

Seat No. : _____

NI-109

November-2018

M.Com., Sem.-III

506 EE : Financial Accounting & Auditing-2

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (a) તા. 30-09-2018ના રોજના X લિમિટેડ અને Y લિમિટેડના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે. (₹ '000 માં) 14

મૂડી-દેવા	X લિ.	Y લિ.	મિલકતો-લેણા	X લિ.	Y લિ.
ઓર્ડીનરી શેર્સ દરેક ₹ 100નો પૂર્ણ ભરપાઈ	1,200	800	સ્થિર મિલકતો	1,464	856
સામાન્ય અનામતો	370	95	Y-લિ. ના શેર્સ	144	-
નફા-નુકસાન ખાતુ	382	105	સ્ટોક	504	224
10%ના ડિબેન્ચર	400	320	દેવાદારો	300	400
લેણદારો	108	160	રોકડ અને બેંક	68	80
દેવી હુંડીઓ	100	120	પ્રાથમિક ખર્ચ	80	40
	2,560	1,600		2,560	1,600

નીચે આપેલી માહિતીને ધ્યાનમાં લઈ શેર્સની આંતરિક કિંમતના આધારે તા. 1-10-2018ના રોજ X લિ. એ Y લિ. નો સમાવેશ કરવાનું નક્કી કર્યું.

(1) X લિ. ના રોકાણો Y લિ. ના 1,600 શેર્સમાં છે.

(2) X લિ. ના દેવાદારોમાં ₹ 35,000 Y લિ. પાસેથી લેવાના છે.

X લિ. ના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ આપી સમાવેશ પછીનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા



(a) (i) ખરીદી અને વિલીનીકરણની ધારણાઓ અન્વયે સમાવેશ-સંયોજનના હિસાબો તૈયાર કરવાના તકાવતો સ્પષ્ટ કરો. 7

(ii) A લિ. અને B લિ. ના તા. 31-03-2018 ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે.

(₹ લાખમાં)

મૂડી-દેવા	A લિ.	B લિ.	મિલકતો-લેણા	A લિ.	B લિ.
ઓર્ડીનરી શેર્સ દરેક ₹ 10નો પૂર્ણ ભરપાઈ	24	12	સ્થિર મિલકતો	10	3
અનામતો અને વધારો	6	3	B-લિ. ના 40,000 શેર્સ	8	—
			A-લિ. ના 48,000 શેર્સ	—	10
			ચાલુ મિલકતો	12	2
	30	15		30	15

A લિમિટેડ B લિમિટેડનો ધંધો ખરીદે છે. સ્થિર મિલકતો અને ચાલુ મિલકતોની પાકા સરવૈયામાં દર્શાવેલે કિંમત કરતા બે ગણી કિંમત ઉપજે એમ છે.

ખરીદ કિંમત શોધો અને A લિમિટેડે ખરીદ કિંમત પેટે કેટલા શેર્સ આપવા પડશે તેની ગણતરી કરો. શેર્સ આંતરિક કિંમતે આપવાના છે.

(b) આપેલ વિકલ્પોમાંથી સૌથી યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો. (ગમે તે ચાર)

(1) સંયોજન અને સમાવેશના સંદર્ભે નીચેનામાંથી કઈ અનામત કાયદેસરની અનામત નથી ?

