

**M.Com Semester - 4 (CBCS) Examination**  
**March/April - 2025 (As Per Syllabus Year June-2019)**  
**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 પ્રિયંકા લિમિટેડનું તા.૩૧-૦૩-૨૦૨૫ ના રોજનું કાયુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે.

(૨૦)

| વિગત                    | ઉધાર રકમ  | જમા રકમ   |
|-------------------------|-----------|-----------|
| ઇક્વિટી શેરમુડી         | -         | ૧૨,૦૦,૦૦૦ |
| ૧૨%ની પ્રેફ.શેરમુડી     | -         | ૩,૦૦,૦૦૦  |
| ૧૦%ની રીડિમેબલ ડિબેન્ચર | -         | ૩,૦૦,૦૦૦  |
| શરુઆતનો સ્ટોક           | ૧,૪૦,૦૦૦  | -         |
| ખરીદી અને વેચાણ         | ૧૮,૬૦,૦૦૦ | ૩૨,૦૦,૦૦૦ |
| માલ પરત                 | ૮૦,૦૦૦    | ૬૦,૦૦૦    |
| જમીન અને મકાન           | ૮,૦૦,૦૦૦  |           |
| પ્લાન્ટ અને યંત્રો      | ૬,૦૦,૦૦૦  | -         |
| દેવાદારો અને લેણદારો    | ૪,૦૦,૦૦૦  | ૨,૦૦,૦૦૦  |
| જકાત                    | ૧,૮૦,૦૦૦  | -         |
| વેચાણ વિતરણ ખર્ચા       | ૪૦,૦૦૦    | -         |
| જાવક માલ ગાડાભાડું      | ૧૬,૦૦૦    | -         |
| મજૂરી                   | ૬,૮૦,૦૦૦  | -         |
| વહીવટી ખર્ચા            | ૧,૭૦,૦૦૦  | -         |
| વાહનો                   | ૧,૨૦,૦૦૦  | -         |
| ડિરેક્ટર ફી             | ૨૦,૦૦૦    | -         |
| ડિરેક્ટરની લોન          | -         | ૪૦,૦૦૦    |
| ડિબેન્ચર વ્યાજ          | ૧૨,૦૦૦    | -         |
| રોકાણોનું વ્યાજ         | -         | ૧૬,૦૦૦    |
| સ્ટાફ પેન્શન ફંડ        | -         | ૧૬,૦૦૦    |
| રોકાણો                  | ૩,૦૦,૦૦૦  | -         |
| ડિબેન્ચર વટાવ           | ૮૦,૦૦૦    | -         |
| હૂંડીઓ                  | ૭૨,૦૦૦    | ૨૦,૦૦૦    |
| બાંધી મુદતની થાપણો      | -         | ૪૮,૦૦૦    |
| સામાન્ય અનામત           | -         | ૧,૪૦,૦૦૦  |
| શેર જપ્તી ખાતું         | -         | ૨૦,૦૦૦    |
| રોકડ અને બેંક           | ૫૦,૦૦૦    | -         |
| નફા નુકશાન ખાતું        | -         | ૬૦,૦૦૦    |
|                         | ૫૬,૨૦,૦૦૦ | ૫૬,૨૦,૦૦૦ |

વધારાની માહિતી:

- 1) કંપનીની સત્તાવાર મુડી નીચે પ્રમાણે છે. ૧૫,૦૦૦ ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ.૧૦૦નો અને ૧૨%ના ૩૦૦૦ પ્રેફ.શેર દરેક રૂ.૧૦૦નો.
- 2) આખર સ્ટોકની કિંમત રૂ.૨,૮૦,૦૦૦ આંકવામા આવી હતી.
- 3) જમીન-મકાન પર ૫% પ્લાંટ-ચંત્રો પર ૧૦% અને વાહનો પર ૨૦% ઘસારો ગણો.
- 4) રોકાણો પર મળવાનું બાકી વ્યાજ રૂ.૧૪,૦૦૦ છે.
- 5) દેવાદારો પર ૫ % ધાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરો.
- 6) સામાન્ય અનામત ખાતે રૂ.૪૦,૦૦૦ લઈ જવા.
- 7) ડિરેક્ટરો એ ઇક્વિટી શેરમુડી પર ૧૦%ડિવિડન્ડની ભાલામણ કરી છે.
- 8) સૂચિત ડિવિડન્ડ પર ૨૦% કોર્પોરેટ ડિવિડન્ડ ટેક્સની જોગવાઈ કરો. (જેમા સરચાર્જ અને સેસનો સમાવેશ થાય છે.)

