

M.Com Semester - 4 (CBCS) Examination
April/May-2022 (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 સુરજ કંપની લીમીટેડની રૂ. ૧૦૦ નો એક તેવા ૧૪૦૦૦ ઇક્વિટી શેરમાં વહેંચાયેલી રૂ. ૧૪૦૦૦૦૦ ની સત્તાવાર (૨૦) થાપણ સાથે સ્થાપના કરવામાં આવી હતી. તા. ૩૧-૧૨-૨૦૨૧ ના રોજ કંપનીના ચોપડામાં નીચેની બાકીઓ હતી.

વિગત	જમા બાકી	વિગત	ઉધાર બાકી
૧૦૦૦૦ ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ. ૧૦૦ નો તેવા	૧૦૦૦૦૦૦	જમીન- મકાન	૨૬૦૦૦૦
૧૦% ના ડિબેન્ચર્સ (તા. ૩૧-૧૨-૨૫ નાં રોજ	૧૦૦૦૦૦	સ્ટોક (૩૧-૧૨-૨૧)	૩૪૦૦૦૦
પરત કરવાના છે.)			
શનિ લીમીટેડની લોન	૧૪૦૦૦૦	રોકડ સિલક	૩૩૦૦૦
બાંધી મુદતની થાપણ	૩૫૦૦૦	પાઘડી	૨૦૦૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૧૬૦૦૦૦	પ્લાન્ટ- યંત્રો	૪૫૦૦૦૦
શેર પ્રીમિયમ	૧૫૦૦૦	દેવાદારો	૧૧૮૦૦૦
નફા- નુકશાન ખાતું (૧-૧-૨૦૨૧)	૩૧૦૦૦	લેણી હુંડી	૩૦૦૦૦
કાચો નફો (ચાલુ વર્ષનો)	૩૮૦૦૦૦	હથીયારો - ઓજારો	૧૪૦૦૦
પ્રોવીડન્ટ ફન્ડ	૪૦૦૦૦	પગાર	૮૦૦૦૦
ચુકવવાના બાકી ખર્ચા	૧૧૦૦૦	પ્રોવીડન્ટ ફન્ડ માં ફાળો	૧૮૦૦૦
નહિ મંગાવેલ ડીવીડન્ડ	૧૦૦૦૦	ડીબેન્ચર વ્યાજ	૫૦૦૦
લોન પર ચઢેલું પણ દેવું નહિ થયેલું વ્યાજ	૩૦૦૦	વીમો	૮૦૦૦
લેણદારો	૧૦૦૦૦૦	કરવેરા- ભાડું	૪૦૦૦૦
રોકાણો પરનું વ્યાજ	૧૦૦૦૦	ફર્નિચર	૫૫૦૦૦
		ઓડીટ ફી	૧૦૦૦૦
		મરામત ખર્ચ	૧૩૦૦૦
		મોટર	૪૮૦૦૦
		ડીબેન્ચર વટાવ	૧૦૦૦૦
		માર્ગસ્થ માલ	૨૦૦૦૦
		કસ્ટમ ડીપોઝીટ	૨૩૦૦૦
		તાર -ટપાલ ખર્ચ	૪૦૦૦
		સંચાલકોની ફી	૨૦૦૦૦
		બાયધરી દલાલી	૧૫૦૦૦
		જાવાફમાલ ગાડાભાડું	૪૦૦૦
		રોકાણો	૨૧૭૦૦૦
	૨૦૩૫૦૦૦		૨૦૩૫૦૦૦

હવાલાઓ:

1. પ્લાન્ટ- યંત્રો પર ૧૦% લેખે તથા ફર્નીચર અને મોટર પર ૫% ઘસારો ગણો.
2. દેવાદારો પર ૫% લેખે ધાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરો.
3. ચાલુ વર્ષ માટે આવકવેરાની જોગવાઈ રૂ. ૩૭૫૦૦ કરો.
4. રોકાણો પર ચઢેલ વ્યાજ રૂ. ૭૫૦૦ છે.
5. બાયંધરી કમીશનની ૧/૫ ભાગની રકમ માંડી વાળો.
6. સામાન્ય અનામત ખાતે રૂ. ૩૫૦૦૦ લઈ જવાના છે.
7. સંચાલકોએ ઇક્વિટી શેર પર ૫% ડીવીડન્ડની ભલામણ કરી છે.

