

JC-101

January-2021

M.Com., Sem.-III

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

Time : 2 Hours]

[Max. Marks : 50

- સૂચના : (1) વિભાગ – I ના બધાં પ્રશ્નોના માર્ક્સ સરખા છે.
(2) વિભાગ – I માંથી કોઈપણ બે પ્રશ્નોના જવાબ લખો.
(3) વિભાગ – II નો પ્રશ્ન નંબર-5 ફરજિયાત છે.

વિભાગ – I

1. ગૌરાંગ લિમિટેડ અને ગોપી લિમિટેડ તા. 1-4-2020ના રોજ સંયોજન કર્યું. એક નવી કંપની મિશા લિમિટેડની સ્થાપના કરવામાં આવી જે બંને કંપનીઓનો ધંધો લઈ લેશે.

20

પાકાં સરવૈયા

વિગત	ગૌરાંગ લિ. ₹	ગોપી લિ. ₹
I. ઇક્વિટી અને જવાબદારીઓ :		
(1) શેરહોલ્ડરોના ભંડોળો		
(a) શેરમૂડી :		
ઇક્વિટી શેર મૂડી ₹ 10 નો એક એવા શેર	12,50,000	10,00,000
10% ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી દરેક ₹ 100નો એક એવા શેર	6,25,000	3,75,000
(b) અનામત અને વધારો :		
સામાન્ય અનામત	3,75,000	2,50,000
રોકાણ વળતર અનામત	1,00,000	25,000
નફા-નુકસાન ખાતું	1,50,000	1,00,000
(2) બિન ચાલુ દેવાં :		
લાંબાગાળાના ઉછીનાં નાણાં 12%ના ડિબેન્યર દરેક ₹ 100નો	1,25,000	62,500
(3) ચાલુ દેવાં	3,75,000	1,25,000
કુલ :	30,00,000	19,37,500
II. મિલકતો :		
(1) બિન ચાલુ મિલકતો :		
(a) કાયમી મિલકતો		
દૃશ્ય મિલકતો (બજાર કિંમતે 20% વધુ છે.)	25,00,000	12,50,000
(b) બિન ચાલુ રોકાણો	2,50,000	1,25,000
(2) ચાલુ મિલકતો	2,50,000	5,62,500
કુલ :	30,00,000	19,37,500

વધારાની માહિતી :

- (1) બંને કંપનીઓના પ્રેક્ષરન્સ શેરહોલ્ડરોને તેટલી જ સંખ્યાના મિશા લિમિટેડના 12%ના પ્રેક્ષરન્સ શેર દરેક ₹ 120ની કિંમતે આપવાના છે. (દાર્શનિક કિંમત ₹ 100).
- (2) બંને કંપનીઓના ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને તેટલી જ સંખ્યાના ઈક્વિટી શેર ₹ 12ની કિંમતે આપવાના છે જેની દાર્શનિક કિંમત ₹ 10 છે.
- (3) ગોરાંગ લિ. અને ગોપી લિ. ના 12% ના ડિબેન્યરના બદલામાં મિશા લિ. ના ₹ 100નો 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 ભારતીય હિસાબી ધોરણ – 103 (Ind. AS-103) અથવા હિસાબી ધોરણ-14 (AS-14) પ્રમાણે મિશા લિ. ના ચોપડે આમનોંધ લખો અને મિશા લિ.નું પાકુ સરવૈયું તૈયાર કરો.

2. નિરજ લિ. અને નિયતિ લિ. ના તા. 31-3-2020ના રોજનાં ટૂંકાવેલ પાકા સરવૈયાં નીચે મુજબ છે :

