

**M.Com Semester - 4 (CBCS) Examination
August/September -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. રિલાયન્સ લિમિટેડનું તા. 31 માર્ચ, 2019 ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષની બાકીઓ નીચે મુજબ છે:

[20]

ઉધાર	રકમ	જમા	રકમ
જમીન	3072000	શેરમૂડી (દરેક રૂ.10 નો તેવા)	4000000
પ્લાન્ટ	3300000	12% ના ડિબેન્ચર	3000000
સ્ટોક (1-4-2018)	750000	નફા-નુકશાન ખાતું	262500
દેવાદાર	870000	દેવીહૂંડી	370000
પાઘડી	250000	લેણદારો	400000
રોકડ/ બેન્ક	406500	વેચાણ	4150000
બાકી હપ્તા	75000	સામાન્ય અનામત	250000
વચગાળાનું ડિવિડેન્ડ ચૂકવ્યું	392500	ઘાલખાધ જોગવાઈ (1-4-2018 ના રોજ)	35000
ખરીદી	1850000		
પ્રાથમિક ખર્ચાઓ	50000		
મજૂરી	979800		
સામાન્ય ખર્ચાઓ	68350		
પગાર	202250		
ઘાલખાધ	21100		
ડિબેન્ચર વ્યાજ ચૂકવ્યું	180000		
	<u>12467500</u>		<u>12467500</u>

વધારાની માહિતી:

1. પ્લાન્ટ પર 15% ઘસારો ગણો.
 2. ડિબેન્ચર પર અડધા વર્ષનું વ્યાજ ચડેલ છે.
 3. દેવાદારો પર 5% લેખે ઘાલખાધઅનામતની જોગવાઈ કરો.
 4. કરવેરા જોગવાઈ 50% લેખે કરવાની છે.
 5. તા. 31-03-2019 ના રોજ સ્ટોક રૂ. 950000 હતો.
 6. કંપની દ્વારા કામદારોના કલ્યાણ અર્થે રૂ. 25000 ના દાવાનો વિવાદ ચાલી રહ્યો છે.
- કંપનીધારા એક્ટ 2013 ના પરિશિષ્ટ III મુજબના કંપનીના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-1 અવિનાશ લિમિટેડનું તા.31 માર્ચ,2019 ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું નફા-નુકશાન ખાતું નીચે મુજબ છે.

કલમ 198 મુજબ સંચાલકીય મહેનતાણાની ગણતરી કરો તેમજ ડિરેક્ટરને ચૂકવવાપાત્ર મહત્તમ મહેનતાણાની ગણતરી કરો જે અંગે ધારણા કરો કે કંપનીએ કોઈ મેનેજર અથવા મેનેજીંગ ડિરેક્ટર અથવા પૂર્ણ સમયના ડિરેક્ટરની નિમણૂક કરેલ નથી.

વિગત	રકમ	વિગત	રકમ
કર્મચારી પગાર અને બોનસ	125000	કાર્યો નફો	780000
વહીવટી અને વેચાણ ખર્ચા	100000	ચંત્ર વેચાણ નફો	35000
ઘસારો (વિકાસ વળતર રૂ.15000 સહિત)	50000	ડિવિડંડ(મૂળ સ્થાનેથી આવકવેરા ની કપાત રૂ.11500)	39600
રોકાણ વેચાણ નુકશાન	10000	રાજ્ય સરકાર તરફથી સબસીડી	10400
ચેરિટેબલ સંસ્થાને દાન	10000		
વૈજ્ઞાનિક સંશોધન(નવીપ્રયોગશાળા)	25000		
ફર્નિચર વેચાણ નુકશાન (ઘટતી જતી બાકી રૂ.3500)	2500		
ડિબેચર વ્યાજ	12500		
ડિબેચર ટ્રસ્ટીઓનું મહેનતાણું	7500		
ડિબેચર બહાર પાડવાનો ખર્ચ માંડી વાળ્યો	5000		
ઘાલખાધ અનામત	17500		
કરવેરા જોગવાઈ	100000		
ચોખ્ખો નફો	400000		
	<u>865000</u>		<u>865000</u>

વધારાની માહિતી:

1. વર્ષ દરમિયાન વેચેલ ચંત્રની મૂળ પડતર કિંમત રૂ.600000 હતી અને તેની ઘટતી જતી બાકી રૂ.500000 હતી.
2. કલમ 350 હેઠળ માન્ય ઘસારો રૂ. 250000 હતો અને અમાન્ય દાનની રકમ રૂ. 1000 હતી.
3. કર્મચારી પગાર અને બોનસની રકમમાં રૂ. 2500 પાછલા વર્ષ દરમિયાન પૂરી પડાયેલ સેવા બદલ ચૂકવાયેલ બોનસ નો તેમજ કર્મચારીના એક્સ-ગ્રેશિયા ચુકવણી રૂ.4000નો સમાવેશ થાય છે.
4. ચાલુ વર્ષની સ્ટાફ બોનસની અંદાજિત જવાબદારી રૂ. 5000 ચોપડે દર્શાવાયેલ નથી.

પ્રશ્ન-2 આયુષમાન લિમિટેડે તા. 1-7-2018 ના રોજ અંજલિ લિમિટેડના 2000 ઇક્વિટી શેર રૂ.470000 ની કિમતે [20] ખરીદી લીધા. તા. 31-3-2019 ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષના આયુષમાન લિમિટેડ અને અંજલિ લિમિટેડના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે.

જવાબદારીઓ	આયુષમાન લિ. રૂ.	અંજલિ લિ. રૂ.	મિલકતો	આયુષમાન લિ. રૂ.	અંજલિ લિ. રૂ.
<u>સત્તાવાર શેરમૂડી:</u>			પાઘડી	30000	20000
ઇક્વિટી શેરમૂડી (દરેક રૂ.100 નો એક એવા)	1000000	500000	મકાન	222500	180000
<u>ભરપાઈ શેરમૂડી:</u>			ચંત્રો	180000	120000
ઇક્વિટી શેરમૂડી (દરેક રૂ.100 નો એક એવા, પૂર્ણ ભરપાઈ)	500000	300000	રોકાણો	480000	40000
નફા-નુકશાન ખાતું	254500	110000	દેવાદારો:		
સામાન્ય અનામત	200000	20000	આયુષમાન લિ. 45000		
લેણદારો	100500	125000	બાદ:ઘાલખાધ 5000	40000	-
દેવીહૂંડી	14000	-	અંજલિ લિ. 75000		
			બાદ:ઘાલખાધ 15000	-	60000
			સ્ટોક	47000	65000
			રોકડ&બેંક	69500	50000
			લેણીહૂંડી		20000
	<u>1069000</u>	<u>555000</u>		<u>1069000</u>	<u>555000</u>

વધારાની માહિતી:

1. તા. 1-4-2018 ના રોજ અંજલિ લિમિટેડ ના ચોપડામાં સામાન્ય અનામતની બાકી રૂ. 70,000 હતી.
 2. તા. 1-4-2018 ના રોજ અંજલિ લિમિટેડ ના ચોપડામાં નફા-નુકશાન ખાતાની બાકી રૂ. 80000 હતી જે પૈકી ઓક્ટોબર 2018 દરમિયાન 20% લેખે 2017-18 ના વર્ષનું ડિવિડંડ ચૂકવવામાં આવ્યું હતું. ડિવિડંડ ચૂકવણી બાદ તુરંત જ અંજલિ લિમિટેડ દ્વારા સામાન્ય અનામતનું મુડીકરણ કરીને 5:1 ના પ્રમાણ માં પૂર્ણ ભરપાઈ બોનસ શેર બહાર પાડવામાં આવ્યા હતા.
 3. આયુષમાન લિમિટેડની તમામ દેવીહૂંડીઓ અંજલિ લિમિટેડ દ્વારા લખવામાં આવેલ હતી જે પૈકી 50% હૂંડીઓ વટાવવામાં આવી હતી.
 4. અંજલિ લિમિટેડનો તમામ માલ સ્ટોક આયુષમાન લિમિટેડ પાસેથી ખરીદવામાં આવ્યો હતો કે જે આયુષમાન લિમિટેડે પડતર કિંમત પર 30% નફો ચડાવી વેચે છે.
 5. તા. 1-4-2018 ના રોજ અંજલિ લિમિટેડ ના ચોપડે મકાનની બાકી રૂ. 200000 હતી. આયુષમાન લિમિટેડે શેરની ખરીદીના તારીખે તેનું પુનઃમૂલ્યાંકન કર્યું જે મુજબ મકાનની કિંમત રૂ. 300000 નક્કી થઈ જે અંગેની નોંધ ઉપરોક્ત પાકા સરવૈયામાં કરવામાં આવેલ નથી.
- તા. 31-03-2019 ના રોજનું બંને કંપનીના એકત્રિત પાકા સરવૈયા તૈયાર કરો.

