

This question paper contains 15 printed pages]

HA—59—2023

FACULTY OF COMMERCE

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

APRIL/MAY, 2023

ADVANCE CORPORATE ACCOUNTING

Paper—BC-4.1

(Tuesday, 25-4-2023)

Time : 2.00 p.m. to 5.00 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 1ला अनिवार्य आहे.

(ii) सर्व प्रश्न सोडवा.

(iii) प्रोग्रॅम भरता न येणारा साधा कॅल्क्युलेटर वापरस परवानगी आहे.

1. 'C' Ltd. is incorporated to take over the running business of 'A' Ltd. and 'B' Ltd. who agreed to amalgamate. The balance sheet of these two companies were as under on 31-12-2020 : 20

Balance Sheet of 'A' Ltd.

Liabilities	₹	Assets	₹
1,000 Equity shares of ₹ 100 each fully paid	1,00,000	Land and Building	50,000
General Reserve	15,000	Plant and Machinery	30,000
Profit and Loss A/c	8,000	Stock	20,000
Creditors	14,000	Debtors	30,000
		Cash	7,000
	1,37,000		1,37,000

P.T.O.

Balance Sheet of 'B' Ltd.

Liabilities	₹	Assets	₹
1,200 shares of ₹ 100 each	1,20,000	Land and Building	60,000
General Reserve	18,500	Plant and Machinery	40,000
Profit and Loss A/c	10,000	Stock	20,000
Creditors	17,000	Debtors	30,000
		Cash	15,500
	1,65,500		1,65,500

The new company take over the assets and liabilities of both the companies. The assets of 'A' Ltd. are taken over at a reduced valuation of 10% and that of 'B' Ltd. at reduced valuation of 15% and 'C' Co. paid ₹ 10,000 in cash to both the amalgamating companies and the balance by allotting fully paid equity shares of the required number.

Give the Journal entries in the books of 'A' Ltd. and opening Balance Sheet of 'C' Ltd.

'ए' लि. व 'बि' लि. चा चालू व्यापार खरेदी करून 'सी' लि. ची स्थापना करण्याचे मान्य केले दोन्ही कंपनीचे 31-12-2020 रोजीचे स्थिती-विवरणे खालीलप्रमाणे होते :

'ए' लि. चे स्थितीविवरण

देयता	₹	संपत्ती	₹
1,000 सामान्य भाग प्रत्येकी ₹ 100 प्रमाणे	1,00,000	भूमी व इमारत	50,000
सामान्य निधी	15,000	संयंत्र	30,000
लाभालाभ लेखा	8,000	स्कंध	20,000
धनको	14,000	ऋणको	30,000
		रोख	7,000
	1,37,000		1,37,000

‘बि’ लि. चे स्थितीविवरण

देयता	₹	संपत्ती	₹
1,200 भाग प्रत्येकी ₹ 100		भूमी व इमारत	60,000
प्रमाणे	1,20,000	संयंत्र	30,000
सामान्य निधी	18,500	स्कंध	20,000
लाभालाभ लेखा	10,000	ऋणको	30,000
धनको	17,000	रोख	15,500
	1,65,500		1,65,500

नविन कं. ने दोन्ही कंपनीची सर्व संपत्ती व देयता स्विकारली ‘ए’ लि. ची संपत्ती 10% कमी मूल्यावर तर ‘बि’ लि. ची संपत्ती 15% कमी मूल्यावर स्विकारली.

‘सी’ लि. ने क्रय प्रतिफलाची राशी प्रत्येकी 10,000 रोख व शिल्लक राशीचे भाग निर्गमित करण्याचे मान्य केले.

‘ए’ लि. च्या पुस्तकात अंतीम पंजी प्रविष्ट्या व ‘सी’ लि. च्या पुस्तकात सुरुवातीचे स्थितीविवरण तयार करा.

2. The Monika Ltd. went into voluntary liquidation on 31st December 2021, on which date the position was as follows :

15

₹

Share Capital :

1,000 shares of ₹ 100, each 1,00,000

Profit and Loss Account (Dr.) 70,000

Machinery, Stock and debtors realised 80,000

P.T.O.

