This question paper contains **8+4** printed pages]

NA—67—2022

FACULTY OF COMMERCE

B.Com. (Fourth Semester) EXAMINATION

MAY/JUNE, 2022

(New Course)

ADVANCE CORPORATE ACCOUNTING

(Wednesday, 8-6-2022) **Time : 2.00 p.m. to 5.45 p.m.**

Time— 3.45 *Hours* *Maximum Marks*—75

N.B. :— (*i*) *All* questions are compulsory.

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

(*i*) **सर्व** प्रश्न अनिवार्य आहे.

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

1. Given below are the balance sheets of 31st March, 2021 of 'X' Ltd. and 'Y' Ltd. amalgamated to form new company 'Z' Ltd : 20

Balance Sheet

Liabilities	**'X' Ltd.**	**'Y' Ltd.**
Share Capital :		
In shares of ₹ 100 each fully paid	2,00,000	4,00,000
Capital Reserve	1,00,000	20,000
Profit & Loss A/c	80,000	—
General Reserve	20,000	—
Loans	1,60,000	1,20,000
Creditors	36,000	1,50,000
O/S Expenses	4,000	10,000
	6,00,000	7,00,000

P.T.O.

E1D588AF4AE9397107A0085E11B1C2DC

Assets	'X' Ltd.	'Y' Ltd.
Fixed Assets :		
Goodwill	—	80,000
Buildings	60,000	50,000
Plant	1,00,000	1,20,000
Furniture	10,000	20,000
Current Assets :		
Stock	2,00,000	2,80,000
Debtors	2,00,000	26,000
Cash at Bank	30,000	44,000
Misc. Exp :		
Profit & Loss A/c	—	70,000
Preliminary Exp.	—	10,000
	6,00,000	7,00,000

It was decided that :

(1) All the assets and liabilities are to be taken at par except goodwill of 'Y' 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 ₹ 100 each in new company. The 'X' Ltd. is to receive ₹ 40,000 and 'Y' Ltd. ₹ 20,000 in cash. Calculate purchase consideration and pass journal entries in the books of 'Y' Ltd.

E1D588AF4AE9397107A0085E11B1C2DC

31 मार्च, 2021 रोजी संपणाऱ्या वर्षाचे 'X' लि. व 'Y' लि. चे स्थिती-विवरण खालीलप्रमाणे असून ते संमिश्रित होवून नविन 'Z' लि. ची स्थापना केली.

स्थिती-विवरण

देयता	'X' लि.	'Y' लि.
भाग भांडवल :		
प्रतिभाग ₹ 100 प्रमाणे पूर्णदत्त	2,00,000	4,00,000
भांडवल संचिती	1,00,000	20,000
लाभालाभ लेखा	80,000	—
सामान्य संचिती	20,000	—
कर्ज	1,60,000	1,20,000
उत्तमर्ण	36,000	1,50,000
अदत्त खर्च	4,000	10,000
	6,00,000	7,00,000

संपत्ती	'X' लि.	'Y' लि.
स्थिर संपत्ती :		
ख्याती	—	80,000
इमारत	60,000	50,000
संयंत्र	1,00,000	1,20,000
उपस्कर	10,000	20,000
चल संपत्ती :		
स्कन्ध	2,00,000	2,80,000
अधमर्ण	2,00,000	26,000
अधिकोष रोख	30,000	44,000
किरकोळ खर्च :		
लाभालाभ लेखा	—	70,000
प्राथमिक खर्च	—	10,000
	6,00,000	7,00,000

E1D588AF4AE9397107A0085E11B1C2DC

असे ठरविण्यात आले की :

(1) 'Y' लि.ची ख्याती सोडून सर्व संपत्ती व देयता पुस्तमूल्यावर स्विकारली-ख्याती मूल्यहीन समजण्यात आली.

(2) नविन कं. ने क्रयप्रतिफलाची राशी अंशतः रोख व अंशतः भागाच्या स्वरूपात देण्याचे मान्य केले. भागाचे मूल्य ₹ 100 प्रतिभाग असेल 'X' लि. ₹ 40,000 आणि 'Y' लि. ₹ 20,000 रोख देण्यात आले.

क्रयप्रतिफल काढा आणि 'Y' च्या पुस्तकात पंजीप्रविष्ट्या नोंदवा.