ઉપરોક્ત વિગતોને આધારે કંપનીધારા ૨૦૧૩ પ્રમાણે કંપનીના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન.૧ આરોહી લીમીટેડના નફા-નુકશાન ખાતું રૂ. ૧૫૦૦૦૦૦ ચોખ્ખો નફો દર્શાવે છે. નફા-નુકશાન ખાતું તૈયાર કરતી વખતે નીચેની બાબતો ધ્યાને લેવામાં આવેલ.

સરકાર પાસેથી મળેલ સબસીડી	૨૪૦૦૦૦
વિદેશી નિષ્ણાંતને ચૂકવામાં આવેલ બોનસ	૨૨૦૦૦૦
કરવેરા જોગવાઈ	૧૪૦૦૦૦૦
કાર્યસ્થળે ઈજાગ્રસ્ત થયેલ કર્મચારીને ચૂકવાયેલ વળતર (જે પૈકી રૂ. ૨૦૦૦૦ સ્વૈચ્છિક રીતે ચુકાવાયેલ છે.)	૬૦૦૦૦
મુડીખર્ચ પ્રકારનું સમારકામ	૨૦૦૦૦૦
લાંબા ગાળાના રોકાણ વેચાણનું નુકશાન	૮૦૦૦૦
કાયમી મિલકત વેચાણ પર નફો	૨૦૦૦૦
વિકાસ વળતર અનામત	૩૨૦૦૦૦

ગણતરી કરો.

1. એક મેનેજીંગ ડીરેક્ટર અને ત્રણ ખંડ સમયના ડીરેક્ટરોને ચુકવવા પાત્ર મહત્તમ મહેનતાણું.
2. એક મેનેજર અને બે ખંડ સમયના ડીરેક્ટરોને ચુકવવા પાત્ર મહત્તમ મહેનતાણું.

પ્રશ્ન.૨ રામ લીમીટેડ અને શ્યામ લીમીટેડના તા. ૩૧-૧૨-૨૦૨૧ ના રોજના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે:

(૨૦)

દેવા	રામ	શ્યામ	મિલકતો	રામ	શ્યામ
શેરમૂડી રૂ. ૧૦ નો એક એવા શેર પુરેપુરા ભરાયેલા	૭૫૦૦૦	૭૫૦૦	ફી હોલ્ડ મિલકતો	૭૦૦૦૦	-
સામાન્ય અનામત	૩૭૫૦૦	૩૭૫૦	યંત્રો	૧૦૦૦૦	૪૦૦૦
નફા-નુકશાન ખાતું	૧૨૫૦૦	૧૦૦૦૦	શ્યામ લીમીટેડ ના ૬૦૦ શેર	૧૫૦૦૦	-
લેણદારો	૨૨૫૦૦	૨૨૫૦	રોકાણો		૨૫૦૦
દેવીહુંડી	૨૫૦૦	૩૦૦૦	સ્ટોક	૨૨૫૦૦	૭૫૦૦
સંશયિત દેવું:					
રામ લીમીટેડની વટાવેલી પરંતુ નહિ પાકેલી હુંડી રૂ. ૧૦૦૦ છે.			દેવાદારો	૧૭૫૦૦	૮૫૦૦
			લેણી હુંડી	૨૦૦૦	-
			બેંક સિલક	૧૩૦૦૦	૪૦૦૦
	૧૫૦૦૦૦	૨૬૫૦૦		૧૫૦૦૦૦	૨૬૫૦૦

અન્ય માહિતી:

1. રામ લીમીટેડે શ્યામ લીમીટેડ ના તા. ૧-૪-૨૦૨૧ નાં રોજ શેર ખરીદ્યા.
2. તા. ૧-૧-૨૦૨૧ નાં રોજ શ્યામ લીમીટેડ ના હિસાબી ચોપડે સામાન્ય અનામત અને નફા-નુકશાન ખાતા (જમા) ની બાકી અનુક્રમે રૂ. ૧૨૫૦ અને ૪૦૦૦ હતી.
3. શ્યામ લીમીટેડ દ્વારા સ્વીકારાયેલ તમામ હુંડીઓ રામ લીમીટેડ દ્વારા લખાયેલ હતી જે પૈકી રામ લીમીટેડે રૂ. ૧૦૦૦ ની હુંડીઓ વટાવેલી હતી.
4. રામ લીમીટેડના દેવાદારો માં રૂ. ૧૫૦૦ શ્યામ લીમીટેડ પાસેના લેણાનો સમાવેશ થાય છે.
5. વર્ષ દરમિયાન માસિક નફાનો દર એકસરખો થયો છે.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી ૩૧-૧૨-૨૦૨૧ નાં રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

- પ્રશ્ન.૨ કેશવ લીમીટેડે ૩૧-૩-૨૦૨૨ નાં રોજ માધવ લીમીટેડના રૂ. ૧૦ નો એક એવા ૬૦૦૦ શેર ખરીદ્યા. તેઓના તે તારીખના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે.