(a) રોકાણ વધ-ઘટ અનામત

(b) રોકાણ વળતર અનામત

(c) વિકાસ વળતર અનામત

(d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ



GENIUS
Guruji

- (2) જ્યારે સમાવેશ-સંયોજન ખરીદીના સ્વરૂપનું હોય ત્યારે તેને કઈ પદ્ધતિથી નોંધવામાં આવે ?
- વિલીનીકરણ હિસાબી પદ્ધતિ
 - હિતોના જોડાણની પદ્ધતિ
 - હિસાબોના એકત્રીકરણની પદ્ધતિ
 - ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (3) સંયોજન સમયે જ્યારે વેચનાર કંપની એ ખરીદનાર કંપનીની તરફેણમાં હૂન્ડીઓ સ્વીકારેલ હોય અને આ બધી હૂન્ડીઓ ખરીદનાર કંપનીએ વટાવેલ હોય ત્યારે.
- હૂન્ડીઓ રદ કરવાની આમનોંધ વેચનાર કંપની પાડે છે.
 - હૂન્ડીઓ રદ કરવાની આમનોંધ ખરીદનાર કંપની પાડે છે.
 - હૂન્ડીઓ રદ કરવાની આમનોંધ કોઈપણ કંપની પાડતી નથી.
 - ઉપરમાંથી એકપણ નહિ.
- (4) જ્યારે સંયોજન ખરીદી સ્વરૂપનું હોય ત્યારે, અને વિસર્જન ખર્ચ ખરીદનાર કંપની ભોગવવાની હોય તો ખરીદનાર કંપનીના ચોપડે તે કયા ખાતે ઉધારવામાં આવે ?
- માલમિલકત નિકાલ ખાતે
 - પાઘડી ખાતે
 - સામાન્ય અનામત ખાતે
 - ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (5) ઈક્વિટી શેર્સની આંતરિક કિંમત શોધવાનું સાચું સૂત્ર કયું ?
- ચોખ્ખી મિલકતો / બહાર પડેલ ઈક્વિટી શેર્સની સંખ્યા
 - ઈક્વિટી શેર્સના ભાગે આવતી ચોખ્ખી મિલકતોની ચોપડે કિંમત / બહાર પડેલ ઈક્વિટી શેર્સની સંખ્યા
 - ઈક્વિટી શેર્સના ભાગે આવતી ચોખ્ખી મિલકતોની બજાર કિંમત / બહાર પડેલ ઈક્વિટી શેર્સની સંખ્યા
 - ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (6) જ્યારે સંયોજન ખરીદીના સ્વરૂપનો હોય ત્યારે ખરીદનાર કંપનીના ચોપડામાં ચોખ્ખી મિલકતોના ખરીદ કિંમત પરના વધારાની રકમ
- પાઘડી ખાતે ઉધારાય
 - મૂડી અનામત ખાતે જમા થાય
 - માલખ-મિલકત નિકાલ ખાતે લખાય
 - ઉપરમાંથી એકપણ નહિ



2. (a) H લિમિટેડે તા. 1-10-2017 ના રોજ S લિમિટેડના 90% શેર્સ ખરીદ્યા. તા. 31-03-2018ના રોજના બંને કંપનીના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે.

14

(રકમ રૂ માં)

મૂડી-દેવા	H લિ.	S લિ.	મિલકતો-લેણા	H લિ.	S લિ.
ઓર્ડીનરી શેર્સ દરેક રૂ 10નો પૂર્ણ ભરપાઈ	1,98,000	60,000	પાઘડી	75,600	27,600
સામાન્ય અનામતો	15,600	18,000	જમીન-મકાન	57,000	28,200
નફા-નુકસાન ખાતું	36,000	6,000	ચંત્રો	27,000	30,240
6% ના ડિબેન્ચર્સ	40,000	60,000	ફર્નીચર	600	300
લેણદારો	23,600	42,000	S લિ. ના ઈક્વિટી શેર્સ	72,000	-
સૂચિત ડિવિડન્ડ	-	6,000	સ્ટોક	28,800	82,800
			અન્ય રોકાણો	15,600	-
			દેવાદારો	33,000	21,000
			બેંક	3,600	1,860
	3,13,200	1,92,000		3,13,200	1,92,000

નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લઈ એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

- (1) તા. 31-03-2017ના રોજ S લિ. ના પાકા સરવૈયામાં સામાન્ય અનામત ખાતે રૂ 18,000 અને નફા-નુકસાન ખાતે રૂ 4,800 ની જમા બાકી હતી. S લિમિટેડે વર્ષ દરમિયાન સરખા દરે નફો કરેલ છે.
- (2) H લિમિટેડના સંચાલકોએ તા. 1-10-2017ના રોજ S લિમિટેડના ચંત્રો રૂ 40,000 ની કિંમત આકેલ હતા જેની નોંધ ચોપડે થયેલ નથી. S લિમિટેડ ચંત્રો પર વાર્ષિક 10% લેખે ધસારો ગણે છે.
- (3) H લિમિટેડના લેણદારોમાં રૂ 12,000 S લિમિટેડ પાસેથી લેવાના છે તેનો સમાવેશ થાય છે. S લિમિટેડ સામાન્ય રીતે પડતર પર 25% નફો મળે તેમ માલ વેચે છે. તા. 31-03-2018 ના રોજ H લિમિટેડના સ્ટોકમાં રૂ 10,000નો માલ જે S લિ. પાસેથી ખરીદેલ છે તેનો સમાવેશ થાય છે.

