

**MF-113**

March-2019

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

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) તા. 31મી ડિસેમ્બર, 2018 ના રોજના X લિમિટેડ અને Y લિમિટેડના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ હતા : (₹ '000 માં)

14

મૂડી અને દેવા	X Ltd	Y Ltd.	મિલકત અને લેણા	X Ltd.	Y Ltd.
પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલ ₹ 10 ના ઇક્વિટી શેર્સ	1,000	600	સ્થિર મિલકતો	1,265	720
₹ 10 ના 10% ના પ્રેફરન્સ શેર્સ	440	340	રોકાણો	140	100
નફા-નુકસાન ખાતું	150	100	સ્ટોક	350	290
સામાન્ય અનામત	100	50	દેવાદારો	80	106
નિકાસ નફા અનામત	60	60	રોકડ અને બેંક	100	50
₹ 100 ના 14% ના ડિબેનચર	100	70	લેણીહૂંડી	45	40
ચાલુ જવાબદારીઓ	130	100	અવાસ્તવિક મિલકતો	–	14
	<b>1980</b>	<b>1320</b>		<b>1980</b>	<b>1320</b>

તા. 1લી જાન્યુઆરી, 2019ના રોજ X લિમિટેડે Y લિમિટેડનો ધંધો ખરીદવાનું નક્કી કર્યું. X લિમિટેડ ખરીદ કિંમત નીચે મુજબ ચુકવશે :

- (1) Y લિમિટેડના ઇક્વિટી શેરહોલ્ડર્સને દર છ ઇક્વિટી શેર્સની સામે X લિમિટેડના સાત શેર્સ આપ્યા. ઇક્વિટી શેર્સ દાર્શનિક કિંમતે આપવાના છે.
- (2) Y લિમિટેડના પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડર્સને 10% પ્રીમિયમથી પરત કરવા 12% ના પ્રેફરન્સ શેર્સ દરેક ₹ 100 ના આપવા.

- (3) Y લિમિટેડે X લિમિટેડની તરફેણમાં ₹ 40,000 ની દેવીહૂંડીઓ સ્વીકારેલ છે જેમાંથી X લિમિટેડે ₹ 15,000 ની હૂંડીઓ વટાવેલ છે.
- (4) Y લિમિટેડની નિકાસ નફા અનામત હજુ ત્રણ વર્ષ માટે જાળવી રાખવાની છે.
- (5) Y લિમિટેડના ડિબેન્ચર હોલ્ડર્સને સરખી સંખ્યાના X લિમિટેડના 12% ના ₹ 100 ના ડિબેન્ચર આપવા.

નીચેની ધારણાઓ કરી તા. 1લી જાન્યુઆરી, 2019ના રોજનું X લિમિટેડનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો :

- (i) સંયોજન વિલીનીકરણ સ્વરૂપનું હોય
- (ii) સંયોજન ખરીદીના સ્વરૂપનું હોય

**અથવા**

- (i) કઈ શરતો જો પૂર્ણ થાય તો સંયોજન વિલીનીકરણનું ગણાય તે સ્પષ્ટ જણાવો. 7
- (ii) A લિમિટેડ અને B લિમિટેડના તા. 31મી ડિસેમ્બર, 2018ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ હતા : (રૂ. લાખમાં) 7

મૂડી અને દેવા	A Ltd	B Ltd	મિલકત અને લેણા	A Ltd	B Ltd
પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલ ₹ 10 ના ઈક્વિટી શેર્સ	12.00	6.00	સ્થિર મિલકતો (પાઘડી સિવાય)	13.00	4.00
અનામતો અને વધારો	3.20	0.60	A લિમિટેડના 20,000 શેર્સ	—	2.20
અન્ય જવાબદારીઓ	3.00	2.20	ચાલુ મિલકતો	5.00	2.60
			અવાસ્તવિક મિલકતો	0.20	—
	<b>18.20</b>	<b>8.80</b>		<b>18.20</b>	<b>8.80</b>

શેર્સની આંતરિક કિંમતને આધાર રાખીને A લિમિટેડે B લિમિટેડનો સમાવેશ કર્યો. A લિમિટેડ અને B લિમિટેડની પાઘડી અનુક્રમે ₹ 3,00,000 અને ₹ 1,60,000 આંકવામાં આવી.

