

**G-025006**

Seat No. _____

B. Com. (Sem. V) Examination**April / May - 2019****BCOME501 : Advance Accounting & Auditing
(Cost & Financial Accounting)
(Core Elective)**

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 70

- સૂચના : (1) જમણી બાજુના અંક જે તે પ્રશ્નના પૂરા ગુણ દર્શાવે છે.
(2) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે કરો.

- 1 સત્યસંકલ્પ લિમિટેડનું એક વસ્તુનું ઉત્પાદન ત્રણ જુદી જુદી પ્રક્રિયા 'A', 'B' 14
અને 'C'માંથી પસાર થાય છે અને છેવટે તૈયાર માલના સ્ટોક ખાતે લઈ જવામાં
આવે છે. ઉત્પાદન અંગેની માહિતી નીચે પ્રમાણે છે :

વિગત	પ્રક્રિયા-'A'	પ્રક્રિયા-'B'	પ્રક્રિયા-'C'
(1) દાખલ કરેલ એકમો (એકમદીઠ રૂ. 12 લેખે) (રૂ.)	40,000	-	-
(2) પ્રત્યક્ષ મજૂરી (દાખલ કરેલ એકમદીઠ) (રૂ.)	7.50	12.00	10.50
(3) પ્રત્યક્ષ ખર્ચા (રૂ.)	10,900	53,200	65,010
(4) પરોક્ષ ખર્ચા (પ્રત્યક્ષ મજૂરીનાં ટકા)	50 %	60 %	70 %
(5) ખરેખર ઉત્પાદન (એકમોમાં)	?	33,000	31,500
(6) સામાન્ય બગાડ (દાખલ કરેલ એકમોનાં ટકા)	5 %	10 %	?
(7) સામાન્ય બગાડની ઉપજ (એકમદીઠ) (રૂ.)	4.95	10	15
(8) અસામાન્ય વધારો (એકમો)	-	-	1,140

ઉપરની માહિતી પરથી પ્રક્રિયાના ખાતાં, અસામાન્ય બગાડનું ખાતું તેમજ
અસામાન્ય વધારાનું ખાતું તૈયાર કરો. દરેક પ્રક્રિયાની એકમદીઠ પડતર પણ શોધો.

અથવા

- 1 (અ) અનાદિ મેન્યુફેક્ચરિંગ કંપનીમાં ઉત્પાદન દરમિયાન 'અ' વસ્તુ સાથે 'ક્ષ' અને 'ય' નામની ઉપપેદાશ મળે છે. ઉત્પાદનના સંયુક્ત ખર્ચા નીચે મુજબ છે :

	રૂ.	રૂ.
કાર્યો માલસામાન	1,11,550	
મજૂરી	1,08,800	
અન્ય ખર્ચા	23,650	2,44,000

ત્રણેય વસ્તુઓ પર અલગ પડ્યા પછી વધુ પ્રક્રિયા કરવામાં આવે છે અને વેચવામાં આવે છે. જેની માહિતી નીચે મુજબ છે :

વિગત	મુખ્ય વસ્તુ 'અ' (રૂ.)	ઉપપેદાશ	
		'ક્ષ' (રૂ.)	'ય' (રૂ.)
અલગ થયા પછીનો ખર્ચ :			
માલસામાન	6,000	5,000	4,000
મજૂરી	4,000	3,500	3,000
અન્ય ખર્ચા	2,000	1,500	1,000
વેચાણ	2,25,000	1,50,000	1,00,000
વેચાણ પર નફાના ટકા	$33\frac{1}{3}\%$	25 %	20 %

કુલ સ્થિર વેચાણ ખર્ચ વેચાણ પડતરના 20% છે, જે ત્રણેય વસ્તુઓ વચ્ચે 40%, 30% અને 30%ના પ્રમાણમાં ફાળવવામાં આવે છે.

