

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

## MC-101

November-2016

B.Com., Sem.-V

CE-301-A : Adv. Acc. & Auditing

(Cost & Financial Accounting)

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

સૂચના : જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નનાં ગુણ દર્શાવે છે.

1. એક કારખાનામાં એક વસ્તુ વેચાણ માટે તૈયાર થતાં પહેલાં ત્રણ પ્રક્રિયાઓમાંથી પસાર થાય છે. પ્રક્રિયાનાં ખાતાઓ તૈયાર કરો અને કારખાના પડતર ઉપર 25% નફો રાખવાનો સંચાલકો નિર્ણય કરે તો નીચેની માહિતી ઉપરથી તેની વેચાણ કિંમતની ગણતરી કરો.

14

ઉત્પાદન પ્રક્રિયાઓ	X	Y	Z
(i) કિલોદીઠ ₹ 4 મુજબ માલસામગ્રી વપરાશ કિલો 50,000	-	-	-
(ii) સામાન્ય બગાડ-દરેક પ્રક્રિયામાં ઉપયોગ કરેલ માલસામગ્રીનાં ટકા	5%	5%	5%
(iii) પછીની પ્રક્રિયામાં આપેલ ઉત્પાદન કિલો	45,000	40,000	-
(iv) કુલ પ્રત્યક્ષ મજૂરી ખર્ચ (₹)	7,000	7,500	15,000
(v) ચલિત શિરોપરી ખર્ચ - પ્રત્યક્ષ વેતનનાં ટકા	150	120	100
(vi) સ્થાયી શિરોપરી ખર્ચ - પ્રત્યક્ષ વેતનનાં ટકા	250	140	200
(vii) દરેક પ્રક્રિયામાં રાખવામાં આવેલ તૈયાર માલ - કિલો	2,000	2,000	-

ઉપરની ગણતરીમાં જો કોઈ અસામાન્ય બગાડ હોય તો તે દરેક પ્રક્રિયા ખાતે ઉધારવાનો છે. કારણ કે દરેક પ્રક્રિયાનાં ઉત્પાદનને બીજા રસાયણોનાં ઉત્પાદન માટેની બીજી પ્રક્રિયાઓમાં પણ મોકલી શકાય છે.

અથવા

- (a) એક ફેક્ટરીમાં ઉત્પાદન દરમિયાન X, Y અને Z નામની સંયુક્ત પેદાશો મળે છે. આ ત્રણે અંગે સંયુક્ત ખર્ચા ₹ 16,00,000 થયા છે. આ ત્રણે અંગેની માહિતી નીચે મુજબ છે. 7

પેદાશ	ઉત્પાદન એકમો	વેચાણ મૂલ્ય (અલગ પ્રક્રિયા પછી) એકમ ઠીક (₹)	અલગ પ્રક્રિયાના કુલ ખર્ચા (₹)
X	60,000	50	10,00,000
Y	40,000	25	2,50,000
Z	50,000	40	7,50,000

ઉપરની માહિતી પરથી અલગ ખર્ચા પછીનાં વેચાણ મૂલ્યનાં પ્રમાણમાં સંયુક્ત ખર્ચાની ફાળવણી કરો.

- (b) ટૂંકનોંધ લખો. (ગમે તે એક) 4

- (i) સંયુક્ત પેદાશ અને ઉપપેદાશ  
(ii) અસામાન્ય બગાડ અને અસામાન્ય વધારો

- (c) સમજાવો : જોબ પડતર 3

2. એક વસ્તુનું ઉત્પાદન તૈયાર થયા બાદ તૈયાર માલનાં સ્ટોક ખાતે લઈ જવામાં આવે છે. તે પહેલા તે બે પ્રક્રિયામાંથી પસાર થાય છે. નીચેની માહિતી માર્ચ-2016 નાં માસની છે. 14

વિગત	પ્રક્રિયા-1 ₹	પ્રક્રિયા-2 ₹	તૈયાર માલ ₹
શરૂઆતનો સ્ટોક	15,000	18,000	45,000
પ્રત્યક્ષ માલ સામાન	30,000	31,500	—
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	22,400	22,500	—
કારખાનાનાં પરોક્ષ ખર્ચા	21,000	9,000	—
આખર સ્ટોક	7,400	9,000	22,500
શરૂના સ્ટોકમાં સમાવેલ આંતરપ્રક્રિયાનો નફો	—	3,000	16,500
બીજી પ્રક્રિયામાં લઈ જતાં ફેરબદલી કિંમત પર નફાનાં ટકા	25	20	—

