

This question paper contains 15 printed pages]

HV—12—2023

FACULTY OF COMMERCE

M.Com. (Third Semester) EXAMINATION

APRIL/MAY, 2023

ADVANCED FINANCIAL ACCOUNTING

(Monday, 8-5-2023)

Time : 2.00 p.m. to 5.00 p.m.

Time—Three Hours

Maximum Marks—75

N.B. :— (i) Question No. 1 is compulsory.

(ii) All questions carry equal marks.

(i) प्रश्न क्र. 1 अनिवार्य आहे.

(ii) सर्व प्रश्नांना समान गुण आहे.

1. The following is the Trial Balance of the India Bank Ltd. as on 31st March, 2021 :

15

Particulars	Dr. Balance	Cr. Balance
Premises	8,00,000	
Money at call and short notice	10,00,000	
Furniture	1,40,000	
Cash in hand	10,00,000	
Cash with Reserve Bank	8,00,000	
Cash with Other Banks	10,40,000	

P.T.O.

WT

(2)

HV—12—2023

Government Securities	6,00,000	
Loans, Cash Credits and Overdrafts	30,00,000	
Bills Discounted and Purchased	4,94,000	
Audit Fees	20,000	
Salaries of Staff	1,60,000	
Director's Fees	10,000	
Printing and Stationery	20,000	
Non-Banking Assets	1,10,000	
Sundry Charges	6,000	
Share Capital (10,000 equity shares of ₹ 100 each)		10,00,000
Interest and Discount		10,00,000
Reserve Fund		12,00,000
Savings Bank Deposits		10,00,000
Fixed Deposits		20,00,000
Current Accounts		20,00,000
Pension Fund		1,40,000
Overdraft from State Bank		4,00,000
Rent Received		40,000
Commission Received		1,60,000
Profit and Loss Account (1-4-2020)		2,60,000
	92,00,000	92,00,000

Additional Information :

- (i) Allow depreciation on premises and furniture 10% p.a.
- (ii) The Bank had given guarantee for ₹ 1,02,000 on behalf of its customers.
- (iii) Interest receivable on investment was ₹ 10,000.
- (iv) Bills for collection totalled ₹ 4,00,000.

Prepare Profit & Loss A/c and Balance Sheet as per requirements of the Banking Regulation Act.

इंडिया बँकेची 31 मार्च 2021 रोजीची परिक्षा सुची खालीलप्रमाणे आहे :

विवरण	नावे शिल्लक	जमा शिल्लक
जागा	8,00,000	
मनी अँट कॉल अँड शार्ट नोटिस	10,00,000	
उपस्कर (फर्निचर)	1,40,000	
रोख	10,00,000	
कॅश विथ रिजर्व बँक	8,00,000	
इतर बँकेतील रोख	10,40,000	
सरकारी सेक्युरिटिज	6,00,000	
कर्ज, रोख, क्रेडिट व अधिकर्ष	30,00,000	
बिल डिस्काउन्टेड आणि खरेदी	4,94,000	

P.T.O.

WT

(4)

HV—12—2023

अंकेक्षण शुल्क	20,000	
कर्मचारी पगार	1,60,000	
संचालक शुल्क	10,000	
प्रिन्टींग आणि स्टेशनरी	20,000	
नॉन-बैंकिंग भांडवल (संपत्ती)	1,10,000	
सन्ड्री चार्जेस	6,000	
भाग भांडवल (10,000 सामान्य भाग ₹ 100 प्रमाणे)		10,00,000
व्याज आणि सुट		10,00,000
रिजर्व फंड		12,00,000
बचत बैंक जमा (ठेव)		10,00,000
मुदत जमा (ठेव)		20,00,000
चालू खाते		20,00,000
पेंशन फंड		1,40,000
स्टेट बैंक अधिकर्ष		4,00,000
भाडे मिळाले		40,000
कमिशन मिळाले		1,60,000
नफा आणि तोटा खाते (1-4-2020)		2,60,000
	92,00,000	92,00,000

अतिरिक्त माहिती :

- (i) घसारा जागा आणि फर्निचरवर 10% टक्के आकारा.
 - (ii) बँकेने त्यांच्या ग्राहकांच्या वतीने ₹ 1,02,000 ची हमी दिली आहे.
 - (iii) गुंतवणुकीवर स्विकारण्या जोगे व्याज ₹ 10,000 होते.
 - (iv) ₹ 4,00,000 ची संग्रहणार्थ (वसूलीसाठी) विपत्रे होती.
- बँकेचे विहित नमुन्यात नफा-तोटा खाते व स्थिती विवरण तयार करा.

