

M.Com Semester - 4 (CBCS) Examination
Oct/Nov - 2020 [NEW COURSE]
Advanced Corporate Accounting(Core)

Time: 2:00 Hours

Marks: 56

Instructions:

1. Figures to the right indicate marks.
2. There are four questions in the question paper.
3. Write any one from Que.1 and Que.2
4. Que. 3 & 4 is Compulsory.

પ્રશ્ન-1(અ) મુરલી મનોહર બંસીધર કંપની લિ. ની તારીખ 31-03-2020 ના રોજની નીચે આપેલી બાકીઓ પરથી (12)
 કંપનીધારા, 2013 ના પરિશિષ્ટ '3' મુજબનું પાકુ સરવૈયુ તૈયાર કરો:

વિગત	રકમ રૂ.	વિગત	રકમ રૂ.
છુટા ઓજારો	81,500	ઈક્વિટી શેરમૂડી	7,50,000
ચંત્રો	9,00,000	8% ની પ્રેફ. શેરમૂડી	2,75,000
કમ્પ્યુટર અને સોફ્ટવેર	41,625	મોર્ગેજ લોન	1,55,000
11% ના JH લિ.ના રોકાણો	1,22,500	સામાન્ય અનામત	2,07,500
જાહેરાત ઉપલક ખાતુ	15,000	લેણદારો	70,000
સ્ટોર અને સ્પેરપાર્ટસ	50,100	દેવીહુંડી	14,250
રોકાણો પર ચઢેલ વ્યાજ	25,500	ખર્ચના લેણદારો	18,000
રોકડ/બેન્ક સિલક	11,500	કેશકેડિટ	37,500
ઓફિસના સાધનો	2,40,300	સ્ટાફ કલ્યાણ ફંડ	42,500
દેવાદારો	95,000	કરવેરાની જોગવાઈ	13,275

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

અથવા

પ્રશ્ન-1(અ) તારીખ 31-03-2020 ના રોજ પૂરા થયેલ વર્ષ માટે પ્રજ્ઞેશ કંપની લિ.નું નફા - નુકસાન ખાતુ નીચે મુજબ છે. (12)

વિગત	રકમ રૂ.	વિગત	રકમ રૂ.
પગાર અને બોનસ	2,50,000	કુલ નફો	15,60,000
વહીવટી ખર્ચા	2,00,000	ડિવિડન્ડ (રૂ.23,000 ટી.ડી.એસ.કપાત પછી)	79,200
ફર્નિચર વેચાણ પર નુકસાન	5,000	રાજ્ય સરકારની સબસિડી	20,800
રોકાણ વેચાણ પર ખોટ	20,000	બિલ્ડિંગના વેચાણ પર નફો	70,000
વૈજ્ઞાનિક સંશોધન (નવી પ્રયોગશાળા)	50,000		
ડિબેન્યરનું ટ્રસ્ટીનું મહેનતાણુ	15,000		
ડિબેન્યરનું વ્યાજ	25,000		
દાન (સખાવત)	20,000		
માંડી વાળેલ ડિબેન્યર ઈસ્યુ ખર્ચ	10,000		
ઘસારો	1,00,000		
કરવેરાની જોગવાઈ	3,00,000		
ઘાલખાધ અનામત	35,000		
ચોખ્ખો નફો	7,00,000		
	17,30,000		17,30,000

વધારાની માહિતી:

- (1) કંપની ધારા મુજબ મંજૂર ઘસારો રૂ.51,000 છે અને નામંજૂર દાનની રકમ રૂ. 1000 છે.
- (2) વેચેલ બિલ્ડીંગની પડતર કિંમત રૂ. 1,20,000 છે અને તેની ઘસારાબાદ કિંમત રૂ. 70,000 છે.
- (3) એક્સગ્રેસિયા ચૂકવણી રૂ.8,000 અને અગાઉના વર્ષના પગારના રૂ.5000 પગાર અને બોનસમાં સમાવેશ થાય છે.

ઉપર આપેલ માહિતી પરથી કંપનીધારાની કલમ: 198 મુજબ સંચાલકીય મહેનતાણાની મહત્તમ રકમની ગણતરી કરો અને મેનેજરને ચૂકવવાની મહત્તમ રકમની, જો મેનેજર મેનેજિંગ ડિરેક્ટરને મદદ ન કરતો હોય તો ગણતરી કરો.

પ્રશ્ન-1(બ) નોંધ લખો : - (કોઈપણ બે)

(08)

- (1) કંપનીલક્ષી ડિવિડન્ડ વેરો
- (2) વચગાળાનું ડિવિડન્ડ વેરો
- (3) ઘસારો
- (4) સંભવિત જવાબદારીઓ અને કબૂલાત
- (5) પ્રસારિત મિલકતો અને જવાબદારીઓ

પ્રશ્ન-2

તારીખ 31મી માર્ચ, 2020 ના રોજના જ્યોતિ લિ. અને જોગી.લિ. કંપનીઓનાં પાકા સરવૈયાં નીચે મુજબ છે.

