BBF-002-002201 Seat No. ________

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

July - 2021

Corporate Accounting
(Old Course)

Faculty Code : 002

Subject Code : 002201

Time : $2\frac{1}{2}$ Hours] [Total Marks : **70**

સૂચના : (1) પ્રશ્ન 1 થી 4 વિસ્તૃત સ્વરૂપના પ્રશ્નો છે.

(2) બધા પ્રશ્નો **ફરજિયાત** છે.

(3) **જમણી** બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.

(4) તમારા જવાબના ભાગરૂપે જરૂરી ગણતરી દર્શાવો.

1 તા. 31-12-2017ના રોજ ઋતાંશુ લિ. અને ઋત્વિક લિ.ના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે : **20**

મૂડી-દેવાં	*ઋતાંશુ લિ. (રૂ.)*	*ઋત્વિક લિ. (રૂ.)*	*મિલકત-લેણાં*	*ઋતાંશુ લિ. (રૂ.)*	*ઋત્વિક લિ. (રૂ.)*
શૅરમૂડી (રૂ. 10નો એક એવા રૂ. 5 ભરાયેલા)	2,00,000	50,000	મશીનરી	1,25,000	47,500
નફા-નુકસાન ખાતું (1-1-2017)	5,000	2,000	રોકાણો (રૂદ્ર લિ.ના 9,000 શૅરો 1-7-2017)	70,000	-
2017નો નફો	20,000	8,000	ચાલુ મિલકતો બાદ ચાલુ દેવા	30,000	12,500
	2,25000	***60,000***		***2,25,000***	***60,000***

તા. 1-7-2017ના રોજ ઋતાંશુ લિ. એ ઋત્વિક લિ.ની મશીનરીનું રૂ. 60,000માં પુનઃ મૂલ્યાંકન કર્યું હતું. (જેની ઋત્વિક લિ. ચોપડે અસર નોંધેલ નથી.) વાર્ષિક ઘસારાનો દર 5%નો છે.

તા. 31-12-2017ના રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું બનાવો.

અથવા

1 પદ્માવતી લિ. અને પુષ્પાવતી લિ.ના તા. 31-12-2017ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે : **20**

દેવાં	*પદ્માવતી લિ. (રૂ.)*	*પુષ્પાવતી લિ. (રૂ.)*	*મિલકતો*	*પદ્માવતી લિ. (રૂ.)*	*પુષ્પાવતી લિ. (રૂ.)*
ઈક્વિટી શૅરમૂડી દરેક રૂ. 100નો તેવા શૅર	4,00,000	2,00,000	કાયમી મિલકતો	5,50,000	3,00,000
અનામત	2,50,000	-	રોકાણો (પુષ્પાવતી લિ. ના શૅર)	1,50,000	-
નફા-નુકસાન ખાતું	40,000	1,00,000	સ્ટૉક	50,000	40,000
લેણદારો	1,60,000	80,000	દેવાદારો	1,00,000	30,000
દેવીહૂંડી	50,000	20,000	લેણીહૂંડી	10,000	10,000
			બૅન્ક	40,000	20,000
	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. 1-5-2017ના રોજ પુષ્પાવતી લિ.ના 1,200 શૅર દરેક રૂ. 115ના ભાવે ખરીદ્યા હતાં.
2. શાસક કંપનીએ ગૌણ કંપનીના શૅર ખરીદ્યા પછીના સમય ગાળાનો ગૌણ કંપનીનો માસિક સરેરાશ ધંધાકીય નફો તે શૅર ખરીદ્યા અગાઉના સમય ગાળામાં ગૌણ કંપનીના માસિક સરેરાશ ધંધાકીય નફા કરતા બમણો છે.
3. તા. 1-1-2017ના 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 સ્ટૉકમાં છે. આ વ્યવહાર માટે પદ્માવતી કંપનીએ પુષ્પાવતી કંપની પાસેથી 50% રકમની લેણી હૂંડી મેળવી છે. બાકીની રકમ તેઓના દેવાદાર અને લેણદારમાં સમાયેલી છે. આ લેણીહૂંડીમાંથી અડધી રકમની હૂંડી પદ્માવતી કંપનીએ વટાવેલી છે.

