

N35-109

December-2014

T.Y.B.Com., (Annual Pattern)**Adv. Accounting and Auditing – V****Time : 3 Hours]****[Max. Marks : 70**

સૂચના : જરૂરી ગણતરીઓ જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.

વિભાગ – I

1. તા. 31-3-2014ના રોજનું એક કંપનીનું ટૂંકાવેલું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

12

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
ઈક્વિટી શેરમૂડી	30,00,000	સ્થિર મિલકતો	60,00,000
10% પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	20,00,000	ચાલુ મિલકતો	10,00,000
સામાન્ય અનામત	3,00,000	અવાસ્તવિક મિલકતો	1,00,000
નફાનુકશાન ખાતુ	3,00,000		
10% ડિબેન્ચરો	10,00,000		
ચાલુ જવાબદારીઓ	5,00,000		
	71,00,000		71,00,000

વધારાની માહિતી :

- (1) ચાલુ મિલકતોમાં સ્ટોક, દેવાદારો, લેણી હુંડી અને રોકડ 3:4:1:2ના પ્રમાણમાં છે. ચાલુ જવાબદારીઓમાં લેણાદારો અને બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ 3:2ના પ્રમાણમાં છે.
- (2) છેવટના સ્ટોકની કિંમત, શરૂઆતના સ્ટોકની કિંમત કરતાં 1/3 જેટલી વધારે છે.
- (3) કુલ વેચાણ, ખરીદી અને તમામ વહીવટી ખર્ચાઓ અનુક્રમે 50 લાખ, 30 લાખ અને ₹ 1,75,000 રૂપિયા છે. રોકડ ખરીદી અને રોકડ વેચાણ નથી.
- (4) કરવેરાનો દર 50% છે વર્ષના 360 દિવસો ગણવાના છે.
તમારે ગણતરી કરવાની છે :
(i) કાયા નફાનો ગુણોત્તર (ii) ચોખ્ખા નફાનો ગુણોત્તર
(iii) સ્ટોક ઉથલાનો દર (iv) દેવાદારોનો ગુણોત્તર
(v) સંચાલન ગુણોત્તર
(vi) ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોના ભંડોળ પર વળતરનો દર

અથવા

નાણાંકીય પત્રકોના અર્થઘટનમાં નીચેના ગુણોત્તરો શું દર્શાવે છે અને તેની ગણતરી કેવી રીતે થાય તે ઉદાહરણ સહિત સમજાવો.

- કાયા નફાનો ગુણોત્તર
- ચોખ્ખા નફાનો ગુણોત્તર
- સ્ટોક ઉથલાનો દર
- દેવાદારોનો ગુણોત્તર
- સંચાલન ગુણોત્તર
- ઈક્વિટી શેર હોલ્ડરોના ભંડોળ પર વળતરનો દર

2. એક કંપનીના ટૂંકાવેલા પાકા સરવૈયાં નીચે મુજબ છે :

12

જવાબદારીઓ	31-3-2013 ₹	31-3-2014 ₹	મિલકતો	31-3-2013 ₹	31-3-2014 ₹
ઈકવીટી શેરમૂડી	2,00,000	5,00,000	પાઘડી	1,00,000	80,000
મૂડી અનામત	60,000	1,10,000	મકાન	2,00,000	6,00,000
નફા-નુકશાન ખાતુ	4,00,000	1,00,000	યંત્રો	7,00,000	7,00,000
15% ડિબેન્ચરો	3,00,000	5,00,000	ફર્નિચર	50,000	1,50,000
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	60,000	5,000	સ્ટોક	10,000	50,000
લેણદારો	1,35,000	4,00,000	દેવાદારો	80,000	50,000
કરવેરાની જોગવાઈ	20,000	50,000	લેણી હુંડી	40,000	15,000
સૂચીત ડિવિડન્ડ	25,000	35,000	બેંક	20,000	55,000
	12,00,000	17,00,000		12,00,000	17,00,000

વધારાની માહિતી :

