Seat No. :

DB-101

December-2024

B.Com., Sem.-III

DSC-C-232 : Corporate Accounting

Time : 2 Hours] **[Max. Marks : 50**

1. તા. 1/5/2024ના રોજ હેની લિમિટેડની સ્થાપના R & Bનો ધંધો તા. 1/1/2024થી ખરીદી લેવાના હેતુસર થઈ. ધંધાની સ્થાપનાનું પ્રમાણપત્ર તા. 1/6/2024ના રોજ મેળવાયુ. કંપનીના પ્રથમ વાર્ષિક હિસાબો તા. 31/10/2024ના રોજ તૈયાર થયા હતા. આપેલી માહિતીને ધ્યાનમાં રાખીને નોંધણી પહેલાનો અને નોંધણી બાદનો નફો-નુકસાન દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો : 10

	(₹)
વેચાણ પર કમીશન	30,000
વેચાણ પર કાચો નફો	25%
ઘાલખાધ અનામત	12,000
પગાર	1,20,000
ભાડું	25,000
સામાન્ય ખર્ચા	15,000
પ્રાથમિક ખર્ચા	20,000
શેર ટ્રાન્સફર ફી	2,000
ઓડિટ ફી	15,000
ધંધો વેચનારને ચૂકવેલ વ્યાજ	16,000
ઘાલખાધ	20,000
સેલ્સમેનના ભથ્થાં	10,000
ઘસારો	45,000
સેલ્સમેનનો પગાર	16,000
જાહેરાત ખર્ચા	8,000
વેચાણ (તા. 1/1/24 થી 31/10/24)	30,00,000

@geniusguruji

વધારાની વિગતો :

(1) ₹ 5,000ની દેવાદારો પરની ઘાલખાધ નોંધણી પહેલાનાં સમયની છે.

(2) ખરીદ કિંમતની ચૂકવણી ધંધો વેચનારને નોંધણીના દિવસે કરાઈ હતી.

(3) નોંધણી પહેલાનાં સમયનું વેચાણ ₹ 7,50,000 હતું.

(4) તા. 1/5/2024 સુધીનું માસિક ભાડું ₹ 2,500 અને ત્યારબાદનું માસિક ભાડું ₹ 3,000 હતું.

(5) કંપની દ્વારા બિલ્ડિંગની ખરીદી તા. 1/10/2024ના રોજ કરાઈ હતી.

અથવા

1. A અને Bનું તા. 31/3/2024ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 10

જવાબદારીઓ		રકમ (₹)	મિલકતો	રકમ (₹)
મૂડી ખાતાં :			મકાન	50,000
A	60,000		યંત્રો	20,000
B	40,000	1,00,000	સ્ટૉક	15,000
નફા-નુકસાન ખાતું		7,500	દેવાદારો	23,000
બેંક લોન		2,500	રોકાણો	2,500
લેણદારો		12,500	લેણીહૂંડી	6,000
દેવીહૂંડી		5,000	બેંક સિલક	11,000
		1,27,500		**1,27,500**

ઉપરનો ધંધો ખરીદવા માટે ધૈર્ય લિમિટેડની સ્થાપના કરવામાં આવી. ધંધાની ખરીદીની શરતો નીચે મુજબ છે :

(1) ધંધાની ખરીદ કિંમત પેટે પૂરેપૂરા ભરાયેલ 5,000 ઇક્વિટી શેર દરેક ₹ 10નો તેવા 20% પ્રીમિયમે, 6%ના ડિબેન્ચર ₹ 37,500 અને બાકીની રોકડ ચૂકવવી.

(2) બેંક લોન સિવાયની બધી જ જવાબદારી કંપનીએ સ્વીકારી. પેઢીનો વિસર્જન ખર્ચ ₹ 1,000 કંપનીએ ભોગવવાનો છે.

(3) મકાન અને સ્ટૉક અનુક્રમે ₹ 60,000 અને ₹ 12,500ની કિંમતે અને બાકીની મિલકતો ચોપડે કિંમતે લેવી.

(4) પેઢીની પાઘડીની કિંમત ₹ 12,500 આંકવામાં આવી.

(5) કંપનીનો પ્રાથમિક ખર્ચ ₹ 1,500 થયો.