અથવા

- પ્રશ્ન-2** સૌરવ લિમિટેડે તા. 1-10-2018 ના રોજ રાહુલ લિમિટેડના 7000 ઇક્વિટી શેર અને તા.31-12-2018 ના રોજ વધારાના 2000 શેર રૂ.40000 ની કિંમતે ખરીદ્યા.તા.31/3/2019ના રોજના સૌરવ લિમિટેડ અને રાહુલ લિમિટેડના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે.

જવાબદારી	સૌરવ લિ.રૂ.	રાહુલ લિ.રૂ.	મિલકતો	સૌરવ લિ.રૂ.	રાહુલ લિ.રૂ.
ઇક્વિટી શેરમૂડી (દરેક રૂ.100 નો તેવા)	330000	100000	પાઘડી	126000	46000
6% ના ગીરો ડિબેનચર	76000	130000	જમીન અને મકાન	95000	47000
લેણદારો	30000	40000	યંત્રો (10% ઘસારા બાદ)	45000	50400
અનામતો	26000	30000	ફર્નિચર (5% ઘસારા બાદ)	1000	500
નફા-નુકશાન ખાતું	60000	20000	રાહુલ લિ.ના 9000 ઇક્વિટી શેર	120000	
			સ્ટોક	48000	138000
			દેવાદારો	55000	35000
			રોકાણો	26000	
			બેન્ક	6000	3100
	522000	320000		522000	320000

વધારાની માહિતી:

1. તા. 31-3-2019 ના રોજ રાહુલ લિમિટેડના પાકા સરવૈયામાં નીચે મુજબ બાકીઓ હતી:
યંત્રો: રૂ. 56000, અનામતો: રૂ. 30000, નફા-નુકશાન ખાતું: રૂ. 8000 (જમા)
રાહુલ લિમિટેડ દર વર્ષે એકસરખા ધોરણે નફો મેળવે છે.
 2. તા. 1-10-2018 ના રોજ સૌરવ લિમિટેડના ડિરેક્ટરોએ રાહુલ લિમિટેડના યંત્રોનું પુનઃમૂલ્યાંકન રૂ.60000 ની કિંમતે કરેલ છે જેની નોંધ હિસાબી ચોપડામાં થયેલ નથી.
 3. સૌરવ લિમિટેડના લેણદારોમાં શેરની પ્રાપ્તિ પછી કરેલી ખરીદી અંગે રૂ. 15000 રાહુલ લિમિટેડ પાસેના દેવાનો અંગેનો સમાવેશ થાય છે. રાહુલ લિમિટેડ વેચાણ પર 10% નફો ચડાવીને માલ વેચે છે. તા.31-3-2019 ના રોજ સૌરવ લિમિટેડના સ્ટોકમાં રૂ. 30000 નો રાહુલ લિમિટેડ પાસેથી કરેલી ખરીદી અંગેનો સમાવેશ થાય છે.
 4. રાહુલ લિમિટેડના લેણદારોમાં સૌરવ લિમિટેડ ની લખેલી રૂ. 6000ની હૂંડી નો સમાવેશ થાય છે કે જે સૌરવ લિમિટેડે વટાવેલ છે.
- તા. 31-03-2019 ના રોજનું બંને કંપનીના એકત્રિત પાકા સરવૈયા તૈયાર કરો.

