

M.Com Semester - 3 (CBCS) Examination

Oct/Nov. - 2018

ADVANCED CORPORATE ACCOUNTING (CORE)

Time: 2:30 Hours

Marks: 70

Instructions:

1. All questions are compulsory.
2. Figures to the right indicate marks.

પ્રશ્ન-1 (અ) જીવન જ્યોત કંપની લિ.નાં મેનેજર રૂ.(માસિક) 70,000 પગાર અને કમિશનની રકમ બાદ કર્યા પછીનાં (14) કંપનીનાં ચોખ્ખા નફા પર 1% લેખે કમિશન મેળવવાનો હક્ક ધરાવે છે. તા.31-03-2018નાં રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફા-નુકશાન ખાતું નીચે મુજબ છે.

નફા-નુકશાન ખાતું

ઉધાર		જમા	
વિગત	રકમ રૂ.	વિગત	રકમ રૂ.
પગાર અને બોનસ	30,00,000	કાયો નફો	2,20,00,000
સામાન્ય ખર્ચ	10,00,000	સરકારી સહાય	28,20,000
ઘસારો	20,00,000	કાયમી મિલકતોનાં વેચાણનો નફો	11,80,000
સંશોધન ખર્ચ	7,60,000		
મેનેજરનો પગાર	8,40,000		
મેનેજરને કમિશન પેટે અગાઉથી ચૂકવેલ કમિશન.	2,00,000		
ધાલખાધ અનામત	2,00,000		
કરવેરા જોગવાઈ	30,00,000		
સૂચિત ડિવિડન્ડ	50,00,000		
ચોખ્ખો નફો	1,00,00,000		
કુલ રૂ.	2,60,00,000		2,60,00,000

કંપની ધારા, 2013 મુજબ મળવાપાત્ર માન્ય ઘસારો રૂ.18,00,000 છે. કંપની ધારાની કલમ:387 મુજબ મેનેજરને આપવાના મહત્તમ મહેનતાણાની ગણતરી કરો. મેનેજરને પગાર અને કમિશનની રકમ વચ્ચેનો તફાવત શોધો. (ખરેખર ચૂકવેલી રકમ અને કલમ:387 ની રકમ)

પ્રશ્ન-1 (બ) સંક્ષિપ્તમાં સમજૂતિ આપો. (કોઇપણ ત્રણ)

(06)

- (1) કંપની લક્ષી ડિવિડન્ડ વેરો.
- (2) વચગાળાનું ડિવિડન્ડ.
- (3) પ્રસારિત મિલકતો.
- (4) પ્રસારિત જવાબદારીઓ.
- (5) સંભવિત જવાબદારીઓ.
- (6) સંભવિત કબૂલાત.

અથવા

વિગત	ઉધાર બાકી	જમા બાકી
	રકમ રૂ.	રકમ રૂ.
સ્ટોક (01-04-2017)	1,86,420	--
ખરીદી અને વેચાણ	7,18,210	11,69,900
ખરીદ પરત અને વેચાણ પરત	12,680	9,850
ઉત્પાદન વેતન	1,09,740	
પરચૂરણ ઉત્પાદન ખર્ચ	19,240	
આવક માલ ગાડાભાડું	4,910	
18%ની તારણવાળી બેન્ક લોન	--	50,000
બેન્ક લોન પર વ્યાજ	4,500	
ઓફિસ પગાર અને ખર્ચા	17,870	
ઓડિટરની ફી	8,600	
સંચાલકોનું મહેનતાણું	26,250	
પ્રાથમિક ખર્ચા	6,000	
ગીરોમુક્ત મિલકતો	1,64,210	
સાંચા અને યંત્રો	1,28,400	
ફર્નિચર	5,000	
છૂટાં ઓજારો	12,500	
દેવાદારો અને લેણદારો	1,05,400	62,220
હાથ પર રોકડ	19,530	
બેન્કમાં સિલક	96,860	
અગાઉથી ચૂકવેલ આવકવેરો (84,290)	84,290	
નફા-નુકશાન ખાતું (01-04-2017)	--	38,640
શેરમૂડી	--	4,00,000
	17,30,610	17,30,610

નીચેના વ્યવહારો ધ્યાનમાં કંપની ધારા, 2013 મુજબ કંપનીનાં વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

