https://www.hnguonline.com

GQ-2426

B.Com. (Sem. - V) Examination

November / December – 2013

CE - 301(A) : Cost & Financial Accounting

Time : 3 Hours] **[Total Marks : 70**

૧ કોઈ પણ **ચાર**ના જવાબ લખો. **૧૪**

(૧) વિલિનીકરણ સ્વરૂપના સંયોજન માટેની પાંચ શરતો હિસાબી ધોરણ-૧૪ (AS-14) અનુસાર જણાવો.

(૨) *X* કંપનીની ચોખ્ખી મિલકતો રૂ. ૪,૦૦,૦૦૦ ખરીદ કિંમત તરીકે હોય અને સમાવેશ વખતે ખરીદનાર કંપનીએ ૩૦,૦૦૦ ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૧૦નો ૧૦% પ્રીમિયમે આપેલ હોય તો બાકીની રોકડ રકમ કેટલી ?

(૩) એક કારખાનામાં એક પ્રક્રિયામાં રૂ. ૫૨,૦૦૦ની કિંમતે ૨૦૦૦ એકમો દાખલ કરવામાં આવ્યા. અંદાજવામાં આવે છે કે દાખલ કરેલ એકમોના ૧૦% સામાન્ય બગાડ છે. સામાન્ય તથા અસામાન્ય બગાડની ભંગાર કિંમત એકમદીઠ રૂ. ૨૦ લેખે ઉપજે છે. ઉત્પાદન ૧૫૦૦ એકમોનું થયું છે.

અસામાન્ય બગાડનું ખાતું તૈયાર કરો.

(૪) સિમાન્ત પડતર પદ્ધતિના ચાર ફાયદા જણાવો.

(૫) પ્રક્રિયા પડતરનો ઉપયોગ કરતાં છ ઉદ્યોગો જણાવો.

(૬) પહેલી પ્રક્રિયાની પડતર રૂ. ૨૫,૦૦૦ છે. જો ફેરબદલી કિંમત પર ૨૦% નફો ગણવાનો હોય અથવા પડતર પર ૨૫% નફો ગણવાનો હોય તો બંને કિસ્સામાં નફાની રકમ જણાવો.

https://www.hnguonline.com

https://www.hnguonline.com

૨ તા. ૧-૪-૨૦૧૩ના રોજ અર્પિત લિ. અને જય લિ.નું સંયોજન થયું. બંને કંપનીઓનો ધંધો ખરીદી લેવા નવી કંપની રાહુલ લિ.ની સ્થાપના કરી. **૧૪**

પાકા સરવૈયા

જવાબદારીઓ	અર્પિત લિ. રૂ.	જય લિ. રૂ.	મિલકતો	અર્પિત લિ. રૂ.	જય લિ. રૂ.
શેરમૂડી :			ક્રાયમી મિલકતો	૯,૪૨,૦૦૦	૩,૮૨,૦૦૦
રૂ. ૧૦૦નો એક એવા			રોકાણો	[illegible]	[illegible]
ઈક્વિટે શેર	૧૦,૨૦,૦૦૦	૮,૭૦,૦૦૦	ચાલુ મિલકતો	૧૨,૮૮,૦૦૦	[illegible]
૧૨%ના પ્રેફ. શેર દરેક રૂ. ૧૦૦નો	૩,૮૪,૦૦૦	૨,૧૦,૦૦૦			
પુનઃ મૂલ્યાંકન અનામત	૧,૫૦,૦૦૦	૯૬,૦૦૦			
સામાન્ય અનામત	૨,૮૮,૦૦૦	૧,૯૨,૦૦૦			
રોકાણ વળતર અનામત	૬૦,૦૦૦	૩૬,૦૦૦			
નફાનુકસાન ખાતુ	૯૦,૦૦૦	૬૨,૪૦૦			
૧૩%ના ડિબેન્ચર	૬૦,૦૦૦	૩૩,૬૦૦			
જાહેર થાપણો	૩૦,૦૦૦	-			
લેણદારો	૧,૭૪,૦૦૦	૭૫,૦૦૦			
દેવીહૂંડી	૨૪,૦૦૦	૧૫,૦૦૦			
	૨૨,૮૦,૦૦૦	**૧૫,૯૦,૦૦૦**		**૨૨,૮૦,૦૦૦**	**૧૫,૯૦,૦૦૦**