પ્રક્રિયાનો સ્ટોક પ્રાથમિક પડતરનાં ધોરણે ગણવામાં આવે છે. તૈયાર માલનો સ્ટોક પ્રક્રિયા-2 માંથી જે કિંમતે ફેરબદલી થાય છે, તે કિંમતે ગણવામાં આવે છે. આ સમય દરમિયાન વેચાણ ₹ 3,80,000 નું હતું.

તૈયાર કરો અને ગણતરી કરો :

- દરેક કક્ષાએ નફો દર્શાવતા પ્રક્રિયાના ખાતા
- ખરેખર મળેલ નફો
- પાકા સરવૈયાના હેતુ માટે સ્ટોકનું મૂલ્યાંકન.

અથવા

રાજગોર મેન્યુફેક્ચરીંગ કંપનીની વર્ષ-2015ની કારખાનાનાં ઉત્પાદનની વિગતો નીચે મુજબ છે.

- પ્રક્રિયા-1 માં દાખલ કરેલ એકમો : 8000
- પૂર્ણતાની કક્ષા

વિગત	શરૂનો સ્ટોક		આખરનો સ્ટોક	
	%	₹	%	₹
માલસામાન	100	7,500	100	?
મજૂરી	60	3,000	50	?
પરોક્ષ ખર્ચા	60	1,500	50	?

- પ્રક્રિયાના ખર્ચા :

માલસામાન ₹ 1,00,000

મજૂરી ₹ 78,000

પરોક્ષ ખર્ચા ₹ 39,000

- શરૂઆતનો સ્ટોક : 2,000 એકમો

આખરનો સ્ટોક : 2,000 એકમો

બીજી પ્રક્રિયા ખાતે લઈ ગયેલ એકમો : 8,000

ઉપરની વિગતો પરથી તૈયાર કરો.

- પૂર્ણ એકમની ગણતરી દર્શાવતું પત્રક
- એકમદીઠ પડતર દર્શાવતું પત્રક
- મૂલ્યાંકન પત્રક
- પ્રક્રિયા-1 નું ખાતું (સરેરાશ પડતર પદ્ધતિ મુજબ)

3. (a) સાગર લિ.ની માહિતી નીચે મુજબ છે.

વર્ષ	પડતર(₹)	નફો-નુકસાન(₹)
2014-15	8,20,000	- 20,000 (નુકસાન)
2015-16	11,20,000	+ 80,000 (નફો)

ગણતરી કરો :

- નફા-જથ્થાનો ગુણોત્તર
  - સમતૂટ બિંદુ (રૂપિયામાં)
  - ₹ 15,00,000 નાં વેચાણ સંભવિત નફો
  - ₹ 80,000 ની ખોટ થાય ત્યારે સંભવિત વેચાણ
- (b) ચલિત ખર્ચ અને વેચાણનો ગુણોત્તર 70% છે. ઉત્પાદન અને વેચાણની 60% કક્ષાએ સમતૂટ બિંદુ મળે છે. સ્થિર ખર્ચ ₹ 90,000 હોય ત્યારે ગણો.

- સમતૂટ બિંદુએ વેચાણ
- કુલ વેચાણ અને નફો
- 75% વેચાણ નફો

અથવા

- (a) સેતુ લિ. બે વસ્તુઓ X અને Y નું ઉત્પાદન કરે છે. આ બે વસ્તુઓને લગતી માહિતી નીચે મુજબ છે.

