



HDP-16080002030200 Seat No. _____

M. Com. (Sem. III) (CBCS) Examination

November / December – 2017

Advance Corporate Accounting

(New Course)

Time : 2 $\frac{1}{2}$ Hours]

[Total Marks : 70

- સૂચના : (1) જમણી બાજુનાં અંક પ્રશ્નનાં ગુણ દર્શાવે છે.
(2) તમારા જવાબનાં ભાગરૂપે જરૂરી ગણતરી દર્શાવો.

1 તા. 31-3-2017ના રોજનું મહાકાલ લિ.નું કાર્યું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. 20

ઉધારબાકી	રૂ.	જમાબાકી	રૂ.
જમીન અને મકાન	36,00,000	ઈક્વિટી શેરમૂડી	51,00,000
પ્લાન્ટ અને મશીનરી	30,00,000	શેર જપ્તી ખાતું	30,000
ફર્નિચર	6,00,000	જામીનગીરી પ્રીમિયમ	54,000
ખરીદી	27,00,000	મૂડી અનામત	1,65,000
રોકડ અને બેંક	1,44,000	સામાન્ય અનામત	3,60,000
લાંબા ગાળાના રોકાણો	15,000	પ્રોવિડન્ડ ફંડ	2,10,000
ઘાલખાધ	45,000	10%ના ડિબેન્યર	6,00 000
પ્રોવિડન્ડ ફંડમાં ફાળો	18,000	વેચાણ	55,50,000
ઓફિસ ખર્ચા	2,40,000	લેણદારો	9,00,000
પગાર	1,80,000	દેવીહૂંડી	60,000
ઓડિટ ફી	75,000	જાહેર થાપણો	1,80,000

HDP-16080002030200]

1

[Contd....

ડીરેક્ટર ફી	4,50,000	પરચુરણ આવક	27,000
ડિબેન્ચર પરનું વ્યાજ	30,000	ઘાલખાધ અનામત	24,000
પ્રાથમિક ખર્ચ	45,000	નફા-નુકસાન ખાતું	
જાહેરાત ખર્ચ	48,000	(01-04-2016)	2,40,000
અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો	1,50,000		
દેવાદારો	15,00,000		
લેણીહૂંડી	90,000		
સ્ટોક(01-04-2016)	1,50,000		
પાઘડી	4,20,000		
	1,35,00,000		1,35,00,000

નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લઈને કંપનીધારા, 2013ના પરિશિષ્ટ-3 મુજબના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો :

- (1) તા. 31-3-2017ના રોજનો આખર સ્ટોક રૂ. 2,25,000નો હતો. જેમાંથી રૂ. 50,000ની કિંમતના સ્ટોકનું બજાર મૂલ્ય રૂ. 65,000 છે. રૂ. 20,000ના સ્ટોકનું બજાર મૂલ્ય રૂ. 10,000 છે. બાકીના સ્ટોકમાં રૂ. 20,000 મરામત ખર્ચની જરૂર છે.
- (2) પ્રાથમિક ખર્ચમાંથી 20% માંડીવાળો
- (3) દેવાદારો પર 10% લેખે ઘાલખાધ અને 5% લેખે ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરવાની છે.
- (4) જમીન મકાન પર 10% લેખે અને અન્ય દૃશ્ય સ્થિર મિલકતો પર 5%ના દરે ઘસારાની જોગવાઈ કરવાની છે.
- (5) કરવેરાની જોગવાઈ રૂ. 4,20,000 રાખવાની છે.
- (6) ચાલુ વર્ષના નફામાંથી રૂ. 50,000 સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જવાના છે.

