

**NI-101**

December-2015

M.Com., Sem.-III

**506 EE : Financial Accounting & Auditing – II**

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. સમીર લિ. અને અયાન લિ.નાં તા. 31-3-2015 ના રોજના પાકું સરવેયું નીચે મુજબ છે : 14

દેવા	સમીર (₹)	અયાન (₹)	મિલકતો	સમીર (₹)	અયાન (₹)
ઈકિવટી શેર દરેક ₹ 100 નો પૂરો ભરપાઈ	20,00,000	10,00,000	સ્થિર મિલકતો	25,00,000	11,00,000
12% ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી દરેક ₹ 100ની પૂર્ણ ભરપાઈ	3,00,000	2,00,000	સ્ટોક	6,00,000	4,00,000
સામાન્ય અનામત	10,00,000	4,00,000	દેવાદારો	5,00,000	4,00,000
રોકાણ ભથ્થા અનામત	1,00,000	50,000	રોકડ અને બેન્ક	4,00,000	50,000
ન.નુ. પાતું	3,00,000	1,50,000			
10% ડિબેન્ચર્સ	-	60,000			
લેણદારો	3,00,000	90,000			
	<b>40,00,000</b>	<b>19,50,000</b>		<b>40,00,000</b>	<b>19,50,000</b>

સમીર લિ. એ અયાન લિ.ને તા. 1લી એપ્રિલ, 2015નાં રોજ નીચેની શરતોએ સમાવી લે છે :

- (1) સમીર લિ. દરેક ₹ 100નો એવા 11000 ઈકિવટી શેર પૂરા ભરપાઈ અયાન લિ.નાં શેરહોલ્ડરોને આપશે.
- (2) સમીર લિ. દરેક ₹ 100નો એવા 2100, 12% નાં પ્રેફરન્સ શેર પૂરા ભરપાઈ અયાન લિ.નાં પ્રેફ. શેરહોલ્ડરોને આપશે.
- (3) સમીર લિ. એ અયાન લિ.ને 12% નાં ડિબેન્ચર્સ એવી રીતે આપશે કે જેથી તેઓને વ્યાજની આવક એકસરખી જ મળે.
- (4) રોકાણ ભથ્થા અનામત હજુ બે વર્ષ સુધી રાખવું જરૂરી છે.

સમીર લિ.ના સંયોજન પછીનું પાકું સરવેયું તૈયાર કરો જ્યારે

(a) ખરીદી સ્વરૂપનું સંયોજન હોય

(b) વિલીનીકરણ સ્વરૂપનું સંયોજન હોય.

અથવા

1. (a) હિસાબી ધોરણ-14 મુજબ સંયોજનનાં હિસાબો લખવાની પદ્ધતિઓ ચર્ચો. 7

(b) જ્યારે સંયોજનમાં પારસ્પરિક રોકાણ હોય ત્યારે આંતરિક મૂલ્યનાં આધારે ખરીદ કિંમત કેવી રીતે નક્કી થાય છે ? 7

2. નીચે H લિ. અને S લિ.નું પાકું સરવેયું તા. 31-12-2014નાં રોજનું આપેલ છે : 14

દેવાં	H લિ. (₹)	S લિ. (₹)	મિલકતો	H લિ. (₹)	S લિ. (₹)
ઈ. શેરમૂડી દરેક ₹ 10-ની સામાન્ય અનામત	6,00,000	4,00,000	સ્થિર મિલકતો	4,80,000	6,00,000
	2,00,000	3,00,000	સ્ટોક	1,00,000	2,50,000
ન.નુ. ખાતું.	2,50,000	2,00,000	દેવાદારો	2,50,000	4,50,000
10% ડિબેન્ચર્સ	-	1,50,000	રોકડ	25,000	50,000
લેણદારો	3,00,000	2,50,000	રોકાણો :		
H. લિ.નું ચાલુ ખાતું	-	50,000	S લિ.ના. 10% નાં ડિબેન્ચર્સ (મૂ.કિ. ₹ 80,000)	85,000	-
			S લિ.ના શેયર (24000 શેયર)	3,50,000	-
			S લિ.નું ચાલુ ખાતું	60,000	-
	13,50,000	13,50,000		13,50,000	13,50,000

વધારાની માહિતી :

