

This question paper contains 16 printed pages]

**LV—11—2023**

**FACULTY OF COMMERCE**

**M.Com. (Second Year) (Third Semester) EXAMINATION**

**NOVEMBER/DECEMBER, 2023**

**ADVANCED FINANCIAL ACCOUNTING**

**(Friday, 8-12-2023)**

**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 आहेत.*

1. The following is the Trial Balance of the National Bank as on 31st March 2021 : 15

<b>Particulars</b>	<b>Dr. Balance</b>	<b>Cr. Balance</b>
Premises	12,00,000	
Money at call and short notice	15,00,000	
Furniture	2,10,000	
Cash in hand	15,00,000	
Cash with Reserve Bank	12,00,000	
Cash with Other Banks	15,60,000	

P.T.O.

WT

( 2 )

LV—11—2023

Government Securities	9,00,000	
Loans, Cash Credits and Overdraft	45,00,000	
Bills Discounted and Purchase	7,41,000	
Audit Fees	30,000	
Salaries of Staff	2,40,000	
Director's Fees	15,000	
Printing and Stationery	30,000	
Non-Banking Assets	1,65,000	
Sundry Charges	9,000	
Share Capital (15,000) equity shares of ₹ 100 each		15,00,000
Interest and Discount		15,00,000
Reserve Fund		18,00,000
Savings Bank Deposits		15,00,000
Fixed Deposits		30,00,000
Current Accounts		30,00,000
Pension Fund		2,10,000
Overdraft from State Bank		6,00,000
Rent Received		60,000
Commission Received		2,40,000
Profit and Loss Account (01-04-2020)		3,90,000
	1,38,00,000	1,38,00,000

**Additional Information :**

- (i) Allow depreciation on premises and furniture 10% P.A.
- (ii) The Bank had given guarantee for ₹ 1,53,000 on behalf of its customers.
- (iii) Interest receivable on investment was ₹ 15,000.
- (iv) Bills for collection totalled ₹ 6,00,000.

Prepare profit & loss account and balance sheet as per requirements of the Banking Regulation Act.

नॅशनल बँकेची 31 मार्च, 2021 रोजीची परिक्षा सुची खालील प्रमाणे आहे :

विवरण	नावे शिल्लक	जमा शिल्लक
जागा	12,00,000	
मनी अँट कॉल अँड शार्ट नोटिस	15,00,000	
उपस्कर (फर्निचर)	2,10,000	
रोख	15,00,000	
कॅश विद रिजर्व बँक	12,00,000	
इतर बँकेतील रोख	15,60,000	
सरकारी सेक्युरिटिज	9,00,000	
कर्ज, रोख क्रेडिट व अधिकर्ष	45,00,000	
बिल डिस्काऊन्टेड आणि खरेदी	7,41,000	

P.T.O.

WT

( 4 )

LV—11—2023

अंकेक्षण शुल्क	30,000	
कर्मचारी पगार	2,40,000	
संचालक शुल्क	15,000	
प्रिंटिंग आणि स्टेशनरी	30,000	
नॉन-बैंकिंग भांडवल (संपत्ती)	1,65,000	
सन्डी चार्जेस	9,000	
भाग भांडवल (15,000 सामान्य भाग ₹ 100 प्रमाणे)		15,00,000
व्याज आणि सूट		15,00,000
रिजर्व फंड		18,00,000
बचत बँक जमा ठेव		15,00,000
मुद्दत जमा (ठेव)		30,00,000
चालू खाते		30,00,000
पेन्सन फंड		2,10,000
स्टेट बँक अधिकर्ष		6,00,000
भाडे मिळाले		60,000
कमिशन मिळाले		2,40,000
नफा आणि तोटा खाते (1-4-2020)		3,90,000
	1,38,00,000	1,38,00,000

WT

( 5 )

LV—11—2023

अतिरिक्त माहिती :

- (i) घसारा जागा आणि फर्निचरवर 10% टक्के आकारा.
- (ii) बँकेने त्यांच्या ग्राहकांच्या वतीने ₹ 1,53,000 ची हमी दिली आहे.
- (iii) गुंतवणुकीवर स्विकारण्या जोगे व्याज ₹ 15,000 होते.
- (iv) ₹ 6,00,000 ची संग्रहणार्थ (वसुलीसाठी) विपत्रे होती.

बँकेचे विहित नमुन्यात नफा-तोटा खाते व स्थिती विवरण तयार करा.