20

વિગત	નિરજ લિ. ₹	નિયતિ લિ. ₹
I. ઈક્વિટી અને જવાબદારીઓ :		
(1) શેરહોલ્ડરોનાં ભંડોળો :		
(a) શેર મૂડી :		
8000 ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 100 નો	8,00,000	
40000 ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 10 નો	–	4,00,000
(b) અનામત અને વધારો :		
નફા-નુકસાન ખાતું	80,000	60,000
(2) ચાલુ દેવાં :		
વેપારી દેવાં : લેણદારો	40,000	50,000
કુલ :	9,20,000	5,10,000
II. મિલકતો :		
(1) બિન ચાલુ મિલકતો :		
(a) સ્થાયી મિલકત		
દૃશ્ય મિલકતો : જમીન-મકાન	3,60,000	3,50,000
(b) બિન ચાલુ રોકાણો :		
નિયતિ લિ. ના 24,000 ઈક્વિટી શેર	2,88,000	–
(2) ચાલુ મિલકતો :		
(a) માલસામગ્રી : સ્ટોક	80,000	60,000
(b) વેપારી લેણાં : દેવાદારો	50,000	40,000
(c) રોકડ અને રોકડ સ્વરૂપની મિલકતો : રોકડ અને બેંક	1,42,000	60,000
કુલ :	9,20,000	5,10,000

તા. 1-4-2019ના રોજ નિરજ લિ. એ નિયતિ લિ. ના શેર ખરીદ્યા હતા, તે તારીખે નિયતિ લિ. ના ચોપડે ₹ 30,000 નફા-નુકસાન ખાતાની જમા બાકી હતી. નિયતિ લિ. ના સ્ટોકમાં અડધી રકમનો સ્ટોક નિરજ લિમિટેડ પાસેથી કરેલી ખરીદીનો છે. નિરજ લિમિટેડ વેચાણ કિંમત પર 25% નફો મળે તે રીતે માલ વેચે છે.

નિયતિ લિમિટેડે, નિરજ લિમિટેડને ₹ 10,000 ચૂકવવાના બાકી છે. આ વ્યવહાર બંને કંપનીઓના ચોપડે નોંધાયો છે.

તા. 31-3-2020ના રોજનું એકત્રિત પાકુ સરવૈયું તૈયાર કરો.

- | | | |
|----|---|----|
| 3. | (A) EDP ઓડીટ સમજાવો. | 10 |
| | (B) ભારતના એકત્રિત ભંડોળો પર ટૂંકનોંધ લખો. | 10 |
| 4. | (A) પડતર ઓડીટ અને નાણાકીય ઓડીટ વચ્ચેનો તફાવત આપો. | 10 |
| | (B) સંચાલકીય ઓડીટની વિવિધ કાર્ય પદ્ધતિઓ કે ટેકનિકોની ચર્ચા કરો. | 10 |

વિભાગ – II

- | | | |
|-----|---|---------------------|
| 5. | સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (ગમે તે પાંચ) | 10 |
| (1) | ખરીદ કિંમતનો ચોખ્ખી મિલકતો પરનો વધારો એટલે _____. | |
| | (a) પાઘડી | (b) મૂડી અનામત |
| | (c) મહેસૂલી ખોટ | (d) આ પૈકી કોઈ નહીં |
| (2) | મૂડી અનામત = _____ | |
| | (a) ચોખ્ખી મિલકતો – ખરીદ કિંમત | |
| | (b) કુલ મિલકતો – કુલ દેવાં | |
| | (c) ખરીદ કિંમત – ચોખ્ખી મિલકતો | |
| | (d) આ પૈકી કોઈ નહીં | |
| (3) | એક કંપની પાસે 40000 ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 10 નો એક એવા છે. નવી કંપની 5 શેરના બદલામાં 3 શેર દરેક ₹ 10નો ₹ 15ની કિંમતે આપશે. ખરીદ કિંમત ગણો. | |
| | (a) ₹ 3,60,000 | (b) ₹ 2,40,000 |
| | (c) ₹ 10,00,000 | (d) આ પૈકી કોઈ નહીં |
| (4) | જ્યારે ગૌણ કંપની બોનસ શેર બહાર પાડે ત્યારે ગૌણ કંપનીમાં શાસક કંપનીના હિતમાં શું ફેરફાર થશે ? | |
| | (a) શાસક કંપનીના હિતમાં ફેરફાર થશે નહીં | |
| | (b) શાસક કંપનીના હિતમાં વધારો થશે. | |
| | (c) શાસક કંપનીના હિતમાં ઘટાડો થશે. | |
| | (d) આ પૈકી કોઈ નહીં | |

