



DBK-16080002030200

Seat No. _____

M. Com. (Sem. III) Examination

June - 2022

Advanced Corporate Accounting
(Old Course)

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

[Total Marks : 70

- સૂચના : (1) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.
(2) તમારા જવાબના ભાગરૂપે જરૂરી ગણતરી દર્શાવો.
(3) કોઈ પણ ચાર પ્રશ્નોના જવાબ આપો.

1 જેની કંપનીનું 31-3-2021ના રોજનું કાયું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 17.5

ઉધાર બાકીઓ	રૂ.	જમા બાકીઓ	રૂ.
ખરીદી	11,16,000	12% પ્રેફરન્સ શેર મૂડી	1,80,000
ઓક્ટ્રોય	1,08,000	ઈક્વિટી શેરમૂડી	7,20,000
વેચેલ માલ પરત	48,000	10%ના રિડિમેબલ ડિબેન્ચર	1,80,000
દેવાદારો	2,40,000	વેચાણ	19,20,000
પ્લાન્ટ	3,60,000	લેણદારો	1,20,000
જમીન-મકાન	4,80,000	ખરીદ માલ પરત	36,000
શરૂ સ્ટોક	84,000	રોકાણોનું વ્યાજ	9600
વહીવટી અને વેચાણખર્ચા	1,26,000	ડિરેક્ટરની લોન	24,000
મજૂરી	4,17,600	શેરજપ્તી ખાતું	12,000
વાહનો	72,000	સામાન્ય અનામત	84,000
માર્ગસ્થ માલ	19,200	દેવી હૂંડીઓ	12,000
ડિબેન્ચર વ્યાજ	7,200	સ્ટાફ પેન્શન ફંડ	9,600
રોકાણો	1,80,000	બાંધી મુદતની થાપણો	28,600
લેણી હૂંડીઓ	23,800	નફા-નુકસાન ખાતું	
ડિબેન્ચર વટાવ	48,000	(1-4-2020)	36,000
રોકડ અને બેંક	30,000		
ડિરેક્ટર ફી	12,000		
	33,71,800		33,71,800

વધારાની માહિતી :

- (1) આખર સ્ટોકની કિંમત રૂ. 1,68,000 આંકવામાં આવી હતી.
- (2) રોકાણો પર મળવાનું બાકી વ્યાજ રૂ. 8,400 છે.
- (3) દેવાદારો પર 10% ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરો.
- (4) જમીન-મકાન પર 5%, પ્લાન્ટ પર 10% અને વાહનો પર 20% ધસારો ગણો.
- (5) કરવેરા જોગવાઈ 30% લેખે કરવાની છે.
- (6) સામાન્ય અનામત ખાતે ચોખ્ખા નફાના 10% રકમ લઈ જવી.
- (7) ડિરેક્ટરોએ ઈક્વિટી શેરમૂડી પર 10% ડિવિડન્ડની ભલામણ કરી છે.
- (8) ડિબેન્ચર વટાવ રૂ. 8,000 માંડીવાળીને બાકીનો વટાવ બિનચાલુ મિલકત તરીકે દર્શાવો.

કંપનીની સત્તાવાર મૂડી 9000 ઈ. શેર દરેક રૂ. 100નો અને 12%ના 1800 પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100ના લેખેની બનેલી છે.

આ માહિતી પરથી પરિશિષ્ટ-III મુજબ ભારતીય કંપની ધારો 2013 અનુસાર કંપનીના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

- 2 મગન લિમિટેડનું 31 માર્ચ 2021ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું 17.5 નીચે મુજબ છે. કંપનીએ મેનેજર કે મેનેજિંગ ડિરેક્ટર કે ફૂલટાઈમ ડિરેક્ટરની નિમણૂક કરેલ નથી તેમ ધારી u/s 198 મુજબ પાર્ટટાઈમ ડિરેક્ટરને વધુમાં વધુ ચૂકવી શકતું સંચાલકીય મહેનતાણું ગણવા તમને વિનંતી છે.

