

NC-108

November-2023

B.Com., Sem.-V**CE-301 (A) : Cost & Financial Account**

Time : 2½ Hours]

[Max. Marks : 70

1. એક વસ્તુ ત્રણ જુદી-જુદી પ્રક્રિયાઓ A, B અને Cમાંથી પસાર થાય છે. ત્યારબાદ તેને તૈયાર માલના સ્ટોક ખાતે લઈ જવામાં આવે છે. પ્રક્રિયાની વિગતો નીચે પ્રમાણે છે :

14

| વિગત | પ્રક્રિયા A | પ્રક્રિયા B | પ્રક્રિયા C |
|---------------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| દાખલ કરેલ એકમો (એકમદીઠ ₹ 100 લેખે) | (?) | — | — |
| સામાન્ય બગાડ (દાખલ કરેલ એકમના ટકા) | 2.5% | 5% | 10% |
| બગાડની ઉપજ (એકમદીઠ ₹) | 25 | 50 | 60 |
| અસામાન્ય બગાડના એકમો | 500 | 550 | — |
| અસામાન્ય બગાડના એકમોની એકમદીઠ પડતર ₹ | 150 | 200 | — |
| અસામાન્ય વધારાના એકમો | — | — | 250 |
| અસામાન્ય વધારાના એકમોની એકમદીઠ પડતર ₹ | — | — | 250 |
| ખરેખર ઉત્પાદન (દાખલ કરેલ એકમના ટકા) | 95% | (?) | (?) |

વધારાની માહિતી :

- પ્રક્રિયા Aમાં અસામાન્ય બગાડ સામાન્ય બગાડના 100% જેટલો છે.
 - ત્રણેય પ્રક્રિયાના કારખાના પરોક્ષ ખર્ચા પ્રત્યક્ષ મજૂરીના 25% લેખે ગણવાના છે.
- ઉપરની માહિતી પરથી પ્રક્રિયાના ખાતા, અસામાન્ય બગાડ અને અસામાન્ય વધારાના ખાતા તૈયાર કરો.

અથવા

1. એક કારખાનામાં એક વસ્તુ બે અલગ પ્રક્રિયામાંથી પસાર થાય છે. પહેલી પ્રક્રિયામાંથી બગાડ અને આડ-પેદાશ બાદ જતાં તૈયાર માલ બીજી પ્રક્રિયા માટે કાચો માલ બને છે. બધી જ આડ-પેદાશને કારખાનામાંથી બારોબાર વેચી દેવામાં આવે છે :

14

| વિગત | પ્રક્રિયા-1 | પ્રક્રિયા-2 |
|-------------------|-----------------------------|----------------------------|
| કાચો માલ | 3000 ટન (ટનદીઠ ₹ 80ના ભાવે) | — |
| મજૂરી | ₹ 100000 | ₹ 80000 |
| કારખાના ખર્ચા | મજૂરીના 80% | મજૂરીના 75% |
| બગાડ | 200 ટન | 400 ટન |
| આડ-પેદાશનું વેચાણ | 400 ટન પડતર પર 20% ચઢાવીને | 400 ટન પડતર પર 25% ચઢાવીને |

ઉપરની માહિતી પરથી પ્રક્રિયાના ખાતા અને આડ-પેદાશના ખાતા તૈયાર કરો.

2. એક વસ્તુ ત્રણ જુદી-જુદી પ્રક્રિયાઓ X, Y અને Zમાંથી પસાર થાય છે. ત્યારબાદ તે તૈયાર માલના સ્ટોક ખાતે ફેરવાય છે. પ્રક્રિયા Xનું ઉત્પાદન ફેરબદલી કિંમત પર 25% નફા લેખે અને Yનું ઉત્પાદન ફેરબદલી કિંમતના 20% નફા લેખે તેના પછીની પ્રક્રિયા ખાતે લઈ જવામાં આવે છે.

