

M.Com Semester - 3 (CBCS) Examination
Nov/Dec-2023 (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-૧ રાકેશ લિ. ની તા. 31-3-2023 નાં રોજની નીચે આપેલી બાકીઓ પરથી કંપનીધારો 2013 નાં પરિશિષ્ટ-3 (૨૦) ની જોગવાઈ મુજબનું પાકુ સરવૈયું તૈયાર કરો.

વિગત	રકમ રૂ.
ઘૂટા ઓજારો	81,500
યંત્રો	9,00,000
કમ્પ્યુટર સોફ્ટવેર	41,625
11% નાં AB લિ. નાં રોકાણો	1,22,500
જાહેરાત ઉપલક ખાતું	15,000
સ્ટોર અને સ્પેરપાર્ટ્સ	50,100
રોકાણો પર ચઢેલ વ્યાજ	25,500
રોકડ - બેંક	11,500
ઓફિસ સાધનો	2,40,300
દેવાદારો	95,000
ઈક્વિટી શેરમૂડી	7,50,000
8% ની પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	2,75,000
મોર્ગેજ લોન	1,55,000
સામાન્ય અનામત	2,07,500
લેણદારો	70,000
દેવીહૂંડી	14,250
ખર્ચનાં લેણદારો	18,000
કેશ કેડિટ	37,500
સ્ટાફ કલ્યાણ ફંડ	42,500
કરવેરાની જોગવાઈ	13,275

અથવા

પ્રશ્ન-૧ તા. 31-3-2023 નાં રોજ પૂરા થતા વર્ષનું ભારત લિ. નું નફા-નુકશાન ખાતું નીચે આપેલું છે. સંચાલકીય ડિરેક્ટર્સ અને અન્ય ડિરેક્ટરને યોજાનાં નફાનાં અનુક્રમે 5% અને 1% કમિશન ચૂકવવાની ગણતરી કરો.

તા. 31-3-2023 પૂરા થતા વર્ષ માટેનું નફા-નુકશાન ખાતું

વિગત	રકમ રૂ.	વિગત	રકમ રૂ.
વહીવટી અને વિતરણ ખર્ચા	3,90,000	કાચો નફો	12,00,000
લોનનું વ્યાજ	60,000	રોકાણ વેચાણનો નફો	
		(લાંબાગાળાનાં રોકાણો)	15,000
મેનેજીંગ ડિરેક્ટરનું મહેનતાણું	15,000	શેર પર ડિવિડન્ડ	9,000
ઘસારો (કંપનીધારા શેડ્યુલ XIV		શેર ટ્રાન્સફર ફી	1,000
મુજબ રૂ. 45,000 છે.)	55,000		
ડિરેક્ટરોની ફી	4,000		
મૂડી પરત અનામત	40,000		
કરવેરાની જોગવાઈ	2,50,000		
વિકાસ વળતર અનામત	15,000		
ચોખ્ખો નફો	3,96,000		
	12,25,000		12,25,000

પ્રશ્ન-૨ A લિ. અને B લિ. નાં 31-3-2023 નાં રોજનાં પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે.

(૨૦)

જવાબદારી	A લિ. રૂ.	B લિ. રૂ.	મિલકતો	A લિ. રૂ.	B લિ. રૂ.
શેરમૂડી દરેક રૂ. 10	10,00,000	3,00,000	પાઘડી	1,00,000	50,000
નો તેવા ઇક્વિટી શેર					
સામાન્ય અનામત	2,00,000	50,000	જમીન-મકાન	5,00,000	2,50,000
નફા-નુકશાન ખાતું	1,00,000	50,000	પ્લાન્ટ-ચંત્રો	6,00,000	1,00,000
લેણદારો	5,00,000	1,00,000	રોકાણો	3,00,000	-
દેવીહૂંડીઓ	20,000	-	સ્ટોક	1,00,000	25,000
			દેવાદારો	1,00,000	40,000
			લેણીહૂંડી	-	25,000
			રોકડ-બેંક	1,20,000	10,000
	18,20,000	5,00,000		18,20,000	5,00,000

નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં રાખીને એકત્રિત પાકા સરવૈયું તૈયાર કરો.

1. A લિ. એ તા. 30-9-2021 નાં રોજ B લિ. નાં 80% શેરો શેરદીઠ રૂ. 12 નાં ભાવે ખરીદેલા છે.
2. B લિ. નાં સામાન્ય અનામતમાં રૂ. 20,000 અને નફા-નુકશાન ખાતામાં રૂ. 30,000 આ વર્ષનાં નફાનાં છે.
3. તા. 1-4-2021 નાં જમીન-મકાનની કિંમત રૂ. 2,75,000 અને પ્લાન્ટ-ચંત્રોની કિંમત રૂ. 1,25,000 આંકવામાં આવી હતી. જેની અસર એકત્રિત પાકા સરવૈયામાં આપવાની છે. (B લિમિટેડ માટે)
4. A લિ. ની દેવીહૂંડીઓ B લિ. એ લખી, જેમાંથી અડધી હૂંડીઓ વટાવવામાં આવી છે.
5. A લિ. એ રૂ. 20,000 નાં માલનું વેચાણ B લિ. ને કરેલ છે. જે મૂળકિંમત પર 25% નફાથી વેચેલ છે. જેમાંથી અડધો માલ સ્ટોકમાં વેચાયા વગરનો રહ્યો છે.

