

Seat No. : 571
572

MI2-102

December-2016

M.Com., Sem.-III

506-EE : Financial Accounting & Auditing-II

Time : 3 Hours]

x. Marks : 70

1. સમીર લિ. અને રિશ્મા લિ. તા. 1-4-2016ના રોજ સંયોજિત થાય છે. એક નવી કંપની અયાન લિ. આ બંને કંપનીઓનો ધંધો ખરીદે છે.

14

પાકા સરવૈયા

દેવા	સમીર ₹	રિશ્મા ₹	મિલકતો	સમીર ₹	રિશ્મા ₹
ઇક્વિટી શેર મૂડી દરેક ₹ 10	10,00,000	8,00,000	કાયમી મિલકતો (બજાર કિંમત 20% વધુ)	20,00,000	10,00,000
10%ની પ્રેફ. શેર મૂડી દરેક ₹ 100	5,00,000	3,00,000	રોકાણો	2,00,000	1,00,000
સામાન્ય અનામત	3,00,000	2,00,000	ચાલુ મિલકતો	2,00,000	4,50,000
રોકાણભથ્થા અનામત	80,000	20,000			
નફા-નુકસાન ખાતું	1,20,000	80,000			
12% ના ડિબેન્ચર્સ	1,00,000	50,000			
ચાલુ જવાબદારી	3,00,000	1,00,000			
	24,00,000	15,50,000		24,00,000	15,50,000

વધારાની માહિતી :

- (1) બંને કંપનીના પ્રેફ. શેરહોલ્ડરો અયાન લિ. તેટલી જ સંખ્યામાં 12% ના પ્રેફ. શેર ₹ 120ના ભાવે આપશે. (દાર્શનિક કિંમત ₹ 100)
- (2) બંને કંપનીના ઇક્વિટી શેરહોલ્ડરોને અયાન લિ. તેટલી જ સંખ્યામાં ઇક્વિટી શેર ₹ 12ના ભાવે આપશે. (દાર્શનિક કિંમત ₹ 10)
- (3) સમીર લિ. અને રિશ્મા લિ. ના 12% ડિબેન્ચર્સ પેટે અયાન લિ. એટલી સંખ્યામાં તેના 15%ના ડિબેન્ચર્સ પ્રત્યેક ₹ 100ના આપશે કે તેમની વ્યાજની આવક જળવાઈ રહે.
- (4) રોકાણભથ્થા અનામત હજુ બે વર્ષ જાળવી રાખવાનું છે.

સંયોજન ખરીદી સ્વરૂપનું છે તેમ માની અયાન લિ.ની આમનોંધ લખો અને પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

સંયોજન વિલીનીકરણ (AS-14) સ્વરૂપનું છે તેમ માની અયાન લિ.ની આમનોંધ લખો અને પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

2. અર્થ લિ. એ તા. 1-1-2015ના રોજ રોમીન લિ. ના 4,000 શેર ધારણ કર્યા. તેઓના તા. 31-12-2015 ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ હતા :

14

તા. 31-12-2015 ના રોજ પાકા સરવૈયા

જવાબદારીઓ	અર્થ લિ.	રોમીન લિ.	મિલકતો	અર્થ લિ.	રોમીન લિ.
શેરમૂડી 10,000 ઇક્વિટી શેર દરેક ₹ 10 નો પૂરા ભરપાઈ	1,00,000	-	સ્થિર મિલકતો	80,000	45,000
5,000 ઇક્વિટી શેર દરેક ₹ 10 નો પૂરા ભરપાઈ	-	50,000	રોકાણો : રોમીન લિ. ના 4000 શેર.	40,000	-
સામાન્ય અનામત (1-1-2015)	40,000	10,000	સ્ટોક	20,000	10,000
નફા-નુકસાન ખાતું	20,000	10,000	દેવાદારો	25,000	10,000
લેણદારો	10,000	5,000	રોકડ અને બેન્ક	5,000	10,000
	1,70,000	75,000		1,70,000	75,000

તા. 1-1-2015ના રોજના રોજ રોમીન લિ. નું નફા-નુકસાન ખાતું ₹ 4,000 જમા બાકી દર્શાવતું હતું. અર્થ લિ.ના સ્ટોકમાં રોમીન લિ. પાસેથી ₹ 2,500ની ભરતિયા કિંમતનો માલ સમાયેલ છે. જેના પર કંપનીએ પડતર પર 25% નફો ચઢાવેલ હતો.