2 સંગીતા લિ.ના અંદાજપત્ર અધિકારીએ આવતા વર્ષ માટે અંદાજપત્ર તૈયાર કર્યું છે અને નીચેની માહિતી ઉપલબ્ધ છે : **20**

વિગત	*રૂ.*
વેચાણ (1,00,000 એકમો)	1,00,000
ચલિત ખર્ચ	40,000
સ્થિર ખર્ચ	50,000

ઉપરોક્ત જણાવેલ માહિતીને આધારે શોધો :

(અ) નફા-જથ્થાનો ગુણોત્તર

(બ) સમતૂટ બિંદુ અને

(ક) સલામતી ગાળો શોધો અને

નીચેના સંજોગોમાં આ ત્રણેય કેવી રીતે અસર કરશે તે જણાવો ?

(1) વેચાણ એકમમાં 20% વધારો

(2) ચલિત ખર્ચમાં 5% વધારો

(3) સ્થિર ખર્ચમાં 10% વધારો

(4) વેચાણ કિંમતમાં 10% વધારો અને વેચાણ એકમમાં 20%નો ઘટાડો

અથવા

2 શ્રી સોમનાથ લિ. ત્રણ પ્રકારની અલગ અલગ વસ્તુઓ બનાવે છે. તેનું ઉત્પાદન, એકમદીઠ પડતર અને વેચાણ કિંમતો નીચે મુજબ છે : **20**

વસ્તુ	**અ**	**બ**	**ક**
ઉત્પાદન (એકમો)	4,000	2,000	5,000
	રૂ.	**રૂ.**	**રૂ.**
માલસામાન	18	26	30
મજૂરી	7	9	10
ચલિત પરોક્ષ ખર્ચ	2	3	3
સ્થાયી પરોક્ષ ખર્ચ	5	8	9
	32	***46***	***52***
વેચાણ કિંમત	40	60	61
એકમદીઠ નફો	***8***	***14***	***9***

સંચાલકો એક વસ્તુનું ઉત્પાદન બંધ કરવા માંગે છે અને તમને ખાતરી આપે છે કે બીજી બે વસ્તુઓનું ઉત્પાદન 50% જેટલું વધશે. તેઓ 'અ' વસ્તુનું ઉત્પાદન બંધ કરવા માંગે છે કારણ કે તે ઓછી નફાકારક છે.

(અ) આ યોજના સિદ્ધાંતથી તમે સ્વીકારો છો ?

(બ) જો એમ હોય તો તમે એમ છો કે 'અ' વસ્તુનું ઉત્પાદન બંધ કરવું જોઈએ ?

(ક) તમારી ટીકાઓ આપો અને તમારા નિર્ણયોના ટેકામાં પત્રકો રજુ કરો.

3 મહાકાલ લિ.ના 2015, 2016, 2017 અને 2018ના તા. 31-3ના રોજના ઉભા સ્વરૂપે રજુ થયેલા પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે. તેના પરથી ટકાવારીની પદ્ધતિએ વિશ્લેષણ અને વિવેચન કરો. **15**