દેવાં	કેશવ લિ.	માધવ લિ.	મિલકતો	કેશવ લિ.	માધવ લિ.
શેર મૂડી:			કાયમી મિલકતો	૨૫૩૦૦૦	૧૨૮૦૦૦
સત્તાવાર	૪૦૦૦૦૦	૧૨૦૦૦૦	માધવ લીમીટેડના		
બહાર પાડેલી, ભરપાઈ અને			શેરોમાં રોકાણ (પડતર	૧૦૦૦૦૦	-
વસુલ આવેલી મૂડી: ૩૦૦૦૦ શેર			કીમતે)		
પુરા ભરાયેલા	૩૦૦૦૦૦	-	માલ સિલક	૩૦૦૦૦	૧૦૦૦૦
૮૦૦૦ શેર પુરા ભરાયેલા	-	૮૦૦૦૦	દેવાદારો	૧૦૦૦૦	૧૦૦૦૦
મૂડી અનામત	૨૭૦૦૦	૩૪૦૦૦	બેંક	૧૦૦૦૦	૭૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૨૦૦૦૦	૧૦૦૦૦	લેણી હુંડીઓ (માધવ		
નફા-નુકશાન ખાતું	૨૦૦૦૦	૨૦૦૦	લીમીટેડ ની રૂ. ૧૪૦૦	૨૦૦૦	
દેવી હુંડીઓ: (કેશવ લીમીટેડની			ની હુંડી ઓ સમાવી		-
રૂ. ૧૪૦૦ની હુંડીઓ સહીત)	-	૩૫૦૦	લેતા)		
લેણદારો	૩૫૦૦૦	૧૭૫૦૦			
સૂચિત ડીવીડન્ડ	૩૦૦૦	૮૦૦૦			
	૪૦૫૦૦૦	૧૫૫૦૦૦		૪૦૫૦૦૦	૧૫૫૦૦૦

અન્ય માહિતી:

1. 1લી એપ્રિલ, ૨૦૨૨ના રોજ માધવ લીમીટેડે પોતાની મૂડી અનામતમાંથી કેટલીક રકમનો, દર ૪ શેરદીઠ ૧ બોનસ શેર આપવામાં ઉપયોગ કર્યો છે.
 2. કેશવ લીમીટેડની માલ સિલકમાં રૂ. ૪૮૦૦ની કિંમતનો માધવ લીમીટેડ પાસેથી ખરીદેલા માલનો સમાવેશ થયેલો છે. માધવ લીમીટેડે કેશવ લીમીટેડને પડતર કીમત પર ૨૦% ચઢાવીને માલ મોકલેલ છે.
- ૧-૪-૨૦૨૨ નાં રોજનું એકત્રિત પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

દેવાં	રકમ	મિલકતો	રકમ
૧૦%, ૨૦૦૦૦ પ્રેફરન્સ શેર દરેક રૂ. ૧૦ નો	૨૦૦૦૦૦	પાઘડી	૧૫૨૦૦
૨૦૦૦૦ ઇક્વિટી શેર, દરેક રૂ. ૧૦ નો	૨૦૦૦૦૦	મકાન	૨૭૦૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૬૪૦૦૦	બાદ: ઘસારો	૧૦૦૦૦
નફા-નુકશાન ખાતું	૧૬૦૦૦	ચંત્રો	૨૫૦૦૦૦
૧૫% ના ડીબેન્ચર	૮૦૦૦૦	બાદ: ઘસારો	૧૦૦૦૦
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૨૦૦૦૦	ફર્નિચર	૧૨૮૦૦
લેણદારો	૧૬૦૦૦	બાદ: ઘસારો	૮૦૦
દેવી હુંડી	૭૦૦૦	રોકાણો:	
		પ્રો. ફંડ સામેના રોકાણો	૨૦૦૦૦
		રાઘવ લીમીટેડ ના ૧૨% ના ડીબેન્ચર (દા.કી. રૂ. ૨૪૦૦૦, વ્યાજ કરપાત્ર)	૨૨૮૦૦
		દેવાદારો	૧૨૦૦૦
		બાદ: ધાલખાધ અનામત	૮૦૦
		રોકડ અને બેંક સિલક	૫૮૦૦
		સ્ટોક	૧૬૦૦૦
	૬૦૩૦૦૦		૬૦૩૦૦૦