- (1) સંયુક્ત ખર્ચની ફાળવણી દર્શાવતું પત્રક બનાવો.
- (2) જો ઉપપેદાશ 'ય' પર વધુ પ્રક્રિયા કરવામાં ન આવે અને તેને કોઈ પણ પ્રકારનો વેચાણ ખર્ચ કર્યા વિના રૂ. 70,000માં વેચી દેવામાં આવે તો આ તબક્કે તેનો નિકાલ કરવાની શી સલાહ આપશો ? તમારી ગણતરી બતાવો.

- (બ) ટૂંકનોંધ લખો : સંયુક્ત પેદાશ અને સંયુક્ત ખર્ચાની ફાળવણી. 4
- (ક) 'અસામાન્ય બગાડ' એટલે શું ? તેનું ખાતું બનાવો. 3

- 2 એક વસ્તુનું ઉત્પાદન તૈયાર થયા બાદ તૈયાર માલનાં સ્ટોક ખાતે લઈ જવામાં આવે છે. તે પહેલાં તે ત્રણ પ્રક્રિયામાંથી પસાર થાય છે. નીચેની માહિતી ઓગસ્ટ-2018નાં માસની છે :

વિગત	પ્રક્રિયા-1 (રૂ.)	પ્રક્રિયા-2 (રૂ.)	પ્રક્રિયા-3 (રૂ.)	તૈયાર માલની સ્ટોક (રૂ.)
શરૂઆતનો સ્ટોક	90,000	1,12,500	2,25,000	2,50,000
કાચો માલસામાન	1,80,000	3,60,000	6,75,000	-
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	1,12,500	1,57,500	4,50,000	-
ઉત્પાદનના				
પરોક્ષ ખર્ચા	90,000	1,24,000	3,00,000	-
છેવટનો સ્ટોક	45,000	1,35,250	3,30,000	2,00,000
ફેરબદલી કિંમત પર				
નફાની ટકાવારી	$33\frac{1}{3}\%$	25%	20%	-
શરૂઆતના સ્ટોકમાં				
આંતર પ્રક્રિયા નફો	-	37,500	50,000	75,000
વેચાણ	-	-	-	45,00,000

તૈયાર કરો :

- (1) દરેક તબક્કે નફો દર્શાવતાં પ્રક્રિયાનાં ખાતા અને તૈયાર માલના સ્ટોકનું ખાતું.
- (2) ખરેખર મળેલ નફો દર્શાવતું પત્રક.

અથવા

2 સુગમ કંપની લિમિટેડની ઓગસ્ટ, 2018ની માહિતી નીચે પ્રમાણે છે : 14

પ્રક્રિયા નં. 2માં શરૂઆતનો સ્ટોક 2400 એકમો ... રૂ. 16,800

પૂર્ણતાની કક્ષા : માલસામાન 80%

મજૂરી 60%

કારખાનાના પરોક્ષ ખર્ચા 60%

પ્રક્રિયા નં. 1માંથી લાવ્યા 44,000 એકમો ... રૂ. 88,000

પ્રક્રિયા નં. 2માં દાખલ કરેલ પ્રત્યક્ષ

માલસામાન રૂ. 77,120

પ્રત્યક્ષ મજૂરી રૂ. 1,71,720

કારખાનાના પરોક્ષ ખર્ચા રૂ. 2,28,960

ભંગારમાં કાઢી નાખેલ એકમો : 4,800 એકમો

પૂર્ણતાની કક્ષા : માલસામાન 100%

મજૂરી 70%

કારખાનાના પરોક્ષ ખર્ચા 70%

પ્રક્રિયા નં. 3 ખાતે લઈ ગયેલા એકમો..... 35,200 એકમો

પ્રક્રિયા નં. 2નો આખરનો સ્ટોક 6,400 એકમો

પૂર્ણતાની કક્ષા : માલસામાન 70%

મજૂરી 60%

કારખાનાના પરોક્ષ ખર્ચા..... 60%

પ્રક્રિયામાં બગાડ ઉત્પાદનના 10% હતો અને ભંગાર એકમદીઠ રૂ. 2 લેખે વેચવામાં આવે છે.

