Seat No. : _______________

NF-102

November-2021

M.Com., Sem.-III

506 EA : Financial Accounting & Auditing-II

Time : 2 Hours] **[Max. Marks : 50**

સૂચનાઓ : (1) વિભાગ-**I**માંથી કોઈપણ બે પ્રશ્નોના જવાબ લખો.

(2) વિભાગ-**II**નો પ્રશ્ન-**5** ફરજિયાત છે.

વિભાગ-I

1. ગૌરાંગ લિમિટેડ અને ગોપી લિમિટેડે તા. 1-4-21ના રોજ સંયોજન કર્યું અને એક નવી કંપની વિવાંશ લિમિટેડની સ્થાપના કરવામાં આવી, જે બંને કંપનીઓનો ધંધો લઈ લેશે. **20**

પાકું સરવૈયું

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

વધારાની માહિતી :

(1) બંને કંપનીના ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને તેટલી જ સંખ્યાના વિવાંશ લિ.ના ઈક્વિટી શેર ₹ 13ની કિંમતે આપવાના છે, જેની દાર્શનિક કિંમત ₹ 10 છે.

(2) ગૌરાંગ લિ. અને ગોપી લિ.ના 12%ના ડિબેન્ચરના બદલામાં વિવાંશ લિ.ના ₹ 100નો એક એવા 15%ના એટલા ડિબેન્ચર આપવાના છે, જેથી તેમની વ્યાજની આવક જળવાઈ રહે.

(3) રોકાણ વળતર અનામત હજુ 2 વર્ષ માટે જાળવી રાખવાનું છે.

નીચેનાં સંજોગોમાં વિવાંશ લિ.નું સંયોજન પછીનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો :

(a) જો સંયોજન ખરીદી સ્વરૂપનું હોય

(b) જો સંયોજન વિલિનીકરણ સ્વરૂપનું હોય

2. ઘી દેવ કંપની લિ. એ તા. 1-4-18ના રોજ ઘી મિત લિ.ના કુલ બહાર પાડેલા 200000 ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 10નો તેવા પૈકી 120000 ઈક્વિટી શેર અને કુલ 7500 12%ના પ્રેફરન્સ શેર દરેક ₹ 100નો તેવા પૈકી 5000 પ્રેફરન્સ શેર ખરીદ્યા. ઈક્વિટી શેર શેરદીઠ ₹ 50 લેખે અને પ્રેફરન્સ શેર શેરદીઠ ₹ 110 લેખે ખરીદ્યા હતા. **20**

તા. 1-4-18ના રોજ ઘી મિત લિ.ના ચોપડે નફા-નુકસાન ખાતે ₹ 5,00,000 અને સામાન્ય અનામત ખાતે ₹ 6,00,000 જમા બાકી હતી.

ઘી મિત લિ. એ કમાયેલ નફા અને ચૂકવેલ ડિવિડન્ડ અંગેની કેટલાંક વર્ષોની માહિતી નીચે મુજબ છે :

વર્ષ	કમાયેલ નફો (₹)	ઈક્વિટી શેરો પર ડિવિડન્ડનો દર
2018-19	12,00,000	14%
2019-20	15,00,000	16%
2020-21	18,00,000	18%

તા. 1-4-19ના રોજ ઘી મિત લિ. એ દરેક 5 ઈક્વિટી શેરદીઠ 2 ઈક્વિટી શેર બોનસ શેર તરીકે વહેંચ્યા છે.

કંપની ધારાની કલમ 212 મુજબ ઘી દેવ લિ. એ પોતાના તા. 31-3-21ના રોજ પૂરાં થતાં વર્ષના વાર્ષિક હિસાબો સાથે જોડવાનું પત્રક તૈયાર કરો.

3. (A) ઈડીપી (ઈલેક્ટ્રોનિક ડેટા પ્રોસેસિંગ)ના અંકુશો વિશે નોંધ લખો. **10**

(B) કેન્દ્ર સરકારની નાણાકીય વ્યવસ્થા પર નોંધ લખો. **10**

4. (A) પડતરના ઓડિટ અને નાણાકીય ઓડિટ વચ્ચેનો તફાવત આપો. **10**

(B) સંચાલકીય ઓડિટ એટલે શું ? તેની કાર્ય પદ્ધતિઓ સમજાવો. **10**

વિભાગ-II

5. સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (ગમે તે **પાંચ**) **10**

(1) ચોખ્ખી મિલકતો – ખરીદ કિંમત = _______.

(a) મૂડી અનામત (b) પાઘડી

(c) રોકડ (d) આ પૈકી કોઈ નહીં

(2) એક કંપની પાસે 40000 ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 10નો એક એવા છે. નવી કંપની 5 શેરના બદલામાં 4 શેર દરેક ₹ 10નો ₹ 15ની કિંમતે આપશે. ખરીદ કિંમત ગણો.

