

OF-128

October-2019

M.Com., Sem.-III

506 : EE/EA Financial Accounting & Auditing – 2
(Old & New)

[Max. Marks : 70]

Time : 2:30 Hours]

1. (A) ધમાલ લિમિટેડ અને મસ્તી લિમિટેડ તા. 1-4-2019 ના રોજ સંયોજન કર્યું. એક નવી કંપની જલસા લિમિટેડની સ્થાપના કરવામાં આવી જે બંને કંપનીઓનો ધંધો લઈ લેશે.

14

પાકા સરવૈયા

વિગત	ધમાલ લિ. ₹	મસ્તી લિ. ₹
I. ઈક્વિટી અને જવાબદારીઓ		
(1) શેરહોલ્ડરોના ભંડોળો		
(a) શેરમૂડી		
ઈક્વિટી શેરમૂડી ₹ 10 નો એક એવા	15,00,000	12,00,000
10% ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી ₹ 100 નો એક એવા	8,00,000	6,00,000
(b) અનામત અને વધારો		
સામાન્ય અનામત	3,50,000	2,50,000
રોકાણ વળતર અનામત	1,50,000	50,000
નફા-નુકસાન ખાતું	2,00,000	1,00,000
(2) બિન ચાલુ દેવાં		
(a) લાંબાગાળાના ઉછીનાં નાણાં		
12% ના ડિબેનચર દરેક ₹ 100નો	3,00,000	2,00,000
(3) ચાલુ દેવાં	4,00,000	3,00,000
કુલ	37,00,000	27,00,000
II. મિલકતો		
(1) બિન ચાલુ મિલકતો :		
(a) કાયમી મિલકતો : દશ્ય મિલકતો	30,00,000	20,00,000
(બજાર કિંમત 25% વધુ છે.)		
(b) બિન ચાલુ રોકાણો : રોકાણો	4,00,000	2,00,000
(2) ચાલુ મિલકતો	3,00,000	5,00,000
કુલ	37,00,000	27,00,000

વધારાની માહિતી :

- (1) બંને કંપનીઓના પ્રેક્ષરન્સ શેરહોલ્ડરોને તેટલી જ સંખ્યાના જલસા લિમિટેડના 12% ના પ્રેક્ષરન્સ શેર દરેક ₹ 125 ની કિંમતે આપવાના છે. (દાર્શનિક કિંમત ₹ 100)
- (2) બંને કંપનીઓના ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને તેટલી જ સંખ્યાના જલસા લિ. ના ઈક્વિટી શેર ₹ 12 ની કિંમતે આપવાના છે જેની દાર્શનિક કિંમત ₹ 10 છે.
- (3) ધમાલ લિ. અને મસ્તી લિ.ના 12% ના ડિબેન્યરના બદલામાં જલસા લિ. ના ₹ 100 નો એક એવા 15% ના એટલા ડિબેન્યર આપવાના છે કે જેથી તેમની વ્યાજની આવક જળવાઈ રહે.
- (4) રોકાણ વળતર અનામત હજુ 2 વર્ષ માટે જાળવી રાખવાનું છે.

સંયોજન ખરીદી સ્વરૂપનું છે તેમ માનીને હિસાબી ધોરણ 14 (AS-14) મુજબ અથવા ભારતીય હિસાબી ધોરણ - 103 (Ind AS 103) પ્રમાણે જલસા લિમિટેડના ચોપડે આમનોંધ લખો અને પાકુ સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

