

M.Com Semester - 3 (CBCS) Examination

Oct/Nov-2022 (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 ધર્મા લિમિટેડનું તા. ૩૧/૦૩/૨૦૨૦ ના રોજ પુરા થતા વર્ષનું નફા-નુકશાન ખાતું નીચે મુજબ છે. (૨૦)
કંપનીએ મેનેજર કે મેનેજીંગ ડીરેક્ટર કે ફૂલ ટાઇમ ડીરેક્ટરની નિમણુક કરેલ નથી તેમ ધારી U/S ૧૯૮ મુજબ પાર્ટ ટાઇમ ડીરેક્ટરને વધુમાં વધુ ચૂકવી શકાતું સંચાલકીય મહેનતાણું ગણો.

વિગત	રકમ રૂ.	વિગત	રકમ રૂ.
સ્ટાફ પગાર અને બોનસ	2,50,000	કાચો નફો	15,60,000
વહીવટી ખર્ચા	2,00,000	મશીનરી વેચાણ નફો	70,000
ધસારો(રૂ. 30,000/- વિકાસ વળતર સાથે)	1,00,000	ડીવીડન્ડ (રૂ.૨૩૦૦૦/ ટી.ડી.એસ.)	79,200
રોકાણ વેચાણ ખોટ	20,000	રાજ્ય સરકારની સબસીડી	20,800
વૈજ્ઞાનિક સંસોધન	50,000		
દાન	20,000		
ફર્નીચર વેચાણ ખોટ (ધસારા બાદ કિંમત રૂ. 7,000/-)	5,000		
ડીબેન્ચર વ્યાજ	25,000		
ડીબેન્ચર ટ્રસ્ટીને મહેનતાણું	15,000		
માંડીવાળેલ ડીબેન્ચર બહાર પાડવાના ખર્ચા	10,000		
ઘાલખાધ અનામત	35,000		
કરવેરાની જોગવાઈ	2,00,000		
ચોખ્ખો નફો	8,00,000		
	17,30,000		17,30,000

વધારાની માહિતી:

- (1) વર્ષ દરમિયાન રૂ. ૧,૨૦,૦૦૦ની મૂળ કિંમતની મશીનરી વેચેલ હતી જેની ધસારા બાદ કિંમત રૂ.૭૦,૦૦૦/- હતી
- (2) U/S ૩૪૫ મુજબ ધસારો રૂ. ૫૦,૦૦૦/- હતો
- (3) ઘાલખાધ અનામત સામે માંડી વળેલ ઘાલખાધ રૂ. ૧૫૦૦૦/- હતી
- (4) કરવેરાની જોગવાઈમાં રૂ. ૫૦,૦૦૦/- સર-ટેક્સ સમાયેલ છે
- (5) સ્ટાફ પગાર માં રૂ. ૫૦૦૦/- બોનસના ગયા વર્ષની સેવા પેટે ચૂકવેલ તથા રૂ. ૮૦૦૦ કર્મચારી એક્સ-ગ્રેસીયાની ચુકવણી રૂ. ૮૦૦૦નો સમાવેશ થાય છે
- (6) ચાલુ વર્ષ માટે અંદાજેલ સ્ટાફ બોનસની જવાબદારી રૂ. ૧૦,૦૦૦/- હિસાબમાં લેવામાં આવી નથી

અથવા

પ્રશ્ન.૧ વર્મા લીમિટેડનું તા.૩૧/૦૩/૨૦૨૦ ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે:

વિગત	ઉધાર રકમ રૂ.	જમા રકમ રૂ.
ઇક્વિટી શેરમૂડી અને બાકી હપ્તા	10,000	3,00,000
ડીબેન્ચર પરત નિધિ અને તેના રોકાણો	20,000	20,000