કંપનીધારા ૨૦૧૩ની જોગવાઈ પ્રમાણે પરિશિષ્ટ ૩ મુજબ વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૧ આયુષ કંપની લીમિટેડના મેનેજરને માસિક રૂ. ૭૦૦૦૦ પગાર વત્તા પગાર અને કમિશન ચૂકવ્યા બાદના કંપનીના ચોખ્ખા નફા પર ૧% લેખે કમિશન મળવાપાત્ર છે. તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૫ નાં રોજ પુરા થતા વર્ષનું નફા-નુકશાન ખાતું નીચે મુજબ છે.

| વિગત                          | રકમ      | વિગત                        | રકમ      |
|-------------------------------|----------|-----------------------------|----------|
| પગાર અને બોનસ                 | ૩૦૦૦૦૦૦  | કાચો નફો                    | ૨૨૦૦૦૦૦૦ |
| સામાન્ય ખર્ચાઓ                | ૧૦૦૦૦૦૦  | સરકાર તરફથી સબસીડી          | ૨૮૨૦૦૦૦  |
| ઘસારો                         | ૨૦૦૦૦૦૦  | કાયમી મિલકતોના વેચાણ પર નફો | ૧૧૮૦૦૦૦  |
| સંશોધન ખર્ચાઓ                 | ૭૬૦૦૦૦   |                             |          |
| મેનેજરને પગાર                 | ૮૪૦૦૦૦   |                             |          |
| અગાઉથી ચૂકવેલ મેનેજરનું કમીશન | ૨૦૦૦૦૦   |                             |          |
| ધાલખાધ અનામત                  | ૨૦૦૦૦૦   |                             |          |
| આવકવેરા જોગવાઈ                | ૩૦૦૦૦૦૦  |                             |          |
| સૂચિત ડીવીડન્ડ                | ૫૦૦૦૦૦૦  |                             |          |
| ચોખ્ખો નફો                    | ૧૦૦૦૦૦૦૦ |                             |          |
|                               | ૨૬૦૦૦૦૦૦ |                             | ૨૬૦૦૦૦૦૦ |

કંપનીધારા પ્રમાણે માન્ય ઘસારાની રકમ રૂ. ૧૮૦૦૦૦૦ છે. કલમ ૩૮૭ મુજબ મેનેજરને ચૂકવવાપાત્ર મહત્તમ મહેનતાણાની રકમની ગણતરી કરો

તેમજ પગાર વત્તા અગાઉથી ચૂકવાયેલ કમિશનની તફાવતની રકમ કલમ ૩૮૭ મુજબ શોધો.

પ્રશ્ન-૨ નીચે એચ.લિમિટેડનાં અને એસ.લિમિટેડનાં ૩૧મી ડિસેમ્બર, ૨૦૨૪ના રોજનાં પાકાં સરવૈયા આપ્યાં છે:

(૨૦)

| દેવાં                                         | એચ.લિમિટેડ       | એસ.લિમિટેડ       | મિલકતો              | એચ.લિમિટેડ       | એસ.લિમિટેડ       |
|-----------------------------------------------|------------------|------------------|---------------------|------------------|------------------|
| શેરમુડી: રૂ.૧૦૦નો એક એવા શેર અનામત અને વધારો: | ૧૦,૦૦,૦૦૦        | ૫,૦૦,૦૦૦         | કાયમી મિલકતો        | ૪,૮૦,૦૦૦         | ૨,૫૦,૦૦૦         |
| સામાન્ય અના.                                  | ૧,૦૦,૦૦૦         | ૧,૫૦,૦૦૦         | એસ.લિમિટેડમાં રોકાણ | ૫,૦૦,૦૦૦         | -                |
| ન.નુ.ખાતું                                    | ૧,૬૦,૦૦૦         | ૧,૫૦,૦૦૦         | ચાલુ મિલકતો         | ૭,૨૦,૦૦૦         | ૭,૫૦,૦૦૦         |
| ચાલુ દેવાં                                    | ૪,૪૦,૦૦૦         | ૨,૦૦,૦૦૦         |                     |                  |                  |
|                                               | <u>૧૭,૦૦,૦૦૦</u> | <u>૧૦,૦૦,૦૦૦</u> |                     | <u>૧૭,૦૦,૦૦૦</u> | <u>૧૦,૦૦,૦૦૦</u> |