- (A) (i) અરસ-પરસના વ્યવહારોની સંયોજન વખતે માવજત સમજાવો. 7
- (ii) વિલિનીકરણ સ્વરૂપનું સંયોજન સમજાવો. 7
- (B) આપેલ વિકલ્પોમાંથી સૌથી યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો : (ગમે તે ચાર) 4
- (1) ખરીદ કિંમત - ચોખ્ખી મિલકતો = _____
- (a) પાઘડી (b) મૂડી અનામત
- (c) વિસર્જન ખર્ચ (d) ઉપરના પૈકી કોઈ નહિ
- (2) જ્યારે સંયોજન ખરીદી સ્વરૂપનું હોય ત્યારે નીચેનામાંથી ફેરબદલી કરનાર કંપનીનું કયું અનામત ફેરબદલી લેનાર કંપનીના નાણાકીય પત્રકોમાં ઉમેરવામાં આવે છે ?
- (a) કાર્યદેસર અનામત (b) મૂડી અનામત
- (c) સામાન્ય અનામત (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (3) મૂડી અનામત = _____
- (a) ચોખ્ખી મિલકતો - ખરીદ કિંમત (b) કુલ મિલકતો - કુલ દેવાં
- (c) ખરીદ કિંમત (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (4) એક કંપની પાસે 50000 ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 10 નો એક એવા છે. નવી કંપની 5 શેરના બદલામાં 4 શેર દરેક ₹ 10 નો ₹ 15ની કિંમતે આપશે. ખરીદ કિંમત ગણો.
- (a) ₹ 6,00,000 (b) ₹ 9,37,500
- (c) ₹ 4,00,000 (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (5) ખરીદનાર કંપની A લિ. એ ₹ 88,000 નો માલ વેચનાર કંપની B લિ. પાસેથી ખરીદેલ છે. B લિ. પડતર પર 10% નફો ચઢાવી માલ વેચે છે. ધંધો ખરીદવાની તારીખે આમાંથી 50% માલ A લિ. પાસે વેચ્યા વગરનો પડેલ છે. તો અહિં નહિ મળેલ નફાની રકમ શોધો.
- (a) ₹ 4,000 (b) ₹ 4,400
- (c) ₹ 8,800 (d) આ પૈકી કોઈ નહિ

(6) સંયોજનના સંદર્ભમાં નીચેનામાંથી કઈ અનામત કાયદેસરની અનામત નથી ?

- (a) રોકાણ વધ-ઘટ અનામત (b) રોકાણ વળતર અનામત
(c) વિકાસ વળતર અનામત (d) આ પૈકી કોઈ નહિ

2. (A) મિશા લિ. અને નિયતિ લિ.ના તા. 31-3-2019 ના રોજ ટૂંકાવેલ પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે : 14

વિગત	મિશા લિ. ₹	નિયતિ લિ. ₹
I. ઈક્વિટી અને જવાબદારીઓ		
(1) શેરહોલ્ડરોનાં ભંડોળો		
(a) શેરમૂડી :		
ઈક્વિટી શેરમૂડી		
દરેક ₹ 100 નો શેર	8,00,000	5,00,000
(b) અનામત અને વધારો		
- સામાન્ય અનામત	1,00,000	50,000
- નફા-નુકસાન ખાતું	2,00,000	1,00,000
(2) ચાલુ દેવા :		
વેપારી દેવાં : લેણદારો	1,00,000	50,000
કુલ	12,00,000	7,00,000
II. મિલકતો		
(1) બિન ચાલુ મિલકતો :		
(a) કાયમી મિલકતો :		
દૃશ્ય મિલકતો :		
- જમીન-મકાન	3,00,000	2,50,000
- પ્લાન્ટ અને યંત્રો	2,00,000	1,50,000
(b) બિન ચાલુ રોકાણો :		
- રોકાણો	5,00,000	1,00,000
(2) ચાલુ મિલકતો :		
(a) માલસામગ્રી : સ્ટોક	60,000	1,00,000
(b) વેપારી લેણાં : દેવાદારો	1,00,000	60,000
(c) રોકડ અને રોકડ સ્વરૂપની મિલકતો : રોકડ અને બેંક	40,000	40,000
કુલ	12,00,000	7,00,000