વિગત	વસ્તુ-X	વસ્તુ-Y
વેચાણ કિંમત	₹ 232	₹ 392
પ્રત્યક્ષ માલસામાન	₹ 78	₹ 110
કલાક દીઠ પ્રત્યક્ષ મજૂરીનો દર	₹ 2	₹ 3
જરૂરી કામદાર કલાકો	35	48
ચલિત પરોક્ષ ખર્ચ (પ્રત્યક્ષ મજૂરીના ટકા)	70	75

કુલ સ્થિર ખર્ચ ₹ 18,000

કામદારોની અછત હોય તેવા સંજોગોમાં કઈ વસ્તુનું ઉત્પાદન વધુ નફાકારક ગણાય ? જો કારખાનાની ઉત્પાદન શક્તિ 1,200 'X' ના એકમો અને 1,500 'Y' ના એકમોની હોય અને મળી શકતા કામદાર કલાકો 1,02,000 હોય તો બંનેનું કેટકેટલું ઉત્પાદન કરવું જોઈએ કે જેથી વધુમાં વધુ નફો પ્રાપ્ત થાય ?

(b) નીચેના પદો સમજાવો (ગમે તે બે)

(i) વૈકલ્પિક પડતર

(ii) સલામતીનો ગાળો

(iii) ક્રમિક પડતર

(iv) આપાત કોણ

(c) જો નફા-જથ્થાનો ગુણોત્તર 40% અને નફો ₹ 24,000 (વેચાણનાં 20% લેખે) હોય તો સમતૂટ બિંદુ રૂપિયામાં શોધો. 3

4. સોનાલી લિ. અને મનાલી લિ. નું તા. 31-3-2016નાં રોજથી સંયોજન કરવામાં આવ્યું અને ચાલુ બંને કંપનીઓનો ધંધો ખરીદી લેવા વૈશાલી લિ. નામની નવી કંપનીની સ્થાપના કરવામાં આવી. તે તારીખનાં બંને કંપનીનાં પાકા સરવેચા નીચે મુજબ હતા. 14

જવાબદારીઓ	સોનાલી લિ. (₹)	મનાલી લિ. (₹)	મિલકતો	સોનાલી લિ. (₹)	મનાલી લિ. (₹)
શેરમૂડી					
ઇકિવટી શેર દરેક ₹ 100નાં પૂર્ણ ભરપાઈ	6,00,000	5,00,000	કાયમી મિલકતો	8,00,000	5,00,000
12% ના પ્રેફરન્સ શેર દરેક ₹ 100 ના પૂર્ણ ભરપાઈ	2,00,000	1,50,000	રોકાણો	2,00,000	1,00,000
અનામતો-વધારો :			ચાલુ મિલકતો	2,95,000	3,45,500
સામાન્ય અનામત	1,50,000	1,00,000			
રોકાણ વળતર અનામત	50,000	30,000			
નિકાસ નફા અનામત	80,000	40,000			
નફા-નુકસાન ખાતું	60,000	40,500			
તારણવાળી લોન :					
12%ના ડિબેન્ચર	50,000	35,000			
ચાલુ જવાબદારીઓ	1,05,000	50,000			
	12,95,000	9,45,500		12,95,000	9,45,500

વધારાની માહિતી :

- (i) સોનાલી લિ. અને મનાલી લિ. ના 12%નાં ડિબેન્ચરો પેટે વૈશાલી લિ. એ એટલી સંખ્યામાં 15% નાં ₹ 100નો એક એવા ડિબેન્ચર આપવા કે જેથી વ્યાજની આવક એટલી જ રહે.
- (ii) વૈશાલી લિ. સોનાલી લિ.ના દરેક 3 ઇક્વિટી શેરનાં બદલામાં 4 ઇક્વિટી શેર આપશે અને મનાલી લિ. નાં દરેક 4 ઇક્વિટી શેરનાં બદલામાં 3 ઇક્વિટી શેર આપશે. આ શેર ₹ 100 ની દાર્શનિક કિંમતનાં છે જે ₹ 110 ની કિંમતે આપવાના છે.
- (iii) બંને કંપનીનાં પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને વૈશાલી લિ.નાં 15%નાં પ્રેફરન્સ શેર દરેક ₹ 100નાં ₹ 120નાં ભાવે તેટલી જ સંખ્યામાં આપવા.
- (iv) કાનૂની અનામતો હજુ બે વર્ષ સુધી રાખવી જરૂરી છે. તમારે સંયોજન પછીનું વૈશાલી લિ.નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબની ધારણા હેઠળ તૈયાર કરવાનું છે.  
(A) જો સંયોજન વિલીનીકરણ સ્વરૂપનું હોય  
(B) જો સંયોજન ખરીદી સ્વરૂપનું હોય.