14

તા. 31-3-23ના રોજની નીચેની માહિતી મેળવવામાં આવી છે :

| વિગત | પ્રક્રિયા X | પ્રક્રિયા Y | પ્રક્રિયા Z | તૈયાર માલનો સ્ટોક ₹ |
|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|------------------------|
| શરૂઆતનો સ્ટોક | 50,000 | 60,000 | 40,000 | 1,50,000 |
| પ્રત્યક્ષ માલ-સામાન | 1,00,000 | 1,05,000 | 1,50,000 | - |
| પ્રત્યક્ષ મજૂરી | 75,000 | 75,000 | 80,000 | - |
| કારખાના પરોક્ષ ખર્ચા | 70,000 | 30,000 | 2,00,000 | - |
| આખર સ્ટોક | 25,000 | 30,000 | 20,000 | 75,000 |
| શરૂઆતના સ્ટોકમાં સમાયેલ નફો | - | 10,000 | 10,000 | 55,000 |

પ્રક્રિયાનો સ્ટોક પ્રાથમિક પડતરના ધોરણે આંકવામાં આવે છે. તૈયાર માલનો સ્ટોક પ્રક્રિયા Zમાંથી જે કિંમતે મેળવવામાં આવે છે. તે કિંમતે આંકવામાં આવેલ છે. તૈયાર માલના વેચાણની રકમ ₹ 20,00,000 છે.

તૈયાર કરો : પ્રત્યેક પ્રક્રિયાના ખાતા, તૈયાર માલના સ્ટોકનું ખાતું તથા ખરેખર નફો દર્શાવતું પત્રક

અથવા

2. મલ્લિ લિ.ની પ્રક્રિયા નં. - 2 ને લગતી માર્ચ-2023ને લગતી માહિતી નીચે મુજબ છે :

14

શરૂનો સ્ટોક : 10500 એકમો જેમાં માલસામાન-1: ₹ 86,450, માલસામાન-2 ₹ 92,400,

મજૂરી - ₹ 52,500 અને શિરોપરિ ખર્ચા : ₹ 77,000 છે.

પ્રક્રિયા-1 ખાતેથી લાવ્યાં : 108500 એકમો (₹ 3.50 એકમદીઠ)

પ્રક્રિયા-3 ખાતે લઈ ગયાં : 91000 એકમો

પ્રક્રિયા-2ના ખર્ચા : માલસામાન - ₹ 2,10,000, મજૂરી- ₹ 4,20,000 અને શિરોપરિ ખર્ચા - ₹ 4,90,000

છે. ભંગારમાં કાઢી નાખેલા એકમો 7000 એકમો

પૂર્ણતાની કક્ષા : માલસામાન 100%, મજૂરી 50% અને શિરોપરિ ખર્ચા 30%.

સામાન્ય બગાડ ઉત્પાદનના 10%

સામાન્ય ભંગારના વેચાણના એકમદીઠ ₹ 3 ઉપજે છે.

આખર સ્ટોક : 21000 એકમો

પૂર્ણતાની કક્ષા : માલસામાન 60%, મજૂરી 30% અને શિરોપરિ ખર્ચા 30%

ઉપરની માહિતી પરથી જરૂરી પત્રકો અને પ્રક્રિયા-2નું ખાતું તૈયાર કરો. (સરેરાશની પદ્ધતિનો ઉપયોગ કરો.)