પ્રો. ફંડ અને પ્રોવિડન્ટ ફંડના રોકાણો	2,500	13,000
ખરીદી અને વેચાણ	1,06,800	2,60,000
દેવાદારો અને લેણદારો	66,000	33,000
રોકડ-બેંક અને બેંક લોન	10,800	25,400
૧૦% ના ડીબેન્યર	-	50,000
મૂડી અનામત	-	55,000
સામાન્ય અનામત	-	90,000
શેર પ્રીમિયમ	-	21,000
નફા નુકશાન ખાતું (Dt.: 1-4-2019)	-	5,500
ઘાલખાધ અનામત	-	3,000
જાહેર થાપણો	-	14,600
રોકાણની આવક	-	9,500
ઉત્પાદકીય ખર્ચા	35,200	-
પ્રાથમિક ખર્ચા	6,000	-
રોકાણો	1,65,700	-
ફર્નીચર	32,000	-
પ્લાન્ટ અને યંત્રો	1,15,000	-
જમીન અને મકાન	1,70,000	-
શરૂનો સ્ટોક	33,000	-
પાઘડી	12,000	-
પગાર	57,000	-
ભાડું અને વેરા	20,000	-
ડીરેક્ટર ફી	3,500	-
ડીફર્ડ ટેક્સ	28,000	-
તાર ટપાલ	6,500	-
	9,00,000	9,00,000

નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લઈ વર્મા લીમીટેડના વાર્ષિક હિસાબો ઉભા સ્વરૂપે તૈયાર કરો:

- (1) કંપનીની સત્તાવાર મૂડી રૂ. ૧૦,૦૦,૦૦૦/-
- (2) દેવાદારો પર ૫%ઘાલખાધ અનામત રાખો
- (3) રૂ. ૧૪,૦૦૦/- કરવેરાની જોગવાઈ કરો
- (4) તા.૩૧/૦૩/૨૦૨૦નો સ્ટોક રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦/- હતો
- (5) રૂ. ૨૫,૦૦૦ સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જાઓ
- (6) અગાઉ થી ચૂકવેલ ભાડું રૂ. ૧૨,૫૦૦/-
- (7) પ્લાન્ટ પર ૧૦% અને ફર્નીચર પર ૧૨% ધસારો ગણો
- (8) ચુકવવાના બાકી ખર્ચા :
ઉત્પાદકીય ખર્ચા રૂ. ૨૫૦૦/-,
પગાર રૂ. ૩૦૦૦/-,
ભાડું અને વેરા રૂ. ૧૫૦૦/-
- (9) ભરપાઈ થયેલી શેરમૂડી પર ૧૦% ડીવીડન્ડની ભલામણ થયેલી છે.

જવાબદારીઓ	ગૌતમ લી.	મૈત્રી લી.	મિલકતો	ગૌતમ લી.	મૈત્રી લી.
ઇક્વિટી શેરમૂડી દરેક રૂ. ૧૦નો પૂર્ણ ભરપાઈ	5,00,000	2,50,000	પાઘડી	1,00,000	-
૧૨% પ્રેફરન્સ શેરમૂડી શેરમૂડી દરેક રૂ. ૧૦નો પૂર્ણ ભરપાઈ	2,50,000	1,50,000	જમીન-મકાન	3,00,000	2,70,000
જામીનગીરી પ્રીમીયમ	1,00,000	1,00,000	પ્લાન્ટ -ચંત્રો	2,50,000	1,00,000
નફા નુકશાન ખાતું	3,00,000	-	રોકાણો	4,00,000	-
લેણદારો	1,50,000	1,20,000	સ્ટોક	1,20,000	75,000
દેવી હુંડી	50,000	30,000	દેવાદારો	75,000	40,000
			લેણીહુંડી	25,000	35,000
			રોકડ-બેંક	80,000	90,000
			નફા નુકશાન ખાતું	-	40,000
સંભવિત જવાબદારી: બેંકમાં વટાવેલ લેણી હુંડીઓ ની પરીપકવતા બાકી ગૌતમ લી. રૂ.૧૫,૦૦૦/- મૈત્રી લી. રૂ.૨૫,૦૦૦/-					
	13,50,000	6,50,000		13,50,000	6,50,000

વધારાની માહિતી:

