



PA-16080002030200

Seat No. _____

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

May / June - 2018

Advanced Corporate A/c

(New Course)

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

[Total Marks : 70

1 તા.31-03-2017 ના રોજનું રાજકોટ 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 ડિબેન્ચર	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
ડિરેક્ટર ફી	4,50,000	પરચૂરણ 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	1,50,000		
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 પરથી કંપની ધારા, 2013ના પરિશિષ્ટ-3 મુજબના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો :

- (1) તા. 31-03-2017ના રોજનો આખર સ્ટોક રૂ. 2,25,000નો હતો. જેમાંથી રૂ. 50,000ની કિંમતના સ્ટોકનું બજાર મુલ્ય રૂ. 65,000 છે. રૂ. 20,000ના સ્ટોકનું બજારમુલ્ય 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 અને 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

વિગત	રૂ.	રૂ.
ચોખ્ખું વેચાણ		30,00,000
બાદ : વેચેલ માલની પડતર		17,50,000
કાયો 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	
ચંત્ર 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	
ડિબેન્યર ટ્રસ્ટીઓનું મહેનતાણું	12,500	
બેંક લોન પર વ્યાજ	25,000	
વિકાસ વળતર અનામત	37,500	
સૂચિત ડિવિડન્ડ	90,000	
ડિબેન્યર વટાવની માંડવાળ	15,000	13,00,000
ચોખ્ખી આવક		2,75,000

વધારાની માહિતી :

- (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 ગઈસાલના બાકી રૂ. 15,000 તેમજ એક કર્મચારીને એક્સ-ગ્રેશિયાવળતરના 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.

ગણતરી કરો :

- (1) કુલ સંચાલકીય મહેનતાણાની રકમ નક્કી કરો. (11% લેખે)
- (2) જો કંપનીમાં મેનેજિંગ ડિરેક્ટર હોય તો ત્યાં ડિરેક્ટરને ચોખ્ખા નફાનો 1% કમિશન આપી શકાય.
- (3) જો કંપનીમાં મેનેજિંગ ડિરેક્ટર ન હોય તો ત્યાં ડિરેક્ટરને ચોખ્ખા નફાનો 3% કમિશન આપી શકાય.

2 તા. 31-12-2016 ના રોજ ભારત લિ. અને સૌરાષ્ટ્ર લિ.ના પાકા સરવૈયા 20

નીચે મુજબ છે :

મૂડી અને દેવા	ભારત લિ.	સૌરાષ્ટ્ર લિ.	મિલકતલેણાં	ભારત લિ.	સૌરાષ્ટ્ર લિ.
શેરમૂડી (રૂ. 10 નો એક એવા પૂરા ભરપાઈ)	4,00,000	1,00,000	મશીનરી રોકાણો (સૌરાષ્ટ્ર લિ. ના 9,000 શેરો	2,50,000	95,000
નફા-નુકસાન ખાતું (01-01-2016)	10,000	4,000	01-07-2016)	1,40,000	-
2016 નો નફો	40,000	16,000	ચાલુ મિલકતો	60,000	25,000
	4,50,000	1,20,000		4,50,000	1,20,000

તા. 01-07-2016 ના રોજ ભારત લિ. એ સૌરાષ્ટ્ર લિ.ની મશીનરીનું રૂ. 1,20,000 માં પુનઃમુલ્યાંકન કર્યું હતું. (જેની સૌરાષ્ટ્ર લિ.ના ચોપડે અસર નોંધેલ નથી) વાર્ષિક ઘસારોનો દર 5% નો છે.

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

અથવા

2 સાગર લિ. અને સરિતા લિ. ના તા. 31-12-2016 ના રોજના પાકા સરવૈયા 20

નીચે મુજબ છે :

મૂડી અને દેવાં	સાગર લિ.	સરિતા લિ.	મિલકતો	સાગર લિ.	સરિતા લિ.
ઈક્વિટી શેરમૂડી દરેક રૂ. 100ના તેવા શેર અનામત	8,00,000	4,00,000	કાયમી મિલકતો રોકાણો (સરિતા લિ.ના શેર સહિત)	11,00,000	6,00,000
ન.નું. ખાતું	5,00,000	-	સ્ટોક	3,00,000	-
લેણદારો	80,000	2,00,000	દેવાદારો	1,00,000	80,000
દેવીહૂંડી	3,20,000	1,60,000	લેણીહૂંડી	2,00,000	60,000
	1,00,000	40,000	બેંક	20,000	20,000
				80,000	40,000
	18,00,000	8,00,000		18,00,000	8,00,000

નીચેના વધારાની માહિતી ધ્યાનમાં લઈ એકત્રિત પાકું સરવૈયું બનાવો.

