

This question paper contains 15 printed pages]

A—61—2018

FACULTY OF COMMERCE

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

MARCH/APRIL, 2018

(CBCS Pattern)

ADVANCED CORPORATE ACCOUNTING

Paper II

(MCQ & Theory)

(Tuesday, 20-03-2018)

Time : 2.00 p.m. to 4.00 p.m.

Time—2 Hours

Maximum Marks—40

N.B. :— (i) Solve Q. No. 1 on OMR sheet during the first half an hour.

(ii) All questions carry equal marks.

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

(i) प्रश्न क्र. 1 हा OMR Sheet वरच सोडवायचा आहे आणि यासाठी पहिल्या अर्धा तास वेळ राहिल.

(ii) सर्व प्रश्नांना समान गुण आहेत.

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

MCQ

1. Multiple Choice Questions :

10

बहुपर्यायी प्रश्न :

(i) Sinking Fund investment is.....

(a) Liability

(b) Asset

(c) Income

(d) Expenditure

संचित निधी गुंतवणुक..... आहे.

(a) देयता

(b) संपत्ती

(c) उत्पन्न

(d) खर्च

P.T.O.

(ii) The funds for redemption of Debentures come from.....

- (a) Out of Profit
 (b) Out of fresh issue of shares or debentures
 (c) Sinking Fund
 (d) All of the above

कर्जरोख्याच्या परतफेडीसाठी निधी..... उपलब्ध होतो.

- (a) लाभातून
 (b) नविन भाग किंवा कर्जरोखे विकून
 (c) शोधन संचितीतून
 (d) यापैकी सर्व

(iii) For calculating purchase consideration..... values of assets are considered.

- (a) Book
 (b) Agreed
 (c) Market
 (d) Cost

क्रय मूल्य निश्चित करताना संपत्तीचे..... मुख्य विचारात घेतात.

- (a) पुस्तकी
 (b) करार
 (c) विपणी
 (d) परिव्यय

(iv) Excess of net assets over purchase price is called.....

- (a) Goodwill
 (b) Capital
 (c) Capital Reserve
 (d) Revenue Reserve.

शुद्ध संपत्तीचे खरेदी किंमती वरिल अधिक्यास..... म्हणतात.

- (a) ख्याती
 (b) भांडवल
 (c) भांडवल संचिती
 (d) आगामी संचिती

(v) A company which controls another company is known as.....

- (a) Holding Company
 (b) Subsidiary Company
 (c) Leader Company
 (d) None of these

दुसऱ्या कंपनीवर नियंत्रण करणाऱ्या कंपनीस..... म्हणतात.

- (a) सुत्रधारी कंपनी
 (b) सहाय्यक कंपनी
 (c) नेतृत्व करणारी कंपनी
 (d) यापैकी नाही

(vi) Objective of holding company is.....

- (a) Eliminate competition
 (b) Combine technical knowledge
 (c) Secure economy in production
 (d) All of the above

सुत्रधारी कंपनीचे उद्देश..... आहेत.

- (a) स्पर्धा कमी करणे (b) तांत्रिक ज्ञान एकत्रीक करणे
 (c) उत्पादनात आर्थिक सुरक्षीतता (d) यापैकी सर्व

(vii) Expenses on reconstruction account are transferred to..... A/c.

- (a) Goodwill (b) Profit & Loss
 (c) Capital Reduction (d) Capital Reserve

पुनर्रचनेचा खर्च..... खातेला वर्ग करतात.

- (a) ख्याती (b) नफा-तोटा
 (c) भांडवल कपात (d) भांडवल संचिती

(viii) When preliminary expenses is written off..... account is debited.

- (a) Preliminary Exp. (b) Capital Reduction
 (c) Share capital (d) Shareholder

जेव्हा प्रारंभीक खर्चाचे अपलेखन केले जाते तेव्हा..... खाते नावे करतात.

- (a) प्रारंभीक खर्च (b) भांडवल कपात
 (c) भाग भांडवल (d) भागधारक

(ix) Within..... days of appointment of liquidator he has to notice the Registrar.

- (a) 15 (b) 03
 (c) 30 (d) 21

P.T.O.