- (1) તા.૦૧/૦૪/૨૦૨૧ ના રોજ મૈત્રી લી. ચોપડે નફા નુકશાન ખાતાની ઉધાર બાકી રૂ.૨,૪૦,૦૦૦/- અને જામીનગીરી પ્રીમીયમ જમા બાકી ૧,૦૦,૦૦૦/-રૂ. હતી
- (2) ૦૧/૦૭/૨૦૨૧ ના રોજ મૈત્રી લી. ના જમીન-મકાન અને પ્લાન્ટ-ચંત્રોની કિંમત અનુક્રમે ૪,૦૦,૦૦૦/- અને ૮૦,૦૦૦/- આંકવામાં આવેલ પરંતુ તેની અસર ઉપરના પાકા સરવૈયામાં આપેલ નથી. તેમના પર ૧૦% ને ૨૦% અનુક્રમે ઘસારો ગણો
- (3) ગૌતમ લી.ના રોકાણોમાં મૈત્રી લી.. ના ૫,૦૦૦ ૧૨%ના પ્રેફ. શેર દરેક ૧૦/- ના ભાવે અને ૧૫,૦૦૦ ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૧૦નો અનુક્રમે ૧૨ રૂ. અને ૨૦ રૂ. ના ભાવે ૦૧/૦૭/૨૦૨૧ ના રોજ ખરીદેલનો સમાવેશ થાય છે
- (4) ગૌતમ લી. એ મૈત્રી લી.. પર લખેલી રૂ. ૧૫૦૦૦/- ની લેણી હુંડીઓમાંથી રૂ. ૧૦,૦૦૦/-ની લેણી હુંડીઓ બેંકમાં વટાવેલ છે જે માર્ચ ૨૦૨૨ માં પાકે તેમ છે
- (5) ૦૧/૦૭/૨૦૨૧ સુધીમાં મૈત્રી લીમીટેડે ગૌતમ લી. પાસેથી રૂ. ૩૭,૫૦૦/- નો માલ ઉધાર ખરીદેલ હતો, જેમાંથી અડધો માલ વર્ષના અંતે સ્ટોકમાં છે. આ માલ નરેશ લી. એ પડતર પર ૨૫% નફો ચઢાવીને વેચેલ હતો. મૈત્રી લી. એ આ માલના ૩/૫ ભાગના નાણા તે. ૩૧/૦૩/૨૦૨૨ સુધીમાં ગૌતમ લી. ને ચૂકવી આપેલ છે

ઉપરની માહિતી પરથી ગૌતમ લી. ના ચોપડે તા. ૩૧/૦૩/૨૦૨૨ ના રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

તા. ૩૧/૦૩/૨૦૨૨ના રોજ ના નીરવ લી. અને તેની ગૌણ કંપની હિરલ લી. ના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	નીરવ લી.	હિરલ લી.	મિલકતો	નીરવ લી.	હિરલ લી.
ઇક્વિટી શેરમૂડી દરેક રૂ. ૧૦નો પૂર્ણ ભરપાઈ	2,50,000	1,50,000	પાઘડી	10,000	5,000
સામાન્ય અનામત	50,000	10,000	જમીન-મકાન	40,000	45,000
ન. નું. ખાતું	60,000	25,000	પ્લાન્ટ -ચંત્રો	60,000	80,000
લેણદારો	40,000	15,000	રોકાણો	2,00,000	10,000
			સ્ટોક	40,000	30,000
			દેવાદારો	30,000	20,000
			રોકડ-બેંક	20,000	10,000
	4,00,000	2,00,000		4,00,000	2,00,000

વધારાની માહિતી:

- (1) નીરવ લી. એ તા.૧/૧૦/૨૦૨૧ ના રોજ હિરલ લી. ના ૮૦૦૦ ઇક્વિટીશેર દરેક રૂ. ૨૦ ના ભાવે ખરીદ્યા હતા.
- (2) નીરવ લી. ના ચોપડે ૧/૦૪/૨૦૨૧ ના રોજ નીચે મુજબની બાકીઓ હતી
 સામાન્ય અનામત ૬૦,૦૦૦/-
 ન. નું. ખાતું (જમા) ૦૫,૦૦૦/-
 જમીન -મકાન ૫૦,૦૦૦/-
 પ્લાન્ટ ૧,૦૦,૦૦૦/-
- (3) હિરલ લીમિટેડે તા. ૧/૦૧/૨૦૨૨ ના રોજ સામાન્ય અનામતમાંથી ૦૨(બે) શેરદીઠ ૦૧(એક) બોનસ શેર આપ્યો હતો
- (4) નીરવ લી. એ જ્યારે હિરલ લી. ના શેર ખરીદ્યા ત્યારે હિરલ લી. ના જમીન-મકાન અને પ્લાન્ટ-ચંત્રોની કિંમત અનુક્રમે ૭૦,૦૦૦/- અને ૮૦,૦૦૦ આંકવામાં આવેલ પરંતુ તેની અસર ઉપરના પાકા સરવૈયામાં આપેલ નથી. તા. ૩૧/૦૩/૨૦૨૨ ના રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

