

This question paper contains 18 printed pages]

HA—55—2023

FACULTY OF COMMERCE

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

APRIL/MAY, 2023

CORPORATE ACCOUNTING

Paper B.C.3.1.

(Monday, 24-04-2023)

Time : 02.00 p.m. to 05.00 p.m.

Time—Three hours

Maximum Marks—75

N.B. :— (i) Q. No. 1 is compulsory.

(ii) Attempt *all* questions.

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

(i) प्रश्न क्र. 1 अनिवार्य आहे.

(ii) सर्व प्रश्न सोडवा.

(iii) साधा प्रोग्राम न भरता येणारा कॅलक्युलेटर वापरण्यास परवानगी आहे.

1. The following is the Trial Balance of Shubham Company Ltd. as on 31st December, 2021 : 20

Particulars	Debit (₹)	Credit (₹)
Authorised Capital :		
5000 shares of ₹ 100 each	-	5,00,000
Subscribed Capital :		
1000 shares of ₹ 100 each	-	1,00,000

P.T.O.

WT

(2)

HA—55—2023

Calls in arrears	6,400	-
Land	10,000	-
Building	25,000	-
Plant and Machinery	15,000	-
Furniture	3,200	-
Carriage Inwards	2,300	-
Wages	21,400	-
Salaries	4,600	-
Bad debts provisions (1.1.2021)	-	1,400
Sales	-	80,000
Sales Returns	1,700	-
Bank Charges	100	-
Coal, gas and water	700	-
Rent and Taxes	800	-
Purchases	50,000	-
Purchase Returns	-	3,400
Bills Payable	13,200	-
General Expenses	1900	-
Sundry Debtors	42,800	-
Sundry Creditors	-	13,200
Stock (1st Jan, 2021)	25,000	-

WT

(3)

HA—55—2023

Fire Insurance	400	-
Cash at Bank	13,000	-
Cash in hand	2,500	-
Share Premium	-	6,000
General Reserve	-	24,000
Profit and Loss Account	-	12000
	2,40,000	2,40,000

From the following adjustment, prepare final account of company :

- Charge Depreciation on Building by 2½% and Furniture by 10%
- Make a provision of 5% on sundry debtors for bad and doubtful debts.
- Carry forward the following unexpired amount—fire insurance ₹ 120.
- Provide the following outstanding expenditure : Wages ₹ 3200; Salaries ₹ 500; Rent ₹ 200.
- Transfer ₹ 2000 to General Reserve.
- Directors have decided to declare a dividend 5% on share capital for the year 2021.
- The value of stock is ₹ 35,000 on 31st December, 2021.

शुभम प्रमंडळ यांची 31 डिसेंबर, 2021 रोजीची परिक्षासुची खाली दिली आहे :

विवरण	नावे (₹)	जमा (₹)
अधिकृत भांडवल :		
5000 भाग प्रत्येकी 100 ₹	-	5,00,000
निर्गमित भांडवल :		

P.T.O.

WT

(4)

HA—55—2023

1000 भाग प्रत्येकी 100 ₹	-	1,00,000
अप्राप्त प्रभाग	6,400	-
भुमी	10,000	-
इमारत	25,000	-
संयंत्र	15,000	-
उपस्कर	3,200	-
आगत वाहन व्यय	2,300	-
मजूरी	21,400	-
वेतन	4,600	-
अशोध्द्य ऋणार्थ संचिती (1.1.2021)	-	1,400
विक्री	-	80,000
विक्रीपरत	1,700	-
अधिकोष शुल्क	100	-
कोळसा, गैस व पाणी	700	-
भाडे व कर	800	-
खरेदी	50,000	-
खरेदी परत	-	3,400
प्राप्त विपत्रे	13,200	-
सामान्य व्यय	1,900	-
विविध ऋणको	42,800	-

WT

(5)

HA—55—2023

विविध धनको	-	13,200
स्कंध (1 जाने, 2021)	25,000	-
अग्नी विमा	400	-
अधिकोषस्थ रोख	13,000	-
हस्तस्थ रोख	2,500	-
अंश प्रव्याजी	-	6,000
सामान्य संचिती	-	24,000
लाभालाभ लेखा	-	12,000
	2,40,000	2,40,000

समायोजना :