જવાબદારી	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
ઇક્વિટી શેરમૂડી (દરેક રૂ.૧૦ નો પૂર્ણ ભરપાઈ)	૩૦૦૦૦૦	પાઘડી	૧૫૦૦૦
૧૦% પ્રેફરન્સ શેરમૂડી (દરેક રૂ.૧૦નો પૂર્ણ ભરપાઈ)	૨૫૦૦૦૦	જમીન-મકાન	૨૩૦૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૯૦૦૦૦	યંત્રો	૪૪૦૦૦૦
નફા-નુકશાન ખાતું		રોકાણો: પ્રોવિડન્ટ ફંડ સામેના	
તા. ૧-૪-૨૦૧૮	૪૦૦૦	રોકાણો	૪૫૦૦૦
વર્ષ ૨૦૧૯ નો નફો (૫૦% કરવેરા બાદ કર્યા પહેલા)	૨૪૦૦૦૦	કિશ્મી લિમિટેડના ૧૨%ના ડિવેન્ડર્સ (દા.કી.૮૦૦૦૦,	
૧૨% ડિવેન્ડર્સ	૨૪૦૦૦૦	વ્યાજ કરપાત્ર છે	૮૫૦૦૦
લેણદારો	૧૭૦૦૦૦	સ્ટોક	૨૩૦૦૦૦
દેવીહુંડી	૧૬૦૦૦	લેણીહુંડી	૫૦૦૦૦
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૪૫૦૦૦	દેવાદારો	૨૭૦૦૦૦
ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા	૫૦૦૦	રોકડ & બેન્ક	૨૪૦૦૦
		અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચાઓ	૭૦૦૦
		પ્રાથમિક ખર્ચા	૪૦૦૦
	૧૪૦૦૦૦		૧૪૦૦૦૦

વધારાની માહિતી:

૧. જમીન-મકાનની વર્તમાન બજાર કિંમત રૂ. ૩૪૨૫૦૦ છે જ્યારે બાકીની મિલકતો ચોપડા કિંમતે દર્શાવવાની છે.
૨. સારનાથ લિમિટેડ જે પ્રકારના ધંધામાં રોકાયેલ છે એ પ્રકારના ધંધામાં અપેક્ષિત વળતરનો દર ૧૨% છે.
૩. પાછલા ત્રણ વર્ષનો ૫૦% કરવેરા પહેલાનો કંપનીનો નફો નીચે મુજબ છે:

૨૦૧૬ : રૂ. ૧૮૦૦૦૦, ૨૦૧૭ : રૂ. ૧૯૦૦૦૦, ૨૦૧૮: રૂ. ૨૧૦૦૦૦

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી અધિક નફાના ચાર વર્ષની ખરીદી જેટલી પાછલા ચાર વર્ષના ભારીત સરેરાશ નફાના ગણતરીમાં લઈને પાઘડીની ગણતરી કરો.

ભાર નીચે મુજબ આપવાનો છે

૨૦૧૬: ૧, ૨૦૧૭ : ૨, ૨૦૧૮: ૩ અને ૨૦૧૯: ૪

અથવા

પ્રશ્ન-૩ નિરાલી લિમિટેડનું તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૯ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

જવાબદારી	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
૯% પ્રેફરન્સ શેરમૂડી, દરેક રૂ.૧૦૦નો એક એવા	૧૦૦૦૦૦૦	પાઘડી	૧૮૦૦૦૦
ઇક્વિટી શેરમૂડી, દરેક રૂ. ૧૦૦ નો તેવા	૧૦૦૦૦૦૦	જમીન- મકાન	૨૦૦૦૦૦૦
પૂર્ણ ભરપાઈ			
ઇક્વિટી શેરમૂડી, દરેક રૂ. ૧૦૦ નો તેવા શેરદીઠ	૧૦૦૦૦૦૦	યંત્રો	૨૦૦૦૦૦૦
રૂ. ૫૦ પૂર્ણ ભરપાઈ			
૧૨% ડિવેન્ડર્સ	૧૦૦૦૦૦૦	ફર્નિચર	૨૦૦૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૬૦૦૦૦૦	૧૦% સરકારી જામીનગીરી	૨૦૦૦૦૦
લેણદારો	૭૫૦૦૦	સ્ટોક	૨૦૦૦૦૦
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૨૫૦૦૦	દેવાદારો	૪૦૦૦૦૦
કરવેરા જોગવાઈ	૪૦૦૦૦૦	બેન્ક સિલક	૧૫૦૦૦૦
સુચિત ડિવિડંડ :		રોકડ સિલક	૫૦૦૦૦
ઇક્વિટી	૨૧૦૦૦૦	પ્રાથમિક ખર્ચાઓ	૨૦૦૦૦
પ્રેફરન્સ	૯૦૦૦૦		
	૫૪૦૦૦૦૦		૫૪૦૦૦૦૦