| વિગત | A લિ. (₹) | B લિ. (₹) |
|---|------------------|-----------------|
| I. ઇક્વિટી અને જવાબદારીઓ : | | |
| (1) શેરહોલ્ડરોનાં ભંડોળ | | |
| (A) ઇક્વિટી શેરમૂડી દરેક ₹ 10ની પૂર્ણ ભરપાઈ | 8,00,000 | 3,00,000 |
| 12%ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી દરેક ₹ 10ની | — | 1,00,000 |
| (B) અનામત અને વધારો : | | |
| સામાન્ય અનામત | 4,61,000 | 98,000 |
| રોકાણ વળતર અનામત | 39,000 | 12,500 |
| નફા-નુકસાન ખાતું | 56,300 | 35,500 |
| (2) બિન ચાલુ દેવાં : | | |
| 12%નાં ડિબેન્ચર | — | 25,000 |
| (3) ચાલુ દેવાં : | | |
| લેણદારો | 1,00,000 | 70,000 |
| દેવીહૂંડી | 43,700 | 29,000 |
| કુલ | 15,00,000 | 6,70,000 |
| II. મિલકતો : | | |
| (1) બિન ચાલુ મિલકતો : | | |
| કાયમી મિલકતો | 11,00,000 | 4,73,000 |
| (2) ચાલુ મિલકતો : | | |
| સ્ટોક | 2,50,000 | 97,000 |
| દેવાદારો | 1,25,000 | 60,000 |
| બેંક સિલક | 25,000 | 40,000 |
| કુલ | 15,00,000 | 6,70,000 |

1લી એપ્રિલ 2023નાં રોજ A લિ. એ B લિ. ને નીચેની શરતોએ સમાવી લેવાનું નક્કી કર્યું :

- (1) A લિ. એ B લિ.નાં ઇક્વિટી શેરહોલ્ડરોને ₹ 10નો એક એવા 35000 ઇક્વિટી શેર પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલા આપશે.
- (2) A લિ. B લિ. નાં પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને ₹ 100નો એક એવા 1100, 12%નાં પ્રેફરન્સ શેર આપશે.
- (3) B લિ.ના ડિબેન્ચરનાં બદલામાં A લિ. નાં નવા 15%નાં ડિબેન્ચર એ રીતે આપવામાં આવશે કે જેથી તેમને અગાઉ જેટલી જ આવક થાય.
- (4) રોકાણ વળતર અનામતને હજુ બીજા બે વર્ષ માટે રાખવું જરૂરી છે.

ઉપરની વિગતોને આધારે નીચેના સંજોગોમાં સંયોજન પછીનું પાકું સરવૈયું બનાવો :

- (a) જો સંયોજન વિલીનીકરણ સ્વરૂપનું હોય.
- (b) જો સંયોજન ખરીદી સ્વરૂપનું હોય.

અથવા

3. સંયોજન વખતે વેચનાર અને ખરીદનારનાં ચોપડે જરૂરી આમનોંધો લખો. 14
4. (A) કંપનીના સંયોજન, સમાવેશ અને પુનઃ રચના વિશે વિસ્તૃતમાં સમજૂતી આપો. 7
4. (B) શેરના આંતરિક મૂલ્ય વિશે ટૂંકનોંધ લખો. 7

અથવા

4. જીલ લિ. અને ધ્રુમિલ લિ.ના તા. 31-03-2023ના પાકાં સરવૈયા નીચે પ્રમાણે છે : 14

| વિગત | જીલ લિ. (₹) | ધ્રુમિલ લિ. (₹) |
|---|------------------|--------------------|
| I. ઇક્વિટી અને જવાબદારીઓ : | | |
| (1) શેરહોલ્ડરોનાં ભંડોળ | | |
| (A) ઇક્વિટી શેર દરેક ₹ 100નો પૂરો ભરાયેલ | 8,00,000 | — |
| ઇક્વિટી શેર દરેક ₹ 100નો ₹ 50 લેખે ભરાયેલ | — | 6,00,000 |
| (B) અનામત અને વધારો : | | |
| સામાન્ય અનામત | 1,00,000 | — |
| (2) બિન ચાલુ દેવાં : | | |
| 10%નાં ડિબેન્ચર | 3,00,000 | 2,00,000 |
| (3) ચાલુ દેવાં : | | |
| લેણદારો | 3,00,000 | 3,00,000 |
| કુલ | 15,00,000 | 11,00,000 |
| II. મિલકતો : | | |
| 1. બિન ચાલુ મિલકતો : | | |
| (a) કાયમી મિલકતો (દશ્ય) | 10,80,000 | 6,00,000 |
| (b) બિન ચાલુ રોકાણો | | |
| રોકાણો (બજાર કિંમત 1,00,000) | — | 90,000 |
| (c) અન્ય બિન ચાલુ મિલકતો | | |
| નફા-નુકસાન ખાતું | — | 1,00,000 |
| 2. ચાલુ મિલકતો : | | |
| (a) ચાલુ મિલકતો | 3,60,000 | 2,88,000 |
| (b) અન્ય ચાલુ મિલકતો (પ્રાથમિક ખર્ચા) | 60,000 | 22,000 |
| કુલ | 15,00,000 | 11,00,000 |