31-12-2015ના રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

- (a) શાસક કંપનીના ફાયદાઓ અને મર્યાદાઓ ચર્ચો.

અથવા

કંપની ધારા મુજબ કાલ્પનિક આંકડાઓ સાથે કલમ 212નું પત્રક તૈયાર કરો.

- (b) નોંધ લખો. (ગમે તે બે)

- (i) મૂડી નફો
(ii) લઘુમતી હિત
(iii) સ્ટોકનો નહીં કમાયેલ નફો

3. (a) EDP ઓડિટ સમજાવો.

અથવા

સરકારી ઓડિટ સમજાવો.

- (b) (i) અંકુશ પ્રક્રિયા એટલે શું ?
(ii) સરકારી ઓડિટ અહેવાલની વિધિ શું છે ?
(c) (i) C & AGની કોઈપણ એક ફરજ દર્શાવો.
(ii) કેગ (CAG) એટલે શું ?
(iii) વહીવટી અંકુશો એટલે શું ?

4. (a) પડતર ઓડિટ સમજાવો.

7

અથવા

નાણાકીય ઓડિટ અને સંચાલકીય ઓડિટ વચ્ચેનો તફાવત આપો.

(b) સંચાલકીય ઓડિટ અહેવાલ પર નોંધ લખો.

(c) પડતર ઓડિટરની લાયકાતો જણાવો.

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

(1) ચોખ્ખી મિલકતો બાદ મૂડી અનામત = ?

(a) ચોખ્ખી જવાબદારીઓ

(b) ખરીદ કિંમત

(c) સંયોજન ખર્ચા

(d) પાઘડી

(2) એક કંપની પાસે 20,000 ઇક્વિટી શેર દરેક ₹ 10 નો એવા છે. નવી કંપની 5 શેરનાં બદલામાં 4 શેર દરેક ₹ 10 નો ₹ 12ની કિંમતે આપશે. ખરીદ કિંમત ગણો.

(a) ₹ 1,60,000

(b) ₹ 1,92,000

(c) ₹ 2,00,000

(d) ₹ 2,40,000

(3) હિસાબી ધોરણ-14 અનુસાર ખરીદ કિંમતનો અવેજ ચૂકવવામાં આવે છે.

(a) ડિબેન્ચર હોલ્ડર્સ

(b) શેરહોલ્ડર્સ

(c) લેણદારો

(d) ડિબેન્ચર હોલ્ડર્સ અને શેરહોલ્ડર્સ

(4) ખરીદનાર કંપની હિના લિ. ₹ 66,000નો માલ વેચનાર કંપની સારિમ લિ. પાસેથી ખરીદેલ છે. સારિમ લિ. પડતર પર 10% નફો ચઢાવી માલ વેચે છે. ધંધો ખરીદવાની તારીખે આમાંથી 50% માલ હિના લિ. પાસે વેચ્યા વગરનો પડેલ છે તો અહીં નહીં મળેલ નફાની રકમ શોધો.

(a) ₹ 6,000

(b) ₹ 3,000

(c) ₹ 6,600

(d) ₹ 3,300

(5) શાસક કંપની એટલે ...

(a) એક કંપની બીજી કંપનીના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર પર અંકુશ ધરાવતી હોય

(b) એક કંપની બીજી કંપનીના 50% થી વધુ શેર ધરાવતી હોય

(c) (a) અને (b) બંને

(d) એકપણ નહીં

(6) વચગાળાનું ડિવિડન્ડ ...