(20)

જવાબદારીઓ	જ્યોતિ લિ.	જોગી લિ.
શેરમૂડી : ઇક્વિટી શેર, દરેક રૂ.10 નો	40,00,000	25,00,000
10% ના પ્રેફરન્સ શેર, દરેક રૂ.100 નો	-	10,00,000
સામાન્ય અનામત	5,00,000	2,00,000
નફા - નુકશાન ખાતું	8,00,000	3,00,000
10% ના ડિબેન્ચર્સ	8,00,000	4,00,000
લેણદારો	7,00,000	2,00,000
જ્યોતિ લિ.ને ચૂકવવાના બાકી	-	1,00,000
કુલ	68,00,000	47,00,000
મિલકતો	જ્યોતિ લિ.	જોગી લિ.
મકાન	30,00,000	20,00,000
યંત્રો	10,00,000	4,00,000
જોગી લિ.ના શેર	15,00,000	-
જોગી લિ.ના ડિબેન્ચર (મૂળ કિંમતે)	3,00,000	-
દેવાદારો	4,00,000	3,00,000
સ્ટોક	3,00,000	8,00,000
જોગી લિ.પાસે બાકી લેણા	1,20,000	-
રોકડ/બેન્ક સિલક	1,80,000	12,00,000
કુલ	68,00,000	47,00,000

વધારાની માહિતી:

- (1) જ્યોતિ લિ.એ જોગી લિ.ના 80% શેર તા. 01-04-2019 ના રોજ ખરીદ્યા હતા.
 - (2) જોગી લિ. એ તા. 23-03-2020 ના રોજ રૂ.30,000 નો ચેક મોકલેલ જે જ્યોતિ લિ.ને તા.04-04-2020 ના રોજ મળ્યા.
 - (3) તા.31-03-2020 ના રોજ પૂરા થતા વર્ષના જોગી લિ.નો નફો રૂ.2,00,000 હતો.
 - (4) તા.01-04-2019 પછી જોગી લિ. ના સામાન્ય અનામતમાં કોઈ વધારો થયો નથી.
- એકત્રિત પાકુ સરવૈયું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-2

જયના લિ. અને નયના લિ. ના તા.31-03-2020 ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ હતા. આપેલ (20) વધારાની માહિતીનો ઉપયોગ કરી અને એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	જયના લિ.	નયના લિ.	મિલકતો	જયના લિ.	નયના લિ.
ઈક્વિટી શેરમુડી: દરેક રૂ.10 નો ઈક્વિટી શેર	10,00,000	5,00,000	કાયમી મિલકતો	10,00,000	4,00,000
સામાન્ય અનામત	5,00,000	-	રોકાણો: નયના લિ.ના 3,000 ના ઈક્વિટી શેર	2,40,000	-
નફા - નુકસાન ખાતુ	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	લેણીહુંડી	60,000	40,000
દેવીહુંડી	2,00,000	1,00,000	બેકસિલક	2,40,000	2,00,000
			રોકડસિલક	10,000	60,000
			નફા - નુકસાન ખાતુ		50,000
	22,50,000	10,00,000		22,50,000	10,00,000

વધારાની માહિતી:

- (1) જયના લિ. એ તા.01-10-2019 ના રોજ નયના લિ.ના 3,000 શેર ખરીદ્યા હતા.
 - (2) તા.01-04-2019 ના રોજ નયના લિ. ના ચોપડે નફા - નુકસાન ખાતાની ઉધાર બાકી રૂ.90,000 હતી.
 - (3) જયના લિ. એ નયના લિ. ને રૂ.40,000ની પડતરકિંમતનો માલ વેચાણકિંમત પર 20% નફો મળે તે રીતે વેચ્યો હતો, જેમાંથી અડધો માલ નયના લિ. ના સ્ટોકમાં છે. આ વ્યવહાર પેટે અડધી રકમની હુંડી જયના લિ. એ લખી અને નયના લિ.એ સ્વીકારી હતી. બાકીની રકમનો સમાવેશ લેણદારો તથા દેવાદારોમાં થતો હતો.
- આ હુંડીઓમાંથી જયના લિ. એ રૂ.15,000 ની હુંડીઓ વટાવી હતી.

