

This question paper contains 19 printed pages]

NA—54—2024

FACULTY OF COMMERCE

B.Com (Second Year) (Fourth Semester) EXAMINATION

APRIL/MAY, 2024

ADVANCE CORPORATE ACCOUNTING

(BC.-4.1)

(Monday, 08-04-2024)

Time : 2.00 p.m. to 5.00 p.m.

Time—3 Hours

Maximum Marks—75

Note :— (i) Attempt *all* questions.

(ii) Question No. 1 is compulsory.

(iii) Use of simple non-programmable calculator is allowed.

(i) सर्व प्रश्न सोडवा.

(ii) प्रश्न क्र. 1 अनिवार्य आहे.

(iii) प्रोग्रॅम भरता न येणारा साधा गणकयंत्र वापरण्यास परवानगी आहे.

1. Jai Ltd. and Vijay Ltd. have agreed to amalgamate a new company Jayvijay

Ltd. has been formed to make over the both concern as on 31st Dec. 2022.

Their Balance Sheets on the date of amalgamation were as under : 20

P.T.O.

Balance Sheet of Jai Co. Ltd.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share Capital :		Machinery	14,000
2000 shares of		Furniture	8,000
Rs. 10 each	20,000	Stock	16,000
General Reserve	16,000	Debtors	10,000
Profit and Loss A/c	4,000	Cash	12,000
Loan	10,000		
Creditors	10,000		
	60,000		60,000

Balance Sheet of Vijay Co. Ltd.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share Capital :		Goodwill	6,000
5000 shares		Machinery	20,000
of Rs. 10 each	50,000	Furniture	12,000
General Reserve	4,000	Stock	8,000
Loan	16,000	Debtors	17,000
Creditors	6,000	Cash	7,000
		Profit & Loss A/c	6,000
	76,000		76,000

The terms of amalgamation are :

- (i) New Co. took over all the assets and liabilities of both companies at book values except cash balance and sundry creditors of both companies and goodwill of Vijay Co. Ltd. which was considered worthless.
- (ii) The purchase consideration was agreed at 60,000 for Jai Co. Ltd. and 40,000 for Vijay Co. Ltd. The new company issued fully paid equity shares of Rs. 10 each in required numbers in satisfaction of purchase consideration.
- (iii) Jay Co. Ltd. pay their creditors and incurred liquidation expenses to the extent of Rs. 2,000.
- (iv) Vijay Co. Ltd. paid Rs. 5,600 to their creditors in full settlement and incurred liquidation expenses of Rs. 1,400.

Give closing entries in the books of Jai Co. Ltd. and Opening Balance Sheet of Jaivijay Co. Ltd.

जय लि. व विजय लि. संमिश्रीत होवून नवीन जयविजय कं.लि.ची. स्थापना केली. 31 डिसेंबर 2022 रोजी दोन्ही कं. चे स्थितिविरणे खालीलप्रमाणे होती :

P.T.O.

जय लि. चे स्थितिविवरण

देयता	रु.	संपत्ती	रु.
भाग भांडवल :		संयंत्र	14,000
2000 भाग		उपस्कर	8,000
प्रत्येकी 10 रु.	20,000	स्कंध	16,000
सामान्य निधी	16,000	ऋणको	10,000
लाभालाभ लेखा	4,000	रोख	12,000
ऋण	10,000		
धनको	10,000		
	60,000		60,000

विजय लि. चे स्थितिविवरण

देयता	रु.	संपत्ती	रु.
भाग भांडवल :		ख्याति	6,000
5000 भाग		संयंत्र	20,000
प्रत्येक 10 रु.	50,000	उपस्कर	12,000
सामान्य निधी	4,000	स्कंध	8,000
ऋण	16,000	ऋणको	17,000
		रोख	7,000
धनको	6,000	लाभालाभ लेखा	6,000
	76,000		76,000

संमिश्रणाच्या अटी पुढीलप्रमाणे :

- (i) नविन कं. ने दोन्ही कंपनीची सर्व संपत्ती व देयता पुस्तमूल्यावर रोख, आधिक्य व धनको सोडून स्विकारली. विजय कंपनीची ख्याती मूल्यहीन समजण्यात आली.
- (ii) क्रय प्रतिफलाची राशी जय लि. साठी 60,000 रु. व विजय लि. साठी 40,000 रु. ठरली. क्रय प्रतिफलासाठी नविन कं. ने आवश्यक संखेचे प्रति भाग 10 रु. प्रमाणे सामान्य भाग दिले.
- (iii) जय लि.ने स्वतःचे धनकोचे शोधन केळे व निस्तारण खर्च 2,000 रु. केळा.
- (iv) विजय लि.ने धनकोच्या पूर्ण शोधनार्थ 5,600 रु. दिले व निस्तारण खर्च 1,400 रु. केला. जय लि.च्या पुस्तकात अंतिम प्रविष्ट्या देवून 'जयविजय' लि. चे प्रारंभिक स्थितिविवरण तयार करा.

