

This question paper contains 15 printed pages]

**TV—09—2024**

**FACULTY OF COMMERCE**

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

**NOVEMBER/DECEMBER, 2024**

**ADVANCED FINANCIAL ACCOUNTING**

**(Thursday, 12-12-2024)**

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

*Time—3 Hours*

*Maximum Marks—75*

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

प्रश्न क्र. 1 अनिवार्य आहे.

(2) *All questions carry equal marks.*

सर्व प्रश्नांना समान गुण आहेत.

1. The following is the Trial Balance of United Commercial Bank Ltd. as on 31st March, 2022 :

<b>Particulars</b>	<b>Dr. (Rs.)</b>	<b>Cr. (Rs.)</b>
Savings deposits	—	6,25,000
Profit & Loss A/c (as on 01-04-2021)	—	50,000
Borrowing from others	—	1,75,000
Interest and Discount	1,50,000	2,87,500
Bills payable	—	2,50,000

P.T.O.

WT

( 2 )

TV—09—2024

Unclaimed dividend	—	15,000
Money at call and short notice	1,75,000	—
Investment	8,75,000	—
Salaries	50,000	—
Rent, Taxes and Insurance	7,500	—
Dividend paid (last year)	12,500	—
Land and Building	3,00,000	—
Cash in hand	12,500	—
Cash with RBI and others	6,25,000	—
Bills discounted and purchased	1,50,000	—
Loans and Advances	16,95,000	—
Rent Received	—	5,000
Audit Fees	5,000	—
Share capital (2,500 equity shares of Rs. 100 each)	—	2,50,000
Reserve fund	—	75,000
Fixed deposits	—	2,00,000
Current deposits	—	21,25,000
	40,57,500	40,57,500

*Additional Information :*

- (i) Provide Rs. 10,000 for Bad and Doubtful Debts.
- (ii) Bills for collection were Rs. 1,00,000.

WT

( 3 )

TV—09—2024

युनायटेड कमर्शियल बँक लि. ची 31 मार्च, 2022 रोजीची परीक्षा सुची खालीलप्रमाणे आहे :

विवरण	विक. (रु.)	समा. (रु.)
बचत ठेवी	—	6,25,000
लाभालाभ लेखा (01-04-2021)	—	50,000
इतर बँकेकडून घेतलेले कर्ज	—	1,75,000
व्याज व अपहार	1,50,000	2,87,500
देय बिले	—	2,50,000
दावा न केलेला लाभांश	—	15,000
कॉल आणि शॉर्ट नोटिसवर पैसे	1,75,000	—
गुंतवणूक	8,75,000	—
वेतन	50,000	—
भाडे, कर व विमा	7,500	—
लाभांश दिला (गतवर्षाचा)	12,500	—
भुमी आणि इमारत	3,00,000	—
हस्तस्थ (हातातील रोख)	12,500	—
रिझर्व बँक व इतर बँकेतील रोख	6,25,000	—
बिले सवलत आणि खरेदी	1,50,000	—
कर्ज आणि अग्रिम	16,95,000	—

P.T.O.

WT

( 4 )

TV—09—2024

भाडे मिळाले (प्राप्त)	—	5,000
अंकेक्षण शुल्क	5,000	—
भाग भांडवल (2,500 समता भाग प्रत्येकी रु. 100 चे)	—	2,50,000
राखीव निधी	—	75,000
मुदत ठेवी	—	2,00,000
चालू ठेवी	—	21,25,000
	40,57,500	40,57,500

अतिरिक्त माहिती :

- (i) बुडीत आणि संशयास्पद कर्जासाठी 10,000 रुपये देणे.  
(ii) रु. 1,00,000 ची संग्रहणार्थ विपत्रे होती.

2. You are required to prepare a consolidated Balance Sheet of the group of the following companies from the data given below : 15

**Balance Sheet as on 31st December, 2022**

Liabilities	A Ltd.	B Ltd.	C Ltd.
Share capital :			
Equity shares of Rs. 100 each	4,50,000	2,50,000	1,50,000
Reserve	37,000	35,000	40,000
Profit & Loss A/c	39,000	47,000	42,000
Creditors	24,000	18,000	18,000
	5,50,000	3,50,000	2,50,000

<b>Assets</b>	<b>A Ltd.</b>	<b>B Ltd.</b>	<b>C Ltd.</b>
Fixed Assets	1,61,000	1,80,000	2,30,000
Stock	34,000	28,000	12,000
Cash	5,000	10,000	8,000
Investments :			
2000 shares in 'B' Ltd.	2,70,000	—	—
500 shares in 'C' Ltd.	80,000	—	—
800 shares in 'C' Ltd.	—	1,32,000	—
	5,50,000	3,50,000	2,50,000

(a) Date of acquisition of shares is 30th June, 2022.