- (1) તા. 1-1-2014નાં રોજ H લિ. એ S લિ.નાં શેયર ખરીદ્યા. ત્યારે S લિ.નાં ચોપડે અનામત અને ન.નુ. ખાતે જમા બાકી અનુક્રમે ₹ 4,00,000 અને ₹ 2,00,000 હતી.
- (2) તા. 1-10-2014ના રોજ S લિમિટેડે દર ચાર ઈકિવટી શેરદીઠ એક શેર દરેક ₹ 10નો મૂલ્યકિંમતે બોનસ તરીકે આપેલ હતા. આ બોનસ શેર અંગે H લિ.નાં ચોપડે કોઈ જ નોંધ આપેલ નથી.
- (3) તા. 31-3-2014 નાં રોજ S લિમિટેડે શેર ખરીદ્યા પહેલાનાં નફામાંથી 25% ડિવિડન્ડ જાહેર કરેલ છે. H લિમિટેડે આ ડિવિડન્ડ તેના નફા-નુકસાન ખાતે જમા કરેલ છે.
- (4) S લિમિટેડે ₹ 10,000 H લિ.ને મોકલેલ જેની હજુ સુધી H લિ.નાં ચોપડે કોઈ નોંધ કરવામાં આવી નહીં.
- (5) S લિ.નાં લેણદારોમાં ₹ 1,00,000 H લિ. પાસેથી ખરીદેલ માલ અંગેનાં છે. જેમાં H લિમિટેડે ₹ 10,000 નફો મેળવેલ છે. આ ખરીદીમાંથી S લિ.નાં સ્ટોકમાં તા. 31-12-2014નાં રોજ અડધો માલ પડેલ છે.

તા. 31-12-2014 નાં રોજનું એકત્રિત પાકું સરવેયું તૈયાર કરો.

અથવા

2. (a) રીમ્શા લિ., હિના લિ. નાં 6,000 ઈકિવટી શેર તા. 1-10-2012ના રોજ ખરીદ્યા હતા. હિના લિ.ની ભરપાઈ મૂળી 10,000 ઈકિવટી શેર દરેક ₹ 100નો એવા અને 2,000, 8% નાં પ્રેફરન્સ શેર દરેક ₹ 100નો એવાની બનેલી છે. રીમ્શા લિ. અને હિના લિ.નું હિસાબી વર્ષ 31મી માર્ચનાં રોજ પૂરું થાય છે.

હિના લિ.નો છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો ચોખ્ખો નફો (કરવેરા પછીનો) નીચે મુજબ હતો :

વર્ષ	નફો ₹
2012-13	3,00,000
2013-14	3,50,000
2014-15	4,00,000

હિના લિમિટેડે આ ત્રણ વર્ષ દરમિયાન અનુક્રમે 10%, 12% અને 15% ડિવિડન્ડ જાહેર કર્યું હતું અને રીમ્શા લિ. એ આ ડિવિડન્ડ તેનાં ન.નુ. ખાતે જમા લીધું હતું.

ઉપરની માહિતી પરથી શાસક કંપનીએ કલમ 212 અન્વયે "નોંધેલ નફો" અને "નહિ નોંધેલ નફો" અંગે આપવાની વિગતોની ગણતરી કરો.

(b) ગમે તે બે સમજાવો :

(i) શાસક કંપની

(ii) લયુમતી હિત

(iii) મૂડી નફો

(c) સમજાવો - કલમ 212 મુજબ શાસક કંપનીનાં "નોંધાયેલ નફો અને નહિ નોંધાયેલ નફો". 3

3. (a) સરકારી ઓડિટ - નોંધ લખો. 7

અથવા

EDP ઓડિટ સમજાવો.

(b) (i) આંતરિક અંકુશ એટલે શું? 4

(ii) C & CG એટલે શું?

(c) (i) કોમ્પ્રોલર અને ઓડિટર જનરલની સત્તાઓ કઈ છે? 3

(ii) વહીવટી અંકુશો એટલે શું?

(iii) સરકારી ઓડિટનાં અહેવાલની વિધિ શું છે?

4. (a) નાણાકીય અને પડતર ઓડિટ વચ્ચેનો તફાવત આપો. 7

અથવા

સંચાલકીય ઓડિટ પર નોંધ લખો.

(b) પડતર ઓડિટનાં ઉદ્દેશો ચર્ચો.

(c) ધંધાકીય એકમને સંચાલકીય ઓડિટ કેવી રીતે મદદરૂપ થાય છે ?

