

NC-115

November-2022

B.Com., Sem.-V

**CE-301 (A) : Cost and Financial Account
(New)**

Time : 2½ Hours]

[Max. Marks : 70

1. એક વસ્તુનું ઉત્પાદન જુદી-જુદી ત્રણ પ્રક્રિયાઓ A, B અને Cમાંથી પસાર થાય છે. તે અંગેની વધારાની માહિતી નીચે પ્રમાણે છે :

14

વિગત	પ્રક્રિયા		
	A	B	C
દાખલ કરેલા એકમો એકમદીઠ ₹ 6 ના ભાવે	1,000	?	?
ખરેખર ઉત્પાદન (એકમો)	900	800	780
સામાન્ય બગાડ (દાખલ કરેલા એકમોના %)	10%	10%	5%
ભંગાર એકમોની એકમદીઠ વેચાણ કિંમત ₹	12	15	20
પ્રત્યક્ષ માલસામાન ₹	9,200	7,350	6,000
પ્રત્યક્ષ મજૂરી ₹	9,000	9,600	7,200
ઉત્પાદન પરોક્ષ ખર્ચા ₹	4,000	6,000	8,000

આપેલી માહિતી પરથી દરેક પ્રક્રિયાના ખાતા અને અસામાન્ય વધારો અને અસામાન્ય બગાડના ખાતા તૈયાર કરો.

અથવા

- (A) આશના ઉત્પાદન કંપનીમાં, મુખ્ય ઉત્પાદ Aની સાથે આડ-પેદાશ B અને C મળે છે. ઉત્પાદનના સંયુક્ત ખર્ચા અને અલગ ખર્ચા નીચે પ્રમાણે છે :

10

ઉત્પાદનના સંયુક્ત ખર્ચા :

વિગત	₹
માલસામાન	20,000
મજૂરી	23,000
પરોક્ષ ખર્ચા	15,500
કુલ	58,500

ઉત્પાદન પછીના અલગ ખર્ચા :

વિગત	A (₹)	B (₹)	C (₹)
માલસામાન	3,000	1,500	1,500
મજૂરી	2,000	2,000	2,000
પરોક્ષ ખર્ચા	1,000	1,000	2,000
કુલ	6,000	4,500	5,500
વેચાણ કિંમત	50,000	30,000	20,000
વેચાણ પર અપેક્ષિત નફાનો દર	30%	25%	20%

સંયુક્ત ખર્ચની ફાળવણી કઈ રીતે થશે તે દર્શાવો.

(B) પ્રક્રિયા પડતરમાં સંયુક્ત પેદાશ અને ઉપ-પેદાશ પર ટૂંકનોંધ લખો.

4

2. ઉત્પાદ X તૈયાર માલના રૂપાંતર પહેલા ત્રણ જુદી-જુદી પ્રક્રિયાઓ I, II અને IIIમાંથી પસાર થાય છે. તે અંગે એપ્રિલ 2022ની માહિતી નીચે પ્રમાણે છે :

14

વિગત	પ્રક્રિયા I	પ્રક્રિયા II	પ્રક્રિયા III	તૈયાર માલનો સ્ટોક
	₹	₹	₹	₹
(i) શરૂઆતનો સ્ટોક	20,000	32,000	40,000	80,000
(ii) પ્રત્યક્ષ માલસામાન	1,60,000	48,000	60,000	—
(iii) પ્રત્યક્ષ મજૂરી	1,40,000	1,60,000	1,40,000	—
(iv) પરોક્ષ ખર્ચા	60,000	1,16,000	74,000	—
(v) આખર સ્ટોક	20,000	36,000	1,24,000	74,000
(vi) શરૂઆતના સ્ટોકમાં આંતર પ્રક્રિયા નફો	—	6,000	12,000	24,470
(vii) વેચાણ	—	—	—	15,00,000
પછીની પ્રક્રિયા અને તૈયાર માલના સ્ટોક પર ફેરબદલી કિંમત પર ચઢાવેલ નફાની ટકાવારી	25%	20%	15%	—

દરેક પ્રક્રિયાના આખર સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન પ્રાથમિક પડતરના ધોરણે કરવામાં આવે છે અને તૈયાર માલનો આખર સ્ટોક જે કિંમતે પ્રક્રિયા IIIમાંથી આવે છે તે જ કિંમતે કરવામાં આવે છે :

આપેલી માહિતી પરથી તૈયાર કરો :

- (i) દરેક પ્રક્રિયાઓના ખાતા,
- (ii) તૈયાર માલના સ્ટોકનું ખાતું,
- (iii) ખરેખર નફો દર્શાવતું પત્રક અને
- (iv) પાકા સરવૈયા માટે આખર સ્ટોક.

$y = 1$ — ગાંધી
 $x = 2$ — રૂપી
 $y = 3$ — ભાઈ.

અથવા

બીના કં.લિ.ની પ્રક્રિયા-Iની પડતર અંગેની માર્ચ, 2022 ની માહિતી નીચે પ્રમાણે છે :

14

- | | |
|---|----------|
| (1) અર્ધ-તૈયાર માલનો શરૂઆતનો સ્ટોક 2,000 એકમોની પડતર પ્રક્રિયાના ખર્ચા : | ₹ 85,900 |
| (2) દાખલ કરેલ માલસામાન (10,000 એકમો) | 1,17,240 |
| મજૂરી | 71,920 |
| પરોક્ષ ખર્ચા | 90,000 |
| (3) સામાન્ય બગાડ : દાખલ કરેલા એકમોના 5% (શરૂઆતનો સ્ટોક + દાખલ કરેલા એકમો) | |
| (4) અર્ધ-તૈયાર માલનો આખર સ્ટોક 2,500 એકમોની પડતર | |
| (5) પ્રક્રિયા-II માં ફેરબદલ કરેલા એકમો 8,500 | |
| (6) ભંગાર એકમોની એકમદીઠ વેચાણ કિંમત ₹ 5 | |
| (7) પૂર્ણતાની કક્ષા : | |

	શરૂઆતનો સ્ટોક	આખર સ્ટોક	ભંગાર એકમો
માલસામાન	90%	100%	80%
મજૂરી	75%	70%	60%
પરોક્ષ ખર્ચા	35%	40%	50%

તૈયાર કરો :

- (1) FIFO પદ્ધતિ પ્રમાણે પૂર્ણ એકમો દર્શાવતું પત્રક.
- (2) પડતર પત્રક
- (3) મૂલ્યાંકન પત્રક
- (4) પ્રક્રિયા-Iનું ખાતું

3. સવિતા લિ.એ સંગીતા લિ.ને તા. 31-03-2022ના રોજ સમાવી લે છે, તે દિવસનું સંગીતા લિ.નું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે :

14

	વિગત	નોંધ	₹
I	ઇક્વિટી અને જવાબદારીઓ:		
	(1) શેરહોલ્ડર્સના ભંડોળો :		
	(a) શેરમૂડી :		
	₹100ના એક એવા ઇક્વિટી શેર		2,50,000
	(b) અનામત અને વધારો :		
સામાન્ય અનામત		20,000	
(2) બિન-ચાલુ દેવા :			
લાંબા-ગાળાના ઉછીના નાણા :			
10% ના ડિબેન્ચર્સ			1,00,000
(3) ચાલુ દેવા :			
વેપારી દેવા :			
લેણદારો			30,000
		કુલ	4,00,000
II	મિલકતો :		
	(1) બિન-ચાલુ મિલકતો :		
	(a) કાયમી મિલકતો :		
	દૃશ્ય મિલકતો :		3,80,000
	(2) ચાલુ મિલકતો :		
(b) રોકડ અને રોકડ સમકક્ષ :			
બેંક સિલક			20,000
		કુલ	4,00,000

સવિતા લિ. એ તમામ મિલકતો અને દેવા લઈ લીધા.

