



JAY-16080002030200 Seat No. _____

M. Com. (Sem. III) (CBCS) Examination

December - 2019

Advanced Corporate Accounting

Time : $2\frac{1}{2}$ Hours]

[Total Marks : 70

- સૂચના : (1) દરેક પ્રશ્નની જમણી બાજુ ગુણ દર્શાવેલ છે.
(2) જરૂરી ગણતરી જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવવી.

1 SS લિમિટેડનું તા. 31-03-2019ના રોજનું કાર્યું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 20

ઉધાર બાકી	રકમ (રૂ.)	જમા બાકી	રકમ (રૂ.)
શરૂઆતનો સ્ટોક	80,000	ઈક્વિટી શેર મૂડી	
ખરીદી	4,00,000	(1,00,000 ઈક્વિટી શેર	
ઓક્ટ્રોઈ	20,000	દરેક રૂ. 10નો શેર	
પ્રત્યક્ષ મજૂરી	20,000	પૂર્ણ ભરપાઈ)	10,00,000
પગાર	1,00,000	12%ની પ્રેફરન્સ શેર મૂડી	6,00,000
વેચાણ-વિતરણ ખર્ચ	60,000	10%ના ડિબેચર	4,00,000
ફર્નિચર	2,00,000	વેચાણ (2% વેચાણ વેરા	
મકાન	10,00,000	સહિત)	10,40,000
યંત્ર	4,00,000	કરવેરાની જોગવાઈ	
મોટર કાર (1-09-18)	2,00,000	(1-4-18)	1,60,000
ગયા વર્ષનાં કરવેરા		ડિબેચર પરતનિધિ	1,00,000
ચુકવ્યા	1,40,000	સૂચિત ડિવિડન્ડ (1-4-18)	60,000
ગયા વર્ષનું ડિવિડન્ડ ચુકવ્યું	40,000	ઘાલખાધ અનામત	20,000
વેચાણ વેરો ચુકવ્યો	20,000	સામાન્ય અનામત	20,000
ડિબેચર પરતનિધિનાં		નફા-નુકસાન ફાળવણી ખાતું	
રોકાણો	1,00,000	(1-04-18)	1,60,000
ડિબેચર વટાવ	10,000		
ભારત લિ.નાં શેરમાં રોકાણો			
(10,000 ઈક્વિટી શેર			
દરેક રૂ. 10નો, રૂ. 9 ભરપાઈ)	90,000		
દેવાદારો	4,00,000		
લેણીહૂંડી	1,20,000		
પાઘડી	1,60,000		
	35,60,000		35,60,000

નીચે આપેલી વધારાની માહિતી ધ્યાનમાં લઈ કંપની ધારા મુજબ SS લિ.ના ઊભા વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો :

- (1) આખર સ્ટોકની મૂળ કિંમત રૂ. 1,00,000 છે, જે પૈકી રૂ. 20,000ના માલની બજાર કિંમત રૂ. 10,000 છે.
- (2) વેચાણમાં જાંગડ પર મોકલેલ માલ રૂ. 20,000ની કિંમતના માલનો સમાવેશ થાય છે. જેની પડતર કિંમત રૂ. 16,000 છે. તા. 31-03-2019 સુધી ગ્રાહક પાસેથી કોઈ નિર્ણય જાણવા મળેલ નથી.
- (3) તા. 31-3-2018ના રોજ પૂરા થતા હિસાબી માટે કરવેરાની જવાબદારી રૂ. 1,50,000 નક્કી થઈ હતી. ચાલુ વર્ષ માટે રૂ. 50,000 કરવેરાની જોગવાઈ કરો.
- (4) મકાન પર 4%, યંત્ર પર 10% અને મોટરકાર પર 12% લેખે ઘસારો ગણો.
- (5) ડિબેન્ચર પરતનિધિના રોકાણો ઉપર રૂ. 10,000 વ્યાજ મળવાનું બાકી છે.
- (6) ડિબેન્ચર વટાવ પૈકી 20% માંડી વાળવાના છે.
- (7) ચાલુ વર્ષના નફામાંથી રૂ. 1,00,000 સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ ગયા બાદ સંચાલકોએ 10% લેખે ઈક્વિટી રિવિઝન્ડની ભલામણ કરેલી છે.