વધારાની માહિતી :

- ૧) એચ.લિ.એ તા.૧-૦૪-૨૦૨૪ ના રોજ એસ.લિ.ના ૩૦૦૦ શેર ખરીદ્યા હતા. તા.૧-૧-૨૦૨૪ના રોજ એસ.લિ.ની અનામતો અને વધારાની સ્થિતિ નીચે પ્રમાણે હતી.:

(અ) સામાન્ય અનામત રૂ.૨,૫૦,૦૦૦ (બ) નફાનુકશાન ખાતાની બાકી રૂ.૧,૨૦,૦૦૦

- ૨) ૧-૦૭-૨૦૨૪ના રોજ એસ.લિ.એ રૂ.૧૦૦નો દાર્શનિક કિંમતનો એક એવા બોનસ શેર, દર ચાર શેરે ૧ શેર લેખે બહાર પાડ્યા છે. આ રીતે મળેલા બોનસ શેરની કોઈ નોંધ એસ.લિ.ના ચોપડે કરવામાં આવી નથી.
- ૩) ૩૦-૦૬-૨૦૨૪ના રોજ એસ.લિ.એ પોતાના શેર ખરીદ્યા પહેલાનાં નફામાંથી તે વખતની મુડી પર ૨૫% લેખે ડિવિડન્ડ જાહેર કર્યું છે. એચ.લિ.એ આ ડિવિડન્ડ તેના નફાનુકશાન ખાતે જમા કર્યું છે.
- ૪) એચ.લિ.એ રૂ.૫૦,૦૦૦ એસ.લિ.પાસેથી ખરીદેલા સ્ટોક અંગે ચુકવવાના છે.આ બધો જ સ્ટોક એચ.લિ.પાસે ૩૧-૧૨-૨૦૨૪ના રોજ હતો.એસ.લિ.એ મુળકિંમત પર ૨૫%નો નફો કર્યો છે.
- ૫) એચ.લિ.એ રૂ.૧,૦૦,૦૦૦નું એક યંત્ર એસ.લિ.ને ફેરબદલી કરી આપ્યું છે. એચ.લિ.ના ચોપડે આ યંત્રની કિંમત રૂ.૮૦,૦૦૦ હતી.

૩૧-૧૨-૨૦૨૪ ના રોજ એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૨ અ લિમિટેડે તા.૦૧-૦૪-૨૦૨૪ના રોજ બ લિમિટેડના ૮૦% શેર ખરીદ્યા હતા. તા.૩૧મીમાર્ચ, ૨૦૨૫ના રોજ બન્ને કંપનીઓનાં પાકાં સરવૈયા નીચે મુજબ હતા:

| દેવાં                              | એ.લિમિટેડ       | બી.લિમિટેડ      | મિલકતો                     | એ.લિમિટેડ       | બી.લિમિટેડ      |
|------------------------------------|-----------------|-----------------|----------------------------|-----------------|-----------------|
| શેરમુડી: રૂ.૧૦નો એક એવા ઓર્ડિ. શેર | ૩,૦૦,૦૦૦        | ૧,૦૦,૦૦૦        | કાયમી મિલકતો               | ૨,૫૦,૦૦૦        | ૧,૩૦,૦૦૦        |
| ૬% પ્રેફ.શેર દરેક રૂ.૧૦૦નો         | -               | ૪૦,૦૦૦          | બ.લિમિટેડના શેર            | ૯૫,૦૦૦          | -               |
| શેર પ્રીમિયમ                       | ૧૨,૦૦૦          | -               | સ્ટોક                      | ૩૫,૦૦૦          | ૩૦,૦૦૦          |
| સામાન્ય અના.                       | ૩૦,૦૦૦          | ૨૦,૦૦૦          | દેવાદારો                   | ૨૦,૦૦૦          | ૩૫,૦૦૦          |
| ન.નુ.ખાતું                         | ૧૫,૦૦૦          | ૧૦,૦૦૦          | બ લિ.પાસે લેણા             | ૪,૫૦૦           | -               |
| ૧૨%ના ડિબે.                        | ૫૦,૦૦૦          | ૩૦,૦૦૦          | બેંક સિલક                  | ૨૭,૫૦૦          | ૧૯,૦૦૦          |
| ચાલુ દેવાં                         | ૫૦,૦૦૦          | ૧૦,૦૦૦          | બ લિ.ના ડિબેયર (મુળ કિંમત) | ૨૫,૦૦૦          | -               |
| અ લિ.ને ચુકવવાના બાકી              | -               | ૪૦૦૦            |                            |                 |                 |
|                                    | <u>૪,૫૭,૦૦૦</u> | <u>૨,૧૪,૦૦૦</u> |                            | <u>૪,૫૭,૦૦૦</u> | <u>૨,૧૪,૦૦૦</u> |