વધારાની માહિતી:

1. જમીન-મકાનની બજાર કિંમત રૂ. 4000000 છે. જમીન-મકાનની આકારણી તેની બજાર કિંમતે કરવાની છે, જ્યારે અન્ય મિલકતો તેની ચોપડા કિંમતે દર્શાવવાની છે.
2. આકારણી વર્ષ 2017-18 સુધીની આકારણી પૂર્ણ થયેલ છે અને તે અંગેની કોઈ જવાબદારી બાકી નથી. ચાલુ વર્ષ દરમિયાન નફાના 50% જેટલી કરવેરાની જોગવાઈ કરવાની છે.
3. કરવેરા પહેલાનો કંપનીનો નફો છેલ્લા ત્રણ વર્ષથી દર વર્ષે રૂ. 120000 થી વધે છે.
4. પાછડીનું મૂલ્યાંકન અધિક નફાની બે વર્ષની ખરીદી જેટલી ગણવાની છે. અધિક નફાની ગણતરી છેલ્લા ત્રણ વર્ષના ભારત સરેરાશ નફાના આધારે કરવાની છે.
5. આ પ્રકારના ધંધામાં અપેક્ષિત વળતરનો દર 10% છે.

પ્રશ્ન-4 ટ્રેક નોંધ લખો: (કોઈપણ બે)

[18]

1. માનવ સંપત્તિના હિસાબોના ફાયદા અને ગેરફાયદા
2. પર્યાવરણલક્ષી ઓડિટ
3. XBRL રિપોર્ટિંગ

અથવા

પ્રશ્ન-4 માનવ સંપત્તિના હિસાબોને વ્યાખ્યાયિત કરો અને માનવ સંપત્તિના મૂલ્યાંકન માટેની વિવિધ પદ્ધતિઓ ચર્ચો.

English version

Que.1 The following are the balances of reliance co. Ltd. as on 31st March, 2019:

[20]

Debit	Rs.	Credit	Rs.
Land	3072000	Share Capital (of Rs. 10 each)	4000000
Plant	3300000	12% Debentures	3000000
Stock (1-4-2018)	750000	P&L A/c	262500
Debtors	870000	Bills Payable	370000
Goodwill	250000	Creditors	400000
Cash & Bank	406500	Sales	4150000
Calls in Arrear	75000	General Reserve	250000
Interim Dividend Paid	392500	Bad Debt Provision on 1-4-2018	35000
Purchases	1850000		
Preliminary Expenses	50000		
Wages	979800		
General Expenses	68350		
Salaries	202250		
Bad Debts	21100		
Debentures Interest Paid	180000		
	12467500		12467500

Additional Information:

1. Depreciate Plant by 15%.
2. Half-Year's debenture interest is due.
3. Credit 5% provision on debtors for doubtful debts.
4. Provide for Income tax at 50%.
5. Stock on 31st March, 2019 was Rs. 950000.
6. A claim of Rs. 25000 for workmen's compensation is being disputed by the company.

Prepare Final Accounts of the company as per schedule III to the Companies Act 2013.

OR

Que.1. From the following profit & Loss A/c of Avinash Limited for the year ending on 31st March, 2019. You are required to calculate managerial remuneration U/s 198 calculate the maximum remuneration that can be paid to a director, assuming that the company has not appointed a manager or a managing director or a whole time director.