અથવા

જણાવો



GENIUS
Guruji

(a) (i) તા. 31-12-2017ના રોજનું મુન લિમિટેડનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

7

મૂડી-દેવા	રકમ (₹)	મિલકત-લેણા	રકમ (₹)
ઓર્ડીનરી શેર્સ દરેક ₹ 10નો પૂર્ણ ભરપાઈ	36,000	સ્થિર મિલકતો	30,000
સામાન્ય અનામતો	3,000	રોકાણો	18,000
નફા-નુકસાન ખાતું	36,000	ચાલુ મિલકતો	36,000
ચાલુ જવાબદારી	9,000		
	84,000		84,000

અન્ય માહિતી :

- (1) સન લિમિટેડે તા. 1-1-2015ના રોજ મુન લિમિટેડના 2,880 ઈક્વિટી શેર્સ ખરીદ્યા હતા. તે દિવસે મુન લિમિટેડના ચોપડે સામાન્ય અનામત ખાતે ₹ 1,200 અને નફા-નુકસાન ખાતાની જમા બાકી ₹ 12,000 હતી.
- (2) મુન લિમિટેડે વર્ષ 2015 અને 2016 માટે શેરમૂડી પર અનુક્રમે 25% અને 30% ડિવિડન્ડ ચૂકવેલ છે. વર્ષ 2017માં મુન લિમિટેડે ₹ 15,000નો નફો કરેલ છે.
- (3) મુન લિમિટેડનું હિસાબ વર્ષ 31 ડિસેમ્બરના રોજ પૂરું થાય છે જ્યારે સન લિમિટેડનું હિસાબી વર્ષ 31 માર્ચના રોજ પૂરું થાય છે.

કલમ 212 અન્વયે સન લિમિટેડના 31મી માર્ચ, 2018ના રોજ પુરા થતા વર્ષના વાર્ષિક હિસાબો સાથે ગૌણ કંપની મુન લિમિટેડ અંગે સામેલ કરવાના પત્રક માટે “નોંધાયેલ નફો” અને “નહિ નોંધાયેલ નફો” ની ગણતરી કરો.

(ii) એકત્રિત પાકું સરવૈયું બનાવતી વખતે નીચેનાની અસરો જણાવો.

7



GENIUS
Guruji

- (1) ગૌણ કંપની દ્વારા આપેલ બોનસ શેર્સ.
- (2) શાસક કંપનીએ ખરીદેલ શેર્સની તારીખ પહેલાના સમય માટે ગૌણ કંપનીએ જાહેર કરેલ ડિવિડન્ડ.
- (3) ચાલુ વર્ષ દરમિયાન શાસક કંપનીએ ધારણ કરેલ ગૌણ કંપનીના શેર્સનું વેચાણ.

(b) આપેલ વિકલ્પોમાંથી સૌથી યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો. (ગમે તે ચાર)