ઉપરના વ્યવહારો પરથી, ધંધો વેચનારાઓને હિસાબ પેટે જરૂરી રકમ ચૂકવી આપી છે તેમ ધારીને કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો અને પાકું સરવૈયું બનાવો.

@geniusguruji

2. ABC લિમિટેડનું તા. 31/3/2024ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : 10

વિગત	નોંધ	(₹)
I. ઇક્વિટી અને દેવા :		
(1) શેરહોલ્ડરના ભંડોળો :		
(a) શેરમૂડી :		
50,000 ઇક્વિટી શેર દરેક ₹ 10નો એવા પૂર્ણ ભરપાઈ		5,00,000
25,000 6%ના પ્રેફરન્સ શેર દરેક ₹ 10નો પૂર્ણ ભરપાઈ		2,50,000
(b) અનામત અને વધારો : નફા-નુકસાન ખાતું (ઉધાર)		(1,50,000)
(2) બિન ચાલુ દેવા :		
(a) લાંબાગાળાના દેવા : ડિબેન્ચર		1,00,000
(3) ચાલુ દેવા :		
(a) વેપારી દેવા : લેણદારો		50,000
(b) અન્ય ચાલુ દેવા :		
ડિબેન્ચર વ્યાજનાં બાકી દેવા		10,000
કુલ		**7,60,000**
II. મિલકતો :		
(1) બિન ચાલુ મિલકતો :		
(a) કાયમી મિલકતો :		
(i) દૃશ્ય મિલકતો :		
જમીન અને મકાન		2,00,000
ફર્નિચર		20,000
પ્લાન્ટ અને યંત્રો		2,00,000
(ii) અદૃશ્ય મિલકતો :		
પાઘડી		45,000
પેટેન્ટ્સ		1,00,000
(b) અન્ય બિન ચાલુ મિલકતો : પ્રાથમિક ખર્ચા		6,500
(2) ચાલુ મિલકતો :		
(a) માલસામગ્રી : સ્ટોક		1,25,000
(b) વેપારી લેણાં : દેવાદારો		50,000
(c) રોકડ અને રોકડ સમકક્ષ : બેન્ક સિલક		13,500
કુલ		**7,60,000**

@geniusguruji

કંપની નિષ્ફળ સાબિત થઈ અને મૂડી ઘટાડાને લગતી એક યોજના શેરહોલ્ડરોએ સ્વીકારી, જે tribunalએ માન્ય કરી. યોજનામાં નીચે મુજબ જોગવાઈઓ હતી :

(1) પ્રેફરન્સ શેર ₹ 6 સુધી ઘટાડવા, જ્યારે ઈક્વિટી શેરને ₹ 6 થી ઘટાડવા.

(2) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોએ તેમના વ્યાજની લેણી નીકળતી રકમ જતી કરવી.

(3) પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોએ તેમના છેલ્લા બે વર્ષના ચડેલ હક (ડિવિડંડ) જતા કરવા અને તેના બદલામાં તેમને ₹ 12,500 રોકડા આપવા.

(4) પાઘડી, નફા-નુકસાન તેમજ પ્રાથમિક ખર્ચની બાકી માંડી વાળવી.

(5) મિલકતો નીચે દર્શાવેલ કિંમતથી ઘટાડવી :

જમીન-મકાન ₹ 50,000, પ્લાન્ટ અને યંત્રો ₹ 50,000, પેટેન્ટ્સ ₹ 75,000, ફર્નિચર ₹ 10,000

(6) દેવાદારો પર 5% લેખે ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરવી.

ઉપરની યોજના અમલમાં મૂકવા જરૂરી આમનોંધ લખો અને સુધારેલું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

2\. (A) એક કંપનીનાં પ્રેફરન્સ શેર પર ₹ 50,000નું ડિવિડન્ડ ચડેલું છે, જે રદ કરવું છે. તેના બદલામાં પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરોને ₹ 14,000 રોકડા આપવાના છે અને ₹ 10નો એક એવા 1,000 શેર પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલા આપવાના છે. મૂડી ઘટાડાનાં સંદર્ભમાં આમનોંધ લખો. **5**

(B) ટૂંકનોંધ લખો : મૂડી ઘટાડાના કારણો **5**

3\. કોઈપણ બેના જવાબ આપો : **10**

(1) શ્રી યોગેશ બેન્ક ઓફ બરોડા લિ. ના ગ્રાહક છે. તા. 31/03/2023ના રોજ બેન્કના ચોપડા બંધ કરતી વખતે તેમના લોન ખાતામાં ₹ 2,00,000 અને ઓવરડ્રાફ્ટના ₹ 1,00,000ની બિનસલામત રકમ બાકી હતી. તા. 31/03/2023ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું વાર્ષિક 12.5% લેખે વ્યાજ ચઢાવવામાં આવ્યું હતું. શ્રી યોગેશની નાણાંકીય સ્થિતિ ખરાબ અને શંકાસ્પદ હતી.

