DBK-19080002030200 Seat No. ______

M. Com. (Sem. III) (CBCS) (W.E.F. 2019) Examination

June - 2022

Advance Corporate Accounting

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

સૂચના : (1) બધા પ્રશ્નોના ગુણ સરખા એટલે કે 17.5 ગુણ છે.
(2) કોઈ પણ ચાર પ્રશ્નોના ઉત્તર આપો.
(3) તમારા જવાબના ભાગરૂપે જરૂરી ગણતરી દર્શાવો.

1 તા. 31-3-2021ના રોજનું જેનિશા લિ.નું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

ઉધારબાકી	(રૂ.)	જમાબાકી	(રૂ.)
જમીન અને મકાન	18,00,000	ઈક્વિટી શેરમૂડી	25,50,000
પ્લાન્ટ અને મશીનરી	15,00,000	શેર જપ્તી ખાતું	15,000
ફર્નિચર	3,00,000	જામીનગીરી પ્રીમિયમ	27,000
ખરીદી	13,50,000	મૂડી અનામત	82,500
રોકડ અને બેંક	72,000	સામાન્ય અનામત	1,80,000
લાંબા ગાળાના રોકાણો	7,500	પ્રોવિડન્ટ ફંડ	1,05,000
ઘાલખાધ	22,500	10%ના ડિબેન્ચર	3,00,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડમાં ફાળો	9,000	વેચાણ	27,75,000
ઓફિસ ખર્ચા	1,20,000	લેણદારો	4,50,000
પગાર	90,000	દેવીહૂંડી	30,000
ઓડિટ ફી	37,500	જાહેર થાપણો	90,000
ડિરેક્ટર ફી	2,25,000	પરચૂરણ આવક	13,500
ડિબેન્ચર પરનું વ્યાજ	15,000	ઘાલખાધ અનામત	12,000
પ્રાથમિક ખર્ચા	22,500	નફા-નુકસાન ખાતું	
જાહેરાત ખર્ચ	24,000	(01-04-2020)	1,20,000
અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો	75,000		
દેવાદારો	7,50,000		
લેણીહૂંડી	45,000		
સ્ટોક (01-04-2020)	75,000		
પાઘડી	2,10,000		
	67,50,000		**67,50,000**

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

(1) તા. 31-3-2021ના રોજનો આખર સ્ટોક રૂ. 1,12,500નો હતો. જેમાંથી રૂ. 25,000ની કિંમતના સ્ટોકનું બજાર મૂલ્ય રૂ. 32,500 છે. રૂ. 10,000ના સ્ટોકનું બજાર મૂલ્ય રૂ. 5,000 છે. બાકીના સ્ટોકમાં રૂ. 10,000 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 દશ્ય સ્થિર મિલકતો પર 5%ના દરે ઘસારાની જોગવાઈ કરવાની છે.

(5) કરવેરાની જોગવાઈ રૂ. 2,10,000 રાખવાની છે.

(6) ચાલુ વર્ષના નફામાંથી રૂ. 25,000 સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જવાના છે.

2 પ્રાક્ષી લિ.નું 31 માર્ચ, 2021ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું 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 શકાતું સંચાલકીય મહેનતાણું ગણવા તમને વિનંતી છે.

વિગત	રકમ (રૂ.)	વિગત	રકમ (રૂ.)
સ્ટાફ પગાર અને બોનસ	10,00,000	કાચો નફો	62,40,000
વહીવટી અને વેચાણ ખર્ચ	8,00,000	મશીનરી વેચાણ નફો	2,80,000
ઘસારો (રૂ. 1,20,000 વિકાસ વળતર સાથે)	4,00,000	ડિવિડન્ડ (રૂ.92,000 મૂળ સ્થાનેથી કપાયેલ આવકવેરો)	3,16,800
રોકાણ વેચાણ ખોટ	80,000	રાજ્ય સરકાર તરફથી સબસિડી	83,200
વૈજ્ઞાનિક સંશોધન (નવી પ્રયોગશાળા)	2,00,000		
ધર્માદા સંસ્થાને દાન	80,000		
ફર્નિચર વેચાણ ખોટ (ઘસારા બાદ કિંમત રૂ. 28,000)	20,000		
ડિબેન્ચર વ્યાજ	1,00,000		
ડિબેન્ચર ટ્રસ્ટીને મહેનતાણું	60,000		
ડિબેન્ચર બહાર પાડવાના ખર્ચા માંડી વાળેલ	40,000		
ઘાલખાધ અનામત	1,40,000		
કરવેરાની જોગવાઈ	8,00,000		
ચોખ્ખો નફો	32,00,000		
	69,20,000		**69,20,000**

