* H A K - 1 6 0 8 0 0 0 2 0 3 0 2 0 0 *

Seat No. _______________

HAK-16080002030200

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

Examination

May - 2023

Advance Corporate Accounting

Time : $2\frac{1}{2}$ / Total Marks : **70**

સૂચના : (1) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.

(2) તમારા જવાબનાં ભાગરૂપે જરૂરી ગણતરી દર્શાવો.

1 તા. 31-03-2023ના રોજનું રુદ્ર લિ.નું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : **20**

ઉધાર બાકી	₹	જમા બાકી	₹
જમીન અને મકાન	36,00,000	ઈક્વિટી શેરમૂડી	51,00,000
પ્લાન્ટ અને મશીનરી	30,00,000	શેરજપ્તી 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
લાંબાગાળાના રોકાણો	15,000	પ્રોવિડન્ટ ફંડ	2,10,000
ઘાલખાધ	45,000	10%ના ડિબેન્ચર	6,00,000
પ્રોવિડન્ટ 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	પરચુરણ આવક	27,000
ડિબેન્ચર પરનું વ્યાજ	30,000	ઘાલખાધ અનામત	24,000
પ્રાથમિક ખર્ચા	45,000	નફા-નુકસાન ખાતું	
જાહેરાત ખર્ચ	48,000	(01-04-2022)	2,40,000
અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો	1,50,000		
દેવાદારો	15,00,000		
લેણીહૂંડી	90,000		
સ્ટોક (01-04-2022)	1,50,000		
પાઘડી	4,20,000		
	1,35,00,000		**1,35,00,000**

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

(1) તા. 31-3-2023ના રોજનો આખર સ્ટોક ₹ 2,25,000નો હતો. જેમાંથી ₹ 50,000ની કિંમતના સ્ટોકનું બજાર મૂલ્ય ₹ 65,000 છે. ₹ 20,000ના સ્ટોકનું બજાર મૂલ્ય ₹ 10,000 છે. બાકીના સ્ટોકમાં ₹ 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 દશ્ય સ્થિર મિલકતો પર 5%ના દરે ઘસારાની જોગવાઈ કરવાની છે.

(5) કરવેરાની જોગવાઈ ₹ 4,20,000 રાખવાની છે.

(6) ચાલુ વર્ષના નફામાંથી ₹ 50,000 સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જવાના છે.

અથવા

1 મહાદેવ લિમિટેડનું 31 માર્ચ, 2023ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું નીચે મુજબ છે. કંપનીએ મેનેજર કે મેનેજિંગ ડિરેક્ટર કે ફુલ ટાઈમ ડિરેક્ટરની નિમણૂક કરેલ નથી તેમ ધારી U/s 198 મુજબ પાર્ટ ટાઈમ ડિરેક્ટરને વધુમાં વધુ ચુકવી શકાતું સંચાલકીય મહેનતાણું ગણવા તમને વિનંતી છે : **20**

વિગત	રકમ (₹)	વિગત	રકમ (₹)
સ્ટાફ પગાર અને બોનસ	5,00,000	કાચો નફો	31,20,000
વહિવટી અને વેચાણ ખર્ચ	4,00,000	મશીનરી વેચાણ નફો	1,40,000
ઘસારો (₹ 60,000 વિકાસ વળતર સાથે)	2,00,000	ડિવિડન્ડ (₹ 46,000 મૂળ સ્થાનેથી કપાયેલ આવક વેરો)	1,58,400
રોકાણ વેચાણ ખોટ વૈજ્ઞાનિક	40,000	રાજ્ય સરકાર તરફથી સબસીડી	41,600
સંશોધન (નવી પ્રયોગશાળા)	1,00,000		
ધર્માદા સંસ્થાને દાન	40,000		
ફર્નિચર વેચાણ ખોટ (ઘસારા બાદ કિંમત ₹ 14,000)	10,000		
ડિબેન્ચર વ્યાજ	50,000		
ડિબેન્ચર ટ્રસ્ટીને મહેનતાણું	30,000		
ડિબેન્ચર 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 દરમિયાન ₹ 2,40,000ની મૂળ કિંમતની મશીનરી વેચેલ હતી અને તેની ઘસારા બાદ કિંમત ₹ 1,40,000 હતી.

(2) U/s 350 મુજબ માન્ય ઘસારો ₹ 1,00,000 હતો.