નીચેની વધારાની માહિતી ધ્યાનમાં લઈને તા.૩૧મી માર્ચ,૨૦૨૫ના રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું બનાવો.

- 1) તા. ૩૧મી માર્ચ,૨૦૨૫ના રોજ પુરા થતા વર્ષનો બ લિ.નો નફો રૂ.૪૦૦૦ હતો.પરંતુ ૧-૦૪-૨૦૨૪ પછી તેની અનામાતમાં વધારો થયો નથી.
- 2) બ લિમિટેડે તા.૨૫-૦૩-૨૦૨૫ના રોજ રૂ.૫૦૦નો ચેક મોકલ્યો હતો.જે અ લિમિટેડને તા.૨-૦૪-૨૦૨૫ના રોજ મળ્યો હતો.
- 3) પ્રેક્ષર હોલ્ડરોને મત આપવાનો કોઈ અધિકાર નથી. તેમ જ તેમને વધારાના નફામાં ભાગ લેવાનો અધિકાર નથી.તેમના તા.૩૧-૦૩-૨૦૨૫ના રોજ પુરા થતા વર્ષના ડિવિડન્ડ અંગે કોઈ જોગવાઈ કરવામાં આવી નથી.

પ્રશ્ન-૩ વિરાજ મેન્યુફેક્ચરિંગ કંપનીનું તા. ૩૧-૦૩-૨૦૨૫ ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

(૧૫)

| જવાબદારીઓ                                                                                                             | રકમ રૂ.         | મિલકતો                                                                                                      | રકમ રૂ. |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| શેરમૂડી:<br>દરેક રૂ. ૧૦નો તેવા ઇક્વિટી શેર<br>પુરા ભરાયેલા<br>દરેક રૂ. ૧૦નો તેવા ૧૦%ના<br>પ્રેફરન્સ શેર, પુરા ભરાયેલા | ૧૬૦૦૦૦<br>૪૦૦૦૦ | પાઘડી                                                                                                       | ૧૧૨૦૦   |
| અનામત અને વધારો                                                                                                       | ૪૮૦૦૦           | મકાન ૧૪૮૦૦૦<br>બાદ: ધસારો ૩૨૦૦૦                                                                             | ૧૧૬૦૦૦  |
| ૧૫%ના ડીબેન્ચર, દરેક રૂ. ૧૦૦ નો<br>તેવા                                                                               | ૮૦૦૦૦           | ચંત્રો ૧૪૮૦૦૦<br>બાદ: ધસારો ૨૮૦૦૦                                                                           | ૧૨૦૦૦૦  |
| લેણદારો                                                                                                               | ૩૨૦૦૦           | ફર્નીચર ૧૨૦૦૦<br>બાદ: ધસારો ૨૦૦૦                                                                            | ૧૦૦૦૦   |
| દેવીહુડીઓ                                                                                                             | ૧૨૦૦૦           | રોકાણો:<br>ગૌણ કંપનીના શેર ૧૦૦૦૦<br>૧૦% ના રોકાણો<br>(દાર્શનિક કીમત<br>૩૦૦૦૦ અને વ્યાજ<br>કરમુક્ત છે) ૨૪૦૦૦ | ૩૪૦૦૦   |
| કરવેરાની જોગવાઈઓ                                                                                                      | ૧૨૦૦૦           | દેવાદારો ૪૮૪૦૦<br>બાદ: ધા. અના. ૨૦૦૦                                                                        | ૪૬૪૦૦   |
| કારીગરોનું નફા-ભાગ ભંડોળ                                                                                              | ૬૦૦૦            | લેણીહુડીઓ                                                                                                   | ૨૦૦૦૦   |
| પ્રોવિડન્ટ ફંડ                                                                                                        | ૧૦૦૦૦           | સ્ટોક                                                                                                       | ૩૨૮૦૦   |
|                                                                                                                       |                 | રોકડ અને બેંક સિલક                                                                                          | ૮૦૦૦    |
|                                                                                                                       |                 | અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ                                                                                          | ૮૦૦     |
|                                                                                                                       |                 | ડીબેન્ચર વટાવ                                                                                               | ૮૦૦     |
|                                                                                                                       | ૪૦૦૦૦૦          |                                                                                                             | ૪૦૦૦૦૦  |