તા 1લી એપ્રિલ, 2018ના રોજ મિશા લિ. એ નિયતિ લિ.ના 4,000 ઈક્વિટી શેર, શેરદીઠ ₹ 120 ના ભાવે પ્રાપ્ત કર્યા. તે દિવસે નિયતિ લિ.ના કેટલાક ખાતાઓની પરિસ્થિતિ નીચે મુજબ હતી :
 સામાન્ય અનામત ₹ 20,000, નફા-નુકસાન ખાતાની જમા બાકી ₹ 50,000
 મિશા લિ. ના દેવાદારોમાં નિયતિ લિ.ને વેચાણક્રિમત પર 10% નફાથી વેચેલ માલના ₹ 40,000 નો સમાવેશ થાય છે, પરંતુ આ માલ પૈકી $\frac{1}{4}$ ભાગનો માલ 31મી માર્ચ 2019ના રોજ નિયતિ લિ.ના માલના સ્ટોકમાં હજુ સમાયેલો છે.
 તા. 31-3-19 ના રોજનું હિસાબી ધોરણ 21 (AS 21) મુજબ અથવા ભારતીય હિસાબી ધોરણ (Ind AS) મુજબનું એકત્રિત પાકુ સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

- (A) (i) વ્યોમ લિમિટેડ, અંકિતા લિમિટેડની ગૌણ કંપની છે. બંને કંપનીઓના હિસાબી વર્ષો નાણાકીય વર્ષ છે. શાસક કંપનીની શેરમૂડી ₹ 20,00,000 છે. જે ₹ 100 નો એવા પૂરા ભરપાઈ થયેલા 20000 ઈક્વિટી શેરોમાં વહેંચાયેલી છે. ગૌણ કંપનીની શેરમૂડી ₹ 2,50,000 છે, જે ₹ 10 નો એક એવા પૂરા ભરપાઈ થયેલા 25000 ઈક્વિટી શેરોમાં વહેંચાયેલી છે.

અન્ય વિગતો :

તા. 31મી માર્ચના રોજ પૂરા થતાં વર્ષ	2014-15	2015-16	2016-17	2017-18	2018-19
(1) વર્ષની શરૂઆતથી શાસક કંપનીએ ધારણ કરેલા શેરની સંખ્યા	5,000	15,000	16,250	17,500	20,000
(2) ગૌણ કંપનીનો નફો (₹)	80,000	1,00,000	1,25,000	2,00,000	2,50,000
(3) ગૌણ કંપનીએ ચૂકવેલ ડિવિડન્ડનો દર	8%	10%	12%	15%	જાહેર કરેલ નથી.

તમારે કંપની ધારાની કલમ 212 મુજબ અંકિતા લિમિટેડે તેના તારીખ 31-2-19 ના રોજ પૂરા થતા વાર્ષિક હિસાબો સાથે સામેલ કરવાનું સમાવેલ નફો અને નહિ સમાયેલ નફાની ગણતરી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરવાનું છે.

- (ii) કંપની ધારાની કલમ 212 અન્વયે નોંધાયેલ નફો અને નહિ નોંધાયેલ નફો સમજાવો.
- (B) આપેલ વિકલ્પોમાંથી સૌથી યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો : (ગમે તે ચાર)
- (1) કંપની ધારાના કલમ 212 મુજબ “નહિ નોંધેલ નફો” એટલે શું?
- (a) ગૌણ કંપનીનો નફો
- (b) ગૌણ કંપનીને શાસક કંપની પાસેથી મળેલ ડિવિડન્ડ.
- (c) ગૌણ કંપનીના નહિ વહેંચાયેલ નફાના શાસક કંપનીનો ભાગ.
- (d) આ પૈકી કોઈ નહિ