કૌશિક લિમિટેડનું તા. ૩૧/૦૩/૨૦૨૧ ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
ઇક્વિટી શેરમૂડી દરેક રૂ. ૧૦	૨,૦૦,૦૦૦	પાઘડી	૬૮,૦૦૦
ઇક્વિટી શેરમૂડી દરેક રૂ. ૦૫	૧,૦૦,૦૦૦	કાયમી મિલકતો	૮૪,૦૦૦
અનામતો અને વધારો	૬૦,૦૦૦	રોકડ	૧૧,૦૦૦
ચાલુ જવાબદારી	૭૫,૦૦૦	સ્ટોક	૧,૨૦,૦૦૦
ખર્ચ અંગેની જવાબદારીઓ	૫,૦૦૦	દેવાદારો	૧,૪૫,૦૦૦
		અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ	૨,૦૦૦
		પ્રાથમિક ખર્ચા	૧૦,૦૦૦
	૪,૪૦,૦૦૦		૪,૪૦,૦૦૦

વધારાની માહિતી:

1. કાયમી મિલકતોની કિંમત તેની ચોપડા કિંમત કરતા 25% વધુ આંકવાની છે.
 2. અપેક્ષિત વળતરનો દર ૧૦% છે.
 3. ₹૩,૦૦૦ ના દેવાદારો સિવાય બાકીના દેવાદારો સધ્ધર છે. ખર્ચની જવાબદારી હવે રહેશે નહીં અને ૧૦,૦૦૦ નો બોનસનો દાવો ચૂકવવાનો થશે.
 4. કરવેરા બાદ છેલ્લા ચાર વર્ષનો નફો અનુક્રમે ૪૦,૦૦૦, ૫૦,૦૦૦, ૬૦,૦૦૦ અને ૭૮,૦૦૦ છે.
 5. પાઘડીની કિંમત, તેની ચોપડા કિંમત અને અધિક નફાની ત્રણ વર્ષની ખરીદીને આધારે ગણેલ કિંમતની સરેરાશ ગણવાની છે.
- ઉપરોક્ત માહિતીને આધારે બંને પ્રકારના ઇક્વિટી શેરની આંતરિક કિંમત અને બજાર કિંમત શોધો

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
શેરમૂડી:		પાઘડી	૨૫,૦૦૦
૪,૦૦૦ પૂર્ણ ભરપાઈ ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૧૦૦	૪,૦૦,૦૦૦	પેટન્ટ	૪,૫૦૦
૧૦%ના પૂર્ણ ભરપાઈ પ્રેફરન્સ શેર	૧,૫૦,૦૦૦	જમીન મકાન - ઘસારો	૩,૦૦,૦૦૦ - ૩૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૭૫,૦૦૦	અન્ય કાયમી મિલકતો - ઘસારો	૩,૮૦,૦૦૦ ૫૦,૦૦૦
નફા નુકશાન ખાતું	૨૦,૦૦૦	મશીનરી - ઘસારો	૫૦,૦૦૦ ૧૨,૫૦૦
કામદાર વળતર ફંડ	૧૦,૦૦૦	રોકાણો: • ગૌણ કંપનીના શેર ૧૫,૦૦૦ • ૧૦%ના પ્રેમલ લી.ના ડીબેન્ચર મૂળ કિંમતે ૪૫,૦૦૦	૫૦,૦૦૦ ૫૦,૦૦૦
૧૩% ના ડિબેન્ચર્સ	૧,૨૫,૦૦૦	દેવાદારો - ધાલખાધ અનામત	૫૫,૦૦૦ - ૨,૫૦૦
લેણદારો	૩૦,૦૦૦	સ્ટોક	૪૦,૦૦૦
દેવી હુંડી	૨૦,૦૦૦	અગાઉથી ચૂકવેલ ભાડું	૧,૦૦૦
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૫,૦૦૦	રોકડ-બેંક	૧૪,૫૦૦
	૮,૩૫,૦૦૦		૮,૩૫,૦૦૦