2. On 1st January 2020 Anirudha 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 Debenture Redemption Fund Investment Account for three years. 15

अनिरुद्ध कं. लि. ने 1 जानेवरी 2020 रोजी ₹ 1,00,000 चे 5% कर्जरोखे निर्गमित केले असून त्यांची परतफेड 3 वर्षानी सममुल्यावर करावयाची आहे. त्यासाठी शोधन संचिती उभा करण्याचे ठरविले. दरवर्षी ₹ 31,721 उभे करण्याचे ठरविले गुंतवणूकीवर 5% ब्याज मिळणार आहे. तीन वर्षासाठी कर्जरोखे परतफेड निधी खाते व कर्जरोखे परतफेड निधी गुंतवणूक निधी खाते तयार करा.

Or

(किंवा)

The following is the Balance Sheet of Sameer Ltd. as on the 31 March 2021 :

Balance Sheet

Liabilities	₹	Assets	₹
Capital :		Building	1,15,000
3000 Preference shares of ₹ 100 each	3,00,000	Machinery	2,50,000
3000 equity shares of		Stock	1,07,500
₹ 100 each	3,00,000	Sundry Debtors	70,000
Sundry Creditors	40,000	Bills Receivable	5,000
Bills payable	10,000	Bank Balance	2,500
		Preliminary Exp.	7,500
		Profit & Loss A/c	92,500
	6,50,000		6,50,000

E1D588AF4AE9397107A0085E11B1C2DC

The following scheme of reconstruction was adopted :

(1) The preference shares be reduced to ₹ 25.

(2) The equity shares be reduced to ₹ 40.

(3) Machinery to be written down ₹ 20,000, stock ₹ 17,500 and provision for bad debts ₹ 12,500.

(4) Preliminary expenses and profit & loss written off completely and balance amount transferred to capital reserve.

Give journal entries and draw up the revised balance sheet.

समिर लि. चे 31 मार्च 2021 चे स्थिती-विवरण खालीलप्रमाणे आहे :

स्थिती-विवरण

देयता	**₹**	**संपत्ती**	**₹**
भांडवल :		इमारत	1,15,000
3000 अग्रहक्क भाग प्रत्येकी ₹ 100	3,00,000	संयंत्र	2,50,000
3000 समता भाग प्रत्येकी		स्कंध	1,07,500
₹ 100	3,00,000	विविध अधमर्ण	70,000
विविध उत्तमर्ण	40,000	प्राप्य विपत्र	5,000
देय विपत्र	10,000	बँकेतील शिल्लक	2,500
		प्रारंभिक व्यय	7,500
		लाभालाभ लेखा	92,500
	6,50,000		6,50,000

पुनर्रचनेची योजना खालीलप्रमाणे स्विकारली आहे :

(1) अग्रहक्काचे भागाचे मूल्य प्रत्येकी ₹ 25 पर्यंत कमी करणे.

(2) समता भागाचे मूल्य प्रत्येकी ₹ 40 पर्यंत कमी करणे.

(3) संयंत्राचे ₹ 20,000, स्कंध ₹ 17,500 आणि संदिग्ध ऋणार्थ संचितीसाठी ₹ 12,500 चे अपलेखन करावे.

P.T.O.

(4) प्रारंभिक व्यय आणि लाभालाभ लेख्याचे पूर्णपणे अपलेखन करा व येणारे आधिक्य पूंजी संचितीला स्थानांतरीत करा.

आवश्यक पंजीप्रविष्ट्या देऊन सुधारित स्थितीविवरण तयार करा.

3. The Metro Ltd. went into voluntary liquidation on 31st December 2020 when the following balance sheet was prepared : 15

Balance Sheet

Liabilities	₹	**Assets**	₹
Issued capital :		Goodwill	20,000
15000 equity shares of ₹ 10 each	1,50,000	Land & Building	25,000
Sundry creditors preferential	4,000	Machinery	40,000
Partly secured	30,000	Stock	60,000
Unsecured	80,000	Debtors	55,000
Bank overdraft	2,000	Cash	1,000
		Profit & Loss A/c	65,000
	2,66,000		2,66,000

The liquidators realised the assets as follows : ₹

	₹
Land and Building	22,000
Machinery	33,000
Stock	57,000
Debtors	48,000
Cash	1,000

The expenses of liquidation amounted to 1,700.

The liquidator's remuneration was agreed at 2½% on the amount realised and 2% on the amount paid to unsecured creditors subject to maximum of ₹ 5,800.

Prepare liquidator's statement account.