વધારાની માહિતી :

(૧) રાહુલ લિ., અર્પિત લિ.ના દરેક ઈક્વિટી શેરના બદલામાં પોતાના ૪ ઈક્વિટ શેર આપશે અને જય લિ.ના દરેક ઈક્વિટી શેરના બદલામાં ૩ ઈક્વિટી શેર આપશે. આ શેર દરેક રૂ. ૧૦ની દા. કિંમતો છે, પરંતુ તે ૩૫ની કિંમતે આપવામાં આવશે.

(૨) બંને કંપનીઓના પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને રાહુલ લિ.ના રૂ.૧૦૦નો એક એવા ૧૪%ના પ્રેફ. શેર, શેરદીઠ રૂ. ૧૨૫ની કિંમતે આપવા.

(૩) અર્પિત લિ. અને જય લિ.ના ૧૩%ના ડિબેન્ચરો પેટે રાહુલ લિ. એ એટલી સંખ્યામાં તેના ૧૫%ના રૂ. ૧૦૦નો એક એવા ડિબેન્ચરો આપવા કે જેથી તેમની વ્યાજની આવક જળવાઈ રહે.

(૪) રોકાણ વળતર અનામત વધુ બે વર્ષ માટે રાખવાનું છે.

નીચેની બે પદ્ધતિઓ મુજબ સંયોજન થયું છે એમ માની રાહુલ લિ.નાં તા. ૧-૪-૨૦૧૩ના રોજનાં પાકા સરવૈયા બનાવો.

(૧) સંયોજન વિલિનીકરણ સ્વરૂપનું હોય તો.

(૨) સંયોજન ખરીદી સ્વરૂપનું હોય તો.

https://www.hnguonline.com

https://www.hnguonline.com

૩ એક વસ્તુ તૈયાર થતાં પહેલાં ત્રણ જુદી જુદી પ્રક્રિયાઓમાંથી પસાર થાય છે. ૨૦૧૨ના ડિસેમ્બર માસમાં ઉત્પાદનની પડતર નીચે મુજબ હતી. પ્રક્રિયા - Aમાં માલસામાનના ૨૦,૦૦૦ એકમો, એકમદીઠ રૂ. ૧ લેખે દાખલ કરવામાં આવ્યા હતા. ૧૪

વિગત	પ્રક્રિયા-A	પ્રક્રિયા-B	પ્રક્રિયા-C
	રૂ.	રૂ.	રૂ.
અન્ય પ્રત્યક્ષ માલસામાન	૧૨,૦૦૦	૮,૦૦૦	૪,૦૦૦
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	૧૬,૦૦૦	૧૨,૦૦૦	૬,૦૦૦
સીધા ખર્ચા	૨,૪૪૦	૧૪૦૩.૭૫	૮૯૨૪
ઉત્પાદન પરોક્ષ ખર્ચા	૩,૫૦૦	૩,૮૦૦	૪,૨૦૦
સામાન્ય બગાડ (દાખલ કરેલ એકમના)	૨%	૫%	૧૦%
બગાડની વેચાણ કિંમત (૧૦૦ એકમોના)	રૂ. ૧૦	રૂ. ૧૦	રૂ. ૮૦
ખરેખર ઉત્પાદન (એકમમાં)	૧૯,૫૦૦	૧૮,૮૦૦	૧૬,૦૦૦

ઉપરની માહિતી પરથી પ્રક્રિયાની પડતર દર્શાવતા ખાતા તૈયાર કરો અને અસામાન્ય બગાડ અને અસામાન્ય વધારાના ખાતા તૈયાર કરો.