(a) ₹ 4,80,000 (b) ₹ 3,20,000

(c) ₹ 7,50,000 (d) આ પૈકી કોઈ નહીં

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

(a) રોકાણ વધઘટ અનામત (b) રોકાણ વળતર અનામત

(c) વિકાસ વળતર અનામત (d) આ પૈકી કોઈ નહીં

(4) સ્ટોકમાં નહી મળેલ નફો

(a) સ્ટોકમાંથી બાદ (b) સ્ટોકમાં ઉમેરો

(c) નફા–નુકસાનમાં ઉમેરો (d) આ પૈકી કોઈ નહીં

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

(a) શાસક કંપનીના હિતમાં ફેરફાર થશે નહિ.

(b) શાસક કંપનીના હિતમાં વધારો થશે.

(c) શાસક કંપનીના હિતમાં ઘટાડો થશે.

(d) આ પૈકી કોઈ નહીં

(6) ગૌણ કંપનીની શેરમૂડી ₹ 3,00,000ની છે જે 30,000 શેર્સ દરેક ₹ 10નો એક એવા શેરની બનેલી છે. શાસક કંપનીએ ગૌણ કંપનીના ઈક્વિટી શેરો ₹ 3,15,000માં ખરીદ્યા. એક શેરની ખરીદ કિંમત ₹ 15 હતી. શાસક કંપનીનું ગૌણ કંપનીમાં હિત કેટલું ?

(a) 70% (b) 80%

(c) 60% (d) આ પૈકી કોઈ નહીં

(7) SAI શું છે ?

(a) સુપ્રીમ ઓડિટર ઑફ ઈન્ડિયા (b) સુપ્રીમ ઓડિટ ઈન્સ્ટિટ્યૂટ ઑફ ઈન્ડિયા

(c) (a) અને (b) બંને (d) આ પૈકી કોઈ નહીં

(8) સરકારી હિસાબોમાં કેટલા વિભાગો હોય છે ?

(a) 6 (b) 3

(c) 5 (d) આ પૈકી કોઈ નહીં

(9) નીચેનામાંથી શું સરકારી હિસાબોનો ભાગ નથી ?

(a) ભારતનાં એકત્રિત ભંડોળો (Consolidated Funds of India)

(b) ભારતનાં બંધારણીય ભંડોળો (Constitutional Funds of India)

(c) ભારતના આકસ્મિક ભંડોળો (Contingency Funds of India)

(d) આ પૈકી કોઈ નહીં

(10) પડતર ઓડિટનું સંચાલન ________ ના નિર્દેશન હેઠળ થાય છે.

(a) બોર્ડ ઑફ ડિરેક્ટર્સ (b) મધ્યસ્થ સરકાર

(c) શેરહોલ્ડર્સ (d) આ પૈકી કોઈ નહીં

(11) પડતર ઓડિટર વધુમાં વધુ કેટલી કંપનીઓનું પડતર ઓડિટ કરી શકે ?

(a) 10 કંપનીઓ (b) 20 કંપનીઓ

(c) 50 કંપનીઓ (d) આ પૈકી કોઈ નહીં

(12) નીચેનામાંથી કયું સંચાલકીય ઓડિટનો ભાગ નથી ?

(a) કાર્યક્ષમતા ઓડિટ (b) આંતરિક ઓડિટ

(c) પ્રોપરાઈટી ઓડિટ (d) આ પૈકી કોઈ નહીં

Seat No. : _______________

NF-102

November-2021

M.Com., Sem.-III

506 EA : Financial Accounting & Auditing-II

Time : 2 Hours] **[Max. Marks : 50**

Instructions : (1) Attempt any **TWO** questions in **Section-I**.
(2) Question No. **5** in **Section-II** is **Compulsory**.

Section – I

1. Gaurang Ltd. and Gopi Ltd. were amalgamated on 1-4-21. A new company Vivansh Ltd. was formed to takeover the business of both companies. **20**

Balance Sheets

Particulars	Gaurang Ltd. (₹)	Gopi Ltd. (₹)
I. Equity & Liabilities :		
(1) Shareholder's Fund :		
(a) Share Capital		
Equity Share Capital of ₹ 10 each	20,00,000	15,00,000
(b) Reserves & Surplus :		
General Reserve	5,00,000	4,00,000
Investment Allowance Reserve	1,00,000	50,000
Profit & Loss Account	3,00,000	2,50,000
(2) Non-Current Liabilities :		
Long-term borrowings		
12% Debentures of ₹ 100 each	4,00,000	3,00,000
(3) Current Liabilities :	4,00,000	2,00,000
Total :	**37,00,000**	**27,00,000**
II. Assets :		
(1) Non-Current Assets :		
(a) Fixed Assets :		
Tangible assets	25,00,000	20,00,000
(Market value is 30% more)		
(b) Non-current Investments :	8,00,000	4,00,000
(2) Current Assets :	4,00,000	3,00,000
Total :	**37,00,000**	**27,00,000**

Additional Information :

(1) Equity shareholders of the two companies are issued equivalent number of equity shares of Vivansh Ltd. at a price of ₹ 13 each having a face value of ₹ 10 each.

