This question paper contains **15** printed pages]

LA—54—2023

FACULTY OF COMMERCE

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

NOVEMBER/DECEMBER, 2023

ADVANCE CORPORATE ACCOUNTING

(BC.-4.1)

(Tuesday, 5-12-2023) **Time : 2.00 p.m. to 5.00 p.m.**

Time—3 *Hours* *Maximum Marks*—75

N.B. :— (*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*) साधा प्रोग्राम न भरता येणारा गणकयंत्र वापरण्यास परवानगी आहे.

1. Aruna Co. Ltd. and Rekha Co. Ltd. decided to amalgamate and form a new company called Gaya Co. Ltd. The following are the Balance Sheets of both companies as on 31-12-2022 : 20

Liabilities	Aruna Co. Ltd. (Rs.)	Rekha Co. Ltd. (Rs.)
Share capital of Rs. 10 each	35,000	40,000
General Reserve	1,500	—
Profit and Loss A/c	—	3,500
8% Debentures	6,000	5,000
Loan	3,000	1,500
Sundry creditors	2,500	1,500
	48,000	51,500

P.T.O.

36D927E114BDE4171F7282E50CCA1C9F

Assets	**Aruna Co. Ltd. (Rs.)**	**Rekha Co. Ltd. (Rs.)**
Land and buildings	10,000	16,000
Motor vehicles	6,000	12,000
Furniture	3,000	4,000
Debtors	8,000	8,000
Stock	18,000	10,000
Cash	3,000	1,500
	48,000	51,500

The terms of amalgamation are :

(*i*) The new company took over all the assets and liabilities of both companies at book value except cash balance and sundry creditors of both the companies.

(*ii*) The purchase consideration was agreed at Rs. 40,000 for Aruna Co. Ltd. and Rs. 50,000 for Rekha Co. Ltd. The new company issued fully paid equity share of Rs. 10 each in required number in satisfaction of purchase consideration.

(*iii*) Aruna Co. Ltd. paid their creditors and incurred liquidation expenses to the extent of Rs. 500.

(*iv*) Rekha Co. Ltd. paid Rs. 1,200 to their creditors in full settlement and incurred liquidation expenses of Rs. 300.

Give closing entries in the books of Rekha Co. Ltd. and also show opening Balance Sheet of Gaya Co. Ltd.

36D927E114BDE4171F7282E50CCA1C9F

अरूणा कं. लि. आणि रेखा क. लि. यांनी संमिश्रीत होण्याचे ठरविले व त्यांनी एका नवीन गया कं. लि. ची स्थापना केली. दोन्ही कंपन्याची 31.12.2022 रोजीची स्थिती विवरणे खालीलप्रमाणे आहेत :

देयता	**अरूणा कं. लि. (रु.)**	**रेखा कं. लि. (रु.)**
भाग भांडवल प्रत्येकी 10 रु.	35,000	40,000
सामान्य संचिती	1,500	—
लाभालाभ लेखा	—	3,500
8% कर्जरोखे	6,000	5,000
ऋण	3,000	1,500
विविध उत्तमर्ण	2,500	1,500
	48,000	51,500
संपत्ती	**अरूणा कं. लि. (रु.)**	**रेखा कं. लि. (रु.)**
भूमी व इमारत	10,000	16,000
मोटार वाहने	6,000	12,000
उपस्कर	3,000	4,000
ऋणको	8,000	8,000
स्कंध	18,000	10,000
रोख	3,000	1,500
	48,000	51,500

P.T.O.

36D927E114BDE4171F7282E50CCA1C9F

संमिश्रणाच्या अटी पुढीलप्रमाणे :

(*i*) नवीन कंपनीने वरील दोन्ही कंपन्यांचे रोख बाकी आणि विविध उत्तमर्ण सोडून इतर सर्व संपत्ती पुस्तमुल्यावर स्वीकारली.

(*ii*) क्रय प्रतिफल अरूणा लि. साठी 40,000 रु. आणि रेखा कं. लि. साठी 50,000 रु. मान्य करण्यात आले. क्रय प्रतिफलाचे शोधन करण्यासाठी नवीन कंपनीने आवश्यक त्या संख्येचे प्रत्येकी 10 रु. चे पूर्वदत्त भाग निर्गमित केले.

