

M.Com Semester - 4 (CBCS) Examination
April/May-2023 (NEW 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 શિવાંશ લિમિટેડનું તા.૩૧/૦૩/૨૦૨૨ના રોજ પુરા થતા વર્ષનું નફા-નુકશાન ખાતું નીચે મુજબ છે. કંપનીએ (૨૦) 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	કાયો નફો	15,60,000
વહીવટી ખર્ચા	2,00,000	મશીનરી વેચાણ નફો	70,000
ઘસારો(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		
ફર્નિચર વેચાણ ખોટ (ઘસારા બાદ કિંમત રૂ. 7,000/-)	5,000		
ડીબેન્ચર વ્યાજ	25,000		
ડીબેન્ચર ટ્રસ્ટીને મહેનતાણું	15,000		
માંડીવાળેલ ડીબેન્ચર ભાર 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 ઘસારા બાદ કિંમત રૂ.૭૦,૦૦૦/- હતી.
2. U/S ૩૪૫ મુજબ ઘસારો રૂ. ૫૦,૦૦૦/- હતો.
3. ઘાલખાધ અનામત સામે માંડી વળેલ ઘાલખાધ રૂ. ૧૫૦૦૦/- હતી.
4. કરવેરાની જોગવાઈમાં રૂ. ૫૦,૦૦૦/- સર-ટેક્સ સમાચેલ છે.
5. સ્ટાફ પગાર માં રૂ. ૫૦૦૦/- બોનસના ગયા વર્ષની સેવા પેટે ચૂકવેલ તથા રૂ. ૮૦૦૦ કર્મચારી એક્ષ-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 રાજેશ લીમિટેડનું તા.૩૧/૦૩/૨૦૨૨ના 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 અને બેંક	10,800	25,400
૧૦% ના ડીબેન્ચર	-	50,000
મૂડી અનામત	-	55,000
સામાન્ય અનામત	-	90,000
શેર પ્રીમીયમ	-	21,000

નફા નુકશાન ખાતું (તા.: 1-4-21)	-	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 રાજેશ 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.૩૧/૦૩/૨૦૨૨નો સ્ટોક રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦/- હતો
5. રૂ. ૨૫,૦૦૦ સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જાઓ
6. અગાઉથી ચૂકવેલ ભાડું રૂ. ૧૨,૫૦૦/-
7. પ્લાન્ટ પર ૧૦% અને ફર્નીચર પર ૧૨% ધસારો ગણો
8. ચુકવવાના બાકી ખર્ચા :

I. ઉત્પાદકીય ખર્ચા રૂ. ૨૫૦૦/- II. પગાર રૂ. ૩૦૦૦/- III. ભાડું અને વેરા રૂ. ૧૫૦૦/-

9. ભરપાઈ થયેલી શેરમૂડી પર ૧૦% ડીવીડન્ડની ભલામણ થયેલી છે.

પ્રશ્ન.૨ તા.૩૧/૦૩/૨૦૨૨ ના રોજ ના પ્રવીણ લી. અને તેની ગૌણ કંપની યોગેશ લી.ના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે. (૨૦)

જવાબદારીઓ	પ્રવીણ લી.	યોગેશ લી.	મિલકતો	પ્રવીણ લી.	યોગેશ લી.
ઇક્વિટી શેરમૂડી દરેક રૂ. ૧૦નો પૂર્ણ ભરપાઈ	10,00,000	5,00,000	પાઘડી	2,00,000	-
૧૨% પ્રેફરન્સ શેરમૂડી શેરમૂડી દરેક રૂ. ૧૦૦નો			જમીન-મકાન	6,00,000	5,40,000
પૂર્ણ ભરપાઈ	5,00,000	3,00,000			
જામીનગીરી પ્રીમીયમ	2,00,000	2,00,000	પ્લાન્ટ -યંત્રો	5,00,000	2,00,000
નફા નુકશાન ખાતું	6,00,000		-રોકાણો	8,00,000	-
લેણદારો	3,00,000	2,40,000	સ્ટોક	2,40,000	1,50,000
દેવી હુંડી	1,00,000	60,000	દેવાદારો	1,50,000	80,000
			લેણીહુંડી	50,000	70,000
સંભવિત જવાબદારી:			રોકડ-બેંક	1,60,000	1,80,000
બેંકમાં વટાવેલ લેણી હુંડીઓની પાકવાની બાકી			નફા નુકશાન ખાતું	-	80,000
પ્રવીણ લી. રૂ. ૩૦,૦૦૦/-					
યોગેશ લી. રૂ. ૫૦,૦૦૦/-					
	27,00,000	13,00,000		27,00,000	13,00,000

