

M.Com Semester - 3 (CBCS) Examination
Oct/Nov. -2019 (Old Course)
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) હાકુસ કંપની લિ.ના મેનેજર માસિક રૂ.30,000 પગાર અને કમિશનની રકમ બાદ કર્યા પછીનાં કંપનીના (12)

ચોખ્ખા નફાના 1% (એક ટકા) લેખે કમિશન મેળવવા હક્કદાર છે.

તા.31-03-2019ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફા-નુકશાન ખાતું નીચે મુજબ છે.

વિગત	રકમ રૂ.	વિગત	રકમ રૂ.
પગાર અને બોનસ	8,00,000	કાચો નફો	89,00,000
સામાન્ય ખર્ચા	4,00,000	અન્ય આવકો	9,00,000
ઘસારો	8,00,000	મકાન વેચાણનો નફો	2,00,000
સંશોધન ખર્ચ	2,00,000		
મેનેજરને પગાર	3,60,000		
મેનેજરને અગાઉથી ચૂકવેલ કમિશન	80,000		
ઘાલખાધ અનામત	60,000		
કરવેરાની જોગવાઈ	17,00,000		
સૂચિત ડિવિડન્ડની જોગવાઈ	10,00,000		
ચોખ્ખો નફો (?)	46,00,000		
(બાકી આગળ લઈ ગયા)			
કુલ:	1,00,00,000	કુલ:	1,00,00,000

(1) મકાનની મૂળકિંમત રૂ.11,00,000 હતી તેની ઘસારા બાદની કિંમત રૂ.10,00,000 હતી.

(2) આવકવેરા મુજબ માન્ય ઘસારો રૂ.7,40,000 છે.

કંપનીધારા, 2013ની કલમ 387 મુજબ મેનેજરને આપવાનું મહત્તમ મહેનતાણુંની ગણતરી કરો.

મેનેજરને પગાર અને કમિશન પેટે અગાઉથી ચૂકવેલ રકમ અને કલમ:387 મુજબની રકમ વચ્ચેનો તફાવત શોધો.

પ્રશ્ન-1(બ) સંક્ષિપ્તમાં સમજૂતી આપો.

(08)

(1) કંપનીલક્ષી ડિવિડન્ડ વેરો

(2) પ્રસારિત મિલકતો અને પ્રસારિત જવાબદારીઓ.

અથવા

પ્રશ્ન-1(અ) મોદી-અમિત કંપની લિ.ની તારીખ 31-03-2019ના રોજની નીચે આપેલી બાકીઓ પરથી કંપનીધારો, (12) 2013ના પરિશિષ્ટ-3, ભાગ-1 મુજબનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

બાકીઓ	રૂ.	બાકીઓ	રૂ.
11%નાં JK લિ.નાં રોકાણો	8,57,500	છૂટાં ઓજારો	5,70,500
જાહેરાત ઉપલક ખાતું	1,05,000	યંત્રો	63,00,000
સ્ટોર અને સ્ટોર પાર્ટસ	3,50,700	કોમ્પ્યુટર સોફ્ટવેર	2,91,375
રોકાણો પર ચઢેલ વ્યાજ	1,78,500	ઓફિસના સાધનો	16,82,100
રોકડ/બેન્ક સિલક	80,500	દેવાદારો	6,65,000
8%ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	19,25,000	ઇક્વિટી શેરમૂડી	52,50,000
મોર્ગેજ (ગીરો) લોન	10,85,000	લેણદારો	4,90,000
સામાન્ય અનામત	14,52,500	દેવીહુંડી	99,750
ખર્ચના લેણદારો	1,26,000	કેશ કેડિટ	2,62,500
સ્ટાફ કલ્યાણ ફંડ	29,75,000	કરવેરાની જોગવાઈ	92,925

પ્રશ્ન-1(બ) કંપનીધારો, 2013ના પરિશિષ્ટ '3', ભાગ-2 મુજબનું નફા-નુકશાનનું પત્રક કાલ્પનિક આંકડાઓ સિવાયનું (08) તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-2 અનુ લિ. અને બકુ લિ.ના તા.31/03/2019ના રોજનાં પાકાં સરવૈયાં નીચે મુજબ છે. પાકા સરવૈયાની (20) નીચે આપેલી વધારાની માહિતીને આધારે તા.31/03/2019નાં રોજનું એકમિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