ખરીદ કિંમત પેટે ₹ 100ના એક એવા 2,000 ઇક્વિટી શેર 20% પ્રીમિયમથી અને બાકીની રકમ રોકડથી ચૂકવવામાં આવશે.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી, સવિતા લિ. ના ચોપડે જરૂરી આમનોંધો લખો.

અથવા

ટૂંકનોંધ લખો :

- સમાવેશ
- શેરનું આંતરિક મૂલ્ય

14

4.

વડાણ લિ. અને ધવન લિ. નું તા. 01-04-2022ના રોજ સંયોજન કરવામાં આવ્યું અને બંને કંપનીઓનો ધંધો ખરીદી લેવા નવી પ્રશાંત લિ. ની સ્થાપના કરવામાં આવી. બંને કંપનીઓના પાકા સરવૈયા નીચે પ્રમાણે છે :

14

	વિગત	નોંધ	વડાણ લિ. (₹)	ધવન લિ. (₹)
I.	ઈક્વિટી અને જવાબદારીઓ :			
(1)	શેરહોલ્ડરોના ભંડોળો			
(a)	શેરમૂડી :			
	₹ 100 ના એક એવા પૂરેપૂરી ભરપાઈ થયેલી ઈક્વિટી શેરમૂડી		20,80,000	17,80,000
	₹ 100 ના એક એવા 10% ની પ્રેક્. શેરમૂડી પૂરેપૂરી ભરપાઈ થયેલી.		7,70,000	4,20,000
(b)	અનામત અને વધારો :			
	પુનઃમૂલ્યાંકન અનામત		3,00,000	1,90,000
	સામાન્ય અનામત		5,70,000	3,86,000
	રોકાણ વળતર અનામત		1,26,000	70,000
	નફા-નુકસાન ખાતું		1,80,000	1,24,000
(2)	બિન-ચાલુ દેવા :			
	લાંબા-ગાળાના ઉછીના નાણા :			
	12% ના ડિબેન્યર્સ		1,19,000	70,000
(3)	ચાલુ દેવા :			
	વેપારી દેવા :			
	લેણદારો		3,40,000	1,55,000
	દેવી હુંડીઓ		55,000	25,000
	કુલ		45,40,000	32,20,000
II	મિલકતો :			
(1)	બિન-ચાલુ મિલકતો :			
(a)	કાયમી મિલકતો :			
	દૃશ્ય મિલકતો			
	જમીન-મકાન		11,00,000	6,64,000
	સંચા-ચંત્રો		7,84,000	4,80,000
(b)	બિન-ચાલુ રોકાણો		2,00,000	1,20,000
(2)	ચાલુ મિલકતો :			
(a)	માલસામગ્રી : સ્ટોક		7,60,000	6,40,000
(b)	વેપારી લેણા : દેવાદારો		7,30,000	6,25,000
	લેણી હુંડીઓ		60,000	20,000
(c)	રોકડ અને રોકડ સમકક્ષ :			
	બેંક સિલક		9,06,000	6,71,000
	કુલ		45,40,000	32,20,000

વધારાની માહિતી :

- (1) વડાણ લિ. અને ધવન લિ. ના 12%ના ડિબેન્ચર્સ સામે પ્રશાંત લિ.ના 14%ના ₹ 100ના એક એવા નવા ડિબેન્ચર્સ એ રીતે આપવા કે જેથી વ્યાજની આવક જાળવાઈ રહે.
- (2) વડાણ લિ.ના દર ઇક્વિટી શેરની સામે પ્રશાંત લિ. તેના 4 શેર આપશે અને ધવન લિ.ના દર ઇક્વિટી શેરની સામે પ્રશાંત લિ. તેના 3 ઇક્વિટી શેર આપશે. પ્રશાંત લિ. આ ₹ 10ની દાર્શનિક કિંમતના શેરદીઠ ₹ 35ના ભાવે આપશે.
- (3) બંને કંપનીઓના પ્રેક્.શેર સામે પ્રશાંત લિ. તેટલી જ સંખ્યામાં ₹ 100ના એક એવા 12%ના નવા પ્રેક્.શેર ₹ 125ના ભાવે આપશે.
- (4) રોકાણ વળતર અનામત વધુ 2 વર્ષ માટે જાળવી રાખવાનું છે.

ઉપરની માહિતી મુજબ, નીચેની બે પધ્ધતિ મુજબ સંયોજન થયું છે તેમ માની પ્રશાંત લિ.નું તા. 01-04-2022ના રોજનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો :

- (A) સંયોજન ખરીદ સ્વરૂપનું હોય તો.
- (B) સંયોજન વિલીનીકરણ સ્વરૂપનું હોય તો.

અથવા

નીચેનાનો જવાબ આપો :

14

- (1) ટૂંકનોંધ લખો : વિલીનીકરણ સ્વરૂપના સંયોજન માટેની પાંચ શરતો હિસાબી ધોરણ-14 (AS-14) અનુસાર જણાવો.
- (2) કંપનીઓનું સંયોજન, સમાવેશ અને પુનઃરચના સમજાવો.

5. સાચા જવાબ શોધી લખો : (ગમે તે સાત)

14

- (1) નીચે દર્શાવેલ ઉદ્યોગમાંથી કયા ઉદ્યોગમાં પ્રક્રિયા પડતર અપનાવાતી નથી ?
 - (A) બાંધકામ ઉદ્યોગ
 - (B) પેટ્રોલિયમ ઉદ્યોગ
 - (C) રંગ ઉદ્યોગ
 - (D) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- (2) પ્રક્રિયા Aમાં 50,000 એકમો દાખલ કરવામાં આવ્યા. સામાન્ય બગાડ દાખલ કરેલા એકમોના 10% છે. ખરેખર ઉત્પાદન 44,500 એકમોનું થયું. તો પ્રક્રિયામાં _____.
 - (A) 500 એકમો અસામાન્ય બગાડ આવશે.
 - (B) 500 એકમો અસામાન્ય વધારો આવશે.
 - (C) 3,000 એકમો અસામાન્ય વધારો આવશે.
 - (D) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં

5000
44500

(3) _____ એ માલ અને પ્રક્રિયાના કુદરતી પરિબળના કારણે અટકાવી ન શકાય એવું નુકસાન છે.