અથવા

પ્રશ્ન-૨ X અને Y લિ. નાં તા. 31-12-2022 નાં રોજનાં પાકા સરવૈયાં નીચે છે.

જવાબદારીઓ	X લિ. રૂ.	Y લિ. રૂ.	મિલકતો	X લિ. રૂ.	Y લિ. રૂ.
શેરમૂડી રૂ.10 નો તેવા રૂ. 5 ભરપાઈ નફા-નુકશાન ખાતું (તા. 1-1-2022)	2,00,000	50,000	ચંત્રો રોકાણો (Y લિ. નાં 9000 શેર તા. 1-7-2022 નાં રોજ)	1,25,000	47,500
વર્ષ 2022 નો નફો	5,000	2,000	ચાલુ મિલકતો બાદ ચાલુ દેવા	70,000	-
	20,000	8,000		30,000	12,500
	2,25,000	60,000		2,25,000	60,000

Y લિ. નાં ચંત્રનું X લિ. દ્વારા તા. 1-7-2022 નાં રોજ રૂ. 60,000 માં પુનઃ મૂલ્યાંકન કર્યું હતું.
(જેની Y લિ. નાં ચોપડે અસર નોંધેલ નથી.) વાર્ષિક ઘસારાનો દર 5% નો છે.

તા. 31-12-2022 નાં રોજનું એકત્રિત પાકુ સરવૈયું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૩ જમન પ્રાઇવેટ લિ. નું તા. 30-6-2023 નું પાકુ સરવૈયું તૈયાર કરો.

(૧૫)

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
શેરમૂડી: 1,000, 6% નાં પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. 100 નો પૂરો ભરાયેલ	1,00,000	કાયમી મિલકતો	3,00,000
2,000 ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ.100 ના	2,00,000	ચાલુ મિલકતો	2,50,000
6% નાં ડિવેન્ડરો	90,000	ડિવેન્ડર પર વટાવ	20,000
ડિવેન્ડર પરત અનામત	40,000	પ્રાથમિક ખર્ચાઓ	10,000
સામાન્ય અનામત	30,000	નફા-નુકશાન ખાતું	70,000
ઘસારા ફંડ	60,000		
લેણદારો	1,30,000		
	6,50,000		6,50,000

ચાલુ વર્ષ માટે ડિવેન્ડર પર વ્યાજની જોગવાઈ નથી. પ્રેફરન્સ શેર ડિવિડન્ડ છેલ્લા બે વર્ષથી ચૂકવાયું નથી. સ્ટેશનરી બીલ રૂ. 600 ચૂકવવાનું બાકી છે. દરેક પ્રકારનાં શેરની આંતરિક કિંમત મેળવો.

અથવા

પ્રશ્ન-૩ કંપનીલક્ષી મૂલ્યનો ખ્યાલ સમજાવો અને AS -26 ના સંદર્ભમાં અદ્રશ્ય મિલકતો અને બ્રાંડનું મૂલ્યાંકન વિસ્તારપૂર્વક સમજાવો.

પ્રશ્ન-૪ ટ્રેકનોંધ લખો. (કોઇપણ ત્રણ)

(૧૫)

- ભારતનાં પર્યાવરણલક્ષી કાયદાઓ
- પર્યાવરણલક્ષી ઓડીટ
- માનવ સંપત્તિનાં હિસાબોનાં ફાયદા
- માનવ સંપત્તિની પડતર અને ખર્ચાઓ
- વચગાળાનાં નાણાકીય અહેવાલપ્રેષણની મુશ્કેલીઓ
- XBRL અહેવાલપ્રેષણ

ENGLISH VERSION

- Que-1 From the following given balances of Rakesh Ltd. As on dated 31-3-2023. Prepare a Balance-Sheet as on that date as per the provisions of the Companies Act, 2013, Annexure - 3. (20)

Particular	Rs.
Loose Tools	81,500
Machinery	9,00,000
Computer Software	41,625
11% AB Ltd. Investments	1,22,500
Advertising Suspense A/C	15,000
Stores and Spare-Parts	50,100
Interest Accrued on Investments	25,500
Cash - Bank	11,500
Office Equipments	2,40,300
Debtors	95,000
Equity Share Capital	7,50,000
8% pref. share Capital	2,75,000
Mortgage Loan	1,55,000
General Reserve	2,07,500
Creditors	70,000
Bills Payable	14,250
Creditors for Expenditure	18,000
Cash - Credit	37,500
Staff Welfare Fund	42,500
Provision for Taxation	13,275

OR

- Que-1 The Profit and Loss account of Bharat Ltd. For the year ended as on dated 31-3-2023 is given below. Calculate Commission Payable for the managing directors and other directors @ 5% and 1% of Net Profit respectively.