અથવા

૩ એક વસ્તુ અ, બ અને ક ત્રણ પ્રક્રિયામાંથી પસાર થાય છે અને ત્યાર બાદ તેને તૈયાર માલના સ્ટોક ખાતે ફેરવાય છે. તા. ૩૧મી ડિસેમ્બર, ૨૦૧૨ના રોજ નીચેની માહિતી મેળવવામાં આવી :

https://www.hnguonline.com

https://www.hnguonline.com

https://www.hnguonline.com

https://www.hnguonline.com

વિગત	પ્રક્રિયા-અ	પ્રક્રિયા-બ	પ્રક્રિયા-ક	તૈયાર માલ
	રૂ.	રૂ.	રૂ.	રૂ.
શરૂઆતનો સ્ટોક	૧૦,૦૦૦	૧૨,૦૦૦	૮,૦૦૦	૩૦,૦૦૦
પ્રત્યક્ષ માલસામાન	૨૦,૦૦૦	૨૧,૦૦૦	૩૦,૦૦૦	-
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	૧૫,૦૦૦	૧૫,૦૦૦	૧૬,૦૦૦	-
કારખાના પરોક્ષ ખર્ચા	૧૪,૦૦૦	૬,૦૦૦	૪૦,૦૦૦	-
આખર સ્ટોક	૫,૦૦૦	૬,૦૦૦	૪,૦૦૦	૧૫,૦૦૦
બીજી પ્રક્રિયા પર ચઢાવેલ ટકા ફેરબદલી કિંમત પર	૨૫%	૨૦%	૨૦%	
શરૂઆતના સ્ટોક માટે આંતરપ્રક્રિયા નફો	-	૨,૦૦૦	૨,૦૦૦	૧૧,૦૦૦

પ્રક્રિયાનો સ્ટોક પ્રાથમિક પડતરના ધોરણે આંકવામાં આવે છે. તૈયાર માલનો સ્ટોક પ્રક્રિયા-કમાંથી જે કિંમતે મેળવવામાં આવે છે તે કિંમતે આંકવામાં આવેલ છે. તૈયાર માલના વેચાણની રકમ રૂ. ૪,૦૦,૦૦૦ છે. તમારે તૈયાર કરવાના છે.

(અ) પ્રક્રિયા ખાતા અને તૈયાર માલના સ્ટોકનું ખાતુ.

(બ) ખરેખર મળેલ નફો ગણો.

૪ (અ) સમાવેશી પડતર અને સીમાંત પડતર પદ્ધતિ વચ્ચેનો તફાવત સમજાવો. ૪

(બ) અમી લિ. બે પ્રકારની વસ્તુઓ X અને Yનું ઉત્પાદન કરે છે. બંનેની જરૂરી વિગતો નીચે પ્રમાણે છે. ૧૦

વિગત	વસ્તુ-X	વસ્તુ-Y
	રૂ.	રૂ.
એકમદીઠ વેચાણ કિંમત	૮૦	૫૦
એકમદીઠ પ્રત્યક્ષ માલસામાન	૩૨	૨૨
એકમદીઠ પ્રત્યક્ષ મજૂર કલાકો (કલાકદીઠ મજૂરી દર રૂ. ૨ લેખે)	૫ કલાક	૪ કલાક
ચલિત પરોક્ષ ખર્ચા (પ્રત્યક્ષ મજૂરીના ટકા)	૧૦૦%	૧૦૦%

https://www.hnguonline.com

https://www.hnguonline.com

https://www.hnguonline.com

કારખાનાની વધુમાં વધુ ઉત્પાદન શક્તિ Xના ૨૨,૦૦૦ એકમો અને Yના ૩૦,૦૦૦ એકમોની છે. કારખાનાને મળી શકતા કામદાર કલાકો ૨,૦૦,૦૦૦ છે. બંને વસ્તુનું કેટકેટલું ઉત્પાદન કરવું જોઈએ ?

અથવા

૪ (અ) ધ્રુવ કંપની લિ.ની નીચેની માહિતી મળી છે. ૧૦

વર્ષ	વેચાણ (રૂ.)	કુલ પડતર (રૂ.)
૨૦૧૧	૨,૦૦,૦૦૦	૧,૮૦,૦૦૦
૨૦૧૨	૨,૪૦,૦૦૦	૨,૧૨,૦૦૦

ઉપરની વિગતો પરથી નીચેના જવાબો ગણો.

(૧) પી.વી. ગુણોત્તર (નફા-જથ્થાનો ગુણોત્તર).

(૨) જ્યારે વેચાણ રૂ. ૧,૮૦,૦૦૦ અને રૂ. ૮૦,૦૦૦ હોય ત્યારે નફાના આંકડાઓ.