2. Gopi Ltd. went into voluntary liquidation on 31st March, 2022 when its Balance Sheet was as follows : 15

Balance Sheet

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Paid-up Capital :		Goodwill	40,000
18800 Equity		Property	54,000
Shares of Rs. 10 each	1,88,000	Machinery	1,52,000
Debentures	90,000	Vehicles	30,000
		Stock	82,000
		Debtors	74,000
		Cash	14,000
S. Creditors :			
Preferential	7,400	Profit and Loss A/c	42,000
Partly Secured	60,800		
Unsecured	1,41,800		
	4,88,000		4,88,000

P.T.O.

The liquidators realised the assets as follows :

Property which was used to pay partly secured creditors Rs. 44,000. Machinery Rs. 1,28,000, Vehicles Rs. 20,000, Stock Rs. 1,20,000, Debtors Rs. 70,000

The expenses of liquidation amounted to Rs. 3,800, and liquidators remuneration was fixed at 3% on all assets realised excluding cash.

You are required to prepare the liquidators final statement of account.

31 मार्च 2022 रोजी गोपी लि.चे ऐच्छिक निस्तारण झाले त्या तारखेस तिचे स्थितिविवरण खालील प्रमाणे होते :

स्थितिविवरण

देयता	रु.	संपत्ती	रु.
दत्त भांडवल :		ख्याती	40,000
18800 सामान्य		मालमत्ता	54,000
भाग प्रत्येकी 10		संयंत्र	1,52,000
रु. प्रमाणे	1,88,000	मोटार	30,000
ऋणपत्रे	90,000	स्कंध	82,000
वि. धनको :		ऋणको	74,000
पूर्वाधिकार	7,400	रोख	14,000
अंशतः सुरक्षित	60,800	लाभालाभ लेखा	42,000
असुरक्षित	1,41,800		
	4,88,000		4,88,000

3. The Balance Sheet of 'H' Ltd. and 'S' Ltd. as on 31st December, 2022 were as under :

15

Liabilities	'H' Ltd. (Rs.)	'S' Ltd. (Rs.)
Share Capital :		
Shares of Rs. 10 each	2,00,000	60,000
General Reserve	50,000	6,000
Profit and Loss A/c 01-01-2022	25,000	3,000
Profit for the year	40,000	12,000
Creditors	10,000	6,000
Bills Payable	5,000	3,000
	3,30,000	90,000

Assets	'H' Ltd. (Rs.)	'S' Ltd. (Rs.)
Building	1,50,000	60,000
Shares in 'S' Ltd. : 5500 shares at cost.	1,10,000	—
Stock	40,000	20,000
Debtors	10,000	5,000
Cash at Bank	18,000	4,000
Bills Receivable	2,000	1,000
	3,30,000	90,000

Additional Information :

- (1) 'H' Ltd. acquired the shares in 'S' Ltd. on 1st July, 2022.
- (2) Bills receivable held by 'H' Ltd. are all accepted by 'S' Ltd.
- (3) Debtors of 'H' Ltd. include Rs. 1,000 due from 'S' Ltd.

Prepare consolidated Balance Sheet.

31 डिसेंबर 2022 रोजी 'H' लि. आणि 'S' लि.चे स्थितिविवरण खालीलप्रमाणे होते :

देयता	'H' लि. (Rs.)	'S' लि. (Rs.)
भाग भांडवल :		
प्रति भाग 10 रु. प्रमाणे	2,00,000	60,000
सामान्य संचिती	50,000	6,000
लाभालाभ लेखा 01-01-2022	25,000	3,000
चालू वर्षाचा लाभ	40,000	12,000
धनको	10,000	6,000
देय विपत्र	5,000	3,000
	3,30,000	90,000

P.T.O.