- (A) સામાન્ય બગાડ (B) અસામાન્ય બગાડ
(C) અસામાન્ય વધારો (D) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં

(4) આડ-પેદાશ એટલે _____.

- (A) બંને વસ્તુઓની પડતર સરખી હોય
(B) જે વસ્તુ ઓછી મહત્વની હોય
(C) બંને વસ્તુઓની વેચાણ કિંમત સરખી હોય
(D) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં

(5) જ્યારે આડ-પેદાશનું વેચાણ મૂલ્ય મુખ્ય પેદાશની સરખામણીમાં ખૂબ જ ઓછું હોય ત્યારે _____.

- (A) ટેકનિકલ બાબતોના આધારે સંયુક્ત ખર્ચની ફાળવણી કરવામાં આવશે.
(B) ઉપજ મૂલ્ય સીધું પડતર નફા-નુકસાન ખાતે જમા કરવામાં આવશે.
(C) પ્રમાણ પડતર પદ્ધતિનો ઉપયોગ કરવામાં આવશે.
(D) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં

(6) પ્રક્રિયા હિસાબોમાં કઈ વિગત દર્શાવતી નથી ?

- (A) મજૂરી (B) પરોક્ષ ખર્ચ
(C) માલસામાન (D) દાન

(7) પ્રક્રિયા C અંગેની માહિતી નીચે પ્રમાણે છે :

વિગત	કુલ	પડતર	નફો	વિગત	કુલ	પડતર	નફો
	₹	₹	₹		₹	₹	₹
કુલ	4,00,000	3,50,000	50,000				

પ્રક્રિયા C નો આખર સ્ટોક ₹ 20,000.

આખર સ્ટોકની પડતર ₹ _____ હશે.

- (A) 20,000 (B) 17,500
(C) 2,500 (D) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં

(8) પ્રક્રિયા પડતરની પૂર્ણ એકમોની પદ્ધતિમાં, પડતરના દરેક તત્ત્વની એકમદીઠ પડતર શોધવા માટે

_____ તૈયાર કરવામાં આવે છે.

- (A) પડતર પત્રક
(B) મૂલ્યાંકન પત્રક
(C) પૂર્ણ એકમો દર્શાવતું પત્રક
(D) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં

- (9) ખરીદ કિંમતની ગણતરી કરતી વખતે મિલકતોની કઈ કિંમત ધ્યાનમાં લેવામાં આવે છે ?
- (A) ચોપડે કિંમત (B) સરેરાશ મૂલ્ય
(C) નક્કી થયેલી કિંમત (D) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- (10) જો ચોખ્ખી મિલકતો કરતા ખરીદ કિંમત ઓછી હોય તો, તફાવતની રકમને _____ કહેવામાં આવે છે.
- (A) પાઘડી (B) મૂડી અનામત
(C) રોકાયેલી મૂડી (D) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- (11) જ્યારે એક કંપનીનો ધંધો બીજી કંપની ખરીદી લે તેને _____ કહેવાય.
- (A) સંયોજન (B) સમાવેશ
(C) બાહ્ય પુનઃરચના (D) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- (12) જ્યારે વિસર્જન ખર્ચ ખરીદનાર કંપની દ્વારા ચૂકવવામાં અને ભોગવવામાં આવે, ત્યારે તે _____ ખાતે ઉધારવામાં આવે છે.
- (A) પાઘડી (B) માલમિલકત નિકાલ
(C) બેંક (D) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- (13) ખરીદનાર અને વેચનાર બંને કંપનીના શેરની આંતરિક કિંમત સરખી ન હોય તો ખૂટતી રકમ _____ માં ચૂકવાય છે.
- (A) ડિબેન્ચર્સ (B) પ્રેક્ટ. શેર્સ
(C) રોકડ (D) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- (14) કંપનીઓના સંયોજનને કોર્પોરેટ જગતમાં _____ થી પણ ઓળખવામાં આવે છે.
- (A) મૂડી ઘટાડો (B) મર્જર અને એક્વીઝીશન
(C) કંપનીનું લીક્વીડેશન (D) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં

NC-115

November-2022

B.Com., Sem.-V

**CE-301 (A) : Cost and Financial Account
(New)**

Time : 2½ Hours]

[Max. Marks : 70

1. Production of an item passes through three different processes A, B and C. The additional details relating to it are as follows :

14

Particulars	Process		
	A	B	C
Units Introduced @ ₹ 6 per unit	1,000	?	?
Actual production (units)	900	800	780
Normal wastage (% of units introduced)	10%	10%	5%
Selling price of wastages per unit ₹	12	15	20
Direct Materials ₹	9,200	7,350	6,000
Direct Labour ₹	9,000	9,600	7,200
Production Overheads ₹	4,000	6,000	8,000

From the above information, you are required to prepare Each Process Accounts and Abnormal Loss/Gain Accounts if any.

OR

- (A) In Aashna manufacturing company, By-product B and C are obtained during the manufacture of Product A. Joint expenses and separate expenses of production are as under:

10

Joint Expenses of Production :

Particulars	₹
Material	20,000
Labour	23,000
Overheads	15,500
Total	58,500

Separate expenses are as under :

Particulars	A (₹)	B (₹)	C (₹)
Material	3,000	1,500	1,500
Labour	2,000	2,000	2,000
Overheads	1,000	1,000	2,000
Total	6,000	4,500	5,500
Selling Price	50,000	30,000	20,000
Estimated rate of profit on sale	30%	25%	20%

Show how joint expenses of production can be allocated.

(B) Write a short note on Joint Product and By-product in process costing. 4

2. Product X passes through three different processes I, II and III before it is transferred to finished stock. The following Information is obtained for the month of April 2022 : 14

Particulars	Process I	Process II	Process III	Finished stock
	₹	₹	₹	₹
(i) Opening stock	20,000	32,000	40,000	80,000
(ii) Direct Materials	1,60,000	48,000	60,000	—
(iii) Direct Wages	1,40,000	1,60,000	1,40,000	—
(iv) Overheads	60,000	1,16,000	74,000	—
(v) Closing Stock	20,000	36,000	1,24,000	74,000
(vi) Inter process profit in the opening stock	—	6,000	12,000	24,470
(vii) Sales	—	—	—	15,00,000
% of profit on transfer price to next process and finished stock accounts	25%	20%	15%	—

Closing Stock in each process is valued at prime cost and finished stock valued at price at which it is received from process III.

From the above information, prepare:

- (i) Each Process Accounts,
- (ii) Finished Stock Accounts,
- (iii) Statement Showing Actual profit and
- (iv) Closing stock for Balance Sheet.