વધારાની માહિતી:

- (૧) જમીન મકાનની ઘસારા બાદ કિંમતમાં ૭૪,૫૦૦ રૂ. ની વૃદ્ધિ થઈ છે.
- (૨) અન્ય કાયમી મિલકતોની હાલની બજાર કિંમત ૩,૫૦,૦૦૦ રૂ. છે.
- (૩) કંપનીનો સરેરાશ વાર્ષિક નફો ૫૦ % કરવેરા પહેલાનો ૧,૮૦,૦૦૦ રૂ. છે
- (૪) આ પ્રકારના ધંધામાં રોકાયેલી મૂડી પર વળતરનો દર ૨૦% ગણાય અને તેના શેરની કિંમત ૨ (બે) ગણી છે.
- (૫) પાઘડીની કિંમત તેના અધિક નફાની બે વર્ષની ખરીદી જેટલી ગણવાની છે.
- (૬) પેટન્ટ હવે નકામા છે.

ઉપર મુજબની માહિતી પરથી શેરની વાજબી કિંમત નક્કી કરો

ટૂંકનોંધ લખો (કોઈપણ ત્રણ)

- (૧) વચગાળાના નાણાકીય અહેવાલપ્રેષણની મુશ્કેલીઓ
- (૨) XBRL અહેવાલપ્રેષણ
- (૩) પર્યાવરણલક્ષી ઓડીટ
- (૪) ભારતના પર્યાવરણલક્ષી કાયદાઓ
- (૫) માનવ સંપત્તિના હિસાબોની મર્યાદા

ENGLISH VERSION

From the following Profit and Loss Account of Dharma Ltd. for the year ending on 31st March, 2020. (20)
You are required to calculate managerial remuneration U/s 198.

Calculate the maximum remuneration that can be paid to a part-time director, assuming that the company has not appointed a manager or a managing director or a whole time director.

Particulars	Amt. (Rs.)	Particulars	Amt. (Rs.)
Staff salaries and Bonus	2,50,000	Gross Profit	15,60,000
Administrative expenses	2,00,000	Profit on sale of Machinery	70,000
Depreciation (including development rebate reserve Rs. 30,000)	1,00,000	Dividend (Tax deducted at Rs. 23,000) source	79,200
Loss on sale of investment	20,000	Subsidy from State govt.	20,800
Scientific Research (New Laboratory)	50,000		

Donation	20,000		
Loss on sale of furniture (written down value Rs. 7,000)	5,000		
Debenture interest	25,000		
Debenture Trustees Remuneration	15,000		
Debenture issue exp. written off	10,000		
Bad Debts reserve	35,000		
Provision for taxation	2,00,000		
Net Profit	8,00,000		
	17,30,000		17,30,000

Other information:

1. The original cost of machinery sold during the year was Rs. 1,20,000 and it's written down value was Rs. 70,000.
2. Depreciation allowed U/s 350 was Rs. 50,000.
3. Bad debts written off against bad debts reserve was Rs. 15,000.
4. Provision for taxation includes Rs. 50,000 for sur-tax.
5. Staff salaries and bonus include Rs. 5,000 for staff bonus paid for services rendered during the previous year and an ex-gratia payment of Rs. 8,000 to an employee.
6. The estimated liability of staff bonus for the current year Rs. 10,000 has not been accounted in the books.

OR

Q.1 Following is the Trial Balance of Verma Ltd. as on 31-3-2020:

Particulars	Debit (Rs.)	Credit (Rs.)
Equity share capital and calls in arrears	10,000	3,00,000
Debenture redemption fund and its investments	20,000	20,000
Provident fund and Provident fund contribution	2,500	13,000
Purchase and Sales	1,06,800	2,60,000
Debtors and Creditors	66,000	33,000
Cash-Bank and Bank Loan	10,800	25,400
10% Debentures	-	50,000
Capital Reserve	-	55,000
General Reserve	-	90,000
Share Premium	-	21,000
Profit and Loss A/c (1-4-2019)	-	5,500
Bad debts reserve	-	3,000
Public deposits	-	14,600
Income from Investments	-	9,500
Production expenses	35,200	-
Preliminary expenses	6,000	-
Investments	1,65,700	-
Furniture	32,000	-
Plant and machinery	1,15,000	-
Land and building	1,70,000	-
Opening stock	33,000	-
Goodwill	12,000	-
Salary	57,000	-
Rent and taxes	20,000	-
Director fees	3,500	-
differed tax assets	28,000	-
Postage and telegram	6,500	-
	9,00,000	9,00,000

Prepare Final Accounts from the following particulars of Verma Ltd :

1. The authorized capital of the company amounts to Rs. 10,00,000.
2. Provide 5% Reserve for bad debts on debtors.
3. Provide provision for Taxation Rs. 14,000.
4. Stock on 31-03-2020 was Rs. 1,00,000.
5. Transfer Rs. 25,000 to General Reserve.
6. Prepaid rent amounted to Rs. 12,500.
7. Provide depreciation on plant and machinery at 10% and on furniture at 12%.
8. Outstanding expenses:
Production expenses Rs. 2500/-
Salary Rs. 3000/-
Rent and taxes Rs. 1500/-
9. Directors of company has recommended 10% dividend on paid up share capital.

Q.2

Following are the Balance Sheets of Gautam Ltd. and its subsidiary company Maitri Ltd. as on 31st March, 2022:

(20)

Liabilities	Gautam Ltd.	Maitri Ltd.	Assets	Gautam Ltd.	Maitri Ltd.
Equity share capital (each of Rs.10 fully paid)	5,00,000	2,50,000	Goodwill	1,00,000	-
12% Pref. share capital (each share of Rs. 10)	2,50,000	1,50,000	Land- Building	3,00,000	2,70,000
Security Premium	1,00,000	1,00,000	Plant and Machinery	2,50,000	1,00,000
Profit and Loss A/c.	3,00,000	-	Investments	4,00,000	-
Creditors	1,50,000	1,20,000	Stock	1,20,000	75,000
Bills Payable	50,000	30,000	Debtors	75,000	40,000
			Bills receivable	25,000	35,000
			Cash and bank	80,000	90,000
Contingent Liabilities :			Profit and loss a/c	-	40,000
Bills discounted with the Bank, yet to mature					
Gautam Ltd. Rs. 15,000					
Maitri Ltd. Rs. 25,000					
	13,50,000	6,50,000		13,50,000	6,50,000

Additional Information :

- The Maitri Ltd. was having debit balance of Rs. 2,40,000 in Profit and Loss Account and credit balance of Rs. 1,00,000 in security premium account in its books as on 1-4-2021.
- Land and Building and Plant and Machinery of the Maitri Ltd. were revalued at Rs. 4,00,000 and Rs. 90,000 on 1st July, 2021 respectively, but the effect of the revaluation has not been given in the books of accounts.
The company is providing depreciation at 10% on Land and Building and 20% on Plant and Machinery.
- Investments of the Gautam Ltd. includes 5,000 preference shares of 12% each of Rs. 10 and 15,000 equity shares of Rs. 10 each in the Maitri Ltd. purchased on 1st July 2021 at Rs. 12 and at Rs. 20 per share respectively.
- The Gautam Ltd. has drawn bills receivable for Rs. 15,000 on the Maitri Ltd. of these bills a bill for Rs. 10,000 has been discounted with the bank. This bill is to mature in May 2022.
- The Maitri Ltd. has purchased goods at Rs. 37,500 from the Gautam Ltd. during 1st July 2021 on credit. These goods were sold at a profit of 25% on cost price, of the above goods half goods were in stock of the Maitri Ltd. at the end of the accounting year. The Maitri Ltd. has paid 3/5 of the amount to the Gautam Ltd. upto 31st March, 2022.
From the above information, prepare consolidated Balance Sheet of the Gautam Ltd. as on 31-3-2022.