દેવાઓ	અનુ લિ.	બકુ લિ.	મિલકતો	અનુ લિ.	બકુ લિ.
ઇક્વિટી શેરમૂડી, દરેક રૂ.10નો	20,00,000	4,00,000	જમીન-મકાન	11,00,000	3,70,000
સામાન્ય અનામત	4,00,000	---	પ્લાન્ટ(WDV)	8,00,000	1,80,000
નફા-નુકશાન ખાતું	2,00,000	80,000	રોકાણો	5,48,000	15,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડ (ભવિષ્ય નિધિ)	40,000	10,000	સ્ટોક	4,00,000	25,000
દેવી હુંડીઓ	5,00,000	1,00,000	દેવાદારો	5,60,000	40,000
લેણદારો	6,00,000	70,000	લેણી હુંડીઓ	1,50,000	35,000
કામદાર વળતર ફંડ	1,00,000	40,000	રોકડ સિલક	2,82,000	35,000
	38,40,000	7,00,000		38,40,000	7,00,000

વધારાની માહિતી:-

- (1) તા.01/04/2018ના રોજ અનુ લિ. એ બકુ લિ.ના 75%, શેર, શેરદીઠ રૂ.13ના ભાવે ખરીદ્યા હતા.
- (2) તા.01/04/2018ના રોજ બકુ લિ.ના નફા-નુકશાન ખાતાની ઉધારબાકી રૂ.60,000 હતી.
- (3) તા.01/04/2018ના રોજ બકુ લિ.ના પ્લાન્ટનું પુનઃમૂલ્યાંકન કરવામાં આવેલ અને નવી કિંમત રૂ.2,50,000 નક્કી કરી હતી. આની અસર એકત્રિત પાકા સરવૈયામાં આપવાની છે. ધસારાનો દર 10% છે.
- (4) અનુ લિ. એ રૂ.20,000ની પડતર કિંમતનો માલ પડતર કિંમત પર 20% નફો ચઢાવીને બકુ લિ. ને શાખ પર વેચ્યો હતો. આ પૈકી 60% માલ બકુ લિ. પાસે વણ વહેંચાયેલો છે.

અથવા

તા.31/03/2019નાં રોજનાં રાજ લિ. અને કપૂર લિ.ના પાકાં સરવૈયાં નીચે મુજબ છે. તેની નીચે આપેલી (20) વધારાની માહિતીને આધારે તા.31મી માર્ચ, 2019ના રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

પાકાં સરવૈયાં

દેવાંઓ	રાજ લિ. રૂ.	કપૂર લિ. રૂ.	મિલકતો	રાજ લિ. રૂ.	કપૂર લિ. રૂ.
ઇક્વિટી શેરમૂડી,	20,00,000	4,00,000	જમીન-મકાન	11,00,000	3,50,000
દરેક રૂ.10નો તેવા					
સામાન્ય અનામત	4,00,000	40,000	પ્લાન્ટ	8,00,000	1,80,000
નફા-નુકશાન ખાતું	2,00,000	1,80,000	રોકાણો	5,40,000	20,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	40,000	10,000	સ્ટોક	4,60,000	25,000
દેવીહુંડીઓ	5,00,000	60,000	દેવાદારો	5,60,000	80,000
લેણદારો	6,00,000	70,000	લેણીહુંડીઓ	2,50,000	25,000
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	1,60,000	40,000	રોકડ સિલક	1,90,000	20,000
	39,00,000	7,00,000		39,00,000	7,00,000

વધારાની માહિતી:-

- (1) તા.1/04/2018ના રોજ રાજ લિ. એ કપૂર લિ.નાં 24,000 ઇક્વિટી શેર, શેર દીઠ રૂ.11ના ભાવે ખરીદ્યા હતા.
- (2) તા.31/03/2018ના રોજ કપૂર લિ.ના સામાન્ય અનામત ખાતે અને નફા-નુકશાન ખાતે (જમા) બાકી રૂ.15,000 અને રૂ.20,000 અનુક્રમે હતી.
- (3) કપૂર લિ.ની બધી જ દેવીહુંડીઓ રાજ લિ.એ લખેલી છે, જે પૈકી 60% વટાવેલ છે.
- (4) કપૂર લિ. એ વર્ષ દરમિયાન 2017-18 માટે ઇક્વિટી શેરમૂડી પર 10% ડિવિડન્ડ ચૂકવેલ છે. જે રાજ લિ.એ. પોતાના નફા-નુકશાન ખાતે જમા આપેલ છે.

હિતેષ કં.લિ.નું તા.31/03/2019ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
દરેક રૂ.10નો તેવા 45,000 ઇક્વિટી શેર	4,50,000	મકાન	3,75,000
10%ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	1,50,000	ફર્નિચર	2,25,000
સામાન્ય અનામત	45,000	રોકાણો	45,000
લેણદારો	1,05,000	દેવાદારો	75,000
દેવીહુંડીઓ	15,000	રોકડ/બેંક સિલક	45,000
	7,65,000		7,65,000

અન્ય માહિતી:-

- (1) મકાનની બજાર કિંમત 30% અને ફર્નિચરની બજાર કિંમત 20% વધારે છે.
- (2) રોકાણોની બજાર કિંમત રૂ.52,500 છે.
- (3) દેવાદારો પર 10% ધાલખાદની શક્યતા છે.
- (4) અપેક્ષિત વળતરનો દર 12% છે.
- (5) ડિવિડન્ડ વહેંચાયા પહેલાંનો સરેરાશ નફો રૂ.1,11,000 છે.
- (6) પાઘડીની કિંમત રૂ.63,000 ગણાવી.