- (2) ગૌણ કંપની અને શાસક કંપનીના હિસાબી વર્ષ પુરું થવા વચ્ચે વધુમાં વધુ કેટલો ગાળો હંધી શકે ?
- (a) 12 મહિના (b) 9 મહિના
(c) 5 મહિના (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (3) સ્ટોકમાં નહિ મળેલ નફો
- (a) સ્ટોકમાં ઉમેરો (b) નફા-નુકસાનમાં ઉમેરો
(c) સ્ટોકમાંથી બાદ (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (4) શાસક કંપની એટલે
- (a) એક કંપની બીજી કંપનીના બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ પર અંકુશ ધરાવતી હોય.
(b) એક કંપની બીજી કંપનીના 50% થી વધુ શેર ધરાવતી હોય.
(c) (a) અને (b) બંને
(d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (5) ગૌણ કંપનીની શેરમૂડી ₹ 2,50,000 ની છે જે 25,000 શેર્સ, દરેક ₹ 10 નો એક એવા શેરની બનેલી છે. શાસક કંપનીએ ગૌણ કંપનીના ઈક્વિટી શેરો ₹ 4,00,000 માં ખરીદ્યા. એક શેરની ખરીદકિંમત ₹ 20 છે. શાસક કંપનીનું ગૌણ કંપનીમાં હિત કેટલું ?
- (a) 60% (b) 62.5%
(c) 80% (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (6) જ્યારે ગૌણ કંપની બોનસ શેર બહાર પાડે ત્યારે ગૌણ કંપનીમાં શાસક કંપનીના હિતમાં શું ફેરફાર થશે ?
- (a) શાસક કંપનીના હિતમાં વધારો થશે.
(b) શાસક કંપનીના હિતમાં ઘટાડો થશે.
(c) શાસક કંપનીના હિતમાં ફેરફાર થશે નહિ
(d) આ પૈકી કોઈ નહિ

3. (A) સામાન્ય ઈ.ડી.પી. (ઇલેક્ટ્રોનિક ડેટા પ્રોસેસિંગ) અંકુશો એટલે શું ? તે વિશે સવિસ્તાર વર્ણવો. 14
અથવા

- (A) (i) કેન્દ્ર સરકારની નાણાકીય વ્યવસ્થા પર ટૂંકનોંધ લખો. 7
(ii) ભારતના એકત્રિત ભંડોળો પર ટૂંકનોંધ લખો. 7
- (B) આપેલ વિકલ્પોમાંથી સૌથી યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો : (ગમે તે ત્રણ) 3
- (1) સરકારી હિસાબોમાં કેટલા વિભાગો હોય છે ?
- (a) 6 (b) 3
(c) 5 (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (2) સંગ્રહ (Memory storage) એકમ એ _____ નો ભાગ છે.
- (a) ઈનપુટ એકમ (b) CPU
(c) પરિણામ (Output) એકમ (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (3) નીચેનામાંથી શું CPUનો ભાગ નથી ?
- (a) સંગ્રહ (Storage) એકમ (b) પ્રવેશ (Input) એકમ
(c) નિયંત્રણ (Control) એકમ (d) આ પૈકી કોઈ નહિ

- (4) SAI શું છે ?
- (a) સુપ્રીમ ઓડીટર ઓફ ઈન્ડિયા
(b) સુપ્રીમ ઓડીટ ઈન્સ્ટિટ્યૂટ ઓફ ઈન્ડિયા
(c) (a) અને (b) બંને
(d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (5) નીચેનામાંથી શું સરકારી હિસાબનો ભાગ નથી ?
- (a) ભારતના એકત્રિત ભંડોળો (Consolidated Funds of India)
(b) ભારતના બંધારણીય ભંડોળો (Constitutional Funds of India)
(c) ભારતના આકસ્મિક ભંડોળો (Contingency Funds of India)
(d) આ પૈકી કોઈ નહિ

4. (A) સંચાલકીય ઓડીટ એટલે શું ? સંચાલકીય ઓડીટની વિવિધ કાર્યપદ્ધતિઓ કે ટેકનિકોની ચર્ચા કરો. 14