વધારાની માહિતી :

(1) વર્ષ દરમ્યાન રૂ. 4,80,000ની મૂળ કિંમતની મશીનરી વેચેલ હતી અને તેની ઘસારા બાદ કિંમત રૂ. 2,80,000 હતી.

(2) U/s 350 મુજબ માન્ય ઘસારો રૂ. 2,00,000 હતો.

(3) ઘાલખાધ અનામત સામે માંડી વાળેલ ખાલખાધ રૂ. 60,000 હતી.

(4) કરવેરાની જોગવાઈમાં રૂ. 2,00,000 sur-taxના સમાયેલ છે.

(5) સ્ટાફ પગાર અને બોનસમાં રૂ. 20,000 બોનસના ગયા વર્ષની સેવા પેટે ચૂકવેલ તથા કર્મચારી એક્સ-ગ્રેશિયાની ચૂકવણી રૂ. 32,000નો સમાવેશ થાય છે.

(6) ચાલુ વર્ષ માટે અંદાજેલ સ્ટાફ બોનસની જવાબદારી રૂ. 40,000 હિસાબોમાં લેવામાં આવી નથી.

3 તા. 31-12-2020ના રોજ સમર્થ લિ. અને સાહિલ લિ.ના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે:

મૂડી દેવા	સમર્થ લિ. રૂ.	સાહિલ લિ. રૂ.	મિલકત લેણાં	સમર્થ લિ. રૂ.	સાહિલ લિ. રૂ.
શેર મૂડી (રૂ.10નો એક એવા રૂ.5 ભરાયેલા)	8,00,000	2,00,000	મશીનરી	5,00,000	1,90,000
નફા-નુકસાન ખાતું (શરૂની બાકી 1-1-2020)	20,000	8,000	રોકાણો (સાહિલ લિ.ના (36,000 શેરો 01.7.2020)	2,80,000	-
2020નો નફો	80,000	32,000	ચાલુ મિલકતો બાદ ચાલુ દેવા	1,20,000	50,000
	9,00,000	**2,40,000**		**9,00,000**	**2,40,000**

તા. 1-7-2020ના રોજ સમર્થ લિ. એ સાહિલ લિ.ની મશીનરીનું રૂ. 2,40,000માં પુનઃમૂલ્યાંકન કર્યું હતું. (જેની સાહિલ લિ.ના ચોપડે અસર નોંધેલ નથી) વાર્ષિક ઘસારાનો દર 5%નો છે.

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

4 તા. 31-3-2021ના રોજના આધ્યા લિમિટેડ અને તેની ગૌણ કંપની સ્વરા લિમિટેડના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે:

જવાબદારીઓ	આધ્યા લિ.	સ્વરા લિ.	મિલકતો	આધ્યા લિ.	સ્વરા લિ.
ઈક્વિટી શેરમૂડી દરેક શેર રૂ.10નો પૂર્ણ ભરપાઈ	5,00,000	3,00,000	પાઘડી	20,000	10,000
			જમીન અને મકાન	80,000	90,000
			પ્લાન્ટ-મશીનરી	1,20,000	1,60,000
સામાન્ય અનામત	1,00,000	20,000	રોકાણો	4,00,000	20,000
નફા-નુકસાન ખાતું	1,20,000	50,000	સ્ટૉક	80,000	60,000
લેણદારો	80,000	30,000	દેવાદારો	60,000	40,000
			રોકડ અને બેંક સિલક	40,000	20,000
	8,00,000	**4,00,000**		**8,00,000**	**4,00,000**

વધારાની માહિતી :

(1) આધ્યા લિમિટેડે તા. 1-10-2020ના રોજ સ્વરા લિમિટેડના 16,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 20ના ભાવે ખરીદ્યા હતા.