B લિમિટેડના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ આપો.

- (B) આપેલ વિકલ્પોમાંથી સૌથી શ્રેષ્ઠ વિકલ્પની પસંદગી કરો : (ગમે તે ચાર) 4
- (1) જ્યારે સંયોજન ખરીદી સ્વરૂપનું હોય ત્યારે ખરીદ કરતી કંપનીના ચોપડામાં વેચનાર કંપનીની કાનૂની અનામતોની નોંધ આપતી વખતે કયું ખાતું ઉધારવામાં આવે છે ?
- (a) સંયોજન હવાલા ખાતું
- (b) રોકાણ વળતર અનામત ખાતું
- (c) વિકાસ વળતર અનામત ખાતું
- (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ

- (2) જ્યારે સંયોજન વિલીનીકરણના સ્વરૂપનું હોય ત્યારે કઈ પદ્ધતિથી નોંધવામાં આવે છે ?
- વિલીનીકરણની હિસાબી પદ્ધતિ
  - હિતોના જોડાણની હિસાબી પદ્ધતિ
  - હિસાબોની ખરીદ પદ્ધતિ
  - ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (3) જ્યારે ખરીદનાર કંપનીની તરફેણમાં વેચનાર કંપનીએ સ્વીકારેલ હૂંડીઓમાંથી અમુક હૂંડીઓ વટાવેલ હોય તો સંયોજન સમયે ખરીદનાર કંપનીના ચોપડે નીચેનામાંથી કઈ અસર સાચી છે ?
- વેચનાર કંપનીએ સ્વીકારેલ હૂંડીઓની કુલ રકમ રદ કરવાની આમનોંધ થાય છે.
  - ખરીદનાર કંપનીએ વટાવેલ હૂંડીઓની રકમ રદ કરવાની આમનોંધ થાય છે.
  - ખરીદનાર કંપનીના હાથ પરની હૂંડીઓની રકમ રદ કરવાની આમનોંધ થાય છે.
  - ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (4) જ્યારે સંયોજન ખરીદીના સ્વરૂપનું હોય ત્યારે જો વેચનાર કંપની વિસર્જન ખર્ચ ભોગવતી હોય તો વેચનાર કંપનીના ચોપડામાં કયા ખાતે ઉધારવામાં આવે છે ?
- માલ-મિલકત નિકાલ ખાતે
  - પાઘડી ખાતે
  - સામાન્ય અનામત ખાતે
  - ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (5) આપેલ માહિતી પરથી શેરની આંતરિક કિંમત શોધો :
- |                             |   |            |
|-----------------------------|---|------------|
| ચોખ્ખી મિલકતો (પાઘડી સિવાય) | : | ₹ 2,15,000 |
| પરચૂરણ જવાબદારીઓ            | : | ₹ 15,000   |
| પાઘડી                       | : | ₹ 35,000   |
| 10% ની પ્રેક્ટ. શેર મૂડી    | : | ₹ 30,000   |
| ઈક્વિટી શેર્સની સંખ્યા      | : | ₹ 10,000   |
- ₹ 20.50
  - ₹ 22.00
  - ₹ 17.00
  - ઉપરમાંથી એકપણ નહિ

(6) X લિમિટેડે Y લિમિટેડનો સમાવેશ કર્યો. સમાવેશની તારીખે X લિમિટેડ પાસે ₹ 2,00,000 નો સ્ટોક છે જેમાં ₹ 50,000 નો સ્ટોક Y લિમિટેડ પાસેથી ખરીદેલ માલમાંથી છે. Y લિમિટેડ પડતર પર 25% નફો મળે તેમ માલ વેચે છે. સ્ટોકમાં નહિ મળેલ નફો કેટલો ?