અથવા

- (a) હિસાબી ધોરણ-14નાં સંદર્ભમાં વિલીનીકરણ અને ખરીદ સ્વરૂપનાં સંયોજન વિશે સમજાવો.
- (b) કંપનીઓનું સંયોજન એટલે શું ? સંયોજન વખતે ધંધાની ખરીદ કિંમત શોધવાની રીતો સમજાવો.
- (c) હિસાબી ધોરણ-14 નાં સંદર્ભમાં જવાબ લખો.  
(i) કયા બે પ્રકારનાં સંયોજનનો હિસાબી ધોરણ-14માં ઉલ્લેખ છે ?  
(ii) સંયોજન વિલીનીકરણ સ્વરૂપનું છે એમ ક્યારે કહેવાય ?  
(iii) ખરીદનાર કંપનીનાં ચોપડે પાઘડી અથવા મૂડી અનામત કેવી રીતે શોધવામાં આવે છે ?

206000

5. નીચેનાં પેટા પ્રશ્નોનાં જવાબ અંગે એકથી વધુ વિકલ્પો આપેલા છે. તેમાંથી સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો. બધી ગણતરી /ખુલાસા જરૂર હોય ત્યાં જવાબનાં ભાગરૂપે તમારે દર્શાવવાનાં છે. આ માટે દરેક પેટા પ્રશ્નનો એક માર્ક્સ ફાળવેલ છે. (કોઈપણ સાત)
- (i) પ્રક્રિયા 'X' માં 20,000 એકમો ₹ 2,20,000 ની પડતરે દાખલ કરવામાં આવ્યા હતા અને 17,600 એકમો ₹ 5,28,000 ની કિંમતે પ્રક્રિયા 'Y' માં ફેરબદલ કરવામાં આવ્યા હતા. પ્રક્રિયા 'X' નાં 2,000 એકમોનાં સામાન્ય બગાડના ₹14,000 ઉપજ્યા હતા. અસામાન્ય બગાડની પડતર શોધો.

- (A) ₹ 2,800
- (B) ₹ 12,000
- (C) ₹ 14,800
- (D) ₹ 18,800

(ii) પ્રક્રિયા 'A' ની માહિતી નીચે મુજબ છે.

કુલ ખર્ચ ₹ 10,50,000

કુલ પડતર ₹ 8,50,000

કુલ નફો ₹ 2,00,000

આખર સ્ટોક ₹ 73,500

આખર સ્ટોકમાં નહીં મળેલ નફો નીચે મુજબ હશે.

(A) ₹ 18,000 (B) ₹ 14,000

(C) ₹ 25,000 (D) ₹ 17,294

(iii) પ્રથમ પ્રક્રિયાની પડતર ₹ 25,000 છે. જો ફેરબદલી કિંમત પર 20% નફો ગણવાનો હોય અથવા પડતર પર 25% નફો ગણવાનો હોય તો બંને કિસ્સામાં નફાની રકમ જણાવો.

(A) ₹ 5,000 અને ₹ 5,000 (B) ₹ 6,250 અને ₹ 5,000

(C) ₹ 6,250 અને ₹ 6,250 (D) ₹ 5,000 અને ₹ 6,250

(iv) નીચેની માહિતી પરથી એક મેન્યુફેક્ચરિંગ કંપનીનું ઉત્પાદન કેટલા પૂર્ણ એકમોનું ગણાય તે શોધો.

અર્ધ તૈયાર માલનો શરૂઆતનો સ્ટોક એકમો 6,000 60% પૂર્ણ

પ્રક્રિયામાં દાખલ કરેલ એકમો 36,000

વર્ષ દરમિયાન બીજી પ્રક્રિયામાં મોકલેલ તૈયાર એકમો 38,000

અર્ધ તૈયાર માલનો આખરનો સ્ટોક - એકમો 4,000 25% પૂર્ણ

(A) 38,000 એકમો (B) 30,000 એકમો

(C) 32,000 એકમો (D) 35,400 એકમો

(v) જો નફા-જથ્થાનો ગુણોત્તર 30% હોય, સલામતીનો ગાળો 20% હોય અને વેચાણ ₹ 20,00,00 હોય તો નફો નીચે મુજબ થશે.