વિગત	રકમ (રૂ.)	વિગત	રકમ (રૂ.)
સ્ટાફ પગાર અને બોનસ	5,00,000	કાચો નફો	31,20,000
વહીવટી અને વેચાણ ખર્ચ	4,00,000	મશીનરી વેચાણ નફો	1,40,000
ધસારો (રૂ.60,000 વિકાસ વળતર સાથે)	2,00,000	ડિવિડન્ડ (રૂ.46,000 મૂળ સ્થાનેથી કપાયેલ આવકવેરો)	1,58,400
રોકાણ વેચાણ ખોટ	40,000	રાજ્ય સરકાર તરફથી સબસિડી	41,600
વૈજ્ઞાનિક સંશોધન (નવી પ્રયોગશાળા)	1,00,000		
ધર્માદા સંસ્થાને દાન	40,000		
ફર્નિચર વેચાણ ખોટ (ધસારા બાદ કિંમત રૂ.14000)	10,000		
ડિબેન્ચર વ્યાજ	50,000		

ડિબેન્યર ટ્રસ્ટીને મહેનતાણું	30,000		
ડિબેન્યર બહાર પાડવાના ખર્ચા માંડી વાળેલ	20,000		
ઘાલખાધ અનામત	70,000		
કરવેરાની જોગવાઈ	4,00,000		
ચોખ્ખો નફો	16,00,000		
	34,60,000		34,60,000

વધારાની માહિતી :

- (1) વર્ષ દરમ્યાન રૂ. 2,40,000ની મૂળ કિંમતની મશીનરી વેચેલ હતી અને તેની ઘસારા બાદ કિંમત રૂ. 1,40,000 હતી.
- (2) U/s 350 મુજબ સામાન્ય ઘસારો રૂ.1,00,000 હતો.
- (3) ઘાલખાધ અનામત સામે માંડી વાળેલ ઘાલખાધ રૂ. 30,000 હતી.
- (4) કરવેરાની જોગવાઈમાં રૂ. 1,00,000 sur.taxના સમાયેલ છે.
- (5) સ્ટાફ પગાર અને બોનસમાં રૂ. 10,000 બોનસના ગયા વર્ષની સેવા માટે ચૂકવેલ તથા કર્મચારી એક્સ-ગ્રેશિયાની ચૂકવણી રૂ. 16,000નો સમાવેશ થાય છે.
- (6) ચાલુ વર્ષ માટે અંદાજેલ સ્ટાફ બોનસની જવાબદારી રૂ. 32,000 હિસાબોમાં લેવામાં આવી નથી.

3 તા. 31-12-2020ના રોજ જય લિ. અને રૂષિલ લિ.ના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે : 17.5

મૂડી દેવા	જય લિ. (રૂ.)	રૂષિલ લિ. (રૂ.)	મિલકત-લેણા	જય લિ. (રૂ.)	રૂષિલ લિ. (રૂ.)
શેર મૂડી (રૂ.10નો એક એવા રૂ.5 ભરાયેલ) નફા-નુકસાન ખાતું (શરૂની બાકી) (તા. 1-1-2020) 2020નો નફો	1,60,000 4,000 16,000	40,000 1,600 6,400	મશીનરી રોકાણો (રૂષિલ લિ.ના 7200 શેરો (તા. 1.7.2020) ચાલુ મિલકતો બાદ ચાલુ દેવા	1,00,000 56,000 24,000	38,000 - 10,000
	1,80,000	48,000		1,80,000	48,000

તા. 1-7-2020ના રોજ જય લિ.એ રૂષિલ લિ.ની મશીનરી રૂ. 48,000માં પુનઃ મૂલ્યાંકન કર્યું હતું. (જેની રૂષિલ લિ.ના ચોપડે અસર નોંધેલ નથી) વાર્ષિક ઘસારાનો દર 5%નો છે.

તા. 31-12-2020ના રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું બનાવો.

4 મીરા લિ. અને રાધા લિ.ના નીચેના તા.31-3-2021ના રોજના પાકા સરવૈયા 17.5
નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	મીરા લિ. રકમ (રૂ.)	રાધા લિ. રકમ (રૂ.)	મિલકતો	મીરા લિ. રકમ (રૂ.)	રાધા લિ. રકમ (રૂ.)
ઈક્વિટી શેર મૂડી દરેક રૂ.100 લેખે	3,00,000	1,50,000	મકાન રોકાણો (રાધા લિ.ના 900 શેર)	3,00,000	1,20,000
સામાન્ય અનામત	1,50,000	-	લેણી હૂંડીઓ	72,000	-
નફા-નુકસાન ખાતું	30,000	-	સ્ટોક	18,000	12,000
ડિબેન્ચર	15,000	60,000	દેવાદારો	60,000	30,000
લેણદારો	1,20,000	60,000	રોકડ અને બેંક	1,50,000	45,000
દેવી હૂંડી	60,000	30,000	નફા-નુકસાન ખાતું	75,000	78,000
				-	15,000
	6,75,000	3,00,000		6,75,000	3,00,000