તા. 31/05/2023ના રોજ શ્રી યોગેશ પાસેના તા. 31/03/2024 સુધીનાં કુલ દેવામાંથી 70% લેખે રકમ મેળવીને બેન્કએ તેમનું ખાતું બંધ કર્યું.

ઉપરના વ્યવહારોની બેન્કના ચોપડે આમનોંધ લખો.

@geniusguruji

(2) નેશનલ બેન્ક લિમિટેડના ચોપડામાં તા. 31/12/2023ના કાચા સરવૈયામાં નીચેની કેટલીક બાકીઓ હતી :

વટાવેલી હૂંડીઓ	₹ 4,90,000
વટાવેલી હૂંડીઓ પર વળતર (31/12/2022)	₹ 7,000
મળેલ વટાવ અને વ્યાજ	₹ 37,500
ઘાલખાધ	₹ 5,000

વટાવેલ હૂંડીઓની પાક્યા તારીખ નીચે મુજબ છે :

પાક્યા તારીખ	વટાવનો દર	હૂંડીની રકમ (₹)
06/03/2024	5%	1,82,500
14/03/2024	4.5%	1,25,000
26/03/2024	6%	73,000
10/04/2024	7%	1,09,500

આ અંગે જરૂરી આમનોંધ બેન્કના ચોપડે લખો.

(3) નીચે આપેલી વિગતો પરથી BOB બેન્ક લિ. નું તા. 31/03/2024ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું બેન્કિંગ કાયદા મુજબ પરિશિષ્ટ-11 (અન્ય મિલકતો) તૈયાર કરો :

	(₹)
ફર્નિચર અને ફિક્સ્ચર	90,000
ચાંદી	18,000
અગાઉથી ચૂકવેલ કર	63,000
ચડેલ વ્યાજ	54,000
સ્ટેશનરી અને સ્ટેમ્પનો સ્ટોક	45,000
દાવા પેટે પ્રાપ્ત થયેલી નોન-બેન્કિંગ મિલકતો	16,20,000
મકાનો	90,00,000
આંતર કચેરી હવાલાઓ (ચોખ્ખા)	18,00,000

@geniusguruji

4. ABC લિમિટેડનું તા. 31/3/2023ના રોજ સ્વૈચ્છિક વિસર્જન થયું. તે તારીખે કંપનીનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું : **10**

વિગત	નોંધ	(₹)
I. ઇક્વિટી અને દેવા :		
(1) શેરહોલ્ડરના ભંડોળો :		
(a) શેરમૂડી :		
10,000 'A' ઇક્વિટી શેર દરેક ₹ 100નો ₹ 60 ભરપાઈ		6,00,000
10,000 'B' ઇક્વિટી શેર દરેક ₹ 100નો, ₹ 50 ભરપાઈ		5,00,000
20,000 6%ના પ્રેફરન્સ શેર દરેક ₹ 100નો પૂરા ભરપાઈ		20,00,000
(2) બિન ચાલુ દેવા :		
(a) લાંબાગાળાના દેવા : 15%ના ડિબેન્ચર		8,00,000
(3) ચાલુ દેવા :		
(a) વેપારી દેવા : લેણદારો		14,84,000
(b) અન્ય ચાલુ દેવા :		
પસંદગીનાં લેણદારો		2,10,000
બેન્ક ઓવરડ્રાફ્ટ		6,06,000
કુલ		**62,00,000**
II. મિલકતો :		
(1) બિન ચાલુ મિલકતો :		
(a) કાયમી મિલકતો :		
(i) દશ્ય મિલકતો :		
જમીન અને મકાન		7,72,000
પ્લાન્ટ અને યંત્રો		16,42,000
(b) અન્ય બિન ચાલુ મિલકતો : નફા-નુકસાન ખાતું		7,44,000
(2) ચાલુ મિલકતો :		
(a) માલસામગ્રી : સ્ટોક		3,68,000
(b) વેપારી લેણા : દેવાદારો		26,74,000
કુલ		**62,00,000**

@geniusguruji

વધારાની માહિતી :

(1) પ્રેફરન્સ શેર પર બે વર્ષનું ડિવિડન્ડ ચૂકવાયું નથી.