E1D588AF4AE9397107A0085E11B1C2DC

31 डिसेंबर 2020 रोजी मेट्रो लि. चे. ऐच्छिक निस्तारण झाले. त्या तारखेला स्थिती-विवरण खालील-प्रमाणे होते :

स्थिती-विवरण

देयता	₹	सम्पत्ती	₹
निर्गमित भांडवल :		ख्याती	20,000
15,000 सामान्य भाग प्रत्येकी		भूमि व इमारत	25,000
₹ 10 चा	1,50,000		
विविध उत्तमर्ण पूर्वाधिकार	4,000	संयंत्र	40,000
अंशतः सुरक्षित	30,000	स्कंध	60,000
असुरक्षित	80,000	ऋणको	55,000
अधिकोष अधिविकर्ष	2,000	रोख	1,000
		लाभालाभ लेखा	65,000
	2,66,000		2,66,000

निस्तारकाने संपत्तीचे रोखीकरण खालीलप्रमाणे केले :	₹
भूमि व इमारत	22,000
संयंत्र	33,000
स्कंध	57,000
ऋणको	48,000
रोख	1,000
निस्तारणाचा खर्च	1,700

निस्तारकाला संपत्तीच्या रोखीकरणावर 2½% आणि अप्रतिभूत उत्तमर्णाना दिलेल्या रकमेवर 2% मोबदला देण्याचे ठरले. परंतु मोबदला जास्तीत जास्त ₹ 5800 देणे।

निस्तारकाचे अंतिम लेखा विवरण तयार करा.

P.T.O.

E1D588AF4AE9397107A0085E11B1C2DC

Or

(किंवा)

From the balance sheet given below prepare consolidated balance sheet :

Balance Sheet

(As at 31-12-2020)

Liabilities	**'H' Ltd.**	**'S' Ltd.**
Share Capital (₹ 10 each)	10,000	2,000
Reserve	1,000	600
Profit & Loss A/c	4,000	1,200
Creditors	2,000	1,200
Bills Payable	—	500
	17,000	5,500

Assets	**'H' Ltd.**	**'S' Ltd.**
Fixed Assets	8,000	1,200
150 shares in 'S' Ltd.	1,500	—
Stock	6,100	2,400
Debtors	1,300	1,900
Bills receivable	100	—
	17,000	5,500

The following information is available :

(1) Entire profit of 'S' Ltd. has been earned since the shares were acquired by 'H' Ltd. but threre was already the reserve of ₹ 600 at that date.

(2) Bills accepted by 'S' Ltd. are all in favour of 'H' Ltd. which had discounted ₹ 400 of them.

(3) Fixed assets of 'S' Ltd. are undervalued by ₹ 200.

(4) Stock of 'H' Ltd. include ₹ 500 for good brought from 'S' Ltd. at a profit to the latter of 25% on cost.

E1D588AF4AE9397107A0085E11B1C2DC

खालील स्थिती-विवरणावरून एकत्रित स्थिती-विवरण तयार करा :

स्थिती-विवरणे 31-12-2020 रोजीचे

स्थिती विवरण

देयता	**'एच' लि.**	**'एस' लि.**
भाग भांडवल (₹ 10 चा)	10,000	2,000
संचिती	1,000	600
लाभालाभ लेखा	4,000	1,200
धनको	2,000	1,200
देय विपत्रे	—	500
	17,000	5,500

संपत्ती	**'एच' लि.**	**'एस' लि.**
स्थिर संपत्ती	8,000	1,200
150 अंश एस लि. मध्ये (लागत मूल्य)	1,500	—
स्कंध	6,100	2,400
ऋणको	1,300	1,900
प्राप्य विपत्रे	100	—
	17,000	5,500

खालील माहिती उपलब्ध आहे :

(1) एस. लि. चा सर्व लाभ एच. लि. ने अंश खरेदी केल्यानंतरच्या काळात झालेला आहे. परंतु खरेदी तारखेला एस. लि. ची संचिती ₹ 600 होती.

(2) एस. लि. ने स्विकारलेली सर्व विपत्रे एस. लि. साठी आहेत. त्यापैकी ₹ 400 ची विपत्रे पूर्वप्रापीत आहे.

(3) एस. लि. च्या स्थिर संपत्तीचे ₹ 200 ने कमी मूल्यांकन केलेले आहे.