(*iii*) अरूणा कंपनी लि. ने आपल्या उत्तमर्णाचे शोधन केले, तशेच निस्तारणाचा खर्च 500 रु. दिला.

(*iv*) रेखा कंपनी लि. ने त्यांच्या धनकोना त्यांच्या पूर्व मोबदल्यात 1,200 रु. दिले आणि निस्तारणाचा खर्च 300 रु. दिला.

रेखा कं. लि. च्या पुस्तकात अखेरच्या प्रविष्ट्या देवून गया कं. लि. चे प्रारंभिक स्थिति विवरण तयार करा.

2. The Bombay Company Ltd. went into voluntary liquidation as on 31st Dec., 2021. 15

The position on that date was as follows :

	Rs.
Equity share capital :	
2,000 shares of Rs. 100 each	2,00,000
Profit and Loss A/c (Dr.)	60,000
Assets realised	1,25,000

36D927E114BDE4171F7282E50CCA1C9F

Cash at bank	2,000
8% Debentures	1,00,000
Debenture interest outstanding on 31st Dec., 2021	8,000
Creditors (Including preferential creditors Rs. 2,000)	72,000

The liquidation expenses amounted to Rs. 1,170. The liquidator is paid Rs. 1,100 fixed allowance plus 4% commission on realisation and 2% on distribution to unsecured creditors.

The debenture and creditors paid on 30th June, 2022.

Prepare liquidators final statement of account.

बॉम्बे कंपनी लि. चे 31 डिसेंबर, 2021 ला ऐच्छिक विसर्जन झाले. त्या दिवशी कंपनीची स्थिती खालीलप्रमाणे होती :

	रु.
समता भाग भांडवल :	
2,000 भाग 100 रु. चा प्रत्येकी	2,00,000
लाभालाभ लेखा (विकलन)	60,000

36D927E114BDE4171F7282E50CCA1C9F

संपत्तीचे रोखीकरण	1,25,000
बँकेतील रोख	2,000
8% कर्जरोखे	1,00,000
कर्जरोख्यावरील अदत्त व्याज (31 डिसेंबर, 2021)	8,000
धनको (2000 अधिमान्य धनको समाविष्ट)	72,000

निस्तारणाचा खर्च 1,170 रु., निस्तारकास 1,100 रु. स्थिर भत्ता, अधिक 4% रोखीकरणावर वर्तन आणि 2% अप्रतिभूत धनकोच्या वाटप रकमेवर.

कर्जरोखे आणि धनको यांचे देणे 30 जून 2022 रोजी देण्यात आले.

निस्तारकाचा अंतिम लेखा तयार करा.

Or/**किंवा**

On 1st January 2018 the Ambuja Ltd. issued 6% debentures for Rs. 20,00,000 redeemable at par on 31st Dec, 2022. For this purpose of redemption it was decided to establish a sinking fund.

The amount annually set aside for the purpose is Rs. 3,61,660. The investments are made in multiples of Rs. 100 only. It will earn annually 5% interest in nearest rupee.

Show the Sinking Fund Account and Sinking Fund Investment A/c.

36D927E114BDE4171F7282E50CCA1C9F

अंबूजा लि. ने 1 जानेवारी 2018 रोजी 20,00,000 रु. चे 6% दराचे कर्जरोखे निर्गमित केले असून त्यांचे शोधन 31 डिसेंबर, 2022 ला दर्शनी मूल्याने करावयाचे आहे. शोधन करण्याच्या उद्देशाने एक शोधन संचिती तयार करण्याचे ठरले.

यासाठी दरवर्षी 3,61,660 रु. ची तरतूद करण्यात आली. गुंतवणूक 100 रु. च्या पटीत करण्यात येते व यावर दर साल 5% दराने रुपयाच्या पटीत व्याज मिळते.

'शोधन संचिती लेखा' व 'शोधन संचिती गुंतवणूक लेखा' दाखवा.