4

3

5. દરેક પ્રશ્ન માટે આપેલા વિકલ્પોમાંથી સાચાં વિકલ્પની પસંદગી કરો :

14

(1) ખરીદ કિંમતનો ચોખ્ખી મિલકત પરનો વધારો એટલે

(a) પાષડી

(b) મૂડી અનામત

(c) મૂડી પરત અનામત

(d) મહેસૂલી ખોટ

(2) સમાવેશ ત્યારે થયો ગણાય જ્યારે

(a) એક કંપની, બીજી કંપનીને ખરીદી લે.

(b) બે કે તેથી વધુ કંપનીઓ વિસર્જિત થાય અને તે ચાલુ કંપની દ્વારા ખરીદી લેવામાં આવે.

(c) બે કે તેથી વધુ કંપનીઓ વિસર્જિત થઈ નવી કંપનીની રચના કરે.

(d) એક કંપની, બીજી કંપનીના બહુમતી શેર ધારણ કરે.

(3) હિસાબી ધોરણ-14 અનુસાર ખરીદકિંમતનો અવેજ ચૂકવવામાં આવે છે

(a) શેરહોલ્ડરોને

(b) શેરહોલ્ડરો અને ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને

(c) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને

(d) શેરહોલ્ડરો, ડિબેન્ચર હોલ્ડરો અને લેણદારોને

(4) નીચેનામાંથી ફેરબદલ થનાર કંપનીનું કયું અનામત ફેરબદલ કરનાર કંપનીનાં નાણાકીય પત્રકોમાં ઉમેરવામાં આવે છે ?

- (a) સામાન્ય અનામત
- (b) મૂડી અનામત
- (c) કાયદેસરનું અનામત
- (d) ડિવિડન્ડ સમતુલા ફંડ

(5) પડતર ઓડિટર પોતાનો અહેવાલ દર્શાવેલ સમય મર્યાદામાં રજૂ કરે છે

- (a) શેરહોલ્ડરોને
- (b) સંચાલક મંડળને
- (c) કેન્દ્ર સરકારને
- (d) કેન્દ્ર સરકારને અને અહેવાલની નકલ કંપનીને મોકલી આપે છે.

(6) પડતર ઓડિટરની નિમણૂક કરે છે

- (a) સામાન્ય સભામાં શેરહોલ્ડરો
- (b) કેન્દ્ર સરકાર
- (c) કંપની રજીસ્ટ્રાર
- (d) સંચાલક મંડળ

(7) સંચાલકીય ઓડિટનાં ખ્યાલનો ઉદ્ભવ થયો

- (a) યુ.એસ.એ.
- (b) ઈંગ્લેન્ડ
- (c) જાપાન
- (d) ભારત

(8) સંચાલકીય ઓડિટ એ \_\_\_\_\_ નું વિસ્તરણ છે.

- (a) પડતર ઓડિટ
- (b) કાર્યક્ષમતા ઓડિટ
- (c) ખાસ ઓડિટ
- (d) આંતરિક ઓડિટ

(9) સામાન્ય IT અંકુશોમાં સમાવેશ થાય છે.

- (a) વહીવટી અંકુશો
- (b) સંહિત વિકાસ અંકુશો
- (c) વિધિને લગતાં અંકુશો
- (d) બંને (a) અને (b)

(10) નીચેનામાંથી કોનો સરકારી હિસાબોનાં માળખાંમાં સમાવેશ થાય છે ?

- (a) ભારત સરકારનાં સંયુક્ત ભંડોળો
- (b) ભારત સરકારનાં આકસ્મિક ભંડોળો
- (c) જાહેર હિસાબો
- (d) ઉપરનાં બધા

(11) EDP માં કયો ક્રમ ધ્યાનમાં લેવાય છે ?

- (a) માહિતીનું એકત્રીકરણ, દાખલ, ગોઠવણી, વર્ગીકરણ અને પ્રક્રિયા
- (b) માહિતીની ગોઠવણી, એકત્રીકરણ, દાખલ, વર્ગીકરણ અને પ્રક્રિયા
- (c) માહિતીનું એકત્રીકરણ, ગોઠવણી, દાખલ, વર્ગીકરણ અને પ્રક્રિયા
- (d) માહિતીને દાખલ, એકત્રીકરણ, ગોઠવણી, વર્ગીકરણ અને પ્રક્રિયા

(12) ગોણ કંપની અને શાસક કંપનીના નાણાકીય વર્ષ પૂરી થવાની તારીખો વચ્ચેનો કેટલો સમયગાળો હોઈ શકે ?

- (a) 3 માસ
- (b) 6 માસ
- (c) 12 માસ
- (d) એકેય નહિ

(13) જ્યારે ગોણ કંપની બોનસ શેર બહાર પાડે ત્યારે ગોણ કંપનીમાં શાસક કંપનીના હિતમાં શું ફેરફાર થશે ?