મૂડી અને દેવા	2015 રૂ.	2016 રૂ.	2017 રૂ.	2018 રૂ.
6%ની પ્રેફરન્સ શૅરમૂડી	2,00,000	2,00,000	2,00,000	2,00,000
ઈક્વિટી શૅરમૂડી	8,00,000	8,00,000	10,00,000	10,00,000
ન.નુ. ફાળવણી ખાતું	1,80,000	1,60,000	84,000	56,000
અનામત	30,000	40,000	50,000	60,000
ડિબેન્ચર્સ	1,50,000	1,50,000	4,50,000	4,50,000
દેવીહૂંડિઓ	1,94,000	2,76,000	20,000	64,000
લેણદારો	3,20,000	2,00,000	1,40,000	84,000
કરવેરા	30,000	20,000	54,000	68,000
અન્ય ચાલુ દેવા	20,000	12,000	14,000	16,000
અગાઉથી મળેલ આવક	6,000	4,000	6,000	8,000
ઘાલખાધ અનામત	44,000	28,000	32,000	34,000
કુલ	***19,74,000***	***18,90,000***	***20,50,000***	***20,40,000***
મિલકતો અને લેણાં	**રૂ.**	**રૂ.**	**રૂ.**	**રૂ.**
જમીન	80,000	80,000	1,42,000	2,32,000
મકાન	56,000	46,000	72,000	52,000
પ્લાન્ટ	6,44,000	5,88,000	10,02,000	9,16,000
ફર્નિચર	62,000	52,000	82,000	70,000
રોકાણો	1,60,000	50,000	10,000	10,000
દેવાદારો	4,60,000	3,68,000	3,32,000	3,54,000
સ્ટૉક	2,30,000	3,20,000	2,60,000	2,00,000
લેણીહૂંડિઓ	64,000	80,000	90,000	1,20,000
રોકડ સિલક	44,000	2,36,000	20,000	54,000
અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચા	1,40,000	30,000	10,000	10,000
અન્ય ચાલુ મિલકતો	34,000	40,000	30,000	22,000
કુલ	***19,74,000***	***18,90,000***	***20,50,000***	***20,40,000***

અથવા

3 (અ) મિલકત દેવાના સંચાલન માટેના અભિગમો સમજાવો. **8**

(બ) મિલકત-દેવા સંચાલનના સિદ્ધાંતો સમજાવો. **7**

4 ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈ પણ ત્રણ) **15**

(1) કોર્પોરેટ ગવર્નન્સનો ઈતિહાસ

(2) કોર્પોરેટ ગવર્નન્સના માર્ગદર્શક સિદ્ધાંતો જણાવો.

(3) કોર્પોરેટ ગવર્નન્સ મોડેલ

(4) કોર્પોરેટ ગવર્નન્સમાં ફરજિયાતપણે રજુ કરવાની વિગતો

(5) નાણાકીય પત્રકના હેતુઓ જણાવો.

(6) મિલકત-દેવા સંચાલનના ફાયદા-મર્યાદા લખો.

ENGLISH VERSION

Instructions : (1) Question no. 1 to 4 are descriptive type questions.
(2) All question are compulsory.
(3) Figures to the right side indicate marks of a question.
(4) Show all calculations as part of your answer.

1 The following are the Balance Sheets of Rutanshu Ltd. and Rutvik Ltd. as on 31-12-2017 : **20**

Liabilities	*Rutanshu Ltd. Rs.*	*Rutvik Ltd. Rs.*	*Assets*	*Rutanshu Ltd. Rs.*	*Rutvik Ltd. Rs.*
Share capital			Machinery	1,25,000	47,500
(of Rs. 10 &			Investments		
Rs. 5 paid)	2,00,000	50,000	(9,000 shares		
P & L A/c			in Rudra Ltd.		
(01-01-2017)	5,000	2,000	on 01-7-2017)	70,000	-
Profit of 2017	20,000	8,000	Current assets		
			less liabilities	30,000	12,500
	2,25000	***60,000***		***2,25,000***	***60,000***

Machinery of Rutvik Ltd. was revalued on 01-7-2017 by Rutanshu Ltd. at Rs. 60,000 (But no such adjustment was effected in the books of Rutvik Ltd.). Depreciation is charged @ 5% p.a. Prepare the Consolidated Balance Sheet as on 31-12-2017.