વધારાની માહિતી :

- (1) મીરા લિ. એ રાધા લિ.ના શેર તા.1-10-2020ના રોજ ખરીદ્યા.
- (2) તા. 1-4-2020ના રોજ રાધા લિ.ના ન.નુ. ખાતાની ઉધાર બાકી રૂ. 27,000 હતી.
- (3) મીરા લિ.એ રૂ. 12,000ની પડતર કિંમતનો માલ રાધા લિ.ને વેચાણ કિંમત પર 20% નફો મળે તે રીતે વેચ્યો. આમાંથી 50% સ્ટોક વેચાયેલ નથી. આ વ્યવહારની 50% રકમ માટે મીરા લિ.એ રાધા લિ.ને હૂંડી લખી અને જે રાધા લિ.એ સ્વીકારી. બાકીની 50% રકમ લેણદારો અને દેવાદારોમાં સમાયેલ છે. આ હૂંડીમાંથી મીરા લિ.એ રૂ. 4,500ની હૂંડીઓ વટાવેલ છે.

ઉપરની માહિતી પરથી એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

5 અમન લિ.નું તા. 31-3-2021નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ આપેલ છે : 17.5

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
ઈક્વિટી શેરમૂડી	25,50,000	કાયમી મિલકતો	22,50,000
12%ની પ્રે. શેરમૂડી	6,00,000	ચાલુ મિલકતો	11,25,000
લેણદારો	9,00,000	સ્થાપના ખર્ચ	3,75,000
		બેન્ક સિલક	3,00,000
	40,50,000		40,50,000

અન્ય માહિતી :

- (1) અપેક્ષિત વળતરનો દર 15% છે.
- (2) કાયમી મિલકતોની બજાર કિંમત 10% ઓછી છે. જ્યારે ચાલુ મિલકતોની બજાર કિંમત 12% વધારે છે.
- (3) ડિવિડન્ડ વહેંચ્યા પહેલાનો સરેરાશ વાર્ષિક નફો રૂ. 4,11,750 છે.
ઉપરની વિગતો પરથી મૂડીકૃત અધિક નફાની રીતે અને અધિક નફાની ત્રણ ગણી મુજબ પાઘડી શોધો.

6 નીતિન લિ.નું તા. 31-3-2021ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 17.5

મૂડી-દેવા	રૂ.	મિલકત-લેણા	રૂ.
10%ના ક્યુ. પ્રેફ. શેરમૂડી	5,00,000	જમીન-મકાન	5,00,000
ઈક્વિટી શેર રૂ.10નો		પ્લાન્ટ-મશીનરી	12,00,000
જેના પર શેરદીઠ રૂ.8		ફર્નિચર	1,50,000
વસૂલ થયા છે.	8,00,000	સ્ટોક	4,00,000
સામાન્ય અનામત	6,00,000	દેવાદારો	2,00,000
12%ના ડિબેન્યર્સ	5,00,000	બેન્ક સિલક	1,50,000
લેણદારો	4,00,000	લેણી હૂડી	1,00,000
		પ્રાથમિક ખર્ચા	1,00,000
	28,00,000		28,00,000

વધારાની માહિતી :

- (1) કંપનીની મિલકતોની વર્તમાન કિંમત બમણી ગણવી.
- (2) કંપનીની પાઘડીની કિંમત છેલ્લા ત્રણ વર્ષના સરેરાશ અધિક નફાથી ત્રણ ગણી ગણવાની છે.
- (3) 50% લેખે કરવેરા બાદ કર્યા પછીના છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો સરેરાશ નફો રૂ. 6,00,000.
- (4) છેલ્લા ત્રણ વર્ષથી કરવેરા બાદ કર્યા પછીના નફાના 25% કંપની દર વર્ષે પોતાના સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જાય છે.
- (5) કંપનીના ધંધા જેવા અન્ય ધંધામાં અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% છે.
ઉપરની માહિતી પરથી કંપનીના ઈક્વિટી શેરની વાજબી કિંમત શોધી કાઢો.