અથવા

1 ABC લિમિટેડનું તા. 31-3-2018ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું 20 નીચે મુજબ છે :

ઉધાર	રકમ (રૂ.)	જમા	રકમ (રૂ.)
વિગત	રકમ (રૂ.)	વિગત	રકમ (રૂ.)
પગાર અને મજૂરી	5,00,000	કાર્યો નફો	31,20,000
વહીવટી ખર્ચ	4,00,000	રિવિઝન્ડ (રૂ.46,000	
ફર્નિચર વેચતા નુકસાન	10,000	TDS) બાદ કર્યા પછી	1,58,400
રોકાણો વેચતા નુકસાન	40,000	રાજ્ય સરકારની સબસિડી	41,600
વૈજ્ઞાનિક સંશોધન (નવી લેબ)	1,00,000	મકાન વેચાણ પરનો નફો	1,40,000
ડિબેન્ચર ટ્રસ્ટીનું મહેનતાણું	30,000		
ડિબેન્ચર વ્યાજ	50,000		
દાન	40,000		
ડિબેન્ચર ખર્ચ માંડી વાળ્યો	20,000		
ઘસારો	2,00,000		
કરવેરાની જોગવાઈ	6,00,000		
ઘાલખાધ અનામત	70,000		
ચોખ્ખો નફો	14,00,000		
	34,60,000		34,60,000

વધારાની માહિતી :

- (1) વેચેલ મકાનની પડતર કિંમત રૂ. 2,40,000 અને તેની ઘસારા બાદ કિંમત રૂ. 1,40,000 હતી.
- (2) પગાર અને વેતનમાં પાછલા વર્ષનાં રૂ. 10,000 બાકી પગાર અને કર્મચારીને ચૂકવેલ એક્ષ-ગ્રેશિયા વળતરના રૂ. 20,000 સમાયેલ છે.
- (3) કંપની ધારા મુજબ માન્ય ઘસારો રૂ. 1,02,000 છે.
- (4) અમાન્ય દાનની રકમ રૂ. 2,000 છે.

ગણતરી કરો :

- (અ) કુલ સંચાલકીય મહેનતાણું
- (બ) મેનેજિંગ ડિરેક્ટર માટે વધુમાં વધુ સંચાલકીય મહેનતાણું :
 - (i) જ્યારે મેનેજિંગ ડિરેક્ટરની મદદ ન હોય
 - (ii) જ્યારે મેનેજિંગ ડિરેક્ટરની મદદ હોય.
- (ક) પૂર્ણ સમયના સ્ત્રી મેનેજિંગ ડિરેક્ટર માટે સંચાલકીય મહેનતાણું.

2 મુકેશ લિ. અને અનીલ લિ.નાં તા. 31-12-2018ના રોજના પાકા સરવૈયા 20 નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	મુકેશ લિ. રકમ (રૂ.)	અનીલ લિ. રકમ (રૂ.)	મિલકતો	મુકેશ લિ. રકમ (રૂ.)	અનીલ લિ. રકમ (રૂ.)
ઈક્વિટી શેર			પાઘડી	30,000	17,500
દરેક રૂ. 100 લેખે	3,00,000	1,25,000	જમીન અને મકાન	1,10,000	72,500
સામાન્ય અનામત			યંત્રો	90,000	45,000
(1-1-2018)	40,000	25,000	રોકાણો	1,50,000	15,000
નફા-નુકસાન ખાતું	75,000	50,000	સ્ટોક	55,000	47,500
દેવીહૂંડીઓ	12,500	20,000	દેવાદારો	15,000	40,000
લેણદારો	45,000	27,500	બેંક સિલક	7,500	7,000
મુકેશ			લેણી હૂંડીઓ	10,000	5,500
લિ.નું ચાલું	—	2,500	અનીલ લિ.નું		
			ચાલુ ખાતું.	5,000	—
	4,72,500	2,50,000		4,72,500	2,50,000

વધારાની માહિતી :

- (1) મુકેશ લિ. એ. અનીલ લિ.ના 80% શેર તા. 1લી એપ્રિલ 2018ના રોજ મૂળ કિંમતે ખરીદ્યા.

