



Seat No. : \_\_\_\_\_

**NN-123**

November-2025

**B.Com., Sem.-III**

**DSC-C-232 : Corporate Accounting (Major)**

**(NEP)**

**Time : 2:00 Hours]**

**[Max. Marks : 50**

**સૂચના :** જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના કુલ ગુણ દર્શાવે છે.

1. ગણેશ કંપની લિમિટેડની તા. 1-5-2025ના રોજ સ્થાપના કરવામાં આવી, જેણે શ્રી કાર્તિક બ્રધર્સનો ચાલુ ધંધો તા. 1-1-2025થી ખરીદેલ છે. તા. 31-10-2025ના રોજ પ્રથમ વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરવામાં આવેલ છે.

**10**

નીચેની માહિતી ધ્યાનમાં લઈ નોંધણી પહેલા અને નોંધણી પછીનો નફો-નુકસાન દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો :

	₹
વેચાણ પર કમીશન 1% લેખે	1,00,000
કાચો નફો	વેચાણ પર 10%
ડિરેક્ટર ફી	50,000
ડિબેન્યર વટાવ	24,000
પગાર	1,00,000
શેર ટ્રાન્સફર ફી	10,000
પ્રાથમિક ખર્ચ	40,000
સામાન્ય ખર્ચ	5,000
ભાડું	32,000
જાહેરાત	40,000
ઓડિટ ફી	20,000
વેચનારને ચૂકવેલ વ્યાજ	35,000
ઘાલખાધ	20,000
સેલ્સમેન ભથ્થા	24,000

**વધારાની માહિતી :**

- (1) ₹ 10,000 ઘાલખાધ નોંધણી પહેલાના દેવાદારની છે.  
(2) ખરીદકિંમત વેચનારને નોંધણીની તારીખ એટલે તા. 1-5-2025ના રોજ ચૂકવેલ છે.



2. હીર લિમિટેડનું તા. 31/3/2025ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

10

વિગત	નોંધ નં.	₹
<b>I. ઈક્વિટી અને જવાબદારીઓ :</b>		
(1) શેરહોલ્ડરોના ભંડોળો :		
(a) શેરમૂડી :		
દરેક ₹ 10નો એવા ઈક્વિટી શેર		14,00,000
10%ના પ્રેફરન્સ શેર દરેક ₹ 100નો એવા		4,00,000
(2) બિન ચાલુ દેવા :		
(a) લાંબાગાળાના ઉછીના નાણાં : 15%ના ડિબેન્ચર		4,00,000
(3) ચાલુ દેવા :		
(a) વેપારી દેવા :		
લેણદારો		1,50,000
દેવીહૂડી		25,000
(b) ટૂંકાગાળાની જોગવાઈઓ :		
કરવેરાની જોગવાઈ		65,000
(c) અન્ય ચાલુ દેવા :		
ડિબેન્ચર પર ચૂકવવાનું બાકી વ્યાજ		25,000
<b>કુલ</b>		<b>24,65,000</b>
<b>II. મિલકતો :</b>		
(1) બિન ચાલુ મિલકતો :		
(a) કાયમી મિલકતો :		
(i) દશ્ય મિલકતો :		
જમીન અને મકાન		8,00,000
યંત્રો		2,60,000
(ii) અદશ્ય મિલકતો : પાઘડી		1,40,000
(b) બિન-ચાલુ રોકાણો		80,000
(c) અન્ય બિન-ચાલુ મિલકતો :		
પ્રાથમિક ખર્ચ		70,000
નફા-નુકસાન ખાતું		4,20,000
(2) ચાલુ મિલકતો :		
(a) માલસામગ્રી : સ્ટોક		3,90,000
(b) વેપારી લેણાં : દેવાદારો		1,20,000
(c) રોકડ અને રોકડ સમકક્ષ : બેંક સિલક		1,85,000
<b>કુલ</b>		<b>24,65,000</b>

મૂડી ઘટાડા અંગેની નીચે મુજબની યોજનાને મંજૂરી આપવામાં આવેલ છે :