7 માનવ સંસાધન હિસાબી પદ્ધતિના ફાયદાઓ અને મર્યાદાઓ સમજાવો. 17.5

8 નોંધ લખો :

- (a) પર્યાવરણલક્ષી ઓડિટ 10
- (b) XBRL રિપોર્ટિંગ સિસ્ટમ 7.5

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) Figures to the right indicate marks of the question.
 (2) Show necessary calculations as a part of your answer.
 (3) Give answer any four questions.

1 The following is the trial balance of Jenny Company as on 17.5
 31-3-2021.

Debit Balances	Rs.	Credit Balances	Rs.
Purchases	11,16,000	12% Pref. share capital	1,80,000
Octroi	1,08,000	Equity Share Capital	7,20,000
Good returned(sold)	48,000	10% Red. debentures	1,80,000
Debtors	2,40,000	Sales	19,20,000
Plant	3,60,000	Creditors	1,20,000
Land - Building	4,80,000	Goods returned (bought)	36,000
Opening		Interest on Investment	9600
Stock	84,000	Director's Loan	24,000
Admn.& selling exp.	1,26,000	Share	
Labour	4,17,600	Forfeiture A/c.	12,000
Vehicles	72,000	General Reserve	84,000
Goods in transit	19,200	Bills Payable	12,000
Interest on Debentures	7,200	Staff Pension Fund	9,600
Investments	1,80,000	Fixed Deposits	28,600
Bills Receivable	23,800	P&L A/c. (1-4-2020)	36,000
Discount on Debentures	48,000		
Cash and Bank	30,000		
Director Fees	12,000		
	<u>33,71,800</u>		<u>33,71,800</u>

Additional Information :

- (1) Closing stock is valued at Rs. 1,68,000.
- (2) Interest receivable on investment is Rs. 8,400.
- (3) Provide bad debts reserve on debtors by 10%.
- (4) Depreciate land-building by 5%; Plant by 10% and Vehicles by 20%.
- (5) Provide tax provision at 30%.
- (6) Transfer 10% of net profit to General Reserve.
- (7) The directors have proposed 10% dividend on equity share capital.
- (8) Written off Rs. 8,000 of debentures discount and remaining discount is shown as non-current assets.

The authorized capital of company is 9000 eq. shares each of Rs. 100 and 12%, 1800 preference shares each of Rs. 100.

From the above particulars, prepare final accounts of company as per the schedule-III, Indian companies Act, 2013.

- 2 From the following Profit and Loss Account of Magan Ltd. for 17.5 the year ending on 31st March 2021. You are required to calculate managerial remuneration u/s 198. Calculate the maximum remuneration that can be paid to a part-time director, assuming that the company has not appointed a manager or a managing director as a whole-time director.

Particulars	Amount (Rs.)	Particulars	Amount (Rs.)
Staff Salaries and Bonus	5,00,000	By Gross Profit	31,20,000
Administrative and Selling expenses	4,00,000	Profit on sale of Machinery	1,40,000
Depreciation (including development rebate (Rs. 60,000))	2,00,000	Dividend (tax deducted at source Rs. 46000)	1,58,400
Loss on sale of investment	40,000	Subsidy from state government	41,600

Scientific Research (New Laboratory)	1,00,000		
Donation to a Charitable Institution	40,000		
Loss on Sale of furniture (written down Value Rs. 14000)	10,000		
Debentures Interest	50,000		
Debenture Trustees Remuneration	30,000		
Debenture issue Exp. written off	20,000		
Bad Debts Reserve	70,000		
Provision for Taxation	4,00,000		
Net Profit	16,00,000		
	<u>34,60,000</u>		<u>34,60,000</u>

Other Information :

- (1) The original cost of machinery sold during the year was Rs. 2,40,000 and its written down value was Rs. 1,40,000.
- (2) Depreciation allowed U/s 350 was Rs. 1,00,000.
- (3) Bad debts written off against bad debts reserve was Rs. 30,000.
- (4) Provision for taxation includes Rs. 1,00,000 for sur.tax.
- (5) Staff salaries and bonus includes Rs. 10,000 for staff bonus paid for services rendered during the previous year and an ex-gratia payment of Rs. 16,000 to an employee.
- (6) The estimated liability of staff bonus for the current year Rs. 32,000 has not been accounted in the books.

