

M.Com Semester - 3 (CBCS) Examination
Oct/Nov-2021 (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 વી.ડી.જી. લીમીટેડનું તા.૩૧-૩-૨૦૨૦ના રોજનું કાચું સરવૈયું નીચે મુજબ છે:

(૨૦)

વિગત	ઉધાર રકમ રૂ.	જમા રકમ રૂ.
છક્રિવેટી 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 (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	-
ફર્નિચર	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 વી.ડી.જી. લીમીટેડના વાર્ષિક હિસાબો ઉભા સ્વરૂપે તૈયાર કરો:

(1) કંપનીની સત્તાવાર મૂડી રૂ. ૧૦,૦૦,૦૦૦/-

- (2) દેવાદારો પર ૫%ઘાલખાધ અનામત રાખો
- (3) રૂ. ૧૪૦૦૦/- કરવેરાની જોગવાઈ કરો
- (4) તા.૩૧/૦૩/૨૦૧૮નો સ્ટોક રૂ. ૧,૦૦,૦૦૦/- હતો
- (5) રૂ. ૨૫,૦૦૦ સામાન્ય અનામત ખાતેર લઈ જાઓ
- (6) અગાઉ થી ચૂકવેલ ભાડું રૂ. ૧૨,૫૦૦/-
- (7) પ્લાન્ટ પર ૧૦% અને ફર્નીચર પર ૧૨% ઘસારો ગણો
- (8) ચુકવવાના બાકી ખર્ચા :
ઉત્પાદકીય ખર્ચા રૂ. ૨૫૦૦/-, પગાર રૂ. ૩૫૦૦/-,ભાડું અને વેરા રૂ. ૧૫૦૦/-
- (9) ભરપાઈ થયેલી શેરમૂડી પર ૧૦% ડીવીડન્ડની ભલામણ થયેલી છે.

અથવા

પ્રશ્ન.૧ કે.એચ.પી. લિમિટેડનું તા. ૩૧-૩-૨૦૨૦ના રોજ પુરા થતા વર્ષનું નફા-નુકશાન ખાતું નીચે મુજબ છે.
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
		ડીવીડન્ડ	
ઘસારો(રૂ. ૩૦૦૦૦/- વિકાસ વળતર સાથે)	1,00,000	(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			
(ઘસારા બાદ કિંમત રૂ. ૭૦૦૦/-)	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 દરમ્યાન રૂ. ૧,૨૦,૦૦૦ની મૂળ કિંમતની મશીનરી વેચેલ હતી જેની ઘસારા બાદ કિંમત રૂ.૭૦,૦૦૦/- હતી
- (2) U/S ૩૫૦ મુજબ ઘસારો 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 એક્ષ-ગ્રેસીયાની ચુકવણી રૂ. ૮૦૦૦નો સમાવેશ થાય છે
- (6) ચાલુ વર્ષ માટે અંદાજેલ સ્ટાફ બોનસની જવાબદારી રૂ. ૧૦,૦૦૦/- હિસાબમાં લેવામાં આવી નથી

પ્રશ્ન.૨ તા. ૩૧/૦૩/૨૦૨૦ ના રોજ ના કિશીવ લી. અને તેની ગૌણ કંપની પાર્થિવ લી. ના પાકા સરવૈયા નીચે (૨૦) મુજબ છે:

જવાબદારીઓ	કિશીવ લી.	પાર્થિવ લી.	મિલકતો	કિશીવ લી.	પાર્થિવ
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:

- કિશીવ લી. એ તા.૧-૧૦-૨૦૧૯ના રોજ પાર્થિવ લી. ના ૮૦૦૦ ઇક્વિટીશેર દરેક રૂ. ૨૦ ના ભાવે ખરીદ્યા હતા.
- પાર્થિવ લી. ના ચોપડે ૧/૦૪/૨૦૧૯ના રોજ નીચે મુજબની બાકીઓ હતી
સામાન્ય અનામત ૬૦,૦૦૦/-
ન. નું ખાતું(જમા) ૦૫,૦૦૦/-
જમીન -મકાન ૫૦,૦૦૦/-
પ્લાન્ટ ૧,૦૦,૦૦૦/-
- પાર્થિવ લીમીટેડે તા. ૧/૦૧/૨૦૨૦ ના રોજ સામાન્ય અનામતમાંથી ૦૨(બે) શેરદીઠ ૦૧(એક) બોનસ શેર આપ્યો હતો
- કિશીવ લી. એ જ્યારે પાર્થિવ લી.. ના શેર ખરીદ્યા ત્યારે પાર્થિવ 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. ૩૧/૦૩/૨૦૨૦ ના રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન.૨ તા. ૩૧/૦૩/૨૦૨૦ ના રોજ ના નરેશ લી. અને તેની ગૌણ કંપની જયેશ લી.ના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	નરેશ લી.	જયેશ લી.	મિલકતો	નરેશ લી.	જયેશ 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	3,00,00	2,70,00
જામીનગીરી પ્રીમીયમ	1,00,000	1,00,000	પ્લાન્ટ -ચંત્રો	2,50,00	1,00,000
નફા નુકશાન ખાતું	3,00,000	-	રોકાણો	4,00,00	-
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 હુન્ડીઓ ની પરીપકવતા બાકી નરેશલી. રૂ. ૧૫,૦૦૦/- જયેશ લી. રૂ ૨૫,૦૦૦/-					
	13,50,000	6,50,000		13,50,00	6,50,000