તૈયાર કરો :

- (1) પૂર્ણ એકમોનું પત્રક
- (2) પડતરનું પત્રક
- (3) મૂલ્યાંકનનું પત્રક
- (4) પ્રક્રિયા-2નું ખાતું.

- 3 (અ) સુલભ કંપની લિ.માં વસ્તુ-‘નીલ’ અને ‘કંઠ’ના ઉત્પાદન અંગેની માહિતી 7
નીચે આપેલી છે. બંને વસ્તુના ઉત્પાદનમાં એક સરખા પ્રકારનો માલસામાન વપરાય છે :

વિગત	વસ્તુ-‘નીલ’ એકમદીઠ	વસ્તુ-‘કંઠ’ એકમદીઠ
વેચાણ કિંમત	રૂ. 950	રૂ. 1,810
પ્રત્યક્ષ માલસામાન (કિલોદીઠ રૂ. 115 લેખે)	4 કિલો	8 કિલો
પ્રત્યક્ષ મજૂરી (કલાકદીઠ રૂ. 15 લેખે)	10 કલાક	20 કલાક
ચલિત પરોક્ષ ખર્ચા	રૂ. 80	રૂ. 110

સ્થિર ખર્ચા રૂ. 6,00,000. કાચો માલ ચાવીરૂપ પરિભળ છે. અને ફક્ત 2,20,000 કિલો કાચો માલ પ્રાપ્ય છે. કંપનીની મહત્તમ ઉત્પાદન ક્ષમતા ‘નીલ’ના 25,000 એકમો અને ‘કંઠ’ના 20,000 એકમોની છે.

મહત્તમ નફો મેળવવા માટે ઈષ્ટ ઉત્પાદન મિશ્રણ શોધો.

- (બ) નિષ્કામ કંપની લિ.ની માહિતી નીચે મુજબ છે : 7

નફા-જથ્થાનો ગુણોત્તર 40%

સલામતીનો ગાળો 50%

વેચાણ (એકમદીઠ રૂ. 36 લેખે) 75,000 એકમો

નીચે મુજબ શોધો :

- (1) સમતૂટ બિંદુ
- (2) સ્થિર ખર્ચા
- (3) નફાની રકમ
- (4) જો સ્થિર ખર્ચામાં રૂ. 25,000નો વધારો થાય, તો નવું સમતૂટ બિંદુ (રૂ. માં)
- (5) જો વેચાણના એકમોમાં 25%નો વધારો થાય, તો નફાની રકમ.
- (6) જો વેચાણના એકમોમાં 25%નો વધારો થાય અને સ્થિર ખર્ચામાં રૂ. 25,000નો વધારો થાય, તો નફાની રકમ.

અથવા

- 3 (અ) સહજાનંદ લિ. 'મુક્ત' વસ્તુનું ઉત્પાદન કરે છે, જેની એકમદીઠ 7
વેચાણ કિંમત રૂ. 25 છે.
વેચાણ (એકમો) નફો/નુકસાન (રૂ. માં)
42,000 -60,000 (ખોટ)
54,000 +60,000 (નફો)
ગણતરી કરો :
(1) નફા-જથ્થાનો ગુણોત્તર
(2) સ્થિર ખર્ચા
(3) સમતૂટ બિંદુ
(4) 50,000 એકમોના વેચાણે નફો
(5) રૂ. 1,00,000નો નફો કમાવવા માટે જરૂરી વેચાણ (એકમોમાં)
(બ) સીમાંત પડતર પદ્ધતિના ફાયદાઓની ચર્ચા કરો. 4
(ક) નીચેના પદો સમજાવો : (ગમે તે એક) 3
(1) ચાવીરૂપ પરિબલ
(2) સલામતીનો ગાળો
(3) ડૂબેલી પડતર

- 4 'અનાદિ લિ.' અને 'મુક્ત લિ.'નું તા. 1લી એપ્રિલ, 2018ના રોજથી 14
સંયોજન કરવામાં આવ્યું. સંયોજનના હેતુ માટે 'અનાદિમુક્ત લિમિટેડ'ની સ્થાપના
કરવામાં આવી. તા. 31-3-2018ના રોજ બંને કંપનીઓના પાકા સરવૈયા નીચે
મુજબ હતાં :