નીચેની વિગતો ધ્યાનમાં લઈને, તમારે કંપનીની પાઘડીની કીમત તેના અધિક નફાની ચાર વર્ષની ખરીદીને આધારે ગણવાની છે.

- 1) મકાન અને ચંત્રોની બજાર કીમત અનુક્રમે રૂ. ૧૮૦૦૦૦ અને રૂ. ૧૦૪૦૦૦ આંકવામાં આવી છે.  
અને બાકીની મિલકતો ચોપડે દર્શાવેલ કીમતે લેવાની છે.

- 2) આ કંપની જેવો ધંધો કરતી અને 20% લેખે ડીવીડન્ડ આપતી કંપનીના શેરનો બજાર ભાવ તેની વસુલ કીમત કરતા બે ગણા છે.
- 3) ૫૦% લેખે કરવેરાની જોગવાઈ કર્યા પહેલાનો કંપનીનો છેલ્લા ચાર વર્ષનો નફો આ મુજબ છે.: રૂ. ૭૦૪૦૦, રૂ. ૭૬૮૦૦, રૂ. ૭૩૬૦૦ અને રૂ. ૮૦૦૦૦.

અથવા

પ્રશ્ન-૩ પરમ લીમીટેડનું તારીખ ૩૧-૦૩-૨૦૨૫ ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

| જવાબદારીઓ                                      | રકમ રૂ. | મિલકતો                                                                                                                                 | રકમ રૂ. |
|------------------------------------------------|---------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| ૧૦% ના ૪૦૦૦૦ પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. ૧૦ નો તેવા | ૪૦૦૦૦૦  | પાઘડી                                                                                                                                  | ૩૦૪૦૦   |
| ૪૦૦૦૦ ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૧૦ નો તેવા          | ૪૦૦૦૦૦  | મકાન ૫૪૦૦૦૦<br>બાદ: ધસારો ૨૦૦૦૦                                                                                                        | ૫૨૦૦૦૦  |
| સામાન્ય અનામત                                  | ૧૨૮૦૦૦  | યંત્રો ૫૦૦૦૦૦<br>બાદ: ધસારો ૨૦૦૦૦                                                                                                      | ૪૮૦૦૦૦  |
| નફા-નુકશાન ખાતું                               | ૩૨૦૦૦   | ફર્નીચર ૨૫૬૦૦<br>બાદ: ધસારો ૧૬૦૦                                                                                                       | ૨૪૦૦૦   |
| ૧૫% ના ડીબેન્ચર                                | ૧૬૦૦૦૦  | રોકાણો:<br>પ્રોવિડન્ટ ફંડ સામેના રોકાણો ૪૦૦૦૦<br>સારંગ લીમીટેડના ૧૨% ના ડીબેન્ચર (દાર્શનિક કીમત રૂ. ૪૮૦૦૦ અને વ્યાજ કરપાત્ર છે.) ૪૫૬૦૦ | ૮૫૬૦૦   |
| પ્રોવિડન્ટ ફંડ                                 | ૪૦૦૦૦   | સ્ટોક                                                                                                                                  | ૩૨૦૦૦   |
| લેણદારો                                        | ૩૨૦૦૦   | દેવાદારો ૨૪૦૦૦<br>બાદ: ધાલખાધ અનામત ૧૬૦૦                                                                                               | ૨૨૪૦૦   |
| દેવીહુંડીઓ                                     | ૧૪૦૦૦   | રોકડ અને બેંક સિલક                                                                                                                     | ૧૧૬૦૦   |
|                                                | ૧૨૦૬૦૦૦ |                                                                                                                                        | ૧૨૦૬૦૦૦ |