(૩) રૂ. ૪૦,૦૦૦નો નફો કમાવા માટે વેચાણનો આંકડો.

(૪) સમતૂટ બિંદુ.

(બ) હાર્દિ લિ. કંપનીનો નફા-જથ્થાનો ગુણોત્તર ૫૦% અને સલામતી ગાળો ૪૦% છે. જો વેચાણ રૂ. ૧૨,૦૦,૦૦૦નું હોય તો સમતૂટ બિંદુ અને ચોખ્ખો નફો શોધો. ૪

૫ અલકા લિ. એ તા. ૩૧-૩-૨૦૧૩ના રોજ પાઘડી અને અન્ય મિલકતો (રોકાણો સિવાય) લઈ લેવાનું કબૂલ્યું. તે તારીખે ભગવતી લિ.નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. ૧૪

https://www.hnguonline.com

https://www.hnguonline.com

https://www.hnguonline.com

https://www.hnguonline.com

૩૧-૩-૨૦૧૩ના રોજનું ભગવતી લિ.નું પાકું સરવૈયું

દેવા	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
ઈક્વિટી શેરમૂડી		પાઘડી	૩૦,૦૦૦
(દરેક રૂ. ૧૦નો)	૨,૪૦,૦૦૦	જમીન-મકાન	૧,૨૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૩૭,૫૦૦	યંત્રો	૧,૨૦,૦૦૦
નફાનુકસાન ખાતુ	૨૭,૦૦૦	રોકાણો	૪૫,૦૦૦
૮%ના ડિબેન્ચર	૯૦,૦૦૦	સ્ટોક	૬૦,૦૦૦
લેણદારો	૫૫,૫૦૦	દેવાદારો	૭૫,૦૦૦
કરવેરા જોગવાઈ	૩૦,૦૦૦	બેંક સિલક	૩૦,૦૦૦
	૪,૮૦,૦૦૦		૪,૮૦,૦૦૦

અલકા લિ.એ ભગવતી લિ.ને સમાવી લેવાનું નક્કી કર્યું.

અન્ય શરતો :

(૧) અલકા લિ. :

(૧) જૂના ડિબેન્ચર ૮% પ્રીમિયમે પરત કરવા. અલકા લિ. એ ૧૬%ના નલા ડિબેન્ચર ૧૦% વટાવે આપવા.

(૨) ભગવતી લિ.ના ૨(બે) ઈ. શેરના બદલામાં અલકા લિ.ના ત્રણ ઈક્વિટી શેર રૂ. ૧૧ની બજાર કિંમતે આપવા.

(૩) ભગવતી લિ.ના દરેક શેરદીઠ રૂ. ૨ રોકડા આપવા.

(૪) સમાવેશ ખર્ચ રૂ. ૩૦૦૦ ચૂકવવો.

(૨) ભગવતી લિ.એ રોકાણો રૂ. ૪૮,૦૦૦માં વેચ્યા. અલકા લિમિટેડ પાસેથી મળેલા શેર પૈકી ૧/૩ ભાગના શેર દરેક રૂ. ૧૦.૫૦ના ભાવે વેચ્યા. કરવેરાની જવાબદારી રૂ. ૩૬,૦૦૦ નક્કી થઈ.

(૩) અલકા લિ.એ જમીન-મકાનની કિંમત ૨૫% વધુ આંકી. યંત્રોની કિંમત ૨૦% ઓછી આંકી, સ્ટોકની કિંમત રૂ. ૫૨,૫૦૦ તથા દેવાદારો પર ૫%ની ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરવાની છે.

ભગવતી લિ.ના ચોપડે : (૧) માલમિલકત નિકાલ ખાતુ, (૨) બેંક ખાતુ, (૩) ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોનું ખાતુ તૈયાર કરો.