- (a) શાસક કંપનીનાં હિતમાં વધારો
- (b) શાસક કંપનીનાં હિતમાં ઘટાડો
- (c) ઉપરોક્ત બંને
- (d) એકેય નહિ

(14) સ્ટોકમાં નહીં મળેલ નફો...

- (a) સ્ટોકમાં ઉમેરો
  - (b) સ્ટોકમાંથી બાદ
  - (c) નફા-નુકસાનમાં ઉમેરો
  - (d) એકેય નહિ
-



**NI-101**

December-2015

M.Com., Sem.-III

**506 EE : Financial Accounting & Auditing – II**

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. The following are the Balance Sheet of Samir Ltd. and Ayan Ltd. as on 31-3-2015 : 14

Liabilities	Samir (₹)	Ayan (₹)	Assets	Samir (₹)	Ayan (₹)
Equity shares of ₹ 100 each fully paid up	20,00,000	10,00,000	Fixed Assets	25,00,000	11,00,000
12% Preference Shares of ₹ 100 each fully paid up	3,00,000	2,00,000	Stock	6,00,000	4,00,000
General Reserve	10,00,000	4,00,000	Debtors	5,00,000	4,00,000
Investment Allowance Reserve	1,00,000	50,000	Cash & Bank	4,00,000	50,000
Profit & Loss A/c.	3,00,000	1,50,000			
10% Debentures	–	60,000			
Creditors	3,00,000	90,000			
	<b>40,00,000</b>	<b>19,50,000</b>		<b>40,00,000</b>	<b>19,50,000</b>

Samir Ltd. decided to takeover Ayan Ltd. on 1<sup>st</sup> April, 2015 on following terms :

- (1) Samir Ltd. will issue 11000 equity shares of ₹ 100 each fully paid to shareholders of Ayan Ltd.
- (2) Samir Ltd. will issue 2100, 12% preference shares of ₹ 100 each fully paid to Preference shareholders of Ayan Ltd.
- (3) Debentures of Ayan Ltd. will be exchanged for 12% new debentures so that they will get the same income of interest.
- (4) Investment allowance Reserve is to be maintained for more 2 years.

Prepare the balance sheet of Samir Ltd. after amalgamation on the assumption that

- The amalgamation is in the nature of purchase.
- The amalgamation is in the nature of merger.

OR

- Discuss the methods of writing of accounts of amalgamation as per Accounting Standard - 14
  - How would you determine purchase price under intrinsic value when cross holding prevails in the case of amalgamation?

2. The following are the Balance Sheets of H Ltd. and S Ltd. as on 31-12-2015 :

14

Liabilities	H Ltd. (₹)	S Ltd. (₹)	Assets	H Ltd. (₹)	S Ltd. (₹)
Equity share capital of ₹ 10 each	6,00,000	4,00,000	Fixed Assets	4,80,000	6,00,000
General Reserve	2,00,000	3,00,000	Stock	1,00,000	2,50,000
P & L A/c.	2,50,000	2,00,000	Debtors	2,50,000	4,50,000
10% Debentures	-	1,50,000	Cash	25,000	50,000
Creditors	3,00,000	2,50,000	Investments :		
Current A/c. with H Ltd.	-	50,000	S Ltd.'s 10% Debentures (Nominal ₹ 80,000)	85,000	-
			Shares in S Ltd. (24000 shares)	3,50,000	-
			Current A/c. with S Ltd.	60,000	-
	<b>13,50,000</b>	<b>13,50,000</b>		<b>13,50,000</b>	<b>13,50,000</b>

The following further information is furnished :

- (1) H Ltd. acquired shares in S Ltd. on 1-1-2014 when the Reserve and P & L A/c. were ₹ 4,00,000 and ₹ 2,00,000 respectively.
- (2) On 1-10-2014 S Ltd. issued one share for every four shares held as Bonus shares at a face value of ₹ 10 each. No entry is made in the Books of H Ltd. for the receipt of the Bonus shares.
- (3) On 31-3-2014 S Ltd. declared a dividend out of its preacquisition profits of 25% on its capital. H Ltd. credited the dividend received to its P & L Account.
- (4) A remittance of ₹ 10,000 by S Ltd. to H Ltd. has not yet been adjusted in the books of H Ltd.
- (5) Creditors of S Ltd. include ₹ 1,00,000 goods supplied by H Ltd. on which H Ltd. made a profit of ₹ 10,000. Half of the goods are still in stock of S Ltd. on 31-12-2014.