અન્ય માહિતી:

૧. જમીન અને મકાન ની બજાર કીમત રૂ. ૨૮૪૮૦૦ છે.
૨. કંપનીનો સરેરાશ વાર્ષિક નફો (૫૦% લેખે કર બાદ કાર્ય પહેલાનો) રૂ. ૧૧૨૦૦૦ છે.
૩. આ પ્રકારના ધંધામાં અપેક્ષિત વળતરનો દર ૧૦% છે.
૪. પાઘડીની કિંમત રૂ. ૩૦૪૦૦ નક્કી કરવામાં આવી.
૫. ઉપરોક્ત માહિતી પરથી ઇક્વિટી શેરમૂડીની વાજબી બજાર કીમતની ગણતરી કરો.

અથવા

પ્રશ્ન.૩ આયુષ ટ્રેડિંગ કંપની લીમીટેડનું તા. ૩૧-૩-૨૦૨૨ નાં રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

દેવા	રકમ	મિલકતો	રકમ
ભરપાઈ શેર મૂડી :		પાઘડી	૧૫૦૦૦૦
૫૦૦૦૦ ઇક્વિટી શેર, દરેક રૂ. ૧૦ નો પૂર્ણ		જમીન- મકાન	૧૨૦૦૦૦
ભરપાઈ	૫૦૦૦૦૦	પ્લાન્ટ-મશીનરી	૨૦૦૦૦૦
બેંક ઓવર ડ્રાફ્ટ	૧૧૬૦૦૦	સ્ટોક	૨૦૦૦૦૦
લેણદારો	૧૮૧૦૦૦	દેવાદારો	૨૦૦૦૦૦
કરવેરા જોગવાઈ	૩૯૦૦૦	બાદ: ધાલખાધ અનામત	૨૦૦૦૦
નફા- નુકશાન ફાળવણી ખાતું	૧૧૪૦૦૦	બેંક સિલક	૧૦૦૦૦૦
	૯૫૦૦૦૦		૯૫૦૦૦૦

અન્ય માહિતી:

- તા. ૩૦-૬-૨૦૦૭ ના રોજ રૂ. ૫૦૦૦૦૦ ની ભરપાઈ મુડીથી કંપનીની સ્થાપના કરવામાં આવેલ.
 - છેલ્લા પાંચ વર્ષનો કંપનીનો કરવેરા જોગવાઈ પહેલાનો નફો અને નુકશાન નીચે મુજબ છે.
- | વર્ષ | ૨૦૧૭-૧૮ | ૨૦૧૮-૧૯ | ૨૦૧૯-૨૦ | ૨૦૨૦-૨૧ | ૨૦૨૧-૨૨ |
|-------------|----------|---------|---------|---------|---------|
| નફો/ નુકશાન | ૪૦૦૦૦ | ૮૮૦૦૦ | ૧૨૩૦૦૦ | ૧૧૬૦૦૦ | ૧૩૦૦૦૦ |
| | (નુકશાન) | (નફો) | (નફો) | (નફો) | (નફો) |
- કંપનીમાં ૨૦૧૭-૧૮ ના વર્ષ દરમિયાન લાંબા ગાળાની હડતાલ હતી.
 - કરવેરાનો દર ૫૦% ધારો.
 - રોકાયેલી મૂડી પર અપેક્ષિત વળતરનો દર ૧૦% છે.
 - જમીન અને મકાન ની બજાર કીમત રૂ. ૨૪૦૦૦૦ છે આ પુનઃ મૂલ્યાંકન કીમત પર રૂ. ૨૦૦૦૦ ઘસારો ગણો.
 - કંપની દ્વારા કરાયેલ કરાર હેઠળ આવનાર પાંચ વર્ષ સુધી માલસામાન ની પડતરમાં રૂ ૬૦૦૦૦ વાર્ષિક બચત થશે

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી અધિક નફાના ત્રણ વર્ષની ખરીદી જેટલી પાઘડીની ગણતરી કરો.

