods stock at 10% profit on the transfer price. Stock in process are valued at prime cost.

The opening stock of finished goods was ₹ 2,50,400 and closing stock of finished goods was ₹ 1,21,840. Profit in opening stock of finished goods was ₹ 50,400. Sales during the period were ₹ 13,00,000.

Prepare and Compute :

- (1) Process Accounts and Finished Stock Accounts.
- (2) A statement showing Actual realized profit.

**OR**

2. Jay Co. Ltd provides you the following information in respect of Process-II for the month of October, 2014 :

14

		₹
(1) Opening stock in Process-II :	2000 units	13,800
<b>Degree of Completion :</b>		
Material	70%	
Labour	60%	
Overheads	60%	
(2) Transferred from Process-I :	12750 units	27,000
(3) Expenses in Process II :		
Direct Material		11,950
Direct Labour		34,650
Overheads		46,200
(4) Units Scrapped : (units) ?		
<b>Degree of Completion :</b>		
Material	100%	
Labour	70%	
Overhead	70%	
(5) Transfer to Process-III :	11,500 units	
(6) Normal loss in Process-II :	4% of production	
(7) Units scrapped realized	₹ 5 per unit	
(8) Closing stock in Process-II :	2250 units	
<b>Degree of Completion :</b>		
Material	60%	
Labour	40%	
Overhead	40%	

From the above information, using FIFO method :

Prepare :

- Statement of Equivalent Production
- Statement of Cost
- Process-II Account

3. (a) Nisharg Mills Ltd. provides the following information relating to its production : 7

Year	Total Sales (₹)	Total Cost (₹)
2012	15,00,000	17,25,000
2013	30,00,000	27,75,000

From the above information, calculate :

- Profit-Volume Ratio
- Fixed Expenses
- Break-Even Point (in ₹)
- Profit when sales are ₹ 42,00,000
- Sales to earn profit of ₹ 3,75,000

**OR**

- (a) Dishita Ltd. gives the following information for the year ending on 31-3-2014 : 7

Sales units	60,000
Break even sales	₹ 19,80,000
Profit-volume ratio	30%
Selling price per unit	₹ 60

From the above information, calculate :

- Fixed Expenses
  - Variable Expenses
  - Margin of Safety
  - The present net profit
  - The required sales amount to earn a profit of ₹ 9,72,000.
- (b) The following particulars related to the manufacture of Products 'K' and 'P'. Both the products use same raw materials. 4

Particulars	Product 'K' per unit (₹)	Product 'P' per unit (₹)
Direct Materials (₹ 450 per kg)	900	1,800
Direct Labour (₹ 60 per hour)	600	1,200
Variable Overheads	300	480
Selling Price	3,000	5,640

Fixed Cost ₹ 24,00,000.

The maximum production capacity of each product is being 30,000 units. Assuming raw material as the key factor and availability of which is 96,000 kgs. Find the product mix which will give maximum profit.

**OR**

- (b) Discuss the advantages of Marginal Costing. 4

- (c) Parth Ltd. gives the following information for the year ending on 31-3-2014 : 3

Selling price per unit	₹ 90
Profit volume ratio	30%
Margin of Safety	45%
Sales Units	45,000

From the above information, calculate the present net profit.

**OR**

- (c) Explain the following terms : (any **three**) 3

- (i) Incremental Cost
- (ii) Avoidable Cost
- (iii) Sunk Cost
- (iv) Margin of Safety

4. Nupur Ltd. and Dhaval Ltd. were amalgamated on 1-4-2013. A new company Naval Ltd. was formed to take over the business of the existing companies. 14

The Balance Sheet of Nupur Ltd. and Dhaval Ltd. as on 31-3-2013 are as under :

Liabilities	Nupur Ltd. (₹)	Dhaval Ltd. (₹)	Assets	Nupur Ltd. (₹)	Dhaval Ltd. (₹)
<u>Equity Share Capital :</u>	34,00,000	29,00,000	Fixed Assets	34,40,000	21,40,000
Fully paid shares of ₹ 10 each			Current Assets	41,60,000	31,60,000
<u>12% Preference Share Capital :</u>	12,80,000	7,00,000			
Fully paid shares of ₹ 100 each					
<u>Reserve &amp; Surplus :</u>					
General Reserve	14,60,000	9,60,000			
Investment allowance reserve	2,00,000	1,20,000			
Profit & Loss A/c.	3,00,000	2,08,000			
<u>Secured Loans :</u>					
12% Debentures of ₹ 100 each	2,00,000	1,12,000			
<u>Current Liabilities :</u>					
Creditors	7,60,000	3,00,000			
	<b>76,00,000</b>	<b>53,00,000</b>		<b>76,00,000</b>	<b>53,00,000</b>