વધારાની માહિતી:

- તા.૦૧/૦૪/૨૦૨૧ ના રોજ યોગેશ લી. ચોપડે નફા નુકશાન ખાતાની ઉધાર બાકી રૂ. ૪,૮૦,૦૦૦/- અને જામીનગીરી પ્રીમીયમ જમા બાકી રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦/- રૂ. હતી
- ૦૧/૦૭/૨૦૨૧ના રોજ યોગેશ લી.ના જમીન-મકાન અને પ્લાન્ટ-ચંત્રોની કિંમત અનુક્રમે ૮,૦૦,૦૦૦/- અને ૧,૮૦,૦૦૦/- આંકવામાં આવેલ, પરંતુ તેની અસર ઉપરના પાકા સરવૈયામાં આપેલ નથી. તેમના પર ૧૦% ને ૨૦% અનુક્રમે ઘસારો ગણો
- કંપની તેના જમીન-મકાન પર ૧૦% તેમજ પ્લાન્ટ અને ચંત્રો પર ૨૦% ઘસારો ગણે છે.
- પ્રવીણ લી.ના રોકાણોમાં યોગેશ લી.ના ૧,૦૦૦ ૧૨%ના પ્રેફ. શેર દરેક ૧૨૦/-ના ભાવે અને ૩૦,૦૦૦ ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૧૦નો તેવા ૨૦ રૂ. ના ભાવે ૦૧/૦૭/૨૦૨૧ના રોજ ખરીદેલનો સમાવેશ થાય છે
- પ્રવીણ લી. એ યોગેશ લી. પર લખેલી રૂ.૩૦,૦૦૦/-ની લેણી હુન્ડીઓમાંથી રૂ.૨૦,૦૦૦/-ની લેણી હુન્ડીઓ બેંકમાં વટાવેલ છે જે મે-૨૦૨૨ માં પાકે તેમ છે
- ૦૧/૦૭/૨૦૨૧ સુધીમાં યોગેશ લીમીટેડે પ્રવીણ લી. પાસેથી રૂ. ૭૫,૦૦૦/- નો માલ ઉધાર ખરીદેલ હતો, જેમાંથી અડધો માલ વર્ષના અંતે સ્ટોકમાં છે. આ માલ પ્રવીણ લી. એ પડતર પર ૨૫% નફો ચઢાવીને વેચેલ હતો. યોગેશ લી. એ આ માલના ૩/૫ ભાગના નાણા તે. ૩૧/૦૩/૨૦૨૨ સુધીમાં પ્રવીણ લી. ને ચૂકવી આપેલ છે

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

અથવા

પ્રશ્ન.૨ સંજય લી. અને તેની ગૌણ કંપની અજય લી.નું પાકું સરવૈયું તા. ૩૧/૧૨/૨૦૨૨ ના રોજ નીચે મુજબ છે:

મૂડી - દેવા	સંજય લી.	અજય.લી.	મિલકત-લેણા	સંજય લી.	અજય.લી.
ઇક્વિટી શેરમૂડી (દરેક Rs. 100)	4,00,000	2,00,000	કાયમી મિલકતો	5,50,000	5,00,000
12% પ્રેફરન્સ શેરમૂડી (દરેક Rs. 100)	-	1,00,000	રોકાણો(અજય લી. ના શેર-ડીબેન્ચર સહીત)	2,00,000	-
અનામતો	2,50,000	-	સ્ટોક	50,000	40,000
નફા નુકશાનખાતું	40,000	1,00,000	દેવાદારો	1,00,000	30,000
0% ડીબેન્ચર	-	1,00,000	લેણીહૂંડી	10,000	10,000
લેણદારો	1,60,000	80,000	રોકડ અને બેંક	40,000	1,000
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	-	1,50,000	કોમ્પ્યુટર એજન્સીને એડવાન્સ ચૂકવણી		2,69,000
દેવી હૂંડી	50,000	20,000			
VRSકર્મચારીઓની પ્રોમીસરી નોટ	50,000	1,00,000			
	9,50,000	8,50,000		9,50,000	8,50,000

વધારાની માહિતી :

- સંજય કંપનીએ તારીખ ૧/૫/૨૦૨૨ ના રોજ અજય કંપનીના ૧,૨૦૦ ઇક્વિટી શેર ૧૧૫ રૂપિયાના ભાવે ખરીદ્યા હતા.
- સંજય કંપનીએ તારીખ ૧/૫/૨૦૨૨ ના રોજ ૦% ના વ્યાજ વાળા અજય કંપનીના ૫૦૦ ડિબેન્ચર મૂળ કિંમતે ખરીદ્યા હતા
- અજય કંપનીના શેર ખરીદાયા પહેલાનો નફો અને પછીના નફાનું વલણ અનુક્રમે ૧:૨ હતું
- અજય કંપનીના નફા નુકસાન ખાતાની જમા બાકી તા. ૦૧/૦૧/૨૦૨૨ના રોજ ૧૦,૦૦૦ હતી
- સંજય કંપનીએ અજય કંપનીને રૂ. ૮,૦૦૦ ની પડતર કિંમતનો માલ વેચાણ કિંમત પર ૨૦ % નફો મળે તે રીતે વેચ્યો હતો, તેમાંથી અડધો માલ હજી સ્ટોકમાં છે. આ વ્યવહાર માટે અજય કંપનીએ અજય કંપની પાસેથી ૫૦% રકમની લેણીહૂંડી મેળવી છે. બાકીની રકમ તેઓના દેવાદાર અને લેણદારમાં સમાયેલી છે. આ લેણીહૂંડીમાંથી અડધી રકમની હૂંડી સંજય કંપનીએ વટાવેલ છે
- ડિબેન્ચર શૂન્ય વ્યાજદર વાળા છે

ઉપરોક્ત માહિતીનાં આધારે એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન.૩ ચાજિક લિમિટેડનું તા. ૩૧/૦૩/૨૦૨૨ ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

(૧૫)

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:

- કાયમી મિલકતોની કિંમત તેની ચોપડા કિંમત કરતા ૨૫% વધુ આંકવાની છે.
- અપેક્ષિત વળતરનો દર ૧૦% છે.
- ૩,૦૦૦ ના દેવાદારો સિવાય બાકીના દેવાદારો સધ્ધર છે. ખર્ચની જવાબદારી હવે રહેશે નહીં અને ૧૦,૦૦૦નો બોનસનો દાવો ચૂકવવાનો થશે.
- કરવેરા બાદ છેલ્લા ચાર વર્ષનો નફો અનુક્રમે ૪૦,૦૦૦, ૫૦,૦૦૦, ૬૦,૦૦૦ અને ૭૮,૦૦૦ છે.
- 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

અથવા

પ્રશ્ન.૩ માધવી લી. નું તા.૩૧/૦૩/૨૦૨૨નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે

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

વધારાની માહિતી:

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

ઉપર મુજબની માહિતી પરથી શેરની વાજબી કિંમત નક્કી કરો

પ્રશ્ન.૪ માનવ સંપત્તિના હિસાબો સમજાવો. માનવ સંપત્તિના હિસાબોના મૂલ્યાંકનની વિવિધ પદ્ધતિઓ ચર્ચો.