અથવા

- (A) (i) પડતર ઓડીટ અને નાણાકીય ઓડીટ વચ્ચેનો તફાવત આપો. 7
(ii) પડતરના ઓડીટરની લાયકાતો અને નિમણૂક અંગેની કંપનીદારાની જોગવાઈઓની ચર્ચા કરો. 7
- (B) આપેલ વિકલ્પોમાંથી સૌથી યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો : (બંને તે ત્રણ) 3
- (1) પડતર ઓડીટર વધુમાં વધુ કેટલી કંપનીઓનું પડતર ઓડીટ કરી શકે ?
- (a) 20 કંપનીઓ (b) 10 કંપનીઓ
(c) 50 કંપનીઓ (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (2) પડતરના ઓડીટરની નિમણૂક _____ કરે છે.
- (a) બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ (સંચાલક મંડળ)
(b) કેન્દ્ર સરકાર
(c) સામાન્ય સભામાં શેરહોલ્ડરો
(d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (3) ભારતમાં પડતર ઓડીટ સૌ પ્રથમવાર _____ માં દાખલ કરવામાં આવ્યું.
- (a) 1965 ના વર્ષ (b) 1974 ના વર્ષ
(c) 1991 ના વર્ષ (d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (4) પડતર ઓડીટરે પોતાનો અહેવાલ નિર્ધારિત સમય મર્યાદામાં _____ ને રજૂ કરે છે.
- (a) કેન્દ્ર સરકારને અને અહેવાલની નકલ કંપનીને મોકલે છે.
(b) શેરહોલ્ડરો
(c) બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ (સંચાલક મંડળ)
(d) આ પૈકી કોઈ નહિ
- (5) નીચેનામાંથી કયું સંચાલકીય ઓડીટનો ભાગ નથી ?
- (a) આંતરિક ઓડીટ (b) કાર્યક્ષમતા ઓડીટ
(c) પ્રોપરાઈટી ઓડીટ (d) આ પૈકી કોઈ નહિ

OF-128

October-2019

M.Com., Sem.-III

506 : EE/EA Financial Accounting & Auditing – 2
(Old & New)

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) Dhamal Ltd. and Masti Ltd. was amalgamated on 1-4-2019. A new company Jalsa Ltd. was formed to takeover the business of both companies. 14

Balance Sheets

Particulars	Dhamal Ltd.	Masti Ltd.
	₹	₹
I. Equity & Liabilities		
(1) <u>Shareholder's Fund</u>		
(a) Share capital		
Equity share capital of ₹ 10 each	15,00,000	12,00,000
10% preference share capital of ₹ 100 each	8,00,000	6,00,000
(b) <u>Reserves & Surplus</u>		
General Reserve	3,50,000	2,50,000
Investment Allowance Reserve	1,50,000	50,000
Profit & Loss Account	2,00,000	1,00,000
(2) <u>Non-current Liabilities</u>		
(a) Long term borrowings		
12% Debentures of ₹ 100 each	3,00,000	2,00,000
(3) <u>Current Liabilities</u>	4,00,000	3,00,000
Total	37,00,000	27,00,000
II. Assets		
(1) <u>Non-current Assets</u>		
(a) Fixed Assets : tangible assets (market value is 25% more)	30,00,000	20,00,000
(b) Non-current Investments	4,00,000	2,00,000
(2) <u>Current Assets</u>	3,00,000	5,00,000
Total	37,00,000	27,00,000

Additional Information :

- (1) Preference shareholders of the two companies are issued equivalent number of 12% preference shares of Jalsa Ltd. at a price of ₹ 125 per share (face value ₹ 100)
- (2) Equity shareholders of the two companies are issued equivalent number of equity shares of Jalsa Ltd. at a price of ₹ 12 each having a face value of ₹ 10 each.
- (3) 12% Debentures of Dhamal Ltd. and Masti Ltd. are discharged by Jalsa 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 more 2 years.

Write Journal Entries and prepare Balance Sheet of Jalsa Ltd. as per Accounting-Standard-14 (AS-14) OR Indian Accounting Standard – 103 (Ind AS 103) assuming that amalgamation is in the nature of purchase.