- 3 The following are the balance sheets of Jay Ltd. and Rushil Ltd. as on 31-12-2020. 17.5

Liabilities	Jay Ltd. (Rs.)	Rushil Ltd. (Rs.)	Assets	Jay Ltd. (Rs.)	Rushil Ltd. (Rs.)
Share capital of Rs. 10 and Rs. 5 paid	1,60,000	40,000	Machinery	1,00,000	38,000
P&L Account (1-1-2020)	4,000	1,600	Investments (7200 shares in Rushil Ltd. on 1-7-2020)	56,000	-
Profit of 2020	16,000	6,400	Current assets current less Liabilities	24,000	10,000
	<u>1,80,000</u>	<u>48,000</u>		<u>1,80,000</u>	<u>48,000</u>

Machinery of Rushil Ltd. was revalued on 1-7-2020 by Jay Ltd. at Rs. 48,000 (but on such adjustment was not effected in the books of Rushil Ltd.) Depreciation is charged @ 5% p.a.

Prepare the consolidated Balance Sheet as on 31-12-2020

- 4 The Balance Sheets of Mira Ltd. and Radha Ltd. are as on 31-3-2021. 17.5

Liabilities	Mira Ltd. (Rs.)	Radha Ltd. (Rs.)	Assets	Mira Ltd. (Rs.)	Radha Ltd. (Rs.)
Equity shares of Rs. 100 each	3,00,000	1,50,000	Building	3,00,000	1,20,000
General Reserve	1,50,000	-	Investments (900 shares of Radha Ltd.)	72,000	-
P&L Account	30,000	-	Bills Receivable	18,000	12,000
Debentures	15,000	60,000	Stocks	60,000	30,000
Creditors	1,20,000	60,000	Debtors	1,50,000	45,000
Bills Payable	60,000	60,000	Cash in hand	75,000	78,000
			P&L A/c.	-----	15,000
	<u>6,75,000</u>	<u>3,00,000</u>		<u>6,75,000</u>	<u>3,00,000</u>

Additional Information :

- (1) Mira Ltd. acquired the share of Radha Ltd. as on 1-10-2020
- (2) There was a debit balance of P&L A/c. worth Rs. 27,000 in the books of Radha Ltd. as on 1-4-2020.
- (3) Mira Ltd. sold goods costing Rs. 12,000 to Radha Ltd. so as to earn 20% profit on selling price. Out of this 50% stock remain unsold. Mira Ltd. have written bills for the amount of 50% of this transaction on Radha Ltd. which were accepted by Radha Ltd. Remaining amount of 50% were included in creditors and debtors.

Out of this bills Mira Ltd. has discount a bill worth Rs. 4,500.

From the above information prepare a consolidated Balance Sheet.

- 5 The Balance Sheet on Aman Ltd. as on 31-3-2021 is disclosed 17.5 as under :

Liabilities	Amount (Rs.)	Assets	Amount (Rs.)
Equity share capital	25,50,000	Fixed Assets	22,50,000
12% Preference share		Current Assets	11,25,000
Capital	6,00,000	Preliminary Expenses	3,75,000
Creditors	9,00,000	Bank Balance	3,00,000
	<u>40,50,000</u>		<u>40,50,000</u>

Other Information :

- (1) Expected rate of return is 15%.
- (2) The market price of fixed assets is 10% less while the market price of current assets is 12% high.
- (3) Average annual profit before distribution of dividend is Rs. 4,11,750.

Find out goodwill by capitalization of super profit method and basis of three years purchase of super profit method.

6 Balance Sheet of Nitin Ltd. as on 31-3-2021 given below. 17.5

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
10% Cum. Pref. share capital	5,00,000	Land and Building	5,00,000
Equity share of Rs.10, Rs. 8 per share paid up	8,00,000	Plant & Machinery	12,00,000
General Res.	6,00,000	Furniture	1,50,000
12% Debentures	5,00,000	Stock	4,00,000
Creditors	4,00,000	Debtors	2,00,000
		Bank Balance	1,50,000
		Bills Receivable	1,00,000
		Preliminary Expenses	1,00,000
	<u>28,00,000</u>		<u>28,00,000</u>

Additional Information :

- (1) The present value of the assets of the company is to be taken as double.
- (2) The goodwill of the company is to be valued at three times the average super profit of last three years.
- (3) Average profits of last three year after deducting tax at 50% is Rs. 6,00,000
- (4) For the last three years, the company has been transferring 25% of the profit after taxes every year to its general reserve account.
- (5) The expected rate of return in the company's line of business is 10% from the above information.

Find out the fair value of the equity shares of the company.

7 Explain the benefits and limitations of Human Resource Accounting. 17.5

8 Write note :

- (a) Environmental audit 10
- (b) XBRL Reporting system 7.5