- (i) इमारतीवर 2½ आणि उपस्करावर 10% अवक्षयण आकारा.
 - (ii) विविध ऋणकोवर 5% दराने अशोध्य ऋणार्थ संचितीची तरतूद करा.
 - (iii) खालील अनवसीत खर्च स्थानांतरीत करा : अग्नी विमा ₹ 120.
 - (iv) खालील खर्च अदत्त आहेत : मजूरी 3,200 ₹, वेतन 500 ₹, भाडे 200 ₹.
 - (v) 2,000 ₹ सामान्य संचितीला स्थानांतरीत करा.
 - (vi) 2021 वर्षाकरीता भागभांडवलावर 5% दराने संचालकांनी लाभांश घोषित केली.
 - (vii) 3 डिसेंबर, 2021 च्या स्कंधाचे मुल्य 35,000 ₹ होणे.
- प्रमंडलाचे अंतिम लेखे तयार करा.

2. The Arun Co. Ltd. issued for Public Subscription 4,000 equity shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 2 per share, payable as under :

P.T.O.

WT

(6)

HA—55—2023

On Application	₹ 2 per share
On Allotment	₹ 5 per share (Including premium)
On First Call	₹ 2 per share
On First Call	₹ 3 per share

Applications were received for 6,000 shares. Allotment was made pro rata to the applications for 4,800 shares, the remaining applications being refused, money over-paid on application by the allottees was utilised towards sum due on allotment. Amol to whom 100 shares were allotted failed to pay the allotment and both the calls, his shares were forfeited. These shares were re-issued as fully paid at ₹ 9 per share.

Give Journal Entries.

15

दि. अरुण कं. लि. ने 4000 समता भाग ₹ 10 प्रतिभाग ₹ 2 अधि-मुल्यावर निर्गमित केळे. यावरीळ रक्कम खालीळ प्रमाणे देय होती :

आवेदनावर	₹ 2 प्रतिभाग
वाटपावर	₹ 5 प्रतिभाग (प्रव्याजी सह)
प्रथम प्रभाग	₹ 2 प्रतिभाग
अंतिम प्रभाग	₹ 3 प्रतिभाग

भाग खरेदीसाठी 6000 आवेदने प्राप्त झाली. कंपनीने 4800 आवेदनांना 4000 भाग सप्रमाणात (Pro rata) पद्धतीने वाटप केळे आणि जास्तीचे आवेदने नाकारण्यात आली. वाटप केलेल्या भागावरील जास्तीची आवेदन राशी भाग वाटपात समायोजित करण्यात आली. अमोल ज्याळ 100 भाग वाटप करण्यात आले होते त्याने भाग वाटप आणि दोन्हीची प्रभागावरील रक्कम दिली नाही त्यामुळे त्याचे भाग कंपनीने जप्त केळे. जप्त केलेल्या भागांचे पूनर्निर्गमित ₹ 9 प्रमाणे करण्यात आळे.

पंजी प्रविष्ट्य द्या.

WT

(7)

HA—55—2023

Or

(किंवा)

The Balance Sheet of Shital Co. Ltd. as on 31st March, 2020 was as follows :

Balance Sheet

As on 31st March, 2020

Liabilities	₹	Assets	₹
Share Capital :		Fixed Assets	8,80,000
6000 equity shares of		Other Assets	1,20,000
₹ 100 each fully paid	6,00,000	Bank A/c	1,50,000
3000, 8% Red. Preference			
shares of ₹ 100 each	3,00,000		
Share Premium	60,000		
P & L A/c	1,40,000		
Sundry Creditors	50,000		
	11,50,000		11,50,000

The company decided :

- (i) To redeem 8% Red. Preference shares at 5% premium.
- (ii) To issue 2000 equity shares of ₹ 100 each at par and use the proceeds for redemptions.

P.T.O.

(iii) To use the profit of the company for the balance of amount required for redemption.

Give journal entries and Balance sheet after the redemption of preference shares.

शितल कं. लि. चे दि. 31 मार्च, 2020 रोजीचे स्थितीविवरण खालील प्रमाणे आहे.