(b) The following are the balances at the beginning of the year :

	<b>'B' Ltd.</b>	<b>'C' Ltd.</b>
	(Rs.)	(Rs.)
Reserve	11,000	22,000
Profit and Loss A/c	12,000	12,000

(c) Included in 'B' Ltd. stock valued at Rs. 6,000 were invoiced by 'A' Ltd. at a price which was 20% above cost.

Prepare a consolidated balance sheet of 'A' Ltd. and its subsidiary as on 31st December, 2022.

P.T.O.

खाली दिलेल्या माहितीवरून एका कंपनी समुहाचे एकत्रित स्थितीविवरण तयार करा :

**स्थितीविवरण 31 डिसेंबर, 2022 रोजी**

देयता	अ लि.	ब लि.	क लि.
भाग भांडवल :			
प्रत्येकी 100 रु. किंमतीचे समभाग	4,50,000	2,50,000	1,50,000
संचिती	37,000	35,000	40,000
लाभालाभ खाते	39,000	47,000	42,000
धनको	24,000	18,000	18,000
	5,50,000	3,50,000	2,50,000
संपत्ती	अ लि.	ब लि.	क लि.
स्थिर संपत्ती	1,61,000	1,80,000	2,30,000
स्कंध	34,000	28,000	12,000
रोख	5,000	10,000	8,000
गुंतवणूक :			
‘ब’ मधील 2000 भाग	2,70,000	—	—
‘क’ मधील 500 भाग	80,000	—	—
‘क’ मधील 800 भाग	—	1,32,000	—
	5,50,000	3,50,000	2,50,000

(a) भाग धारण करण्याचा दिनांक 30 जून, 2022 आहे.

WT

( 7 )

TV—09—2024

(b) वर्षाच्या सुरुवातीची आधिक्ये खालीलप्रमाणे आहेत :

	'ब' लि.	'क' लि.
	(रु.)	(रु.)
संचिती	11,000	22,000
लाभालाभ खाते	12,000	12,000

(c) 'अ' लि. ने 'ब' लि. ला रु. 6,000 किंमतीचा माल मूल किंमतीवर 20% नफा घेवून पाठवला होता तो माल 'ब' लि. च्या स्कंधामध्ये समाविष्ट आहे.

31 डिसेंबर, 2022 रोजीचे 'अ' लि. आणि तिच्या सहायक कंपन्यांचे एकत्रित स्थितीविवरण तयार करा.

Or/किंवा

Mr. Rudra an investor provides the following particulars relating to his investment in PQR Ltd. : 15

- (1) On 1st Jan., 2021 — Purchased 400, 6% debentures (Face value Rs. 100 each) at a cost of Rs. 36,400 cum-interest.
- (2) On 1st April, 2021 — Purchased 80 debentures of the same company at Rs. 98 cum-interest.
- (3) On 1st Sept., 2021 — Rs. 12,000 debentures were sold by him at Rs. 96 ex-interest.

P.T.O.

- (4) On 1st Dec., 2021 — Sold 160 debentures at Rs. 99 cum-interest.
- (5) On 31st Dec., 2021 — Rs. 20,000 debentures were sold by him at Rs. 95 ex-interest.
- (6) Interest is payable on 31st Dec. every year.

Prepare Investment Account.

श्री रुद्र एक गुंतवणूकदार त्यांच्या PQR लि. मधील गुंतवणूकीसंबंधी खालील तपशील प्रदान केले आहे :

- (1) 1 जाने., 2021 रोजी — खरेदी 400, 6% कर्जरोखे (प्रत्येकी 100 रुपये दर्शनी मुल्य) खरेदी मुल्य रुपये 36,400 व्याजसहित.
- (2) 1 एप्रिल, 2021 रोजी — त्याच कंपनीचे 80 कर्जरोखे रुपये 98 व्याजसहित.
- (3) 1 सप्टें., 2021 रोजी — रुपये 12,000 चे कर्जरोखे त्यांनी रुपये 96 व्याज विरहित विकले.
- (4) 1 डिसें., 2021 रोजी — 160 कर्जरोखे रुपये 99 व्याजसहित विकले.
- (5) 31 डिसें., 2021 रोजी — रुपये 20,000 चे कर्जरोखे त्यांनी रुपये 95 व्याज विरहित विकले.
- (6) व्याज दरवर्षी 31 डिसेंबर रोजी प्रदान केले जाते.