- (1) 31-03-2018નાં રોજ ચૂકવવાનાં બાકી ઉત્પાદન ખર્ચ અને ચૂકવવાનાં બાકી પગાર અનુક્રમે રૂ.1,890 અને રૂ.1,200 છે. અને તે જ તારીખે સ્ટોકની કિંમત રૂ.1,24,840 તેમજ છૂટા ઓજારોની કિંમત રૂ.10,000 આંકવામાં આવી.
- (2) બેન્ક લોન પર 6(છ) માસનું વ્યાજ ચૂકવવાનું બાકી છે.
- (3) સાંચા અને યંત્રો પર 15% અને ફર્નિચર પર 10% લેખે ઘસારો ગણવાનો છે.
- (4) 1/3 ભાગનો પ્રાથમિક ખર્ચ માંડી વાળો.
- (5) 50% લેખે આવકવેરાની જોગવાઈ કરો.
- (6) તા.31-03-2018નાં રોજ પૂરા થતા વર્ષ માટે સંચાલકોએ કાયદા મુજબ સામાન્ય અનામત ખાતે 5% રકમ લઈ ગયા બાદ 15% લેખે ડિવિડન્ડની ભલામણ કરી છે.
- (7) 20% લેખે કોર્પોરેટ ડિવિડન્ડ ટેક્સની જોગવાઈ કરો.

જવાબદારીઓ	રાધે લિ.	મીરાં લિ.	મિલકતો	રાધે લિ.	મીરાં લિ.
શેરમૂડી: રૂ.10 નો એવા ઇક્વિટી શેર	10,00,000	3,00,000	પાઘડી	1,00,000	50,000
સામાન્ય અનામત	2,00,000	50,000	જમીન-મકાન	5,00,000	2,50,000
નફા-નુકશાન ખાતું	1,00,000	50,000	સાંચા-ચંત્રો	6,00,000	1,00,000
લેણદારો	5,00,000	1,00,000	રોકાણો	3,00,000	--
દેવીહૂંડી	20,000	--	સ્ટોક	1,00,000	25,000
			દેવાદારો	1,00,000	40,000
			લેણીહૂંડી	--	25,000
			રોકડ અને બેંક	1,20,000	10,000
	18,20,000	5,00,000		18,20,000	5,00,000

નીચેની વધારાની માહિતી ધ્યાનમાં લઈ બન્ને કંપનીઓનું તા.31-03-2018નાં રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું (CBS) તૈયાર કરો. તમારી બધી જ ગણતરીઓ જવાબના ભાગરૂપે ગણાશે, માટે ગણતરી સ્પષ્ટ બતાવો.

- (1) રાધે લિ. એ તા.30-09-2017નાં રોજ મીરાં લિ.નાં 80% શેર, શેરદીઠ રૂ.12 નાં ભાવે ખરીદ્યા છે.
- (2) મીરાં લિ.નાં સામાન્ય અનામતમાં રૂ.20,000 અને નફા-નુકશાન ખાતામાં રૂ.10,000 ચાલું વર્ષનાં નફામાંથી ઉમેરેલ છે.
- (3) તા.01-04-2017નાં જમીન-મકાનની કિંમત રૂ.2,75,000 અને સાંચા-ચંત્રોની કિંમત રૂ.1,25,000 આંકવામાં આવી હતી. જેની અસર એકત્રિત પાકાં સરવૈયામાં આપવાની છે. (મીરાં લિ.નાં).
- (4) રાધે લિ. ની દેવીહૂંડીઓ મીરાં લિ. એ લખી છે, જેમાંથી અડધી (1/2) હૂંડીઓ વટાવવામાં આવી છે.
- (5) રાધે લિ. એ રૂ.20,000 નાં માલનું વેચાણ મીરાં લિ. ને કરેલ છે. જે મૂળકિંમત પર 25% નફાથી વેચેલ છે. જેમાંથી અડધો (1/2) માલ સ્ટોકમાં વેચાયા વગરનો રહ્યો છે.

અથવા

જય લિ. અને અજય લિ. નાં તા.31-03-2018નાં રોજનાં પાકાં સરવૈયાં નીચે મુજબ હતાં. આપેલ વધારાની માહિતીનો ઉપયોગ કરી અને એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો. (20)

પાકાં સરવૈયાં

જવાબદારીઓ	જય લિ.	અજય લિ.	મિલકતો	જય લિ.	અજય લિ.
ઇક્વિટી શેરમૂડી, દરેક રૂ.10 નો ઇ.શેર.	10,00,000	5,00,000	કાયમી મિલકતો	10,00,000	4,00,000
સામાન્ય અનામત	5,00,000	--	રોકાણો:	2,40,000	--
			અજય લિ.નાં 3,000 શેર		
નફા-નુકશાન ખાતું	1,00,000	--	સ્ટોક	2,00,000	1,00,000
ડિબેન્ચર	50,000	2,00,000	દેવાદારો	5,00,000	1,50,000
લેણદારો	4,00,000	2,00,000	લેણીહૂંડી	60,000	40,000
દેવીહૂંડી	2,00,000	1,00,000	બેંક સિલક	2,40,000	2,00,000
			રોકડ સિલક	10,000	60,000
			નફા-નુકશાન ખાતું	--	50,000
	22,50,000	10,00,000		22,50,000	10,00,000