(2) સ્વરા લિમિટેડના ચોપડે 1લી એપ્રિલ, 2020ના રોજ નીચેની બાકીઓ હતીઃ
સામાન્ય અનામત .... રૂ. 1,20,000
નફા-નુકસાન ખાતું (જમા) .... રૂ. 10,000
જમીન અને મકાન .... રૂ. 1,00,000
પ્લાન્ટ અને મશીનરી .... રૂ. 2,00,000

(3) સ્વરા લિમિટેડે 1લી જાન્યુઆરી, 2020ના રોજ સામાન્ય અનામતમાંથી 2(બે) શેરદીઠ 1(એક) બોનસ શેર પૂર્ણ ભરપાઈ આપ્યો હતો.

(4) આધ્યા લિમિટેડે જ્યારે સ્વરા લિમિટેડના શેર ખરીદ્યા ત્યારે સ્વરા લિમિટેડના જમીન અને મકાન તથા પ્લાન્ટ અને મશીનરીની કિંમત અનુક્રમે રૂ. 1,40,000 અને રૂ. 1,60,000 આંકવામાં આવેલ હતી પરંતુ તેની અસર ઉપરના પાકા સરવૈયામાં આપેલ નથી.
તા. 31મી માર્ચ, 2021ના રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

5 કેશવી લિ.ની નીચેની માહિતી મળે છે :

(1) ચોખ્ખો નફો 2020ના વર્ષનો રૂ. 5,50,000
ચોખ્ખો નફો 2021ના વર્ષનો રૂ. 7,50,000

(2) હકના શેર બહાર પાડ્યા પહેલાની ઈક્વિટી શેરની સંખ્યા 2,50,000 શેર

(3) હકના શેર અંગે ઈસ્યુ : દરેક વર્તમાન પાંચ ઈક્વિટી શેરના બદલામાં હકનો એક ઈક્વિટી શેર.

(4) હકના શેરની ઓફર કિંમત રૂ. 15-00 શેરદીઠ.

(5) રાઈટ ઈસ્યુ બંધ થવાની તારીખ 28-2-2021.

(6) તા. 28-2-2021ના રોજ કંપનીના વર્તમાન ઈક્વિટી શેરની વાજબી કિંમત શેરદીઠ રૂ.21.00
બંને વર્ષ માટેનું EPS ગણો.

6 હીર લિ. કે જેનું હિસાબી વર્ષ 1-1-2020થી 31-12-2020નું છે, તો ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને ફાળવી શકાય તેવો નફો રૂ.12,50,000 છે અને તેના ઈક્વિટી શેરની સંખ્યા તે તારીખે 2,50,000ની છે.
વર્ષ દરમ્યાન ઈક્વિટી શેરની સરેરાશ વાજબી કિંમત રૂ. 50 રહી હતી.
સંભવિત ઈક્વિટી શેર નીચે મુજબ હતા :

(1) ઓપ્સન : 12,500 શેરદીઠ રૂ. 40ના ભાવે.

(2) રૂપાંતરપાત્ર પ્રેફ. શેર : 1,00,000 પ્રેફ. શેર જે શેરદીઠ રૂ. 6નો ક્યુ. ડિવિડન્ડનો અધિકાર ધરાવે છે અને એક પ્રેફ. શેરનું બે ઈક્વિટી શેરમાં રૂપાંતર થવા પાત્ર છે. પ્રેફ. શેર ડિવિડન્ડ પર કોર્પોરેટ ડિવિડન્ડ ટેક્સ 10% છે.

(3) 12%ના કન્વર્ટીબલ ડિબેન્ચર્સ દરેક રૂ. 100નો એક એવા 1,25,000 ડિબેન્ચર્સ કે જે દરેક ચાર ઈક્વિટી શેરમાં રૂપાંતર થવા પાત્ર છે.
ડિબેન્ચર્સ વ્યાજ પરનો ટેક્સ : 30%.
શેરદીઠ મૂળભૂત EPS અને અવમિશ્રિત EPS શોધો.