(A) ₹ 4,00,000 (B) ₹ 6,00,000

(C) ₹ 4,80,000 (D) ₹ 1,20,000

(vi) 'A' અને 'B' વસ્તુઓનું વેચાણ અનુક્રમે ₹ 10,00,000 અને ₹ 15,00,000 છે. બંને વસ્તુઓનો કુલ ફાળો ₹ 8,00,000 છે. જો 'A' વસ્તુનો ચલિત ખર્ચ-વેચાણનો ગુણોત્તર 80% હોય તો વસ્તુનો નફા-જથ્થાનો ગુણોત્તર કેટલો ગણાય ?

(A) 20%

(B) 30%

(C) 35%

(D) 40%

(vii) ચોખ્ખા મિલકતો + પાઘડી = \_\_\_\_\_.

(A) મૂડી અનામત

(B) કુલ મિલકતો

(C) ખરીદ કિંમત

(D) કુલ દેવા

(viii) ઇન્સ્ટિટ્યૂટ ઓફ ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ્સ ઓફ ઇન્ડિયાએ હિસાબી ધોરણ-14 બહાર પાડ્યા વર્ષ :

(A) એપ્રિલ, 1993

(B) ઓક્ટોબર, 1994

(C) માર્ચ, 1995

(D) મે, 1996

(ix) કેવલ્ય કંપનીએ કેટલાક વર્ષ પહેલા ₹ 2,00,000ની કિંમતે એક યંત્ર ખરીદ્યું છે. તેની આજે ઘસારા બાદ કિંમત ₹ 40,000 છે. આ યંત્ર હવે નિયમિત ઉત્પાદન કાર્ય માટે ઉપયોગમાં લેવામાં આવતું નથી અને તે ₹ 30,000 ની કિંમતે આજે વેચી શકાય તેમ છે.

એક વધારાનો કોન્ટ્રાક્ટ લેવાની વિચારણા છે જેમાં આ યંત્ર પાંચ માસ માટે વપરાય છે. ત્યાર પછી આ યંત્ર ₹ 24,000 માં વેચી દઈ શકાય.

ઉપરોક્ત વિગતો પરથી નક્કી કરો કે કોન્ટ્રાક્ટ માટે યંત્રની સંબંધિત પડતર કેટલી ગણાશે ?

(A) ₹ 30,000

(B) ₹ 6,000

(C) ₹ 24,000

(D) ₹ 10,000



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

**MC-101**

November-2016

B.Com., Sem.-V

**CE-301-A : Adv. Acc. & Auditing**  
**(Cost & Financial Accounting)**

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

Instruction : Figures to the right indicate full marks.

1. In a factory, a product passes through three processes before it is ready for sale. Prepare Process Accounts and from the information given below, calculate the selling price of the product, if the management decides to have a profit of 25% over its works cost : 14

Production processes	X	Y	Z
(i) Input of raw materials @ ₹ 4 per 1 kg – 50000 kgs	–	–	–
(ii) Normal waste on input in each process	5%	5%	5%
(iii) Production delivered to next process – kgs	45,000	40,000	–
(iv) Total Direct Labour cost	₹ 7,000	₹ 7,500	₹ 15,000
(v) Variable overheads as a % of Direct Labour	150	120	100
(vi) Fix overhead as a % of Direct Labour	250	140	200
(vii) Finished stocks held back in each process – kgs.	2,000	2,000	–

For the purpose of this computation, abnormal waste if any may be charged to respective processes since output of each process can also be sent to other process for manufacture of other chemicals.

OR

- (a) Three product X, Y and Z are obtained a process of production in a factory. The Joint cost of these three products in ₹ 16,00,000. The following further information is available :

Product	Unit Produced	Sale value (after further processing per unit) (₹)	Total cost of separate process (₹)
X	60,000	50	10,00,000
Y	40,000	25	2,50,000
Z	50,000	40	7,50,000

Apportion the joint cost over three product on the basis of relative sales value minus further processing cost.