અથવા

https://www.hnguonline.com

https://www.hnguonline.com

૫ ઊર્મિયા કંપની લિમિટેડનું તા. ૩૧-૩-૧૩ના રોજનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે. **૧૪**

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
૨૦૦૦ ઈ. શેર દરેક		પાઘડી	૧૨,૫૦૦
રૂ. ૧૦૦નો તેવા	૨,૦૦,૦૦૦	મકાન	૧,૦૦,૦૦૦
કારીગર અકસ્માત વળતર ફંડ	૫,૦૦૦	ફર્નિચર	૨૫,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૧૦,૦૦૦	મશીનરી	૭૫,૦૦૦
નફાનુકસાન ખાતુ	૫,૦૦૦	રોકાણો	૧૦,૦૦૦
૮%ના ડિબેન્ચર	૭૫,૦૦૦	દેવાદારો	૪૦,૦૦૦
પ્રોવિડન્ડ ફંડ	૫,૦૦૦	લેણહૂંડી	૩૦,૦૦૦
લેણદારો	૧૦,૦૦૦	રોકડ-બેંક	૨૦,૦૦૦
દેવીહૂંડી	૨,૫૦૦		
	૩,૧૨,૫૦૦		૩,૧૨,૫૦૦

તા. ૧-૪-૧૩ના રોજ ચાંદની લિમિટેડે ઊર્મિયા લિમિટેડને નીચેની શરતોએ સમાવી લેવાનું નક્કી કર્યું.

(૧) રોકાણો તેમજ લેણીહૂંડી સિવાયની બધી મિલકતો લઈ લેવી.

(૨) દેવીહૂંડી સિવાયની જવાબદારીઓ લઈ લેવી.

(૩) ચાંદની લિ.ના ૧૦%ના ડિબેન્ચર આપી, ૫% વટાવે ડિબેન્ચરોનું દેવું ચૂકવી દેવામાં આવ્યું.

(૪) ઊર્મિયા લિ.ના પ્રત્યેક ઈ. શેરના બદલામાં ચાંદની લિ.ના દરેક રૂ. ૧૦નો તેવા ૧૨ ઈ. શેર, શેરદીઠ રૂ. ૨ના પ્રીમિયમે આપવા.

(૫) ઊર્મિયા લિ.નો વિસર્જન ખર્ચ રૂ. ૩૨૫૦ જે ચાંદની લિ.એ ભોગવવાનો છે.

https://www.hnguonline.com

https://www.hnguonline.com

https://www.hnguonline.com

https://www.hnguonline.com

(૬) કાયમી મિલકતો ચોપડે કિંમત કરતા ૫૦% વધુ કિંમતે ગણવી.

(૭) ઊર્મિયા લિ.એ રોકાણો રૂ. ૧૨,૫૦૦માં વેચ્યા અને લેણીહૂંડીના રૂ. ૨૫,૦૦૦ ઉપજ્યા.

(૮) દેવી હૂંડીના પૂરેપૂરા નાણાં ચૂકવી આપ્યા.

ઉપરોક્ત માહિતીને આધારે તૈયાર કરો.

(૧) ચાંદની લિ.ના ચોપડે જરૂરી આમનોંધો અને

(૨) ઊર્મિયા લિ.ના સમાવેશ પછીનું ચાંદની લિ.નું પાકુ સરવૈયું.

ENGLISH VERSION

1 Write any **four** answers. **14**

(1) Give five conditions to be satisfied in amalgamation so that it is said to be merger as per accountin standard-14.

(2) *Net assets of X* Co. for pruchase consideration worth Rs. 4,00,000. At the time of absorption, the company has paid 30,000 equity shares each of Rs. 10 each at 10% premium. Find out remaining cash.

(3) In a factory 2000 units are introduced into a process at the cost of Rs. 52,000. It is estimated that normal loss is 10% of the units introduced. The scrap value of both the normal loss and abnormal loss is Rs. 20 per unit. Actual production is 1500 units.

Prepare abnormal loss account.

(4) Narrate four advantages of marginal costing.

https://www.hnguonline.com

https://www.hnguonline.com

https://www.hnguonline.com

(5) State at least six industries using process costing.

(6) Production cost of process no.1 is Rs. 25,000. If profit is added at 20% on transfer price or 25% on production cost, show the amount of profit in both the cases.