2. From the following information calculate the value of goodwill as per super profit method : 15

- (1) Average capital employed ₹ 6,00,00.
- (2) The net profit of last 3 years were ₹ 1,07,600, ₹ 90,700 and ₹ 1,12,500.
- (3) Rate of return at 12% p.a.
- (4) Fair remuneration was ₹ 12,000 p.a.
- (5) Sundry assets of the firm ₹ 7,54,762, current liabilities ₹ 31,329.

खालील माहितीच्या उच्चतम नफा पद्धती नुसार ख्यातीचे मुल्यांकन करा :

- (1) सरासरी भांडवली गुंतवणूक ₹ 6,00,00.
- (2) मागील तीन वर्षांचा नफा पुढीलप्रमाणे होता :
₹ 1,07,600, ₹ 90,700 आणि ₹ 1,12,500.

P.T.O.

WT

(6)

HV—12—2023

- (3) परतावा दर 12% प्रति वर्ष.
- (4) उच्चतम मोबदला प्रति वर्ष ₹ 12,000 दिला.
- (5) विविध संपत्ती ₹ 7,54,762, चल देयता ₹ 31,329 होती.

Or

(किंवा)

Balance Sheet as on 31st Dec., 2021 as the following :

Balance Sheet

Liabilities	₹	Assets	₹
S. Creditors	60,000	Land and Building	1,20,000
Bills Payable	20,000	Machinery	40,000
Income Tax Payable	16,000	Stock	60,000
Capital	2,00,000	S. Debtors	50,000
		Cash at Bank	26,000
	2,96,000		2,96,000

Revaluation of assets as the following :

Land & Building ₹ 1,50,000

Machinery ₹ 30,000

Stock ₹ 56,000

Remuneration was paid ₹ 500 p.m.

WT

(7)

HV—12—2023

The net profits of the business for the last 5 years were :

₹ 76,000, ₹ 96,000, ₹ 1,08,000, ₹ 1,00,000 and ₹ 80,000

Rate of return was 15% and assuming 3 years purchase of profits.

Find out value of Goodwill :

- (1) Super profit method.
- (2) Capitalisation of super profit method.

31 डिसेंबर 2021 रोजीचे स्थिती विवरण खालीलप्रमाणे आहे :

स्थिती विवरण

देयता	₹	संपत्ती	₹
विविध धनको	60,000	जागा आणि इमारत	1,20,000
देय विपत्र	20,000	यंत्र	40,000
देय आयकर	16,000	स्कंध	60,000
भांडवल	2,00,000	विविध ऋणको	50,000
		बँकेतील रोख	26,000
	2,96,000		2,96,000

संपत्तीचे पुनर्मुल्यांकन खालीलप्रमाणे होते :

जागा आणि इमारत ₹ 1,50,000

यंत्र ₹ 30,000

P.T.O.

WT

(8)

HV—12—2023

स्कंध ₹ 56,000

मोबदला प्रति महिने ₹ 500 प्रमाणे दिला

मागील 5 वर्षांचा निव्वळ नफा खालीलप्रमाणे होता :

₹ 76,000, ₹ 96,000, ₹ 1,08,000, ₹ 1,00,000 आणि ₹ 80,000

परतावा दर 15% होता आणि खरेदी वर्ष नफा 3 समजावा.

ख्यातीचे मुल्य शोधा :

- (1) उच्चतम नफा पद्धत
- (2) भांडवलीकरण उच्चतम नफा पद्धत.

3. From the following Balance Sheet of Sona Co Ltd., find out fair value of shares : 15

Balance Sheet

(As on 31st December 2020)

Liabilities	₹	Assets	₹
1,20,000 Equity		Land and Building	6,60,000
Shares of ₹ 10 each	12,00,000	Plant & Machinery	7,80,000
General Reserve	3,60,000	Trade-marks	1,20,000
P & L A/c	5,60,000	Stock	2,88,000
S. Creditors	6,40,000	S. Debtors	5,28,000
		Cash at Bank	3,84,000
	27,60,000		27,60,000

WT

(9)

HV—12—2023

Assets valued at the end :

Plant & Machinery ₹ 7,20,000, Land & Building ₹ 9,52,000, Goodwill ₹ 9,60,000, S. debtors ₹ 4,80,000, Last three years profits were as ₹ 4,80,000, ₹ 4,00,000 and ₹ 5,60,000 respectively placed 25% profit to reserve. Rate of return at 10%.