स्थितीविवरण

दि. 31 मार्च, 2020 रोजीचे

देयता	₹	संपत्ती	₹
भाग भांडवळ :		स्थिर संपत्ती	8,80,000
6000 समभाग प्रत्येकी		इतर संपत्ती	1,20,000
₹ 100 प्रमाणे पूर्णदत्त	6,00,000		
3000, 8% परतफेडीचे		अधिकोष ठेखा	1,50,000
पूर्वाधिकार भाग प्रत्येकी			
₹ 100 प्रमाणे	3,00,000		
भाग प्रव्याजी	60,000		
लाभालाभ ठेखा	1,40,000		
विविध उत्तमर्ण	50,000		
	11,50,000		11,50,000

प्रमंडलाने ठरविले :

(i) 8% परतफेडीचे पूर्वाधिकार भागाचे 5% प्रव्याजीने शोधन करावयाचे आहे.

- (ii) यासाठी नवीन 2000 समता भाग प्रत्येकी ₹ 100 चे निर्गमित करावे व ती रक्कम पूर्वाधिकार भागाच्या शोधनासाठी वापरावी.
- (iii) पूर्वाधिकार भागाच्या शोधनासाठी लागणारी उर्वरित रक्कम लाभालाभ लेख्यावरून घ्यावी. आवश्यक पंजी प्रविष्ट्या द्या व शोधनानंतरचे स्थितीविवरण तयार करा.

3. The Balance Sheet of Usha Co. Ltd. as at 31st December, 2021 was as follows :

Balance Sheet		15	
Liabilities	₹	Assets	₹
Share Capital :		Fixed Assets	1,07,000
9000 equity shares of		Stock	30,000
₹ 10 each.	90,000		
500 Red. Pref. shares of		Debtors	15,000
₹ 100 each	50,000		
Share Premium	10,000	Investment	18,000
General Reserve	20,000	Bank	30,000
Profit & Loss A/c	25,000		
Sundry Creditors	5,000		
	2,00,000		2,00,000

On 1st January, 2022 :

- (i) The company decided to redeem its preference shares at a premium of 5%.

P.T.O.

- (ii) A fresh issue of 1000 equity shares of ₹ 10 each was made at ₹ 12 per share. This was fully subscribed and money duly collected.
- (iii) Investment was sold ₹ 17,000.
- (iv) Only a minimum reduction was made in the revenue reserve.

You are required to give Journal entries and show balance sheet after the redemption of shares.

उषा कं. मर्यादीत प्रमंडलाचे 31 डिसेंबर, 2021 रोजीचे स्थितीविवरण खालील प्रमाणे आहे :

स्थितीविवरण

देयता	₹	संपत्ती	₹
अंश भांडवल :		स्थिर संपत्ती	1,07,000
9000 समभाग प्रत्येकी ₹ 10 दत्त	90,000	स्कंध	30,000
500 शोध्य पूर्वाधिकार भाग		अधमर्ण	15,000
प्रत्येकी ₹ 100 दत्त	50,000	विनीयोग	18,000
अंश प्रव्याजी	10,000	अधिकोष	30,000
सामान्य संचिती	20,000		
लाभालाभ लेखा	25,000		
उत्तमर्ण	5,000		
	2,00,000		2,00,000

1 जानेवारी, 2022 रोजी :

- (i) प्रमंडकाने शोध्य पूर्वाधिकार भागाचे 5% प्रव्याजीने शोधन करावे.

- (ii) यासाठी नविन 1000 समताभाग प्रत्येकी ₹ 10 चे ₹ 12 प्रमाणे निर्गमित करावे. नवीन भाग पूर्ण निर्गमित झाले. व त्यावरील सर्व रक्कम प्राप्त झाली.
- (iii) विनियोग ₹ 17,000 ला विकले.
- (iv) आगम संचिती मध्ये कमीत कमी कपानत करावयाची आहे.
- वरील माहितीच्या आधारे आवश्यक पंजी प्रविष्ट्या द्या व भाग शोधनानंतरचे स्थितीविवरण तयार करा.

Or

(किंवा)

The Bombay Tools Ltd. was registered on 1st May, 2021 to take over the business of Mahindra Brothers from 1st January, 2021. The company was granted certificate to commence business on 1st June 2021. From the following information calculate the profit earned by the company in the 'Pre' and 'Post' incorporation periods.

- (i) The sales for the year ended 31st December, 2021 amounted to Rs. 96,000.

The trend of the sales was as under :

January & Feb : Twice the average monthly sales.