પાકાં સરવૈયાં

જવાબદારીઓ	અનાદિ લિ. (રૂ.)	મુક્ત લિ. (રૂ.)	મિલકતો	અનાદિ લિ. (રૂ.)	મુક્ત લિ. (રૂ.)
શેરમૂડી : ઈક્વિટી શેરમૂડી, દરેક રૂ. 10નો પૂરા ભરાયેલા 12%ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી, રૂ. 100ના પૂરા ભરાયેલા અનામત અને વધારો : સામાન્ય અનામત નફા-નુકસાન ખાતું રોકાણ વળતર અનામત નિકાસ નફા અનામત તારણવાળી લોન : 12%ના ડિબેન્ચર તારણવગરની લોન : જાહેર ડિપોઝીટ ચાલુ જવાબદારીઓ	12,00,000 5,00,000 3,20,000 2,00,000 75,000 1,25,000 2,00,000 1,00,000 2,50,000	8,00,000 3,00,000 1,75,000 1,50,000 50,000 70,000 1,00,000 2,25,000	કાયમી મિલકતો : જમીન અને મકાન પ્લાન્ટ અને યંત્રો મોટર વાહનો રોકાણો ચાલુ મિલકતો : સ્ટોક દેવાદારો રોકડ અને બેન્ક લેણી હૂડીઓ	8,00,000 5,70,000 3,00,000 3,50,000 3,25,000 2,50,000 3,25,000 50,000	4,50,000 3,50,000 2,05,000 2,00,000 2,75,000 1,50,000 2,50,000 40,000
	29,70,000	19,20,000		29,70,000	19,20,000

વધારાની માહિતી :

- (1) ‘અનાદિ લિ.’ અને ‘મુક્ત લિ.’ના 12%ના ડિબેન્ચરો પેટે ‘અનાદિમુક્ત લિ.’ એ એટલી સંખ્યામાં 15%ના રૂ. 100નો એક એવા ડિબેન્ચર્સ આપવા કે જેથી વ્યાજની આવક એટલી જ રહે.
- (2) ‘અનાદિમુક્ત લિ.’ ‘અનાદિ લિ.’ના દરેક 3 ઈક્વિટી શેરના બદલામાં 4 ઈક્વિટી શેર આપશે અને ‘મુક્ત લિ.’ના દરેક 4 ઈક્વિટી શેરના બદલામાં 3 ઈક્વિટી શેર આપશે. આ શેર દરેક રૂ. 10ની દાર્શનિક કિંમતનો છે. જે રૂ. 15ની કિંમતે આપવાનાં છે.

- (3) બંને કંપનીઓનાં પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને 'અનાદિમુક્ત લિ.'ના 15%ના પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100નાં રૂ. 120ના ભાવે તેટલી જ સંખ્યામાં આપવાં.
- (4) કાનૂની અનામતો હજુ બે વર્ષ સુધી રાખવી જરૂરી છે.
તમારે સંયોજન પછીનું 'અનાદિમુક્ત લિ.'નું પાર્કું સરવૈયું નીચે મુજબની ધારણા હેઠળ તૈયાર કરવાનું છે :
- (અ) જો સંયોજન વિલિનીકરણ સ્વરૂપનું હોય.
(બ) જો સંયોજન ખરીદી સ્વરૂપનું હોય.