- (1) વર્ષ દરમ્યાન મકાન ઉપર ₹ 1,00,000 ઘસારો માંડી વાળેલ છે. વર્ષ દરમ્યાન મકાનની ખરીદી 50% ઉધારથી કરવામાં આવી છે.
 - (2) યંત્રો, કે જેની મૂળ કિંમત ₹ 1,00,000 હતી અને જેના ઉપર ₹ 60,000 ઘસારો માંડી વાળેલ હતો તે યંત્ર ₹ 1,50,000 ની કિંમતે વેચ્યું છે. તેનો મૂડી નફો, મૂડી અનામત ખાતે અને મહેસૂલી નફો, નફાનુકશાન ખાતે જમા કરવામાં આવ્યો છે.
 - (3) વર્ષ દરમ્યાન ડિબેન્ચરો, 10% વટાવથી બહાર પાડેલા છે.
 - (4) વર્ષ દરમ્યાન કંપનીએ તેના નફા-નુકશાન ખાતામાંથી ઈકિવટી શેરમૂડી ઉપર 2:1ના પ્રમાણમાં બોનસ શેર આપેલ છે.
 - (5) વર્ષ દરમ્યાન ₹ 40,000 ના કરવેરા ચૂકવ્યા હતા.
- તા. 31-3-2014 ના રોજ હિસાબી ધોરણ-3 (AS-3) મુજબનું રોકડ પ્રવાહનું પત્રક તૈયાર કરો અને તમારા જવાબના ભાગરૂપે જરૂરી ખાતા બનાવો.

અથવા

- (A) સામાન્ય માપના પત્રકો ઉદાહરણ સહિત સમજાવો. 6
- (B) નીચે આપેલી વિગતો ઉપરથી, ધંધાની કામગીરીમાંથી ઉદ્ભવતા રોકડ પ્રવાહની ગણતરી કરો. 6

વિગત	1-4-2013 ₹	1-4-2014 ₹
નફાનુકશાન ખાતુ	15000 જમા	1,50,000 ઉધાર
સામાન્ય અનામત	40,000	50,000
યંત્રોનું ઘસારા ભંડોળ ખાતુ	1,20,000	85,000
નહિ ચૂકવેલ ખર્ચા	10,000	30,000
પાઘડી	40,000	30,000
લેણી હુંડી	50,000	40,000
દેવી હુંડી	15,000	25,000

વર્ષ દરમ્યાન ₹ 5,00,000 ની કિંમતનું એક યંત્ર, કે જેની ઉપર ₹ 50,000 ઘસારો માંડી વાળવામાં આવ્યો હતો તે, વેચાણ કિંમત ઉપર 25% ખોટથી વેચવામાં આવ્યું હતું.

3. તા. 31-3-2014ના રોજ X કંપની લિ. અને Y કંપની લિ. ના ટૂંકાવેલા પાકાં સરવૈયાં નીચે મુજબ હતાં.

12

જવાબદારીઓ	X કંપની લિ. ₹	Y કંપની લિ. ₹	મિલ્કતો	X કંપની લિ. ₹	Y કંપની લિ. ₹
ઈક્વિટી શેરમૂડી દરેક ₹ 10 નો એક પૂરા ભરપાઈ થયેલ	8,00,000	10,00,000	પાઘડી	4,00,000	2,00,000
15% પ્રેફરન્સ શેરમૂડી, દરેક ₹ 10 નો એક પૂરા ભરપાઈ થયેલ	4,00,000	5,00,000	મકાન	9,00,000	8,00,000
સામાન્ય અનામત	5,00,000	4,00,000	યંત્રો	10,00,000	4,00,000
નફા નુકશાન ખાતુ	3,00,000	2,00,000	ફર્નિચર	2,50,000	3,00,000
રોકાણ વળતર અનામત	2,50,000	1,50,000	સ્ટોક	4,00,000	3,50,000
પુનઃ મૂલ્યાંકન અનામત	1,50,000	3,50,000	દેવાદારો	2,50,000	4,50,000
10% ડિબેન્ચરો, દરેક ₹ 100 નો એક	6,00,000	3,00,000	બેંક	1,00,000	9,00,000
જાહેર ડિપોઝીટ	1,00,000	2,00,000			
લેણદારો	2,00,000	3,00,000			
	33,00,000	34,00,000		33,00,000	34,00,000

ઉપરોક્ત બંન્ને કંપનીઓનો ધંધો, નીચેની શરતોએ ખરીદી લેવા માટે AB કંપની લિમિટેડની સ્થાપના કરવામાં આવી.