3. From the Balance Sheets given below, prepare a Consolidated Balance Sheet : 15

Anjali Ltd. Balance Sheet (as on 31-12-2022)

Liabilities	**Rs.**	**Assets**	**Rs.**
Share Capital :		Plant	40,000
(Rs. 10 each)	1,00,000	Machinery	40,000
Reserve	10,000	1500 shares in	
Profit and Loss A/c	40,000	Vaishnavi Ltd. at cost	15,000
Creditors	20,000	Stock	61,000
		Debtors	13,000
		Bills Receivable	1,000
	1,70,000		1,70,000

P.T.O.

36D927E114BDE4171F7282E50CCA1C9F

'Vaishnavi' Ltd. Balance Sheet (as on 31-12-2022)

Liabilities	**Rs.**	**Assets**	**Rs.**
Share Capital :		Plant	6,000
(Share of Rs. 10 each)	20,000	Machinery	6,000
Reserve	6,000	Stock	24,000
Profit and Loss A/c	12,000	Debtors	19,000
Creditors	12,000		
Bills payable	5,000		
	55,000		55,000

The following information is available :

(1) The entire profit of 'Vaishnavi' Ltd. has been earned since the shares were acquired by 'Anjali' Ltd. but there was already the reserve of Rs. 6,000 at that date.

(2) Bills accepted by 'Vaishnavi' Ltd. are all in favour of 'Anjali' Ltd. which had discounted Rs. 4,000 of them.

(3) Plant of 'Vaishnavi' Ltd. are undervalued by Rs. 2,000.

(4) The stock of 'Anjali' Ltd. include Rs. 5,000 for goods bought from 'Vaishnavi' Ltd. at a profit to the latter of 25% on cost.

36D927E114BDE4171F7282E50CCA1C9F

खालील दिलेल्या स्थिति विवरणावरून एकत्रित स्थिति विवरण तयार करा :

अंजली लि. चे स्थिति विवरण (31-12-2022 रोजीचे)

देयता	रु.	संपत्ती	रु.
भाग भांडवल		संयंत्र (Plant)	40,000
(10 रु. चा)	1,00,000	मशीनरी	40,000
संचिती	10,000	1500 अंश वैष्णवी	
लाभालाभ लेखा	40,000	लि. मध्ये लागत मूल्य	15,000
उत्तमर्ण	20,000	स्कंध	61,000
		अधमर्ण	13,000
		प्राप्य विपत्रे	1,000
	1,70,000		1,70,000

वैष्णवी लि. चे स्थिति विवरण (31-12-2022 रोजीचे)

देयता	रु.	संपत्ती	रु.
भाग भांडवल :		संयंत्र (Plant)	6,000
(10 रु. चा)	20,000	मशीनरी	6,000
संचिती	6,000	स्कंध	24,000
लाभालाभ लेखा	12,000	ऋणको	19,000
धनको	12,000		
देय विपत्र	5,000		
	55,000		55,000

P.T.O.

36D927E114BDE4171F7282E50CCA1C9F

खालील माहिती उपलब्ध आहे :

(1) 'वैष्णवी' लि. चा सर्व लाभ 'अंजली' लि. ने अंश खरेदी केल्यानंतरच्या काळात झालेला आहे. परंतु खरेदी तारखेला 'वैष्णवी' लि. ची संचिती 6,000 रु. होती.

(2) 'वैष्णवी' लि. ने स्विकारलेली सर्व विपत्रे 'अंजली' लि. साठी आहेत त्यापैकी 4,000 रु. ची विपत्रे पूर्वप्रापीत आहेत.

(3) 'वैष्णवी' लि. च्या संयंत्राचे 2,000 रु. ने कमी मुल्यांकन केलेले आहे.

(4) अंजली लि. च्या स्कंधात वैष्णवी लि. कडून खरेदी केलेल्या 5,000 रु. च्या मालाचा समावेश आहे. ज्यावर वैष्णवी लि. ने लागत मुल्यावर 25% नफा आकारला आहे.