અથવા

- 1 નીચેની માહિતી આધારે કંપની ધારાની કલમ 198 મુજબ કુલ સંચાલકીય મહેનતાણાની રકમ નક્કી કરો તથા (1) જો કંપનીમાં મેનેજિંગ ડિરેક્ટર હોય તો ત્યાં ડિરેક્ટરને ચોખ્ખા નફાનો 1% કમિશન આપી શકાય. (2) જો કંપનીમાં મેનેજિંગ ડિરેક્ટર ન હોય તો ત્યાં ડિરેક્ટરને ચોખ્ખા નફાનો 3% કમિશન આપી શકાય.
- (1) કંપની ધારાની કલમ, 350 મુજબ મળવા પાત્ર ઘસારો રૂ. 1,25,000 છે.
- (2) ઘાલખાધ અનામત સામે રૂ. 15,000 ઘાલખાધના માંડી વાળેલ છે.
- (3) કર્મચારીઓના વેતનમાં ગઈ સાલના બાકી રૂ. 15,000 તેમજ એક કર્મચારીને એક્ષ-ગ્રેશિયા વળતરના ચૂકવેલા રૂ. 20,000 સમાયેલા છે.
- (4) સંશોધન અને વિકાસ ખર્ચમાં સાધનોની ખરીદીના રૂ. 30,000 સમાયેલા છે.
- (5) સમારકામ અને પુનઃરચના ખર્ચમાં મકાનમાં વધારો કરવાનો ખર્ચ રૂ. 25,000 સમાયેલા છે.
- (6) વેચેલા ફર્નિચરની ઘસારાબાદ કિંમત રૂ. 40,000 હતી.

વિગત	રૂ.	રૂ.
ચોખ્ખું વેચાણ		30,00,000
બાદ : વેચેલ માલની પડતર		17,50,000
કાચો નફો		12,50,000
ઉમેરો : અન્ય આવકો		
રાજ્ય સરકાર પાસેથી મળેલી મદદ	1,00,000	
મળેલું વ્યાજ (મૂળ સ્થાનેથી કરકપાત રૂ. 25,000)	75,000	
યંત્ર વેચતા નફો (મૂળ કિંમત રૂ. 2,25,000 અને એકત્રિત ઘસારો રૂ. 75,000)	1,50,000	3,25,000
કુલ આવક		15,75,000

બાદ : ખર્ચાઓ	—	—
ડિબેન્ચર વ્યાજ	30,000	
વહીવટી અને વેચાણ ખર્ચા	1,20,000	
ડિરેક્ટર ફી	20,000	
કર્મચારીઓનું વેતન	3,00,000	
કર્મચારીઓને બોનસ	80,000	
ઘસારો	1,50,000	
સમારકામ અને પુનઃરચના ખર્ચ	75,000	
સંશોધન અને વિકાસ ખર્ચ	50,000	
ડિબેન્ચર બહાર પાડવાનો ખર્ચ માંડી વળ્યો	20,000	
ફર્નિચર વેચતા ખોટ	25,000	
સિવિલ હોસ્પિટલને દાન	25,000	
ઘાલખાધ અનામત	40,000	
રોકાણો વેચતા ખોટ	35,000	
આવકવેરાની જોગવાઈ	1,50,000	
ડિબેન્ચર ટ્રસ્ટીઓનું મહેનતાણું	12,500	
બેંક લોન પર વ્યાજ	25,000	
વિકાસ વળતર અનામત	37,500	
સૂચિત ડિવિડન્ડ	90,000	
ડિબેન્ચર વટાવની માંડવાળ	15,000	13,00,000
	ચોખ્ખી આવક	2,75,000

2 તા. 31-12-2016ના રોજ ઋતાંશુ લિ. અને રૂદ્ર લિ. ના પાકાં સરવૈયાં 20
નીચે મુજબ છે :

મૂડી દેવાં	ઋતાંશુ લિ. રૂ.	રૂદ્ર લિ. રૂ.	મિલકત લેણાં	ઋતાંશુ લિ. રૂ.	રૂદ્ર લિ. રૂ.
શેર મૂડી (રૂ. 10નો એક એવા રૂ. 5 ભરાયેલા)	2,00,000	50,000	મશીનરી રોકાણો (રૂદ્ર લિ.ના 9,000 શેરો (01-7-2016)	1,25,000	47,500
નફા-નુકસાન ખાતું (શરૂની બાકી ૧-૧-૨૦૧૬)	5,000	2,000	ચાલુ મિલકતો બાદ ચાલુ દેવા	70,000	—
2016નો નફો	20,000	8,000		30,000	12,500
	2,25,000	60,000		2,25,000	60,000

તા. 1-7-2016ના રોજ ઋતાંશુ લિ. એ રૂદ્ર લિ. ની મશીનરીનું રૂ. 60,000
માં પુનઃ મૂલ્યાંકન કર્યું હતું. (જેની રૂદ્ર લિ. ચોપડે અસર નોંધેલ નથી) વાર્ષિક
ઘસારાનો દર 5% નો છે.