- (1) સાગર લિ. તા. 01-05-2016ના રોજ સરિતા લિ.ના 2,400 શેર દરેક રૂ. 115 ના ભાવે ખરીદ્યા હતા.
- (2) શાસર 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. 01-01-2016ના રોજ સરિતા લિ. કંપનીની નફા-નુકસાન ખાતાની રૂ. 20,000 જમા બાકી હતી.
- (4) સાગર લિ. કંપનીએ સરિતા લિ. કંપનીને રૂ. 16,000ની પડતર કિંમતે માલ વેચાણ કિંમત પર 20% નફો મળે તે રીતે વેચ્યો હતો. તેમાંથી અડધો માલ હજી સ્ટોકમાં છે. આ વ્યવહાર માટે સાગર લિ. કંપનીએ સરિતા લિ. કંપની પાસેથી 50% રકમની લેણી હૂંડી મેળવી છે. બાકીની રકમ તેઓના દેવાદાર અને લેણાદારમાં સમાયેલી છે. આ લેણીહૂંડીમાંથી અડધી રકમની હૂંડી સાગર લિ. કંપનીએ વટાવેલી છે.

3 ગાયત્રી 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 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 100ના તેવા	5,00,000
10% ના 1,000 પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ.100ના 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

3 શારદા લિ. નું તા. 31-03-2017 ના રોજનું પાકું-સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 15

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
10%ના 20,000 પ્રેફરન્સ શેર		પાઘડી	15,200
દરેક રૂ. 10ના તેવા	2,00,000	મકાન	2,70,000
ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10ના		બાદ : ઘસારો	-10,000
તેવા 20,000	2,00,000	યંત્રો	2,50,000
સામાન્ય અનામત	64,000	બાદ : ઘસારો	-10,000
નફા નુકસાન ખાતું	16,000	ફર્નિચર	12,800
15%ના ડિબેન્ચર	80,000	બાદ : ઘસારો	-800
લેણદારો	10,000	પ્રોવિડન્ડ ફંડના રોકાણો	20,000
દેવીહૂંડી	5,000	રિલાયન્સ લિ. ના 12%ના ડિબેન્ચર	
ચુકાવવાના બાકી ખર્ચા	8,000	(દા.કિ. રૂ. 24,000, વ્યાજ કરપાત્ર છે)	22,800
પ્રોવિડન્ડ ફંડ	20,000	સ્ટોક	16,000
		દેવાદારો	12,000
		- ઘાલખાધ અનામત	-800
		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 વાજબીકિંમત શોધો.

4 ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈપણ ત્રણ)

15

- (1) પર્યાવરણલક્ષી ઓડિટ
- (2) વયગાળાના અહેવાલની મુશ્કેલીઓ
- (3) XBRL ની સુવિધાઓ
- (4) લેવ અને સ્વાર્ટોઝ મોડેલ
- (5) માનવ સંપત્તિના હિસાબોના ફાયદા
- (6) ભારતમાં પર્યાવરણીય કાયદાઓ.

ENGLISH VERSION

1 Following is the Trial Balance of Rajkot Ltd. as on 20
31-03-2017.

Debit Balance	Rs.	Credit Balance	Rs.
Land and Building	36,00,000	Equity Share Capital	51,00,000
Plant-Machinery	30,00,000	Share forfeiture A/c	30,000
Furniture	6,00,000	Security premium	54,000
Purchase	27,00,000	Capital reserve	1,65,000
Cash and Bank	1,44,000	General reserve	3,60,000
Long-term		Provident fund	2,10,000
investments	15,000	10% debentures	6,00,000
Bad debts	45,000	Sales	55,50,000
Contribution to		Creditors	9,00,000
provident fund	18,000	Bills payable	60,000
Office expenses	2,40,000	Public deposits	1,80,000
Salaries	1,80,000	Miscellaneous income	27,000
Audit fee	75,000	Bad debts reserve	24,000
Director's fee	4,50,000	P&L A/c (01-04-2016)	2,40,000
Interest on			
debentures	30,000		

Preliminary expenses	45,000	
Advertisement expenses	48,000	
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 31-03-2017; 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 debts on debtors and keep bad debts 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.