- (2) તા. 1લી જાન્યુઆરી, 2018ના રોજ અનિલ લિ.નાં. નફા-નુકસાન ખાતાની જમા બાકી રૂ. 30,000 હતી.
- (3) 2017નાં વર્ષનું ડિવિડન્ડ અનિલ લિ. એ મે, 2018 માં 20% લેખે ચુકવ્યું હતું. આ ડિવિડન્ડ મુકેશ લિ. એ પોતાનાં ન.નું. ખાતે જમા લીધું હતું.
- (4) અનીલ લિ.ની દેવી હૂંડીઓ પૈકી રૂ. 15,000ની હૂંડી મુકેશ લિ. એ. લખેલ હતી, તે પૈકી રૂ. 10,000ની હૂંડી મુકેશ લિ.એ વટાવેલી હતી તે હજી પાકી નથી.
- (5) અનીલ લિ.નાં લેણદારોમાં મુકેશ લિ. પાસેથી ખરીદેલ માલ અંગેના રૂ. 12,500નો સમાવેશ થાય છે. અનીલ લિ.નાં સ્ટોકમાં મુકેશ લિ. પાસેથી ખરીદેલ માલ પૈકી રૂ. 6,000નો માલ તા. 31-12-2018ના રોજ હજી સ્ટોકમાં છે. મુકેશ લિ. એ આ માલ મૂળ કિંમત પર 20% નફો ચઢાવી વેચેલ છે.
- (6) અનીલ લિ. નાં શેર ની ખરીદી વખતે તેના ચોપડામાં યંત્રો જે રૂ. 50,000ની કિંમતે દર્શાવવામાં આવ્યા હતા તેને રૂ. 70,000ની કિંમતે આંકવામાં આવ્યા છે. ચોપડામાં નવી કિંમત અંગે અસર આપવામાં આવી નથી.
- (7) તા. 29-12-2018ના રોજ અનીલ લિ. એ મોકલેલ રૂ. 2,500નો ચેક તા. 31-12-2018ના રોજ મુકેશ લિ.ને મળેલ નથી.
- તા. 31-12-2018ના રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું જરૂરી ગણતરી સાથે તૈયાર કરો.

અથવા

- 2 રામ લિ. અને કિખા લિ.ના નીચેના તા. 31-3-2018ના રોજનાં પાકા-સરવૈયા 20 નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	રામ લિ. રકમ (રૂ.)	કિખા લિ. રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રામ લિ. રકમ (રૂ.)	કિખા લિ. રકમ (રૂ.)
ઈક્વિટી શેર મૂડી			મકાન	4,00,000	1,60,000
દરેક રૂ. 100 લેખે	4,00,000	2,00,000	રોકાણ		
સામાન્ય અનામત	2,00,000	—	(કિખા લિ.નાં		
નફા-નુકસાન ખાતું	40,000	—	1200 શેર	96,000	—
ડિબેન્યર	20,000	80,000	લેણીહૂંડીઓ	24,000	16,000
લેણદારો	1,60,000	80,000	સ્ટોક	80,000	40,000
દેવીહૂંડી	80,000	40,000	દેવાદારો	2,00,000	60,000
			રોકડ અને બેંક	1,00,000	1,04,000
			નફા-નુકસાન ખાતું	—	20,000
	9,00,000	4,00,000		9,00,000	4,00,000

વધારાની માહિતી :

- (1) રામ લિ.એ ક્રિખા લિ.ના શેર તા. 1-10-2017ના રોજ ખરીદ્યા.
- (2) તા. 1-4-2017ના રોજ ક્રિખા લિ.ના. ન. નું. ખાતાની ઉધાર બાકી રૂ. 36,000 હતી.
- (3) રામ લિ. એ રૂ. 16,000ની પડતર કિંમતનો માલ ક્રિખા લિ. ને વેચાણ કિંમત પર 20% નફો મળે તે રીતે વેચ્યો. આમાંથી 50% સ્ટોક વેચાયેલ નથી. આ વ્યવહારની 50% રકમ માટે રામ લિ.એ. ક્રિખા લિ.ને હૂંડી લખી અને જે ક્રિખા લિ. એ સ્વીકારી. બાકીની 50% રકમ લેણદારો અને દેવાદારોમાં સમાયેલ છે. આ હૂંડી માંથી રામ લિ. એ રૂ. 6,000ની હૂંડીઓ વટાવેલ છે.