2 Arpit Ltd. and Jay Ltd. were amalgamated from 1st April, 2013. A new company Rahul ltd. was formed to take over the business of the existing companies. 14

Balance sheets

Liabilities	Arpit Ltd. Rs.	Jay Ltd. Rs.	Assets	Arpit Ltd. Rs.	Jay Ltd. Rs.
Share capital			Fixed assets	9,42,000	5,82,000
Equity share of 100 each	10,20,000	8,70,000	Investments	90,000	60,000
			Current assets	12,48,000	9,48,000
12% pref. share Rs. 100 each	3,84,000	2,10,000			
Revaluation reserve	1,50,000	96,000			
General reserve	2,88,000	1,92,000			
Investment allowance reserve	60,000	36,000			
P&L A/c.	90,000	62,400			
13% Debenture	60,000	33,600			
Public Deposit	30,000	-			
Creditors	1,74,000	75,000			
Bills payable	24,000	15,000			
	22,80,000	15,90,000		22,80,000	15,90,000

Additional information :

(1) Rahul Ltd. will issue 4 equity shares for each equity share of Arpit Ltd. and 3 equity shares for each equity share of Jay Ltd. The shares are to be issued @ Rs. 35 each having a face value of Rs. 10 per share.

https://www.hnguonline.com

https://www.hnguonline.com

https://www.hnguonline.com

https://www.hnguonline.com

(2) Preference shareholders of the two companies are issued equivalant number of 14% preference share of Rahul Ltd. at a price Rs. 125 per share.

(3) 13% debenture holders of Arpit Ltd. and Jay ltd. are discharged by Rahul Ltd. issuing such number of its 15% debenture of Rs. 100 each so as to maintain the same amount of interest.

(4) Investment allowance reserve is to be maintained for two more years.

Assuming that the amalgamation is in the following two forms. You prepare balance sheet of Rahul Ltd. as on 1st April, 2013.

(1) The amalgamation is in the form of merger.

(2) The amalgamation is in the form of purchase.

3 A product passes through three different processes to completion. In December 2012, the cost of production was as given below : 14

20,000 units of materials were introduced in process 'A' at Re. 1 each.

Detail	Process-A Rs.	Process-B Rs.	Process-C Rs.
Other direct materials	12,000	8,000	4,000
Direct wages	16,000	12,000	6,000
Direct expenditure	2,440	1403.75	8924
Production overheads	3,500	3,800	4,200
Normal wastage (of the units introduced)	2%	5%	10%
Sale price of wastage (per 100 units)	Rs. 10	Rs. 10	Rs. 80
Actual production (in units)	19,500	18,800	16,000

https://www.hnguonline.com

https://www.hnguonline.com

Prepare the necessary 'process accounts' and 'abnormal loss' account and 'abnormal gain' account.

OR

3 A product passes through three processes before it is transfered to finished stock. The following information is obtained for the 31st December, 2012 :

Particular	Process-A	Process-B	Process-C	Process-D
	Rs.	Rs.	Rs.	Rs.
Opening stock	10,000	12,000	8,000	30,000
Direct materials	20,000	21,000	30,000	-
Direct wages	15,000	15,000	16,000	-
Prod. overheads	14,000	6,000	40,000	-
Closing stock	5,000	6,000	4,000	15,000
Profit percentage on transfer price to next process	25%	20%	20%	-
Interprocess profit for opening stock	-	2,000	2,000	11,000

Stock on process are valued at prime cost and finished stock has been valued price at which it is received from process-C sale during the period were Rs. 4,00,000.

Prepare :

(i) Process account and finished stock A/c.

(ii) Realised profit.

4 (a) Distinguish between marginal costing and absorption costing. 4

https://www.hnguonline.com

https://www.hnguonline.com

https://www.hnguonline.com

https://www.hnguonline.com

(b) Amee Ltd. produces two types of products *X* and *Y*. Details of relating products are as under : 10

Particular	Product-X	Product-Y
	Rs.	Rs.
Selling price (per unit)	80	50
Direct materials (per unit)	32	22
Direct labour hours (per unit) (Rate of labout per hour Rs.2)	5 hours	4 hours
Variable overheads (% of direct labour)	100%	100%

Maximum production capitity of the factory is 22,000 units of X and 30,000 units of Y. If labour hours available are 2,00,000 hours only, then how much of both products be manufactured ?