Balance Sheet

(as on 31st December, 2022)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
2500 8% Preference shares @ Rs. 100	2,50,000	Land & Building	6,00,000
90,000 Equity Shares of @ ₹ 10	9,00,000	Plant	3,50,000
Bank Overdraft	4,00,000	Furniture	10,000
S. Creditors	2,00,000	Investment	40,000
Director's Fees	25,000	Debtors	2,80,000
		Patents	14,000
		Motor	34,500
		Cash	1,500
		Advertisement	70,000
		Brokerage on Shares	45,000
		P/L A/c	3,30,000
	17,75,000		17,75,000

The following scheme of reconstruction was adopted :

- (1) Preference shares to be reduced to Rs. 50 each, equity shares to be reduced to Rs. 5 each.
- (2) The directors were forgo their claim on fees to them.
- (3) Plant and machinery were to be reduced by 20% and furniture by 50%.

P.T.O.

खालील पूनर्रचना योजना स्विकारण्यात आली :

- (1) पूर्वाधिकार भागाचे मुल्य प्रतिभाग 50 रु. प्रमाणे व सामान्य भागाचे मुल्य प्रति भाग 5 रु. प्रमाणे कमी करण्यात आले.
- (2) संचालकांनी देय असलेल्या शुल्कावरील दावा सोडून दिला.
- (3) संयंत्र 20%नी व उपस्कर 50%नी कमी करावयाचे ठरले.
- (4) ऋणकोतून 60,000 रु. तरतूद वजा करावयाची आहे.
- (5) एकस्वाधिकार, जाहीरात, भाग दलाली व लाभालाभ लेखा पूर्ण अपलेखीत करा.
- (6) गुंतवणुकीची 35,000 रु. ला विक्री करण्यात आली त्याचे अंशतः शोधन अधिकोष अधिविकर्षातून करण्यात आले.
- (7) पूनर्रचनेचा खर्च 1,000 रु. आला.

आवश्यक पंजी प्रविष्ट्या देऊन पुनर्रचने नंतरचे स्थिति-विवरण तयार करा.

4. Given below is the Balance Sheet of 'Asha' Ltd. as on 31st December, 2022 :

15

Balance Sheet

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share Capital :		Leasehold Premises	2,25,000
4000 10% Pref. shares @ ₹ 50	2,00,000	Plant & Machinery	40,000
4,000 Equity Shares @ ₹ 50	2,00,000	Debtors	50,000
Sundry Creditors	37,500	Stock	35,000
		Bank	500
		Advertisement	20,000
		Patents	2,500
		Preliminary Exp.	5,000
		P/L A/c	59,500
	4,37,500		4,37,500

P.T.O.

The following scheme of reconstruction was adopted :

- (1) The preference shares to be reduced to a value of Rs. 30 each and the rate of dividend to 8%
- (2) The equity shares to be reduced to the value of Rs. 20 each.
- (3) All fictitious assets to be eliminated completely.
- (4) A provision of Rs. 15,000. to be made against the debtors.

Stock to be valued at Rs. 25,000. The leasehold premises to be reduced by Rs. 73,000 and Plant and Machinery to be reduced to Rs. 25,000.

Journalise the above transaction and prepare reconstructed Balance Sheet.

खालील दिलेले 31 डिसेंबर 2022 रोजीचे आशा लि.चे स्थितिविवरण आहे :

देयता	₹	संपत्ती	₹
भाग भांडवल :		पट्टधृत इमारत	2,25,000
4000 10% अग्रहक्क		यंत्र व संयंत्र	40,000
भाग @ ₹ 50	2,00,000	अधमर्ण	50,000
4000 समता भाग		स्कंध	35,000
@ ₹ 50 चे	2,00,000	अधिकोष	500
विविध धनको	37,500	जाहीरात खर्च	20,000
		एकस्वाधिकार	2,500
		प्रारंभिक व्यय	5,000
		लाभालाभ खाते	59,500
	4,37,500		4,37,500

पुनर्रचनेची योजना खालीलप्रमाणे मान्य करण्यात आली :

- (1) अग्रहक्क भागाचे मुल्य 30 रु. पर्यंत कमी करण्यात आले व लाभांशाचा दर 8% ठेवण्यात आला.
- (2) समता भागाचे मुल्य 20 रु. पर्यंत कमी करण्यात आले.
- (3) सर्व नामधारी संपत्तीचे पूर्णतः अपलेखन करावयाचे आहे.
- (4) अधमर्णाच्या रकमेतून 15,000 रु.ची तरतूद करावयाची आहे.