ઉપરની માહિતી પરથી એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

3 અર્જુન લિ.નું તા. 31-03-2019ના રોજનું પાકું - સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 15

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
ઈક્વિટી શેર દરેક		પાઘડી	1,00,000
રૂ. 10 લેખે	3,00,000	મકાન (પડતર કિંમતે)	2,00,000
10%ની પ્રેફરન્સ શેર		મશીનરી (પડતર કિંમતે)	1,00,000
મૂડી	1,00,000	ફર્નિચર (પડતર કિંમતે)	50,000
સામાન્ય અનામત	80,000	રોકાણો :	
નફા-નુકસાન ખાતું	20,000	ગૌણ કંપનીનાં શેરમાં	60,000
ડિબેન્ચર પરત		12%નાં ઘસારા ફંડમાં	50,000
અનામત	35,000	10% ડિબેન્ચર પરત ફંડમાં	35,000
10%નાં ડિબેન્ચર	1,00,000	ABC કંપનીનાં 10%નાં	
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	1,00,000	ડિબેન્ચરમાં (દા.કિ રૂ.50,000)	55,000
લેણદારો	50,000	દેવાદારો	1,10,000
દેવીહૂંડી	10,000	લેણીહૂંડી	40,000
ચૂકવવાના બાકી ખર્ચા	15,000	સ્ટોક	1,50,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	50,000	રોકડ અને બેંક	50,000
કરવેરાની જોગવાઈ	75,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	75,000
કામદાર નફાભાગ ફંડ	40,000	બાંધધરી કમીશન	25,000
કામદાર અકસ્માત ફંડ	50,000		
કામદાર સલામત ડિપોઝીટ	25,000		
ઘસારા ભંડોળ :			
મકાન 20,000			
મશીનરી 20,000			
ફર્નિચર 10,000	50,000		
	11,00,000		11,00,000

વધારાની માહિતી :

- (1) મકાન અને મશીનરીની વર્તમાન બજાર કિંમત અનુક્રમે રૂ. 5,00,000 અને રૂ. 3,30,000 છે અને બાકીની મિલકતો તેની ચોપડે કિંમતે ગણાવી.
- (2) આ કંપની જેવો ધંધો કરતી અને 30% લેખે ડિવિડન્ડ આપતી કંપનીઓનાં શેરનો બજાર ભાવ તેની વસૂલ કિંમત કરતાં ત્રણ ગણો છે.
- (3) 50% લેખે કરવેરાની જોગવાઈ કર્યા પહેલાનો છેલ્લા ચાર વર્ષનો નફો નીચે મુજબ છે :

વર્ષ	2015-16	2016-17	2017-18	2018-19
નફો(રૂ.)	1,50,000	2,50,000	2,00,000	3,05,600

- (4) છેલ્લા વર્ષના નફામાં રોકાણોનાં વેચાણ થી થયેલ નફો રૂ. 5,600 સમાયેલ છે.
- (5) અધિક નફાના 4 વર્ષની ખરીદીના આધારે પાઘડી ગણો.

અથવા

૩ મીરા લિ.નું તા. 31-3-2019ના રોજનું પાર્કુ સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 15

જવાબદારીઓ	રકમ (રૂ.)	મિલકતો	રકમ (રૂ.)
10%નાં પ્રેફરન્સ શેર		મકાન	4,00,000
દરેક રૂ. 100 લેખે	4,00,000	બાદ : ઘસારો	<u>80,000</u>
ઈક્વિટી શેર		પ્લાન્ટ	6,00,000
દરેક રૂ. 10 લેખે	8,00,000	બાદ : ઘસારો	<u>200,000</u>
સામાન્ય અનામત	2,00,000	ફર્નિચર	1,00,000
નફા-નુકસાન ખાતું	1,20,000	બાદ : ઘસારો	<u>20,000</u>
લેણદારો	2,00,000	5%ની સરકારી	
		જામીનગીરી	
		(દા.કી. રૂ.1,60,000)	1,56,000
		સ્ટોક	4,00,000
		દેવાદારો	2,40,000
		બાદ : ધાલ. અનામત	<u>12,000</u>
		રોકડ અને બેંક	92,000
		પ્રાથમિક ખર્ચા	44,000
	17,20,000		17,20,000

વધારાની માહિતી :

- (1) પાકા સરવૈયાની તારીખે મકાન અને પ્લાન્ટની બજાર કિંમત અનુક્રમે રૂ. 6,80,000 અને રૂ. 3,20,000 છે.
- (2) અપેક્ષિત વળતર દર 15% છે.
- (3) છેલ્લા ત્રણ વર્ષનો સરેરાશ નફો (કરવેરા પહેલાં) રૂ. 5,60,000 છે.
- (4) કરવેરાનો દર 50% છે.
- (5) અધિક નફાના 3 વર્ષની ખરીદીના આધારે પાઘડી ગણો.