गुंतवणूक लेखा तयार करा.



3. From the following Balance Sheet of Tikku Company, find out value of Goodwill as per capitalisation method : 15

**Balance Sheet**

(as on 31-3-2023)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share capital (share of Rs. 100)	27,50,000	Land	10,00,000
General Reserve	6,50,000	Building	8,00,000
Profit & Loss A/c	1,70,000	Machinery	5,50,000
5% Debentures	6,50,000	Furniture	6,50,000
Bank Loan	4,30,000	Investment	2,50,000
Creditors	2,00,000	Current Assets	16,00,000
	48,50,000		48,50,000

*Additional Information :*

- (i) The profit for last three years were :
- (1) Rs. 6,00,000
  - (2) Rs. 6,80,000
  - (3) Rs. 7,03,000
- (ii) Managerial remuneration p.a. Rs. 1,61,000

P.T.O.

WT

( 10 )

TV—09—2024

(iii) Tax provision @ 25% p.a.

(iv) Rate of return @ 10% p.a.

खाली दिलेल्या टिक्कू कंपनीच्या ताळेबंदावरून ख्यातीचे मुल्य भांडवलीकरण पद्धतीने काढा :

**ताळेबंद**

(31-3-2023)

देयता	रु.	संपत्ती	रु.
भाग भांडवल (रु. 100 प्रत्येकी)	27,50,000	जागा	10,00,000
सामान्य राखीव	6,50,000	इमारत	8,00,000
नफा/तोटा खाते	1,70,000	यंत्र	5,50,000
5% कर्जरोखे	6,50,000	उपस्कर	6,50,000
अधिकोष कर्ज	4,30,000	गुंतवणूक	2,50,000
धनको	2,00,000	चल संपत्ती	16,00,000
	48,50,000		48,50,000

**अतिरिक्त माहिती :**

(i) मागील तीन वर्षांचा नफा पुढीलप्रमाणे होता :

(1) रु. 6,00,000

(2) रु. 6,80,000

(3) रु. 7,03,000

WT

( 11 )

TV—09—2024

- (ii) व्यवस्थापक मोबदला प्रती वर्षी रु. 1,61,000  
 (iii) कर तरतुद @ 25% प्रतिवर्षे प्रमाणे  
 (iv) परतावा दर @ 10% प्रतिवर्षे प्रमाणे.

Or/किंवा

From the following information, find the value of Goodwill as per capitalisation of superprofit method : 15

**Balance Sheet of Vedha Ltd.**

<b>Liabilities</b>	<b>Rs.</b>	<b>Assets</b>	<b>Rs.</b>
Capital 10 each	4,00,000	Premises	3,20,000
Creditors	2,00,000	Furniture	72,000
Bills payable	80,000	Bills receivable	1,20,000
Tax payable	32,000	S. debtors	1,40,000
		Cash	60,000
	7,12,000		7,12,000

*Additional Information :*

- (1) The net profit for last five years were as follows :

Rs. 1,80,000, Rs. 2,20,000, Rs. 1,60,000, Rs. 2,40,000, Rs. 2,60,000.

- (2) Assets revalued as follows :

Furniture Rs. 1,00,000, Premises Rs. 3,60,000, Bills receivable Rs. 1,12,000.

P.T.O.

खालील माहितीवरून उच्चतम नफा भांडवलीकरणानुसार ख्यातीचे मुल्य काढा :

स्थितीविवरण वेधा कं. म.

देयता	रु.	संपत्ती	रु.
भांडवल प्रती 10 प्रमाणे	4,00,000	प्रांगण	3,20,000
धनको	2,00,000	फर्नीचर	72,000
देय बिले	80,000	प्रा. विपत्र	1,20,000
देय कर	32,000	वि. ऋणको	1,40,000
		रोख	60,000
	7,12,000		7,12,000

अतिरिक्त माहिती :

(1) मागील पाच वर्षांचा नफा पुढीलप्रमाणे आहे :

रु. 1,80,000, रु. 2,20,000, रु. 1,60,000, रु. 2,40,000, रु. 2,60,000.