OR

Q.2

Following are the Balance Sheets of Nirav Ltd. and its subsidiary Hiral Ltd. As on Dt: 31-3-2022

Liabilities	Nirav Ltd.	Hiral Ltd.	Assets	Nirav Ltd.	Hiral Ltd.
Equity Share capital each of Rs.10 fully paid	2,50,000	1,50,000	Goodwill	10,000	5,000
General reserve	50,000	10,000	Land -Building	40,000	45,000
Profit and and loss a/c	60,000	25,000	Plant and Machinery	60,000	80,000
Creditors	40,000	15,000	Investments	2,00,000	10,000
			Stock	40,000	30,000
			Debtors	30,000	20,000
			Cash and bank	20,000	10,000
	4,00,000	2,00,000		4,00,000	2,00,000

Other Information :

- Nirav Ltd. has purchased 8,000 Equity shares of Hiral Ltd. at Rs. 20 each on dated 1/10/2021.
- On 1st April, 2021, the balances of Hiral Ltd. were as under :

General Reserve	Rs. 60,000
Profit and Loss Account (Credit)	Rs. 5,000
Land and Building	Rs. 50,000
Plant	Rs. 1,00,000
- On 1st January, 2022 Hiral Ltd. issued one Bonus share (fully paid) for every two shares held from General Reserve.
- The Land and Building and Plant and Machinery of Hiral Ltd. were revalued for Rs. 70,000 and Rs. 80,000 respectively. When Nirav Ltd. has purchased the shares of Hiral Ltd. but the effect of the same are not given in the above balance sheet.
Prepare consolidated Balance Sheet as on 31st March, 2022.

Q.3

The following is the Balance-sheet of Kaushik Ltd. as on 31-3-2021.

(15)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Eq. share capital of Rs. 10 each	2,00,000	Goodwill	68,000
Eq. share capital of Rs. 5 each	1,00,000	Fixed Assets	84,000
Reserve and Surplus	60,000	Cash bal.	11,000
Current Liabilities	75,000	Stock	1,20,000
Liabilities for expenses	5,000	Debtors	1,45,000
		Prepaid Expenses	2,000
		Preliminary Expenses	10,000
	4,40,000		4,40,000

Additional information :

- The fixed assets have been valued 25% higher than its book value.
- The expected rate of return is 10%.
- Debtors are considered good except Rs. 3,000. Liabilities for expenses are no longer required and a claim for Bonus of Rs. 10,000 is likely to be paid.
- Profit for the last four years after taxation were Rs. 40,000; Rs. 50,000; Rs. 60,000 and Rs. 78,000.
- Goodwill is to be calculated by average of book value and a valuation made at 3 years' purchase of super profits.

From the above information, find-out the intrinsic value and market value of both types of equity shares.

OR

Q.3

Following is the balance-sheet of Krishna Ltd. as on dt. 31-3-2021.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share capital :		Goodwill	25,000
4,000 fully paid Equity shares each of Rs. 100	4,00,000	Patents	4,500
10% fully paid pref. shares each of Rs. 100	1,50,000	Land and building 3,00,000 -Depreciation -30,000	2,70,000
General Reserve	75,000	Other fixed assets 3,80,000 -Depreciation -50,000	3,30,000
P & L A/c.	20,000	Machineries 50,000 -Depreciation -12,500	37,500
Worker's compensation fund	10,000	Investments: • Share of subsidiary co. 15,000 • 10% Debentures in Premal Ltd. at face value 45,000	60,000
13% Debentures	1,25,000	Debtors 55,000 -Bad Debt Reserve -2,500	52,500
Creditors	30,000	Stock	40,000
Bills Payable	20,000	Prepaid rent	1,000
Provident fund	5,000	Cash and bank	14,500
	8,35,000		8,35,000

Additional Information :

- Value of land-building after depreciation is appreciated by Rs. 74,500.
- Present market value of other fixed assets is Rs. 3,50,000.
- Generally, return on capital is 20% for the company which is engaged in the similar type of business. Market value of the share of this company is two-times.
- Company's average profit before tax (tax rate 50%) is Rs. 1,80,000.
- Goodwill is valued at two years purchase of super profit.
- Patents are worthless now.

Find out Fair value of the share from the above information

Q.4

Write Short Notes (Any Three)

(15)

- Difficulties in Interim Financial Reporting
- XBRL Reporting
- Environmental Audit
- Environmental acts in India
- Limitations of Human Resource accounting