- (1) X અને Y લિમિટેડના 10% ડિબેન્ચરો પેટે, AB લિમિટેડ તેના 7.5%ના દરેક ₹ 100નો એક તેવા ડિબેન્ચરો એટલી સંખ્યામાં આપશે કે જેથી, તેમની હાલની વ્યાજની આવક જળવાઈ રહે.
- (2) બંને કંપનીના પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને નવી કંપનીના ₹ 10 નો એક તેવા તેટલીજ સંખ્યાના 10%ના પ્રેફરન્સ શેર શેર દીઠ ₹ 14ની કિંમતે આપવા.
- (3) X લિમિટેડના દર પાંચ ઈક્વિટી શેરના બદલામાં, નવી કંપની તેના ચાર ઈક્વિટી શેર આપશે અને, Y લિમિટેડના દર ચાર ઈક્વિટી શેરના બદલામાં નવી કંપની તેના પાંચ ઈક્વિટી શેર આપશે.
નવી કંપનીના શેરની દાર્શનિક કિંમત ₹ 10 છે. પરંતુ તે શેરદીઠ ₹ 15 ની કિંમતે આપવામાં આવશે.
- (4) રોકાણ વળતર અનામત વધુ બે વર્ષ રાખવાનું છે.
જો આ સંયોજન 'વિલિનીકરણ' સ્વરૂપનું હોય તો, જરૂરી ગણતરીઓ દર્શાવી, નવી કંપનીના ચોપડે પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો અને જરૂરી આમનોંધો લખો.

અથવા

જો આ સંયોજન 'ખરીદી' સ્વરૂપનું હોય તો, જરૂરી ગણતરીઓ દર્શાવી નવી કંપનીના ચોપડે પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો અને જરૂરી આમનોંધો લખો.

વિભાગ – II

4. (A) ખામીવાળો અહેવાલ એટલે શું ? તે કયા સંજોગોમાં આપી શકાય ? 6
અથવા
 ચોખ્ખા અહેવાલ અને ખામીવાળા અહેવાલ વચ્ચેનો તફાવત સ્પષ્ટ કરો.
 (B) ઓડીટ અહેવાલમાં આપવામાં આવતી વિગતો જણાવો. 6
અથવા
 ડિવિડન્ડની ચૂકણી અંગેની ઓડીટરની ફરજો જણાવો.
5. ધર્માદા ટ્રસ્ટ દ્વારા ચલાવાતી હોસ્પિટલનો ઓડીટ કાર્યક્રમ તૈયાર કરો. 12
અથવા
 ધંધો ખરીદનાર વતીથી તમે, અન્વેષણ કેવી રીતે કરશો તે વિગતવાર જણાવો.
6. યોગ્ય કારણો આપીને સાચો જવાબ પસંદ કરો : 10
 (1) અપૂર્ણ ભરપાઈ થયેલ ઈકિવટી શેરને પૂર્ણ ભરપાઈ થયેલ શેર તરીકે જાહેર કરવા માટેના જરૂરી બોનસ અર્થે, જામીનગીરી પ્રિમિયમનો ઉપયોગ થઈ શકે ?
 (a) ના
 (b) હા
 (c) જો કંપનીના આવેદન પત્રમાં જોગવાઈ હોય તો, થઈ શકે
 (d) આ અંગે કંપની ધારામાં કોઈ જોગવાઈ નથી
 (2) ઓડીટ અહેવાલ ઉપર ઓડીટરે સહી કરીને તેની સાથે, પોતાનો C.A. ની સંસ્થાનો સભ્યપદનો નંબર લખવો જરૂરી છે ?
 (a) હા
 (b) ના
 (c) લખવો મરજીયાત છે.
 (d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહિ
 (3) કંપનીનો વાર્ષિક ઓડીટ અહેવાલ કોને ઉદ્દેશીને આપવામાં આવે છે ?
 (a) શેરહોલ્ડરોને
 (b) ફક્ત ઈકિવટી શેર હોલ્ડરોને
 (c) બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સને
 (d) મધ્યસ્થ સરકારને
 (4) એક કંપનીની ઈકિવટી શેરમૂડી 1 લાખ શેર, દરેક ₹ 100 નો એક, શેરદીઠ ₹ 60 ભરપાઈ થયેલી છે કંપનીએ વર્ષના અંતે શેરદીઠ ₹ 12 નું અંતિમ ડિવિડન્ડ જાહેર કર્યું છે. કંપનીને તેના નફામાંથી કેટલા ટકા અનામત ખાતે લઈ જવા પડશે ?
 (a) 7.5%
 (b) 5%
 (c) 2.5%
 (d) 10%
 (5) શેરમૂડીના અગાઉથી મળેલ હપ્તા ઉપર, કંપની ધારા પ્રમાણે વ્યાજ આપવું ફરજિયાત છે ?
 (a) ના
 (b) હા
 (c) 6% થી ઓછું વ્યાજ આપવું જ પડે.
 (d) બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ નક્કી કરી શકે.