- (a) ₹ 50,000 (b) ₹ 12,500  
(c) ₹ 10,000 (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ

2. (A) તા. 1લી ઓક્ટોબર 2017ના રોજ H લિમિટેડ S લિમિટેડના 80% ઇક્વિટી શેર્સ ₹ 3,00,000માં અને 600 ડિબેન્ચર્સ ₹ 57,000 માં ખરીદ્યા. તા. 31-03-2018ના રોજ આ બંને કંપનીઓના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે : (રકમ રૂપિયામાં)

14

મૂડી અને દેવા	H Ltd.	S Ltd	મિલકત અને લેણા	H Ltd.	S Ltd.
પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલ ₹ 10 ના ઇક્વિટી શેર્સ	6,00,000	3,00,000	દૃશ્ય સ્થિર મિલકતો	7,14,000	4,20,000
સામાન્ય અનામત	4,50,000	1,20,000	રોકાણો	4,50,000	15,000
₹ 100 ના 7% ના ડિબેન્ચર	1,20,000	60,000	સ્ટોક	90,000	30,000
S લિમિટેડનું ચાલુ ખાતું	24,000	–	દેવાદારો	30,000	18,000
લેણદારો	90,000	–	H લિમિટેડનું ચાલુ ખાતું	–	27,000
સૂચિત ડિવિડન્ડ	–	30,000			
	<b>12,84,000</b>	<b>5,10,000</b>		<b>12,84,000</b>	<b>5,10,000</b>

નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લઈ બંને કંપનીઓનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો :

- (1) તા. 1-4-2017 ના રોજ S લિમિટેડના ચોપડામાં ₹ 50,000 ની અનામતની બાકી હતી જેમાંથી ઓક્ટોબર 2017 દરમિયાન તા. 31-03-2017 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે ઇક્વિટી શેર્સ પર 10% ડિવિડન્ડ ચૂકવેલ છે. H લિમિટેડે તેને મળેલ ડિવિડન્ડની રકમ નફા-નુકસાન ખાતે જમા કરેલ છે.
- (2) S લિમિટેડના સ્ટોકમાં H લિમિટેડ પાસેથી ખરીદેલ માલમાંથી ₹ 10,000 નો માલ પડેલ છે. H લિમિટેડ વેચાણ કિંમત પર 20% નફો મળે તેમ માલ વેચે છે.

અથવા

- (i) સ્મોલ લિમિટેડે બહાર પાડેલ ₹ 10 નો એક એવા 40,000 ઇક્વિટી શેર્સમાંથી બિગ લિમિટેડે તા. 1-4-2015ના રોજ 24,000 શેર્સ ખરીદ્યા. તે જ તારીખે સ્મોલ લિમિટેડે બહાર પાડેલ ₹ 100 નો એક એવા 12% ના 2,000 પ્રેફરન્સ શેર્સમાંથી 1,600 શેર્સ પણ ખરીદ્યા. 7  
સ્મોલ લિમિટેડના ચોપડામાં તા. 1-4-2015ના રોજ સામાન્ય અનામતમાં ₹ 80,000 ની બાકી અને નફા-નુકસાનમાં ₹ 1,60,000ની જમા બાકી હતી.  
સ્મોલ લિમિટેડે નીચે મુજબ નફો કરેલ છે અને ડિવિડન્ડ જાહેર કરેલ છે :

વર્ષ	નફો (₹)	ઇક્વિટી શેર્સ પર ડિવિડન્ડનો દર
2015-16	3,20,000	12%
2016-17	4,00,000	15%
2017-18	4,40,000	16%

તા. 1-4-2016ના રોજ સ્મોલ લિમિટેડે દર પાંચ શેર દીઠ બે શેર્સ બોનસ તરીકે આપેલ છે.  
તા. 1-4-2017ના રોજ બિગ લિમિટેડે 2,800 ઇક્વિટી શેર્સ ₹ 300ની કિંમતે વેચેલ છે.  
કંપની ધારાની કલમ 212 અન્વયે બિગ લિમિટેડના તા. 31-03-2018ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના વાર્ષિક હિસાબો સાથે સ્મોલ લિમિટેડ અંગેની માહિતી આપતા પત્રક માટે “નોંધાયેલ નફો” અને “નહિ નોંધાયેલ નફો”ની ગણતરી કરો.