### Other Informations :

- (1) Naval Ltd. will issue 2 equity shares for each 5 equity shares of Nupur Ltd. and 3 equity shares for each 10 equity shares of Dhaval Ltd. The shares are to be issued at ₹ 38 each, having face value of ₹ 10 each.
- (2) Preference shareholders of two companies are issued equivalent number of 14% preference shares of Naval Ltd. at a price of ₹ 130 per share, Face value ₹ 100 per share.
- (3) Debenture holders of Nupur Ltd. and Dhaval Ltd. are discharged by Naval Ltd. by issuing such number of its 10% debentures of ₹ 100 each so as to maintain the same amount of interest.
- (4) Investment allowance reserve is to be maintained for two more years.

From the above information, you are required to prepare the Balance Sheet of Naval Ltd. as on 1-4-2013 after the amalgamation in following cases :

- (i) When amalgamation is in the nature of merger.
- (ii) When amalgamation is in the nature of purchase.

### OR

4. (a) Give difference between Pooling of Interest method and purchase method in view of Accounting Standard-14. 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) Write a short note on purposes (objects) of amalgamation of company. 3
5. In the following sub-questions, more than one answer is given, of which only one answer is correct. Select the correct answer and if it is required, provide necessary working note : (any seven) 14
  - (1) Units introduced in Process-1 : 6000 units  
Normal Wastage : 8% of input  
Actual Production : 5400 units  
From given information, find out units of abnormal wastage.  
(a) 480 units (b) 120 units  
(c) 240 units (d) 220 units
  - (2) In Interprocess profit method, from the following information of Process-B, find apparent profit in Process-B.  
Inter process profit in opening stock ₹ 4,400  
Inter process profit in closing stock ₹ 6,474  
Actual profit ₹ 18,726  
(a) ₹ 16,652 (b) ₹ 25,200  
(c) ₹ 20,800 (d) ₹ 23,126

- (3) In the equivalent production method of Process Account, which statement is to be prepare to find material cost per unit ?
- Process Account
  - Statement of Evaluation
  - Statement of Equivalent Production
  - Statement of Cost
- (4) The ratio of variable cost to sales is 70%. The break even point occurs at 60% of the total capacity of sales. Fixed expenses are ₹ 2,70,000. Find amount of total sales ?
- ₹ 15,00,000
  - ₹ 12,85,000
  - ₹ 16,20,000
  - ₹ 15,20,000
- (5) Sales Units 30,000  
Fixed expenses ₹ 5,40,000  
Break-even sales unit 18,000  
If sales price per unit is ₹ 70, Calculate variable expenses per unit.
- ₹ 50
  - ₹ 40
  - ₹ 35
  - ₹ 45
- (6) There are certain costs which are not necessary to be taken into consideration while selecting an alternative by management are called \_\_\_\_\_
- Relevant costs
  - Unavoidable costs
  - Irrelevant costs
  - Avoidable costs
- (7) In which account in the books of vendor company, the original amount of General Reserve which shows in Vendor Co. Balance Sheet, at the time of amalgamation should be transferred ?
- Profit & Loss A/c.
  - Purchasing Co. A/c.
  - Realisation Account
  - Equity Shareholder's Account
- (8) In the vendor company Balance Sheet shows fixed asset ₹ 8,50,000. At the time of absorption, for calculation of Net Assets, Book value of fixed assets is 20% less than the market value. What is the right amount of market value of fixed assets ?
- ₹ 10,62,500
  - ₹ 6,80,000
  - ₹ 7,80,000
  - ₹ 10,22,500

- (9) As per agreement, Mukesh Ltd. will absorb Nitin Ltd. on 31-3-2014. As per Balance Sheet, stock of Nitin Ltd. includes goods valued at ₹ 36,000 purchased from Mukesh Ltd. which has sold goods so as to realize 25% profit on sales.

From the above information, what is the Journal Entry in the books of Mukesh Ltd. at the time of absorption ?

- (a) Nitin Ltd, A/c. Dr. 27,000,.....  
To Stock A/c. 27,000
- (b) Goodwill A/c. Dr. 9,000,.....  
To Stock A/c. 9,000
- (c) Stock A/c. Dr. 9,000,.....  
To Goodwill A/c. 9,000
- (d) Stock A/c. Dr. 27,000,.....  
To Nitin Ltd. A/c. 27,000
-