4

- (1) શાસક અને ગૌણ કંપનીનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું બનાવતી વખતે શાસક કંપનીના સૂચિત ડિવિડન્ડની શું અસર થાય ?
- (a) તે ગૌણ કંપનીના નફા-નુકસાનની આખર બાકીમાં ઉમેરવા આવે છે.
(b) તે ગૌણ કંપનીના નફા-નુકસાનની શરૂની બાકીમાં ઉમેરવા આવે છે.
(c) તેને એકત્રિત પાકા સરવૈયામાં બતાવવામાં આવે છે.
(d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ.
- (2) ગૌણ કંપનીએ વેચાણ પર 20% નફો મળે તે રીતે શાસક કંપનીને માલ વેચેલ છે. એકત્રિત પાકું સરવૈયાની તારીખે શાસક કંપની પાસે તેમાંથી ₹ 75,000 ની પડતર કિંમતનો માલ વેચાયા વગરનો પડેલ છે. સ્ટોકમાં નહિ મળેલ નફો કેટલો ?
- (a) ₹ 18,750 (b) ₹ 15,000
(c) ₹ 25,000 (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (3) ગૌણ કંપનીની ઈક્વિટી શેરમૂડી ₹ 1,00,000ની છે જે 10,000 શેર્સ દરેક ₹ 10 નો એકની બનેલી છે. શાસક કંપનીએ ગૌણ કંપનીના શેર્સ ₹ 90,000 માં ખરીદ્યા. એક શેરની ખરીદ કિંમત ₹ 15 છે. શાસક કંપનીનું ગૌણ કંપનીમાં હિત કેટલું ?
- (a) 10% (b) 90%
(c) 60% (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (4) કલમ 212 અન્વયે બનાવવાના પત્રક માટે “નહિ નોંધાયેલ નફો” એટલે શું ?
- (a) ગૌણ કંપનીનો નફો.
(b) ગૌણ કંપનીના નહિ વહેંચાયેલ નફામાંથી શાસક કંપનીનો ભાગ.
(c) ગૌણ કંપની પાસેથી શાસક કંપનીને મળેલ ડિવિડન્ડની રકમ.
(d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ.
- (5) કલમ 212 અન્વયે બનાવવાના પત્રકમાં કયા પ્રકારનો નફો બતાવાય છે ?
- (a) મહેસુલી નફો
(b) મૂડી નફો
(c) મહેસુલી અને મૂડી નફો બંને
(d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (6) શાસક અને ગૌણ કંપનીના હિસાબી વર્ષ વચ્ચે વધુમાં વધુ કેટલો ગાળો હોઈ શકે ?
- (a) 3 મહિના (b) 6 મહિના
(c) 9 મહિના (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ



3. (a) કમ્પ્યુટરના સંચાલનના તબક્કા અને ભાગો (component parts) વિષે વિગતે સમજ આપો. 14

અથવા

(a) (i) સમજાવો – “ભારતના એકત્રિત ભંડોળો” (Consolidated Funds of India) 7

(ii) “કામગીરી ઓડીટ” (Performance Audit)નો ખ્યાલ સમજાવો. 7

(b) આપેલ વિકલ્પોમાંથી સૌથી યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો. (ગમે તે ત્રણ) 3

(1) નીચેનામાંથી શું “CPU”નો ભાગ નથી ?

(a) પ્રવેશ (Input) એકમ

(b) સંગ્રહ (Storage) એકમ

(c) ગાણિતીક અને તાર્કિક (Arithmetic and Logic) એકમ

(d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ

(2) સંગ્રહ (Memory storage) એકમ શેનો ભાગ છે ?

(a) Input એકમ

(b) પરીણામ (Output) એકમ

(c) CPU

(d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ

(3) નીચેનામાંથી કઈ કમ્પ્યુટરની ભાષા (Language) છે ?

(a) FORNET

(b) COBOL

(c) SCALE

(d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ

(4) નીચેનામાંથી શું સરકારી હિસાબોનો ભાગ નથી ?

(a) ભારતના બંધારણીય ભંડોળો

(Constitution Funds of India)

(b) ભારતના એકત્રિત ભંડોળો

(Consolidated Funds of India)

(c) ભારતના આકસ્મિક ભંડોળો

(Contingency Funds of India)

(d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં

(5) જાહેર હિસાબો (Public Account) શેનો ભાગ છે ?

(a) પ્રજાના હિસાબો

(Accounts of Public)

(b) સામાન્ય નિભાવણી ખાતાઓ

(Accounts maintained in General)

(c) સરકારના હિસાબો

(Accounts of Government)

(d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ



GENIUS
Guruji

4. (a) સંચાલકીય ઓડીટ એટલે શું ? સંચાલકીય ઓડીટના હેતુઓ સિદ્ધ કરવા કઈ પદ્ધતિઓનો ઉપયોગ થાય છે તેનું લીસ્ટ બનાવી દરેક વિશે વિગતે ચર્ચા કરો. 14