WT

(4)

HA—59—2023

Cash in hand	1,000
6% Debentures	50,000
Debenture interest outstanding on 31st Dec. 2021	1,500
Preferential Creditors	5,000
Creditors	35,000

The cost of liquidation was ₹ 500. The liquidators is entitled to a fixed remuneration of ₹ 1,100 plus 3% on realisation of assets and 2% on the amount distributed to unsecured creditors.

The debenture and creditors were discharged on 31st March 2022.

Show the liquidators statement of Account.

‘मोनिका’ लि चे 31 डिसेंबर, 2021 रोजी ऐच्छिक निस्तारण झाले. त्यावेली खालीलप्रमाणे परीस्थीती होती :

	₹
भाग भांडवल :	
1,000 भाग प्रत्येकी ₹ 100	1,00,000
नफातोटा खाते (नावे)	70,000
यंत्रसामग्री, स्कंध व अर्धमर्णापासून रोखीकरण	80,000
हस्तस्थ रोख	1,000
6% ऋणपत्रे	50,000
ऋणपत्रावरील अदत्त व्याज 31 डिसेंबर, 2021 रोजी	1,500
अग्रहक्क धनको	5,000

WT

(5)

HA—59—2023

धनको निस्तारणासाठी खर्च ₹ 500 झाला. 35,000

निस्तारकाचा मोब्दला निश्चित ₹ 1,100 अधिक संपत्तीच्या रोखीकरणावर 3% आणि असुरक्षित धनकोंना दिलेल्या रकमेवर 2% त्यास मिळण्याचा अधिकार आहे.

31 मार्च, 2022 रोजी ऋणपत्रे व धनकोचे देणे शोधन करण्यात आले.

निस्तारकाचे अंतिम विवरण लेखे तयार करा.

Or

(किंवा)

On 1st January 1981, the Alpha Ltd, issued 2000 7% debentures of ₹ 100 each repayable on 31st December 1984 at a premium of 5%. It was decided to institute a sinking fund for the purpose of redemption.

The annually invested amount earns 5% interest. Sinking fund table shows that 0.23201 amount to 1 at 5% in four years.

Investments were made in multiples of ₹ 100 only.

On 31st December, 1984 the balance at bank was ₹ 60,000 and the investments realised ₹ 1,55,000.

The debentures were paid off. Show ledger accounts.

अल्फा कंपनी ली. ने 1 जानेवारी 1981 रोजी 2000, प्रत्येकी ₹ 100 7% कर्जरोखे निर्गमित केले ज्यांची 5% अधिमूल्यावर परतफेड 31 डिसेंबर, 1984 रोजी करण्याचे ठरविले आहे. कर्जरोख्यांची परत फेड करण्यासाठी शोधन संचिती निर्माण करण्याचे ठरले. गुंतवलेल्या रकमेवर 5% व्याज मिलते. शोधन संचिती तक्त्याप्रमाणे 0.23201 रक्कम 5% मध्ये गुंतवली तर 4 वर्षांनंतर ₹ 1 प्राप्त होतो. 31 डिसेंबर, 1984 रोजी बँक रक्कम ₹ 60,000 आणि गुंतवणूक ₹ 1,55,000 ने रोखीकृत झाली. आवश्यक लेखे तयार करा.

P.T.O.

3. The Balance Sheets of 'H' Co. Ltd. and 'S' Co. Lt d.as on 31st December, 2021 were as follows : 15

Liabilities	'H' Ltd. (₹)	'S' Ltd. (₹)
Share Capital :		
Equity shares of ₹ 100 each	4,00,000	1,00,000
General Reserve	60,000	20,000
P and L A/c (as on 1-1-2021)	80,000	40,000
Profit for the year-2021	1,00,000	50,000
Creditors	1,00,000	60,000
Bills Payable	30,000	—
	7,70,000	2,70,000
Assets	'H' Ltd. (₹)	'S' Ltd. (₹)
Land and Building	1,20,000	—
Plant and Machinery	4,00,000	—
Stock	80,000	1,70,000
Debtors	20,000	60,000
Investment (600 shares in 'S' Ltd.)	1,30,000	—
Cash	20,000	20,000
Bills Receivable	—	20,000
	7,70,000	2,70,000