- (ii) એકત્રિત પાકું સરવૈયું બનાવતી વખતે નીચેનાની અસરો સમજાવો : 7
- (1) ગૌણ કંપનીની સ્થિર મિલકતોના મૂલ્યાંકન કરવાથી ઘસારાની રકમમાં ફેરફાર.
  - (2) ગૌણ કંપનીનું સૂચિત ડિવિડન્ડ.
  - (3) વર્ષ દરમિયાન શાસક કંપની દ્વારા ગૌણ કંપનીના વેચેલ શેર્સ.

(B) આપેલ વિકલ્પોમાંથી સૌથી શ્રેષ્ઠ વિકલ્પની પસંદગી કરો : (ગમે તે ચાર) 4

- (1) જ્યારે ગૌણ કંપની બોનસ શેર્સ બહાર પાડે ત્યારે ગૌણ કંપનીમાં શાસક કંપનીના હિતના અનુસંધાને નીચેનામાંથી કયું વાક્ય સાચું છે ?
  - (a) તેમાં વધારો થાય છે.
  - (b) તેમાં કોઈ ફેરફાર થતો નથી.
  - (c) તેમાં ઘટાડો થાય છે.
  - (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ

- (2) કલમ 212 અન્વયે જ્યારે શાસક કંપની અને ગૌણ કંપનીના હિસાબી વર્ષો અલગ તારીખોએ પૂરા થતા હોય ત્યારે વચગાળાના સમય માટે ગૌણ કંપનીમાં થયેલ ફેરફારની કઈ માહિતી દર્શાવામાં આવતી નથી ?
- (a) ગૌણ કંપનીની શેરમૂડીમાં થયેલ ફેરફાર.  
(b) શાસક કંપનીના ગૌણ કંપનીમાં હિતમાં થયેલ ફેરફાર.  
(c) ગૌણ કંપની દ્વારા લાંબા ગાળાની લીઘેલ લોનમાં થયેલ ફેરફાર.  
(d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (3) ગૌણ કંપનીની ઇક્વિટી શેરમૂડી ₹ 1,00,000 ની છે જે ₹ 10 નો એક એવા 10,000 શેર્સની બનેલી છે. શાસક કંપનીએ ગૌણ કંપનીના શેર્સ કુલ ₹ 90,000માં ખરીદ્યા છે. એક શેરની ખરીદ કિંમત ₹ 15 હતી. ગૌણ કંપનીમાં લઘુમતી હિત કેટલું ?
- (a) 40% (b) 90%  
(c) 60% (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (4) ગૌણ કંપનીના 7,000 ઇક્વિટી શેર્સ ખરીદીને શાસક કંપનીએ ગૌણ કંપનીનો 70% અંકુશ મેળવ્યો. પછીથી શાસક કંપનીએ તેમાંથી 700 ઇક્વિટી શેર્સ વેચી નાખ્યા. શાસક કંપનીનું ગૌણ કંપનીમાં સુધારેલ હિત કેટલું ?
- (a) 60% (b) 63%  
(c) 70% (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (5) શાસક અને ગૌણ કંપનીના એકત્રિત પાકા સરવૈયા બનાવતી વખતે લઘુમતી હિત બતાવવામાં આવે છે
- (a) લાંબાગાળાની જવાબદારી તરીકે  
(b) સંભવિત જવાબદારી તરીકે  
(c) શેરહોલ્ડર્સ ભંડોળમાં  
(d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (6) કલમ 212 અન્વયે શાસક કંપનીના વાર્ષિક હિસાબો સાથે ગૌણ કંપનીનું નીચેનામાંથી કયું પત્રક જોડવામાં આવતું નથી ?
- (a) ગૌણ કંપનીના સંચાલકોનો અહેવાલ  
(b) ગૌણ કંપનીના ઓડિટરનો અહેવાલ  
(c) ગૌણ કંપનીનું રોકડ પ્રવાહ પત્રક  
(d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ

3. (A) “EDP” નો અર્થ સમજાવો. કમ્પ્યુટરના ભાગો અને ઘટકો વિશે વિગતે ચર્ચા કરો. 14
- અથવા**
- (i) CAG ની ફરજોની યાદી બનાવો. 7
- (ii) ટૂંકનોંધ લખો : “ભારતીય ઓડિટ અને હિસાબી વિભાગ” 7
- (B) આપેલ વિકલ્પોમાંથી સૌથી શ્રેષ્ઠ વિકલ્પની પસંદગી કરો : (ગમે તે ત્રણ) 3
- (1) નીચેનામાંથી કયો CPU (મધ્યસ્થ પ્રક્રિયા એકમ)નો ભાગ છે ?
- (a) ઈનપુટ એકમ (b) આઉટપુટ એકમ
- (c) અંકગણિત અને તર્ક એકમ (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (2) નીચેનામાંથી કયું વિધાન સાચું છે ?
- (a) કમ્પ્યુટર હાર્ડવેર એ કમ્પ્યુટરનો અદૃશ્ય ભાગ છે.
- (b) કમ્પ્યુટર સોફ્ટવેર પ્રોગ્રામિંગ માટે વપરાય છે.
- (c) BASIC કમ્પ્યુટરનો પ્રોગ્રામ છે.
- (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (3) COBOL -
- (a) કોમ્પ્યુટરનું સોફ્ટવેર છે.
- (b) કોમ્પ્યુટરની ભાષા છે.
- (c) કોમ્પ્યુટરનો ભાગ છે.
- (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (4) જાહેર હિસાબ સમિતિએ પોતે જોવાનું રહે છે કે
- (a) નાણાનો ઉપયોગ તેની નિર્ધારિત સેવાઓ કે હેતુઓ માટે વપરાયેલ છે.
- (b) ખર્ચ કરવાની જરૂરી સત્તા મળેલ છે.
- (c) ઉપરના બંને
- (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (5) “CAG” નું પૂરું ફોર્મ શું છે ?
- (a) Controller And Auditor General
- (b) Comptroller And Auditor General
- (c) Company Auditor in General
- (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ

4. (A) નાણાકીય ઓડિટ અને પડતર ઓડિટનો તફાવત જણાવો. 14
- અથવા**
- (i) સંચાલન ઓડિટના હેતુઓ સમજાવો. 7
- (ii) સંચાલન ઓડિટની વિવિધ તરકીબો જણાવો. 7
- (B) આપેલ વિકલ્પોમાંથી સૌથી શ્રેષ્ઠ વિકલ્પની પસંદગી કરો : (ગમે તે ત્રણ) 3
- (1) નીચેનામાંથી કોને પડતરના ઓડિટર તરીકે નીમી ના શકાય ?
- (a) કોસ્ટ એકાઉન્ટન્ટ (Cost Accountant)
- (b) ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ (Chartered Accountant)
- (c) નાણાકીય એકાઉન્ટન્ટ (Financial Accountant)
- (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (2) પડતરના ઓડિટરે તેનો અહેવાલ કોને મોકલવાનો હોય છે ?
- (a) કેન્દ્ર સરકાર (b) શેરહોલ્ડર્સ
- (c) રાજ્ય સરકાર (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (3) પડતરના ઓડિટરે કેટલા સમયમાં તેનો ઓડિટ અહેવાલ યોગ્ય સત્તાને મોકલાવો પડે ?
- (a) અહેવાલ સહી કર્યા પછી 120 દિવસમાં
- (b) નાણાકીય વર્ષ પૂરું થયાના 120 દિવસમાં
- (c) વાર્ષિક સામાન્ય સભા પૂરી થયાના 120 દિવસમાં
- (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (4) નીચેનામાંથી સંચાલન ઓડિટની તરકીબ કઈ છે ?
- (a) ગુણોત્તર વિશ્લેષણ (b) નફા-નુકસાન ખાતું
- (c) પાકું સરવૈયું (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ
- (5) “કંપનીના વૈધાનિક ઓડિટર (statutory auditor)ની ગેરલાયકાતો પડતરના ઓડિટરને પણ લાગુ પડે છે.” આ વિધાન –
- (a) સાચું છે (b) ખોટું છે
- (c) અપૂર્ણ સાચું છે (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ



**MF-113**

March-2019

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

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) The Balance sheets of X Limited and Y Limited as on 31 December, 2018 were as under. (₹ in '000)

14

Liabilities	X Ltd	Y Ltd.	Assets	X Ltd.	Y Ltd.
Equity shares of ₹ 10 each fully paid	1,000	600	Fixed Assets	1,265	720
10% Preference shares of ₹ 10 each	440	340	Investments	140	100
Profit & Loss A/c.	150	100	Stock	350	290
General Reserve	100	50	Debtors	80	106
Export Profit Reserve	60	60	Cash & Bank	100	50
14% Debentures of ₹ 100 each	100	70	Bills Receivables	45	40
Current liabilities	130	100	Fictitious Assets	–	14
	<b>1980</b>	<b>1320</b>		<b>1980</b>	<b>1320</b>

It was decided that X Limited will take over the business of Y Limited on 1<sup>st</sup> January, 2019. X Limited paid the purchase price as follows :

- (1) Equity shareholders of Y Limited were issued seven equity shares of X Limited for every six equity shares held. Equity shares were issued at par.
- (2) 12% preference shares of ₹ 100 each to make payment to preference shareholders of Y Limited at a premium of 10%.

- (3) Y Limited had accepted bills payable of ₹ 40,000 in favour of X Limited of which Bills of ₹ 15,000 were discounted by X Limited.
- (4) Export profit reserve of Y Limited is still to be maintained for further three years.
- (5) Debenture holders of Y Limited were converted into equivalent 12% Debenture of ₹ 100 each of X Limited.

Prepare Balance Sheet of X Limited as on 1<sup>st</sup> January, 2019 assuming :

- (i) Amalgamation in the nature of Merger
- (ii) Amalgamation in the nature of Purchase.

**OR**

- (i) State clearly the conditions, which are if fulfilled, the amalgamation is considered to be in the nature of merger. 7

- (ii) A Limited and B Limited have the following Balance sheets on 31<sup>st</sup> December, 2018 : (₹. Lakhs) 7

Liabilities	A Ltd	B Ltd	Assets	A Ltd	B Ltd
Equity shares of ₹ 10 each fully paid	12.00	6.00	Fixed Assets (Other than Goodwill)	13.00	4.00
Reserves and Surpluses	3.20	0.60	20,000 shares of A Limited	–	2.20
Other Liabilities	3.00	2.20	Current Assets	5.00	2.60
			Fictitious Assets	0.20	–
	<b>18.20</b>	<b>8.80</b>		<b>18.20</b>	<b>8.80</b>

A Limited is to acquire the business of B Limited on the basis of intrinsic value of shares. Goodwill of A Limited is valued at ₹ 3,00,000 and that of B Limited is ₹ 1,60,000.

Give journal entries in the books of B Limited.

- (B) Select the most appropriate answer from the alternatives given : (Any **four**) 4
  - (1) When amalgamation is in the nature of purchase, in the books of Purchasing Company, which of the following accounts is debited to adjust statutory reserves of Vendor Company ?
    - (a) Amalgamation Adjustment A/c.
    - (b) Investment Allowance Reserve A/c.
    - (c) Development Rebate Reserve A/c.
    - (d) None of the above