ઉપરોક્ત વિગતો પરથી કંપનીના ઇક્વિટી શેરની “વાજબી કિંમત” શોધો.

અથવા

- પ્રશ્ન-3 નીચેના ઉપર ટૂંકનોંધ લખો. (15)
- (1) કંપની લક્ષી મૂલ્યનો ખ્યાલ:- પરીચય અને અર્થ.
 - (2) કંપની લક્ષી મૂલ્ય અને મૂલ્યાંકન (A6-26નાં સંદર્ભમાં)
 - (3) બ્રાન્ડ અને અદ્વિત્ય મિલકતોનું મૂલ્યાંકન (AS-26નાં સંદર્ભમાં)
- પ્રશ્ન-4 નીચેના ઉપર ટૂંકનોંધ લખો. (15)
- (1) ભારતમાંના પર્યાવરણલક્ષી કાયદાઓ.
 - (2) માનવ સંપત્તિના મૂલ્યાંકનનું અહેવાલ-પ્રેષણ.
 - (3) વચગાળાના નાણાંકીય અહેવાલોનો સંક્ષિપ્ત ખ્યાલ.
- અથવા
- પ્રશ્ન-4 વિસ્તારપૂર્વક નોંધ લખો:- “વિસ્તાર ક્ષમતા-યુક્ત ધંધાકીય અહેવાલ પ્રેષણની ભાષા” (15)
- (XBRL અહેવાલ-પ્રેષણ)

ENGLISH VERSION

- Que-1(A) The manager of HAFUS Company Ltd., is getting Rs.30,000 salaries per month in addition to these salaries. He is entitled to get 1% commission on net profit to the calculation of this monthly salaries and commission. (12)

The Profit and Loss A/c. for the year ended 31st march, 2019 is as under.

Particulars	Amount Rs.	Particulars	Amount Rs.
Salaries and Bonus	8,00,000	Gross Profit	89,00,000
General Expenses	4,00,000	Other Income	9,00,000
Depreciation	8,00,000	Profit on Sales of Building	2,00,000
Research Expenditure	2,00,000		
Manager's salary	3,60,000		
Commission to manager paid in Advance	80,000		
Bad Debts Reserve	60,000		
Provision for Income Tax	17,00,000		
Proposed Dividend	10,00,000		
Profit: Balance C/r.	46,00,000		
Total	1,00,00,000	Total	1,00,00,000

Additional Information:-

- (1) The cost price of sold Building is Rs.11,00,000 and its written down value is Rs.10,00,000.
 - (2) Allowed depreciation as per income-tax is Rs.7,40,000 calculate the maximum remuneration payable to the manager as per section:387 of company Act, 2013. 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. (08)
- (1) Corporate Dividend Tax (CDT)
 - (2) Differed Assets and Liabilities

OR

- Que-1(A) From the following given Balances of Modi-Amit Company Ltd. as on dated 31st March, 2019 prepare a Balance-Sheet as on that date as per the provision of the companies Act, 2013; Annexure-‘3’, part-I. (12)

Balances	Amount Rs.	Balances	Rs.
11% JK Ltd.'s Investments	8,57,500	Loose Tools	5,70,500
Advertising Suspense A/c.	1,05,000	Machinery	63,00,000
Stores and Spare parts	3,50,700	Computer software office Equipments	2,91,375
Int. Accrued on Investments	1,78,500	Office Equipments	16,82,100
Cash/Bank Balance	80,500	Debtors	6,65,000
8% preference share capital	19,25,000	Equity share capital	52,50,000
Mortgage loan	10,85,000	Creditors	4,90,000
General Reserve	14,52,500	Bills payable	99,750
Creditors for Expenditure	1,26,000	Cash-Credit	2,62,500
Staff welfare fund	29,75,000	Provision for Taxation	92,925

Que-1(B) Prepare a statement of profit & loss without imaginary figures as per the provisions of the company Act, 2013; Annexure-3' Part-II (08)

Que-2 The Balance Sheet of Anu Ltd. and Baku Ltd. as on 31/03/2019 is as under. Prepare consolidated Balance Sheet as on 31st March, 2019 with the help of additional information given at the end of Balance-Sheets. (20)