Additional Information :

- (i) Shares are acquired by 'H' Ltd. on 1st July 2021.
- (ii) Debtors of 'S' Ltd. includes ₹ 12,000 due from 'H' Ltd. in respect of goods supplied.
- (iii) Bills receivable held by 'S' Ltd., include bills all accepted by 'H' Ltd.
- Prepare a consolidated Balance Sheet.

31 डिसेंबर, 2021 रोजीचे 'एच' लि. व 'एस' लि. चे स्थितीविवरण खालीलप्रमाणे होते :

देयता	'एच' लि. (₹)	'एस' लि. (₹)
भाग भांडवल :		
समता भाग प्रत्येकी ₹ 100 प्रमाणे	4,00,000	1,00,000
सामान्य निधी	60,000	20,000
लाभालाभ लेखा (1-1-2021 चा)	80,000	60,000
2021 वर्षातील लाभ	1,00,000	50,000
उत्तमर्ण	1,00,000	60,000
देय विपत्र	30,000	—
	7,70,000	2,70,000
संपत्ती	'एच' लि. (₹)	'एस' लि. (₹)
जमीन आणि इमारत	1,20,000	—
यंत्र आणि संयंत्र	4,00,000	—
स्कंध	80,000	1,70,000

P.T.O.

WT

(8)

HA—59—2023

अधमर्ण	20,000	60,000
गुंतवणूक : 'एस' लि. मधील 600 भाग	1,30,000	—
रोख	20,000	20,000
प्राप्य विपत्र	—	20,000
	7,70,000	2,70,000

अतिरिक्त माहिती:

- (i) 'एच' लि. ने 1 जूलै, 2021 रोजी भाग खरेदी केले.
- (ii) 'एस' लि. च्या ऋणकोमध्ये 'एच' लि ला वस्तू पुरवठा केल्याबद्दल ₹ 12,000 च्या राशीचा समावेश आहे.
- (iii) 'एस' लि. कडे असलेल्या प्राप्त विपत्रात 'एच' लि. स्विकारलेल्या सर्व विपत्राचा समावेश आहे.

संयुक्त स्थितीविवरण तयार करा.

Or

(किंवा)

The following is the Balance Sheet of Shyam Co. Ltd. as on 31st December, 2021 :

Balance Sheet

(As on 31st Dec. 2021)

Liabilities	₹	Assets	₹
1250, 8% Pref. Shares of		Land and Building	3,00,000
₹ 100 each	1,25,000	Plant and Machinery	1,75,000
45,000 equity shares of		Furniture	5,000

₹ 10 each	4,50,000	Investment	20,000
Bank overdraft	2,00,000	S. Debtors	1,40,000
S. Creditors	1,00,000	Patent	7,000
Directors fees dues	12,500	Motor	17,250
		Cash	750
		Advertisement Suspenses A/c	35,000
		Brokerage on shares	22,500
		Profit and Loss A/c	1,65,000
	8,87,500		8,87,500

The following scheme of re-construction was adopted :

- (1) Preference shares to be reduced to ₹ 50 each, equity shares to be reduced to ₹ 5 each.
- (2) The Directors were forgo their claim on fee to them.
- (3) Plant and Machinery were to be reduced by 20% and furniture by 50%.
- (4) A provision made against Sundry Debtors ₹ 30,000.
- (5) Patent, Advertisement suspense A/c, Brokerage and Profit and Loss A/c were to written off.
- (6) Investment to be sale at ₹ 17,500 to partly repay the Bank overdraft.
- (7) Expenses of reconstruction ₹ 500.

Pass journal entries and Balance Sheet after reconstruction.

P.T.O.