..... दिवसांच्या आत निस्तारण अधिकाऱ्याने आपली नियुक्ती रजिस्ट्रारकडे कळवावी.

(a) 15 (b) 03

(c) 30 (d) 21

(x) Liquidation of company means.....

(a) Amalgamation (b) Absorption

(c) Reconstruction (d) Process of ending

कंपनीचे निस्तारण म्हणजे.....

(a) संमिश्रण (b) संविलयन

(c) पुनर्रचना (d) समाप्तीची प्रक्रिया

Theory

2. The 'Usha' Ltd. and 'Kiran' Ltd. carrying on similar business agreed to amalgamate and form a new company 'Ushakiran' Ltd. Their Balance Sheet as on 31st Dec. 2017 were as follows :

Balance Sheet of 'Usha Ltd'

Liabilities	₹	Assets	₹
Share capital (of ₹ 10 each)	1,00,000	Building	45,000
General Reserve	35,000	Furniture	35,000
Loans	45,000	Stock	32,000
Creditors	15,000	Debtors	23,000
Profit & Loss A/c	10,000	Cash	80,000
Other liabilities	10,000		
	2,15,000		2,15,000

Balance Sheet of 'Kiran Ltd;

Liabilities	₹	Assets	₹
Share capital (of ₹ 10 each)	50,000	Goodwill	20,000
General Reserve	15,000	Building	20,000
Loans	12,000	Furniture	21,000
Creditors	12,000	Stock	11,000
Other liabilities	6,000	Debtors	7,000
		Cash	6,000
		P/L A/c	5,000
		Preliminary Exp.	5,000
	95,000		95,000

It was decided that :

- (1) All the assets and liabilities to be taken at par, except goodwill of Kiran Ltd. which is considered worthless.
- (2) The new company is to pay the purchase price partly in cash and partly in fully paid shares of ₹ 10 each new co. The Usha Ltd. is to receive ₹ 20,000 and Kiran Ltd. ₹ 5,000 in cash.

Pass journal entries in the book of Usha Ltd.

उषा लि. व किरण लि. सारख्या व्यवसाय करणाऱ्या दोन्ही कंपनीनी संमिश्रित होऊन नविन 'उषाकिरण' कं. स्थापना केली. 31 डिसें. 2017 रोजी संपणाऱ्या वर्षाचे त्यांची स्थिति विवरणे खालील प्रमाणे आहेत :

उषा लि. चे स्थितीविवरण

देयता	₹	संपत्ती	₹
भाग भांडवल	1,00,000	इमारत	45,000
प्रति भाग ₹ 10		फर्नीचर	35,000
सामान्य संचिती	35,000	स्कंध	32,000

P.T.O.

WT

(6)

A-61-2018

कर्ज	45,000	अधमर्ण	23,000
धनको	15,000	रोख	80,000
लाभालाभ लेखा	10,000		
इतर देयता	10,000		
	2,15,000		2,15,000

किरण कं. लि. चे स्थितीविवरण

देयता	₹	संपत्ती	₹
भाग भांडवल		ख्याती	20,000
प्रत्येकी ₹ 10	50,000	इमारत	20,000
सामान्य संचिती	15,000	उपस्कर	21,000
कर्ज	12,000	स्कंध	11,000
धनको	12,000	ऋणको	7,000
इतर देयता	6,000	रोख	6,000
		लाभालाभ लेखा	5,000
		प्राथमिक खर्च	5,000
	95,000		95,000

असे ठरविण्यात आले की :

- (1) किरण लि. ची ख्याती सोडून सर्व संपत्ती व देयता पूस्तमुल्यावर स्विकारली ख्याती मुल्यहीन समजव्यात आली.
- (2) नविन कंपनीने क्रय प्रतिफलाची राशी अंशता रोख व अंशता भागाच्या स्वरूपात देण्याचे मान्य केले. भागाचे मुल्य ₹ 10 प्रति भाग असेल. उषा लि. ला ₹ 20,000 व किरण लि. ला ₹ 5,000 रोख देण्यात आले.
उषा लि. च्या पूस्तकात पंजी पृविष्ट्या द्या.