(2) તા. 31/03/2024 સુધીમાં મિલકતોની ઉપજ નીચે મુજબ છે :

જમીન-મકાન	₹ 19,68,000
સ્ટોક	₹ 3,26,000
પ્લાન્ટ-યંત્રો	₹ 14,24,000
દેવાદારો	₹ 23,82,000

(3) લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું મિલકતોની ઉપજાવેલ રકમના 3% લેખે ગણવાનું છે.

(4) વિસર્જન વખતે ₹ 89,000 આવકવેરો ચૂકવવાનો છે.

(5) વિસર્જન ખર્ચ ₹ 1,08,000 થયેલ છે.

બધી ચૂકવણીઓ તા. 31/03/2024ના રોજ ચૂકવવામાં આવી છે તેમ માનીને લિક્વિડેટરના હિસાબોનું છેવટનું (આવક-જાવકનું) પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

4. (A) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને ચૂકવ્યા પછી લિક્વિડેટર પાસે ₹ 2,06,000 રોકડ છે. બિનસલામત લેણદારો ₹ 2,50,000 છે. લિક્વિડેટરને બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમ પર 3% લેખે મહેનતાણું આપવાનું છે. લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું અને બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમની ગણતરી કરો. **5**

(B) ટૂંકનોંધ લખો : પસંદગીના લેણદારો **5**

5. સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ દસ) **10**

(1) નોંધણી પહેલાનાં નફા કે નુકસાનમાં સેલ્સમેનનો પગાર વહેંચાશે –

(a) નોંધણી પછીના સમયમાં (b) નોંધણી પહેલાનાં સમયમાં

(c) વેચાણના પ્રમાણમાં (d) સમયનાં પ્રમાણમાં

(2) નોંધણી પહેલાંનો નફો ______ ગણાય.

(a) મૂડી આવક (b) મહેસૂલી આવક

(c) મહેસૂલી નફો (d) મૂડી નફો

(3) ધંધાની ખરીદ કિંમત + મૂડી અનામત = __________

(a) પાઘડી (b) ધંધાની કુલ મિલકતો

(c) અવેજ (d) ધંધાની ચોખ્ખી મિલકતો

(4) મૂડી ઘટાડાની યોજના પૂરી થયા બાદ બાકીની રકમ કયા ખાતે લઈ જવાય છે ?

(a) નફા-નુકસાન ખાતે (b) સામાન્ય અનામત

(c) મૂડી અનામત (d) પાઘડી

@geniusguruji

(5) મૂડી ઘટાડાની યોજના અમલમાં લાવતી વખતે પાકા સરવૈયામાં મિલકત-લેણાં બાજુ ઘટાડો

(a) મૂડી ઘટાડા ભંડોળ ખાતે જમા થાય છે.

(b) નફા-નુકસાન ખાતે જમા થાય છે.

(c) મૂડી ઘટાડા ભંડોળ ખાતે ઉધાર થાય છે.

(d) નફા-નુકસાન ખાતે ઉધાર થાય છે.

(6) આકસ્મિક જવાબદારી ચૂકવાય ત્યારે આપણે ઉધારીએ

(a) પાઘડી ખાતું
(b) આકસ્મિક જવાબદારીનું ખાતું
(c) મૂડી ઘટાડા ખાતું
(d) બેંક ખાતું

(7) વટાવેલી હૂંડીઓના વળતર ખાતાની શરૂઆતની બાકી

(a) જમા બાકી હોય છે.
(b) ઉધાર બાકી હોય છે.
(c) જમા કે ઉધાર કોઈપણ હોઈ શકે
(d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં

(8) બિનઉત્પાદક મિલકત પર લેણું થયેલ વ્યાજ પાક્યા તારીખે _______ ખાતે જમા કરવામાં આવે છે.