- (5) નહીં નોંધાયેલ નફો એટલે
- (a) શાસક કંપનીનો ગૌણ કંપનીના નહીં વહેંચાયેલ મહેસૂલી નફામાં ભાગ.
 (b) શાસક કંપનીનો ગૌણ કંપનીના મૂડી નફામાં ભાગ.
 (c) શાસક કંપનીનો ગૌણ કંપનીના મહેસૂલી નફામાં ભાગ.
 (d) આ પૈકી કોઈ નહીં
- (6) સ્ટોકમાં નહીં મળેલ નફો _____
- (a) સ્ટોકમાંથી બાદ (b) સ્ટોકમાં ઉમેરો
 (c) નફા-નુકસાનમાં ઉમેરો (d) આ પૈકી કોઈ નહીં
- (7) સરકારી હિસાબોમાં કેટલા વિભાગો હોય છે ?
- (a) 6 (b) 3
 (c) 5 (d) આ પૈકી કોઈ નહીં
- (8) SAI શું છે ?
- (a) સુપ્રીમ ઓડીટર ઓફ ઈન્ડિયા
 (b) સુપ્રીમ ઓડીટ ઈન્સ્ટિટ્યૂટ ઓફ ઈન્ડિયા
 (c) (a) અને (b) બંને
 (d) આ પૈકી કોઈ નહીં
- (9) નીચેનામાંથી શું સરકારી હિસાબોમાં ભાગ નથી ?
- (a) ભારત સરકારના એકત્રિત ભંડોળો (b) ભારતના બંધારણીય ભંડોળો
 (c) ભારતના આકસ્મિક ભંડોળો (d) આ પૈકી કોઈ નહીં
- (10) પડતરના ઓડીટરની નિમણૂંક _____ કરે છે.
- (a) કેન્દ્ર સરકાર
 (b) બોર્ડ ઓફ ડીરેક્ટર્સ
 (c) સામાન્ય સભામાં શેરહોલ્ડરો
 (d) આ પૈકી કોઈ નહીં
- (11) ભારતમાં પડતર ઓડીટ સૌપ્રથમવાર _____ માં દાખલ કરવામાં આવ્યું.
- (a) 1956 (b) 1965
 (c) 1991 (d) આ પૈકી કોઈ નહીં
- (12) નીચેનામાંથી કયું સંચાલકીય ઓડીટનો ભાગ નથી ?
- (a) કાર્યક્ષમતા ઓડીટ (b) આંતરિક ઓડીટ
 (c) પ્રોપરાઈટી ઓડીટ (d) આ પૈકી કોઈ નહીં

Seat No. : _____

JC-101

January-2021

M.Com., Sem.-III

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

Time : 2 Hours]

[Max. Marks : 50

- Instructions :** (1) All questions in Section – I carry equal marks.
(2) Attempt any **two** questions in Section – I.
(3) Question No.5 in Section – II is compulsory.

SECTION – I

1. Gaurung Ltd. and Gopi Ltd. were amalgamated on 1-4-2020. A new company Misha Ltd. was formed to take over the business of both companies.

20

Balance Sheets

Particulars	Guarang Ltd. ₹	Gopi Ltd. ₹
I. Equity & Liabilities :		
(1) Shareholders' Fund		
(b) <u>Share Capital</u> :		
Equity share capital of ₹ 10 each.	12,50,000	10,00,000
10% Preference share Capital of ₹ 100 each	6,25,000	3,75,000
(b) <u>Reserves & Surplus</u> :		
General Reserve	3,75,000	2,50,000
Investment Allowance Reserve	1,00,000	25,000
Profit & Loss Account	1,50,000	1,00,000
(2) Non-Current Liabilities :		
Long term borrowings 12% Debentures of ₹ 100 each	1,25,000	62,500
(3) Current Liabilities	3,75,000	1,25,000
Total :	30,00,000	19,37,500
II. Assets :		
(1) Non-current Assets :		
(a) Fixed Assets :		
Tangible Assets	25,00,000	12,50,000
(market value is 20% more)		
(b) Non-current Investments	2,50,000	1,25,000
(2) Current Assets	2,50,000	5,62,500
Total :	30,00,000	19,37,500

Additional Information :

- (1) Preference shareholders of the two companies are issued equivalent number of 12% preference shares of Misha Ltd. at a price of ₹ 120 per share (face value ₹ 100).
- (2) Equity shareholders of the two companies are issued equivalent number of equity shares of Misha Ltd. at a price of ₹ 12 each having a face value of ₹ 10 each.
- (3) 12% debentures of Gaurung Ltd. and Gopi Ltd. are discharged by Misha 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 in the books of Misha Ltd. And prepare Balance Sheet of Misha Ltd. as per Indian Accounting Standard – 103 (Ind. AS-103) OR Accounting Standard-14 (AS-14) assuming that amalgamation is in the nature of purchase.