Or

(किंवा)

On 31st March 2017 'Z' Co. Ltd. went into voluntary liquidation. The balance sheet of the company on that date was as follows :

Liabilities	₹	Assets	₹
Share capital :		Freeholds	1,00,000
10,000, 6% Pre-ferential share of ₹ 10 each	1,00,000	Plants and Machinery	1,15,000
20,000 equity shares of ₹10 each	2,00,000	Stock	85,000
6% debenture secured on freehold	50,000	Debtors	90,000
Creditor	80,000	Cash	1,000
Bank Overdraft	20,000	Profit & Loss A/c	80,000
Income tax	16,000		
Municipal tax	2,500		
Workman Compensation	2,500		
	4,71,000		4,71,000

The interest on debenture is paid up to 31st March, 2016, but dividend on preferential shares is in arrears for three years.

P.T.O.

The Freehold property was sold ₹ 1,10,000, Plant and machinery ₹ 75,000, Stock ₹ 65,000 and Debtors ₹ 75,000.

The debentures were paid off out of sale proceeds of assets. Cost of liquidation was ₹ 6,000 and liquidation remuneration was fixed at 3% on the amount realised and 10% on the amount returned to equity shareholders. The companies articles give the preference shares priority to equity shares both for dividend and the repayment of capital. Prepare liquidation final statement of account.

31 मार्च, 2017 रोजी 'Z' कं. लि. चे ऐच्छिक निस्तारण झाले. त्या तारखेला कंपनीचे स्थिती-विवरण खालील प्रमाणे होते :

देयता	₹	संपत्ती	₹
भाग भांडवल:		आत्मधृत संपत्ती	1,00,000
10,000, 6% पूर्वाधि-		संयंत्र	1,15,000
कार भाग प्रत्येकी		स्कंध	85,000
₹ 10 प्रमाणे	1,00,000	ऋणको	90,000
20,000 सामान्य		रोख	1,000
भाग प्रत्येकी		लाभालाभ लेखा	80,000
₹ 10	2,00,000		
प्रमाणे 6% कर्जरोखे			
आत्मधृत संपत्तीची			
सुरक्षिततेवर	50,000		
धनको	80,000		
अधिविकर्ष	20,000		
उत्पन्न कर	16,000		
नगरपालिका कर	2,500		
कर्मचारी नुकसान			
भरपाई	2,500		
	4,71,000		4,71,000

कर्जरोखेवरील ब्याज 31 मार्च, 2016 पर्यंतचे दिलेले आहे, परंतू पूर्वाधिकार भागावरील लाभांश तीन वर्षांपासून अदत्त होते.

आत्मधृत संपत्तीची विक्री ₹ 1,10,000, संयंत्र ₹ 75,000, स्कंध ₹ 65,000 व ऋणको ₹ 75,000 रोखीकरण करण्यात आले.

कर्जरोख्याचे शोधन संपत्तीच्या विक्रीतून केले. रोखीकरण खर्च ₹ 6,000 व निस्तारकाचा मोबदला रोखीकरणावर 3% व सामान्य भागधारकांना घ्यावयाच्या राशीवर 10% द्यावयाचा आहे.

कंपनीच्या नियमावलीप्रमाणे पूर्वाधिकार भागधारकांना सामान्य भागधारकापेक्षा भाग व लाभांश शोधनात अग्रहक्क राहिल.

निस्तारकाचे अंतीम लेखे तयार करा.

3. On 1st January, 2015 Prakash Co. Ltd. issued 5% debentures for ₹ 1,00,000 repayable at par after three years. A sinking fund was established for their redemption.

The amount annually set aside was ₹ 31,721 The investment earned interest at 5%.

Show the Debenture Redemption Fund Account and the Debenture Redemption Fund Investment Account for three years.

प्रकाश कं. लि. ने 1 जाने. 2015 रोजी ₹ 1,00,000 चे 5% कर्जरोखे निर्गमित केले असून त्यांची परतफेड 3 वर्षांनी सममुल्यावर करावयाची आहे. त्यासाठी शोधन संचिती उभा करण्याचे ठरविले.

दरवर्षी ₹ 31,721 उभे करण्याचे ठरविले. गुंतवणुकीवर 5% व्याज मिळणार आहे.