(a) વ્યાજ ઉપલક
(b) નફા-નુકસાન
(c) વ્યાજ
(d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં

(9) નીચે દર્શાવેલ મિલકતોમાંથી કઈ મિલકત બેન્કિંગ કાયદા પ્રમાણે બેન્ક ધિરાણના વર્ગીકરણમાં સમાવવામાં આવતી નથી ?

(a) ગીરવી મિલકતો
(b) સબસ્ટાન્ડર્ડ મિલકતો
(c) સ્ટાન્ડર્ડ મિલકતો
(d) ગુમાવેલ મિલકતો

(10) નીચેનામાંથી કઈ રકમનો પસંદગીના લેણદારોમાં સમાવેશ થતો નથી ?

(a) પ્રોવિડન્ટ ફંડ
(b) લેણીહૂંડી
(c) સરકારના વેરા
(d) ઉપરમાંથી એકપણ નહીં

(11) લિક્વિડેટર કંપની વતી મળેલાં નાણાં ₹ 5,000 થી વધુ હોય તો _______ થી વધુ સમય માટે રાખી શકે નહિ.

(a) 100 દિવસો
(b) 10 દિવસો
(c) 5 દિવસો
(d) 30 દિવસો

(12) લિક્વિડેટરે આવક-જાવકનું પત્રક ક્યારે રજૂ કરવાનું હોય છે ?

(a) દર વર્ષે
(b) જ્યારે વિસર્જનનું કામ સંપૂર્ણ થાય ત્યારે
(c) દર ત્રણ વર્ષે
(d) દર બે વર્ષે

@geniusguruji

DB-101

December-2024

B.Com., Sem.-III

DSC-C-232 : Corporate Accounting

Time : 2 Hours] **[Max. Marks : 50**

1. Hanie Limited was incorporated on 1/5/2024 to take over the business of R & B from 1/1/2024. The certificate of commencement of business was issued on 1/6/2024. The final accounts of the company were prepared for the first time on 31/10/2024. **10**

   Taking the following information into account, prepare statement showing profit or loss prior to and after incorporation :

	(₹)
Commission on sales	30,000
Gross profit is 25% of sales	
Bad debt reserve	12,000
Salaries	1,20,000
Rent	25,000
General expense	15,000
Preliminary expense	20,000
Share transfer fees	2,000
Audit fees	15,000
Interest paid to vendor	16,000
Bad debts	20,000
Salesman allowance	10,000
Depreciation	45,000
Salesman salary	16,000
Advertisement expense	8,000
Sales (from 1/1/24 to 31/10/24)	30,00,000

@geniusguruji

Additional information :

(1) Bad debts of ₹ 5,000 are related to the debtors of pre-incorporation period.

(2) Purchase value was paid to the vendor on the date of incorporation.

(3) The sales of pre-incorporation period was ₹ 7,50,000.

(4) Rent per month was ₹ 2,500 upto 1/5/2024, then after it was ₹ 3,000 per month.

(5) Building was purchased by the company on 1/10/2024.

OR

The balance sheet of A and B on 31/3/2024 is as under : 10

Liabilities		Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Capital :			Building	50,000
A	60,000		Machinery	20,000
B	40,000	1,00,000	Stock	15,000
Profit & Loss account		7,500	Debtors	23,000
Bank loan		2,500	Investment	2,500
Creditors		12,500	Bills receivable	6,000
Bills payable		5,000	Bank balance	11,000
		1,27,500		**1,27,500**

Dhairya Limited was incorporated to take over the above business. The terms of purchase of business are as follows :

(1) Purchase consideration is to be paid in 5,000 fully paid up equity shares of ₹ 10 each at 20% premium, 6% ₹ 37,500 debentures and the rest amount in cash.

(2) All the liabilities except bank loan are to be accepted by the company. Firm's dissolution expenses were ₹ 1,000 which was borne by the company.

(3) Building and stock were taken over at ₹ 60,000 and ₹ 12,500 respectively and the remaining assets were taken at book values.

(4) Goodwill of the firm to be valued at ₹ 12,500.

(5) Preliminary expenses of the company amounted to ₹ 1,500.

From the above transaction, assuming that all the required amount was paid to the vendor, pass necessary journal entries in the books of the company and prepare balance sheet of Dhariya Limited.