(3) ઘાલખાધ અનામત સામે માંડી વાળેલ ઘાલખાધ ₹ 30,000 હતી.

(4) કરવેરાની જોગવાઈમાં ₹ 1,00,000 Sur-taxના સમાયેલ છે.

(5) સ્ટાફ પગાર અને બોનસમાં ₹ 10,000 બોનસના ગયા વર્ષની સેવા પેટે ચુકવેલ તથા કર્મચારી એક્ષ-ગ્રેશીયાની ચુકવણી ₹ 16,000નો સમાવેશ થાય છે.

(6) ચાલુ વર્ષ માટે અંદાજેલ સ્ટાફ બોનસની જવાબદારી ₹ 20,000 હિસાબમાં લેવામાં આવી નથી.

2 તા. 31-12-2022ના રોજ ગણેશ લિ. અને કાર્તિક લિ.ના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે : **20**

મૂડી-દેવાં	**ગણેશ લિ. ₹**	**કાર્તિક લિ. ₹**	**મિલકત લેણાં**	**ગણેશ લિ. ₹**	**કાર્તિક લિ. ₹**
શેરમૂડી (₹ 10નો એક એવા ₹ 5 ભરાયેલા)	8,00,000	2,00,000	મશીનરી	5,00,000	1,90,000
નફા-નુકસાન ખાતું (શરૂની બાકી 1-1-2022)	20,000	8,000	રોકાણો (કાર્તિક લિ.ના 36,000 શેર (01-7-2022)	2,80,000	–
2022નો 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. 1-7-2022ના રોજ ગણેશ લિ.એ કાર્તિક લિ.ની મશીનરીનું ₹ 2,40,000માં પુનઃમૂલ્યાંકન કર્યું હતું. (જેની કાર્તિક લિ. ચોપડે અસર નોંધેલ નથી) વાર્ષિક ઘસારાનો દર 5%નો છે.

તા. 31-12-2022ના રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું બનાવો.

અથવા

2 તા. 31-3-2023ના રોજ શિવાલય લિમિટેડ અને તેની ગૌણ કંપની મહાકાલ લિમિટેડના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે : **20**

જવાબદારીઓ	**શિવાલય લિ.**	**મહાકાલ લિ.**	**મિલકતો**	**શિવાલય લિ.**	**મહાકાલ લિ.**
ઈક્વિટી શેરમૂડી દરેક ₹ 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	સ્ટોક	80,000	60,000
લેણદારો	80,000	30,000	દેવાદારો	60,000	40,000
			રોકડ અને બેન્ક સિલક	40,000	20,000
	8,00,000	**4,00,000**		**8,00,000**	**4,00,000**

વધારાની માહિતી :

(1) શિવાલય લિમિટેડ તા. 1-10-2022ના રોજ મહાકાલ લિમિટેડના 16,000 ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 20ના ભાવે ખરીદ્યા હતા.

(2) મહાકાલ લિમિટેડના ચોપડે 1લી એપ્રિલ, 2022ના રોજ નીચેની બાકીઓ હતી :

સામાન્ય અનામત	₹ 1,20,000
નફા-નુકસાન ખાતું (જમા)	₹ 10,000
જમીન અને મકાન	₹ 1,00,000
પ્લાન્ટ અને મશીનરી	₹ 2,00,000

(3) મહાકાલ લિમિટેડે 1લી જાન્યુઆરી, 2023ના રોજ સામાન્ય અનામતમાંથી 2 (બે) શેર દીઠ 1 (એક) બોનસ શેર પૂર્ણ ભરપાઈ આપ્યો હતો.

(4) શિવાલય લિમિટેડે જ્યારે મહાકાલ લિમિટેડના શેર ખરીદ્યા ત્યારે જમીન અને મકાન તથા પ્લાન્ટ અને મશીનરીની કિંમત અનુક્રમે ₹ 1,40,000 અને ₹ 1,60,000 આંકવામાં આવેલ હતી, પરંતુ તેની અસર ઉપરના પાકા સરવૈયામાં આપેલ નથી.

તા. 31મી માર્ચ, 2023ના રોજનું એકિત્રત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

3 કૈલાશ લિ.ની નીચેની વિગતો પ્રાપ્ત થાય છે : **15**

	2021-22 માટે	2022-23 માટે
(1) ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને ફાળવી શકાય તેવો નફો :	₹ 10,00,000	15,00,000

(2) કંપનીની બહાર પાડેલી અને ભરપાઈ થયેલી શેરમૂડી : 4,00,000 ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 10નો.