અથવા

- 4 (અ) હિસાબી ધોરણ - 14ના સંદર્ભમાં હિતોના જોડાણની પદ્ધતિ અને 7
ખરીદ પદ્ધતિનો તફાવત આપો.
- (બ) સંયોજનના હેતુઓ જણાવો. 4
- (ક) ઉદાહરણ સહિત સમજાવો : 3
- (1) ધંધાની ખરીદી વખતે પાઘડી
(2) એકીકરણમાં કાયદેસરનાં અનામતો.
- 5 નીચેના પેટા પ્રશ્નોનાં જવાબ અંગે એકથી વધુ વિકલ્પો આપેલ છે. તેમાંથી 14
સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો. બધી ગણતરી / ખુલાસા જરૂર હોય ત્યાં જવાબનાં ભાગરૂપે
તમારે દર્શાવવાનાં છે. આ માટે દરેક પેટા પ્રશ્નનો એક માર્ક્સ ફાળવેલ છે.
(કોઈ પણ સાત) :
- (1) પ્રક્રિયાનું ઉત્પાદન 8,200 એકમો, સામાન્ય બગાડ 12%, અસામાન્ય બગાડ
સામાન્ય બગાડનાં 50%. પ્રક્રિયામાં દાખલ કરેલા એકમો કેટલા ?
- (a) 10,000 (b) 8,200
(c) 11,000 (d) 9,500
- (2) એક પ્રક્રિયામાં રૂ. 1,35,800ની કિંમતે 7,000 એકમો દાખલ કરવામાં
આવ્યા હતા. સામાન્ય બગાડ 12% છે. દરેક એકમની ભંગાર કિંમત
રૂ. 15 છે. ખરેખર ઉત્પાદન 6,100 એકમો હોય, તો અસામાન્ય બગાડની
એકમદીઠ કિંમત કેટલી હશે ?
- (a) રૂ. 18 (b) રૂ. 20
(c) રૂ. 22 (d) રૂ. 24
- (3) પહેલી પ્રક્રિયાની પડતર રૂ. 75,000 છે. જો ફેરબદલી કિંમત પર 25%
નફો ગણવાનો હોય અથવા પડતર પર $33\frac{1}{3}\%$ નફો ગણવાનો હોય, તો
બંને કિસ્સામાં નફાની રકમ જણાવો.
- (a) રૂ. 25,000 અને રૂ. 25,000
(b) રૂ. 20,000 અને રૂ. 25,000
(c) રૂ. 25,000 અને રૂ. 37,500
(d) એક પણ નહિ

(4) એક પ્રક્રિયાની માહિતી :

		પૂર્ણતાની કક્ષા		
વિગત	એકમો	માલસામાન	મજૂરી	પરોક્ષ ખર્ચ
શરૂઆતનો અર્ધ તૈયાર માલ	5,000	100%	70%	50%
સામાન્ય બગાડ	500	-	-	-
ઉત્પાદન	25,000	-	-	-
આખરનો અર્ધ તૈયાર માલ	8,000	80%	60%	40%

ફીફો પદ્ધતિ મુજબ માલસામાનની દૃષ્ટિએ સંપૂર્ણ એકમો કેટલા થશે ?

- (a) 31,400 (b) 26,400
(c) 36,400 (d) ઉપરના પૈકી એકપણ નહીં

(5) પ્રક્રિયાના હિસાબોમાં પૂર્ણ એકમોની પદ્ધતિ મુજબ માલસામાનની એકમદીઠ પડતર શોધવા માટે કયું પત્રક બનાવવામાં આવે છે ?

- (a) પડતરનું પત્રક (b) પ્રક્રિયાનું ખાતું
(c) મૂલ્યાંકનનું પત્રક (d) પૂર્ણ એકમોની ગણતરી દર્શાવતું પત્રક

(6) જો સ્થિર ખર્ચ રૂ. 1,20,000 હોય, એકમદીઠ ચલિત ખર્ચ રૂ. 15 હોય અને એકમદીઠ વેચાણ કિંમત રૂ. 25 હોય, તો સમતૂટ બિંદુ નીચે મુજબ હશે.

- (a) રૂ. 3,60,000 (b) રૂ. 3,00,000
(c) રૂ. 2,50,000 (d) રૂ. 2,40,000

(7) સલામતીનો ગાળો 40% અને નફા-જથ્થાનો ગુણોત્તર 50% હોય, તો રૂ. 25,00,000નાં વેચાણો સ્થિર ખર્ચ શોધો.