OR

4 (a) The following is the information of the Dhruv Co. Ltd. 10

Year	Sales(Rs.)	Total cost (Rs.)
2011	2,00,000	1,80,000
2012	2,40,000	2,12,000

From the above mentioned information calculate :

(1) P/V. Ratio.

(2) Profit where sales are Rs. 1,80,000 and Rs. 80,000.

(3) Sales to earn profit of Rs. 40,000.

(4) Break even point.

(b) The profit volume ratio of Hardi ltd. is 50% and margin of safety is 40%. If the sales are of Rs. 12,00,000, find out break-even point and net profit. 4

https://www.hnguonline.com

https://www.hnguonline.com

https://www.hnguonline.com

5 Alka Ltd. has agreed to acquire goodwill and other assets (except investments) of Bhagvati Ltd. on 31-3-2013. The Balance Sheet of Bhagvati Ltd. on that day is as follows : **14**

Balance Sheet

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity share capital (Rs. 10 each)	2,40,000	Goodwill	30,000
General reserve	37,500	Land-building	1,20,000
P&L A/c.	27,000	Machineries	1,20,000
8% Debentures	90,000	Investments	45,000
Creditors	55,500	Stock	60,000
Provision for taxation	30,000	Debtors	75,000
		Bank	30,000
	4,80,000		**4,80,000**

Alka Ltd. absorbed Bhagvati Ltd. on following conditons :

(1) Alka ltd. will -

(1) Discharge the old debentures at 8% premium by issue of 16% new debentures at 10% discount.

(2) Issue 3 equity shares of Alka Ltd. at market price of Rs. 11 for 2 equity share of Bhagvati Ltd.

(3) Pay Rs. 2 in cash for every share of Bhagvati Ltd.

(4) Pay absorption expenses of Rs. 3000.

(2) Bhagvati Ltd. sells the investments for Rs. 48,000. 1/3 of the shares received from Alka Ltd. are sold at Rs. 10.50 each. Tax liabilities are determined at Rs. 36,000.

https://www.hnguonline.com

https://www.hnguonline.com

https://www.hnguonline.com

https://www.hnguonline.com

(3) Alka Ltd. values land and building 25% more and machinery 20% below the book value. Stock at Rs. 52,500 and debtors subject to 5% provisions for doubtful debts.

Prepare in the books of Bhagvati Ltd.

(i) Realisation A/c.

(ii) Bank A/c. and

(iii) Shareholders A/c.

OR

5 The Balance sheet of Umiya Co. Ltd. on 31-3-2013 is as under. **14**

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
2000 equity shares of Rs. 100 each	2,00,000	Goodwill	12,500
Worker's accident compensation fund	5,000	Building	1,00,000
General reserve	10,000	Furniture	25,000
Profit & loss A/c.	5,000	Machinery	75,000
8% Debentures	75,000	Investments	10,000
Provident fund	5,000	Debtors	40,000
Creditors	10,000	Bills receiveble	30,000
Bills payable	2,500	Cash/bank	20,000
	3,12,500		**3,12,500**

The Chandani Ltd. absorbed the Umiya Ltd. on following conditions from 1-4-2013 :

(1) To take over all assets except investments and bills receivable.

(2) To take over liabilities except bills payable.

(3) Discharge the debenture debt at a discount of 5% by issue of 10% debentures in Chandani Ltd.

https://www.hnguonline.com

https://www.hnguonline.com

https://www.hnguonline.com

(4) The equity shareholders of Umiya Ltd. to be allotted 12 equity shares of Chandani Ltd. of Rs. 10 each at a premium of Rs. 2 per share for every share held by equity shareholders.

(5) Liquidation expenses Rs. 3250 of Umiya Ltd. are borne by Chandani Ltd.

(6) Value of fixed assets are 50% more than its book value.

(7) Umiya Ltd. sold the investments for Rs. 12,500 and Rs. 25,000 was realised from bills receivable.

(8) Bills payable paid in full.

You are required to prepare :

(i) Necessary journal entries in the books of Chandani Ltd. and

(2) Balance sheet of Chandani Ltd. after the absorption of Umiya Ltd.

---

https://www.hnguonline.com

https://www.hnguonline.com

https://www.hnguonline.com