તા. 31-12-2016ના રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું બનાવો.

અથવા

2 પન્નાવતી લિ. અને પુષ્પાવતી લિ.ના. તા. 31-12-2016ના રોજના 20
પાકાં સરવૈયાં નીચે મુજબ છે :

દેવાં	પન્નાવતી લિ.	પુષ્પાવતી લિ.	મિલકતો	પન્નાવતી લિ.	પુષ્પાવતી લિ.
ઈકિવટી શેરમૂડી દરેક રૂ. 100નો તેવા શેર	4,00,000	2,00,000	કાયમી મિલકતો રોકાણો (પુષ્પાવતી લિ. ના શેર)	5,50,000	3,00,000
અનામત	2,50,000	-	સ્ટોક	1,50,000	-
નફા-નુકસાન ખાતું	40,000	1,00,000	દેવાદારો	50,000	40,000
લેણદારો	1,60,000	80,000	લેણીહૂંડી	1,00,000	30,000
દેવીહૂંડી	50,000	20,000	બેંક	10,000	10,000
	9,00,000	4,00,000		9,00,000	4,00,000

નીચેની વધારાની માહિતી ધ્યાનમાં લઈ એકત્રિત પાકું સરવૈયું બનાવો :

- (1) પદ્માવતી લિ. તા. 1-5-2016ના રોજ પુષ્પાવતી લિ.ના 1,200 શેર દરેક રૂ. 115ના ભાવે ખરીદ્યા હતા.
- (2) શાશક કંપનીએ ગૌણ કંપનીના શેર ખરીદ્યા પછીના સમય ગાળાનો ગૌણ કંપનીનો માસિક સરેરાશ ધંધાકીય નફો તે શેર ખરીદ્યા અગાઉના સમય ગાળામાં ગૌણ કંપનીના માસિક સરેરાશ ધંધાકીય નફા કરતા બમણો છે.
- (3) તા. 1-1-2016ના રોજ પુષ્પાવતી કંપનીની નફા-નુકસાન ખાતાની રૂ. 10,000 જમા બાકી હતી.
- (4) પદ્માવતી કંપનીએ પુષ્પાવતી કંપનીને રૂ. 8,000ની પડતર કિંમતે માલ વેચાણ કિંમત પર 20% નફો મળે તે રીતે વેચ્યો હતો. તેમાંથી અડધો માલ હજી સ્ટોકમાં છે. આ વ્યવહાર માટે પદ્માવતી કંપનીએ પુષ્પાવતી કંપની પાસેથી 50% રકમની લેણીહૂંડી મેળવી છે. બાકીની રકમ તેઓના દેવાદાર અને લેણદારમાં સમાયેલી છે. આ લેણીહૂંડીમાંથી અડધી રકમની હૂંડી પદ્માવતી કંપનીએ વટાવેલી છે.

3 ભૂતનાથ લિ.ની નીચેની માહિતી પરથી અધિક નફાની રીતે પાંચ વર્ષની 15

ખરીદીના ધોરણે પાઘડીની ગણતરી કરો :

કંપનીની કુલ મિલકતો આ પ્રમાણે છે :

- (1) કાયમી મિલકતો કુલ મિલકતોના 75%
- (2) ચાલુ મિલકતો કુલ મિલકતોના 20%
- (3) અવાસ્તવિક મિલકતો કુલ મિલકતોના 5%