વધારાની માહિતી:

- જમીન અને મકાનની હાલની બજાર કીમત રૂ. ૫૬૮૬૦૦ છે.
- કંપનીનો સરેરાશ વાર્ષિક નફો (૫૦% લેખે કર બાદ કર્યા પહેલાનો) રૂ. ૨૨૪૦૦૦ છે.
- આ જ પ્રકારના ધંધામાં રોકાયેલી મૂડી પર અપેક્ષિત વળતરનો દર ૧૦% ગણાય છે.
- કંપનીની પાઘડીની કીમત રૂ. ૬૦૮૦૦ આંકવામાં આવી છે.

ઉપરોક્ત વિગતો પરથી કંપનીના ઇક્વિટી શેરની વાજબી કિમત શોધો.

પ્રશ્ન-૪ માનવ સંપત્તિના હિસાબોને વ્યાખ્યાયિત કરી માનવ સંપત્તિના હિસાબોના ફાયદા અને મર્યાદા ચર્ચો.

(૧૫)

અથવા

પ્રશ્ન-૪ XBRL અહેવાલપ્રેષણ પર વિસ્તૃત નોંધ લખો.

**English Version**

Que-1 Following is the Balance Sheet of Priyanka Limited for the year ends on 31-03-2015.

(20)

| Particular                        | Debit Rs. | Credit Rs. |
|-----------------------------------|-----------|------------|
| Equity Share Capital              | -         | 12,00,000  |
| 12% Preference Share Capital      | -         | 3,00,000   |
| 10% Redeemable Debentures         | -         | 3,00,000   |
| Opening Stock                     | 1,40,000  | -          |
| Purchases and Sales               | 18,60,000 | 32,00,000  |
| Goods Returned                    | 80,000    | 60,000     |
| Land and Building                 | 8,00,000  | -          |
| Plant and Machinery               | 6,00,000  | -          |
| Debtors and Creditors             | 4,00,000  | 2,00,000   |
| Octroi                            | 1,80,000  | -          |
| Selling and Distribution Expenses | 40,000    | -          |
| Carriage outward                  | 16,000    | -          |
| Wages                             | 6,80,000  | -          |
| Administrative expenses           | 1,70,000  | -          |
| Vehicles                          | 1,20,000  | -          |
| Directors Fees                    | 20,000    | -          |
| Loan from Directors               | -         | 40,000     |
| Interest on Debentures            | 12,000    | -          |
| Interest of investments           | -         | 16,000     |
| Staff Pension Fund                | -         | 16,000     |
| Investments                       | 3,00,000  | -          |
| Discount on debenture             | 80,000    | -          |
| Bills                             | 72,000    | 20,000     |
| Fixed Deposit                     | -         | 48,000     |
| General Reserve                   | -         | 1,40,000   |
| Share Forfeiture Account          | -         | 20,000     |
| Cash and Bank                     | 50,000    | -          |
| Profit and loss Account           | -         | 60,000     |
|                                   | 56,20,000 | 56,20,000  |

Additional Information:

- 1) Authorized Capital of the company is as under: 15000 Equity Share of Rs.100 each and 3000 12% Preference Share of Rs.100 each.
- 2) Closing Stock is valued at Rs.2,80,000.
- 3) Depreciate Land and Building by 5%, Plant and Machinery by 10% and Vehicles by 20%.
- 4) Interest receivable on investment is Rs.14,000.
- 5) Provide bad debts reserve on debtors by 5%.
- 6) Transfer Rs.40,000 to General Reserve.
- 7) The Directors have proposed 10% dividend on Equity share capital.
- 8) Provide Corporate Dividend Tax at 20% (including surcharge and cess) on proposed dividend.

Prepare Final Accounts of the company as per Schedule-III of the Companies Act,2013.