2. Balance Sheet as on 31st Dec. 2021 was as follows :

15

### Balance Sheet

Liabilities	₹	Assets	₹
S. creditors	1,00,000	Cash at Bank	30,000
Bills Payable	40,000	S. Debtors	70,000
Tax Payable	16,000	B/R	60,000
Capital	2,00,000	Furniture	36,000
		Premises	1,60,000
	3,56,000		3,56,000

Revaluation of assets were as follows :

Furniture ₹ 50,000

Premises ₹ 1,80,000

B/R ₹ 56,000

P.T.O.

WT

( 6 )

LV—11—2023

Debtors all good.

The net profits of last 5 years were as follows :

₹ 90,000, ₹ 1,10,000, ₹ 80,000, ₹ 1,20,000 and ₹ 1,30,000

Rate of return 20% and Remuneration was paid ₹ 2,000 per month.

Find out value of goodwill :

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

31 डिसेंबर 2021 रोजीचे स्थितिविवरण खालील प्रमाणे आहे :

स्थिति विवरण

देयता	₹	संपत्ती	₹
विविध धनको	1,00,000	बँकेतील रोख	30,000
देय विपत्र	40,000	विविध ऋणको	70,000
आयकर देणे	16,000	प्राप्त विपत्र	60,000
भांडवल	2,00,000	उपस्कर	36,000
		प्रांगण	1,60,000
	3,56,000		3,56,000

संपत्तीचे पुनर्मुल्यांकन खालील प्रमाणे होते :

उपस्कर ₹ 50,000

प्रांगण ₹ 1,80,000

प्राप्त विपत्र ₹ 56,000

WT

( 7 )

LV—11—2023

सर्व ऋणको चांगले आहेत.

मागील पाच वर्षांचा नफा खालील प्रमाणे होता :

₹ 90,000, ₹ 1,10,000, ₹ 80,000, ₹ 1,20,000 आणि ₹ 1,30,000

परतावा दर 20% आणि मोबदल ₹ 2,000 प्रति महिना प्रमाणे दिला.

ख्यातीचे मुल्य शोधा :

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

Or

(किंवा)

Balance sheet as on 31st Dec. 2020 was as follows :

**Balance Sheet**

<b>Liabilities</b>	<b>₹</b>	<b>Assets</b>	<b>₹</b>
S. creditors	5,000	Cash at Bank	1,500
Bills Payable	2,000	S. Debtors	3,500
Tax Payable	800	B/R	3,000
Capital	10,000	Furniture	1,800
		Stock	8,000
	17,800		17,800

P.T.O.

WT

( 8 )

LV—11—2023

Revaluation of assets were as follows :

Furniture ₹ 2,500

Stock ₹ 9,000

B/R ₹ 2,800

All debtors good.

The net profits of last 5 years were as follows :

₹ 4,500, ₹ 5,500, ₹ 4,000, ₹ 6,000 and ₹ 6,500

Rate of return 20% and remuneration was paid ₹ 1,200 p.a.

Find out value of goodwill :

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

31 डिसेंबर 2020 रोजीचे स्थितिविवरण खालील प्रमाणे आहे :

ताळेबंद

देयता	₹	संपत्ती	₹
विविध धनको	5,000	बँकेतील रोख	1,500
देय विपत्र	2,000	विविध ऋणको	3,500
देणे कर	800	प्राप्त विपत्र	3,000
भांडवल	10,000	उपस्कर	1,800
		स्कंध	8,000
	17,800		17,800



WT

( 9 )

LV—11—2023

संपत्तीचे पुनर्मुल्यांकन खालील प्रमाणे होते :

उपस्कर ₹ 2,500

स्कंध ₹ 9,000

प्राप्त विपत्र ₹ 2,800

सर्व ऋणको चांगले आहेत.

मागील पाच वर्षांचा नफा खालील प्रमाणे होता :

₹ 4,500, ₹ 5,500, ₹ 4,000, ₹ 6,000 आणि ₹ 6,500

परतावा दर 20% आणि मोबदला ₹ 1,200 प्रति वर्ष होता.

ख्यातीचे मुल्यांकन करा :

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

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

### Balance Sheet

as on 31st Dec. 2020

Liabilities	₹	Assets	₹
Equity shares of ₹ 10 each	2,50,000	Land & Building	1,00,000
Reserve	26,500	Plant & Machine	1,45,000
P&L A/c	25,000	Furniture	7,500
S. Creditors	1,08,500	Stock	1,15,000
		Debtors	42,500
	4,10,000		4,10,000

P.T.O.