सोना कं. लि.च्या स्थिति विवरणावरून भागाचे उचित मुल्य काढा :

स्थिती विवरण

(31 डिसेंबर 2020 रोजीचे)

देयता	₹	संपत्ती	₹
1,20,000 समता भाग		भुमी व इमारत	6,60,000
प्रत्येकी ₹ 10	12,00,000	जागा व यंत्र	7,80,000
सामान्य निधी	3,60,000	बोधचिन्ह	1,20,000
नफा/तोटा लेखा	5,60,000	स्कंध	2,88,000
विविध धनको	6,40,000	वि. ऋणको	5,28,000
		बँकेतील रोख	3,84,000
	27,60,000		27,60,000

P.T.O.

WT

(10)

HV—12—2023

शेवटी संपत्तीचे मूल्य पुढीलप्रमाणे होते :

जागा व यंत्र ₹ 7,20,000, भूमी व इमारत ₹ 9,52,000, ख्याती ₹ 9,60,000, ऋणको
₹ 4,80,000, मागील तीन वर्षांचा नफा अनुक्रमे ₹ 4,80,000, ₹ 4,00,000 आणि
₹ 5,60,000 होता. यापैकी 25% नफा संचितीला स्थानांतरित केला. परतावा दर 10% आहे.

Or

(किंवा)

From the following balance sheet of Raman Co. Ltd., find out fair value of the shares.

Balance Sheet

(as on 31-12-2020)

Liabilities	₹	Assets	₹
Equity Shares of ₹ 10 each	5,00,000	Land and Building	2,00,000
Reserve	53,000	Plant & Machinery	2,90,000
P&L A/c	50,000	Furniture	15,000
S. Creditors	2,17,000	Stock	2,30,000
	8,20,000	Debtors	85,000
			8,20,000

As on 31-12-2020, Goodwill valued ₹ 1,22,000, Average Profit ₹ 93,200, Rate of Return at 10%, Land and Building valued ₹ 2,30,000, Plant and Machinery was ₹ 3,45,000.

रमण कं लि. च्या स्थितीविवरण करून भागाचे उचित मुल्य काढा :

स्थिती विवरण

(31-12-2020 रोजीचे)

देयता	₹	संपत्ती	₹
समता भाग प्रत्येकी (₹ 10)	5,00,000	भूमि व इमारत	2,00,000
संचिती	53,000	जागा व यंत्र	2,90,000
नफा-तोटा लेखा	50,000	उपस्कर	15,000
विविध धनको	2,17,000	स्कंध	2,30,000
		ऋणको	85,000
	8,20,000		8,20,000

31-12-2020 रोजी ख्यातीचे मुल्य ₹ 1,22,000, सरासरी नफा ₹ 93,200, परतावा दर 10%, भूमि व इमारत ₹ 2,30,000, जागा व यंत्र ₹ 3,45,000 होता.

4. The following are the balance sheet of A Ltd., B Ltd. and C Ltd. as on 31 March 2021 :

15

Liabilities	A Ltd.	B. Ltd.	C Ltd.
Share Capital	2,50,000	1,50,000	1,00,000
Profit & Loss A/c	30,000	25,000	15,000
Reserve	30,000	35,000	25,000
Creditors	40,000	40,000	10,000
	3,50,000	2,50,000	1,50,000

P.T.O.

Assets	A Ltd.	B Ltd.	C Ltd.
Fixed Assets	1,00,000	75,000	50,000
Current Assets :			
Stock	60,000	45,000	45,000
Debtors	40,000	30,000	35,000
Bank/Cash	30,000	40,000	20,000
Shares in B Ltd.	1,20,000	—	—
Shares in C Ltd.	—	60,000	—
	3,50,000	2,50,000	1,50,000

- (i) A Ltd. purchased 80% shares in B Ltd. when latter's Credit Balance of Profit & Loss A/c ₹ 8,000 and Reserve of ₹ 7,500.
- (ii) B Ltd. purchased 75% shares in C Ltd. when C Ltd. had ₹ 17,000 in Reserve and ₹ 10,000 as credit balance in Profit & Loss A/c.
- (iii) A Ltd. and B Ltd. acquired shares in subsidiaries on the same date.