(૧૫)

અથવા

પ્રશ્ન.૪ ટ્રેકનોંધ લખો (કોઈપણ ત્રણ)

1. વચગાળાના નાણાકીય અહેવાલપ્રેષણનો ખ્યાલ
2. XBRL અહેવાલપ્રેષણ
3. પર્યાવરણલક્ષી ઓડીટ
4. ભારતના પર્યાવરણલક્ષી કાયદાઓ

ENGLISH VERSION

Que.1 From the following Profit and Loss Account of Shivansh Ltd. for the year ending on 31st March, 2022. 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		Dividend (TDS Rs. 23,000)	79,200
(Including development rebate reserve Rs. 30,000)	1,00,000	Subsidy from State govt.	20,800
Loss on sale of investment	20,000		
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

Que.1 Following is the Trial Balance of Rajesh Ltd. as on 31-3-2022:

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 (1-4-2021)	-	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 in vertical format from the following particulars of Rajesh Ltd :

- The authorized capital of the company amounts to Rs. 10,00,000.
- Provide 5% Reserve for bad debts on debtors.
- Provide provision for Taxation Rs. 14,000.
- Stock on 31-03-2022 was Rs. 1,00,000.
- Transfer Rs. 25,000 to General Reserve.
- Prepaid rent amounted to Rs. 12,500.
- Provide depreciation on plant and machinery at 10% and on furniture at 12%.
- Outstanding expenses :
 - Production expenses Rs.2500/-
 - Salary Rs.3000/-
 - Rent and taxes Rs.1500/-
- Directors of company has recommended 10% dividend on paid up share capital.

Que.2 Following are the Balance Sheets of Pravin Ltd. and its subsidiary company Yogesh Ltd. as on 31/3/ 2022: (20)

Liabilities	Pravin Ltd.	Yogesh Ltd.	Assets	Pravin Ltd.	Yogesh Ltd.
Equity share capital (each share of Rs.10)	10,00,000	5,00,000	Goodwill	2,00,000	-
12% Pref. share capital (each share of Rs. 100)	5,00,000	3,00,000	Land- Building	6,00,000	5,40,000
Security Premium	2,00,000	2,00,000	Plant and		
Profit and Loss A/c.	6,00,000	-	Machinery	5,00,000	2,00,000
Creditors	3,00,000	2,40,000	Investments	8,00,000	-

Bills Payable	1,00,000	60,000	Stock	2,40,000	1,50,000
Contingent Liabilities :			Debtors	1,50,000	80,000
Bills discounted with the			Bills receivable	50,000	70,000
Bank, yet to mature			Cash and bank	1,60,000	1,80,000
Pravin Ltd. Rs. 30,000			Profit and loss a/c	-	80,000
Yogesh Ltd. Rs. 50,000					
	27,00,000	13,00,000		27,00,000	13,00,000

Additional Information :

1. The Yogesh Ltd. was having debit balance of Rs. 4,80,000 in Profit and Loss Account and credit balance of Rs. 2,00,000 in security premium account in its books as on 1-4-2021.
2. Land and Building and Plant and Machinery of the Yogesh Ltd. were revalued at Rs. 8,00,000 and Rs. 1,80,000 on 1st July, 2021 respectively, but the effect of the revaluation has not been given in the books of accounts.
3. The company is providing depreciation at 10% on Land and Building and 20% on Plant and Machinery.
4. Investments of the Pravin Ltd. includes 1,000 preference shares of 12% each of Rs. 120 and 30,000 equity shares of Rs. 10 each in the Yogesh Ltd. purchased on 1st July 2021 at Rs. 20 per share.
5. The Pravin Ltd. has drawn bills receivable for Rs. 30,000 on the Yogesh Ltd. of these bills a bill for Rs. 20,000 has been discounted with the bank. This bill is to mature in May 2022.
6. The Yogesh Ltd. has purchased goods at Rs. 75,000 from the Pravin 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 Yogesh Ltd. at the end of the accounting year. The Yogesh Ltd. has paid 3/5 of the amount to the Pravin Ltd. upto 31st March, 2022.