(3) કંપનીની તા. 30-6-22ના રોજ દર ચાર શેરદીઠ એક શેરના ધોરણે હકના શેર ₹ 23ના શેરદીઠ ભાવે ઓફર કરે છે.

(4) તા. 30-6-22ના રોજ કંપનીના શેરની વાજબી બજાર કિંમત શેરદીઠ ₹ 30 છે.

ઉપરની માહિતીના આધારે AS-20 મુજબ EPSની ગણતરી કરો.

અથવા

3 શિવા લિ.નું મૂડીમાળખું તા. 31-3-23ના રોજ નીચે મુજબ છે : **15**

(1) ઈક્વિટી શેર 50,000 દરેક ₹ 10નો એક

(2) 10%ના ક્યુમ્યુલેટીવ પ્રેફરન્સ શેર 10,000 દરેક ₹ 10નો એક

(3) 12%ના નોન ક્યુમ્યુલેટીવ પ્રેફરન્સ શેર 8,000 દરેક ₹ 20નો એક

(4) પ્રેફરન્સ શેર પર ડિવિડન્ડ ચુકવ્યા પહેલાંનો નફો ₹ 1,40,000

(5) નોન ક્યુમ્યુલેટીવ પ્રેફરન્સ શેર પર ચાલુ વર્ષે 10% ડિવિડન્ડની ભલામણ કરવામાં આવી છે.

અન્ય વિગત :

કંપનીના ઈક્વિટી શેર તા. 1-4-22ના રોજ 40,000 હતા. તા. 1-7-22ના રોજ કંપનીએ 20,000 નવા શેર રોકડેથી ભાવોભાવ બહાર પાડ્યા હતા જ્યારે 1-1-23ના રોજ 10,000 શેરની પુનઃ ખરીદી (Buy Back) કરી હતી.

EPSની ગણતરી કરો.

4 માનવ સંસાધન એકાઉન્ટિંગની જુદી જુદી પદ્ધતિઓ સમજાવો. **15**

અથવા

4 XBRL અહેવાલનો ખ્યાલ સમજાવો. **15**

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 Rudra Ltd. as on date 31-3-2023: **20**

Particulars	**₹**	**Credit Balance**	**₹**
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
Purchases	27,00,000	Capital reserve	1,65,000
Cash and Bank	1,44,000	General reserve	3,60,000
Long-term investments	15,000	Provident fund	2,10,000
Bad debts	45,000	10% debentures	6,00,000
Contribution to provident fund	18,000	Sales	55,50,000
Office expenses	2,40,000	Creditors	9,00,000
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 debentures	30,000	Bad debt reserve	24,000
Preliminary expenses	45,000	Profits & Loss A/c	
Advertisement expenses	48,000	(01-04-2022)	2,40,000
Prepaid income tax	1,50,000		
Debtors	15,00,000		
Bills receivable	90,000		
Stock (01-04-2022)	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 ₹ 2,25,000 on Dt. 31-3-2023, which includes the goods worth ₹ 50,000. Its market price is ₹ 65,000, another stock has market value ₹ 10,000 which is included in above closing stock as ₹ 20,000. Rest of closing stock requires repairing charges of ₹ 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 ₹ 4,20,000.

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

OR

1 From the following Profit and Loss Account of Mahadev Ltd. for the year ending on 31st March, 2023. 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. **20**

Particulars	**Amt. (₹)**	**Particulars**	**Amt. (₹)**
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 ₹ 60,000)	2,00,000	Divident (Tax deducted at source ₹ 46,000)	1,58,400
Loss on sale of Investments	40,000	Subsidy from State Government	41,600
Seientific Research (New Laboratory)	1,00,000		
Donation to a Charitable Institution	40,000		
Loss on sale of furniture (written down value ₹ 14,000)	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		
	34,60,000		**34,60,000**

Other Information:

(1) The original cost of machinery sold during the year was ₹ 2,40,000 and its written down value was ₹ 1,40,000.

(2) Depreciation allowed U/s 350 was ₹ 1,00,000.

(3) Bad debts written off against bad debts reserve was ₹ 30,000.