Or/**किंवा**

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

Balance Sheet

Liabilities	**Rs.**	**Assets**	**Rs.**
Share Capital :		Leasehold premises	4,50,000
8000, 10% Pref. shares		Plant and machinery	80,000
@ Rs. 50	4,00,000	Debtors	1,00,000
8000 equity shares		Stock	70,000
@ Rs. 50	4,00,000	Bank	1,000
Sundary Creditors	75,000	Advertisement	40,000
		Underwriting commission	5,000
		Preliminary exp.	10,000
		P/L A/c	1,19,000
	8,75,000		8,75,000

36D927E114BDE4171F7282E50CCA1C9F

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 7%.

(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. 30,000 to be made against the debtors.

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

Journalise the above transaction and prepare the reconstructed Balance Sheet.

खाली दिलेले 31 डिसेंबर, 2022 रोजीचे मेघा लि. चे स्थिति विवरण आहे :

स्थिति विवरण

देयता	**रु.**	**संपत्ती**	**रु.**
भाग भांडवल :		पट्टधृत इमारत	4,50,000
8000, 10% अग्रहक्क		यंत्र व संयंत्र	80,000
भाग @ रु. 50	4,00,000	अधमर्ण	1,00,000
8000 समता ऋण		स्कंध	70,000
@ रु. 50	4,00,000	अधिकोष	1,000
विविध धनको	75,000	जाहिरात खर्च	40,000
		अभिकर्त्याचे वर्तन	5,000
		प्रारंभिक व्यय	10,000
		लाभालाभ खाते	1,19,000
	8,75,000		8,75,000

P.T.O.

36D927E114BDE4171F7282E50CCA1C9F

पूनर्रचनेची योजना खालीलप्रमाणे मान्य करण्यात आली :

(1) अग्रहक्क भागाचे मूल्य 30 रु. पर्यंत कमी करण्यात आले व लाभांषाचा दर 7% ठेवण्यात आला.

(2) समता भागाचे मुल्य 20 रु. पर्यंत कमी करण्यात आहे.

(3) सर्व नामधारी संपत्तीचे पूर्णत: अपलेखन करावयाचे आहे.

(4) ऋणकोवर 30,000 रु. ची तरतूद करावयाची आहे.

स्कंधाचे मुल्य 50,000 करावयाचे आहे. पट्टधृत इमारतीचे मुल्य 1,46,000 रु. नी कमी करावयाचे आहे आणि यंत्र व संयंत्राचे मुल्य 50,000 रु. पर्यंत कमी करावयाचे आहे.

वरील व्यवहाराच्या पंजी प्रविष्ट्या करा आणि पूनर्रचनेनंतरचे स्थिती विवरण तयार करा.

4. On 1st January 2019 the Vidya Co. Ltd. issued 2,000, 7% Debentures of Rs. 100 each repayable on 31st December 2022 at a premium of 5%. It was decided to institute a sinking fund for the purpose of redemption. The annually invested amount earn 5% interest. Sinking fund table shows that 0.23201 amounts to Re. 1 at 5% in four years investments were made in multiple of Rs. 100 only. 15

On 31st Dec., 2022, the balance at bank was Rs. 60,000 and the investments realised for Rs. 1,55,000. The debentures were paid off.

Show 'Sinking Fund Account' and 'Sinking Fund Investment Account'.

विद्या कंपनी लि. ने 1 जानेवारी 2019 रोजी 2000, 7% कर्जरोखे प्रत्येकी 100 रु. चे निर्गमित केळे असून त्यांचे शोधन 5% प्रव्याजीने 31 डिसेंबर, 2022 ला करावयाचे आहे. शोधन करण्यासाठी एक शोधन संचिती तयार करण्याचे ठरले. दरवर्षी संचितीच्या गुंतवण्यात येणाऱ्या रकमेवर 5% व्याज मिळते. दरवर्षी 0.23201 एवढी रक्कम 5% दराने गुंतविली तर त्यापासून 4 वर्षात 1 रु. तयार होतो, असे शोधन संचिती तक्ता दर्शवितो. गुंतवणूक ही 100 रु. च्या पटीत केली जाते.