OR

Information of Bina Co. Ltd. in respect of Process-I for March, 2022 is as under :

14

	₹
(1) Cost of Opening stock of work-in-progress 2,000 units	85,900
Process Expenses :	
(2) Materials introduced (10,000 units)	1,17,240
Labour	71,920
Overheads	90,000
(3) Normal Wastages: 5% of units introduced (Opening stock + Units introduced)	
(4) Cost of Closing Stock of work-in progress 2,500 units	
(5) Production transferred to Process-II 8,500 units	
(6) Wastage is sold at ₹ 5 per unit	
(7) Degree of completion :	

	Opening Stock	Closing Stock	Wastages
Material	90%	100%	80%
Labour	75%	70%	60%
Overheads	35%	40%	50%

Prepare :

- (1) Statement of Equivalent Production using FIFO method.
- (2) Statement of cost
- (3) Statement of evaluation
- (4) Process-I Account

3. Savita Ltd. absorbs the business of Sangeeta Ltd. on 31-03-2022, on that date the Balance Sheet of Sangeeta Ltd. is as under :

14

	Particulars	Note	₹
I	Equity and Liabilities :		
	(1) Shareholder's Funds :		
	(a) Share Capital :		
	Equity Shares of ₹100 each		2,50,000
	(b) Reserves and Surplus:		
	General Reserve		20,000
	(2) Non-Current Liabilities:		
	Long Term Borrowings:		
	10% Debentures		1,00,000
	(3) Current Liabilities:		
	Trade Payables:		
	Creditors		30,000
	Total		4,00,000

II Assets:		
(1) Non-Current Assets:		
(a) Fixed Assets:		
Tangible Assets:		3,80,000
(2) Current Assets:		
(b) Cash and Cash Equivalent:		
Bank Balance		20,000
	Total	4,00,000

Savita Ltd. agreed to take over all the Assets and Liabilities.

Purchase consideration is to be discharged by issue of 2,000 equity shares of ₹ 100 each at 20% premium and the balance in cash.

From the above information, pass necessary journal entries in the books of Savita Ltd.

OR

Write short notes :

- Absorption
- Intrinsic Value of share.

14

4. Varun Ltd. and Dhavan Ltd. were amalgamated on 01-04-2022. A new company Prashant Ltd. was formed to take over the business of the existing companies. The balance sheets of both the companies are as under :

14

	Particulars	Note	Varun Ltd. (₹)	Dhavan Ltd. (₹)
1	Equity and Liabilities:			
	(1) Shareholder's Funds :			
	(a) Share Capital :			
	Equity Share Capital of ₹ 100 each fully paid up		20,80,000	17,80,000
	10% Pref. share capital of ₹ 100 each fully paid up		7,70,000	4,20,000
	(b) Reserves and Surplus:			
	Revaluation Reserve		3,00,000	1,90,000
	General Reserve		5,70,000	3,86,000
	Investment Allowance Reserve		1,26,000	70,000
	Profit & Loss A/c		1,80,000	1,24,000
	(2) Non-Current Liabilities:			
	Long Term Borrowings:			
	12% Debentures		1,19,000	70,000
	(3) Current Liabilities:			
	Trade Payables:			
	Creditors		3,40,000	1,55,000
	Bills Payables		55,000	25,000
	Total		45,40,000	32,20,000

II Assets:			
(1) Non-Current Assets:			
(a) Fixed Assets:			
Tangible Assets			
Land & Building	11,00,000	6,64,000	
Plant & Machinery	7,84,000	4,80,000	
(b) Non-Current Investments	2,00,000	1,20,000	
(2) Current Assets:			
(a) Inventory: Stock	7,60,000	6,40,000	
(b) Trade Receivables: Debtors	7,30,000	6,25,000	
Bills Receivables	60,000	20,000	
(c) Cash and Cash Equivalent:			
Bank Balance	9,06,000	6,71,000	
	Total	45,40,000	32,20,000

Additional Information :

- (1) 12% Debentures of Varun Ltd. and Dhavan Ltd. are discharged by Prashant Ltd. by issuing such number of its 14% Debentures of ₹ 100 each so as to maintain the same amount of interest.
- (2) Prashant Ltd. will issue 4 equity shares for each equity share of Varun Ltd. and 3 equity shares for each equity share of Dhavan Ltd. The shares are to be issued at ₹ 35 each, having face value of ₹ 10 each.
- (3) Preference shareholders of two companies are issued equivalent number of 12% Preference shares of Prashant Ltd. each of ₹ 100 at a price of ₹ 125 per share.
- (4) Investment Allowance Reserve is to be maintained for 2 more years.

From the above information, you are required to prepare the Balance Sheet of Prashant Ltd. as on 01-04-2022 after amalgamation has been carried out on the basis of the following two assumptions :

- (A) Amalgamation in the nature of purchase.
- (B) Amalgamation in the nature of merger.

OR

Answer the following :

14

- (1) Write a note on : Five conditions to be satisfied for amalgamation of the companies in the form of merger as per AS-14.
- (2) Explain the Amalgamation, Absorption, and Reconstruction of a company.

5. Select the correct answer : (Any seven)

14

- (1) In which of the following process costing is not implemented ?
 - (A) Construction work
 - (B) Petroleum
 - (C) Paints
 - (D) None of the above
- (2) Units introduced in process A is 50,000 units. Normal wastage is 10% of units introduced. Actual production is 44,500 units. The ultimate outcome of the process will be _____.
 - (A) Abnormal Loss 500 units
 - (B) Abnormal Gain 500 units
 - (C) Abnormal Gain 3,000 units
 - (D) None of the above
- (3) _____ is unavoidable loss arising due to the natural factor of material or the process.
 - (A) Normal Loss
 - (B) Abnormal Loss
 - (C) Abnormal Gain
 - (D) None of the above
- (4) By-product means _____.
 - (A) Production of two items of same cost.
 - (B) Other product of low importance
 - (C) Production of two items of same selling price
 - (D) None of the above
- (5) When the sales value of By-product is very small in compared to that of main product, its
 - (A) Joint Cost is allocated on the basis of technical Estimate.
 - (B) Realised value directly credited to costing profit & loss account.
 - (C) Application of standard cost method
 - (D) None of these

(6) Which item is not recorded in process accounts ?

- (A) Wages (B) Overheads
(C) Material (D) Donation

(7) The information of process C is as under :

Particulars	Total	Cost	Profit	Particulars	Total	Cost	Profit
	₹	₹	₹		₹	₹	₹
Total	4,00,000	3,50,000	50,000				

Closing stock of process C is ₹ 20,000.

The cost of closing stock is ₹ _____.