વધારાની માહિતી:- (1) જય લિ. એ. તા.01-10-2017નાં રોજ અજય લિ.નાં 3,000 શેર ખરીદ્યા હતા. (2) તા.01-04-2017નાં રોજ અજય લિ.નાં ચોપડે નફા-નુકશાન ખાતાની ઉધાર બાકી રૂ.90,000 હતી. (3) જય લિ. એ અજય લિ. ને રૂ.40,000ની પડતર કિંમતનો માલ વેચાણ કિંમત પર 20% નફો મળે તે રીતે વેચ્યો હતો. જેમાંથી અડધો માલ અજય લિ.નાં સ્ટોકમાં છે. આ વ્યવહાર પેટે અડધી રકમની ફૂંડી જય લિ. એ લખી અને અજય લિ. એ સ્વીકારી હતી. બાકીની રકમનો સમાવેશ લેણદારોમાં તથા દેવાદારોમાં થતો હતો. આ ફૂંડીઓમાંથી જય લિ. એ રૂ.15,000ની ફૂંડીઓ વટાવી હતી.

પ્રશ્ન-3

વિવેકાનંદ લિ.નું તા.31-03-2018નાં રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

(15)

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
10%ના ક્યુ.પ્રેફરન્સ શેર, દરેક રૂ.10નો તેવા	5,00,000	જમીન-મકાન	5,00,000
ઇક્વિટી શેર: દરેક રૂ.10નો જેના પર શેરદીઠ	8,00,000	સાંચા-યંત્રો	12,00,000
રૂ.8 ભરપાઇ થયેલા છે.			
સામાન્ય અનામત	6,00,000	ફર્નિચર	1,50,000
12%ના ડિબેન્ચર	5,00,000	સ્ટોક	4,00,000
લેણદારો	4,00,000	દેવાદારો	2,00,000
		બેન્ક સિલક	1,50,000
		લેણીફૂંડી	1,00,000
		પ્રાથમીક ખર્ચ	1,00,000
	28,00,000		28,00,000

અન્ય માહિતી: (1) કંપનીની સ્થાયી મિલકતો અને સ્ટોકની કિંમત બમણી ગણવી. (2) કંપનીની પાઘડીની કિંમત છેલ્લા ત્રણ(3) વર્ષનાં સરેરાશ અધિક નફાથી ત્રણ(3) ગણી ગણવી. (3) 50% લેખે કરવેરા બાદ કર્યા પછી છેલ્લા ત્રણ(3) વર્ષનો સરેરાશ નફો રૂ.6,00,000 છે.

(4) છેલ્લા ત્રણ વર્ષથી કરવેરા બાદ કર્યા પછીનાં નફાનાં 25% લેખે કંપની દર વર્ષે પોતાનાં સામાન્ય અનામત ખાતે લઇ જાય છે.

(5) કંપનીનાં ધંધા જેવા અન્ય ધંધામાં અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% છે.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી કંપનીનાં ઇક્વિટી શેરની “વાજબી કિંમત” શોધો.

અથવા

પ્રશ્ન-3

નીચેના ઉપર સવિસ્તાર નોંધ લખો. (કોઇપણ બે)

(15)

(અ) અદ્યક્ષ મિલકતો અને બ્રાન્ડનું મૂલ્યાંકન. (હિસાબી ધોરણ નં.26 મુજબ) (As per AS-26)

(બ) કંપનીલક્ષી મૂલ્ય અને મૂલ્યાંકન.

(ક) હિસાબી ધોરણ નં.-26ની સૈદ્ધાંતિક પૃષ્ઠ ભૂમિકા.

(ડ) કંપનીલક્ષી મૂલ્યાંકનનાં ખ્યાલની સમજૂતી, અર્થ અને ઉદ્દેશો.

પ્રશ્ન-4

નીચેના ઉપર ટૂંકનોંધ લખો. (કોઇપણ ત્રણ)

(15)

(1) માનવ સંપત્તિની પડતર અને ખર્ચાઓ.

(2) ભારતમાંના પર્યાવરણ લક્ષી કાયદાઓ.

(3) વચગાળાનાં નાણાંકીય અહેવાલોનો સંક્ષિપ્ત ખ્યાલ.