(a) એકત્રિત પાકા સરવૈયામાં દર્શાવાય નહીં

(b) એકત્રિત પાકા સરવૈયામાં મૂડી દેવા બાજુ દર્શાવાય

(c) એકત્રિત પાકા સરવૈયામાં મિલકત બાજુ દર્શાવાય

(d) એકપણ નહીં

- (7) ગૌણ કંપનીએ તા. 29-12-2015 ના રોજ ₹ 10,000 નો ચેક મોકલ્યો હતો જે શાસક કંપનીને તા. 31-12-2015 સુધી મળ્યો ન હતો. આ વિગત _____ હેઠળ દર્શાવશે.
- (a) માર્ગસ્થ રોકડ (b) માર્ગસ્થ બેન્ક
(c) માર્ગસ્થ હૂંડી (d) એકપણ નહીં
- (8) SAI શું છે ?
- (a) સુપ્રિમ ઓડિટ ઇન્સ્ટીટ્યુટ ઓફ ઇન્ડિયા
(b) સુપ્રિમ ઓડિટર ઓફ ઇન્ડિયા
(c) (a) અને (b) બંને
(d) એકપણ નહીં.
- (9) ટેસ્ટ ઓડિટ કોણ કરી શકે ?
- (a) કોમ્પ્ટ્રોલર એન્ડ ઓડિટર જનરલ
(b) ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ
(c) (a) અને (b) બંને
(d) એકપણ નહીં
- (10) સરકારી હિસાબોમાં કેટલા વિભાગો હોય છે ?
- (a) 3 (b) 4
(c) 5 (d) 6
- (11) ભારતમાં પડતર ઓડિટ સૌપ્રથમવાર _____ માં દાખલ કરવામાં આવ્યું.
- (a) 1956 (b) 1960
(c) 1965 (d) 2008
- (12) સંચાલકીય ઓડિટના ખ્યાલનો ઉદ્ભવ થયો.
- (a) ભારત (b) ઓસ્ટ્રેલિયા
(c) યુ.એસ.એ. (d) શ્રીલંકા
- (13) પડતર ઓડિટનું સંચાલન _____ ના નિર્દેશન હેઠળ થાય છે.
- (a) બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ (b) કંપની
(c) મધ્યસ્થ સરકાર (d) શેરહોલ્ડર્સ
- (14) નીચે દર્શાવેલી કલમમાંથી કઈ કલમ પડતર ઓડિટ સાથે સંબંધિત છે ?
- (a) કલમ 233(B)(1) (b) કલમ 233(B)(4)
(c) કલમ 233(B)(5) (d) કલમ 233(B)(6)

M12-102

December-2016

M.Com., Sem.-III**506-EE : Financial Accounting & Auditing-II**

Time : 3 Hours]

[Max. Marks : 70

1. Samir Ltd. and Rimsha Ltd. were amalgamated on 1-4-2016. A new company Ayan Ltd. was formed to take over the business of both companies. 14

Balance Sheet

Liabilities	Samir ₹	Rimsha ₹	Assets	Samir ₹	Rimsha ₹
Equity share capital of ₹ 10 each	10,00,000	8,00,000	Fixed Assets (Market value is 20% more)	20,00,000	10,00,000
10% Pref. share capital of ₹ 100 each	5,00,000	3,00,000	Investments	2,00,000	1,00,000
General Reserve	3,00,000	2,00,000	Current Assets	2,00,000	4,50,000
Investment Allowance Reserve	80,000	20,000			
Profit & Loss a/c	1,20,000	80,000			
12% Debentures	1,00,000	50,000			
Current Liabilities	3,00,000	1,00,000			
	24,00,000	15,50,000		24,00,000	15,50,000

Additional Information :

- (1) Pref. shareholders of the two companies are issued equivalent number of 12% Pref. shares of Ayan Ltd. at a price of ₹ 120 per share. (Face value of ₹ 100)
- (2) Equity shareholders of both the companies are issued equivalent number of Equity shares of Ayan Ltd. at a price of ₹ 12. (Face value of ₹ 10)
- (3) 12% Debentures of Samir Ltd. and Rimsha Ltd. is discharged by Ayan Ltd. issuing such number of its 15% debentures of ₹ 100 each so as to maintain the same amount of interest.
- (4) Investment Allowance Reserve is to be maintained for 2 more years.

Write Journal entries and prepare Balance Sheet of Ayan Ltd. assuming that the amalgamation is in the nature of Purchase.

OR

Write Journal Entries and Prepare Balance Sheet of Ayan Ltd. assuming that the amalgamation is in the nature of Marger (AS 14).