- (b) Write short note : (any one) 4
- (i) Joint Product & By-Product
- (ii) Abnormal Loss & Abnormal Gain
- (c) Explain : Job Costing. 3
2. A certain product passes through two processes before it is transferred to finished stock. The following information is obtained for the month of March, 2016 : 14

Particulars	Process-1 ₹	Process-2 ₹	Finished Stock ₹
Opening stock	15,000	18,000	45,000
Direct Material	30,000	31,500	—
Direct Wages	22,400	22,500	—
Production Overheads	21,000	9,000	—
Closing Stock	7,400	9,000	22,500
Inter-process profits for opening stock	—	3,000	16,500
Profit % on transfer price to next process	25%	20%	—

Stock in processes are valued at prime cost and finished stock has been valued at the price at which it was received from Process-2. Sales during the period were ₹ 3,80,000.

Prepare and compute :

- Process cost accounts showing profit element at each stage.
- Actual realized profit
- Stock valuation for Balance Sheet purpose.

OR

The information regarding production cost of a factory during the year 2015 of Rajgor manufacturing company is as follows :

- Unit introduced in the Process-1 : 8,000
- Degree of completion :

Particular	Opening Stock		Closing Stock	
	%	₹	%	₹
Material	100	7,500	100	?
Labour	60	3,000	50	?
Overheads	60	1,500	50	?

- The process cost for the period are :

Material : ₹ 1,00,000  
 Labour : ₹ 78,000  
 Overheads : ₹ 39,000

- Opening stock : 2,000 units  
 Closing stock : 2,000 units

Production transfer to next process : 8,000 units

From, the above information prepare :

- Statement of Equivalent Production
- Statement showing cost per unit
- Statement of Evaluation
- Process –1 Account (use average cost method)

3. (a) The following information relates to Sagar Co. Ltd.

Year	Cost (₹)	Profit/Loss (₹)
2014-15	8,20,000	-20,000 (loss)
2015-16	11,20,000	+ 80,000 (profit)

Calculate :

- P/V Ratio
  - Break-even Point (in ₹)
  - Probable profit on sale of ₹ 15,00,000
  - Probable sales when loss is ₹ 80,000
- (b) The ratio of variable cost to sales is 70%. The break-even point occurs at 60% of the capacity of sales fixed expenses are ₹ 90,000.

6

Calculate :

- Break even sales
- Total sales and profit
- Profit at 75% sales

OR

- (a) Setu Ltd. manufactures two Products X and Y. The following details relate to two products.

7

Particular	Product X	Product Y
Sales Price	₹ 232	₹ 392
Direct Material	₹ 78	₹ 110
Direct wage rate per hour	₹ 2	₹ 3
Direct labour hour	35	48
Variable overheads (of direct wages)	70%	75%
Total fixed overheads	₹ 18,000	

If the labour is in short supply, then production of which product is profitable? If the production capacity of factory is 1,200 units of 'X' and 1,500 units 'Y' and the 1,02,000 labour hours are available, then how much of the product should be manufactured to get the maximum profit?

(b) Explain the following terms : (any two)

- (i) Opportunity Cost
- (ii) Margin of Safety
- (iii) Step Cost
- (iv) Angle of Incidence

(c) If the P/V ratio is 40% and profit is ₹ 24,000 (20% on sales)

Find out Break-even Point in rupees.

4. Sonalee Ltd. and Manali Ltd. were amalgamated from 31-03-2016. A new company Vaishali Ltd. was formed to take over the business of the existing companies. Following are the Balance Sheets of both the companies :

Liabilities	Sonalee	Manali	Assets	Sonalee	Manali
	Ltd.	Ltd.		Ltd.	Ltd.
	₹	₹		₹	₹
<u>Share Capital</u>			Fixed Assets	8,00,000	5,00,000
Equity share of ₹ 100 each fully paid up	6,00,000	5,00,000	Investments	2,00,000	1,00,000
12% preference share of ₹ 100 each fully paid up	2,00,000	1,50,000	Current Assets	2,95,000	3,45,500
<u>Reserve &amp; Surplus</u>					
General Reserve	1,50,000	1,00,000			
Investment allowance Reserve	50,000	30,000			
Export Profit Reserve	80,000	40,000			
Profit & Loss A/c.	60,000	40,500			
<u>Secured Loan</u>					
12% Debentures	50,000	35,000			
Current Liabilities	1,05,000	50,000			
	<b>12,95,000</b>	<b>9,45,500</b>		<b>12,95,000</b>	<b>9,45,500</b>

**Additional Information :**

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

You are required to prepare the Balance Sheet of Vaishali Ltd. after the amalgamation has been carried out on the basis of the following assumptions :

- (a) Amalgamation is in the nature of merger.
- (b) Amalgamation is in the nature of purchase.