તા. 01-04-2023નાં રોજથી જુલ લિ. એ ધ્રુમિલ લિ.ને નીચેની શરતોએ સમાવી લેવાનું નક્કી કર્યું :

- (1) જુલ લિ.નાં ચોપડે દર્શાવેલ કાયમી મિલકતો તેની બજાર કિંમત કરતાં 10% ઓછી છે. જ્યારે ધ્રુમિલ લિ.ની ચાલુ મિલકતોમાં ₹ 88,000નો સ્ટોક છે, જે 10% વધુ કિંમતે આંકવામાં આવેલ છે.
- (2) ખરીદ કિંમત પેટે ધ્રુમિલ લિ.નાં 10 ઇક્વિટી શેરના બદલામાં જુલ લિ.નાં 3 ઇક્વિટી શેરો પૂરા ભરાયેલા ગણી બંને કંપનીના શેરોની આંતરિક કિંમત ધ્યાનમાં લઈ આપવા અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવવી.

ધ્રુમિલ લિ.નાં ચોપડે જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો અને જુલ લિ.નાં ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

5. સાચા જવાબ શોધી લખો : (ગમે તે સાત)

14

(1) એક પ્રક્રિયામાં 2000 એકમો દાખલ કરવામાં આવ્યાં. સામાન્ય બગાડ 5% હોય તો સામાન્ય બગાડના એકમો _____

- (a) 100 (b) 250 (c) 300 (d) 200

(2) પ્રક્રિયાના હિસાબોમાં કઈ વિગત દર્શાવાતી નથી ?

- (a) દાન (b) કારખાનાના પરોક્ષ ખર્ચા
(c) માલસામાન (d) મજૂરી

(3) ફેરબદલી કિંમત પર 25% નફો ચઢાવીને માલ બીજી પ્રક્રિયામાં મોકલવો એટલે _____ નફો.

- (a) પડતર પર $33\frac{1}{3}\%$ (b) પડતર પર 20% (c) પડતર પર 25% (d) પડતર પર 40%

(4) પહેલી પ્રક્રિયાની ઉત્પાદન પડતર ₹ 20,000 છે. જો ફેરબદલી કિંમત પર નફો 20% ગણવાનો હોય તો નફાની રકમ _____

- (a) ₹ 5,000 (b) ₹ 6,250 (c) ₹ 2,000 (d) ₹ 8,000

(5) વેચેલ એકમો 12000, શરૂઆતનો સ્ટોક 1000 એકમો, આખર સ્ટોક 2000 એકમો હોય તો ઉત્પાદન _____ હોય.

- (a) 13000 (b) 11000 (c) 14000 (d) 12000

(6) નીચે દર્શાવેલ ઉદ્યોગોમાં કયા ઉદ્યોગમાં પ્રક્રિયા પડતર અપનાવાતી નથી ?