June & July : One and a half times the average sales in each month.

Sept, Oct & Nov : Half the average sales in each month.

- (ii) Cost of goods sold Rs. 36,000
- (iii) Salaries Rs. 11,200 (There were 4 employees in the pre-incorporation period and 5 employees in the post-incorporation period)

P.T.O.

- (iv) Bad debts Rs. 2,000.
- (v) Interest on purchase price paid by the company to Mahindra Brothers on 1st July 2021, Rs. 12,000.
- (vi) Provisions for income tax Rs. 4,000.
- (vii) Expenses exclusively related to company Rs. 2,000.
- (viii) Advertising Rs. 12,000 (Rs. 1,000 per month under a contract)
- (ix) Commission on sales Rs. 4,000.
- (x) Depreciation on machinery at 10% p.a. Rs. 3,500 (Machinery takes over from vendors Rs. 30,000 and purchased on 1st July 2021 Rs. 10,000).

महिंद्रा ब्रदर्स यांच्याकडील व्यवसाय 1 जानेवारी 2021 पासून खरेदी करून द बॉम्बे टूल्स लि. ची नोंदणी 1 मे 2021 रोजी झाली. 1 जून, 2021 रोजी कंपनीस व्यवसाय प्रारंभन प्रमाणपत्र प्राप्त झाले.

खालील माहितीच्या आधारे कंपनीस मिळालेला नफा नोंदणी पूर्व व नोंदणी नंतरचा नफा अशी गणना करा.

(i) 31 डिसेंबर, 2021 रोजी संपणाऱ्या वर्षाची विक्री 96,000 रु. होती.

विक्रीचा कल खालीलप्रमाणे होता :

जानेवारी व फेब्रुवारी : सरासरी मासिक विक्रीच्या दुप्पट

जून व जूलै : सरासरी मासिक विक्रीच्या दिडपट

सप्टेंबर, ऑक्टोबर, नोव्हेंबर : मासिक सरासरी विक्रीच्या निम्पट (अर्धी)

(ii) विक्री झालेल्या वस्तूंचा परिव्यय 36,000 रु.

- (iii) वेतन 11,200 (नोंदणी पूर्व कालावधीत 4 कामगार होते आणि नोंदणी नंतर कालावधीत 5 कामगार होते)
- (iv) अशोद्ध ऋण 2,000 रु.
- (v) 1 जूलै 2021 रोजी महिंद्रा ब्रदर्स यांना क्रय प्रतिफलाच्या व्याजापोटी 12,000 रु. देण्यात आले.
- (vi) करासाठी तरतूद 4,000 रु.
- (vii) केवल कंपनी कालातील खर्च 2,000 रु.
- (viii) जाहिरात रु. 12,000. (करारांतर्गत 1,000 रु. प्रति महिना)
- (ix) विक्रीवरील वर्तन 4,000 रु.
- (x) यंत्रावरील अवक्षयण 10% प्रतीवर्ष रु. 3,500.
(विक्रेत्याकडून घेतलेले यंत्र रु. 30,000 व 1 जुलै 2021 रोजी खारेदी केलेले 10,000 रु.)

4. 'Y' Company Ltd. was incorporated on 1st May 2021 to take over an existing business from 1st January 2021. The following was the Profit and Loss Account of the company for the year ended 31st December, 2021 : 15

Profit and Loss Account

Dr.		Cr.
Particulars	Rs.	Particulars
		Rs.
To Salaries	37,500	By Gross Profit
To Office Expenses	30,000	
To Rent	3,000	
To Managers Remuneration	3,900	
		2,00,000

P.T.O.

WT

(14)

HA—55—2023

To Printing & Stationery	4,500	
To Goodwill written off	5,000	
To Directors fees	1,100	
To Advertising	7,500	
To Bad debts	250	
To Reserve for bad debts	1,000	
To Travellers commission	20,000	
To Packing expenses	250	
To Net profit	86,000	
	2,00,000	2,00,000

The following information is available :

- (i) Monthly sales in the post-incorporation period were twice the monthly sales in the pre-incorporation period.
- (ii) The manager whose remuneration was Rs. 3,000 per annum was replaced on 1st July, 2021 his successor being paid Rs. 4,800 per annum.

Apportion the profit between the 'Pre' and 'Post' incorporation period.