શેરની વાજબી કિંમતની ગણતરી કરો :

4 ટૂંકનોંધ લખો : (કોઈ પણ ત્રણ)

15

- (1) માનવ સંસાધન મૂલ્યાંકનની પદ્ધતિઓ
- (2) માનવ સંસાધન હિસાબી પદ્ધતિની મર્યાદાઓ
- (3) પર્યાવરણલક્ષી ઓરિટ
- (4) પર્યાવરણલક્ષી હિસાબી પદ્ધતિના ફાયદાઓ
- (5) માનવ સંસાધન હિસાબી પદ્ધતિના હેતુઓ
- (6) XBRL રીપોર્ટિંગ સિસ્ટમ

ENGLISH VERSION

- Instructions :** (1) Figures to the right side indicate marks.
 (2) Show necessary calculations as a part of answer

1 The trial balance of "SS LTD." on 31-03-2019 is as under : **20**

Debit Balances	Rs.	Credit Balances	Rs.
Opening stock	80,000	Equity share capital	
Purchases	4,00,000	(1,00,000 equity	
Octroi	20,000	shares of Rs. 10 each,	
Direct wages	20,000	fully paid up)	10,00,000
Salary	1,00,000	12% preference share	
Sales and distribution		capital	6,00,000
Exp.	60,000	10% debentures	4,00,000
Furniture	2,00,000	Sales (including 2%	
Building	10,00,000	sales tax)	10,40,000
Machinery	4,00,000	Provision for income	
Motor car (1-09-18)	2,00,000	tax (1-4-18)	1,60,000
Paid previous year's		Debenture redemption	
income tax	1,40,000	fund	1,00,000
Paid last year's dividend	40,000	Proposed dividend	
Sales tax paid	20,000	(1-4-18)	60,000
Debenture redemption		Bad debts reserve	20,000
fund investment	1,00,000	General reserve	20,000
Debenture discount	10,000	Profit and loss	
Investment in equity		appropriation A/c.	
shares of "Bharat" Ltd.		(1-04-18)	1,60,000
(10,000 Equity shares.			
of Rs. 10 each,			
Rs. 9 paid up)	90,000		
Debtors	4,00,000		
Bills receivable	1,20,000		
Goodwill	1,60,000		
	35,60,000		35,60,000

After considering the following additional information, prepare the vertical final accounts of "SS Ltd." according to the Companies Act :

- (1) The cost price of closing stock is Rs. 1,00,000. Out of this stock of Rs. 20,000 the market price is Rs. 10,000.
- (2) The sales figure included goods worth Rs. 20,000 sent on sale or return. The cost price of these goods is Rs. 16,000. Customers have not informed their decision up to 31-03-2019.
- (3) The income tax liability for the accounting year ending 31-3-2018 is Rs. 1,50,000 Make income tax provision of Rs. 50,000 for the current year.
- (4) Provide depreciation at 4% on building, at 10% on machinery and at 12% on motorcar.
- (5) An interest receivable on debenture redemption fund investments is Rs. 10,000.
- (6) Write off debenture discount by 20%.
- (7) The management has recommended a dividend of 10% on equity share capital after transferring Rs. 1,00,000 to general reserve out of the current year profit.

OR

- 1 The profit and loss account of ABC Ltd for the year ended 31-3-2018 is under : **20**

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Salaries and wages	5,00,000	Gross profit	31,20,000
Administrative expenses	4,00,000	Dividend (after deducting Rs. 46,000 TDS)	1,58,400
Loss on sale of furniture	10,000	State Government subsidy	41,600
Loss on sale of investments	40,000	Profit on sale of building	1,40,000
Scientific research (new lab)	1,00,000		
Remuneration of debenture trustee	30,000		
Debenture interest	50,000		
Donation	40,000		
JAY-16080002030200]	9		[Contd....