વિગત	રૂ.
5,000 ઈકિવટી શેર દરેક રૂ. 100 નો તેવા	5,00,000
10%ના 1,000 પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100નો તેવા	1,00,000
સામાન્ય અનામત	12,000
નફા-નુકસાન ખાતું (જમા)	14,000
લેણદારો	20,000
દેવીહૂંડી	16,000
પ્રોવિડન્ડ ફંડ	10,000
છેલ્લા 4 વર્ષનો કુલ નફો (50% લેખે આવકવેરો ગણ્યા પહેલાનો)	12,00,000

રોકાયેલી મૂડી પર અપેક્ષિત વળતરનો દર 8%

આ ધંધામાં રોકાયેલી મૂડી પર જોખમનો દર 2%

અથવા

૩ સોમનાથ લિ.નું તા. ૩૧-૩-૨૦૧૭ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. 15

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
10%ના 20,000, પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 10નો તેવા ઈકિવટી શેર દરેક 10નો તેવા 20,000	2,00,000	પાઘડી મકાન - ઘસારો યંત્રો	15,200 2,70,000 -10,000 2,50,000
સામાન્ય અનામત	64,000	- ઘસારો	-10,000
નફા-નુકસાન ખાતું	16,000	ફર્નિચર	12,800
15%ના રિબેન્ચર	80,000	- ઘસારો	-800
લેણદારો	10,000	પ્રોવિડન્ડ ફંડના રોકાણો	20,000
દેવીહૂડી	5,000	ભાલકા લિ.ના. 12%ના	
ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા	8,000	રિબેન્ચર (દા.કિ. રૂ. 24,000	
પ્રોવિડન્ડ ફંડ	20,000	વ્યાજ કરપાત્ર છે.)	22,800
		સ્ટોક	16,000
		દેવાદારો 12,000	
		- ઘાલખાધ અના. 800	11,200
		રોકડ - બેંક	5,800
	6,03,000		6,03,000

વધારાની માહિતી :

- (1) કંપનીની પાઘડીની કિંમત રૂ. 30,400 ગણવાની છે.
- (2) મકાનની હાલની બજાર કિંમત રૂ. 2,84,800 છે.
- (3) કંપનીનો સરેરાશ વાર્ષિક નફો રૂ. 1,12,000 છે.
(જે 50% કરવેરા બાદ કર્યા પહેલાનો)
- (4) ધંધામાં રોકાયેલી મૂડી પર અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% ગણાય છે.
શેરની વાજબી કિંમત શોધો.

4 ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈ પણ ત્રણ)

15

- (1) લેવ અને સ્વાર્ટ્ઝ મોડેલ
- (2) માનવ સંપત્તિના હિસાબોના ફાયદા
- (3) ભારતમાં પર્યાવરણીય કાયદાઓ
- (4) પર્યાવરણલક્ષી ઓડિટ
- (5) વચગાળાના અહેવાલની મુશ્કેલીઓ
- (6) XBRLની સુવિધાઓ.

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) Figures to the right indicate marks of a question.
(2) Show all calculations as a part of your answer.

1 Following is the Trial Balance of Mahakal Ltd as on **20**
Date. 31-3-2017 :

Debit Balance	Rs.	Credit Balance	Rs.
Land And Building	36,00,000	Equity Share	
Plant-Machinery	30,00,000	Capital	51,00,000
Furniture'	6,00,000	Share forfeiture A/c	30,000
Purchase	27,00,000	Security premium	54,000
Cash and Bank	1,44,000	Capital reserve	1,65,000
Long-term investments	15,000	General reserve	3,60,000
Bad debt	45,000	Provident fund	2,10,000
Contribution to provident		10% debenture	6,00 000
fund	18,000	Sales	55,50,000
Office expenses	2,40,000	Creditors	9,00,000

HDP-16080002030200]

8

[Contd....