(4) માનવ સંપત્તિનાં મૂલ્યાંકનનું અહેવાલ પ્રેષણ.

(5) પર્યાવરણ લક્ષી હિસાબોનો વૈશ્વિક નજારો.

(6) XBRL અહેવાલ-પ્રેષણ (e-Xensible Business Reporting Language)

ENGLISH VERSION

- Que-1 (A) The Manager of Jivan Jayot Company Ltd. Is entitled to get a salary of Rs.70,000 per month plus 1% commission on the net profit of the company after such salary and commission. The following is P & L A/c. for the year ended 31-03-2018. (14)

Profit & Loss A/c.

Particulars	Amt. Rs.	Particulars	Amt. Rs.
Salaries and Bonus	30,00,000	Gross Profit.	2,20,00,000
General Expenses	10,00,000	Subsidy from Government.	28,20,000
Depreciation	20,00,000	Profit on sales of Fixed Assets.	11,80,000
Research Expenditure	7,60,000		
Manager's salary	8,40,000		
Commission to manager paid in Advance.	2,00,000		
Bed Debt. Reserve	2,00,000		
Provision for Income-Tax	30,00,000		
Proposed Dividend	50,00,000		
Net Profit	1,00,00,000		
Total Rs.	2,60,00,000		2,60,00,000

Allowed depreciation as per company's Act, 2013 is Rs.18,00,000. Calculate the maximum remuneration payable to the manager as per section: 387.

Find out the difference between salary and commission already paid in advance and the amount according to section: 387.

- Que-1 (B) Explain in Brief. (Any Three) (06)
- (1) Corporate Dividend Tax (CDT)
 - (2) Interim Dividend
 - (3) Differed Assets
 - (4) Differed Liabilities
 - (5) Contingent Liabilities
 - (6) Contingent Commitment

OR

- Que-1 The following is the Trail Balance of Honda Moters Ltd. as on 31st March, 2018. (20)

Particulars	Debit Bal.	Credit Bal.
	Amt. Rs.	Amt. Rs.
Stock (01-04-2017)	1,86,420	--
Purchase and Sales	7,18,210	11,69,900
Returns	12,680	9,850
Manufacturing Wages	1,09,740	
Sundry Manufacturing Expenses	19,240	
Carriage Inwards	4,910	
18% Bank Loan (Secured)	--	50,000
Interest on Bank Loan	4,500	
Office Salaries and Expenses	17,870	
Auditor's Fees	8,600	
Director's Remuneration.	26,250	
Preliminary Expenses	6,000	
Free-Hold Assets	1,64,210	
Plant and Machinery	1,28,400	
Furniture	5,000	
Loose Tools	12,500	
Debtors and Creditors	1,05,400	62,220
Cash in hand	19,530	
Cash in Bank	96,860	
Advance Payment of Income-Tax	84,290	
Profit & Loss Account (01-04-2017)	--	38,640
Share Capital	--	4,00,000
	17,30,610	17,30,610

Prepare Company's final accounts as per company's Act, 2013 after taking into consideration the following truncations & information.

- (1) On 31st March, 2018 outstanding manufacturing wages and outstanding office salaries stood at Rs.1,890 and Rs.1,200 respectively. On the same date, stock was valued at Rs.1,24,840 and Loose Tools at Rs.10,000.
- (2) Provide for accrued interest on bank loan for 6(six) months.
- (3) Depreciation on plant & machinery is to be provided at 15%, while on furniture at 10%.
- (4) Write off 1/3 of balance of preliminary Expenses.
- (5) Make a provision for Income-Tax at 50%.
- (6) The directors recommended a dividend at 15% for the year ending on 31st march, 2018 after statutory transfer to General Reserve at 5%.
- (7) Make a provision for corporate Dividend Tax at 20%.

Que-2

Following is the Balance Sheets of Radhe Ltd. and Mira Ltd. as on 31st march, 2018.

(20)

Liabilities	Radhe Ltd. Rs.	Mira Ltd. Rs.	Assets	Radhe Ltd. Rs.	Mira Ltd. Rs.
Share capital: each of Rs.10 Equity share.	10,00,000	3,00,000	Goodwill	1,00,000	50,000
General Reserve	2,00,000	50,000	Land-Building	5,00,000	2,50,000
Profit & Loss A/c.	1,00,000	50,000	Plant-Machinery	6,00,000	1,00,000
Creditors	5,00,000	1,00,000	Debtors	3,00,000	--
Bills payable	20,000	--	Stock	1,00,000	25,000
			Debtors	1,00,000	40,000
			Bills	--	25,000
			Receivable		
			Cash & Bank	1,20,000	10,000
	18,20,000	5,00,000		18,20,000	5,00,000

Prepare Consolidated Balance Sheet of both companies as on 31st March, 2018, considering the following additional information. Show all the necessary calculation and clear it because it is considered as a part of your answer.