Debenture expense written off	20,000		
Depreciation	2,00,000		
Provision for taxation	6,00,000		
Bad debt reserve	70,000		
Net profit	14,00,000		
	34,60,000		34,60,000

Additional Information :

- (1) The cost price of sold building was Rs. 2,40,000 and its written down value was Rs. 1,40,000.
- (2) Salary & wages included Rs. 10,000 outstanding salary paid for the previous year and ex-gratia Rs. 20,000.
- (3) Allowed depreciation as per Companies Act is Rs. 1,02,000.
- (4) Not allowed donation is Rs. 2,000

Calculate :

- (a) Overall amount of managerial remuneration
- (b) Maximum amount of managerial remuneration to be given to director :
 - (i) When managing director do es not hel full time directors.
 - (ii) When managing director helps full time directors.
- (c) Managerial remuneration for full time Woman managing director.

2 Following are the Balance Sheet of Mukesh Ltd. and **20**
Anil Ltd. as on 31-12-2018 :

Liabilities	Mukesh Ltd. (Rs.)	Anil Ltd. (Rs.)	Assets	Mukesh Ltd. (Rs.)	Anil Ltd. (Rs.)
Equity Shares of Rs. 100 each	3,00,000	1,25,000	Goodwill	30,000	17,500
Gen. Reserve (1-1-2018)	40,000	25,000	Land & Building	1,10,000	72,500
P & L A/c	75,000	50,000	Plants	90,000	45,000
Bills payable	12,500	20,000	Investment	1,50,000	15,000
Creditors	45,000	27,500	Stock	55,000	47,500
Current A/c of Mukesh Ltd.	–	2,500	Debtors	15,000	40,000
			Bank balance	7,500	7,000
			Bills receivable	10,000	5,500
			Current A/c of Anil Ltd:	5,000	–
	4,72,500	2,50,000		4,72,500	2,50,000

Additional Information :

- (1) Mukesh Ltd. acquired the 80% Shares of Anil Ltd. at par on 1st April 2018.
- (2) The P & L a/c of Anil Ltd. showed a credit balance of Rs. 30,000 on 1st January, 2018.
- (3) Anil Ltd. has paid in May 2018 a dividend at 20% for 2017. This dividend was credited to its P & L A/c by Mukesh Ltd.
- (4) The bills Payable of Anil Ltd, included bills of Rs. 15,000 drawn by Mukesh Ltd. of which bills of Rs. 10,000 were discounted by Mukesh Ltd. which have still not matured.
- (5) Included in the creditors of Anil Ltd. is Rs. 12,500 for goods purchased from Mukesh Ltd. Included in the stock of Anil Ltd. are the goods to the value of Rs. 6,000 on 31-12-2018. Mukesh Ltd. sells goods at a profit of 20% on cost.
- (6) At the time of acquisition of shares of Anil Ltd. the plants which then stood in the books at Rs. 50,000 was revalued at Rs. 70,000. The new value was not incorporated in the books.
- (7) A cheque sent by Anil Ltd. on 29-12-2018 to Mukesh Ltd. for Rs. 2,500 has not reached Mukesh Ltd. till 31-12-2018

Prepare a consolidated Balance sheet as on 31-12-2018 with necessary calculations.

OR

- 2** The Balance sheet of Ram Ltd. & Krishna Ltd: where **20**
as under as on 31-3-2018 :

Liabilities	Ram Ltd. Ltd. (Rs.)	Krishna Ltd. Ltd. (Rs.)	Assets	Ram Ltd. Ltd. (Rs.)	Krishna Ltd. Ltd. (Rs.)
Equity Shares of Rs. 100 each	4,00,000	2,00,000	Buildings	4,00,000	1,60,000
Gen. Reserve	2,00,000	–	Investment (1200 shares of Krishna Ltd.)	96,000	–
P & L A/c	40,000	–	Bills receivable	24,000	16,000
Debenture	20,000	80,000	Stocks	80,000	40,000
Creditors	1,60,000	80,000	Debtors	2,00,000	60,000
Bills Payable	80,000	40,000	Cash in hand	1,00,000	1,04,000
			P & L A/c	–	20,000
	9,00,000	4,00,000		9,00,000	4,00,000