- (A) 20,000 (B) 17,500
(C) 2,500 (D) None of the above
- (8) In the equivalent production of Process Costing, _____ statement is prepared to find elementwise cost per unit.
(A) Statement of cost
(B) Statement of evaluation
(C) Statement of equivalent production
(D) None of these
- (9) While calculating the purchase consideration, which value of assets is to be considered ?
(A) Book value (B) Average Value
(C) Agreed Value (D) None of these
- (10) If Purchase Consideration is less than Net Assets, then the amount of difference is known as _____.
(A) Goodwill (B) Capital Reserve
(C) Capital Employed (D) None of these
- (11) When the business of one company is purchased by other company, it is known as
(A) Amalgamation (B) Absorption
(C) External Reconstruction (D) None of these

- (12) When liquidation expenses are paid and borne by purchasing company, then it is debited to _____ Account.
- (A) Goodwill (B) Realisation
(C) Bank (D) None of these
- (13) If the intrinsic values of shares exchanged are not equal, the difference is paid in _____.
- (A) Debentures (B) Preference Shares
(C) Cash (D) None of these
- (14) Amalgamation of companies are also known as _____ in corporate world.
- (A) Capital Reduction
(B) Merger & Acquisition
(C) Liquidation of a company
(D) None of these

NC-115

November-2022

B.Com., Sem.-V

**CE-301 (A) : Cost and Financial Account
(Old)**

Time : 2½ Hours]

[Max. Marks : 70

1. એક વસ્તુનું ઉત્પાદન જુદી-જુદી ત્રણ પ્રક્રિયાઓ A, B અને Cમાંથી પસાર થાય છે. તે અંગેની વધારાની માહિતી નીચે પ્રમાણે છે :

14

વિગત	પ્રક્રિયા		
	A	B	C
દાખલ કરેલા એકમો એકમદીઠ ₹ 6 ના ભાવે	1,000	?	?
ખરેખર ઉત્પાદન (એકમો)	900	800	780
સામાન્ય બગાડ (દાખલ કરેલા એકમોના %)	10%	10%	5%
ભંગાર એકમોની એકમદીઠ વેચાણ કિંમત ₹	12	15	20
પ્રત્યક્ષ માલસામાન ₹	9,200	7,350	6,000
પ્રત્યક્ષ મજૂરી ₹	9,000	9,600	7,200
ઉત્પાદન પરોક્ષ ખર્ચા ₹	4,000	6,000	8,000

આપેલી માહિતી પરથી દરેક પ્રક્રિયાના ખાતાં અને અસામાન્ય વધારો અને અસામાન્ય બગાડના ખાતા તૈયાર કરો.

અથવા

- (A) આશના ઉત્પાદન કંપનીમાં, મુખ્ય ઉત્પાદ Aની સાથે આડ-પેદાશ B અને C મળે છે. ઉત્પાદનના સંયુક્ત ખર્ચા અને અલગ ખર્ચા નીચે પ્રમાણે છે :

10

ઉત્પાદનના સંયુક્ત ખર્ચા :

વિગત	₹
માલસામાન	20,000
મજૂરી	23,000
પરોક્ષ ખર્ચા	15,500
કુલ	58,500

ઉત્પાદન પછીના અલગ ખર્ચા :

વિગત	A (₹)	B (₹)	C (₹)
માલસામાન	3,000	1,500	1,500
મજૂરી	2,000	2,000	2,000
પરોક્ષ ખર્ચા	1,000	1,000	2,000
કુલ	6,000	4,500	5,500
વેચાણ કિંમત	50,000	30,000	20,000
વેચાણ પર અપેક્ષિત નફાનો દર	30%	25%	20%

સંયુક્ત ખર્ચની ફાળવણી કઈ રીતે થશે તે દર્શાવો.

(B) પ્રક્રિયા પડતરમાં સંયુક્ત પેદાશ અને ઉપ-પેદાશ પર ટૂંકનોંધ લખો.

2. ઉત્પાદ X તૈયાર માલના રૂપાંતર પહેલા ત્રણ જુદી-જુદી પ્રક્રિયાઓ I, II અને IIIમાંથી પસાર થાય છે. તે અંગે એપ્રિલ 2022ની માહિતી નીચે પ્રમાણે છે :

વિગત	પ્રક્રિયા I	પ્રક્રિયા II	પ્રક્રિયા III	તૈયાર માલનો સ્ટોક
	₹	₹	₹	₹
(i) શરૂઆતનો સ્ટોક	20,000	32,000	40,000	80,000
(ii) પ્રત્યક્ષ માલસામાન	1,60,000	48,000	60,000	-
(iii) પ્રત્યક્ષ મજૂરી	1,40,000	1,60,000	1,40,000	-
(iv) પરોક્ષ ખર્ચા	60,000	1,16,000	74,000	-
(v) આખર સ્ટોક	20,000	36,000	1,24,000	74,000
(vi) શરૂઆતના સ્ટોકમાં આંતર પ્રક્રિયા નફો	-	6,000	12,000	24,470
(vii) વેચાણ	-	-	-	15,00,000
પછીની પ્રક્રિયા અને તૈયાર માલના સ્ટોક પર ફેરબદલી કિંમત પર ચઢાવેલ નફાની ટકાવારી	25%	20%	15%	-

દરેક પ્રક્રિયાના આખર સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન પ્રાથમિક પડતરના ધોરણે કરવામાં આવે છે અને તૈયાર માલનો આખર સ્ટોક જે કિંમતે પ્રક્રિયા IIIમાંથી આવે છે તે જ કિંમતે કરવામાં આવે છે :

આપેલી માહિતી પરથી તૈયાર કરો :

- દરેક પ્રક્રિયાઓના ખાતા,
- તૈયાર માલના સ્ટોકનું ખાતું,
- ખરેખર નફો દર્શાવતું પત્રક અને
- પાકા સરવૈયા માટે આખર સ્ટોક

અથવા

બીના કં.લિ.ની પ્રક્રિયા-Iની પડતર અંગેની ખર્ચ, 2022 ની માહિતી નીચે પ્રમાણે છે :

14

- | | ₹ |
|---|----------|
| (1) અર્ધ-તૈયાર માલનો શરૂઆતનો સ્ટોક 2,000 એકમોની પડતર પ્રક્રિયાના ખર્ચા : | 85,900 |
| (2) દાખલ કરેલ માલસામાન (10,000 એકમો) | 1,17,240 |
| મજૂરી | 71,920 |
| પરોક્ષ ખર્ચા | 90,000 |
| (3) સામાન્ય બગાડ : દાખલ કરેલા એકમોના 5% (શરૂઆતનો સ્ટોક + દાખલ કરેલા એકમો) | |
| (4) અર્ધ-તૈયાર માલનો આખર સ્ટોક 2,500 એકમોની પડતર | |
| (5) પ્રક્રિયા-II માં ફેરબદલ કરેલા એકમો 8,500 | |
| (6) ભંગાર એકમોની એકમદીઠ વેચાણ કિંમત ₹ 5 | |
| (7) પૂર્ણતાની કક્ષા : | |

	શરૂઆતનો સ્ટોક	આખર સ્ટોક	ભંગાર એકમો
માલસામાન	90%	100%	80%
મજૂરી	75%	70%	60%
પરોક્ષ ખર્ચા	35%	40%	50%

તૈયાર કરો :