- (1) Radha Ltd. has purchased 80% equity shares of Mira Ltd. at a price of Rs.12 per share on 30-9-2017.
- (2) The general reserve and P & L A/c of Mira Ltd. Rs.20,000 and Rs.10,000 respectively have been allotted from the profit of current year.
- (3) On date 01-04-2017 Land & Building and plant & Machinery of Mira Ltd. were revalued for Rs.2,75,000 and Rs.1,25,000 respectively for which the effect has to be shown on Consolidated Balance Sheet.
- (4) All the bills payable of Radhe Ltd. have been written by Mira Ltd. out of this half of the bills are discounted.
- (5) Radhe Ltd. has sold goods worth Rs.20,000 to Mira Ltd. Which is sold by 25% profit on cost. Out of these goods, half of the goods are unsold.

OR

Que-2 Following are the Balance sheets of Jay Ltd. and Ajay Ltd. on 31st March, 2018. Prepare (20)
consolidated Balance sheet after using additional information given as below.

Balance Sheets

Liabilities	Jay Ltd. Rs.	Ajay Ltd. Rs.	Assets	Jay Ltd. Rs.	Ajay Ltd. Rs.
Equity shares each of Rs.10	10,00,000	5,00,000	Fixed Assets	10,00,000	4,00,000
General Reserve	5,00,000	--	Investments: In 3,000 Equity shares of Ajay Ltd.	2,40,000	--
P. & L. Account	1,00,000	--	Stock	2,00,000	1,00,000
Debentures	50,000	2,00,000	Debtors	5,00,000	1,50,000
Creditors	4,00,000	2,00,000	Bills Receivable	60,000	40,000
Bills Payable	2,00,000	1,00,000	Bank Bal.	2,40,000	2,00,000
			Cash Bal.	10,000	60,000
			Profit & Loss A/c.	--	50,000
	22,50,000	10,00,000		22,50,000	10,00,000

Additional Information's:-

- (1) Jay Ltd. has purchased 3,000 Equity shares as on 01-10-2017.
- (2) There was a debit balance in P. & L. Account of Ajay Ltd. as on 01-04-2017 Rs.90,000.
- (3) Jay Ltd. has sold goods costing Rs.40,000 to the Ajay Ltd. by 20% profit on selling price.
Out of them half of the goods was in stock of Ajay Ltd. for this transaction bills of half amount have been written by Jay Ltd. and accepted by Ajay Balancing amount was included in creditors and debtors of Ajay Ltd. and Jay Ltd. respectively. Out of these bills of Rs.15,000 has been discounted by Jay Ltd.

Que-3 The Balance sheet of Vivekanand Ltd. as on 31st March, 2018 is given below. (15)

Liabilities	Amt. Rs.	Assets	Amt. Rs.
10% Cumulative pref. shares of Rs.10 each.	5,00,000	Building-Land	5,00,000
Equity Shares of Rs.10 each, on Rs.8 paid up per share	8,00,000	Plant-Machinery	12,00,000
General Reserve	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	1,50,000
		Balance	
		Bills	1,00,000
		Receivable	
		Preliminary	1,00,000
		Exp.	
	28,00,000		28,00,000

Other Information:- (1) Current value of Fixed Assets and stock is to be considered DOUBLE.

(2) Value of Goodwill is 3(three) times of average super profit. (3) Average Profit of the Last 3 (Three) years after 50% Tax Deduction is Rs.6,00,000. (4) For the Last 3 (Three) years 25% of profit after tax is taken to General Reserve. (5) Expected rate of return in the same type of business is 10%. Find out the Fair Value of Equity share from the above information.

OR

- Que-3 Write details notes on the followings (Any Two) (15)
- (A) Valuation of Intangible Assets and Brands. (As per Accounting Standard No.26 = As-26)
 - (B) Corporate Value and Valuation.
 - (C) Theoretical background of accounting standard No.26 (As-26).
 - (D) Concept Corporate Valuation: Explanation, Meaning and purposes.
- Que-4 Write short notes on the followings. (Any Three) (15)
- (1) Cost & Expenses of Human Resources.
 - (2) Environmental Acts in India.
 - (3) Brief concepts of Interim Financial Reporting.
 - (4) Human Resources Evaluation Reporting.
 - (5) Global Scenario of An Enviornmental Accounting.
 - (6) XBRL Reporting (e-Xensible Business Reporting Language.)