- (a) રૂ. 7,50,000 (b) રૂ. 5,00,000
(c) રૂ. 12,50,000 (d) ઉપરના પૈકી એક પણ નહિ

(8) પૂર્વનિર્ધારિત પડતર એટલે _____.

- (a) નોંધેલી હકીકતો પર આધારિત પડતર
(b) ચકાસણી કરી શકાય તેવી પડતર
(c) વસ્તુલક્ષી અને નિષ્પક્ષ તેવી પડતર
(d) ઉત્પાદન શરૂ થતાં પહેલાં જે પડતર નક્કી કરવામાં આવે તે પડતર

(9) ચોખ્ખી મિલકતો ખરીદ કિંમત કરતાં ઓછી હોય તો તફાવતની રકમ _____ ગણાય.

- (a) મૂડી અનામત (b) વિસર્જન ખર્ચ
(c) પાઘડી (d) કંઈ ન કહી શકાય

(10) સંયોજન હવાલા ખાતું ખરીદનાર કંપનીના ચોપડે પાકા સરવૈયાંમા _____ બાજુ _____ના શીર્ષક હેઠળ બતાવાશે.

- (a) મૂડી-દેવાં, અનામત અને વધારો
(b) મિલકત-લેણાં, કાયમી મિલકતો
(c) મિલકત-લેણાં, પરચૂરણ ખર્ચ
(d) મૂડી-દેવાં, ચાલુ જવાબદારીઓ

ENGLISH VERSION

Instructions :

- (1) Figures on the right indicate full marks.
- (2) Show necessary calculations as a part of your answer.

- 1 The production of a product of Satyasankalp Ltd. passes through three different Process 'A', 'B' and 'C' and thereafter it is transferred to finished stock. Following is the information regarding the production :

<i>Particulars</i>	<i>Process-A</i>	<i>Process-B</i>	<i>Process-C</i>
(1) Unit introduced (at Rs. 12 per unit) (Rs.)	40,000	-	-
(2) Direct labour (per unit introduced (Rs.)	7.50	12.00	10.50
(3) Direct expenses (Rs.)	10,900	53,200	65,010
(4) Indirect expenses (% on direct labour)	50 %	60 %	70 %
(5) Actual output (units)	?	33,000	31,500
(6) Normal wastage (% on units introduced)	5 %	10 %	? %
(7) Selling price of normal wastage (per unit) (Rs.)	4.95	10	15
(8) Abnormal gain (units)	-	-	1,140

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

Also show cost per unit at the end of each process.

OR

- 1 (a) In Anadi Manufacturing Company, By-product named 'X' and 'Y' are obtained during the manufacture of product A. Joint expenses of production are as under :

	<i>Rs.</i>	<i>Rs.</i>
Raw material	1,11,550
Wages	1,08,800
Other expenses	23,6502,44,000

All the three products are processed further after separation and sold as per details given below :

<i>Particulars</i>	<i>Main Product A (Rs.)</i>	<i>By Product</i>	
		<i>X (Rs.)</i>	<i>Y (Rs.)</i>
Separate expenses :			
Materials	6,000	5,000	4,000
Wages	4,000	3,500	3,000
Other expenses	2,000	1,500	1,000
Selling price	2,25,000	1,50,000	1,00,000
Rates of profit on sales	$33\frac{1}{3}\%$	25%	20%

Total fixed selling expenses are 20% of total cost of sales, which are apportioned to the three product in the ratio of 40%, 30% and 30%.

(1) Prepare a statement showing apportionment of joint costs to the main product and the two by-products.

(2) If the by-product 'Y' is not subjected to further processing and is sold at the point of separation for which there is a market at Rs. 70,000 without incurring any selling expenses, would you advise its disposal at this stage ? Show your working.