OR

1 Following are the Balance Sheets of Padmavati Ltd. and Pushpavati Ltd. as on 31-12-2017 : **20**

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 & 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 01-05-2017.
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 01-01-2017.
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. The remaining amount is included in their Debtors and creditors. Padmavati Company has discounted half of the bills receivable out of bills received.

2 The budget officer of Sangita Ltd. has prepared budget for the incoming year and the following information is available from it : **20**

Particulars	***Rs.***
Sales (1,00,000 units)	1,00,000
Variable costs	40,000
Fixed costs	50,000

From the above mentioned information find out :

(a) Profit Volume Ratio

(b) Breakeven point and

(c) Margin of safety.

How these three will be affected in the following circumstances :

(1) Increase of 20% in number of units sold

(2) Increase of 5% in variable cost

(3) Increase of 10% in fixed cost

(4) Increase of 10% in selling price and decrease in units of sales by 20%.

OR

2 Shri Somnath Ltd. manufactures three different products. The data relating to their production, cost per unit and selling price are as under : **20**

Products	***A***	***B***	***C***
Production (units)	4,000	2,000	5,000
	Rs.	***Rs.***	***Rs.***
Materials	18	26	30
Wages	7	9	10
Variable overheads	2	3	3
Fixed overheads	5	8	9
	32	***46***	***52***
Selling price per unit	40	60	61
Profit per unit	8	14	9

The management is thinking of discontinuing the production of one product and assures you that the production of remaining two products will increased by 50%. They want to drop the production of A, as it is less profitable.

(a) Do you accept this proposal in principal ?

(b) If it us so, do you believe that the production of A should be dropped ?

(c) Give your comments and present the statements in support of your decision.

3 According to Mahakal Ltd.'s 2015, 2016, 2017 and 2018 dated March 31; the Vertical form Balance Sheets are presented as follows. Analysis and interpretation of the percentages from it. **15**

	2015	***2016***	***2017***	***2018***
Capital and debt	***Rs.***	***Rs.***	***Rs.***	***Rs.***
6% of the preference share capital	2,00,000	2,00,000	2,00,000	2,00,000
Equity share capital	8,00,000	8,00,000	10,00,000	10,00,000
Profit & Loss Allocation Account	1,80,000	1,60,000	84,000	56,000
Reserve	30,000	40,000	50,000	60,000
Debentures	1,50,000	1,50,000	4,50,000	4,50,000
Bills payable	1,94,000	2,76,000	20,000	64,000
Creditors A/c	3,20,000	2,00,000	1,40,000	84,000
Income tax	30,000	20,000	54,000	68,000
Other current debt	20,000	12,000	14,000	16,000
Advance income	6,000	4,000	6,000	8,000
Bad debts reserve	44,000	28,000	32,000	34,000
Total	***19,74,000***	***18,90,000***	***20,50,000***	***20,40,000***

Assets	*Rs.*	*Rs.*	*Rs.*	*Rs.*
Land	80,000	80,000	1,42,000	2,32,000
Building	56,000	46,000	72,000	52,000
Plant	6,44,000	5,88,000	10,02,000	9,16,000
Furniture	62,000	52,000	82,000	70,000
Investments	1,60,000	50,000	10,000	10,000
Borrowers	4,60,000	3,68,000	3,32,000	3,54,000
Stock	2,30,000	3,20,000	2,60,000	2,00,000
Bills receiable	64,000	80,000	90,000	1,20,000
Cash balance	44,000	2,36,000	20,000	54,000
Pre-paid expenses	1,40,000	30,000	10,000	10,000
Other current assets	34,000	40,000	30,000	22,000
	19,74,000	***18,90,000***	***20,50,000***	***20,40,000***

OR

3 (A) Explain the approaches to assets-liability management. **8**

(B) Explain the principles of assets-liability management. **7**

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

(1) History of corporate governance

(2) Explain the guiding principles of corporate governance.

(3) Corporate governance model.

(4) Details of compulsory submission to corporate governance

(5) Explain the financial reporting objectives.

(6) Write benefits and limitations of assets - liability management.