Particular	Rs.	Particular	Rs.
Staff salaries & bonus	125000	By Gross Profit	780000
Administrative & Selling Expenses	100000	Profit on sale of Machinery	35000
Depreciation(including Development Rebate Rs. 15000)	50000	Dividend (Tax Deducted at source Rs.11500)	39600
Loss on sale of investment	10000	Subsidy from state government	10400
Donation to a charitable institution	10000		
Scientific Research (New Laboratory)	25000		
Loss on sale of furniture (Written down value Rs. 3500)	2500		
Debenture Interest	12500		
Debenture trustees remuneration	7500		
Debenture issue exp. Written off	5000		
Bad debt reserve	17500		
Provision for taxation	100000		
Net profit	400000		
	865000		865000

Other Information:

1. The original cost of machinery sold during the year was Rs. 60000 and its written down value was Rs. 50000.
2. Depreciation allowed U/S 350 was Rs.25000 and not allowed amount of donation is Rs.1000.
3. Staff salaries and bonus includes Rs.2500 for staff bonus paid for services rendered during the previous year and an ex-gratia payment of Rs. 4000 to an employee.
4. The estimated liability of staff bonus for the current year was Rs. 5000 has not accumulated in the books.

Que.2 Ayushman Ltd. has purchased 2000 equity shares of Anjali Ltd. on 1-7-2018 at a cost of Rs.470000. The balance sheets of Ayushman Ltd. and Anjali Ltd. as on 31-03-2019 were as under. **[20]**

Liabilities	Ayushman Ltd. Rs.	Anjali Ltd. Rs.	Assets	Ayushman Ltd. Rs.	Anjali Ltd. Rs.
Authorized Capital:			Goodwill	30000	20000
Equity shares of Rs. 100 each	1000000	500000	Buildings	222500	180000
Paid up capital:			Machinery	180000	120000
Equity shares of Rs. 100 each fully paid up	500000	300000	Investments	480000	40000
profit & Loss A/c	254500	110000	<u>Debtors:</u>		
General Reserve	200000	20000	Ayushman Ltd. 45000		
Creditors	100500	125000	Less: BDR <u>5000</u>	40000	-
Bills Payable	14000	-	Anjali Ltd. 75000		
			Less: BDR <u>15000</u>	-	60000
			Stock	47000	65000
			Cash & Bank	69500	50000
			Bills Receivable		20000
	1069000	555000		1069000	555000

Additional Information:

1. The balance of general reserve was Rs. 70,000 as on date 1-04-2018 in Anjali Ltd.
2. Rs.80,000 was credit balance of profit and loss A/c of Anjali Ltd. on 1-04-2018, out of which dividend for 2017-18, was paid at 20% during October 2018. Soon after the payment of dividend, Anjali Ltd. has declared and issued bonus shares out of general reserve on the basis of 5:1 as fully paid up.
3. All bills payable to Ayushman Ltd. were written by Anjali Ltd. out of which 50% has been discounted.
4. All stock of goods of Anjali Ltd. has been purchased from Ayushman Ltd. Which Ayushman Ltd. has sold at a profit of 30% on cost price.

5. The balance of buildings of Anjali Ltd. on 1-04-2018 was Rs. 200000. Building was valued for Rs. 300000 on the date on which Ayushman Ltd. purchased the shares, but the effect of this valuation has not been given in the above mentioned Balance Sheet.

Prepare Consolidated Balance Sheet of both the companies on 31-03-2019.

OR

Que.2 Saurav Limited acquired 7000 equity shares of Rahul Limited as on 1-10-2018 and additional 2000 shares on 31-12-2018 for Rs. 40000. The following are the Balance- Sheet of Saurav and Rahul Limited as on 31/3/2019.

Liabilities	Saurav Ltd.	Rahul Ltd.	Assets	Saurav Ltd.	Rahul Ltd.
Equity share capital (shares of Rs. 100 each)	330000	100000	Goodwill	126000	46000
6% Mortgage Debenture creditors	76000	130000	Land & Building	95000	47000
	30000	40000	Machinery (less 10% Depreciation)	45000	50400
Reserve	26000	30000	Furniture (less 5% Depreciation)	1000	500
Profit & Loss A/c	60000	20000	9000 equity shares of Rahul Ltd.	120000	-
			Stock	48000	138000
			Debtors	55000	35000
			Investments	26000	
			Bank	6000	3100
	<u>522000</u>	<u>320000</u>		<u>522000</u>	<u>320000</u>