- (1) FIFO પદ્ધતિ પ્રમાણે પૂર્ણ એકમો દર્શાવતું પત્રક.
- (2) પડતર પત્રક
- (3) મૂલ્યાંકન પત્રક
- (4) પ્રક્રિયા-Iનું ખાતું

3. હરીકૃષ્ણ કં.લિ.ની તા. 31-03-2022ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની માહિતી નીચે પ્રમાણે છે :

14

વેચાણના એકમો	3,000
કુલ સ્થિર ખર્ચ	₹ 29,700
એકમદીઠ ચલિત ખર્ચ	₹ 42
એકમદીઠ વેચાણ કિંમત	₹ 60

ગણતરી કરો :

- (1) નફા-જથ્થાનો ગુણોત્તર
- (2) સમતૂટ બિંદુ (રૂપિયામાં)
- (3) નફો
- (4) સલામતી ગાળો
- (5) જ્યારે ચલિત ખર્ચ 20% ઘટે ત્યારે સમતૂટ બિંદુ (રૂપિયામાં)

અથવા

નીચેના પદો સમજાવો :

- (1) સ્વૈચ્છિક પડતર
- (2) નિવાર્ય પડતર
- (3) વધારાની પડતર
- (4) કાલ્પનિક કે આરોપિત પડતર

4. વડણ લિ. અને ધવન લિ. નું તા. 01-04-2022ના રોજ સંયોજન કરવામાં આવ્યું અને બંને કંપનીઓનો ધંધો ખરીદી લેવા નવી પ્રશાંત લિ. ની સ્થાપના કરવામાં આવી. બંને કંપનીઓના પાકા સરવૈયા નીચે પ્રમાણે છે :

	વિગત	નોંધ	વડણ લિ. (₹)	ધવન લિ. (₹)
I.	ઈક્વિટી અને જવાબદારીઓ :			
	(1) શેરહોલ્ડરોના ભંડોળો			
	(a) શેરમૂડી :			
	₹ 100 ના એક એવા પૂરેપૂરી ભરખાઈ થયેલી ઈક્વિટી શેરમૂડી		20,80,000	17,80,000
	₹ 100 ના એક એવા 10% ની પ્રેક્. શેરમૂડી પૂરેપૂરી ભરખાઈ થયેલી.		7,70,000	4,20,000
	(b) અનામત અને વધારો :			
	પુનઃમૂલ્યાંકન અનામત		3,00,000	1,90,000
	સામાન્ય અનામત		5,70,000	3,86,000
	રોકાણ વળતર અનામત		1,26,000	70,000
	નફા-નુકસાન ખાતું		1,80,000	1,24,000
	(2) બિન-ચાલુ દેવા :			
	લાંબા-ગાળાના ઉછીના નાણા :			
	12% ના ડિબેન્ચર્સ		1,19,000	70,000
	(3) ચાલુ દેવા :			
	વેપારી દેવા :			
	લેણદારો		3,40,000	1,55,000
	દેવી હુંડીઓ		55,000	25,000
	કુલ		45,40,000	32,20,000

II મિલકતો :			
(1) બિન-ચાલુ મિલકતો :			
(a) કાયમી મિલકતો :			
દૃશ્ય મિલકતો			
જમીન-મકાન	11,00,000	6,64,000	
સંચા-ચંત્રો	7,84,000	4,80,000	
(b) બિન-ચાલુ રોકાણો	2,00,000	1,20,000	
(2) ચાલુ મિલકતો :			
(a) માલસામગ્રી : સ્ટોક	7,60,000	6,40,000	
(b) વેપારી લેણા : દેવાદારો	7,30,000	6,25,000	
લેણી હુંડીઓ	60,000	20,000	
(c) રોકડ અને રોકડ સમકક્ષ :			
બેંક સિલક	9,06,000	6,71,000	
	કુલ	45,40,000	32,20,000

વધારાની માહિતી :

- (1) વરૂણ લિ. અને ધવન લિ. ના 12%ના ડિબેન્યર્સ સામે પ્રશાંત લિ.ના 14%ના ₹ 100ના એક એવા નવા ડિબેન્યર્સ એ રીતે આપવા કે જેથી વ્યાજની આવક જાળવાઈ રહે.
- (2) વરૂણ લિ.ના દર ઇક્વિટી શેરની સામે પ્રશાંત લિ. તેના 4 શેર આપશે અને ધવન લિ.ના દર ઇક્વિટી શેરની સામે પ્રશાંત લિ. તેના 3 ઇક્વિટી શેર આપશે. પ્રશાંત લિ. આ ₹ 10ની દાર્શનિક કિંમતના શેરહીઠ ₹ 35ના ભાવે આપશે.
- (3) બંને કંપનીઓના પ્રેફ.શેર સામે પ્રશાંત લિ. તેટલી જ સંખ્યામાં ₹ 100ના એક એવા 12%ના નવા પ્રેફ.શેર ₹ 125ના ભાવે આપશે.
- (4) રોકાણ વળતર અનામત વધુ 2 વર્ષ માટે જાળવી રાખવાનું છે.

ઉપરની માહિતી મુજબ, નીચેની બે પધ્ધતિ મુજબ સંયોજન થયું છે તેમ માની પ્રશાંત લિ.નું તા. 01-04-2022ના રોજનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો :

- (A) સંયોજન ખરીદ સ્વરૂપનું હોય તો.
- (B) સંયોજન વિલીનીકરણ સ્વરૂપનું હોય તો.

અથવા

નીચેનાનો જવાબ આપો :

- (1) ટૂંકનોંધ લખો : વિલીનીકરણ સ્વરૂપના સંયોજન માટેની પાંચ શરતો હિસાબી ધોરણ-14 (AS-14) અનુસાર જણાવો.
- (2) કંપનીઓનું સંયોજન, સમાવેશ અને પુનઃરચના સમજાવો.

5. સાચા જવાબ શોધી લખો : (ગમે તે સાત)

- (1) નીચે દર્શાવેલ ઉદ્યોગમાંથી કયા ઉદ્યોગમાં પ્રક્રિયા પડતર અપનાવાતી નથી ?

(A) બાંધકામ ઉદ્યોગ	(B) પેટ્રોલિયમ ઉદ્યોગ
(C) રંગ ઉદ્યોગ	(D) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- (2) પ્રક્રિયા Aમાં 50,000 એકમો દાખલ કરવામાં આવ્યા. સામાન્ય બગાડ દાખલ કરેલા એકમોના 10% છે. ખરેખર ઉત્પાદન 44,500 એકમોનું થયું. તો પ્રક્રિયામાં _____

(A) 500 એકમો અસામાન્ય બગાડ આવશે.
(B) 500 એકમો અસામાન્ય વધારો આવશે.
(C) 3,000 એકમો અસામાન્ય વધારો આવશે.
(D) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- (3) _____ એ માલ અને પ્રક્રિયાના કુદરતી પરિબલના કારણે અટકાવી ન શકાય એવું નુકસાન છે.

(A) સામાન્ય બગાડ	(B) અસામાન્ય બગાડ
(C) અસામાન્ય વધારો	(D) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- (4) આડ-પેદાશ એટલે _____.