(4) एच. लि. च्या स्कंधात एस. लि. कडून घेतलेल्या ₹ 500 च्या मालाचा समावेश आहे ज्यावर एस. लि. ने लागत मूल्यावर 25% नफा आकारला.

P.T.O.

E1D588AF4AE9397107A0085E11B1C2DC

4. On 1st January 2018, the Tata Ltd. issued 12 percent debentures of ₹ 1,00,000 repayable afer 3 years. It has been decide to establish a sinking fund for their redemption. The annual instalments towards the fund was ₹ 30,211. The investments earned interest at 10 percent.

Show the Debenture Redemption Fund Account and the Debenture Redemption Fund Investment Account for three years. 15

टाटा कं. लि. ने 1 जानेवारी 2018 रोजी ₹ 1,00,000 चे 12% कर्जरोखे निर्गमित केले असून त्याची परतफेड 3 वर्षांनी सममूल्यावर करायची आहे. त्यासाठी शोधन संचिती उभा करण्याचे ठरविले दरवर्षी ₹ 30211 उभे करण्याचे ठरविले. गुंतवणुकीवर 10% टक्के व्याज मिळणार आहे.

तीन वर्षासाठी कर्जरोखे परतफेड निधी व कर्जरोखे परतफेड निधी गुंतवणूक निधी खाते तयार करा.

Or

(किंवा)

Given below is the Balance Sheet of Tanuja Ltd. as on 31st December, 2021 :

Balance Sheet

Liabilities	₹	Assets	₹
Share capital :		Premises	4,50,000
8000, 10%Pref. shares of		Plant & Machinery	80,000
₹ 50 each	4,00,000		
8000 equity shares of		Debtors	1,00,000
₹ 50 each	4,00,000	Stock	70,000
Sundry creditors	75,000	Bank	1,000
		Advertisement Exp.	40,000
		Patents	5,000
		Preliminary Exp.	10,000
		Profit & Loss A/c	1,19,000
	8,75,000		8,75,000

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.

(3) All fictitious assets to be eliminated completely.

(4) A provision of ₹ 30,000 to be made against the debtors.

Stock to be valued at ₹ 50,000. The premises to be reduced by ₹ 1,46,000 and plant and machinery to be reduced to ₹ 50,000.

Journalise the above transaction and prepare the reconstructed balance sheet.

खाली दिलेले 31 डिसेंबर, 2021 रोजीचे

स्थिति-विवरण

देयता	₹	संपत्ती	₹
भाग भांडवल :		प्रांगण	4,50,000
8000, 10% अग्रहक्क भाग		यंत्र व संयंत्र	80,000
प्रत्येकी ₹ 50 चे	4,00,000		
8000 समता भाग प्रत्येकी		ऋणको	1,00,000
₹ 50 चे	4,00,000	स्कंध	70,000
विविध धनको	75,000	अधिकोष	1,000
		जाहिरात खर्च	40,000
		एकस्वाधिकार	5,000
		प्रारंभिक व्यय	10,000
		लाभालाभ लेखा	1,19,000
	8,75,000		8,75,000

पूनर्रचनेची योजना खालीलप्रमाणे मान्य करण्यात आली :

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

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

P.T.O.

(3) सर्व अदृश्य संपत्तीचे पूर्णतः अपलेखन करायचे आहे.

(4) ऋणकोच्या रकमेतून ₹ 30,000 ची तरतूद करावयाची आहे. स्कंधाचे मूल्य ₹ 50,000 करावयाचे आहे. प्रांगणाचे मूल्य ₹ 1,46,000 नी कमी करावयाचे आहे आणि यंत्र व संयंत्राचे मूल्य ₹ 50,000 पर्यन्त कमी करावयाचे आहे.

वरील व्यवहारांच्या पंजी प्रविष्ट्या करा आणि पूनर्रचित स्थिती-विवरण तयार करा.

5. Write short notes on (any *two*) : 10

(1) Internal re-construction *Vs*. External re-construction

(2) Types of Debenture

(3) Advantages of amalgamation

(4) Process of liquidation of a company

संक्षिप्त टिपा लिहा (कोणतेही **दोन**) :

(1) अंतर्गत पूर्नरचना *Vs*. बहिर्गत पूनर्रचना

(2) कर्जरोख्यांचे प्रकार

(3) संमिश्रणाचे फायदे

(4) कंपनीच्या निस्तारणाची प्रक्रिया.

E1D588AF4AE9397107A0085E11B1C2DC