7 માનવ સંસાધન એકાઉન્ટિંગની જુદી જુદી પદ્ધતિઓ સમજાવો.

8 પર્યાવરણલક્ષી ઓડિટ અને XBRL રિપોર્ટિંગ સિસ્ટમનો ખ્યાલ સમજાવો.

ENGLISH VERSION

Instructions :

(1) All questions carry equal marks i.e. 17.5.

(2) Answer any four questions.

(3) Show all calculations as a part of your answer.

1 Following is the Trial Balance of Jenisha Ltd. as on Date 31-3-2021.

Debit Balance	**Rs.**	**Credit Balance**	**Rs.**
Land & Building	18,00,000	Equity Share Capital	25,50,000
Plant-Machinery	15,00,000	Share forfeiture A/c.	15,000
Furniture	3,00,000	Security Premium	27,000
Purchase	13,50,000	Capital Reserve	82,500
Cash and Bank	72,000	General Reserve	1,80,000
Long-term Investments	7,500	Provident Fund	1,05,000
Bad Debts	22,500	10% Debentures	3,00,000
Contribution to provident fund	9,000	Sales	27,75,000
Office Expenses	1,20,000	Creditors	4,50,000
Salaries	90,000	Bills Payable	30,000
Audit Fee	37,500	Public deposits	90,000
Director's Fee	2,25,000	Miscellaneous Income	13,500
Interest on debentures	15,000	Bad Debts reserve	12,000
Preliminary Exp.	22,500	P&L Account (01-04-2020)	1,20,000
Advt. Expenses	24,000		
Prepaid income tax	75,000		
Debtors	7,50,000		
Bills receivable	45,000		
Stock (01-04-2020)	75,000		
Goodwill	2,10,000		
	67,50,000		**67,50,000**

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

(1) Closing stock was worth Rs. 1,12,500 on Dt. 31-3-2021; which includes the goods worth Rs. 25,000. Its market price is Rs. 32,500; another stock has market value Rs. 5,000 which is included in above closing stock as Rs. 10,000. Rest of closing stock requires repairing charges of Rs. 10,000.

(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. 2,10,000.

(6) Transfer Rs. 25,000 to general reserve from current year's profit.

2 From the following Profit and Loss Account of Prakshi Ltd. for 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 or a whole time director.

Particulars	Amount (Rs.)	Particulars	Amount (Rs.)
Staff salaries and bonus	10,00,000	By Gross Profit	62,40,000
Administrative and selling expenses	8,00,000	Profit on sale of Machinery	2,80,000
Depreciation (including Development Rebate Rs. 1,20,000)	4,00,000	Dividend (Tax deducted at source Rs. 92,000)	3,16,800
Loss on sale of investments	80,000	Subsidy from State Government	83,200
Scientific Research (New Laboratory)	2,00,000		
Donation to a Charitable Institution	80,000		
Loss on sale of furniture (written down value Rs.28,000)	20,000		
Debentures Interest	1,00,000		
Debenture Trustees Remuneration	60,000		
Debenture issue Exp. written off	40,000		
Bad Debts Reserve	1,40,000		
Provision for Taxation	8,00,000		
Net Profit	32,00,000		
	69,20,000		**69,20,000**

Other Information :

(1) The original cost of machinery sold during the year was Rs. 4,80,000 and its written down value was Rs. 2,80,000.

(2) Depreciation allowed u/s 350 was Rs. 2,00,000.

(3) Bad debts written off against bad debts reserve was Rs. 60,000.

(4) Provision for taxation includes Rs. 2,00,000 for sur-tax.

(5) Staff salaries and bonus include Rs. 20,000 for staff bonus paid for services rendered during the previous year and an ex-gratia payment of Rs. 32,000 to an employee.

(6) The estimated liability of staff bonus for the current year Rs. 40,000 has not been accounted in the books.