2. The following are the summarized Balance Sheets of Niraj Ltd. and Niyati Ltd. as on 31-3-2020.

20

Particulars	Niraj Ltd. ₹	Niyati Ltd. ₹
I. Equity & Liabilities :		
(1) <u>Shareholders' Fund</u> :		
(b) Share Capital :		
8000 equity shares of ₹ 100 each	8,00,000	
40000 equity shares of ₹ 10 each	–	4,00,000
(b) Reserves & Surplus :		
Profit & Loss Account	80,000	60,000
(2) <u>Current Liabilities</u> :		
Trade payables : Creditors	40,000	50,000
Total :	9,20,000	5,10,000
II. Assets :		
(1) <u>Non-current Assets</u> :		
(a) Fixed Assets		
Tangible Assets		
Land & Building	3,60,000	3,50,000
(b) Non-current Investments		
Investments 24,000 equity shares of Niyati Ltd.	2,88,000	–
(2) <u>Current Assets</u> :		
(a) Inventories : Stock	80,000	60,000
(b) Trade receivables : Debtors	50,000	40,000
(c) Cash & Cash equivalents :		
Cash and Bank	1,42,000	60,000
Total :	9,20,000	5,10,000

Niraj Ltd. acquired shares in Niyati Ltd. on 1-4-2019, when Niyati Ltd. had ₹ 30,000 in profit and loss credit balance. The half stock of Niyati Ltd. is part of purchase from Niraj Ltd. Niraj Ltd. sells its goods yield 25% profit on selling price.

Niyati Ltd. yet has to pay ₹ 10,000 to Niraj Ltd. This transaction is recorded in the books of both the parties.

Prepare consolidated Balance Sheet as on 31-3-2020.

3. (A) Explain EDP Audit. 10
(B) Write short notes on Consolidated funds of India. 10
4. (A) Give the difference between Cost Audit and Financial Audit. 10
(B) Discuss various techniques of Management Audit. 10

SECTION – II

5. Choose the correct option (any **five**) : 10
- (1) The excess of purchase consideration over Net Assets is _____.
- (a) Goodwill (b) Capital Reserve
(c) Revenue Loss (d) None of these
- (2) Capital Reserve = _____
- (a) Net Assets – Purchase consideration
(b) Total Assets – Total Liabilities
(c) Purchase consideration – Net Assets
(d) None of these
- (3) A company has 40000 equity shares of ₹ 10 each. The new company will give 3 shares for every 5 shares of ₹ 10 each at ₹ 15. Calculate purchase consideration.
- (a) ₹ 3,60,000 (b) ₹ 2,40,000
(c) ₹ 10,00,000 (d) None of these
- (4) 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.

- (5) Profit not dealt with means –
- (a) Share of holding company in undistributed revenue profit of subsidiary company.
 - (b) Share of holding company in capital profit of subsidiary company.
 - (c) Share of holding company in revenue profit of subsidiary company.
 - (d) None of these.
- (6) Unrealised profit in stock _____.
- (a) Subtract from stock
 - (b) Add in stock
 - (c) Add in profit & Loss
 - (d) None of these
- (7) How many sections are in Government Accounting ?
- (a) 6
 - (b) 3
 - (c) 5
 - (d) None of these
- (8) What is SAI ?
- (a) Supreme Auditor of India
 - (b) Supreme Audit Institute of India
 - (c) Both (a) and (b)
 - (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 Auditor is appointed by _____.
- (a) The Central Government
 - (b) The Board of Directors
 - (c) The shareholders in the General Meeting
 - (d) None of these
- (11) Cost Audit was first time introduced in India in the year of _____.
- (a) 1956
 - (b) 1965
 - (c) 1991
 - (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
-