तीन वर्षांसाठी कर्जरोखे परतफेड निधी खाते व कर्जरोखे परतफेड निधी गुंतवणुक निधी खाते तयार करा.

Or

(किंवा)

The following is the Balance Sheet of Sachin Ltd. as on 31st March 2017 :

Balance Sheet

Liabilities	₹	Assets	₹
Capital		Building	2,30,000
6,000 Pref. shares of		Machinery	5,00,000

P.T.O.

WT

(10)

A—61—2018

₹ 100 each	6,00,000	Stock	2,15,000
6000 equity		Sundry Debtors	1,40,000
shares of ₹ 100		Bills Receivables	10,000
each	6,00,000	Bank Balance	5,000
Sundry Creditors	80,000	Preliminary exp.	15,000
Bills Payable	20,000	Profit & Loss A/c	1,85,000
	13,00,000		13,00,000

The following scheme of Reconstruction was adopted :

- The preference share be reduced to ₹ 25.
- The equity share be reduced to ₹ 40.
- Machinery to be written down ₹ 40,000, Stock ₹ 35,000 and Provision for bad debts ₹ 25,000.
- Preliminary Expenses and Profit and Loss written off completely and balance amt. transferred to capital reserve.

Give Journal Entries and draw up the revised Balance Sheet.

सचिन लि. चे 31 मार्च, 2017 चे स्थितीविवरण खालील प्रमाणे आहे :

स्थितीविवरण

देयता	₹	संपत्ती	₹
भांडवल:		इमारत	2,30,000
6,000 अग्रहक्क भाग		संयंत्र	5,00,000
प्रत्येकी ₹100 चा	6,00,000	स्कंध	2,15,000
6000 समता		विविध अधमर्ण	1,40,000
भाग प्रत्येकी		प्राप्य विपत्र	10,000
₹ 100 चे	6,00,000	अधिकोषस्थ रोख	5,000
विविध उत्तमर्ण	80,000	प्रारंभिक व्यय	15,000
देय विपत्र	20,000	लाभालाभ लेखा	1,85,000
	13,00,000		13,00,000

पुनर्रचनेची योजना खालील प्रमाणे स्वीकारली आहे.

- (i) अग्रहक्क भागाचे मूल्य प्रत्येकी ₹ 25 पर्यंत कमी करण्यात आले.
- (ii) समता भागाचे मूल्य प्रत्येकी ₹ 40 पर्यंत कमी करण्यात आले.
- (iii) संयंत्राचे ₹ 40,000, स्कंध ₹ 35,000 व संदिग्ध ऋणार्थ संचितीसाठी ₹ 25,000 चे अपलेखन करावे.
- (iv) प्रारंभिक व्यय व लाभालाभ लेख्याचे पूर्णपणे अपलेखन करा व येणारे आधिक्य पुंजी संचितीला स्थानांतरित करा.

आवश्यक प्रविष्ट्या देऊन सुधारित स्थितीविवरण तयार करा.

4. Given below the Balance Sheet of 'Pooja' Ltd. as on 31st Dec. 2017 :

Balance Sheet

Liabilities	₹	Assets	₹
Share Capital :		Premises	2,25,000
4000 10% Pref.		Plant &	
shares of ₹ 50	2,00,000	Machinery	40,000
4000 Equity		Debtors	50,000
shares of ₹ 50		Stock	35,000
each	2,00,000	Bank	500
Sundry creditors	37,500	Advestisement	
		exp.	20,000
		Patents	2,500
		Preliminary Exp	5,000
		Profit & Loss A/c	59,500
	4,37,500		4,37,500

The following scheme of re-construction was adopted :

- (1) The preference shares to be reduced to a value of ₹ 30 each.
- (2) The equity shares to be reduced to the value at ₹ 20 each.

P.T.O.

(3) All fictitious assets to be eliminated completely.

(4) A provision of ₹ 15,000 to be made against the debtors.

Stock to be valued at ₹ 25,000. The premises to be reduced by ₹ 73,000 and plant and machinery to be reduced to ₹ 25,000.

Journalise the above transaction and prepare the reconstructed balance sheet.