‘वाय’ कंपनी ली. ची नोंदणी 1 मे 2021 रोजी झाली असून त्यांनी चालू असलेला व्यवसाय 1 जानेवारी, 2021 पासून विकत धेतला होता. कंपनीचा 31 डिसेंबर, 2021 रोजीचा लाभालाभ लेखा पुढीलप्रमाणे होता :

लाभालाभ लेखा

नावे	जमा	
विवरण	₹ विवरण	₹
वेतन	37,500 सकल लाभ	2,00,000
कार्यालय खर्च	30,000	
भाडे	3,000	
व्यवस्थापकाचे मानधन	3,900	
छपाई व लेखन सामग्री	4,500	
ख्यातीचे अपलेखन	5,000	
संचालक शुल्क	1,100	
जाहीरात	7,500	
वुडीत कर्ज	250	
वुडीत कर्जनिधी	1,000	
प्रवाशाचे वर्तन	20,000	
बांधणी खर्च	250	
शुद्ध नफा	86,000	
	2,00,000	2,00,000

खालील माहिती उपलब्ध आहे :

- (i) नोंदणी पूर्वीच्या कालावधीतील महिनेवारी विक्रीपेक्षा नोंदणी नंतरच्या कालावधीतील महिनेवारी विक्री दुप्पट होती.

P.T.O.

(ii) व्यवस्थापकाचे मानधन वार्षिक 3,000 रु. होते, त्याला 1 जूलै 2021 रोजी पासून त्याचे मानधन वार्षिक 4,800 रु. करण्यात आले.

नोंदणी पुर्विचा व नोंदणी नंतरचा नफा माहित करा.

Or

(किंवा)

Sapna Company Ltd. issued a prospectus inviting application for 20,000 shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 2 per share payable as follows :

On Application	₹ 1
On Allotment	₹ 5 (including premium)
On First Call	₹ 3
On Second Call	₹ 3

Application were received for 40,000 shares and allotment made pro-rata to the applicants of 30,000 shares. Money over-paid on application was employed on account of sum due on allotment. The company rejected applications for 10000 shares and refunded the application money received thereon.

Asha to whom 400 shares were allotted failed to pay the allotment money and two calls.

Nisha, the holder of 600 shares failed to pay two calls and these shares were forfeited after second call.

All the forfeited shares were reissued to Manisha as fully paid for ₹ 9 per share. Pass Journal entries.

सपना कंपनी लि. ने 20000 भाग प्रत्येकी 10 ₹ प्रमाणे 2 ₹ प्रव्याजी सहीत निर्गमित करण्याचे निश्चीत करून अर्ज मागविले रक्कम खालील प्रमाणे देये होती :

आवेदनावर	1 ₹
वाटपावर	5 ₹ (प्रव्याजी सहीत)
प्रथम प्रभाग	3 ₹
द्वितीय प्रभाग	3 ₹

40000 भागासाठी अर्ज मिलाले आणि 30000 भाग अर्जदाराना सप्रमाणात वाटले. आवेदनावर मिलालेली जप्तीची रक्कम भाग वाटपाला स्थानांतरीत केली.

कंपनीने 10000 भाग अर्ज नाकारले व रक्कम परत केली.

आशा ज्यांना 400 भागाचे वाटप करण्यात आले, त्यांनी भाग वाटप व दोन्ही प्रभाग देऊ शकते नाहीत.

निशा ज्यांना 600 भागाचे वाटप करण्यात आले, त्यांनी प्रथम व द्वितीय प्रभाग दिले नाही. द्वितीय प्रभागानंतर दोर्घांचेही भाग जप्त करण्यात आले.

जप्त केलेले सर्व भाग प्रतिभाग 9 ₹ प्रमाणे मनिशा यांना विकण्यात आले (पूर्व विक्री)

आवश्यक पंजी प्रविष्ट्या द्या.

5. Write short notes on any *two* of the following : 10

- (i) D-Mat Account
- (ii) ATM
- (iii) Bouncing of Cheque
- (iv) Mobile Banking.

खालीलपैकी कोणत्याही दोनवर थोडक्यात टिपा लिहा :

- (i) डिमेंट खाते
- (ii) एटीएम
- (iii) धनादेशाचे अनादरण
- (iv) मोबाईल बँकींग.