- (1) પ્રેક્ષરન્સ શેરમૂડીની કિંમત શેરદીઠ ₹ 80 સુધી ઘટાડવામાં આવી.
- (2) ઈક્વિટી શેરમૂડીની કિંમતમાં શેરદીઠ ₹ 4નો ઘટાડો કરવામાં આવ્યો.
- (3) ડિબેન્ટર હોલ્ડરોએ તેમની લેણી નીકળતી 50% વ્યાજની રકમ જતી કરી અને બાકી વ્યાજની રકમ ચુકવવામાં આવી.
- (4) ડિબેન્ટર હોલ્ડરોએ જમીનનો એક ટુકડો કે જેની કિંમત ₹ 3,00,000 હતી તે જમીન પૂર્ણ ચૂકવણી રૂપે ₹ 4,00,000માં સ્વીકારી.
- (5) બાકીની જમીનની કિંમત ₹ 6,50,000 આંકવામાં આવી.
- (6) રોકાણોના ₹ 1,00,000 ઉપજ્યા.
- (7) પુનઃરચના ખર્ચ ₹ 52,500 થયો.
- (8) ચોપડે દર્શાવેલ તમામ અદૃશ્ય અને અવાસ્તવિક મિલકતો માંડી વાળવામાં આવી.
- (9) બાકી વધેલ રકમનો ઉપયોગ યંત્રો અને સ્ટોકને તેમની ચોપડે દર્શાવેલ કિંમતના પ્રમાણમાં માંડી વાળવા માટે કર્યો.

કંપનીના ચોપડે ઉપરના વ્યવહારોની જરૂરી આમનોંધ લખો અને ત્યાર પછીનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

#### અથવા

2. (A) હિયા લિ. ના ડિરેક્ટરોએ તેમની લેણી રકમના 65% રકમ ઈક્વિટી શેરમાં અને 15% રકમ રોકડમાં સ્વીકારી અને બાકીની રકમ ₹ 40,000 તેઓએ જતી કરી. મૂડી ઘટાડા અંગે આમનોંધ લખો. 5
- (B) ટૂંકનોંધ લખો : મૂડી ઘટાડો 5
  
3. (A) તા. 31 મી માર્ચ, 2025ના રોજ વેદાંશ કોમર્શિયલ બેંક લિ. ના હિસાબી ચોપડાઓ બંધ કરતી વખતે જાણવા મળ્યું કે લોન ખાતાવહીમાં જેની નાણાંકીય સ્થિતિ ખરાબ અને શંકાસ્પદ હતી એવા એક ગ્રાહક શ્રી Aના ખાતે ₹ 1,00,000ની બિન સલામત રકમ બાકી હતી. તા. 31મી માર્ચ, 2025ના રોજ ઉપરની લોનની રકમ પર બેંકે વાર્ષિક 18% લેખે છેલ્લા ચાર માસનું વ્યાજ ચઢાવ્યું હતું. આ અંગે બેંક પાસે શ્રી A પાસેથી મળેલ ₹ 1,20,000ની કિંમતનું એક યંત્ર તારણમાં છે.  
તા. 20 મે, 2025ના રોજ શ્રી Aને નાદાર જાહેર કરવામાં આવ્યો. બેંકને તારણમાં મળેલા યંત્રના વેચાણમાંથી ₹ 70,000 ઉપજી શક્યા. તા. 31મી માર્ચ, 2025 સુધીની બાકીની લેણી નીકળતી રકમ સામે તેના રિસીવર પાસેથી ફક્ત ₹ 9,500 ચૂકવે હિસાબે વસુલ થઈ શક્યા. 5  
બેંકના ચોપડે નીચેના ખાતા તૈયાર કરો :
  - (1) શ્રી Aનું ખાતું
  - (2) વ્યાજ ઉપલક ખાતું અને
  - (3) વ્યાજ ખાતું

(B) આંશી કોમર્શિયલ બેંકના ચોપડામાં તા. 31-3-2025ના રોજના કાચા સરવૈયામાં નીચેની બાકીઓ હતી :

5

	₹
મળેલ વટાવ	4,50,000
વટાવેલી હૂંડીઓ	11,93,880
વટાવેલી હૂંડીઓ પર વળતર (1/4/2024)	33,400
વટાવેલી હૂંડીઓની માહિતી નીચે મુજબ છે :	

હૂંડીની રકમ ₹	વટાવનો દર	પાક્યા તારીખ (છૂટના દિવસો સહિત)
2,19,000	8%	30-4-2025
2,59,880	10%	20-5-2025
3,65,000	7%	30-5-2025
3,50,000	6%	12-6-2025

બેંકના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો અને નફા-નુકસાન ખાતે લઈ જવાની રકમ દર્શાવો.