Salaries	1,80,000	Bills payable	60,000
Audit fee	75,000	Public deposits	1,80,000
Director's fee	4,50,000	Miscellaneous income	27,000
Interest on debenture	30,000	Bad debt reserve	24,000
Preliminary expenses	45,000	P & L A/c	
Advertisement expenses	48,000	(01-04-2016)	2,40,000
Prepaid income tax	1,50,000		
Debtors	15,00,000		
Bills receivable	90,000		
Stock (01-04-2016)	1,50,000		
Goodwill	4,20,000		
	1,35,00,000		1,35,00,000

Prepare final accounts in accordance with schedule-3 of companies Act; 2013; considering the following, information :

- (1) Closing stock was 'worth Rs. 2,25,000 on Dt. 31-3-2017; which includes the goods worth Rs. 50,000. Its market price is Rs. 65,000; another stock has market value Rs. 10,000 which is included in above closing stock as Rs. 20,000. Rest of closing stock requires repairing charges of Rs. 20,000.
- (2) Write off 20% on preliminary expenses
- (3) Provide 10% bad, debt on debtors and keep bad debt reserve @5%
- (4) Provide depreciation. @10% on land and building and @5% on other tangible fixed assets.
- (5) Keep taxation provision Rs. 4,20,000.

- (6) Transfer Rs. 50,000 to general reserve from current year's profit.

OR

1 For the below information find out total amount of managerial remuneration as per section 198 of the companies Act and (1) Director's remuneration is 1% of net profit, if there is a managing director, (2) If there is no managing director or whole time director or a manager then commission to directors can be paid at 3% of the net profit. **20**

- (1) Depreciation allowable as per section 350 of the companies Act is. Rs. 1,25,000
- (2) Bad debts. written off against B.D.R. (bad debt reserve) is Rs. 15,000
- (3) Salary to staff includes Rs. 15,000 paid for the, previous year and ex-gratia payment of Rs. 20,000 to an employee.,
- (4) Research and development expenses include purchase of instruments for Rs. 30,000.
- (5) Repair and renewal ,expenses includes Rs. 25,000 for extension of building.
- (6) Depreciated value of furniture sold worth Rs. 40,000.

Particulars	Rs.	Rs.
Net sales		30,00,000
Less : Cost of Sales		17,50,000
Gross Profit		12,50,000
Add: Other Incomes		
Subsidy received. from State. Government	1,00,000	
'Interest received (T.D.S. Rs. 25,000)	75,000	
Profit on sale of machinery (cost price Rs. 2,25,000, accumulated depreciation Rs. 75,000)	1,50,000	3,25,000
Total Income		15,75,000

Less : Expenses	-	-
Interest on debenture	30,000	
Administration and selling expenses	1,20,000	
Directors fees	20,000	
Salary to' staff	3,00,000	
Bonus to employees	80,000	
Depreciation,	1,50,000	
Repairs -and renewal expenses	75,000	
Research and development expenses	50,000	
Debenture issue expenses written off	20,000	
Loss on sale of furniture	25,000	
Donation to civil Hospital	25,000	
Bed debt reserve	40,000	
Loss on sale of investments	35,000	
Provision for income tax	1,50,000	
Remuneration to Trustee of debentures	12,500	
Interest on Bank Loan	25,000	
Development rebate reserve	37,500	
Proposed dividend	90,000	
Discount on debenture written off	15,000	13,00,000
Net Income		2,75,000

2 The following are the balance Sheets of Rutanshu Ltd. 20
And Rudra Ltd. As on 31-12-2016 :

Liabilities	Rutanshu Ltd. Rs.	Rudra Ltd. Rs.	Assets	Rutanshu Ltd. Rs.	Rudra Ltd. Rs.
Share capital. of Rs. 10 And Rs. 5 paid)	2,00,000	50,000	Machinery	1,25,000	47,500
P & L A/c (1-1-2016)	5,000	2,000	Investment (9,000 shares in Rudra Ltd on 01-7-2016)	70,000	
Profit of 2016	20,000	8,000	Current assets less liabilities	30,000	12500
	2,25,000	60,000		2,25,000	60,000

Machinery of Rudra Ltd was revalued on 1-7-2016 by Rutanshu Ltd at Rs. 60,000 (But on such adjustment was effected is the books of Rudra Ltd). Depreciation is charged @5% p.a. rate. Prepare the consolidated Balance Sheet as on 31-12-2016