OR

- (A) (i) Explain the treatment of inter company transactions in case of Amalgamation. 7
- (ii) Explain Amalgamation in the nature of merger. 7
- (B) Select the most appropriate answer from the alternatives given : (any four) 4
- (1) Purchase consideration – Net Assets = _____
- (a) Goodwill (b) Capital Reserve
- (c) Liquidation Expenses (d) None of these
- (2) In case of Amalgamation is in nature of purchase, which of the following reserve of transferor company should be included in the financial statements of the transferee company ?
- (a) Statutory Reserve (b) Capital Reserve
- (c) General Reserve (d) None of these
- (3) Capital Reserve = _____
- (a) Net Assets – Purchase Consideration
- (b) Total Assets – Total Liabilities
- (c) Purchase Consideration
- (d) None of these
- (4) A company has 50000 equity shares of ₹ 10 each. The new company will give 4 shares for every 5 shares of ₹ 10 each at ₹ 15. Calculate purchase consideration.
- (a) ₹ 6,00,000 (b) ₹ 9,37,500
- (c) ₹ 4,00,000 (d) None of these
- (5) Purchaser Company A Ltd. purchased goods of ₹ 88,000 from the vendor company B Ltd. B Ltd. sold goods at 10% profit on cost. On the date of purchase 50% of the goods was unsold with A Ltd. Find unrealized profit in stock.
- (a) ₹ 4,000 (b) ₹ 4,400
- (c) ₹ 8,800 (d) None of these

(6) Which of the following reserve is considered non-statutory reserve with respect of amalgamation ?

- Investment Fluctuation Reserve
- Investment Allowance Reserve
- Development Rebate Reserve
- None of these

2. (A) The following are the Summarized Balance Sheets of Misha Ltd. and Niyati Ltd. as on 31-3-2019 :

14

Particulars	Misha Ltd. ₹	Niyati Ltd. ₹
I. Equity & Liabilities		
(1) <u>Shareholder's Fund</u>		
(a) Share capital		
– Equity share capital of ₹ 100 each	8,00,000	5,00,000
(b) <u>Reserves & Surplus</u>		
– General Reserve	1,00,000	50,000
– Profit & Loss Account	2,00,000	1,00,000
(2) <u>Current Liabilities</u>		
Trade Payables : Creditors	1,00,000	50,000
Total	12,00,000	7,00,000
II. Assets		
(1) <u>Non-current Assets :</u>		
(a) Fixed Assets :		
Tangible assets :		
– Land & Building	3,00,000	2,50,000
– Plant & Machinery	2,00,000	1,50,000
(b) Non-current Investments :		
– Investments	5,00,000	1,00,000
(2) <u>Current Assets</u>		
(a) Inventories : Stock	60,000	1,00,000
(b) Trade Receivables : Debtors	1,00,000	60,000
(c) Cash & Cash Equivalents : cash and bank	40,000	30,000
Total	12,00,000	10,00,000

On 1st April, 2018 Misha Ltd. acquired 4000 equity shares of Niyati Ltd. at ₹ 120 per share. On that date the position of balances of some of the accounts in the books of Niyati Ltd. was as follows.

General Reserve ₹ 20,000, Profit & Loss Account, Credit Balance ₹ 50,000

Debtors of Misha Ltd. include ₹ 40,000 due for goods sold to Niyati Ltd. at a profit of 10% on selling price. Out of these goods $\frac{1}{4}$ are still in the stock of Niyati Ltd.

as on 31st March 2019.

Prepare consolidated Balance Sheet as on 31-3-19 as per Accounting Standard 21 (AS 21) OR as per Indian Accounting Standard (Ind AS)

OR

- (A) (i) The Vyom Ltd. is the subsidiary company of Ankita Ltd. Accounting year of both the companies are financial years. Share capital of holding company is ₹ 20,00,000 which is divided into 20,000 equity shares of ₹ 100 each fully paid up. Share capital of the subsidiary company is ₹ 2,50,000 which is divided into 25,000 equity shares of ₹ 10 each full paid up

Other Particulars :