- (2) When amalgamation is in the nature of merger, it should be accounted by which method ?
- Merger Method of accounting
  - Pooling of interest method of accounting
  - Purchase method of accounting.
  - None of the above
- (3) When bills have been accepted by the vendor company in favour of purchaser company of which some bills have been discounted, then at the time of amalgamation, what is the correct accounting treatment in the books of Purchasing Company ?
- Cancellation entry is made with total amount of bills accepted by Vendor Company.
  - Cancellation entry is made with the amount of bills discounted by Purchase Company.
  - Cancellation entry is made with the amount of bills on hand by Purchase Company.
  - None of the above
- (4) In case of amalgamation is in the nature of purchase, if liquidation expenses are borne by the transferor company, then in the books of transferor company it should be debited to which account ?
- Realisation Account
  - Goodwill Account
  - General Reserve Account
  - None of the above
- (5) Find out intrinsic value of equity share from the details given.
- |                                 |   |            |
|---------------------------------|---|------------|
| Net Assets (Excluding Goodwill) | : | ₹ 2,15,000 |
| Sundry Liabilities              | : | ₹ 15,000   |
| Goodwill                        | : | ₹ 35,000   |
| 10% Preference Share Capital    | : | ₹ 30,000   |
| No. of Equity Shares            | : | ₹ 10,000   |
- ₹ 20.50
  - ₹ 22.00
  - ₹ 17.00
  - None of the above

(6) X Limited acquires Y Limited. On the date of amalgamation X Limited has stock of ₹ 2,00,000 including goods costing ₹ 50,000 purchased from Y Limited. Y Limited normally sells goods at cost plus 25%. What is the amount of unrealised profit in stock ?

- (a) ₹ 50,000 (b) ₹ 12,500  
(c) ₹ 10,000 (d) None of the above.

2. (A) H Limited acquired 80% Equity shares of S Limited at ₹ 3,00,000 and 600 Debentures at ₹ 57,000 on 1st October, 2017. The following are the balance sheets of both the companies as at 31-03-2018. (Amount in Rupees) 14

Liabilities	H Ltd.	S. Ltd	Assets	H. Ltd.	S. Ltd.
Equity Shares of ₹ 10 each fully paid	6,00,000	3,00,000	Tangible Fixed Assets	7,14,000	4,20,000
General Reserve	4,50,000	1,20,000	Investment	4,50,000	15,000
7% Debentures of ₹ 100 each	1,20,000	60,000	Stock	90,000	30,000
Current A/c. of S Limited.	24,000	–	Debtors	30,000	18,000
Creditors	90,000	–	Current A/c. of H Limited	–	27,000
Proposed Dividend	–	30,000			
	<b>12,84,000</b>	<b>5,10,000</b>		<b>12,84,000</b>	<b>5,10,000</b>

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

- The balance of Reserves of S Limited as on 1-4-2017 was ₹ 50,000 of which it has paid dividend for the year ending on 31-03-2017 at 10% on Equity share capital during October, 2017. H Limited has credited dividend received by it to its profit and loss account.
- Stock of S Limited includes goods costing ₹ 10,000 purchased from H Limited on which H Limited had charged profit of 20% on selling price.

OR

- (i) Big Limited purchased 24,000 equity shares of ₹ 10 each out of 40,000 equity shares issued by Small Limited on 1-4-2015. It has also purchased on the same date 1,600 12% preference shares of ₹ 100 each out of 2,000 preference shares issued by Small Limited. 7

In the books of Small Limited, on 1-4-2015 there was a credit balance of ₹ 1,60,000 and ₹ 80,000 in profit & Loss A/c and General Reserve A/c respectively.

Small Limited has earned profit and paid dividend as follows :

Year	Profit Earned (₹)	Rate of Equity Dividend
2015-16	3,20,000	12%
2016-17	4,00,000	15%
2017-18	4,40,000	16%

Small Limited has issued Bonus shares in the ratio of 2 equity shares for every 5 equity shares on 1-4-2016. Big Limited has sold 2,800 equity shares at a price of ₹ 300 per share on 1-4-2017.

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 Big Limited for the year ending 31-03-2018.

- (ii) Explain the effect of following, while preparing consolidated Balance sheet :
- (1) Depreciation due to revaluation of Fixed Asset of Subsidiary.
  - (2) Proposed dividend of Subsidiary Company.
  - (3) During the year Sale of shares of subsidiary held by Holding company.