खाली दिलेले 31 डिसेंबर 2017 रोजीचे 'पूजा' लि. चे स्थिति विवरण आहे :

स्थिति विवरण

देयता	₹	संपत्ती	₹
भाग भांडवल:		प्रांगन	2,25,000
4000 अग्रहक्क		यंत्र व संयंत्र	40,000
भाग @ ₹ 50 चे	2,00,000	ऋणको	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 खालील प्रमाणे मान्य करण्यात आली :

(1) अग्रहक्क भागाचे मूल्य ₹ 30 पर्यंत कमी करण्यात आले.

(2) समता भागाचे मूल्य ₹ 20 पर्यंत कमी करण्यात आले.

(3) सर्व अदृष्य संपत्तीचे पूर्णतः अपलेखन करावयाचे आहे.

(4) ऋणकोच्या रकमेतून ₹ 15,000 ची तरतूद करावयाची आहे.

स्कंधाचे मूल्य ₹ 25,000 करावयाचे आहे. प्रांगनचे मूल्य ₹ 73,000 नी कमी करावयाचे आहे आणि यंत्र व संयंत्राचे मूल्य ₹ 25,000 पर्यंत कमी करावयाचे आहे.

वरील व्यवहाराच्या पंजी पृष्ट्या करा आणि पुनर्रचित स्थिती विवरण तयार करा.

Or

(किंवा)

From the Balance Sheet given below prepare a consolidated Balance Sheet :

Balance Sheet

Liabilities	Arti Ltd.	Nisha Ltd.
	₹	₹
Share Capital (Share of ₹ 100 each)	1,00,000	25,000
Reserve	11,000	1,600
P/L A/c	15,000	15,000
Creditors	12,000	15,000
Bills Payable	—	16,000
	1,38,000	72,600
Assets	Arti Ltd.	Nisha Ltd.
	₹	₹
Building	50,000	—
Machinery	40,000	20,000
Furniture	—	7,600
150 shares of Nisha Ltd. at cost	15,000	—
Stock	15,000	25,000
Debtors	13,000	20,000
Bills Receivable	5,000	—
	1,38,000	72,600

P.T.O.

The following information is available :

- (1) The entire profit of 'Nisha' Ltd. has been earned since the shares were required by 'Arti' Ltd. But there was already the reserve of ₹ 1,600 at that date.
- (2) Fixed Assets (Furniture) of Nisha Ltd. are undervalued by ₹ 2,000.
- (3) The stock of Arti Ltd. include ₹ 5,000 for goods bought from 'Nisha' Ltd. at a profit to the later of 20% on selling price.

खालील दिलेल्या स्थिति विवरणावरून एकत्रीत स्थिति विवरण तयार करा.

स्थिति विवरण

देयता	आरती लि. ₹	निशा लि. ₹
भाग भांडवल (प्रत्येकी ₹ 100 चा)	1,00,000	25,000
संचिती	11,000	1,600
लाभालाभ लेखा	15,000	15,000
धनको	12,000	15,000
देय विपत्रे	—	16,000
	1,38,000	72,600
संपत्ती	आरती लि. ₹	निशा लि. ₹
इमारत	50,000	—
यंत्र सामुग्री	40,000	20,000
उपस्कर	—	7,600
150 अंश 'निशा' लि. मध्ये लागत मूल्य	15,000	—
स्कंध	15,000	25,000
ऋणको	13,000	20,000
प्राप्य विपत्रे	5,000	—
	1,38,000	72,600

खालील माहिती उपलब्ध आहे :

- (1) 'निशा' कं. लि. चा सर्व लाभ आरती कं. लि. ने भाग खरेदी केल्यानंतरच्या काळात झालेला आहे परंतु खरेदी तारखेला 'निशा' कं. ची संचिती ₹ 1,600 होती.
- (2) 'निशा' कं. लि. च्या स्थिर संपत्तीचे (फर्नीचर) ₹ 2,000 ने कमी मुल्यांकन केले आहे.
- (3) 'आरती' कं. लि. च्या स्कंधात निशा कं. लि. कडून खरेदी केलेल्या ₹ 5,000 च्या मालाचा समावेश आहे. ज्यावर निशा कं. लि. ने विक्री मूल्यावर 20% नफा आकारला आहे.