- (a) બાંધકામ ઉદ્યોગ (b) ડેરી ઉદ્યોગ
(c) રબર ઉદ્યોગ (d) સાબુ ઉદ્યોગ

- (7) ચોખ્ખી મિલકતો + પાઘડી = _____.
- (a) મૂડી અનામત (b) કુલ મિલકતો
(c) ખરીદ કિંમત (d) કુલ દેવા
- (8) ચોખ્ખી મિલકતો - મૂડી અનામત = _____.
- (a) પાઘડી (b) કુલ મિલકતો
(c) ખરીદ કિંમત (d) એકપણ નહિ
- (9) ઈન્સ્ટીટ્યુટ ઓફ CA દ્વારા હિસાબી ધોરણ-14 બહાર પાડવાનું વર્ષ _____.
- (a) 1993 (b) 1995 (c) 1994 (d) 1996
- (10) ચોખ્ખી મિલકતની ગણતરી કરતી વખતે નીચે દર્શાવેલ પૈકી મિલકતની કઈ કિંમત ધ્યાનમાં લેવામાં આવે છે ?
- (a) ચોપડે કિંમત (b) બજાર કિંમત
(c) નવી આપેલ કિંમત (d) સરેરાશ કિંમત
- (11) નવી કંપની પાસેથી મળેલા શેર _____ થી નોંધાય છે.
- (a) દાર્શનિક કિંમત (b) સરેરાશ કિંમત
(c) બજાર કિંમત (d) એકપણ નહિ
- (12) જ્યારે બે કે વધુ કંપનીઓ ભેગી થઈને એક નવી કંપનીની રચના કરે ત્યારે તેને _____ કહે છે.
- (a) આંતરિક પુનઃરચના (b) સમાવેશ
(c) સંયોજન (d) બાહ્ય પુનઃરચના

NC-108

November-2023

B.Com., Sem.-V**CE-301 (A) : Cost & Financial Account****Time : 2½ Hours]****[Max. Marks : 70**

1. A product passes through three processes viz. A, B and C and there after it is transferred to finished stock. The information is as under :

14

| Particulars | Process A | Process B | Process C |
|---|-----------|-----------|-----------|
| Units introduced (per unit ₹ 100) | (?) | — | — |
| Normal Wastage (percentage of input) | 2.5% | 5% | 10% |
| Sales value of Wastage (per unit ₹) | 25 | 50 | 60 |
| Abnormal wastage (No. of units) | 500 | 550 | — |
| Cost per unit of abnormal wastage ₹ | 150 | 200 | — |
| Abnormal gain (No. of units) | — | — | 250 |
| Cost per unit of abnormal gain ₹ | — | — | 250 |
| Actual Production (Percentage of units introduced) | 95% | (?) | (?) |

Additional Information :

- (1) The abnormal wastage was 100% of the normal wastage in Process A.
 (2) Factory overheads to be distributed as 25% of direct wages in all three processes.
 From the above information, prepare process account, abnormal loss account and abnormal gains account.

OR

1. A product in a factory passes through two distinct processes. The product of the first process less wastage and by-product becomes the raw materials for the second process. All by-products are sold out directly from the factory.

14

| Particulars | Process-1 | Process-2 |
|---------------------|---------------------------|---------------------------|
| Raw material | 3000 tons at ₹ 80 per ton | — |
| Wages | ₹ 100000 | ₹ 80000 |
| Factory overheads | 80% of Wages | 75% of Wages |
| Wastages | 200 tons | 400 tons |
| Sale of by-products | 400 tons at cost plus 20% | 400 tons at cost plus 25% |

From the above information, prepare all process accounts and by-product accounts.

2. A certain product passes through three distinct processes before it is transferred to finished stock. The output of process X is transferred to process Y at a price calculated to give a profit of 25% on the transfer price and output of process Y and process Z transferred to stock at profit of 20% on the transfer price.