From the above information, prepare consolidated Balance Sheet of the Pravin Ltd. as on 31-3-2022.

OR

Que.2 Following are the Balance Sheets of Sanjay Ltd. and its subsidiary company Ajay Ltd. as on 31/12/2022:

Liabilities	Sanjay Ltd.	Ajay Ltd.	Assets	Sanjay Ltd.	Ajay Ltd.
Equity share capital (each of Rs. 100)	4,00,000	2,00,000	Fixed assets	5,50,000	5,00,000
12% Pref. share capital (each share of Rs. 100)	-	1,00,000	Investments (including shares & debentures of Ajay Ltd)	2,00,000	-
Reserves	2,50,000	-	Stock	50,000	40,000
Profit and Loss A/c.	40,000	1,00,000	Debtors	1,00,000	30,000
0% Debentures	-	1,00,000	Bills receivable	10,000	10,000
Creditors	1,60,000	80,000	Cash and bank	40,000	1,000
Bank overdraft	-	1,50,000	Advance payment to computer agency		2,69,000
Bills Payable	50,000	20,000			
Promissory notes in favour of VRS employee	50,000	1,00,000			
	9,50,000	8,50,000		9,50,000	8,50,000

Additional Information :

1. On 01/05/2022 Sanjay limited has purchased 1,200 equity share of Ajay limited at rs. 115 per share
2. On 01/05/2022 Sanjay limited has purchased 500, 0% debentures of Ajay limited at face value
3. Average trend of profit prior and after purchase of Ajay limited's share was 1:2
4. Balance of profit and loss account of Ajay limited was rupees 10,000 on 1/1/2022
5. Sanjay limited has sold goods of Rs. 8,000 cost price in a way that too earn 20% profit on selling price. Out of that goods half of the goods are in stock, and for that Sanjay limited has received bills receivable for 50% amount from Ajay limited and remaining amount is in their debtors and creditors. Sanjay limited has discounted half of the amounts bills receivable.
6. The rate of interest on debenture is 0%

Prepare consolidated balance sheet from the above information

Que.3 The following is the Balance-sheet of Yagnik Ltd. as on 31-3-2022.

(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 :

1. The fixed assets have been valued 25% higher than its book value.
2. The expected rate of return is 10%.
3. 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.
4. Profit for the last four years after taxation were Rs.40,000; Rs.50,000; Rs.60,000 and Rs.78,000.
5. 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

Que.3 Following is the balance-sheet of Madhvi Ltd. as on dt. 31-3-2022.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share capital :		Goodwill	25,000
4,000 fully paid Equity shares	4,00,000	Patents	4,500
10% fully paid pref. shares		Land and building	3,00,000
each of Rs. 100	1,50,000	-Depreciation	<u>- 30,000</u>
General Reserve	75,000	Other fixed assets	3,80,000
		-Depreciation	<u>- 50,000</u>
P & L A/c.	20,000	Machineries	50,000
		-Depreciation	<u>- 12,500</u>
Worker's compensation fund	10,000	Investments:	
		• Share of subsidiary co.	15,000
		• 10% Debentures in Sodha	
		Ltd. at face value	45,000
13% Debentures	1,25,000	Debtors	55,000
		-Bad Debt Reserve	<u>- 2,500</u>
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 :

1. Value of land-building after depreciation is appreciated by Rs. 74,500.
2. Present market value of other fixed assets is Rs. 3,50,000.
3. Company's average profit before tax (tax rate 50%) is Rs. 1,80,000.
4. 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.
5. Goodwill is valued at two years purchase of super profit.
6. Patents are worthless now.

Find out Fair value of the share from the above information

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

(15)

OR

Que.4 Write Short Notes (Any Three)

1. Brief concepts of Interim Financial Reporting.
2. XBRL Reporting
3. Environmental Audit
4. Environmental acts in India