(4) Provision for taxation includes ₹ 1,00,000 for sur-tax.

(5) Staff salaries and bonus include ₹ 10,000 for staff bonus paid for services rendered during the previous year and an ex-gratia payment of ₹ 16,000 to an employee.

(6) The estimated liability of staff bonus for the current year ₹ 20,000 has not been accounted in the books.

2 The following are the balance sheets of Ganesh Ltd. and Kartik Ltd. as on date 31-12-2022 : **20**

Liabilities	**Ganesh Ltd. ₹**	**Kartik Ltd. ₹**	**Assets**	**Ganesh Ltd. ₹**	**Kartik Ltd. ₹**
Share capital of ₹ 10 and ₹ 5 paid	8,00,000	2,00,000	Machinery	5,00,000	1,90,000
P & L A/c (1-1-2022)	20,000	8,000	Investments (36,000 shares in Kartik Ltd. on 01-7-2022)	2,80,000	-
Profit of 2022	80,000	32,000	Current assets less liabilities	1,20,000	50,000
	9,00,000	**2,40,000**		**9,00,000**	**2,40,000**

Machinery of Kartik Ltd. was revalued on 1-7-2022 by Ganesh Ltd. at ₹ 2,40,000 (But on such adjustment was effected is the books of Kartik Ltd.) Depreciation is charged @5% p.a. rate. Prepare the consolidated Balance Sheet as on 31-12-2022.

OR

2 Following are the Balance Sheets of Shivalay Ltd. and its subsidiary Mahakal Ltd. as on 31-3-2023. **20**

Liabilities	**Shivalay Ltd.**	**Mahakal Ltd.**	**Assets**	**Shivalay Ltd.**	**Mahakal Ltd.**
Equity Share capital ₹ 10 each fully paid up	5,00,000	3,00,000	Good will	20,000	10,000
			Land and Building	80,000	90,000
			Plant and Machinery	1,20,000	1,60,000
General Reserve	1,00,000	20,000	Investments	4,00,000	20,000
Profit and Loss A/c	1,20,000	50,000	Stock	80,000	60,000
Creditors	80,000	30,000	Debtors	60,000	40,000
			Cash and Bank	40,000	20,000
	8,00,000	**4,00,000**		**8,00,000**	**4,00,000**

Other Information :

(1) Shivalay Ltd. has purchased 16,000 Equity shares of Mahakal Ltd. at ₹ 20 each dated 1-10-2022.

(2) On 1st April, 2022, the balances of Mahakal Ltd. were as under :

General Reserve	₹ 1,20,000
Profit and Loss Account (Credit)	₹ 10,000
Land and Building	₹ 1,00,000
Plant and Machinery	₹ 2,00,000

(3) On 1st January, 2023 Mahakal 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 Mahakal Ltd. were revalued for ₹ 1,40,000 and ₹ 1,60,000 respectively, when Shivalay Ltd. has purchased the shares of Mahakal Ltd. but the effect of the same are not given in the above balance sheet.

Prepare consolidated Balance Sheet as on 31st March, 2023.

3 Following details are available from Kailash Ltd. **15**

	2021-22	2022-23
(1) Profit attributable to equity shareholders	10,00,000	15,00,000

(2) Issued and subscribed share capital 4,00,000 equity shares of ₹ 10 each.

(3) Company offers right shares to the existing shareholders in ratio of one right share against present holding of four equity shares on 30-6-2022, the offer price is ₹ 23 per share.

(4) On 30-6-2022 the fair market value of equity share is ₹ 30 per share.

Calculate EPS as per AS-20.

OR

3 Shiva Ltd.'s Capital structure on 31-3-2023 is as below: **15**

(1) 50,000 equity shares of ₹ 10 each.

(2) 10% Cumu. Pref. shares 10,000 of ₹ 10 each.

(3) 12% Non-Cumu. Pref. shares 8,000 of ₹ 20 each.

(4) Profit before pref. Dividend ₹ 1,40,000.

(5) Dividend at 10% for non-Cumu. pref shares is recommended.

Other information:

On 1-4-2022 no. of equity shares was 40,000.
On 1-7-2022 Co. has issued 20,000 shares at par
On 1-1-2023 Co. has bought back 10,000 shares.

Calculate EPS.

4 Explain various methods of human Reseource accounting. **15**

OR

4 Explain the concept of XBRL Reporting. **15**