પ્રશ્ન-3

નીચેના ઉપર સવિસ્તાર નોંધ લખો. (કોઈપણ ત્રણ)

(18)

- (1) કંપનીલક્ષી મૂલ્ય: ખ્યાલનો પરિચય અને અર્થ.
- (2) કંપનીલક્ષી મૂલ્યાંકન : અર્થ અને ઉદ્દેશો.
- (3) મિલકતો અને શેરનું મૂલ્યાંકન.
- (4) બ્રાન્ડ અને અદ્વિત્ય મિલકતોનું મૂલ્યાંકન (AS - 26 મુજબ)
- (5) કંપનીલક્ષી મૂલ્ય અને મૂલ્યાંકન સાથે સંબંધિત હિસાબી ધોરણની સૈદ્ધાંતિક પૂર્વભૂમિકા (AS - 26ના સંદર્ભમાં)

પ્રશ્ન-3

વસુદેવ કૃષ્ણ કંપની લિ.નું તા.31-03-2020 ના રોજનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે:

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
10% ના ક્યુ. પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ.10 નો તેવા	5,00,000	જમીન – મકાન	5,00,000
ઈક્વિટી શેર: દરેક રૂ.10 નો જેના પર શેરદીઠ રૂ.8 ભરપાઈ થયેલા છે.	8,00,000	સાંચા – યંત્રો	12,00,000
સામાન્ય અનામત	6,00,000	ફર્નિચર	1,50,000
12% ના ડિવિડેન્ડ	5,00,000	સ્ટોક	4,00,000
લેણદારો	4,00,000	દેવાદારો	2,00,000
		બેન્ક સિલક	1,50,000
		લેણીકુંડી	1,00,000
		પ્રાથમિક 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) વર્ષના સરેરાશ અધિક નફાથી ત્રણ(3) ગણી ગણવી.
- (3) 50% લેખે કરવેરા બાદ કર્યા પછીનો છેલ્લા 3(ત્રણ) વર્ષના સરેરાશ નફો રૂ.6,00,000 છે.
- (4) છેલ્લા ત્રણ વર્ષથી કરવેરા બાદ કર્યા પછીના નફાના 25% લેખે કંપની દર વર્ષે પોતાના સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જાય છે.
- (5) કંપનીના ધંધા જેવા અન્ય ધંધામાં અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% છે.
- ઉપરોક્ત માહિતી પરથી કંપનીના ઈક્વિટી શેરની “વાજબી કિંમત” શોધો.

પ્રશ્ન-4

નીચેના પર ટૂંકનોંધ લખો: - (કોઈપણ ત્રણ)

(18)

- (1) માનવસંપત્તિની પડતર અને ખર્ચાઓ
- (2) માનવસંપત્તિના મૂલ્યાંકનનું અહેવાલપ્રેષણ
- (3) ભારતમાના પર્યાવરણલક્ષી કાયદાઓ
- (4) પર્યાવરણલક્ષી હિસાબોનો વૈશ્વિક નજારો
- (5) XBRL અહેવાલ – પ્રેષણ (e-xensible business reporting language)
- (6) XBRL ની ધંધાકીય અહેવાલ – પ્રેષણની ભાષા વિસ્તારક્ષમતા યુક્ત

English version

Que-1(A)

From the following given balance of Murli Manohar Bansivala Co. Ltd. as on dated 31st March, 2020. Prepare a balance – sheet as on that date as per the provisions of the companies act, 2013; Annexure : '3' Part I.:

(12)

Particulars	Amount Rs.	Particulars	Amount Rs.
Loose Tools	81,500	Equity Share Capital	7,50,000
Machinery	9,00,000	8% Preference share capital	2,75,000
Computer Software	41,625	Mortgage loan	1,55,000
11% JH Ltd:s Investment	1,22,500	General Reserve	2,07,500
Advertising suspense A/c.	15,000	Creditors	70,000
Store & spare parts	50,100	Bills Payable	14,250
Interest accrued on investment	25,500	Creditors for expenditure	18,000
Cash / Bank Balance	11,500	Cash – credit	37,500
Office equipments	2,40,300	Staff welfare fund	42,500
Debtors	95,000	Provisions for taxation	13,275

Que-1(B)

Prepare a statement of profit and loss without imaginary figures as per the provisions of the companies act, 2013. Annexure – ‘3’ Part II.