WT

( 10 )

LV—11—2023

As on 31st Dec. 2020, Goodwill valued ₹ 61,000, Land & Building ₹ 1,15,000 and Plant & Machine ₹ 1,72,500, Average Profit ₹ 46,200  
Rate of return at 10%.

राधीका कं लि.च्या खालील स्थिति विवरणावरून भागाचे उचित मुल्य काढा :

स्थितिविवरण

31 डिसेंबर 2020 रोजीचे

देयता	₹	संपत्ती	₹
समता भाग प्रति भाग ₹ 10 प्रमाणे	2,50,000	भूमी व इमारत	1,00,000
संचिती	26,500	जागा व यंत्र	1,45,000
नफा/तोटा लेखा	25,000	उपस्कर	7,500
विविध धनको	1,08,500	ऋणको	42,500
		स्कंध	1,15,000
	4,10,000		4,10,000

31 डिसेंबर 2020 रोजी ख्यातीचे मुल्य ₹ 61,000, भूमी व इमारत ₹ 1,15,000 जागा व यंत्र ₹ 1,72,500, सरासरी नफा ₹ 46,200, परतावा दर 10%.

WT

( 11 )

LV—11—2023

Or

(किंवा)

From the following balance sheet of Radha Co. Ltd. find out fair value of shares :

**Balance Sheet**

**(31-12-2020)**

<b>Liabilities</b>	<b>₹</b>	<b>Assets</b>	<b>₹</b>
60,000 equity shares of ₹ 10 each	6,00,000	Trademarks	60,000
General Reserve	1,80,000	Stock	1,44,000
Profit & Loss A/c	2,80,000	S. Debtors	2,64,000
Sundry Creditors	3,20,000	Cash at Bank	1,92,000
		Land & Building	3,30,000
		Plant & Machinery	3,90,000
	13,80,000		13,80,000

Assets valued at the end :

Plant and Machinery 3,60,000, Land & Building 4,76,000, Goodwill 4,80,000, S. Debtors 2,40,000. Last three years profit were 2,40,000, 2,00,000, 2,80,000 respectively placed 25% profit to reserve rate of return at 10%.

P.T.O.

WT

( 12 )

LV—11—2023

राधा कं. लि. च्या खालील स्थितीविवरणावरून भागाचे उचित मुल्य काढा :

**स्थितीविवरण**

**(31-12-2020 रोजीचे)**

देयता	₹	संपत्ती	₹
60,000 सामान्य भाग		बोधचिन्ह	60,000
प्रत्येकी ₹ 10	6,00,000	स्कंध	1,44,000
सामान्य निधी	1,80,000	विविध ऋणको	2,64,000
नफा/तोटा लेखा	2,80,000	बँकेतील रोख	1,92,000
विविध धनको	3,20,000	भुमी व इमारत	3,30,000
		जागा व यंत्र	3,90,000
	13,80,000		13,80,000

शेवटी संपत्तीचे मुल्य पुढीलप्रमाणे होते :

जागा व यंत्र ₹ 3,60,000, भुमी व इमारत ₹ 4,76,000, ख्याती ₹ 4,80,000, ऋणको ₹ 2,40,000 मागील तीन वर्षांचा नफा अनुक्रमे ₹ 2,40,000, ₹ 2,00,000, ₹ 2,80,000 होता. यापैकी 25% नफा संचितीला स्थानांतरित केला परतावा दर 10% आहे.

4. The following are the balance sheets of XL Ltd., YL Ltd. and ZL Ltd. as on 31st March 2022 : 15

Liabilities	XL Ltd.	YL Ltd.	ZL Ltd.
Share Capital	2,00,000	1,00,000	50,000
Reserve	35,000	30,000	25,000

WT

( 13 )

LV—11—2023

Profit and Loss A/c	25,000	20,000	15,000
Creditors	30,000	20,000	10,000
	<u>2,90,000</u>	<u>1,70,000</u>	<u>1,00,000</u>
<b>Assets :</b>	<b>XL Ltd.</b>	<b>YL Ltd.</b>	<b>ZL Ltd.</b>
Fixed Assets	1,20,000	55,000	40,000
<b>Current Assets :</b>			
Stock	60,000	35,000	35,000
Debtors	30,000	25,000	10,000
Bank	20,000	25,000	15,000
Shares in YL Ltd.	60,000	—	—
Shares in ZL Ltd.	—	30,000	—
	<u>2,90,000</u>	<u>1,70,000</u>	<u>1,00,000</u>

- (i) XL Ltd. purchased 90% shares in YL Ltd. when YL Ltd. credit balance of Profit & Loss A/c ₹ 7,000 and Reserve of ₹ 6,000.
- (ii) YL Ltd. purchased 80% shares in ZL Ltd. when ZL Ltd. had ₹ 6,000 in reserve of ₹ 6,000 as credit balance in Profit & Loss A/c.
- (iii) XL Ltd. and YL Ltd. acquired shares in subsidiaries on the same date.