@geniusguruji

The balance sheet of ABC Limited as on 31/3/2024 revealed the following position : **10**

Particulars	Note	(₹)
I. EQUITY AND LIABILITES :		
(1) Shareholders' Funds :		
(a) Share capital :		
50,000 equity shares of ₹ 10 each fully paid		5,00,000
25,000 6% Preference shares of ₹ 10 each fully paid		2,50,000
(b) Reserves and Surplus : Profit & Loss A/c (debit)		(1,50,000)
(2) Non-Current liabilities :		
(a) Long term borrowings : Debenture		1,00,000
(3) Current liabilities :		
(a) Trade Payables : Creditors		50,000
(b) Other current liabilities :		
Outstanding debenture interest		10,000
Total		**7,60,000**
II. ASSETS :		
(1) Non-Current Assets :		
(a) Fixed Assets :		
(i) Tangible Assets :		
Land and Building		2,00,000
Furniture		20,000
Plant & Machinery		2,00,000
(ii) Intangible Assets :		
Goodwill		45,000
Patents		1,00,000
(b) Other Non-current Assets : Preliminary expenses		6,500
(2) Current Assets :		
(a) Inventories : Stock		1,25,000
(b) Trade Receivable : Debtors		50,000
(c) Cash and cash equivalent : Bank balance		13,500
Total		**7,60,000**

@geniusguruji

The company proved unsuccessful and a scheme for the capital reduction was adopted by the shareholders and was approved by the tribunal. The scheme provided for the following :

(1) Preference shares to be reduced to ₹ 6 and equity shares to be reduced by ₹ 6.

(2) Debenture-holders to waive their outstanding interest.

(3) The preference shareholders to waive their arrears of dividend of last 2 years and ₹ 12,500 to be paid in lieu thereof.

(4) Goodwill, debit balance of profit & loss account, preliminary expenses are to be written off.

(5) The balance available to be utilized for writing down the values of assets as under: Land & Building ₹ 50,000, Plant & Machinery ₹ 50,000, Patents ₹ 75,000, Furniture ₹ 10,000.

(6) Provision for bad debts to be made at 5% on debtors.

Pass necessary journal entries giving effect to the above scheme and prepare a revised balance sheet.

OR

2. (A) Dividend of ₹ 50,000 on the preference shares of company is in arrears. In exchange the preference shareholders are to be paid ₹ 14,000 cash and 1,000 fully paid shares of ₹ 10 each. Give journal entries in connection with capital reduction. **5**

(B) Write short note on - Reasons for reducing capital. **5**

3. Attempt any **two** : **10**

(1) While closing the books of accounts of the Bank of Baroda Limited on 31st March, 2023 it was found in the loan ledger, an unsecured balance of ₹ 2,00,000 and overdraft ₹ 1,00,000 in the account of one customer, Mr. Yogesh whose financial position was reported to be bad and doubtful. The interest was charged on the same account at 12.5% p.a. for year ending on 31st March, 2023.

On 31st May 2023 the bank accepted 70 paisa in a rupee on account of the total debt of Mr. Yogesh up to 31st March 2024 and settled his account. Pass necessary journal entries in the books of bank.

@geniusguruji

(2) Given below is an extract from the trial balance of National Bank Limited as on 31st December 2023 :

Bill discounted	₹ 4,90,000
Rebate on bills discounted (31/12/2022)	₹ 7,000
Interest and Discount received	₹ 37,500
Bad debts	₹ 5,000

Due date of bill discounted are as under :

Due dates	**Rate of rebate**	**Amount of bills (₹)**
06/03/2024	5%	1,82,500
14/03/2024	4.5%	1,25,000
26/03/2024	6%	73,000
10/04/2024	7%	1,09,500

Write necessary journal entries in the books of bank.