Prepare a consolidated Balance Sheet on 31-12-2014.

OR

2. (a) Rimsha Ltd. has acquired 6,000 equity shares of Heena Ltd. on 1-10-2012, that paid up share capital of Heena Ltd. consists of 10,000 equity shares of ₹ 100 each and 2,000, 8% preference shares of ₹ 100 each. The accounting year of Rimsha Ltd. and Heena Ltd. ends on 31<sup>st</sup> March.

The net profit (after tax) of the last three years earned by Heena Ltd. were as follows :

Year	Profit
	₹
2012-13	3,00,000
2013-14	3,50,000
2014-15	4,00,000

The Heena Ltd. had declared a dividend of 10%, 12% and 15% respectively during these years and Rimsha Ltd. credited this dividend to its Profit and Loss A/c.

From the above information, calculate the details regarding the "dealt with profit" and "not dealt with profit" to be given by the Holding as per Section 212 of the Companies Act.

- (b) Explain any two : 4
- (i) Holding company
  - (ii) Minority interest
  - (iii) Capital profit
- (c) Explain "profit dealt with and profit not dealt with" in statement of Section 212. 3

3. (a) Write note on Government Audit. 7

**OR**

Explain EDP Audit.

- (b) (i) What is Internal Control ? 4
- (ii) What is C & CG ?
- (c) (i) What are the power of Comptroller and Auditor General ? 3
- (ii) What is administrative control ?
- (iii) What is Reporting Procedure of Government Audit ?

4. (a) Distinguish between Financial Audit and Cost Audit. 7

**OR**

Write note on Management audit.

- (b) Discuss aims of cost audit. 4
- (c) How Management audit helps the business entity? 3

Select correct option from given options for each question :

14

(1) The excess of purchasing price over net assets is

- (a) Goodwill
- (b) Capital Reserve
- (c) Capital Redemption Reserve
- (d) Revenue Loss

(2) Absorption is said to take place when

- (a) a company is formed to take over another company
- (b) two or more companies liquidate to be taken over by the existing company.
- (c) two or more companies liquidated to form a new company.
- (d) one company acquires majority shares in another company.

(3) According to AS-14, purchase consideration is payable to

- (a) shareholders
- (b) shareholders and debenture holders
- (c) debenture holders
- (d) share holders, debenture holders and creditors

- (4) Which one of the following reserves of the transferor company should be included in the Financial statements of the transferee company ?
- (a) General Reserve
  - (b) Capital Reserve
  - (c) Statutory Reserve
  - (d) Dividend Equalisation Reserve
- (5) Cost auditor submits his report within prescribed time limits to
- (a) the shareholders
  - (b) the Board of Directors
  - (c) the Central Government
  - (d) the Central Government with a copy to the company
- (6) Cost auditor is appointed by
- (a) the shareholders in the general meeting
  - (b) the Central Government
  - (c) The Registrar of Companies
  - (d) the Board of Directors
- (7) The concept of management audit was coined in
- (a) USA
  - (b) England
  - (c) Japan
  - (d) India

- (8) Management audit is an extension of
- (a) cost audit
  - (b) efficiency audit
  - (c) special audit
  - (d) internal audit
- (9) General IT control include
- (a) Administrative controls
  - (b) System development controls
  - (c) procedural controls
  - (d) Both (a) & (b)
- (10) Which of the following is included in structure of Government accounts ?
- (a) Consolidated Funds of India
  - (b) Contingency Funds of India
  - (c) Public Accounts
  - (d) All of the above
- (11) Which sequence is followed under EDP ?
- (a) Collection, feeding, arranging, classification and processing of data.
  - (b) Arranging, collection, feeding, classification and processing of data
  - (c) Collection, arranging, feeding, classification and processing of data
  - (d) Feeding, collection, arranging, classification and processing of data

(12) What can be the time gap for the closing date of the financial year of subsidiary company and holding company ?

- (a) 3 months
- (b) 6 months
- (c) 12 months
- (d) None of these

(13) What will be change of the holding company's interest in the subsidiary company, when subsidiary company issues Bonus share ?

- (a) Increase in holding company's interest
- (b) Decrease in holding company's interest
- (c) Both above
- (d) . None of these

(14) Unrealised profit on stock ....

- (a) Add in stock
  - (b) Subtract in stock
  - (c) Add in profit & loss
  - (d) None of these
-