OR

Que-1 The manager of Ayush company limited is entitled to get a salary of Rs. 70000 per month plus 1% commission on the net profit of the company after such salary and commission.

| Particular                            | Rs       | Particular                      | Rs       |
|---------------------------------------|----------|---------------------------------|----------|
| Salaries and Bonus                    | 3000000  | Gross Profit                    | 22000000 |
| General Expenses                      | 1000000  | Subsidy from Govt.              | 2820000  |
| Depreciation                          | 2000000  | Profit on sales of fixed assets | 1180000  |
| Research Expenditures                 | 760000   |                                 |          |
| Manager's Salary                      | 840000   |                                 |          |
| Commission to manager paid in advance | 200000   |                                 |          |
| Bad debt reserve                      | 200000   |                                 |          |
| Provision for Income Tax              | 3000000  |                                 |          |
| Proposed Dividend                     | 5000000  |                                 |          |
| Net Profit                            | 10000000 |                                 |          |
|                                       | 26000000 |                                 | 26000000 |

Allowed depreciation as per company's act is Rs. 1800000. Calculate the maximum remuneration payable to manager as per section 387.

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

Que-2 The following are the balance sheet of H Limited and S Limited as on 31<sup>st</sup> December, 2024.

(20)

| Liabilities                  | H       | S       | Assets                  | H       | S       |
|------------------------------|---------|---------|-------------------------|---------|---------|
| Share Capital (Rs. 100 each) | 1000000 | 500000  | Fixed assets            | 480000  | 250000  |
| General Reserve              | 100000  | 150000  | Investment in S Limited | 500000  | NIL     |
| Profit & Loss A/c            | 160000  | 150000  | Current assets          | 720000  | 750000  |
| Current Liabilities          | 440000  | 200000  |                         |         |         |
|                              | 1700000 | 1000000 |                         | 1700000 | 1000000 |

Additional information:

- (1) H Limited acquired 3000 shares in S limited on 1-4-2024. The reserve & surplus position of S limited as on 1-1-2024 was as under:

(A) General Reserve Rs. 250000

(B) Profit & Loss a/c Rs. 120000

- (2) On 1-7-2024 S limited issued 5 shares for every 4 shares held as bonus shares at a face value of Rs. 100 per share. No entry has been made in the books of H Limited. For the receipt of these bonus shares.
- (3) On 30-6-2024 S limited declared a dividend out of its pre-acquisition profits of 25% on its share capital. H Limited credited the dividend to its profit & Loss Account.
- (4) H limited owed s Limited Rs. 50000 for purchase of stock on 31-12-2024. S Limited made a profit of 25% on cost.
- (5) H Limited transferred a machine to S Limited for Rs. 100000. The book value of the machine to H limited was Rs. 80000.

Prepare consolidated balance sheet as on 31-12-2024.

OR

Que-2 A limited Acquired 80% shares of B limited as on 1-4-2024. The Balance sheets of the companies as on 31<sup>st</sup> March, 2025 are given below:

| Liabilities                                    | A      | B      | Assets               | A      | B      |
|------------------------------------------------|--------|--------|----------------------|--------|--------|
| Share Capital:<br>Equity Shares of Rs. 10 each | 300000 | 100000 | Fixed assets         | 250000 | 130000 |
| 6% Preference Share Capital each of Rs. 100    | NIL    | 40000  | Shares of B Limited  | 95000  | NIL    |
| Share Premium                                  | 12000  | NIL    | Stock                | 35000  | 30000  |
| General Reserve                                | 30000  | 20000  | Debtors              | 20000  | 35000  |
| Profit & Loss A/c                              | 15000  | 10000  | Due from B Limited   | 4500   | NIL    |
| 12% Debentures                                 | 50000  | 30000  | Bank Balance         | 27500  | 19000  |
| Current Liabilities                            | 50000  | 10000  | Debentures of B Ltd. | 25000  | NIL    |
| Payable A Limited                              | NIL    | 4000   |                      |        |        |
|                                                | 457000 | 214000 |                      | 457000 | 214000 |

Prepare consolidated Balance Sheet of both the companies as on 31-3-2025. After considering the following information:

- 1) Profit of B Limited for the year ending on 31<sup>st</sup> March, 2025 was Rs. 4000 but there has been no increase in the general reserve since 1-4-2024.
- 2) B Limited has dispatched a cheque of Rs. 500 to A limited on 25-3-2025 to A Limited which the later received on 2-4-2025.
- 3) Preference shareholders have no voting rights and are not entitled to take part in additional profit. No provision for dividend on these shares has been made for the year ending on 31-3-2025.