N35-109**December-2014****T.Y.B.Com., (Annual Pattern)****Adv. Accounting and Auditing – V****Time : 3 Hours]****[Max. Marks : 70****Instruction :** Show necessary calculations as a part of your answer.**SECTION – I**

1. Summarized Balanced Sheet of a limited Co. as on 31-03-2014 in as under :

12

Liabilities	₹	Assets	₹
Equity share capital	30,00,000	Fixed Assets	60,00,000
10% preference share capital	20,00,000	Current Assets	10,00,000
General Reserve	3,00,000	Fictitious Assets	1,00,000
Profit & Loss A/c	3,00,000		
10% Debentures	10,00,000		
Current Liabilities	5,00,000		
	71,00,000		71,00,000

Additional Information :

- (1) In current assets, stock, debtors, bills receivables and cash are in proportion of 3:4:1:2. In current liabilities, creditors and bank overdraft are in proportion of 3:2.
- (2) Value of closing stock is more by 1/3 than that of a opening stock.
- (3) Total sales, purchases and all administration charges respectively are ₹ 50 lakhs, ₹ 30 lakhs and ₹ 1,75,000. There is no cash purchases & cash sales.
- (4) Tax rate is 50% consider 360 days in a year.

You are required to calculate :

- (i) Gross Profit Ratio
- (ii) Net Profit Ratio
- (iii) Stock turnover Ratio
- (iv) Debtor's Ratio
- (v) Operating Ratio
- (vi) Rate of return on Equity Shareholder's fund

OR

What indicates the following ratios, in the interpretation of financial statements and how they are calculated ? Explain with illustrations.

- (i) Gross Profit Ratio
- (ii) Net Profit Ratio
- (iii) Stock turnover Ratio
- (iv) Debtor's Ratio
- (v) Operating Ratio
- (vi) Rate of return on Equity Shareholder's fund

2. The summarized Balance sheets of a company Ltd. are as under :

12

Liabilities	31-3-2013 ₹	31-3-2014 ₹	Assets	31-3-2013 ₹	31-3-2014 ₹
Equity share capital	2,00,000	5,00,000	Goodwill	1,00,000	80,000
Capital reserve	60,000	1,10,000	Building	2,00,000	6,00,000
Profit & Loss A/c	4,00,000	1,00,000	Machinery	7,00,000	7,00,000
15% Debentures	3,00,000	5,00,000	Furniture	50,000	1,50,000
Bank Overdraft	60,000	5,000	Stock	10,000	50,000
Creditors	1,35,000	4,00,000	Debtors	80,000	50,000
Provision for taxation	20,000	50,000	Bills Receivables	40,000	15,000
Proposed dividend	25,000	35,000	Bank	20,000	55,000
	12,00,000	17,00,000		12,00,000	17,00,000

Additional Information :

- (1) During the year depreciation provided on building is ₹ 1,00,000, during the year building is purchased 50% on credit.
- (2) Machinery, cost of which was ₹ 1,00,000 and depreciation written off was ₹ 60,000, is sold for ₹ 1,50,000 and its capital profit was credited to capital reserve and revenue profit was credited to profit & loss A/c.
- (3) During the year debentures were issued at 10% discount.
- (4) During the year company has given the bonus shares to equity shareholders in the ratio of 2:1 from its P & L A/c.
- (5) During the year, taxes paid were ₹ 40,000.

Prepare cash flow statement as on 31-3-2014, according to AS-3 and prepare necessary accounts as a part of your answer.