અથવા

- (a) (i) પડતર ઓડીટ નાણાકીય ઓડીટ કરતા કેવી રીતે અલગ પડે છે ? 7
(ii) “પડતર ઓડીટ એ વૈભવી (Luxury)” છે. આ વિધાન ટીપ્પણી સાથે સમજાવો. 7
- (b) આપેલ વિકલ્પોમાંથી સૌથી યોગ્ય વિકલ્પની પસંદગી કરો. (ગમે તે ત્રણ) 3
- (1) નીચેનામાંથી કોણ પડતર ઓડીટર નિયુક્ત થઈ શકે ?
- (a) પડતર હિસાબનીશ (Cost Accountant)
(b) ચાર્ટર્ડ હિસાબનીશ (Chartered Accountant)
(c) (a) અને (b) બંને
(d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (2) પડતર ઓડીટર વધુ માં વધુ કેટલી કંપનીઓનું પડતર ઓડીટ કરી શકે ?
- (a) 20 કંપનીઓ (b) 10 કંપનીઓ
(c) 50 કંપનીઓ (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (3) પડતર ઓડીટર ની નિમણૂક કોણ કરે છે ?
- (a) ગેર-લાયકાર્સ (b) પ્રમોટર્સ
(c) બોર્ડ ઓફ ડાયરેક્ટર (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (4) સંચાલકીય ઓડીટના કાર્યક્ષેત્રમાં શેનો સમાવેશ થતો નથી ?
- (a) કાર્યક્ષમતા ઓડીટ (b) ઔચિત્ય ઓડીટ
(c) પડતર ઓડીટ (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (5) નીચેનામાંથી કયું વાક્ય સાચું છે ?
- (a) Chartered Accountant ને પડતર ઓડીટર તરીકે નિમણૂક આપી ન શકાય.
(b) કાયદેસરના ઓડીટર (Statutory Auditor) ની નિર્ધારિત ગેર-લાયકાર્સ પડતર ઓડીટરને પણ લાગુ પડે છે.
(c) કંપની ધારાની કલમ 233 A પડતરના હિસાબો રાખવાની બાબતે છે.
(d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ.

Seat No. : _____

NI-109

November-2018

M.Com., Sem.-III

506 EE : Financial Accounting & Auditing-2

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) The Balance Sheets of X Limited and Y Limited as on 30th September, 2018 were as under. (₹ In '000) 14

Liabilities	X Ltd.	Y Ltd.	Assets	X Ltd.	Y Ltd.
Ordinary shares of ₹ 100 each fully paid	1,200	800	Fixed Assets	1,464	856
General Reserve	370	95	Shares of Y Ltd	144	—
Profit & Loss A/c	382	105	Stock	504	224
10% Debenture	400	320	Debtors	300	400
Creditors	108	160	Cash & Bank	68	80
Bills Payables	100	120	Preliminary Expenses	80	40
	2,560	1,600		2,560	1,600

It was decided that X Limited will takeover the business of Y Limited on 1st October, 2018, on the basis of the comparative intrinsic values of shares based on the information given below:

- (1) Investment of X Limited is 1,600 shares acquired of Y Limited.
- (2) Debtors of X Limited includes ₹ 35,000 due from Y Limited.

Show the entries in the books of X Limited and also prepare the Balance Sheet of X Limited after takeover.

OR



GENIUS
Guruji

- (A) (i) State clearly the differences in accounting amalgamation under assumption of Purchase and assumption of Merger. 7
- (ii) A Limited and B Limited have the following Balance Sheets on 31st March, 2018. 7
(₹ Lakhs)

Liabilities	A Ltd	B Ltd	Assets	A Ltd	B Ltd
Ordinary shares of ₹ 10 each fully paid	24	12	Fixed Assets	10	3
Reserves and Surpluses	6	3	40,000 shares of B Limited	8	—
			48,000 shares of A Ltd	—	10
			Current Assets	12	2
	30	15		30	15

A Limited is to acquire the business of B Limited. The fixed and current assets are expected to realise twice the values at which they stand in the balance sheet.

Calculate the purchase consideration and the number of shares of A Limited to be issued to meet the consideration. Shares are to be issued at an Intrinsic value.