शाम कंपनी लि. चे स्थितीविवरण 31 डिसेंबर, 2021 रोजी खालीलप्रमाणे होते :

स्थितीविवरण

(31 डिसेंबर, 2021 रोजीचे)

देयता	₹	संपत्ती	₹
1250, 8% दराचे पूर्वाधिकार		भुमी व इमारत	3,00,000
भाग प्रत्येकी ₹ 100 प्रमाणे	1,25,000	यंत्र व संयंत्र	1,75,000
45,000 सामान्य भाग प्रत्येकी		उपस्कर	5,000
₹ 10 प्रमाणे	4,50,000	गुंतवणूक	20,000
अधिकोष अधिविकर्ष	2,00,000	अधमर्ण	1,40,000
उत्तमर्ण	1,00,000	एकस्वाधिकार	7,000
देय संचालक शुल्क	12,500	मोटार	17,250
		रोख	750
		जाहिरात निलंबन लेखा	35,000
		भाग विक्रीवरील दलाली	22,500
		लाभालाभ लेखा	1,65,000
	8,87,500		8,87,500

खालील पूर्णरचना योजना स्विकारण्यात आली :

- (1) पूर्वाधिकार भागाचे मूल्य प्रतिभाग ₹ 50 प्रमाणे व सामान्य भागाचे मूल्य प्रतिभाग ₹ 5 प्रमाणे कमी करण्यात आले.
- (2) संचालकानी त्यांना देय असणाऱ्या शुल्कावरील दावा सोडून दिला.

- (3) यंत्र व संयंत्र 20% नी व उपस्कर 50% नी कमी करावयाचे ठरले.
- (4) अधमर्णावर ₹ 30,000 ची तरतूद करावयाची आहे.
- (5) एकस्वाधिकार, जाहीरात निलंबन लेखा, भाग विक्रीवरील दलाली व लाभालाभ लेखा पूर्ण अपलेखित करा.
- (6) गुंतवणुकीची ₹ 17,500 स विक्री करून त्यामधून अधिकोष अधिविकर्ष अंशतः शोधन करावयाचे आहे.
- (7) पुनर्रचना खर्च ₹ 500 झाला.

आवश्यक पंजी प्रविष्ट्या देवून पुनर्रचनेनंतरचे स्थितिविवरण तयार करा.

4. 'X' Ltd., and 'Y' Ltd., decided to amalgamate and form a new company Z Ltd.

Their balance sheets as on 31st Dec., 2021 are given below :

15

Balance Sheets

Liabilities	X Ltd.	Y Ltd.
	(₹)	(₹)
Share Capital :		
Fully paid equity shares of ₹ 10 each	6,00,000	2,00,000
General Reserve	4,00,000	2,00,000
Loans	6,00,000	1,00,000
Creditors	6,00,000	4,00,000
	22,00,000	9,00,000

P.T.O.

Assets	X Ltd. (₹)	Y Ltd. (₹)
Building	1,00,000	—
Machinery	7,00,000	3,00,000
Investments	1,00,000	—
Stock	9,00,000	4,00,000
Debtors	3,00,000	1,00,000
Cash at Bank	1,00,000	1,00,000
	22,00,000	9,00,000

The following information is given :

- Each share in 'X' Ltd. and 'Y' Ltd. valued at ₹ 15 and ₹ 25 respectively for the purpose of the amalgamation.
- Shareholders in 'X' Ltd. and 'Y' Ltd. are paid fully paid equity shares of ₹ 10 each in 'Z' Ltd.

Give closing entries in the books of 'X' Ltd., and prepare the Balance Sheet of 'X' Ltd.