Prepare a consolidated balance sheet of A Ltd. and its subsidiaries.

‘ए’ लि., ‘बी’ लि. आणि ‘सी’ लि. ची 31 मार्च 2021 रोजीची स्थिती विवरणे खालीलप्रमाणे आहेत :

देयता	‘ए’ लि.	‘बी’ लि.	‘सी’ लि.
भाग भांडवल	2,50,000	1,50,000	1,00,000
लाभालाभ लेखा	30,000	25,000	15,000
संचिती	30,000	35,000	25,000
धनको	40,000	40,000	10,000
	3,50,000	2,50,000	1,50,000
संपत्ती	‘ए’ लि.	‘बी’ लि.	‘सी’ लि.
स्थिर संपत्ती	1,00,000	75,000	50,000
चल संपत्ती :			
स्कंध	60,000	45,000	45,000
ऋणको	40,000	30,000	35,000
बँक/रोख	30,000	40,000	20,000
‘बी’ लि. मधील भाग	1,20,000	—	—
‘सी’ लि. मधील भाग	—	60,000	—
	3,50,000	2,50,000	1,50,000

P.T.O.

- (i) 'ए' लि.ने 'बी' लि. चे जेव्हा 80% भाग खरेदी केले तेव्हा 'बी' लि. च्या नफा-तोटा खात्यावर जमा आधिक्य ₹ 8,000 आणि संचिती ₹ 7,500 होती.
- (ii) जेव्हा 'बी' लि. ने 'सी' लि.चे 75% भाग खरेदी केले तेव्हा 'सी' लि. ची संचिती ₹ 17,000 आणि लाभालाभ खात्यावर जमा आधिक्य ₹ 10,000 होते.
- (iii) 'ए' लि. आणि 'बी' लि. या दोघांची एकाच तारखेत दुय्यम अंगभूत कंपनीची भागीदारी मिळवली त्या दिवशी पर्यंतचा समूह कंपनीचा बळकट स्थिती विवरण तयार करा.

Or

(किंवा)

On 1-1-2022 8% 400 debentures of ₹ 100 each in B Ltd. were held as investment by A Ltd. at a cost of ₹ 36,400. Interest is payable on 31st December.

On 1-4-2022 ₹ 5,000 of such debentures were purchased by A Ltd. @ ₹ 98 ex-interest and on 1-9-2022 ₹ 7,000 debentures were sold @ 96 cum-interest.

On 1-12-2022 ₹ 8,000 debentures were sold @ ₹ 99 ex-interest, on 31-12-22 A Ltd. sold ₹ 10,000, debentures @ ₹ 95 cum-interest.

Prepare Investment Account for 8% Debentures of B Ltd. in the books of A Ltd.

1-1-2022 रोजी 'अ' लि. ने 'ब' लि. मधील 8% 400 कर्जरोखे प्रत्येकी ₹ 100 चे गूंतवणूक म्हणून वाटप केले होते ज्याचे परिव्यय मूल्य ₹ 36,400 होते. 31 डिसेंबर रोजी व्याज देय आहे.

1-4-2022 रोजी 'अ' लि. ने ₹ 5,000 ची अशी कर्जरोखे प्रति ₹ 98 प्रमाणे व्याज विरहीत खरेदी केली आणि 1-9-2022 ₹ 7,000 चे कर्जरोखे व्याज सहीत ₹ 96 प्रमाणे विकली. 1-12-2022 रोजी ₹ 8,000 चे कर्जरोखे व्याजा-विरहीत ₹ 99 प्रमाणे विकली. 31-12-22 रोजी 'अ' लि. ₹ 10,000 ची कर्जरोखे व्याजसहीत ₹ 95 प्रमाणे विकली.

'अ' लि. च्या पुस्तकात 'ब' लि. च्या 8% कर्जरोख्या गूंतवणूक लेखा तयार करा. आयकराला दूर्लक्षित करावयाचे आहे.

5. Write short notes on (any two) : 15

- (a) Valuation of Goodwill
- (b) Revenue and Capital Expenses
- (c) Holding Company
- (d) Valuation of Shares.

संक्षिप्त टिपा लिहा (कोणत्याही दोनवर) :

- (अ) ख्यातीचे मूल्यांकन
- (ब) महसूल आणि भांडवल खर्च
- (क) सुत्रधारी कंपनी
- (ड) भागांचे मूल्यमापन.