- (B) Select the most appropriate answer from the alternatives given. (any four) 4
- (1) Which of the following reserves is considered non-statutory reserve with respect to amalgamation?
- (a) Investment Fluctuation Reserve
- (b) Investment Allowance Reserve
- (c) Development Rebate Reserve
- (d) None of the above



- (2) When amalgamation is in the nature of purchase, it should be accounted by which method ?
- (a) Merger Method of accounting
 - (b) Pooling of interest method of accounting
 - (c) Consolidation method of accounting
 - (d) None of the above
- (3) At the time of amalgamation, when bills accepted by the vendor company in favour of purchaser company which are discounted by purchaser company -
- (a) cancellation entry is made by vendor company
 - (b) cancellation entry is made by purchaser company
 - (c) none of the companies make entry for cancellation
 - (d) None of the above
- (4) In case of amalgamation is in the nature of purchase, if liquidation expenses are borne by the transferee company, then in the books of purchasing company it should be debited to which account ?
- (a) Realisation Account
 - (b) Goodwill Account
 - (c) General Reserve Account
 - (d) None of the above
- (5) Which one is correct formula to calculate Intrinsic value of Equity shares ?
- (a) $\text{Net assets} / \text{outstanding number of equity shares}$
 - (b) $\text{Net assets attributable to equity shares at book value} / \text{outstanding number of equity shares}$
 - (c) $\text{Net assets attributable to equity shares at market value} / \text{outstanding number of equity shares}$
 - (d) None of the above
- (6) When amalgamation is in the nature of purchase, in the books of transferee company the excess of net assets over purchase consideration is -
- (a) Debited to Goodwill Account
 - (b) Credited to Capital Reserve Account
 - (c) Adjusted to Realisation Account
 - (d) None of the above.



2. (A) H Limited acquired 90% Equity shares of S Limited on 1-10-2017. The following are the balance sheets of both the companies as at 31-03-2018. 14

(Amount in ₹)

Liabilities	H Ltd.	S Ltd	Assets	H Ltd	S Ltd
Ordinary shares of ₹ 10 each fully paid	1,98,000	60,000	Goodwill	75,600	27,600
General Reserve	15,600	18,000	Land-Buildings	57,000	28,200
Profit & Loss A/c	36,000	6,000	Machinery	27,000	30,240
6% Debentures	40,000	60,000	Furniture	600	300
Creditors	23,600	42,000	Equity shares of S Ltd.	72,000	—
Proposed Dividend	—	6,000	Stock	28,800	82,800
			Other Investment	15,600	—
			Debtors	33,000	21,000
			Bank	3,600	1,860
	3,13,200	1,92,000		3,13,200	1,92,000

Prepare consolidated balance sheet of both the companies after taking into account the following information.

- (1) The balance sheet of S Limited as on 31-03-2017 disclosed balance of ₹ 18,000 in General Reserve and credit balance in Profit and Loss of ₹ 4,800. Profit of S Limited is earned evenly during the year.
- (2) Directors of H Limited revalued the Plant and Machinery of S Limited at ₹ 40,000 on 1-10-2017 but has not been recorded in the books. S Limited provides 10% p.a. depreciation on Plant & Machinery.
- (3) The creditors of H Limited include ₹ 12,000 due to S Limited for the purchase of goods. S Limited normally sells goods at profit of 25% on cost. On 31-03-2018 stock of H Limited includes goods costing ₹ 10,000 purchased from S Limited.

OR



GENIUS
Guruji

(A) (i) Following is the Balance Sheet of Moon Limited as on 31-12-2017. 7

Liabilities	Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Fully paid ordinary shares of ₹ 10 each	36,000	Fixed Assets	30,000
General Reserve	3,000	Investments	18,000
Profit and Loss A/c	36,000	Current Assets	36,000
Current Liabilities	9,000		
	84,000		84,000

Other Information:

- (1) Sun Limited has purchased 2,880 Equity shares of Moon Limited on 1-1-2015. On that day in the books of Moon Limited there was balance of ₹ 1,200 in General reserve and credit balance of ₹ 12,000 in Profit and Loss account.
- (2) Moon Limited has paid dividend on paid up share capital at 25% and 30% respectively for the year 2015 and 2016. The profit earned by Moon Limited for the year 2017 is ₹ 15,000.
- (3) Accounting year of Moon Limited is Calendar year and that of Sun Limited is financial year.

Calculate the amount of "profit dealt with" and "profit not dealt with" as required under section 212 of the Companies Act to be attached to the Annual Accounts of Sun Limited for the year ending 31-03-2018

(ii) Explain the effect of following, while preparing Consolidated Balance Sheet. 7

- (1) Bonus shares issued by subsidiary company
- (2) Dividend declared by subsidiary for the period prior to acquisition of shares by holding company.
- (3) Sale during the current year of shares of subsidiary held by Holding company.