અથવા

3. માનસી બેંક લિ. ના ચોપડામાંથી તા. 31 મી માર્ચ, 2025ના રોજ નીચેની બાકીઓ મેળવવામાં આવેલ છે : 10

વિગત	₹
મળેલ વ્યાજ	45,00,000
અન્ય આવકો	10,00,000
ચૂકવેલ વ્યાજ	20,00,000
સંચાલનના ખર્ચા	15,00,000
મૂડી	10,00,000
અનામત અને વધારો	8,00,000
થાપણો (Deposits)	32,00,000
ઉછીના નાણાં	5,00,000
અન્ય જવાબદારીઓ અને જોગવાઈઓ	5,00,000
હાથ પર રોકડ અને રિઝર્વ બેંક પાસે સિલક	10,00,000
અન્ય બેંકો પાસે સિલક	6,00,000
રોકાણો	8,00,000
ધિરાણ	44,00,000
કાયમી મિલકતો	10,00,000
અન્ય મિલકતો	2,00,000

કાનૂની અનામતની કાયદા મુજબની જોગવાઈ કરો.

ઉપરની માહિતીને આધારે બેન્કિંગ નિયમન કાયદા 1949 મુજબ ફોર્મ 'A' મુજબ પાકું સરવૈયું અને ફોર્મ 'B' મુજબ નફા-નુકસાન ખાતું તૈયાર કરો.

4. ભૂમિ લિ. તા. 30-6-2024ના રોજ સ્વૈચ્છિક ફડયામાં ગઈ ત્યારે તેનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું :

10

વિગત	નોંધ નં.	₹
<b>I. ઈક્વિટી અને જવાબદારીઓ :</b>		
<b>(1) શેરહોલ્ડરોના ભંડોળો :</b>		
(a) શેરમૂડી : ઈક્વિટી શેરમૂડી, દરેક ₹ 100નો એક એવા		10,00,000
<b>(2) બિન ચાલુ દેવા :</b>		
(a) લાંબાગાળાના ઉછીના નાણાં : 8%ના ડિબેન્ચર		1,50,000
(b) લાંબાગાળાની જોગવાઈઓ : પ્રોવિડન્ટ ફંડ		15,000
<b>(3) ચાલુ દેવા :</b>		
(a) વેપારી દેવા : લેણદારો		6,01,000
(b) અન્ય ચાલુ દેવા :		
ડિબેન્ચર પર ચૂકવવાનું બાકી વ્યાજ		14,000
ત્રણ ક્લાર્કનો બાકી પગાર		15,000
ચૂકવવાનું બાકી ભાડું		5,000
	<b>કુલ</b>	<b>18,00,000</b>
<b>II. મિલકતો :</b>		
<b>(1) બિન-ચાલુ મિલકતો :</b>		
<b>(a) કાયમી મિલકતો :</b>		
<b>(i) દ્રશ્ય મિલકતો :</b>		
જમીન અને મકાન		7,00,000
યંત્રો		4,00,000
ફર્નિચર		20,000
<b>(ii) અદ્રશ્ય મિલકતો : પાઘડી</b>		80,000
<b>(2) ચાલુ મિલકતો :</b>		
(a) માલ સામગ્રી : સ્ટોક		4,25,000
(b) વેપારી લેણાં : દેવાદારો		1,25,000
(c) રોકડ અને રોકડ સમકક્ષ : રોકડ સિલક		50,000
	<b>કુલ</b>	<b>18,00,000</b>

**અન્ય માહિતી :**

- (1) વિસર્જન ખર્ચ ₹ 40,500 થયો.
- (2) લિક્વિડેટરનું મહેનતાણું તેણે ઉપજાવેલ રકમ પર 2%, પસંદગીના લેણદારોને ચૂકવેલ રકમના 5% અને ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને ચૂકવેલ રકમના 10% લેખે ગણવાનું છે.
- (3) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને તા. 31-12-2024ના રોજ ચૂકવવામાં આવ્યા.

(4) મિલકતોના નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યા :

મિલકતો	₹
જમીન અને મકાન	8,00,000
ચંત્રો	3,00,000
ફર્નિચર	10,000
સ્ટોક	3,80,000
દેવાદારો	1,10,000

લિક્વિડેટરનું છેવટનું આવક-જાવકનું પત્રક જરૂરી ગણતરી સાથે તૈયાર કરો.