1 Information of Tanvi Ltd. is as follows.

20

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	1,50,000	
(cost price Rs.2,25,000, accumulated depreciation Rs.75,000)		3,25,000
Total Income		15,75,000
Less: Expenses	-	-
Interest on debentures	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	
Debentures issue expenses written off	20,000	
Loss on sale of furniture	25,000	

Donation to civil Hospital	25,000	
Bed debts 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 debentures written off	15,000	13,00,000
Net Income		2,75,000

Additional information :

- (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 debts reserve) is Rs.15,000.
- (3) Salary to staff incudes 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 incudes Rs. 25,000 for extension of building.
- (6) Depreciated value of furniture sold worth Rs. 40,000.

Calculate :

- (1) Total managerial remuneration at 11 %.
- (2) Director's remuneration is 1 % of net profit, if there is a managing director.
- (3) If there is no managing director then commission to directors can be paid at 3% of the net profit.

2 The following are the Balance Sheets of Bharat Ltd. **20**
and Saurashtra Ltd. as on 31-12-2016 :

Liabilities	Bharat	Saurashtra	Assets	Bharat	Saurashtra
	Ltd. Rs.	Ltd. Rs.		Ltd.Rs.	Ltd. Rs.
Share capital (each of Rs. 10 fully paid)	4,00,000	1,00,000	Machinery	2,50,000	95,000
P&L A/c (01-01-2016)	10,000	4,000	Investments (9,000 shares in Saurashtra Ltd. on 01-07-2016)	1,40,000	-
Profit of 2016	40,000	16,000	Current assets	60,000	25,000
	4,50,000	1,20,000		4,50,000	1,20,000

Machinery of Saurashtra Ltd. was revalued on 01-07-2016 by Bharat Ltd. at Rs. 1,20,000 (But no such adjustment was effected in the books of Saurashtra Ltd.). Depreciation is charged @ 5% p.a.. Prepare the Consolidated Balance Sheet as on 31-12-2016.

OR

2 Following are the Balance Sheets of Sagar Ltd. and **20**
Sarita Ltd. as on 31-12-2016.

Liabilities	Sagar	Sarita	Assets	Sagar	Sarita
	Ltd. Rs.	Ltd. Rs.		Ltd. Rs.	Ltd. Rs.
Equity share capital in share of Rs. 100	8,00,000	4,00,000	Fixed assets	11,00,000	6,00,000
Reserve	5,00,000	-	Investments (including shares of Sarita Ltd.)	3,00,000	-
Profit and Loss A/c	80,000	2,00,000	Stocks	1,00,000	80,000
Creditors	3,20,000	1,60,000	Debtors	2,00,000	60,000
Bills Payable	1,00,000	40,000	Bills receivable	20,000	20,000
	18,00,000	8,00,000	Bank	80,000	40,000
				18,00,000	8,00,000

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

- (1) Sagar ltd. has acquired 2,400 shares of Sarita 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 Sarita Ltd. was Rs. 20,000 as on 01-01-2016.
- (4) Sagar Ltd. company has sold goods costing Rs. 16,000 to Sarita Ltd. company so as to get profit of 20% on selling price. Half of the goods is still in the stock. For this transaction Sagar Ltd. company has received bills receivable from Sarita Ltd. company for 50% amount. Sagar Ltd. company has discounted half of the bills receivable out of bills received.

3 From the following information of Gaytri Ltd. find out goodwill **15**
by purchase of five years super profit method. Total assets
of company are as under :

- (1) Fixed assets are 75% of Total assets.
- (2) Current assets are 20% of Total assets.
- (3) Fictitious assets are 5% of Total assets.

Particulars	Rs.
5,000 equity shares each of Rs. 100	5,00,000
1,000 10% 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 years (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 Jamnagar Ltd. as **15**
on 31-03-2017.

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	<u>-10,000</u>
Profit and Loss A/c	16,000	Machinery	2,50,000
15% debentures	80,000	Less:depreciation	<u>-10,000</u>
Creditors	10,000	Furniture	12,800
Bills payable	5,000	Less: depreciation	<u>-800</u>
Outstanding expenses	8,000	Investments against P.F.	20,000
Provident fund	20,000	12% of Debentures of Reliance Ltd. (face value Rs. 24,000 interest is taxable)	22,800
		Stock	16,000
		Debtors	12,000
		Less:B. D. Reserve.	<u>-800</u>
		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 out the fair value of shares.

4 Write short notes : (any **three**) 15

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