Additional Information:

- The balance sheet of Rahul limited on 31-03-2019 disclosed following balances:
Machinery: Rs. 56000, Reserves: Rs. 30000, Profit & Loss A/c: Rs. 8000 (Cr) The profit of Rahul Limited was earned evenly during the year.
- Directors of Saurav Limited re-valued the machinery of the Rahul Limited at Rs. 60000 on 1-10-2018 but it was not been recorded in the books.
- The creditors of Saurav Limited include Rs. 15000 due to Rahul Limited for purchase of goods after acquisition of shares. Rahul Limited charges a profit of 10% on its sales. Stock of Saurav Limited on 31-03-2019 include goods of Rs.30000 purchased from Rahul Limited.
- Creditors of Rahul Limited includes bills payable of Rs. 6000 drawn by Saurav Limited, which Saurav Limited had discounted.

Prepare a consolidated balance sheet for the year ended on 31-3-2019.

Que.3 The following is the Balance sheet of Anant Ltd. as on 31-3-2019:

[18]

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity share capital, each of Rs. 10 fully paid up	300000	Goodwill	15000
10% Preference share capital each of Rs. 10 fully paid up	250000	Land & Building	230000
General Reserve	90000	Machinery	440000
<u>Profit & Loss A/c:</u>		<u>Investments:</u> Investment against provident fund	45000
Balance as on 1-4-2018	4000	12% Debentures of Krishna Ltd.(Face value Rs.80000) and interest is taxable)	<u>85000</u>
Profit for 2019, before	244000	Stock	230000
Deducting tax at 50%	<u>240000</u>	Bills Receivables	50000
12% Debenture	280000	Debtors	270000
Creditors	170000	Cash & Bank	24000
Bills Payable	16000	Prepaid expenses	7000
Provident Fund	45000	Preliminary expenses	4000
Outstanding expenses	5000		
	<u>1400000</u>		<u>1400000</u>

Additional Information:

1. The present market value of Land & Building is Rs. 342500 while the remaining assets, are to be taken at their book value.
2. The expected rate of return on capital in the class of business done by Sarnath Ltd. is 12%.
3. The profits of the company, before tax at 50% for the past three years are as under:
2016 Rs. 180000, 2017 Rs. 190000, 2018 and Rs. 210000

From the above particulars, compute the value of goodwill of the company on the basis of four years' purchase of its super profits, calculated on weighted average profit of the last four years.

The appropriate weights to be used are:

2016: 1, 2017: 2, 2018: 3 and 2019: 4.

OR

Que.3 Following is the balance sheet of Nirali Ltd. as on 31-03-2019 calculate the intrinsic value of the share from it:

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
9% Preference shares of Rs. 100 each	1000000	Goodwill	180000
Equity shares of Rs. 100 each fully paid up	1000000	Land & Building	2000000
Equity shares of Rs. 100 each, Rs. 50 per share paid up	1000000	Machinery	2000000
12% Debentures	1000000	Furniture	200000
General Reserves	600000	10% Government Securities	200000
Creditors	75000	Stock	200000
Provident Fund	25000	Debtors	400000
Provision for Taxation	400000	Bank balance	150000
<u>Proposed Dividend:</u>		Cash balance	50000
Equity	210000	Preliminary Expenses	20000
Preference	90000		
	<u>5400000</u>		<u>5400000</u>

Additional Information:

1. Market value of the Land & Building is Rs. 4000000. Land & Building is to be valued at their market value, while the value of the other assets is considered to be their book value.
2. Income tax assessment up to the 2017-18 is completed and there remains no liability for that. The provision for taxation, equal to 50% of profit, is created for this year.
3. The profit of the company before tax for the last three years is increasing every year by Rs. 120000.
4. Value of the goodwill is to be calculated at 2 years' purchase of super profit calculated on the weighted average profit of the last three years.
5. The expected rate of return in this type of business is 10%.

Que.4 Write a note on: (Any Two)

[18]

1. Advantages and disadvantages of HRA
2. Environmental Audit
3. XBRL Reporting

OR

Que.4 Define Human Resource Accounting and discuss various methods to evaluate the human resources.