અથવા

4. (A) વેદાંશી લિ. તા. 31-3-2025ના રોજ સ્વૈચ્છિક ફડયામાં ગઈ. તેની ફડયાના સમયે શેરમૂડીની સ્થિતિ નીચે મુજબ હતી :

5

- (1) 9%ના 1,000 પ્રેફરન્સ શેર દરેક ₹ 100નો પુરા ભરાયેલા.
- (2) 1,000 ઈક્વિટી શેર, દરેક ₹ 100નો પુરા ભરાયેલા.
- (3) 1,000 ઈક્વિટી શેર, દરેક ₹ 100નો શેરદીઠ ₹ 80 ભરાયેલા.
- (4) 1,000 ઈક્વિટી શેર, દરેક ₹ 100નો શેરદીઠ ₹ 70 ભરાયેલા.

તમામ લેણદારોને ચુકવણી કર્યા બાદ શેરહોલ્ડરો માટે ₹ 80,000ની રકમ બાકી વધેલ છે. પ્રેફરન્સ શેરહોલ્ડરો અને ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરોને ચુકવવાની રકમની ગણતરી કરો.

(B) ટૂંકનોંધ લખો : સંપૂર્ણ સલામત લેણદારો.

5

5. નીચેના પેટા પ્રશ્નોના જવાબ અંગે એક થી વધુ વિકલ્પો આપેલા છે. તેમાંથી સાચો વિકલ્પ પસંદ કરો : (કોઈપણ દસ).

10

- (1) નોંધણી પહેલાના નફા કે નુકસાનમાં સેલ્સમેનોનું કમિશન વહેંચશે
  - (a) સમયના પ્રમાણમાં
  - (b) વેચાણના પ્રમાણમાં
  - (c) નોંધણી પહેલાના સમયમાં
  - (d) નોંધણી પછીના સમયમાં
- (2) નોંધણી પહેલા ધંધામાં નુકસાન હોય તો તે \_\_\_\_\_ ઉધારવામાં આવશે.
  - (a) નફા-નુકસાન ખાતે
  - (b) પાઘડી ખાતે
  - (c) મૂડી અનામત ખાતે
  - (d) સામાન્ય અનામત ખાતે
- (3) બાપુ લિ. હેમંત બ્રધર્સનો ધંધો લઈ લે છે. પરચુરણ મિલકતો ₹ 10,00,000 અને પાઘડીનું મૂલ્ય ₹ 1,00,000 આંકવામાં આવ્યું છે. અન્ય પરચુરણ જવાબદારીઓ ₹ 8,00,000ની છે. તો ધંધાની ખરીદ કિંમત કેટલી હોવી જોઈએ ?
  - (a) ₹ 2,00,000
  - (b) ₹ 3,00,000
  - (c) ₹ 3,50,000
  - (d) ₹ 2,50,000
- (4) જ્યારે ખરીદનાર કંપની પેટીનો વિસર્જન ખર્ચ ભોગવે ત્યારે ખરીદનાર કંપની વિસર્જન ખર્ચની રકમ કયા ખાતે ઉધારાશે ?
  - (a) શેરમૂડી
  - (b) પાઘડી
  - (c) વિસર્જન ખર્ચ
  - (d) વેચનાર ખાતે