'क्ष' लि. व 'य' लि. यांनी संमिश्रण करून नविन कंपनी 'Z' ली. ची स्थापना करण्याचे ठरविले. 31 डिसेंबर, 2021 रोजीची स्थितिविवरणे खाली दिली आहेत :

स्थितिविवरण

देयता	क्ष. ली. (₹)	य ली. (₹)
भाग भांडवल :		
पूर्णदत्त समता भाग प्रत्येकी ₹ 10	6,00,000	2,00,000
सामान्य संचिती	4,00,000	2,00,000
कर्ज	6,00,000	1,00,000
उत्तमर्ण	6,00,000	4,00,000
	22,00,000	9,00,000

संपत्ती	क्ष. लि. (₹)	य लि. (₹)
इमारत	1,00,000	—
यंत्रसामुग्री	7,00,000	3,00,000
गुंतवणूक	1,00,000	—
स्कंध	9,00,000	4,00,000
अधमर्ण	3,00,000	1,00,000
अधिकोषस्थ रोख	1,00,000	1,00,000
	22,00,000	9,00,000

खालील माहिती दिलेली आहे :

- (i) संमिश्रणासाठी 'क्ष' लि. आणि 'य' लि. च्या भागांची किंमत अनुक्रमे ₹ 15 व 25 ठरविण्यात आली.
- (ii) 'क्ष' लि. आणि 'य' लि. च्या भागधारकांना झेड (Z) लि. चे समता भाग प्रत्येकी ₹ 10 चे पूर्णदत्त देण्याचे ठरले.

'क्ष' लि. च्या पुस्तकात अंतिम किर्दनोंदी देवून झेड (Z) लि. चे स्थितीविवरण तयार करा.

Or

(किंवा)

The Bengal Co. Ltd. went into voluntary liquidation on 31st Dec., 2021. The following details are available :

Share Capital :

1,000 preference shares of ₹ 100 each, fully paid.

4,000 Equity shares of ₹ 100 each, fully paid.

P.T.O.

3,000 Equity shares of ₹ 100 each, ₹ 80 paid.

The Articles of the company provide that the preference shares shall have priority.

Over the equity shares as to repayment of capital.

The cost of liquidation are ₹ 1,500. The various creditors amounted in all to ₹ 90,000, including the liquidators remuneration of ₹ 2,000. The assets realised ₹ 1,83,100.

A call of ₹ 15 per share was made on the partly paid equity shares. This was paid by all, with the exception of one shareholder owing 200 shares.

Prepare the liquidators account showing the return to the shareholders.

बेंगल कं. लि. चे निस्तारण 31 डिसेंबर, 2021 रोजी झाले. खालील माहिती उपलब्ध आहे :

भाग भांडवल :

1,000 अग्रहक्क भाग प्रत्येकी ₹ 100, पूर्णदत्त.

4,000 सामान्य भाग प्रत्येकी ₹ 100, पूर्णदत्त.

3,000 सामान्य भाग प्रत्येकी ₹ 100, ₹ 80 दत्त.

कंपनीच्या नियमावलीनुसार अग्रहक्क भागांना भांडवल परतफेडीमध्ये अग्रहक्क आहे.

निस्तारणाचा खर्च ₹ 1,500 आहे. विविध उत्तमर्ण ₹ 90,000 चे असून ज्यामध्ये निस्तारकाचा मोबदला ₹ 2,000 समाविष्ट आहे. संपत्तीचे रोखीकरण ₹ 1,83,100 झाले.

अंशतः दत्त सामान्य भागांवर ₹ 15 प्रमाणे प्रभागाची मागणी करण्यात आली. 200 भाग वगळता ही प्रभागाची रक्कम प्राप्त झाली जे भाग एका भागधारकाच्या मालकीचे होते.

भागधारकांना परतफेड दाखण्यासाठी निस्तारकाचे लेखे तयार करा.

5. Write short notes on (any *two*) :

15

- (i) Methods of purchase consideration
- (ii) Need of reconstruction of company
- (iii) Concept of liquidation of company
- (iv) Redemption of Debentures.

संक्षिप्त टिपा लिहा (कोणत्याही दोनवर) :

- (i) क्रय प्रतिफलाच्या पद्धती
- (ii) प्रमंडळ पूर्णरचनेची गरज/आवश्यकता
- (iii) प्रमंडळ निस्तारणाची संकल्पना
- (iv) ऋणपत्राचे शोधन.