(B) Select the most appropriate answer from the alternatives given. (Any **Four**) 4

- (1) When Bonus shares are issued by Subsidiary Company, which of the following statements with respect to Holding Companies interest in Subsidiary is correct ?
- (a) It is increased
  - (b) It does not change
  - (c) It is decreased
  - (d) None of the above.

- (2) Under Section 212 when the accounting year of Holding and Subsidiary companies end on different dates, then which of the following changes in subsidiary during interval period is not reported by Holding Company ?
- (a) Change in share capital of Subsidiary
  - (b) Change in Holding Companies interest in Subsidiary
  - (c) Change in Long term borrowing by Subsidiary
  - (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 Minority interest in Subsidiary ?
- (a) 40%
  - (b) 90%
  - (c) 60%
  - (d) None of the above
- (4) By purchasing 7,000 Equity shares of Subsidiary, Holding Company gained 70% control. Subsequently it disposed of 700 equity shares of Subsidiary. What is revised interest of Holding Company in Subsidiary ?
- (a) 60%
  - (b) 63%
  - (c) 70%
  - (d) None of the above
- (5) While preparing consolidated Balance sheet of Holding and Subsidiary Companies, the Minority Interest is shown as-
- (a) Part of Long Term Liabilities
  - (b) Contingent Liability
  - (c) Part of Share Holders' Fund
  - (d) None of the above
- (6) Which of the following statements of subsidiary company is not required to be attached under Section 212 of Companies Act, 1956 to the financial statement of Holding Company.
- (a) Director Report of Subsidiary
  - (b) Auditor Report of Subsidiary
  - (c) Cash Flow Statement of Subsidiary
  - (d) None of the above

3. (A) Explain the meaning of “EDP”. Discuss in detail the parts and components of Computer. 14

**OR**

- (i) List out the duties of CAG. 7
- (ii) Write short note on “The Indian Audit and Accounts Department”. 7
- (B) Select the most appropriate answer from the alternatives given. (Any **three**) 3
- (1) Which of the following is part of Central processing Unit ?
- (a) Input Unit (b) Output Unit
- (c) Arithmetic and Logic Unit (d) None of the above
- (2) Which of the following statements is correct ?
- (a) Computer Hardware is intangible part of computer
- (b) Computer software is used for programme.
- (c) BASIC is computer program
- (d) None of the above
- (3) COBOL is-
- (a) A computer software
- (b) A computer Language
- (c) A part of computer
- (d) None of the above
- (4) The Public Accounts Committee has to satisfy itself for-
- (a) the moneys were disbursed on the services or purposes to which they were applied
- (b) the expenditure was authorised
- (c) Both of them
- (d) None of the above
- (5) The full form of “CAG” is-
- (a) Controller And Auditor General
- (b) Comptroller And Auditor General
- (c) Company Auditor in General
- (d) None of the above

4. (A) Differentiate between Financial Audit and Cost Audit. **14**

**OR**

(i) Discuss the objectives of Management Audit. **7**

(ii) Which are different techniques of Management Audit ? **7**

(B) Select the most appropriate answer from the alternatives given. (Any **three**) **3**

(1) Who can't be appointed as cost auditor from the following ?

(a) Cost Accountant (b) Chartered Accountant

(c) Financial Accountant (d) None of the above

(2) To whom cost auditor has to submit his audit report ?

(a) To Central Government (b) To Share Holders

(c) To State Government (d) None of the above

(3) What is the prescribed limit within which cost auditor has to submit his audit report to appropriate authority ?

(a) within 120 days of signing the report

(b) within 120 days from the end of financial year

(c) within 120 days from Annual General Meeting

(d) None of the above

(4) Which one is the technique of Management Audit ?

(a) Ratio Analysis (b) Profit & Loss A/c.

(c) Balance sheet (d) None of the above

(5) "The disqualifications prescribed for statutory auditor of a company are applicable to a cost auditor also." This statement is-

(a) True (b) False

(c) Partially true (d) None of the above