(B) Select the most appropriate answer from the alternatives given. (any four)

4

- (1) What is the treatment of proposed dividend of holding company at the time of consolidation of accounts of holding and subsidiary companies ?
- (a) It is added back to the closing balance of Profit & Loss Account of subsidiary company.
- (b) It is added back to the opening balance of Profit & Loss Account of subsidiary company
- (c) It is shown in the consolidated balance sheet.
- (d) None of the above.
- (2) Subsidiary company has sold goods to its Holding Company at 20% on sales price. On the date of consolidation Holding company has unsold goods costing ₹ 75,000. How much is unrealised profit in stock ?
- (a) ₹ 18,750 (b) ₹ 15,000
- (c) ₹ 25,000 (d) None of the above
- (3) Equity share capital of the subsidiary company is ₹ 1,00,000 consisting of 10,000 equity shares of ₹ 10 each. Holding company acquired equity shares of subsidiary at a cost of ₹ 90,000. Cost of acquiring one share was ₹ 15. What is the interest of holding company in subsidiary ?
- (a) 10% (b) 90%
- (c) 60% (d) None of the above
- (4) What is the meaning of "profit not dealt with" as per section 212 of Companies Act ?
- (a) Profit of subsidiary company
- (b) Share of holding company in undistributed profit of subsidiary
- (c) Amount of dividend received by Holding Company from Subsidiary Company.
- (d) None of the above
- (5) Which type of profits are shown in the statement under section 212 of the Companies Act ?
- (a) Revenue profits
- (b) Capital profits
- (c) Both Revenue and Capital profits
- (d) None of the above
- (6) What should be the maximum gap between the end of accounting years of Subsidiary and Holding Company ?
- (a) 3 months (b) 6 months
- (c) 9 months (d) None of the above



3. (A) Discuss in detail the stages of operation and component parts of computers. 14

OR

- (A) (i) Explain – “Consolidated Funds of India” 7

- (ii) Explain the concept of “Performance Audit”. 7

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

- (1) Which of the following is not part of Central Processing Unit ?

- (a) Input Unit (b) Storage Unit
(c) Arithmetic and Logic Unit (d) None of the above

- (2) Memory storage unit is a part of-

- (a) Input unit (b) Output unit
(c) CPU (d) None of the above

- (3) Which of the following is Computer Language ?

- (a) FORNET (b) COBOL
(c) SCALE (d) None of the above

- (4) Which of the following is not the part of Government Accounts ?

- (a) Constitution Funds of India
(b) Consolidated Funds of India
(c) Contingency Funds of India
(d) None of the above

- (5) Public Account is part of:-

- (a) Accounts of Public
(b) Accounts maintained in General
(c) Accounts of Government
(d) None of the above



GENIUS
Guruji

4. (A) What is Management Audit ? List out various techniques resorted to in Management Audit to achieve its objectives with detail explanation of each of them. 14

OR

- (A) (i) How does Cost Audit differ from Financial Audit ? 7

- (ii) “Cost Audit is Luxury” Critically evaluate the statement. 7

(B) Select the most appropriate answer from the alternatives given. (any **three**)

3

- (1) Who can be appointed as cost auditor from the following ?
- (a) Cost Accountant (b) Chartered Accountant
(c) Both (a) and (b) (d) None of the above
- (2) What is the maximum number of cost audit that Cost Auditor can undertake ?
- (a) 20 companies (b) 10 companies
(c) 50 companies (d) None of the above
- (3) Who is authority of appointing Cost Auditor ?
- (a) Shareholders (b) Promoters
(c) Board of Directors (d) None of the above
- (4) Which one is not the scope of Management Audit ?
- (a) Efficiency Audit (b) Propriety Audit
(c) Cost Audit (d) None of the above
- (5) Which of the following is correct statement ?
- (a) Chartered Accountant can't be appointed as Cost Auditor.
(b) Disqualifications prescribed for Statutory Auditor of a Company are applicable to Cost Auditor also.
(c) Section 233 A of the Companies Act deals maintenance of cost accounts.
(d) None of the above