14

The following information is available on 31st March 2023 :

| Particulars | Process X | Process Y | Process Z | Finished Stock ₹ |
|--------------------------------|-----------|-----------|-----------|------------------|
| Opening Stock | 50,000 | 60,000 | 40,000 | 1,50,000 |
| Direct material | 1,00,000 | 1,05,000 | 1,50,000 | — |
| Direct Wages | 75,000 | 75,000 | 80,000 | — |
| Factory overheads | 70,000 | 30,000 | 2,00,000 | — |
| Closing Stock | 25,000 | 30,000 | 20,000 | 75,000 |
| Inter Profit for Opening Stock | — | 10,000 | 10,000 | 55,000 |

Stocks in process are valued at prime cost form which it is received from process Z during the year. Sales were ₹ 20,00,000. From the above information, prepare all process accounts of each process, finished stock account and statement of actual profit.

OR

2. The following information is obtained in respect of process-2 for the month of March 2023 of Malli Ltd. :

14

Opening Stock : 10500 units; Material-1: ₹ 86,450, Material-2 ₹ 92,400,
Labour – ₹ 52,500, Overheads : ₹ 77,000.

Transfer from process-1 : 108500 units at ₹ 3.50 per unit.

Transfer to process-3 : 91000 units

Expenses of process-2 : Material - ₹ 2,10,000, Labour - ₹ 4,20,000,

Overheads – ₹ 4,90,000,

Units Scrapped : 7000 units

Degree of completion : Materials 100%, Labour 50%, Overheads 30%.

Normal Loss : 10% of Production

Units scrapped realized ₹ 3 per unit;

Closing stock : 21000 units.

Degree of completion : Materials 60%, Labour 30%, Overheads 30%

From the above information, prepare :

- Necessary statements
- Process-2 account by using average method.

3.

The balance sheet of A and B Limited as on 31st March 2023 are as under :

14

| Particulars | A Ltd. (₹) | B Ltd. (₹) |
|--|------------------|-----------------|
| I. Equity and Liabilities : | | |
| (1) Shareholders' fund | | |
| (A) Equity Share capital of ₹ 10 each fully paid | 8,00,000 | 3,00,000 |
| Preference Share 12% of each of ₹ 10 | — | 1,00,000 |
| (B) Reserves and Surplus : | | |
| General Reserves | 4,61,000 | 98,000 |
| Investment Rebate Reserve | 39,000 | 12,500 |
| Profit and Loss Account | 56,300 | 35,500 |
| (2) Non-Current Liabilities : | | |
| 12% Debentures | — | 25,000 |
| (3) Current Liabilities : | | |
| Creditors | 1,00,000 | 70,000 |
| Bills Payable | 43,700 | 29,000 |
| Total | 15,00,000 | 6,70,000 |
| II. Assets : | | |
| (1) Non- Current Assets : | | |
| Fixed Assets | 11,00,000 | 4,73,000 |
| (2) Current Assets : | | |
| Stock | 2,50,000 | 97,000 |
| Debtors | 1,25,000 | 60,000 |
| Bank balance | 25,000 | 40,000 |
| Total | 15,00,000 | 6,70,000 |

A Ltd. has decided to absorb the business of B Ltd. on 1st April 2023 with the following conditions :

- (1) The equity shareholders of B Ltd. will be given fully paid up 35000 equity shares of A Ltd. of ₹ 10 each.
- (2) The preference shareholders of B Ltd. will be given 12%, 1100 preference shares of ₹ 100 each of A Ltd.
- (3) Debenture holders of B Ltd. will be given 15% new debentures of A Ltd. so that company can receive the same interest as per last year.
- (4) Investment rebate reserve is to be kept for another two years.

Prepare Balance Sheet after amalgamation from above details in following consequences.