(b) Write short note on : Joint Products and Apportionment of Joint Costs. 4

(c) What is 'Abnormal wastage' ? Prepare a specimen account. 3

2 A certain product passes through three processes before it is transferred to finished stock. 14

The following information is obtained for the month of August, 2018 :

<i>Particulars</i>	<i>Process-1 (Rs.)</i>	<i>Process-2 (Rs.)</i>	<i>Process-3 (Rs.)</i>	<i>Finished stock - (Rs.)</i>
Opening stock	90,000	1,12,500	2,25,000	2,50,000
Direct materials	1,80,000	3,60,000	6,75,000	-
Direct wages	1,12,500	1,57,500	4,50,000	-
Production overheads	90,000	1,24,000	3,00,000	-
Closing stock	45,000	1,35,250	3,30,000	2,00,000

Profit percentage				
on transfer price	$33\frac{1}{3}\%$	25%	20%	-
Inter process profit of opening stock	-	37,500	50,000	75,000
Sales	-	-	-	45,00,000

Prepare :

- (1) Process Accounts and Finished Goods A/c. showing profit element at each stage.
- (2) Statement of actual realised profit.

OR

- 2** The following information of the Sugam Co. Ltd. for August, 2018 : **14**

Opening stock in Process-2 :.....2400 units at16,800

Degree completion: Materials 80%

Labour 60%

Production Overhead 60%

Transfer from process - 0144,000 units atRs. 88,000

Direct materials added in Process-2 Rs. 77,120

Direct wages Rs. 1,71,720

Production overhead..... Rs. 2,28,960

Units scrapped during the period : ..4,800 units

Degree of completion :

Materials 100%

Labour 70%

Production Overhead 70%

Unit transfered to Process-3 :..... 35,200 units

Closing stock of Process-2 6,400 units

Degree of completion :

Materials 70%

Labour 60%

Production Overhead..... 60%

These was a normal loss of 10% of production and units scrapped were sold at Rs. 2 per unit.

Prepare :

- (1) Statement of Equivalent Production
- (2) Statement of cost
- (3) Statement of Evaluation
- (4) Process-2 Account.

- 3 (a) The following particulars related to the manufacture of Products 'Neel' and 'Kanth' of Sulabh Ltd. Both the products use same raw materials : 7

<i>Particulars</i>	<i>Product 'Neel' (Per unit)</i>	<i>Product 'Kanth' (per unit)</i>
Selling price	Rs. 950	Rs. 1,810
Direct materials (Rs. 115 per kg)	4 kgs	8 kgs
Direct labour (Rs. 15 per hour)	10 hrs.	20 hrs.
Variable overheads	Rs. 80	Rs. 110

Fixed costs Rs. 6,00,000. Raw materials is the key factor and only 2,20,000 kgs. raw materials are available. The maximum production capacity of the company is product 'Neel' 25,000 units and Product 'Kanth' 20,000 units.

To earn maximum profit, find out the optimum product mix.

- (b) Information regarding Nishkam Co. Ltd. is as under : 7

Profit - volume ratio40%

Margin of safety50%

Sales (at the rate of

Rs. 36 per unit) 75,000 units (as per Gujarati)

Find out :

- (i) Break-even point
- (ii) Fixed expenditure
- (iii) Profit amount
- (iv) If there is an increase of Rs. 25,000 in fixed cost, New break-even point in rupees.

- (v) If there is an increase of 25% in sales units, profit in rupees.
- (vi) If there is an increase of 25% in sales units and an increase of Rs. 25,000 in fixed cost, profit in rupees.

OR

- 3 (a) Sahajanand Ltd. manufactures "Mukta" product. Its selling price per unit is Rs. 25. 7
- Sales (units) Profit/Loss (Rs.)*
- 42,000 –60,000 (Loss)
- 54,000 +60,000 (Profit)
- Calculate :
- (i) Profit-volume ratio
- (ii) Fixed expenses
- (iii) Break-even point
- (iv) The profit at the sales of 50,000 units
- (v) The number of units sales for a profit of Rs. 1,00,000.
- (b) Discuss the advantages of marginal costing. 4
- (c) Explain the following terms : (any one) 3
- (1) Key Factor
- (2) Margin of Safety
- (3) Sunk Cost.