Profit and Loss Account for the year ended 31-3-2023

Particular	Rs.	Particular	Rs.
To Administrative and Distribution Expenses	3,90,000	By Gross Profit	12,00,000
To Interest on Loans	60,000	By Profit on Sale of Investments (Long Term Investment)	15,000
To Managing Directors Remuneration	15,000	By Dividend on Shares	9,000
To Depreciation (Which is Rs. 45,000 as schedule XIV of Companies Act)	55,000	By Share Transfer Fee	1,000
To Directors Fees	4,000		
To Capital Redemption Reserve	40,000		
To Provision for Taxation	2,50,000		
To Development Rebate Reserve	15,000		
To Net Profit	3,96,000		
	12,25,000		12,25,000

- Que-2 Following are the Balance-sheet of A Ltd. And B Ltd. As on 31-3-2022. (20)

Liabilities	A Ltd. Rs.	B Ltd Rs.	Assets	A Ltd. Rs.	B Ltd Rs.
Share Capital (Each share 10 Rs.)	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 and Loss A/C	1,00,000	50,000	Plant - Machinery	6,00,000	1,00,000
Creditors	5,00,000	1,00,000	Investments	3,00,000	-
Bills Payables	20,000	-	Stock	1,00,000	25,000
			Debtors	1,00,000	40,000
			Bills Receivable	-	25,000
			Cash and Bank	1,20,000	10,000
	18,20,000	5,00,000		18,20,000	5,00,000

Prepare Consolidate Balance-sheet considering the following information.

1. A Ltd. has purchased 80% Equity shares of B Ltd. at a price of Rs. 12 per share on 30-9-2021.
2. The General Reserve and Profit and Loss A/C of B Ltd. Rs. 20,000 and Rs. 30,000 respectively have been allotted from the profit of this year.
3. On Dt. 1-4-2021 Land and Building and Machinery were Revalued for Rs. 2,75,000 and Rs. 1,25,000 respectively for which the effect has to be shown in Consolidated Balance-sheet (For B Ltd.)
4. All the bills payable of A Ltd. have been written by B Ltd. Out of this half of the bills are discounted.
5. A Ltd. Has sold goods worth Rs. 20,000 to B Ltd. Which is sold by 25% Profit on Cost. Out of these goods, half of the goods are unsold.

OR

Que-2 The following are the Balance-sheet of X and Y Ltd. As on 31-12-2022.

Liabilities	X Ltd. Rs.	Y Ltd. Rs.	Assets	X Ltd. Rs.	Y Ltd. Rs.
Share Capital of Rs. 10, Rs. 5 Paid up	2,00,000	50,000	Machinery	1,25,000	47,500
Profit and Loss A/C (Dt 1-1-2022)	5,000	2,000	Investment (9,000 Shares in Y Ltd. On 1-7-2022)	70,000	-
Profit of 2022	20,000	8,000	Current Assets Less Liabilities	30,000	12,500
	2,25,000	60,000		2,25,000	60,000

Machinery of Y Ltd. was Revalued on Dt. 1-7-2022 by X Ltd. at Rs. 60,000 (But the effect has not been recorded in the books of Y Ltd.) Depreciation is charged @ 5% P.A. Rate.

Prepare the Consolidated Balance-sheet as on Dt. 31-12-2022.

Que-3 Jaman Private Ltd. Has prepared the Balance-sheet as on Dt. 30-6-2023.

(15)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share Capital: 1,000, 6% Pref. Shares of Rs. 100 each fully Paid up.	1,00,000	Fixed Assets	3,00,000
2,000, Equity Shares of Rs. 100	2,00,000	Current Assets	2,50,000
6% Debentures	90,000	Discount on Debentures	20,000
Debenture Redemption Reserve	40,000	Preliminary Expenses	10,000
General Reserve	30,000	Profit and Loss A/C	70,000
Depreciation Fund	60,000		
Creditors	1,30,000		
	6,50,000		6,50,000

There is no provision for interest on debentures for current year. Preference share dividend was not paid for last two years. Stationary Bill is outstanding for Rs. 600. Find Intrinsic Value of each types of Shares.

OR

Que-3 Explain Corporate Valuations. Describe in detail Valuation of Intangible Assets and Brand with Reference to AS - 26.

Que-4 Write Short Notes. (Any Three)

(15)

1. Environmental acts in India.
2. Environmental Audit.
3. Benefits of Human Resource Accounting.
4. Cost and Expenses of Human Resource.
5. Difficulties in Interim Financial Reporting.
6. XBRL Reporting.