Liabilities	Anu Ltd. Rs.	Baku Ltd. Rs.	Assets	Anu Ltd. Rs.	Baku Ltd. Rs.
Share Capital each of Rs.10	20,00,000	4,00,000	Land & Building	11,00,000	3,70,000
General Reserve	4,00,000	---	Plant (WDV)	8,00,000	1,80,000
Profit & Loss A/c.	2,00,000	80,000	Investments	5,48,000	15,000
Provident Funds	40,000	10,000	Stocks	4,00,000	25,000
Bills Payables	5,00,000	1,00,000	Debtors	5,60,000	40,000
Creditors	6,00,000	70,000	Bills	1,50,000	35,000
			Receivables		
Workers compensation funds	1,00,000	40,000	Cash Balance	2,82,000	35,000
	38,40,000	7,00,000		38,40,000	7,00,000

Additional Information:-

- (1) Anu Ltd. has purchased 75% of Equity shares of Bku Ltd. at a price of Rs.13 per share on 01/04/2018.
- (2) The Balance of P. & L A/c. (Dr.) of Baku Ltd. was Rs.60,000 as on 01/04/2018.
- (3) On 01/04/2018 Machinery of Baku Ltd. was revalued and fixed @ Rs.2,50,000 for which the effect has to show in consolidated balance sheet. The rate of depreciation is 10%.
- (4) Anu Ltd. sold goods costing Rs.20,000 by adding 20% profit on cost to Baku Ltd. on Credit out of this 60% goods remain unsold with Baku ltd.

OR

Que-2 The Balance Sheet of Raj Ltd. and Kapoor Ltd. as on 31/03/2019 is as under. Prepare Consolidated Balance Sheet as on 31st March, 2019 with the help of additional information given at the end of Balance Sheets. (20)

Liabilities	Raj Ltd.	Kapoor Ltd.	Assets	Raj Ltd.	Kapoor Ltd.
Share Capital each of Rs.10	20,00,000	4,00,000	Land & Building	11,00,000	3,50,000
General Reserve	4,00,000	40,000	Plant(WDV)	8,00,000	1,80,000
P & L A/c.	2,00,000	1,80,000	Investments	5,40,000	20,000
Provident fund	40,000	10,000	Stocks	4,60,000	25,000
Bills Payables	5,00,000	60,000	Debtors	5,60,000	80,000
Creditors	6,00,000	70,000	Bills	2,50,000	25,000
			Receivable		
Bank Overdraft	1,60,000	40,000	Cash	1,90,000	20,000
	39,00,000	7,00,000	Balance		
				39,00,000	7,00,000

Additional Information's:-

- (1) Raj Ltd. has purchased 24,000 Equity shares of Kapoor Ltd. at a price of Rs.11 per share on 01/04/2018.
- (2) The balance of General Reserve and P & L. A/c. (Cr.) of Kapoor Ltd. was Rs.15,000 and Rs.20,000 respectively as on 31/03/2018.
- (3) All the bills payables of Kapoor Ltd. have been written by Raj Ltd., out of which 60% were discounted.
- (4) Kapoor Ltd. has paid 10% of equity dividend for the year 2017-18 during this year. Raj Ltd. has credited in its P & L A/c.

Que-3

The Balance Sheet of M/s Hitesh Ltd. as on 31st March, 2019 is given below.

(15)

Liabilities	Amount Rs.	Assets	Amount Rs.
45,000 Equity Shares of Rs.10 each	4,50,000	Building	3,75,000
10% Preference Share Capital	1,50,000	Furniture	2,25,000
General Reserve	45,000	Investments	45,000
Creditors	1,05,000	Debtors	75,000
Bills Payable	15,000	Cash and Bank	45,000
	7,65,000	Balance	7,65,000

Other Details:-

- (1) Market value of Building is 30% more and furniture is 20% more.
 - (2) Market value of Investment is Rs.52,500.
 - (3) 10% of Bad Debts on Debtors is estimated
 - (4) Expected Rate of Return is 12%
 - (5) Average profit before dividend distribution is Rs.1,11,000
 - (6) Value of Goodwill is considered Rs.63,000.
- Find out the 'Fair Value' of E-share from the above details.

OR

Que-3

Write Short Notes on the followings.

(15)

- (1) Concept of Corporate value: Introduction and Meaning.
- (2) Corporate value and valuations. (With ref. to As-26)
- (3) Brands and Intangible Assets's Valuations. (With reference to Accounting Standard No.26)

Que-4

Write Short Notes on the following.

(15)

- (1) Environmental Acts in India.
- (2) Human Resources Evaluations Reporting.
- (3) Brief concepts of Interim Financial Reporting.

OR

Que-4

Write details note on the following.

(15)

"XBRL Reporting": [e-xensible Business Reporting Language = XBRL]