(2) संपत्तीचे पुनर्मूल्ये पुढीलप्रमाणे होते :

फर्नीचर रु. 1,00,000, प्रांगण रु. 3,60,000, प्राप्य विपत्र रु. 1,12,000.

4. The balance sheet of 'B' Ltd. as on 31st Dec., 2022 was as under. Find the fair value of shares : 15

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share capital : 1,40,000		Fixed Assets	16,50,000
shares of Rs. 10 each	14,00,000	Current Assets	6,00,000

WT

( 13 )

TV—09—2024

Reserve	3,00,000	Goodwill	1,50,000
Profit and Loss A/c	60,000		
5% debentures	3,00,000		
Creditors	3,40,000		
	24,00,000		24,00,000

The profit for last three years were Rs. 1,50,000, Rs. 1,59,000, Rs. 1,56,750 of which 15% transfer to reserve. Rate of return at 12%.

31 डिसेंबर, 2022 रोजी 'ब' चे स्थितीविवरण खालीलप्रमाणे होते. भागाचे उचित मूल्य काढा :

देयता	रु.	संपत्ती	रु.
भांडवल : 1,40,000 प्रतिभाग		स्थिर संपत्ती	16,50,000
रु. 10 प्रमाणे	14,00,000	चल संपत्ती	6,00,000
संचिती	3,00,000	ख्याती	1,50,000
नफा/तोटा लेखा	60,000		
5% कर्ज रोखा	3,00,000		
धनको	3,40,000		
	24,00,000		24,00,000

मागील तीन वर्षांचा नफा रु. 1,50,000, रु. 1,59,000, रु. 1,56,750 यापैकी 15% संचितीतील स्थानांतरीत केला. परतावा दर 12% आहे.

P.T.O.

WT

( 14 )

TV—09—2024

Or/किंवा

From the following particulars of Surya Co. Ltd., find out the fair value of shares :

**Balance Sheet as on 31/12/2022**

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
50,000 equity shares of Rs. 10 each	5,00,000	Fixed Assets	6,00,000
Reserve	1,00,000	Current Assets	2,00,000
Profit and Loss A/c	20,000	Goodwill	50,000
5% debenture	1,00,000		
Sundry creditors	1,30,000		
	8,50,000		8,50,000

The fixed assets were revalued at Rs. 4,50,000 and goodwill at Rs. 60,000.

The net profits for the last three years were as follows :

2020 — Rs. 57,600, 2021 — 58,000, 2022 — 57,650 out of these 25% was placed to reserve investment return expected at 10%.

सुर्या कं. लि. खालील विवरणावरून भागाचे उचित मूल्य काढा :

**स्थितीविवरण 31/12/2022 रोजीचे**

देयता	रु.	संपत्ती	रु.
50,000 सामान्य भाग		स्थिर संपत्ती	6,00,000
प्रत्येकी 10 रु.	5,00,000	चल संपत्ती	2,00,000

WT

( 15 )

TV—09—2024

संचिती	1,00,000	ख्याती	50,000
नफा/तोटा खाते	20,000		
5% कर्जरोखे	1,00,000		
विविध धनको	1,30,000		
	8,50,000		8,50,000

स्थिर संपत्तीचे पुर्नमूल्यांकन 4,50,000 रु. आणि ख्यातीचे 60,000 रु. होते.

मागील 3 वर्षांचा शुद्ध नफा खालीलप्रमाणे होता :

2020 — रु. 57,600, 2021 — 58,000, 2022 — 57,650 यापैकी 25% राखीव निधी ठेवण्यात आला. अपेक्षित गुंतवणूक परतावा 10% आहे.

5. Write short notes on (any two) :

15

- Methods of valuation of shares
- Need of Investment Account
- Holding Company
- Capital Profit and Revenue Profit.

थोडक्यात टिपा लिहा (कोणत्याही दोन) :

- भाग मुल्यांकनाच्या पद्धती
- गुंतवणूक लेखाची आवश्यकता
- सुत्रधारी कंपनी
- भांडवली नफा आणि महसुली नफा.

TV—09—2024

15