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

P.T.O.

XL लि., YL लि. आणि ZL लि. ची 31 मार्च 2022 रोजीची स्थितीविवरणे खालील प्रमाणे आहेत :

देयता	XL लि.	YL लि.	ZL लि.
भाग भांडवल	2,00,000	1,00,000	50,000
संचिती	35,000	30,000	25,000
लाभालाभ लेखा	25,000	20,000	15,000
धनको	30,000	20,000	10,000
	<u>2,90,000</u>	<u>1,70,000</u>	<u>1,00,000</u>
संपत्ती	XL लि.	YL लि.	ZL लि.
स्थिर संपत्ती	1,20,000	55,000	40,000
<b>चल संपत्ती</b>			
स्कंध	60,000	35,000	35,000
ऋणको	30,000	25,000	10,000
बँक	20,000	25,000	15,000
YL लि. मधील भाग	60,000	—	—
ZL लि. मधील भाग	—	30,000	—
	<u>2,90,000</u>	<u>1,70,000</u>	<u>1,00,000</u>

- (i) XL लि. ने YL लि. चे जेव्हा 90% भाग खरेदी केले तेव्हा YL लि. च्या नफा-तोटा खात्यावर जमा आधिक्य ₹ 7,000 आणि संचिती ₹ 6,000 होती.
- (ii) जेव्हा YL लि. ने ZL लि. चे 80% भाग खरेदी केले तेव्हा ZL लि. ची संचिती ₹ 6,000 आणि लाभालाभ खात्यावर जमा आधिक्य ₹ 6,000 होते.
- (iii) XL लि. आणि YL लि. या दोघांची एकाच तारखेत दुय्यम अंगभूत कंपनीची भागीदारी मिळवली त्या दिवशी पर्यंतचा समूह कंपनीचा बळवट स्थिती विवरण तयार करा.

WT

( 15 )

LV—11—2023

Or

(किंवा)

Amba Ltd. bought and sold 8% stock as follows, interest being payable on 31st March and 30th September :

2021

March 1 Bought ₹ 24,000 @ ₹ 92 cum-interest

June 15 Sold ₹ 10,000 @ ₹ 93 ex-interest

Aug. 1 Bought ₹ 6,000 @ ₹ 92 cum-interest

Sept. 1 Sold ₹ 4,000 @ ₹ 93 cum-interest

Dec. 1 Bought ₹ 12,000 @ ₹ 94 ex-interest

Prepare investment account for the year ended 31st December 2021. Assuming that normal value of stock ₹ 100 each.

अंबा लि. ने 8% स्कंधची खरेदी आणि विक्री खालील प्रमाणे केली. त्यावरील व्याज देय वर्षातून दोन वेळेस 31 मार्च आणि 30 सप्टेंबर ला आहे.

2021

मार्च 1 रोजी खरेदी ₹ 24,000 @ ₹ 92 व्याज सहीत

जून 15 रोजी विक्री ₹ 10,000 @ ₹ 93 व्याज विरहीत

ऑगस्ट 1 रोजी खरेदी ₹ 6,000 @ ₹ 92 व्याज सहीत

सप्टेंबर 1 रोजी विक्री ₹ 4,000 @ ₹ 93 व्याज सहीत

डिसेंबर 1 रोजी खरेदी ₹ 12,000 @ ₹ 94 व्याज विरहीत

स्कंध मूल्य नाममात्र प्रत्येकी ₹ 100 गृहीत धरून 31 डिसेंबर 2021 रोजी बंद होणारे गुंतवणूक लेखा तयार करा.

P.T.O.

WT

( 16 )

LV—11—2023

5. Write short notes on (any two) :

15

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

संक्षिप्त टिपा लिहा (कोणत्याही दोन) :

- (a) सुत्रधारी कंपनी
- (b) भागांच्या मूल्यमापनाची गरज
- (c) ख्यातीचे मूल्यांकन
- (d) महसूल आणि भांडवल खर्च.

LV—11—2023

16