(A) બંને વસ્તુઓની પડતર સરખી હોય
(B) જે વસ્તુ ઓછી મહત્વની હોય
(C) બંને વસ્તુઓની વેચાણ કિંમત સરખી હોય
(D) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- (5) જ્યારે આડ-પેદાશનું વેચાણ મૂલ્ય મુખ્ય પેદાશની સરખામણીમાં ખૂબ જ ઓછું હોય ત્યારે _____.

(A) ટેકનિકલ બાબતોના આધારે સંયુક્ત ખર્ચની ફાળવણી કરવામાં આવશે.
(B) ઉપજ મૂલ્ય સીધું પડતર નફા-નુકસાન ખાતે જમા કરવામાં આવશે.
(C) પ્રમાણ પડતર પદ્ધતિનો ઉપયોગ કરવામાં આવશે.
(D) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં

- (6) પ્રક્રિયા હિસાબોમાં કઈ વિગત દર્શાવતી નથી ?
 (A) મજૂરી (B) પરોક્ષ ખર્ચા
 (C) માલસામાન (D) દાન

- (7) પ્રક્રિયા C અંગેની માહિતી નીચે પ્રમાણે છે :

વિગત	કુલ	પડતર	નફો	વિગત	કુલ	પડતર	નફો
	₹	₹	₹		₹	₹	₹
કુલ	4,00,000	3,50,000	50,000				

પ્રક્રિયા C નો આખર સ્ટોક ₹ 20,000.

આખર સ્ટોકની પડતર ₹ _____ હશે.

- (A) 20,000 (B) 17,500
 (C) 2,500 (D) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- (8) પ્રક્રિયા પડતરની પૂર્ણ એકમોની પદ્ધતિમાં, પડતરના દરેક તત્ત્વની એકમદીઠ પડતર શોધવા માટે _____ તૈયાર કરવામાં આવે છે.
 (A) પડતર પત્રક
 (B) મૂલ્યાંકન પત્રક
 (C) પૂર્ણ એકમો દર્શાવતું પત્રક
 (D) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- (9) ખરીદ કિંમતની ગણતરી કરતી વખતે મિલકતોની કઈ કિંમત ધ્યાનમાં લેવામાં આવે છે ?
 (A) ચોપડે કિંમત (B) સરેરાશ મૂલ્ય
 (C) નક્કી થયેલી કિંમત (D) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- (10) જો ચોખ્ખી મિલકતો કરતા ખરીદ કિંમત ઓછી હોય તો, તફાવતની રકમને _____ કહેવામાં આવે છે.
 (A) પાઘડી (B) મૂડી અનામત
 (C) રોકાયેલી મૂડી (D) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- (11) ક્ષણો = _____
 (A) વેચાણ કિંમત - ચલિત ખર્ચ
 (B) વેચાણ કિંમત + ચલિત ખર્ચ
 (C) સ્થિર ખર્ચ + ચલિત ખર્ચ
 (D) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં

- (12) એકમદીઠ વેચાણ કિંમત ₹ 500 હોય, ચલિત ખર્ચ ₹ 475 હોય અને કુલ સ્થિર ખર્ચ ₹ 50,000 હોય, તો સમતૂટ બિંદુ એકમોમાં _____ એકમો હશે.
- (A) 1000 (B) 2000
(C) 3000 (D) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- (13) જો વેચાણ ₹ 2,50,000 હોય, નફા-જથ્થાનો ગુણોત્તર 30% હોય અને સલામતી ગાળો 20% હોય તો સ્થિર ખર્ચ કેટલો હશે ?
- (A) ₹ 50,000 (B) ₹ 60,000
(C) ₹ 80,000 (D) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં
- (14) કંપનીઓના સંયોજનને કોર્પોરેટ જગતમાં _____ થી પણ ઓળખવામાં આવે છે.
- (A) મૂડી ઘટાડો (B) મર્જર અને એકવીઝીસન
(C) કંપનીનું લીક્વિડેશન (D) ઉપરોક્ત પૈકી એકપણ નહીં

NC-115

November-2022

B.Com., Sem.-V

**CE-301 (A) : Cost and Financial Account
(Old)**

Time : 2½ Hours]

[Max. Marks : 70

1. Production of an item passes through three different processes A, B and C. The additional details relating to it are as follows :

Particulars	Process		
	A	B	C
Units Introduced @ ₹ 6 per unit	1,000	?	?
Actual production (units)	900	800	780
Normal wastage (% of units introduced)	10%	10%	5%
Selling price of wastages per unit ₹	12	15	20
Direct Materials ₹	9,200	7,350	6,000
Direct Labour ₹	9,000	9,600	7,200
Production Overheads ₹	4,000	6,000	8,000

From the above information, you are required to prepare Each Process Accounts and Abnormal Loss/Gain Accounts if any.

OR

- (A) In Aashna manufacturing company, By-product B and C are obtained during the manufacture of Product A. Joint expenses and separate expenses of production are as under :

10

Joint Expenses of Production :

Particulars	₹
Material	20,000
Labour	23,000
Overheads	15,500
Total	58,500

Separate expenses are as under :

Particulars	A (₹)	B (₹)	C (₹)
Material	3,000	1,500	1,500
Labour	2,000	2,000	2,000
Overheads	1,000	1,000	2,000
Total	6,000	4,500	5,500
Selling Price	50,000	30,000	20,000
Estimated rate of profit on sale	30%	25%	20%

Show how joint expenses of production can be allocated.

(B) Write a short note on Joint Product and By-product in process costing. 4

2. Product X passes through three different processes I, II and III before it is transferred to finished stock. The following Information is obtained for the month of April 2022 : 14

Particulars	Process I	Process II	Process III	Finished stock
	₹	₹	₹	₹
(i) Opening stock	20,000	32,000	40,000	80,000
(ii) Direct Materials	1,60,000	48,000	60,000	—
(iii) Direct Wages	1,40,000	1,60,000	1,40,000	—
(iv) Overheads	60,000	1,16,000	74,000	—
(v) Closing Stock	20,000	36,000	1,24,000	74,000
(vi) Inter process profit in the opening stock	—	6,000	12,000	24,470
(vii) Sales	—	—	—	15,00,000
% of profit on transfer price to next process and finished stock accounts	25%	20%	15%	—

Closing Stock in each process is valued at prime cost and finished stock valued at price at which it is received from process III.

From the above information, prepare:

- Each Process Accounts,
- Finished Stock Accounts,
- Statement Showing Actual profit and
- Closing stock for Balance Sheet.