(08)

Que-1(A) The profit a loss A/c of Pragnesh Company Ltd. for the year ended 31st March, 2020 is as under:- (20)

Particulars	Amt Rs.	Particulars	Amt Rs.
Salaries and Bonus	2,50,000	Gross profit	15,60,000
Administration expenses	2,00,000	Dividend (after deducting Rs.23,000 as TDS)	79,200
Loss on sale of furniture	5,000	State government subsidy	20,800
Loss on sale of investment	20,000	Profit on sale of building	70,000
Scientific Research (new laboratory)	50,000		
Remuneration of debenture trustee	15,000		
Debenture Interest	25,000		
Donation	20,000		
Written off debenture Issue expense	10,000		
Depreciation	1,00,000		
Provision for taxation	3,00,000		
Bed debts reserves	35,000		
Net profit	7,00,000		
	17,30,000		17,30,000

Additional Information:

- (1) Allowed depreciation as per companies act is Rs.51,000 and not allowed amount of Donation is Rs.1,000.
 - (2) The cast price of sold bulding is Rs.1,20,000 and its written down value is Rs.70,000.
 - (3) The exgratia payment of Rs.8,000 and Rs.5,000 for salary of previous year, includes in salaries & bonus.
- Calculate the amount of maximum managerial remuneration and maximum amount to be paid if manager does not help to the managing director as per clause 198 of companies act from the particulars given above.

Que-1(B) Write notes on : (Any Two) (18)

- (1) Corporate Dividend Tax (CDT)
- (2) Interim dividend
- (3) Depreciation
- (4) Contingent Liabilities and commitment
- (5) Differed assets & Liabilities.

Que-2 The Balance sheet of Jyoti Company Ltd and Jogi Company ltd as on 31st March, 2020 as per under: (20)

Liabilities	Jyoti Ltd	Jogi Ltd
Share Capital :Equity Share : Each of Rs 10	40,00,000	25,00,000
10% Preference share : Each of Rs. 100	-	10,00,000
General Reserve	5,00,000	2,00,000
Profit and Loss Account	8,00,000	3,00,000
10% Debenture	8,00,000	4,00,000
Credtiors	7,00,000	2,00,000
Outstanding (Jyoti Ltd)	-	1,00,000
Total	68,00,000	47,00,000
Assets	Jyoti ltd..	Jogi Ltd.
Building	30,00,000	20,00,000
Machinery	10,00,000	4,00,000
Shares of Jogi. Ltd	15,00,000	-
Debentures of Jogi. Ltd	3,00,000	-
Debtors	4,00,000	3,00,000
Stock	3,00,000	8,00,000
Advance of Jogi Co. Ltd.	1,20,000	-
Cash / Bank Balanace	1,80,000	12,00,000
Total	68,00,000	47,00,000

Additional Information:-

- (1) Jyoti co ltd. has purchased 80 % shares of Jogi ltd on date 01-04-2019.
 - (2) Cheque of Rs.30,000 sent by Jogi. Ltd. to Jayoty Ltd. on 23-03-2020 was received on 04-04-2020.
 - (3) Profit of Jogi Ltd was Rs.2,00,000 of year ending 31-03-2020.
 - (4) There is no change in general reserve of Jogi Ltd after 01-04-2019.
- Prepare Consolidated Balance Sheet.

OR

Que-2 Following are the Balance Sheets of Jayna Ltd. and Nayna ltd. on 31st March, 2020. Prepare consolidated balance sheet after using additional information given as below. (20)

Balance Sheets.

Liabilities	Jayna Ltd	Nayana Ltd	Assets	Jayna Ltd	Nayana Ltd.
Equity Shares each 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 nayana ltd.)	2,40,000	-
Profit & Loss A/c	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:

- (1) Jayna Ltd has purchased 3,000 equity of shares Nanya ltd as on 01-10-2019.
- (2) There was a debit balance in profit & loss account of nayna ltd. as on 01-04-2019 Rs. 90,000.
- (3) Jayna ltd. has sold goods costing Rs.40,000 to the nayna ltd by 20% profit on selling price out of them half of the goods was in stock of nayana ltd.
For this transaction bills of half amount have been written by Jayana ltd and accepted by nayna ltd. balancing amount was included in creditors and debtors of nayna ltd and jayna ltd. respectively. Out of these bills of Rs.15,000 has been discounted by jayna ltd.

Que-3 Write details notes on the followings: (Any Three) (18)

- (1) Corporate value: Introduction and meaning
- (2) Corporate valuation : meaning and purposes.
- (3) Valuation of assets and shares
- (4) Valuation of brands and intangible assets (as per as – 26)
- (5) Principal background of accounting standard related to corporate value and valuation.(As-26)

OR

Que-3 The Balance sheet of Vasude Krishna Co. Ltd as on 31st march, 2020 is given below:

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 Balance	1,50,000
		Bills Receivable	1,00,000
		Preliminary Exp.	1,00,000
	28,00,000		28,00,000

Other Information:

- (1) Current value of fixed assets and stock is to be considered DOUBLE.
 - (2) Value of Good will 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.

Que-4

Write short notes on the followings: (Any Three)

(18)

- (1) Cost and Expenses' of human resources.
- (2) Human resources evaluation reporting.
- (3) Environment acts in India.
- (4) Global scenario of an environmental accounting.
- (5) XBRL Reporting (e-xensible business reporting language)
- (6) E-Xensible business reporting language.