Additional Information :

- (1) Ram Ltd acquired the shares of Krishna Ltd. as on 1-10-2017
- (2) There was a debit balance of P & L A/c worth Rs. 36,000 in the-books of Krishna Ltd. as on 1-4-2017
- (3) Ram Ltd. Sold goods costing Rs. 16,000 to Krishna Ltd. so as to earn 20% profit on selling price. Out of this 50% stock remain unsold. Ram Ltd. have written bills for the amount of 50% of this transaction on Krishna Ltd. which were accepted by Krishna Ltd. Remaining amount of 50% where included in creditors and debtors. Out of this bills Ram Ltd. has discount a bill worth Rs: 6,000.

From the above information prepare a consolidated Balance sheet.

3 The Balance Sheet of Arjun Ltd. as on 31-03-2019 is as **15** under :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity share of Rs. 10 each	3,00,000	Goodwill	1,00,000
10% pref. share capital	1,00,000	Building (Cost)	2,00,000
General reserve	80,000	Machinery (Cost)	1,00,000
Profit and loss account	20,000	Furniture (Cost)	50,000
Debenture redemption reserve	35,000	Investment : In subsidiary co. share	60,000
10% Debentures	1,00,000	In 12% depreciation fund	50,000
Bank-overdraft	1,00,000	In 10% debenture redemption reserve	35,000
Creditors	50,000		
JAY-16080002030200]	12		[Contd....

Bills payable	10,000	In 10% ABC Co.	
Outstanding expenses	15,000	Debenture	
Provident fund	50,000	(F.V. 50,000)	55,000
Provision for tax	75,000	Debtors	1,10,000
Workers profit sharing fund	40,000	Bills receivables	40,000
Workers accident fund	50,000	Stock	1,50,000
Workers security deposit	25,000	Cash and bank	50,000
Depreciation fund:		Preliminary expenses	75,000
Building 20,000		Underwriting commission	25,000
Machinery 20,000			
Furniture 10,000	50,000		
	11,00,000		11,00,000

Additional Information :

- (1) The present market value of building and machinery is Rs. 5,00,000 and Rs. 3,30,000 respectively and remaining assets are to be taken at their book value.
- (2) The, market price of the shares of the company, doing similar business and giving dividend at 30% is three times of its paid up value.
- (3) The profits before tax at 50% for last four years are as under :

Year	2015-16	2016-17	2017-18	2018-19
Profit(Rs.)	1,50,000	2,50,000	2,00,000	3,05,600

- (4) Profit on sales of investment of Rs. 5,600 is included in last year's profit :
- (5) Calculate goodwill as per 4 years purchase of super profit.

OR

3 The Balance sheet of Meera Ltd. as on 31-3-2019 is as 15
under :

Liability	Rs.	Assets	Rs.
10% pref. shares of Rs. 100 each	4,00,000	Building 4,00,000 Less : Depreciation <u>80,000</u>	3,20,000
Equity shares of Rs. 10 each	8,00,000	Plant 6,00,000 Less : Depreciation 200,000	4,00,000
General reserve	2,00,000	Furniture <u>1,00,000</u>	
Profit and loss account	1,20,000	Less : Depreciation 20,000 5% Gov. security	80,000
Creditors	2,00,000	(F.V. Rs. 1,60,000)	1,56,000
		Stock	4,00,000
		Debtors <u>2,40,000</u>	
		Less : B.D.R. 12,000	2,28,000
		Cash / Bank 92,000	
		Preliminary expenses	44,000
	17,20,000		17,20,000

Additional Information :

- (1) Market value of building and plant is Rs. 6,80,000 and Rs. 3,20,000 respectively on the date of balance sheet.
- (2) Expected rate of return is 15% for the companies of similar nature.
- (3) Average profit (Before taxation) of last three years is Rs. 5,60,000.
- (4) Rate of taxation is 50%.
- (5) Goodwill is to be taken at 3 year's purchase value of super profit.

Calculate fair value of equity share :

4 Write short note : (Any **Three**)

15

- (1) Human Resource Evaluation Methods
- (2) Limitations of Human Resource Accounting
- (3) Environmental Audit
- (4) Benefits of environmental accounting
- (5) Objectives of Human Resource Accounting
- (6) XBRL Reporting System