OR

Information of Bina Co. Ltd. in respect of Process-I for March, 2022 is as under :

14

- ₹
- (1) Cost of Opening stock of work-in-progress 2,000 units 85,900
Process Expenses :
- (2) Materials introduced (10,000 units) 1,17,240
Labour 71,920
Overheads 90,000
- (3) Normal Wastages: 5% of units introduced
(Opening stock + Units introduced)
- (4) Cost of Closing Stock of work-in progress 2,500 units
- (5) Production transferred to Process-II 8,500 units
- (6) Wastage is sold at ₹ 5 per unit
- (7) Degree of completion :

	Opening Stock	Closing Stock	Wastages
Material	90%	100%	80%
Labour	75%	70%	60%
Overheads	35%	40%	50%

Prepare :

- (1) Statement of Equivalent Production using FIFO method.
(2) Statement of cost
(3) Statement of evaluation
(4) Process-I Account

3. Harekrishna Co. Ltd. gives the following information for the year ending on 31-03-2022: 14

Units of Sales	3000
Total Fixed Cost	₹ 29,700
Variable Cost per unit	₹ 42
Selling Price per unit	₹ 60

Calculate :

- (1) Profit Volume Ratio
(2) Break-Even-Point in Rupees
(3) Profit
(4) Margin of Safety
(5) Break-Even-Point when variable cost reduces by 20% (in Rupees)

OR

Explain the following terms :

14

- (1) Discretionary Cost
(2) Avoidable Cost
(3) Incremental Cost
(4) Imputed Cost

4. Varun Ltd. and Dhavan Ltd. were amalgamated on 01-04-2022. A new company Prashant Ltd. was formed to take over the business of the existing companies. The balance sheets of both the companies are as under :

14

	Particulars	Note	Varun Ltd (₹)	Dhavan Ltd. (₹)
1	Equity and Liabilities:			
	(1) Shareholder's Funds :			
	(a) Share Capital :			
	Equity Share Capital of ₹ 100 each fully paid up		20,80,000	17,80,000
	10% Pref. Share Capital of ₹ 100 each fully paid up		7,70,000	4,20,000
	(b) Reserves and Surplus:			
	Revaluation Reserve		3,00,000	1,90,000
	General Reserve		5,70,000	3,86,000
	Investment Allowance Reserve		1,26,000	70,000
	Profit & Loss A/c		1,80,000	1,24,000
	(2) Non-Current Liabilities:			
	Long Term Borrowings:			
	12% Debentures		1,19,000	70,000
	(3) Current Liabilities:			
	Trade Payables:			
	Creditors		3,40,000	1,55,000
	Bills Payables		55,000	25,000
	Total		45,40,000	32,20,000

II Assets:			
(1) Non-Current Assets:			
(a) Fixed Assets:			
Tangible Assets			
Land & Building	11,00,000		6,64,000
Plant & Machinery	7,84,000		4,80,000
(b) Non-Current Investments	2,00,000		1,20,000
(2) Current Assets:			
(a) Inventory: Stock	7,60,000		6,40,000
(b) Trade Receivables: Debtors	7,30,000		6,25,000
Bills Receivables	60,000		20,000
(c) Cash and Cash Equivalent:			
Bank Balance	9,06,000		6,71,000
Total	45,40,000		32,20,000

Additional Information :

- (1) 12% Debentures of Varun Ltd. and Dhavan Ltd. are discharged by Prashant Ltd. by issuing such number of its 14% Debentures of ₹ 100 each so as to maintain the same amount of interest.
- (2) Prashant Ltd. will issue 4 equity shares for each equity share of Varun Ltd. and 3 equity shares for each equity share of Dhavan Ltd. The shares are to be issued at ₹ 35 each, having face value of ₹ 10 each.
- (3) Preference shareholders of two companies are issued equivalent number of 12% Preference shares of Prashant Ltd. each of ₹ 100 at a price of ₹ 125 per share.
- (4) Investment Allowance Reserve is to be maintained for 2 more years.

From the above information, you are required to prepare the Balance Sheet of Prashant Ltd. as on 01-04-2022 after amalgamation has been carried out on the basis of the following two assumptions :

- (A) Amalgamation in the nature of purchase.
- (B) Amalgamation in the nature of merger.

OR

Answer the following :

14

- (1) Write a note on: Five conditions to be satisfied for amalgamation of the companies in the form of merger as per AS-14.
- (2) Explain the Amalgamation, Absorption, and Reconstruction of a company.

5. Select the correct answer : (Any seven)

14

- (1) In which of the following process costing is not implemented ?
(A) Construction work (B) Petroleum
(C) Paints (D) None of the above
- (2) Units introduced in process A is 50,000 units. Normal wastage is 10% of units produced. Actual production is 44,500 units. The ultimate outcome of the process will be _____.
(A) Abnormal Loss 500 units (B) Abnormal Gain 500 units
(C) Abnormal Gain 3,000 units (D) None of the above
- (3) _____ is unavoidable loss arising due to the natural factor of material or the process.
(A) Normal Loss (B) Abnormal Loss
(C) Abnormal Gain (D) None of the above
- (4) By-product means _____.
(A) Production of two items of same cost
(B) Other product of low importance
(C) Production of two items of same selling price
(D) None of the above
- (5) When the sales value of By-product is very small in compared to that of main product, its _____.
(A) Joint Cost is allocated on the basis of technical Estimate
(B) Realised value directly credited to costing profit & loss account
(C) Application of standard cost method
(D) None of these
- (6) Which item is not recorded in process accounts ?
(A) Wages (B) Overheads
(C) Material (D) Donation
- (7) The information of process C is as under :

Particulars	Total	Cost	Profit	Particulars	Total	Cost	Profit
	₹	₹	₹		₹	₹	₹
Total	4,00,000	3,50,000	50,000				

Closing stock of process C is ₹ 20,000.

The cost of closing stock is ₹ _____.

- (A) 20,000 (B) 17,500
- (C) 2,500 (D) None of the above

- (8) In the equivalent production of Process Costing, _____ statement is prepared to find elementwise cost per unit.
- (A) Statement of cost
(B) Statement of evaluation
(C) Statement of equivalent production
(D) None of these
- (9) While calculating the purchase consideration, which value of assets is to be considered ?
- (A) Book value
(B) Average Value
(C) Agreed Value
(D) None of these
- (10) If Purchase Consideration is less than Net Assets, then the amount of difference is known as _____.
- (A) Goodwill
(B) Capital Reserve
(C) Capital Employed
(D) None of these
- (11) Contribution = _____.
- (A) Selling price – Variable cost
(B) Selling price + Variable cost
(C) Fixed cost + Variable cost
(D) None of these
- (12) Selling price of one unit is ₹ 500, Variable cost is ₹ 475 and Total Fixed cost is ₹ 50,000, then break-even-point in units will be _____.
- (A) 1000
(B) 2000
(C) 3000
(D) None of these
- (13) If P/V ratio is 30% and the margin of safety is 20%, what will be the fixed cost if the sales volume is ₹ 2,50,000 ?
- (A) ₹ 50,000
(B) ₹ 60,000
(C) ₹ 80,000
(D) None of these
- (14) Amalgamation of companies is also known as _____ in corporate world.
- (A) Capital Reduction
(B) Merger & Acquisition
(C) Liquidation of a company
(D) None of these