2. Arsh Ltd. acquired 4,000 shares of Romin Ltd. on 1-1-2015. Their balance sheet as on 31-12-2015 was as follows :

14

Balance Sheet as on 31-12-2015

Liabilities	Arsh Ltd.	Romin Ltd.	Assets	Arsh Ltd.	Romin Ltd.
Share capital of 10,000 equity shares of ₹ 10 each fully paid	1,00,000	—	Fixed Assets	80,000	45,000
5,000 of Equity shares of ₹ 10 each fully paid	—	50,000	Investments : 4000 shares in Romin Ltd	40,000	—
General Reserve (1-1-2015)	40,000	10,000	Stock	20,000	10,000
Profit & Loss a/c	20,000	10,000	Debtors	25,000	10,000
Creditors	10,000	5,000	Cash & Bank	5,000	10,000
	1,70,000	75,000		1,70,000	75,000

On 1-1-2015, the P & L A/c of Romin Ltd. showed a credit balance of ₹ 4,000. Stock of Arsh Ltd. includes ₹ 2,500 for goods at invoice price from Romin Ltd. on which the later company made a profit of 25% on cost.

Prepare a consolidated Balance Sheet as at 31-12-2015.

OR

- (a) Discuss the advantages & disadvantages of Holding company. 7

OR

Prepare statement under section 212 of the Company Act, with imaginary figures.

- (b) Write notes (any two) 7
- Capital profit
 - Minority interest
 - Unrealised profit on stock

3. (a) Explain EDP Audit. 7

OR

Explain Government Audit.

- (b) (i) What is control process? 4
- (ii) What is Reporting Procedure of Government Audit?
- (c) (i) State any one duty of C & AG. 3
- (ii) What is CAG?
- (iii) What is Administrative Control?

4. (a) Explain Cost Audit. 7

OR

Distinguish between Financial Audit and Management Audit.

(b) Write note on Management Audit Report. 4

(c) Write qualifications of Cost Auditor. 3

5. Select correct option from the given options for each question : 14

(1) Net assets less capital reserve = ?

(a) Net liabilities (b) Purchase consideration

(c) Amalgamation expenses (d) Goodwill

(2) A company has 20,000 equity shares of ₹ 10 each. New company will be given 4 shares for every 5 shares of ₹ 10 at a ₹ 12. Calculate purchase consideration.

(a) ₹ 1,60,000 (b) ₹ 1,92,000

(c) ₹ 2,00,000 (d) ₹ 2,40,000

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

(a) Debenture holders (b) Shareholders

(c) Creditors (d) Shareholders and Debenture holders

(4) Purchaser company Hina Limited purchased goods of ₹ 66,000 from the vendor company Sarim Limited. Sarim Ltd. sold this goods at 10% profit on cost. On the date of purchase 50% of the goods was unsold with Hina Ltd. then, find unrealised profit on stock.

(a) ₹ 6,000 (b) ₹ 3,000

(c) ₹ 6,600 (d) ₹ 3,300

(5) Holding company means

(a) A company holds on Board of Directors of other company

(b) A company acquires more than 50% of shares from other company

(c) Both of (a) and (b)

(d) None of these

(6) Interim Dividend

(a) Do not show in consolidated balance sheet

(b) Show at liabilities side in consolidated balance sheet

(c) Show at assets side in consolidated balance sheet

(d) None of these

- (7) Subsidiary company was sent a cheque of ₹ 10,000 on 29-12-2015 which was not received to Holding company upto 31-12-2015. This will show under the head of
- (a) Cash in transits (b) Bank in transits
(c) Bills of transits (d) None of these
- (8) What is SAI ?
- (a) Supreme Audit Institute of India
(b) Supreme Auditor of India
(c) Both (a) and (b)
(d) None of these
- (9) Who can undertake test audit ?
- (a) Comptroller and Auditor General
(b) C.A.
(c) Both (a) and (b)
(d) None of these
- (10) How many sections are in Government Accounting ?
- (a) 3 (b) 4
(c) 5 (d) 6
- (11) Cost audit was first time introduced in India in
- (a) 1956 (b) 1960
(c) 1965 (d) 2008
- (12) The concept of management audit was coined in
- (a) India (b) Australia
(c) USA (d) Sri Lanka
- (13) Cost audit is conducted under the direction of
- (a) The Board of Directors (b) The Register of Company
(c) The Central Government (d) The Share Holders
- (14) Which of the following section deals with qualifications of cost auditor ?
- (a) Section 233(B)(1) (b) Section 233(B)(4)
(c) Section 233(B)(5) (d) Section 233(B)(6)
-