OR

- (A) Explain common size statements with illustration. 6
- (B) From the following information, calculate cash flow from operating activities of a business. 6

Particulars	1-4-2013 ₹	1-4-2014 ₹
Profit & Loss account	15000 Credit	1,50,000 Debit
General Reserve	40,000	50,000
Depreciation fund on machinery	1,20,000	85,000
Unpaid expenses	10,000	30,000
Goodwill	40,000	30,000
Bills Receivables	50,000	40,000
Bills Payables	15,000	25,000

During the year, machinery costing ₹ 5,00,000 on which depreciation of ₹ 50,000 was written off, is sold at 25% loss on selling price.

3. The summarized balance sheets of X Ltd. and Y Ltd. as on 31-3-2014 are as under : 12

Liabilities	X Co. Ltd. (₹)	Y Co. Ltd. (₹)	Assets	X Co. Ltd. (₹)	Y Co. Ltd. (₹)
Equity share capital, each of ₹ 10 fully paid up	8,00,000	10,00,000	Goodwill	4,00,000	2,00,000
15% Preference share capital, each of ₹ 10, fully paid up	4,00,000	5,00,000	Building	9,00,000	8,00,000
General Reserve	5,00,000	4,00,000	Machinery	10,00,000	4,00,000
P & L A/c	3,00,000	2,00,000	Furniture	2,50,000	3,00,000
Investment Allowance Reserve	2,50,000	1,50,000	Stock	4,00,000	3,50,000
Revaluation Reserve	1,50,000	3,50,000	Debtors	2,50,000	4,50,000
10% Debentures each of ₹ 100	6,00,000	3,00,000	Bank	1,00,000	9,00,000
Public Deposits	1,00,000	2,00,000			
Creditors	2,00,000	3,00,000			
	33,00,000	34,00,000		33,00,000	34,00,000

A new company AB Ltd. was formed to takeover the above business of X Ltd. and Y Ltd. on following terms :

- (1) 10% Debentures of X Ltd. and Y Ltd. will be discharged by issue of sufficient number of 7.5% debentures of ₹ 100 each, of AB Ltd. so as to maintain their present interest income.
- (2) Preference shareholders of both the companies will be given in the same number, 10% preference shares each of ₹ 10 of a new co. at ₹ 14 each.
- (3) New Co. will give their four equity shares in exchange of every five equity shares of X Ltd. and will give five equity shares, in exchange of every four equity shares of Y Ltd.
Face value of each equity share of AB Co. Ltd. is ₹ 10, but it will given at ₹ 15 per share.
- (4) Investment allowance reserve is to be maintained for two years more.

Pass necessary journal entries and prepare new balance sheet in the books of a new Co. and show necessary calculations, if amalgamation is in the nature of 'Merger'.

OR

Pass necessary journal entries and prepare new balance sheet in the books of a new Co. and show necessary calculations, if amalgamation is in the nature of 'Purchase'.

SECTION – II

4. (A) What is Qualified Report ? In which circumstances it can be given ? 6

OR

Distinguish between clean report and qualified report.

- (B) Narrate the contents of Audit Report. 6

OR

Narrate the duties of an auditor, in respect of payment of dividend.

5. Prepare audit programme of a Hospital run by a charitable trust. 12

OR

How will you investigate on behalf of a purchaser of a business ? Explain in detail.

6. Select correct answer and give reasons : 10

- (1) Can securities premium be utilized to convert partly paid up equity shares into fully paid up shares as bonus ?
 - (a) No
 - (b) Yes
 - (c) Can be utilized if, Articles of Association of the company provides.
 - (d) Company's Act doesn't provide anything with respect to this.
- (2) Along with the signature on audit report, is it necessary for an auditor, to write his personal membership number assigned by the Institute of C.A. ?
 - (a) Yes
 - (b) No
 - (c) It is voluntary to write
 - (d) None of above
- (3) Annual audit report is addressed to :
 - (a) Shareholders
 - (b) Only equity shareholders
 - (c) Board of Directors
 - (d) Central Govt.
- (4) Equity Share Capital of a Co. is consisted of One lakh shares, each of ₹ 100, ₹ 60 paid up per share. At the end of the year, company has declared final dividend of ₹ 12 per share. How much percentages of profit, is required to be transferred to reserves by the Co. ?
 - (a) 7.5%
 - (b) 5%
 - (c) 2.5%
 - (d) 10%
- (5) Is it compulsory to give interest as per Companies Act, on advance call money received towards share capital ?
 - (a) No
 - (b) Yes
 - (c) Less than 6% interest must be given
 - (d) Can be decided by Board of Directors