(3) From the following particulars of BOB Bank Limited, prepare Schedule-11 (Other Assets) for the year ended 31/03/2024 as per Banking law :

	(₹)
Furniture & Fixtures	90,000
Silver	18,000
Tax paid in advance	63,000
Interest accrued	54,000
Stock of stationery and stamps	45,000
Non-banking assets acquired in satisfaction of claims	16,20,000
Buildings	90,00,000
Inter office adjustments (net)	18,00,000

@geniusguruji

4. ABC Limited went into voluntary liquidation on 31/3/2023. Balance sheet on that date was as under : **10**

Particulars	Note	(₹)
I. EQUITY AND LIABILITES :		
(1) Shareholders' Funds :		
(a) Share capital :		
10,000 'A' Equity shares of ₹ 100 each, ₹ 60 paid up		6,00,000
10,000 'B' Equity shares of ₹ 100 each, ₹ 50 paid up		5,00,000
20,000 6% preference shares of ₹ 100 each, fully paid		20,00,000
(2) Non-Current liabilities :		
(a) Long term borrowings : 15% Debenture		8,00,000
(3) Current liabilities :		
(a) Trade payables : Sundry Creditors		14,84,000
(b) Other current liabilities :		
Preferential creditors		2,10,000
Bank overdraft		6,06,000
Total		**62,00,000**
II. ASSETS :		
(1) Non-Current Assets :		
(a) Fixed Assets :		
(i) Tangible Assets :		
Land and Building		7,72,000
Plant & Machinery		16,42,000
(b) Other Non-current assets : Profit & Loss A/c		7,44,000
(2) Current Assets :		
(a) Inventories : Stock		3,68,000
(b) Trade Receivable : Debtors		26,74,000
Total		**62,00,000**

@geniusguruji

Additional information :

(1) Preference dividend is in arrears for two years.

(2) The assets realized till 31/03/2024 were as follows :

Land & Building	₹ 19,68,000
Stock	₹ 3,26,000
Plant & Machinery	₹ 14,24,000
Debtors	₹ 23,82,000

(3) The remuneration of the liquidator is 3% on the assets realized.

(4) Income tax payable on liquidation is ₹ 89,000.

(5) Liquidation expenses were ₹ 1,08,000.

Assuming that all the payments are made on 31/03/2024, prepare the Liquidator's Statement of Receipt and Payment.

OR

4. (A) After making the payment to the debenture holders, the liquidator has balance of ₹ 2,06,000. Unsecured creditors are ₹ 2,50,000. The liquidator is entitled to 3% commission on amount to be paid to unsecured creditors. Compute liquidator's remuneration and amount to be paid to the unsecured creditors. **5**

(B) Write short note on Preferential Creditors. **5**

@geniusguruji

5. Select correct option : (Any **Ten**) **10**

(1) Salesman salary is divided in profit or loss prior to incorporation account in –

(a) Post incorporation period (b) Pre incorporation period

(c) Sales ratio (d) Time ratio

(2) Profit of pre-incorporation period is called –

(a) Capital income (b) Revenue income

(c) Revenue profit (d) Capital profit

(3) Purchase consideration of business + Capital reserve =

(a) Goodwill (b) Total assets of business

(c) Consideration (d) Net assets of business

(4) After completion of scheme of capital reduction, balance is transferred to –

(a) Profit & Loss account (b) General reserve

(c) Capital reserve (d) Goodwill

(5) While applying scheme of capital reduction of capital, if there is decrease on asset side in the balance sheet, it is

(a) Credited to capital reduction fund account

(b) Credited to profit & loss account

(c) Debited to capital reduction fund account

(d) Debited to profit & loss account

(6) When contingent liability is paid we debit –

(a) Goodwill account (b) Contingent liability account

(c) Capital reduction account (d) Bank account

(7) The opening balance of Rebate on bills discounted account is –

(a) Credit balance (b) Debit balance

(c) Either debit or credit (d) None of the above

(8) In which account is the interest accrued on non-performing assets, deposited on the date of maturity ?

(a) Interest suspense account (b) Profit & loss account

(c) Interest account (d) None of the above

(9) Which of the following asset is not included in the classification of bank advances as per Banking Act ?

(a) Mortgage assets (b) Sub-standard assets

(c) Standard assets (d) Loss assets

(10) Which of the following amount is not included in preferential creditors ?

(a) Provident fund (b) Bills receivable

(c) Taxes of government (d) None of the above

(11) A liquidator cannot keep the sum received on behalf of the company more than ₹ 5,000 for more than –

(a) 100 days (b) 10 days

(c) 5 days (d) 30 days

(12) When a liquidator should prepare final statement of receipts and payments ?

(a) Every year (b) On completion of liquidation

(c) Every three years (d) Every two years

@geniusguruji