3 The following are the balance sheets of Samarth Ltd. and Sahil Ltd. as on 31-12-2020.

Liabilities	Samarth Ltd. Rs.	Sahil Ltd. Rs.	Assets	Samarth Ltd. (Rs.)	Sahil Ltd. (Rs.)
Share capital of Rs. 10 and Rs. 5 paid)	8,00,000	2,00,000	Machinery	5,00,000	1,90,000
P&L Account (1-1-2020)	20,000	8,000	Investment (36,000 shares in Sahil Ltd. on 01.7.2020)	2,80,000	-
Profit of 2020	80,000	32,000	Current assets less current liabilities	1,20,000	50,000
	9,00,000	**2,40,000**		**9,00,000**	**2,40,000**

Machinery of Sahil Ltd. was revalued on 1-7-2020 by Samarth Ltd. at Rs. 2,40,000 (But on such adjustment was not effected in the books of Sahil Ltd.) Depreciation is charged @ 5% p.a.

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

4 Following are the balance sheets of Aadhya Ltd. and its subsidiary Swara Ltd. as on 31-3-2021.

Liabilities	Aadhya Ltd.	Swara Ltd.	Assets	Aadhya Ltd.	Swara Ltd.
Equity share capital Rs. 10 each fully paid up	5,00,000	3,00,000	Goodwill	20,000	10,000
			Land & Building	80,000	90,000
			Plant & Machinery	1,20,000	1,60,000
General Reserve	1,00,000	20,000	Investments	4,00,000	20,000
P & L Account	1,20,000	50,000	Stock	80,000	60,000
Creditors	80,000	30,000	Debtors	60,000	40,000
			Cash & Bank	40,000	20,000
	8,00,000	**4,00,000**		**8,00,000**	**4,00,000**

Other Information :

(1) Aadhya Ltd. has purchased 16,000 equity shares of Swara Ltd. at Rs. 20 each on dated 1-10-2020.

(2) On 1st April 2020, the balances of Swara Ltd. were as under :
General Reserve .... Rs 1,20,000
Profit and Loss Account (Credit) .... Rs. 10,000
Land and Building.. Rs. 1,00,000
Plant and Machinery.. Rs. 2,00,000

(3) On 1st January, 2020 Swara Ltd. issued one Bonus share (fully paid) for every two shares held from General Reserve.

(4) The Land and Building and Plant and Machinery of Swara Ltd. were revalued for Rs. 1,40,000 and Rs. 1,60,000 respectively. When Aadhya Ltd. has purchased the shares of Swara Ltd. but the effect of the same are not given in the above balance sheet.
Prpare consolidated Balance Sheet as on 31st March, 2021.

5 Following particulars are available from Keshavi Ltd. :

(1) Net profit for the year 2020 Rs. 5,50,000
Net profit for the year 2021 Rs. 7,50,000

(2) No. of equity shares before right issue 2,50,000

(3) Right Issue : One right share against five equity shares.

(4) Right issue's offer price per share is Rs. 15.

(5) Right issue closed on 28-2-2021

(6) On 28-2-2021 fair value of company's existing equity share was Rs. 21.00
Calculate EPS for both years.

6 Accounting year of Heer Ltd. is from 1-1-2020 to 31-12-2020. No. of equity shares is 2,50,000 and attribute profit for equity shareholders is 12,50,000 on that date.
Average fair value of share during the year is Rs. 50.
Potential equity shares are as under :

(1) Option : 12,500 shares at Rs. 40 per share

(2) Convertible Pref. share : 1,00,000 pref. shares having right to get commulative dividend at Rs. 6 per share. One pref. share is entitled to convert into two equity shares.
Pref. share dividend is subject to Corporate Dividend Tax is at 10%.

(3) 12% Convertible Debentures 1,25,000 each of Rs. 100 and have right of conversion into four equity shares against one debenture. Tax on Debenture interest is 30%.
Calculate Basic EPS and Diluted EPS.

7 Explain various methods of Human Resource Accounting.

8 Explain the concept of XBRL Reporting System and Environmental Audit.