**OR**

- (a) Explain Amalgamation in the form of merger and in the form of purchase under standard 14 (AS-14) 7
- (b) What is Amalgamation ? Explain various methods for calculating purchase consideration under Amalgamation. 4
- (c) Answer the following question keeping in view of accounting standard-14 : 3
- (i) Which two types of amalgamation are mentioned in AS-14 ?
- (ii) When is an amalgamation considered as amalgamation in the nature of merger ?
- (iii) How is amount of goodwill or capital reserve is found out in the books of purchasing company ?

5. In the following sub-questions more than one answer is given of which only one answer is correct. Select the correct answer. All calculation/explanation if required to be shown as a part of your answer for which one mark is allotted for each sub-question. (any seven)

- (i) In Process 'X' 20,000 units were introduced at a cost of ₹ 2,20,000 and 17,600 units at a cost of ₹ 5,28,000 were transferred to Process 'Y'. In Process 'X' a normal wastage of 2,000 units realized ₹ 14,000. Find the cost of Abnormal Wastage.

- (a) ₹ 2,800 (b) ₹ 12,000
- (c) ₹ 14,800 (d) ₹ 18,800

(ii) Information of Process 'A'

Total Expenses	₹ 10,50,000
Total Cost	₹ 8,50,000
Total Profit	₹ 2,00,000
Closing Stock	₹ 73,500

Unrealised profit in closing stock will be as under :

- (a) ₹ 18,000 (b) ₹ 14,000  
(c) ₹ 25,000 (d) ₹ 17,294

(iii) Production cost of Process No. 1 is ₹ 25,000. If profit is added at 20% on transfer price or 25% on production cost. Show the amount of profit in both cases.

- (a) ₹ 5,000 and ₹ 5,000 (b) ₹ 6,250 and ₹ 5,000  
(c) ₹ 6,250 and ₹ 6,250 (d) ₹ 5,000 and ₹ 6,250

(iv) From the following data, find out the equivalent production in units of a manufacturing company :

Opening stock : Work-in-progress unit	:	6,000	60% complete
Input units in process	:	36,000	
Transfer to next process during the year	:	38,000	
Closing stock : work-in-progress units	:	4,000	25% complete

- (a) 38,000 units (b) 30,000 units  
(c) 32,000 units (d) 35,400 units

(v) If P/V ratio is 30%, margin of safety is 20% and sales is ₹ 20,00,000, the profit will be as under :

- (a) ₹ 4,00,000 (b) ₹ 6,00,000  
(c) ₹ 4,80,000 (d) ₹ 1,20,000

(vi) Sale of two Products 'A' and 'B' ₹ 10,00,000 and ₹ 15,00,000. Total contribution from both products is ₹ 8,00,000. If variable cost to sales ratio of 'A' product is 80%. What will be profit volume ratio of Product 'B' ?

- (a) 20% (b) 30%  
(c) 35% (d) 40%

(vii) Net Assets + Goodwill is \_\_\_\_\_

- (a) Capital Reserve (b) Total Assets  
(c) Purchase Consideration (d) Total Liabilities

(viii) Institute of Chartered Accountants of India issued Accounting Standard-14 in the year \_\_\_\_\_

- (a) April 1993 (b) October 1994  
(c) March 1995 (d) May 1996

(ix) Kaivalya Company purchased a machine several years ago ₹ 2,00,000. Its written down value is now ₹ 40,000. The machine is no longer used on normal production work and it could be sold now for ₹ 30,000. A one additional contract is being considered which would make use of the machine for five months. After this time the machine would be sold for ₹ 24,000

What is the relevant cost of the machine to contract ?

- (a) ₹ 30,000 (b) ₹ 6,000  
(c) ₹ 24,000 (d) ₹ 10,000