- 4 "Anadi Ltd." and "Mukta Ltd." were amalgamated on 1st April, 2018. A new company "Anadimukta Ltd." was formed to amalgamate the two companies. Balance Sheets of both the companies as on 31-3-2018 are as under : 14

Balance Sheets

<i>Liabilities</i>	<i>Anadi Ltd. (Rs.)</i>	<i>Mukta Ltd. (Rs.)</i>	<i>Assets</i>	<i>Anadi Ltd. (Rs.)</i>	<i>Mukta Ltd. (Rs.)</i>
Share capital : Equity share capital Rs. 10 each, fully paid up	12,00,000	8,00,000	Fixed Assets : Land and Building Plant and machinery	8,00,000 5,70,000	4,50,000 3,50,000

12% Preference share capital, Rs. 100 each, fully paid up	5,00,000	3,00,000	Motor vehicles	3,00,000	2,05,000
Reserve and Surplus			Investments	3,50,000	2,00,000
General reserve	3,20,000	1,75,000	Current Assets :		
Profit & Loss A/c.	2,00,000	1,50,000	Stock	3,25,000	2,75,000
Investment allowance			Debtors	2,50,000	1,50,000
reserve	75,000	50,000	Cash and Bank	3,25,000	2,50,000
Export profit reserve	1,25,000	70,000	Bills Receivables	50,000	40,000
Secured loan :					
12% Debentures	2,00,000	1,00,000			
Unsecured loan :					
Public deposit	1,00,000	50,000			
Current liabilities	2,50,000	2,25,000			
	<u>29,70,000</u>	<u>19,20,000</u>		<u>29,70,000</u>	<u>19,20,000</u>

Additional Information :

- (1) 12% Debentures of 'Anadi Ltd.' and 'Mukta Ltd.' are discharged by Anadimukta Ltd. by issuing such number of its 15% Debentures of Rs. 100 each so as to maintain the same amount of interest.
- (2) Anadimukta Ltd. will issue 4 equity shares for each 3 equity shares of 'Anadi Ltd.' and 3 equity shares for each 4 equity shares of 'Mukta Ltd.' The shares are to be issued at Rs. 15 each, having face value Rs. 10 each.
- (3) Preference shareholders of the two companies are issued equivalent number of 15% preference shares of Anadimukta Ltd. each of Rs. 100 at a price of Rs. 120 per share.
- (4) Statutory reserve are to be maintained for 2 more years.

You are required to prepare the Balance Sheet of Anadimukta 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

- 4 (a) Give difference between pooling of Interest method and purchase method in view of Accounting Standard - 14. 7
- (b) Explain objects of amalgamation of company. 4
- (c) Explain with example : 3
- (i) Goodwill in Acquisition
- (ii) Statutory Reserves in Amalgamation.

5 In the following sub-questions more than one answer is given of which only one answer is correct. Select the correct answer. All calculations explanation if required to be shown as a part of your answer for which one mark is allotted for each sub-question : (any seven) 14

(1) Production of process is 8,200 units, Normal wastage is 12%, Abnormal wastage is 50% of normal wastage. What units introduced in the process ?

- (a) 10,000 (b) 8,200
(c) 11,000 (d) 9,500

(2) 7,000 units are introduced at a total cost of Rs. 1,35,800. Normal wastage is 12%. Each unit carries a scrap value of Rs. 15. If the actual output is 6,100 units, what will be the value of Abnormal wastage ?

- (a) Rs. 18 (b) Rs. 20
(c) Rs. 22 (d) Rs. 24

(3) Production cost of process No. 1 is Rs. 75,000. If profit is added at 25% on transfer price or $33\frac{1}{3}\%$ on production cost, show the amount of profit in both cases.

- (a) Rs. 25,000 and Rs. 25,000
(b) Rs. 20,000 and Rs. 25,000
(c) Rs. 25,000 and Rs. 37,500
(d) None of these

(4) Information of a process

Particulars	Units	Degree of completion		
Opening work in progress	5,000	100%	70%	50%
Normal loss	500	-	-	-
Production	25,000	-	-	-
Closing work in progress	8,000	80%	60%	40%

(a) 31,400 (b) 26,400
(c) 36,400 (d) None of these

- [70 / 1-4]