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

OR

3. Write journal entries in the books of seller and purchaser at the time of amalgamation. 14
4. (A) Explain the Amalgamation, Absorption and Reconstruction of a company in detail. 7
4. (B) Write a short note on Intrinsic Value of Share. 7

OR

4. The following are the balance sheets of Zeel Ltd. and Dhrumil Ltd. as on 31st March 2023 : 14

| Particulars | Zeel Ltd. (₹) | Dhrumil Ltd. (₹) |
|---|------------------|---------------------|
| I. Equity and Liabilities : | | |
| (1) Shareholders' fund | | |
| (A) Equity Share of ₹ 100 each fully paid | 8,00,000 | — |
| Equity Share of ₹ 100 each 50 paid up | — | 6,00,000 |
| (B) Reserves and Surplus : | | |
| General Reserve | 1,00,000 | — |
| (2) Non-Current Liabilities : | | |
| 10% Debentures | 3,00,000 | 2,00,000 |
| (3) Current Liabilities : | | |
| Creditors | 3,00,000 | 3,00,000 |
| Total | 15,00,000 | 11,00,000 |
| II. Assets : | | |
| 1. Non-Current Assets : | | |
| (a) Fixed Assets (Tangible) | 10,80,000 | 6,00,000 |
| (b) Non-current Investments | | |
| Investments (Market value 100000) | — | 90,000 |
| (c) Other Non-current assets | | |
| Profit & Loss Account | — | 1,00,000 |
| 2. Current Assets : | | |
| (a) Current Assets | 3,60,000 | 2,88,000 |
| (b) Other Current Assets (Preliminary Expenses) | 60,000 | 22,000 |
| Total | 15,00,000 | 11,00,000 |

On 1st April 2023 Zeel Ltd. agreed to absorb Dhrumil Ltd. on the following conditions :

- (1) The fixed assets of Zeel Ltd. shown in the books are 10% less than the market value whereas the current assets of Dhrumil Ltd. includes stock worth ₹ 88,000 which is overvalued by 10%.
- (2) The purchase consideration was to be satisfied by issue of three fully paid equity shares of Zeel Ltd. in exchange of ten equity shares of Dhrumil Ltd. on the basis of intrinsic value of their shares and balance amount in cash.

Prepare ledger accounts in the books of Dhrumil Ltd. and pass necessary Journal entries in the books of Zeel Ltd.

5. Select the correct answer : (Any Seven)

14

- (1) In a process, 2000 units were introduced, normal loss is 5%, then units of normal loss are _____
(a) 100 (b) 250 (c) 300 (d) 200
- (2) Which item is not recorded in process account ?
(a) Donation (b) Factory overheads
(c) Material (d) Wages
- (3) Transfer of production to subsequent process by adding 25% profit on transfer price means
(a) $33\frac{1}{3}$ % profit on cost (b) 20% profit on cost
(c) 25% profit on cost (d) 40% profit on cost
- (4) Production cost of first process is ₹ 20,000. If profit is added at 20% on transfer price, what will be the amount of profit ?
(a) ₹ 5,000 (b) ₹ 6,250 (c) ₹ 2,000 (d) ₹ 8,000
- (5) Units sold 12000, opening stock 1000 units, closing stock 2000 units, then production units –
(a) 13000 (b) 11000 (c) 14000 (d) 12000
- (6) In which of the following industry process costing is not implemented ?
(a) Construction Works (b) Dairy Products
(c) Rubber Industry (d) Soap Industry

- (7) Net Assets + Goodwill = _____.
- (a) Capital Reserve (b) Total Assets
(c) Purchase Consideration (d) Total Liabilities
- (8) Net Assets - Capital Reserve = _____.
- (a) Goodwill (b) Total Assets
(c) Purchase Consideration (d) None of these
- (9) In which year the Institute of Chartered Accountants of India has issued Accounting Standard-14 ?
- (a) 1993 (b) 1995 (c) 1994 (d) 1996
- (10) While calculating net assets which of the following value of assets are considered ?
- (a) Book value (b) Market value
(c) New value given (d) Average price
- (11) Shares received from the new company are recorded at –
- (a) Face Value (b) Average Price (c) Market Value (d) None of these
- (12) When two or more companies sharing on similar business, decided to combine, a new company is formed, it is known as
- (a) Internal reconstruction (b) Absorption
(c) Amalgamation (d) External reconstruction
-