વધારાની માહિતી:

- તા.૦૧/૦૪/૨૦૧૯ના રોજ જયેશ લી. ના ચોપડે નફા નુકશાન ખાતાની ઉધાર બાકી રૂ.૨,૪૦,૦૦૦/- અને જામીનગીરી પ્રીમીયમ જમા બાકી ૧,૦૦,૦૦૦/-રૂ. હતી
- ૦૧/૦૭/૨૦૧૯ના રોજ જયેશ લી. ના જમીન-મકાન અને પ્લાન્ટ-યંત્રોની 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
- નરેશ લી.ના રોકાણોમાં જયેશ 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 ૦૧/૦૭/૨૦૧૯ ના રોજ ખરીદેલનો સમાવેશ થાય છે
- નરેશલી. એ જયેશ લી. પર લખેલી રૂ. ૧૫૦૦૦/- ની લેણી હુન્ડીઓમાંથી રૂ. ૧૦,૦૦૦/-ની લેણી હુન્ડીઓ બેંકમાં વટાવેલ છે જે માર્ચ ૨૦૨૦ માં પાકે તેમ છે
- ૦૧/૦૭/૨૦૧૯ સુધીમાં જયેશ લીમીટેડે નરેશ 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. જયેશ લી. એ આ માલના ૩/૫ ભાગના નાણા તે. ૩૧/૦૩/૨૦૨૦ સુધીમાં નરેશ લી. ને ચૂકવી આપેલ છે

ઉપરની માહિતી પરથી નરેશ લી. ના ચોપડે તા. ૩૧/૦૩/૨૦૨૦ ના રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન.૩

સુભાષ લિ. નુ. તા.૩૧-૦૩-૨૦૨૧ ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

(૧૫)

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
ઇક્વિટી શેરમૂડી દરેક રૂ. ૧૦૦નો પૂર્ણ ભરપાઈ	20,00,000	જમીન-મકાન	8,00,000
૧૦% પ્રેફરન્સ શેરમૂડી શેરમૂડી દરેક રૂ. ૧૦૦નો પૂર્ણ ભરપાઈ	4,00,000	પ્લાન્ટ -યંત્રો	12,00,000
નફા નુકશાન ખાતું	80,000	ફર્નીચર	80,000
સામાન્ય અનામત	1,60,000	દેવાદારો	3,20,000
૧૫% ડિબેન્યર્સ	2,00,000	સ્ટોક	4,00,000
દેવી હુન્ડીઓ	80,000	લેણીહુન્ડી	2,00,000
લેણદારો	2,80,000	રોકડ-બેંક	1,60,000
		પ્રાથમિક ખર્ચા	40,000
	32,00,000		32,00,000

વધારાની માહિતી:

- જમીન અને મકાનની બજાર કિંમત ૩૦% વધુ છે સ્ટોકની બજાર કિંમત ૨૦% વધુ છે અને પ્લાન્ટ ની કિંમત ૧૦% ઓછી છે.

2. કંપનીનો છેલ્લા 3 વર્ષ નો ૫૦% કરવેરા બાદ કર્યા પહેલાનો નફો નીચે મુજબ છે.

વર્ષ	નફો
2018-19	11,60,000
2019-20	12,50,000
2020-21	14,30,000

3. અપેક્ષિત વળતરનો દર ૧૫% ગણાય છે

4. કંપનીની પાઘડી ની કિંમત તેના અધિક નફાની બે વર્ષની ખરીદી જેટલી ગણાય છે ઉપરની માહિતી પરથી કંપનીના શેરની “વાજબી કિંમત” શોધો.

અથવા

પ્રશ્ન.૩ કંપનીલક્ષી મુલ્યનો ખ્યાલ સમજાવો અને AS-26 ના સંદર્ભમાં અદ્રશ્ય મિલકતો અને બ્રાંડનું મૂલ્યાંકન વિસ્તાર પૂર્વક સમજાવો.

પ્રશ્ન.૪ ટ્રેકનોંધ લખો (કોઈપણ ત્રણ)

(૧૫)

- ભારતના પર્યાવરણલક્ષી કાયદાઓ
- માનવ સંપત્તિના હિસાબોની મર્યાદા
- પર્યાવરણલક્ષી ઓડીટ
- વચગાળાના નાણાકીય અહેવાલપ્રેષણની મુશ્કેલીઓ
- XBRL અહેવાલપ્રેષણ

ENGLISH VERSION

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

(20)

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 V.D.G. 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 31-03-2018 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.