પ્રશ્ન.૪ પર્યાવરણ ઓડીટ પર નોંધ લખો.

(૧૫)

અથવા

પ્રશ્ન.૪ માનવ સંશાધન સંપત્તિ હિસાબોના ફાયદા અને ગેરફાયદા વર્ણવો.

ENGLISH VERSION

Q.1 Suraj company limited was incorporated with an authorized equity share capital of Rs. 1400000 distributed in 14000 equity shares each of Rs. 100. Balances of the company for the year ends on 31-12-2021 was as under. (20)

Particular	Credit Balance	Particular	Debit Balance
10000 equity share each of Rs. 100	1000000	Land & Building	260000
10% Debentures (To be Redeemed as on 31-12-25)	100000	Stock (31-12-21)	340000
Shani Limited's Loan	140000	Cash Balance	33000
Fixed term Deposit	35000	Goodwill	200000
General Reserve	160000	Plant & Machinery	450000
Share Premium	15000	Debtors	118000
Profit & Loss Account (1-1-2021)	31000	Bills Receivables	30000
Gross Profit (Current Year)	380000	Loose Tools	14000
Provident Fund	40000	Salary	80000
Outstanding Expenses	11000	Contribution in Provident Fund	18000
Unclaimed Dividend	10000	Interest on Debentures	5000
Accrued interest on loan	3000	Insurance	8000
Creditors	100000	Rent-Taxes	40000
Interest on investment	10000	Furniture	55000
		Audit Fee	10000
		Repairing Expenses	13000
		Motor	48000
		Debenture Discount	10000
		Goods in Transit	20000
		Custom Deposit	23000
		Postage	4000
		Manager's fee	20000
		Underwriter's Commission	15000
		Outward Carriages	4000
		Investments	217000
	2035000		2035000

Adjustments:

1. Charge 10% depreciation on Plant & Machinery and 5% on Furniture and motor.
 2. Provide 5% for Bad Debt Reserve on debtors.
 3. Provide Rs. 37500 for current year's tax provision.
 4. Accrued interest on investment Rs. 7500.
 5. Write off 1/5th amount from the total underwriters' commission.
 6. Transfer Rs. 35000 to General reserve account.
 7. The management recommend 5% dividend on equity share capital.
- From the above information prepare company final account as per the Companies Act, 2013.

OR

- Q.1 Profit & Loss Account of Arohi Limited disclosed a net profit of Rs. 1500000. While preparing Profit & Loss Account following items have been taken into consideration.

Subsidies received from Government	240000
Bonus paid to a foreign technician	220000
Provisions for income tax	1400000
Compensation paid to an injured worker (out of which Rs. 20000 paid voluntarily)	60000
Repairs of a capital nature	200000
Loss on sale of long-term investment	80000
Profit on sale of Fixed Assets	20000
Development Rebate Reserve	320000

Calculate:

1. Maximum remuneration payable to a managing Director and three part-time directors.
2. Maximum Remuneration payable to Manager and two part time directors.

- Q.2 The Balance Sheet of Ram Limited and Shyam Limited as on 31-12-2021 is as under.

(20)

Liabilities	Ram	Shyam	Assets	Ram	Shyam
Share Capital (each of Rs. 10, Fully paid Up)	75000	7500	Free Hold Assets	70000	—
General Reserve	37500	3750	Machineries	10000	4000
Profit & Loss a/c	12500	10000	600 shares in shyam Limited	15000	-
Creditors	22500	2250	Investments	-	2500
Bills Payable	2500	3000	Stock	22500	7500
Contingent Liability			Debtors	17500	8500
Bills discounted by Ram but not matured Rs. 1000			Bills Receivables	2000	-
			Bank Balance	13000	4000
	150000	26500		150000	26500

Other Information:

1. Ram Limited acquired the shares of Shyam Limited as on 1-4-2021.
 2. The books of shyam Limited, Disclosed a reserve of Rs. 1250 and credit balance of Profit & Loss account of Rs. 4000 on 1-1-2021.
 3. All the bills accepted by shyam Limited were drawn by Ram Limited of which Ram Limited has discounted bills of Rs. 1000.
 4. The debtors of Ram Limited include Rs. 1500 receivables from shyam Limited.
 5. The monthly profit was evenly earned during the year.
- From the above information prepare consolidated balance sheet as on 31-12-2021.