Que-3 Following is the Balance Sheet of Viraj Manufacturing Company Limited for the year ends on 31-3-2025.

(15)

| Liabilities                                                 | Rs     | Assets                                             | Rs.    |
|-------------------------------------------------------------|--------|----------------------------------------------------|--------|
| Share Capital:<br>Equity share each of Rs. 10 Fully Paid Up | 160000 | Goodwill                                           | 11200  |
| 10% Preference Shares each of Rs. 10 Fully Paid up          | 40000  |                                                    |        |
| Reserve & Surplus                                           | 48000  | Building 148000<br>Less: Depreciation <u>32000</u> | 116000 |

|                                 |        |                                                                                                                                   |        |
|---------------------------------|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| 15% Debentures, each of Rs. 100 | 80000  | Machinery 148000<br>Less: Depreciation <u>28000</u>                                                                               | 120000 |
| Creditors                       | 32000  | Furniture 12000<br>Less: Depreciation <u>2000</u>                                                                                 | 10000  |
| Bills Payable                   | 12000  | Investments:<br>Shares of Subsidiary Company 10000<br>10% Investment (Face Value Rs. 30000 and interest is tax free) <u>24000</u> | 34000  |
| Tax Provision                   | 12000  | Debtors 48400<br>Less: B.D.R. <u>2000</u>                                                                                         | 46400  |
| Workmen Profit Sharing Funds    | 6000   | Bills Receivables                                                                                                                 | 20000  |
| Provident Fund                  | 10000  | Stock                                                                                                                             | 32800  |
|                                 |        | Cash & Bank Balance                                                                                                               | 8000   |
|                                 |        | Prepaid Exp.                                                                                                                      | 800    |
|                                 |        | Debenture Discount                                                                                                                | 800    |
|                                 | 400000 |                                                                                                                                   | 400000 |

From the following information calculate the amount of Goodwill on the basis of four years purchase of super profit.

1. The present market value of the Building and Machinery is Rs. 180000 and Rs. 104000 respectively. Other assets would be considered at its book value.
2. The market value of share of the similar company paying 20% dividend on share is 2 times more than it's called up amount.
3. The Profit before 50% tax provision for the last four years is as under:  
Rs. 70400, Rs. 76800, Rs. 73600 and Rs. 80000

OR

Que-3 Following is the Balance sheet of Param Limited for the year ends on 31-3-2025.

| Liabilities                                | Rs      | Assets                                                                                                                                            | Rs.     |
|--------------------------------------------|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| 10%, 40000 preference share each of Rs. 10 | 400000  | Goodwill                                                                                                                                          | 30400   |
| 40000 Equity shares, each of Rs. 10        | 400000  | Building 540000<br>Less: Depreciation <u>20000</u>                                                                                                | 520000  |
| General Reserve                            | 128000  | Plant 500000<br>Less: Depreciation <u>20000</u>                                                                                                   | 480000  |
| Profit & Loss A/C                          | 32000   | Furniture 25600<br>Less: Depreciation <u>1600</u>                                                                                                 | 24000   |
| 15% debentures                             | 160000  | Investments:<br>Investments against PF. 40000<br>12% Debentures of Sarang Limited (Face Value Rs. 48000 and the interest is taxable) <u>45600</u> | 85600   |
| Provident Funds                            | 40000   | Stock                                                                                                                                             | 32000   |
| Creditors                                  | 32000   | Debtors 24000<br>Less: B.D.R. <u>1600</u>                                                                                                         | 22400   |
| Bills Payable                              | 14000   | Cash & Bank Balance                                                                                                                               | 11600   |
|                                            | 1206000 |                                                                                                                                                   | 1206000 |

Additional Information:

- 1) The market value of the Land & Building is Rs. 569600
- 2) The profit before providing for tax at 50% of the company is Rs. 224000 annually.
- 3) The expected rate of return in such type of the business is 10%
- 4) The value of goodwill fixed at Rs. 60800.

From the above information calculate the fair value of the equity share capital.

Que-4 Define human Resource Accounting and discuss the advantages and limitations of human resource accounting. (15)

OR

Que-4 Write a detailed note on XBRL Reporting. (15)

\*\*\*\*\*