OR

- Q.1 From the following Profit and Loss Account of K.H.P. Ltd. for the year ending on 31st March, 2020. 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 its 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.

Q.2 Following are the Balance Sheets of Krishiv Ltd. and its subsidiary Parthiv Ltd. As on 31-3-2020 (20)

Liabilities	Krishiv Ltd.	Parthiv Ltd.	Assets	Krishiv Ltd.	Parthiv 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:

- Krishiv Ltd. has purchased 8,000 Equity shares of Parthiv Ltd. at Rs. 20 each on dated 1-10-2019.
- On 1st April, 2019, the balances of Parthiv Ltd. were as under:
 General Reserve Rs. 60,000
 Profit and Loss Account (Credit) Rs. 5,000
 Land and Building Rs. 50,000
 Plant and Machinery Rs. 1,00,000
- On 1st January, 2020 Parthiv Ltd. issued one Bonus share (fully paid) for every two shares held from General Reserve.
- The Land and Building and Plant and Machinery of Parthiv Ltd. were revalued for Rs. 70,000 and Rs. 80,000 respectively. When Krishiv Ltd. has purchased the shares of Parthiv Ltd. but the effect of the same are not given in the above balance sheet. Prepare consolidated Balance Sheet as on 31st March, 2020.

OR

Q.2 Following are the Balance Sheets of Naresh Ltd. and its subsidiary company Jayesh Ltd. as on 31st March, 2020:

Liabilities	Naresh Ltd.	Jayesh Ltd.	Assets	Naresh Ltd.	Jayesh Ltd.
Equity share capital (each	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
Contingent Liabilities :			Cash and bank	80,000	90,000
Bills discounted with the Bank, yet to mature			Profit and loss a/c	-	40,000
Naresh Ltd. Rs. 15,000 Jayesh Ltd. Rs. 25,000					
	13,50,000	6,50,000		13,50,000	6,50,000

- The Jayesh 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 1-4-2019.
- Land and Building and Plant and Machinery of the Jayesh Ltd. were revalued at Rs. 4,00,000 and Rs. 90,000 on 1st July, 2019 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.

3. Investments of the Naresh Ltd. includes 5,000 preference shares of 12% each of Rs. 10 and 15,000 equity shares of Rs. 10 each in the Jayesh Ltd. purchased on 1st July 2017 at Rs. 12 and at Rs. 20 per share respectively.
4. The Naresh Ltd. has drawn bills receivable for Rs. 15,000 on the Jayesh Ltd. of these bills a bill for Rs. 10,000 has been discounted with the bank. This bill is to mature in March 2020.
5. The Jayesh Ltd. has purchased goods at Rs. 37,500 from the Naresh Ltd. during 1st July 2019 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 Jayesh Ltd. at the end of the accounting year. The Jayesh Ltd. has paid 3/5 of the amount to the Naresh Ltd. up to 31-03-2020.

From the above information, prepare consolidated Balance Sheet of the Naresh Ltd. as on 31-3-2020.

Q.3 Following is the Balance Sheet of Subhash Ltd. as on 31/03/ 2021:

(15)

Liabilities	Amt. (Rs.)	Assets	Amt. (Rs.)
Equity share capital Rs. 100 each fully paid up	20,00,000	Land and Building	8,00,000
10% Preference share capital Rs. 100 each fully paid up	4,00,000	Plant and Machinery	12,00,000
Profit and Loss Account	80,000	Furniture	80,000
General Reserve	1,60,000	Debtors	3,20,000
15% Debentures	2,00,000	Stock	4,00,000
Bills payable	80,000	Bills receivable	2,00,000
Creditors	2,80,000	Cash and Bank	1,60,000
		Preliminary expenses	40,000
	32,00,000		32,00,000

Additional Information:

1. Market price of Land and Building is 30% high, Stock is 20% high and Plant and Machinery is 10% low.
2. The annual profit (before deducting tax at 50%) of the company for the last three years were as follows:

Year	Profit (Rs.)
2018-19	11,60,000
2019-20	12,50,000
2020-21	14,30,000

3. The expected rate of return on capital employed in this type of Business is considered to be 15%.
4. The value of Goodwill of the company has been ascertained at two year's purchase of super profit. From the above particulars ascertain the "Fair Value" of Equity Share of the company.

OR

Q.3 Explain corporate Valuations. Describe in detail Valuation of intangible assets and brand with reference to AS-26

Q.4 Write Short Notes (Any Three)

(15)

1. Environmental acts in India
2. Limitations of Human Resource accounting
3. Environmental Audit
4. Difficulties in Interim Financial Reporting
5. XBRL Reporting