31 डिसेंबर, 2022 रोजी अधिकोषस्थ रोख 60,000 रु. होती आणि गुंतवणूक विकून 1,55,000 रु. प्राप्त झाले आणि कर्जरोख्याचे शोधन करण्यात आले.

'शोधन संचिती खाते' आणि 'शोधन संचिती गुंतवणूक खाते' लिहून दाखवा.

Or/**किंवा**

On 1st April, 2021 'H' Ltd. purchased 6,000 shares of 'S' Ltd. at a total cost of Rs. 90,000. The balance sheet of the two companies as on 31st December, 2021 were as follows :

Liabilities	**'H' Ltd. (Rs.)**	**'S' Ltd. (Rs.)**
Share Capital :		
Share of Rs. 10 each	1,50,000	1,00,000
Profit and Loss A/c 1.1.2021	10,000	8,000
Profit for 2021	20,000	16,000
Creditors	15,000	8,000
Bills payable	—	2,000
	1,95,000	1,34,000

Assets	**'H' Ltd. (Rs.)**	**'S' Ltd. (Rs.)**
Machinery	50,000	40,000
Shares in 'S' Ltd.	90,000	—
Stock	40,000	80,000
Debtors	10,000	12,000
Cash at bank	4,000	2,000
Bills Receivable	1,000	—
	1,95,000	1,34,000

P.T.O.

36D927E114BDE4171F7282E50CCA1C9F

Additional Information :

(1) Sundry debtors of 'H' Ltd. include Rs. 2,000 due from 'S' Ltd.

(2) Bills accepted by 'S' Ltd. were all in favour of 'H' Ltd.

(3) Stock of 'S' Ltd. includes Rs. 4,000 for goods supplied by 'H' Ltd. at 25% on cost.

Prepare a Consolidated Balance Sheet.

1 एप्रिल, 2021 रोजी 'H' लि. ने 'S' लि. चे 6,000 अंश 90,000 रु. एवढ्या एकूण परिव्ययावर खरेदी केले. 31 डिसेंबर, 2021 रोजी दोन्हीही प्रमंडळाची स्थिती विवरणे खालीलप्रमाणे होती :

देयता	**'H' लि. (रु.)**	**'S' लि. (रु.)**
अंश पूँजी :		
प्रत्येक अंश 10 रु.	1,50,000	1,00,000
लाभालाभ लेखा 1.1.2021	10,000	8,000
2021 चा लाभ	20,000	16,000
उत्तमर्ण	15,000	8,000
देय विपत्र	—	2,000
	1,95,000	1,34,000

संपत्ती	**'H' लि. (रु.)**	**'S' लि. (रु.)**
यंत्र	50,000	40,000
'S' लि. मधील अंश	90,000	—
स्कंध	40,000	80,000
अधमर्ण	10,000	12,000
अधिकोषस्थ रोख	4,000	2,000
प्राप्य विपत्रे	1,000	—
	1,95,000	1,34,000

36D927E114BDE4171F7282E50CCA1C9F

अतिरिक्त माहिती :

(1) 'H' लि. च्या विविध अधमर्णामध्ये 'S' लि. कडून 2,000 रु. येणे असल्या बद्दल समाविष्ट आहेत.

(2) 'S' लि. ने स्विकारलेली संपूर्ण विपत्रे 'H' लि. करीता स्विकारण्यात आलेली आहेत.

(3) 'S' लि. च्या स्कंधामध्ये 'H' लि. ने पूरविलेल्या 4,000 रु. चा समावेश आहे, ज्यावर 'H' लि. ने परिव्यय मुल्यावर 25% नफा घेतला.

एकत्रित स्थितीविवरण तयार करा.

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

(*i*) Causes of Amalgamation

(*ii*) Types of Debentures

(*iii*) Need of Reconstruction of Company

(*iv*) Stock Reserve.

संक्षिप्त टिपा लिहा (कोणत्याही **दोन**वर) :

(*i*) संमिश्रणाची कारणे

(*ii*) ऋणपत्रांचे प्रकार

(*iii*) प्रमंडल पूनर्रचनेची आवश्यकता

(*iv*) अरोखीकृत नफा.

36D927E114BDE4171F7282E50CCA1C9F