OR

2 Following are the Balance Sheets of Padmavati Ltd and 20
Pushpavati Ltd as on 31-12-2016 :

Liabilities	Padmavati Ltd Rs.	Pushpavati Ltd Rs.	Assets	Padmavati Ltd Rs.	Pushpavati Ltd Rs.
Equity share capital in share of Rs.100	4,00,000	2,00,000	Fixed assets	5,50,000	3,00,000
Reserve	2,50,000	-	Investments (including share of Pushpavati Ltd)	1,50,000	-
Profit and Loss A/c	40,000	1,00,000	Stocks	50,000	40,000
Creditors	1,60,000	80,000	Debtors	1,00,000	30,000
Bills Payable	50,000	20,000	Bills receivable	10,000	10,000
			Bank	40,000	20,000
	9,00,000	4,00,000		9,00,000	4,00,000

Prepare a Consolidated Balance-sheet considering the following additional information :

- (1) Padmavati ltd has acquired 1,200 shares of Pushpavati Ltd each at Rs. 115 on 01-05-2016.
- (2) The monthly average business profit of Subsidiary company for, the period after the purchase of the shares of Subsidiary company by the Holding. company is twice of that of the monthly average business profit for the period before the purchase of shares by the Holding company.
- (3) The credit balance of profit and loss account of Pushpavati Ltd was Rs. 10,000 as on 1-1-2016
- (4) Padmavati Company has sold goods costing Rs. 8,000 to Pushpavati Company so as to get profit of 20% on selling price. Half of the goods is still in the stock. For this transaction' Padmavati company has received bills receivable from Pushpavati Company for 50% amount. Padmavati Company has discounted half of the bills receivable out of bills received.

3 For the below information of Bhutnath Ltd find out **15**
goodwill by purchase of five years super profit method.

Total assets of company are as under :

- (1) Fixed assets is 75% of Total assets.
- (2) Current assets is 20% of Total 'assets

(3) Fictitious assets is 5% of Total assets

Particulars	Rs.
5,000 equity. shares each of Rs. 100	5,00,000
10% 1,000 pref. shares each of Rs. 100	1,00,000
General reserve	12,000
Profit and loss A/c (credit)	14,000
Creditors	20,000
Bills Payable	16,000
Provident Fund	10,000
Total Profit of four year (before 50% tax)	12,00,000

Expected rate of return on capital 8%

Risk rate in such business 2%.

OR

3 The following is the balance sheet of Somnath Ltd as **15**
on 31-3-2017 :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
20,000, 10% pref. shares of Rs. 10 each	2,00,000	Goodwill	15,200
20,000 Equity Shares of Rs. 10 each	2,00,000	Building	2,70,000
General reserve	64,000	Less: depreciation	-10,000
Profit and Loss A/C	16,000	Machinery	2,50,000
15% debenture	80,000	Less : Depreciation	-10,000
Creditors	10,000	Furniture	12,800
Bills payable	5,000	Less: depreciation	-800
Outstanding expenses	8,000	Investment against P.F.	20,000
Provident fund	20,000	12% of Debenture of Bhalka Ltd (face value Rs. 24,000 interest is taxable)	22,800
		Stock	16,000
		Debtors 12,000	
		Less B. D. Reserve. -800	11,200
		Cash-bank Balance	5,800
	6,03,000		6,03,000

Additional Information :

- (1) The value of goodwill. of company has been counted.
at Rs. 30,400
- (2) The present market value of building is Rs. 2,84,800
- (3) The company's average annual profit is Rs. 1,12,000
(Before deducting tax at 50%)
- (4) The expected rate of return on capital employed is
considered to be 10%.

Find the Fair Price of Share.

4 Write Short notes : (Any **Three**) **15**

- (1) Lev and Schwartz Model
- (2) Benefits of Human Resource Accounting
- (3) Environment Acts in India
- (4) Environmental Audit
- (5) Difficulties in Interim Reporting
- (6) Features of XBRL.