OR

Q.2 Keshav Limited acquired 6000 shares of Rs. 10 each of Madhav Limited as on 31-3-2022. The following are the Balance sheets as on that date.

Liabilities	Keshav Ltd.	Madhav Ltd.	Assets	Keshav Ltd.	Madhav Ltd.
Authorized & Subscribed Capital	<u>400000</u>	<u>120000</u>	Fixed assets	253000	128000
Issued & Paid up capital (30,000 shares fully paid)	300000	-	Investment in shares of Madhav Limited (Cost Price)	100000	-
8000 shares fully paid up	-	80000	Stock	30000	10000
Capital Reserve	27000	34000	Debtors	10000	10000
General reserve	20000	10000	Bank	10000	7000
Profit & Loss A/c	20000	2000	B/R (Including Rs. 1400 from Madhav Ltd)	2000	-
Bills Payable (Including Rs. 1400 to Keshav Ltd.)	-	3500			
Creditors	35000	17500			
Proposed dividend	3000	8000			
	405000	155000		405000	155000

- On 1st April, 2022 Madhav ltd. utilized part of its capital reserve to make a bonus issue of one share for every 4 shares held.
 - Stock in hand of Keshav Limited includes Rs. 4800 for goods at invoice price brought from Madhav limited. When invoicing goods to Keshav Limited Madhav Ltd. adds 20% to cost.
- Prepare consolidated balance sheet as on 1-4-2022.

Q.3 Following is the Balance Sheet of Amogh Limited for the year ends on 31-3-2022.

(15)

Liabilities	Rs	Assets	Rs.
10%, 20000 preference share each of Rs. 10	200000	Goodwill	15200
20000 Equity share, each of Rs. 10	200000	Building	270000
General Reserve	64000	Less: Dep.	<u>10000</u>
Profit & Loss A/C	16000	Plant	250000
15% debentures	80000	Less: Dep.	<u>10000</u>
Provident Funds	20000	Furniture	12800
Creditors	16000	Less: Dep.	<u>800</u>
Bills Payable	7000	Investments:	
		Investments against PF.	20000
		12% Debentures of Raghav Limited (Face Value Rs. 24000 and the interest is taxable)	<u>22800</u>
		Debtors	12000
		Less: B.D.R.	<u>800</u>
		Cash & Bank Balance	5800
		Stock	16000
	603000		603000

Additional Information:

- The market value of the Land & Building is Rs. 284800.
- The average profit before providing for tax at 50% of the company is Rs. 112000 annually.
- The expected rate of return in such type of the business is 10%
- The value of goodwill fixed at Rs. 30400.
- From the above information calculate the fair value of the equity share capital.

OR

Q.3 Following is the Balance Sheet of Ayush Trading Company Limited for the year ends on 31-3-2022.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Paid up share capital		Goodwill	150000
50000 equity shares each of Rs. 10		Land & Building	120000
fully paid up	500000	Plant & Machinery	200000
Bank Overdraft	116000	Stock	200000
Creditors	181000	Debtors	200000
Tax Provision	39000	Less: B.D.R	<u>20000</u>
Profit & Loss Appropriation A/c	114000	Bank balance	180000
			100000
	950000		950000

Additional Information:

1. The company incorporated its business with a paid-up capital of Rs. 500000 from 30-6-2007.
2. Following is the profit and loss for the last five years before tax provision:

Year	2017-18	2018-19	2019-20	2020-21	2021-22
Profit/Loss	40000 (Loss)	88000 (Profit)	123000 (Profit)	116000 (Profit)	130000 (Profit)

3. There was a long duration strike during the year 2017-18.
4. Assume 50% tax rate.
5. The expected rate of return on the total capital employed is 10%.
6. The market value of the land & Building is Rs. 240000. Charge the amount of depreciation at Rs. 20000 for this revaluation price.
7. There will be an annual savings of Rs. 60000 in the cost of material during the upcoming five years due to a contract signed by the company.

From the above information calculate the amount of goodwill at 3 years purchase of super profit.

Q.4 Write a note on Environmental Audit.

OR

Q.4 Describe the advantages and dis-advantages of HRA.

(15)