Year ending on 31 st March	2014-15	2015-16	2016-17	2017-18	2018-19
(1) No. of shares held by the Holding Co. from the beginning of the year	5,000	15,000	16,250	17,500	20,000
(2) Profit of subsidiary company (₹)	80,000	1,00,000	1,25,000	2,00,000	2,50,000
(3) Rate of dividend paid by subsidiary company	8%	10%	12%	15%	Not declared

You are required to prepare the statement showing the profit dealt with and profit not dealt with as required under Section 212 of the Companies Act to be attached to the accounts of Ankita Ltd. for the year ending on 31-3-19

- (ii) Explain profit dealt with and profit not dealt with as per Section 212 of Companies Act.
- (B) Select the most appropriate answer from the alternatives given (any four).
- (1) What is the meaning of "Profit not dealt with" as per Section 212 of Companies Act ?
- Profit of subsidiary company
 - Amount of dividend received by holding company from subsidiary company.
 - Share of holding company in undistributed profit of subsidiary company.
 - None of these

- (2). What should be the maximum gap between the end of accounting years of subsidiary company and holding company ?
- (a) 12 months (b) 9 months
(c) 5 months (d) None of these
- (3) Unrealised profit in stock
- (a) Add in stock (b) Add in profit & loss
(c) Subtract from stock (d) None of these
- (4) Holding company means
- (a) A company controls board of directors of other company
(b) A company acquires more than 50% equity shares of other company.
(c) Both (a) and (b)
(d) None of these
- (5) Equity share capital of the subsidiary company is ₹ 2,50,000 consisting of 25,000 equity shares of ₹ 10 each. Holding company acquired equity shares of subsidiary company at a cost of ₹ 4,00,000. Cost of acquiring one share was ₹ 20. What is the interest of holding company in subsidiary company ?
- (a) 60% (b) 62.5%
(c) 80% (d) None of these
- (6) What will be the change in the holding company's interest in the subsidiary company when subsidiary company issues bonus shares ?
- (a) Increase in holding company's interest
(b) Decrease in holding company's interest
(c) No change in holding company's interest
(d) None of these

3. (A) What is General E.D.P. (Electronic Data Processing) controls ? Write in detail about it. 14

OR

- (i) Write short note on Central Government Finances. 7
- (ii) Write short note on Consolidated Funds of India. 7
- (B) Select the most appropriate answer from the alternatives given : (any three) 3
- (1) How many sections are in Government Accounting ?
- (a) 6 (b) 3
(c) 5 (d) None of these
- (2) Memory storage unit is a part of _____
- (a) Input unit (b) CPU
(c) Output unit (d) None of these
- (3) Which of the following is not a part of Central Processing Unit (CPU) ?
- (a) Storage unit (b) Input unit
(c) Control unit (d) None of these

- (4) What is SAI ?
- Supreme Auditor of India
 - Supreme Audit Institute of India
 - Both (a) and (b)
 - None of these
- (5) Which of the following is not the part of Government Accounts ?
- Consolidated Funds of India
 - Constitutional Funds of India
 - Contingency Funds of India
 - None of these

4. (A) What is Managerial Audit ? Discuss various techniques of Managerial Audit. 14

OR

- (i) Give the difference between Cost Audit and Financial Audit. 7
- (ii) Discuss the provisions of the Companies Act for Qualifications and Appointment of a Cost Auditor. 7

(B) Select most appropriate answer from the alternatives given : (any three) 3

(1) What is the maximum number of cost audit that cost auditor can undertake ?

- 20 companies
- 10 companies
- 50 companies
- None of these

(2) Cost Auditor is appointed by _____.

- The Board of Directors
- The Central Government
- The Shareholders in General Meeting
- None of these

(3) Cost Audit was first time introduced in India in the year of _____.

- 1965
- 1974
- 1991
- None of these

(4) Cost Auditor submits his report with in prescribed time limits to _____.

- The Central Government with a copy to the company
- The Shareholders
- The Board of Directors
- None of these

(5) Which of the following is not component of Management Audit ?

- Internal Audit
- Efficiency Audit
- Propriety Audit
- None of these