(2) 12% Debentures of Gaurang Ltd. and Gopi Ltd. are discharged by Vivansh Ltd. issuing such number of its 15% Debentures of ₹ 100 each so as to maintain the same amount of Interest.

(3) Investment Allowance reserve is to be maintained for more 2 years.

Prepare the Balance Sheet of Vivansh Ltd. after amalgamation on the assumption that

(a) The amalgamation is in the nature of purchase.

(b) The amalgamation is in the nature of merger.

2. The Dev Co. Ltd. purchased 120000 equity shares of ₹ 10 each out of 200000 equity shares issued by The Meet Ltd. on 1-4-18. It has also purchased 5000 12% Preference Shares of ₹ 100 out of 7500 12% Preference Shares of ₹ 100 each issued by The Meet Ltd. on the same date. Equity shares were purchased at a price of ₹ 50 per share and Preference Shares at ₹ 110 each. **20**

On 1-4-18 there was a Credit Balance of ₹ 5,00,000 in the Profit and Loss Account and ₹ 6,00,000 in General Reserve Account in the books of The Meet Ltd.

The Meet Co. Ltd. has earned profit and paid dividend for several years as follows :

Year	**Profit earned (₹)**	**Rate of equity dividend**
2018-19	12,00,000	14%
2019-20	15,00,000	16%
2020-21	18,00,000	18%

The Meet Ltd. has issued Bonus Shares in the ratio of 2 equity shares for every 5 equity shares on 1-4-19.

You are required to prepare statement as per Section 212 to be attached by The Dev Ltd. with its final accounts for the year ending on 31-3-21.

3. (A) Write note on EDP (Electronic Data Processing) Controls. **10**

(B) Write note on Central Government Finance system. **10**

4. (A) Give the difference between Cost Audit and Financial Audit. **10**

(B) What is Managerial Audit ? Explain its Techniques. **10**

Section – II

5. Choose the correct option : (any **five**) **10**

(1) Net Assets – Purchase Consideration = _______.

(a) Capital Reserve (b) Goodwill

(c) Cash (d) None of these

(2) A company has 40000 equity shares of ₹ 10 each. New company will give 4 shares for every 5 shares of ₹ 10 each at a cost of ₹ 15. Calculate purchase consideration.

(a) ₹ 4,80,000 (b) ₹ 3,20,000

(c) ₹ 7,50,000 (d) None of these

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

(a) Investment Fluctuation Reserve

(b) Investment Allowance Reserve

(c) Development Rebate Reserve

(d) None of these

(4) Unrealised Profit in Stock

(a) Subtract from Stock (b) Add in Stock

(c) Add in Profit & Loss (d) None of these

(5) What will be the change in the Holding Company's interest in the subsidiary company when subsidiary company issues bonus shares ?

(a) No change in Holding Company's interest.

(b) Increase in Holding Company's interest.

(c) Decrease in Holding Company's interest.

(d) None of these.

(6) Share capital of subsidiary company is ₹ 3,00,000 consisting of 30000 shares of ₹ 10 each. Holding Company acquired equity shares of subsidiary company at a cost of ₹ 3,15,000. Cost of acquiring one share was ₹ 15. What is the interest of holding company in subsidiary company ?

(a) 70 % (b) 80 %

(c) 60 % (d) None of these

(7) What is SAI ?

(a) Supreme Auditor of India (b) Supreme Audit Institute of India

(c) Both (a) and (b) (d) None of these

(8) How many Sections are there in Government Accounting ?

(a) 6 (b) 3

(c) 5 (d) None of these

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

(a) Consolidated Funds of India (b) Constitutional Funds of India

(c) Contingency Funds of India (d) None of these

(10) Cost Audit is conducted under the direction of

(a) The Board of Directors (b) The Central Government

(c) The Shareholders (d) None of these

(11) What is the maximum number of Cost Audit that Cost Auditor can undertake ?

(a) 10 Companies (b) 20 Companies

(c) 50 Companies (d) None of these

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

(a) Efficiency Audit (b) Internal Audit

(c) Propriety Audit (d) None of these