स्कंधाचे मुल्य 25,000 रु. करावयाचे आहे. पट्टधृत इमारतीचे मुल्य 73,000 रु.नी कमी करावयाचे आहे आणि यंत्र व संयंत्राचे मुल्य 25,000 रु. पर्यंत कमी करावयाचे आहे.

वरील व्यवहाराच्या पंजी प्रविष्ट्या करा आणि पुनर्रचनेनंतरचे स्थितीविवरण तयार करा.

Or

(किंवा)

Balance Sheet of Monica Co. Ltd.

(as at 31st Dec. 2021)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Paid up Capital :		Land and Building	2,25,000
2000, 6% Pref.		Plant and Machinery	2,10,000
Shares of Rs. 50 each.	1,00,000		
2000 Equity		Stock	80,000
shares of Rs.		Debtors	1,20,000
100 each	2,00,000		
3000 Equity		Cash at	
Shares of Rs.		Bank	80,000
100 each Rs.		Profit and Loss A/c	85,000
50 paid	1,50,000		

P.T.O.

6% Debentures	1,00,000		
Mortgage on			
Land & Building	1,50,000		
Sundry Creditors	80,000		
Income Tax Payable	20,000		
	8,00,000		8,00,000

The company went into liquidation on 1st January, 2022.

The preference dividends in arrears for three years. The arrears are payable on liquidation.

The Assets were realised as follows :

Land and Building	Rs. 2,20,000
Plant and Machinery	Rs. 2,00,000
Stock	Rs. 50,000
Debtors	Rs. 80,000

The expenses of liquidation amounted to Rs. 8,000.

The liquidator is entitled to a commission at 2% on all assets realised, 3% on amount distributed to unsecured creditors. All payments were made to 30th June, 2022.

Prepare liquidators final statement of Account.

मोनीका कंपनी लि.चे स्थितिविवरण

(31 डिसेंबर, 2021 रोजीचे)

देयता	₹	संपत्ती	₹
वसूल भांडवल :		भूमी आणि इमारत	2,25,000
6% दराचे 2,000		संयंत्रे आणि यंत्रे	2,10,000
अग्रहक्क भाग		स्कंध	80,000
प्रत्येकी 50 रु.	1,00,000	ऋणको	1,20,000
2000 समता		बँकेतील रोख	80,000
भाग प्रत्येकी		लाभालाभ लेखा	85,000
100 रु. पूर्णदत्त	2,00,000		
3000 समता			
भाग प्रत्येकी 50 रु.	1,50,000		
6% कर्जरोखे	1,00,000		
भूमी व इमारत			
तारणावरील	1,50,000		
विविध धनको	80,000		
अदत्त आयकर	20,000		
	8,00,000		8,00,000

P.T.O.

1 जानेवारी 2022 रोजी कंपनीचे निस्तारण करण्याचे ठरले.

अग्रहक्क भागावरील लाभांश 3 वर्षांपासून थकीत आहे. निस्तारणाचे वेळी थकीत लाभांश देय आहे.

संपत्तीचे रोखीकरण खालीलप्रमाणे झाले :

भूमी आणि इमारत	2,20,000 रु.
संयंत्र आणि यंत्रे	2,00,000 रु.
स्कंध	50,000 रु.
ऋणको	80,000 रु.

निस्तारणाचा खर्च 8,000 रु. झाला आहे.

निस्तारकाला सर्व संपत्तीच्या रोखीकरणावर 2% आणि अप्रतिभूत धनकोंना करण्यात आलेल्या वाटपावर 3% कमीशन घेण्याचा अधिकार प्राप्त आहे.

सर्व शोधन 30 जून, 2022 पर्यंत करण्यात आले.

निस्तारकाचा अंतिम लेखा तयार करा.

5. Write short notes on (any two) :

10

- (i) Process of liquidation
- (ii) Redemption of Debentures
- (iii) Capital Profit and Revenue Profit
- (iv) Internal Reconstruction.

संक्षिप्त टिपा लिहा (कोणतेही दोन) :

- (i) निस्तारणाची प्रक्रिया
- (ii) ऋणपत्राचे शोधन
- (iii) भांडवली नफा आणि आगम नफा
- (iv) अंतर्गत पुनर्रचना.