- (5) એક કંપની માટે મૂડી ઘટાડા ભંડોળની કુલ પ્રાપ્તિ ₹ 27,50,000 અને મૂડી ઘટાડા ભંડોળનો કુલ ઉપયોગ ₹ 27,25,000 હોય તો મૂડી ઘટાડા ભંડોળની આખરની બાકી
- (a) ₹ 25,000 મૂડી અનામત ખાતે ઉધારાય  
(b) ₹ 25,000 મૂડી અનામત ખાતે જમા થાય  
(c) ₹ 25,000 પાઘડી ખાતે ઉધારાય.  
(d) ₹ 25,000 પાઘડી ખાતે જમા થાય.
- (6) મૂડી ઘટાડાની યોજના અમલમાં મુકતી વખતે, જ્યારે આકસ્મિક જવાબદારી ચૂકવાય ત્યારે \_\_\_\_\_ ઉધારાય છે.
- (a) પાઘડી ખાતું (b) મૂડી ઘટાડા ખાતું  
(c) બેંક ખાતું (d) આકસ્મિક જવાબદારીનું ખાતું
- (7) બેંકિંગ રેગ્યુલેશન એક્ટ પ્રમાણે દર વર્ષે દરેક બેંકે પોતાના નફામાંથી \_\_\_\_\_ જેટલી રકમ કાનૂની અનામત ભંડોળ ખાતે લઈ જવી જોઈએ.
- (a) 5% (b) 10%  
(c) 25% (d) 20%
- (8) બેંકના ચોપડામાં વ્યાજ ઉપલક ખાતું \_\_\_\_\_ બાકી દર્શાવે છે.
- (a) ઉધાર અથવા જમા (b) ઉધાર  
(c) ઋણ (d) જમા
- (9) નીચેના પૈકી કઈ આવક લિક્વિડેટરના આવક-જાવકના પત્રકમાં દર્શાવાશે નહિ ?
- (a) મિલકતો વેચતા ઉપજેલ રકમ  
(b) સંપૂર્ણ સલામત લેણદારોનો વધારો  
(c) અંશતઃ ભરાયેલા શેરના મંગાવેલ હસા  
(d) નફા-નુકસાન ખાતું
- (10) ડિબેન્ટર હોલ્ડરોને ચુકવણી કર્યા પછી લિક્વિડેટર પાસે ₹ 1,23,600 રોકડ સિલક છે. બિનસલામત લેણદારોને ચૂકવેલ રકમ પર લિક્વિડેટરને 3% મહેનતાણું ચૂકવવાપાત્ર છે. બિનસલામત લેણદારોને ચુકવવાની રકમની ગણતરી કરો.
- (a) ₹ 3,600 (b) ₹ 1,19,892  
(c) ₹ 1,23,600 (d) ₹ 1,20,000
- (11) નીચેનામાંથી કયા લેણદારો “બિનસલામત” ગણાય ?
- (a) સ્થાનિક સરકારના બાકી કરવેરા  
(b) કર્મચારીઓની ગ્રેજ્યુઈટી  
(c) કર્મચારીઓનું પ્રોવિડન્ટ ફંડ  
(d) ચૂકવવાના બાકી ખર્ચાઓ
- (12) મૂડી ઘટાડાની યોજના વખતે કોણ ભોગ આપશે ?
- (a) ઈક્વિટી શેરહોલ્ડરો (b) પ્રેક્કરન્સ શેરહોલ્ડરો  
(c) લેણદારો (d) જરૂરિયાત મુજબ ઉપરના બધા

**NN-123**

November-2025

**B.Com., Sem.-III****DSC-C-232 : Corporate Accounting (Major)  
(NEP)****Time : 2:00 Hours]****[Max. Marks : 50****Instruction :** Figures to the right indicate full marks of the question.

1. Ganesh Co. Ltd. was incorporated on 1-5-2025, to take over running business of Shri Kartik Bros. from 1-1-2025, the first final accounts of the Co. being prepared on 31-10-2025. **10**

From the following information in accounts, prepare a statement showing profit or loss prior to and after incorporation :

	₹
Commission on Sales at 1%	1,00,000
Gross Profit	10% of Sales
Directors' Fees	50,000
Debenture Discount	24,000
Salaries	1,00,000
Share Transfer Fee	10,000
Preliminary Expense	40,000
General Expense	5,000
Rent	32,000
Advertisement	40,000
Audit Fees	20,000
Interest paid to Vendor	35,000
Bad Debts	20,000
Salesmen's Allowances	24,000

**Additional Information :**

- (1) Bad Debts of ₹ 10,000 are related to the debtors of pre-incorporation period.
- (2) Purchase Price is paid to vendor on the date of incorporation (i.e. 1-5-2025)

- (3) The sales of pre-incorporation period was ₹ 25,00,000.
- (4) Rent per month was ₹ 3,000 upto 1-5-2025, it was thereafter ₹ 4,000 per month till Building was purchased by the Co. on 1-10-2025.
- (5) Audit Fees and Preliminary Expenses should be treated as expenses after incorporation period.

**OR**

1. The following is the Balance Sheet of A & B Bros., as on 31-3-2025 :

**10**

Liabilities	₹	Assets	₹
Capital :		Building	4,50,000
A                    5,00,000		Machineries	3,00,000
B <u>4,00,000</u>	9,00,000	Investments	60,000
Workmen Profit Sharing Fund	30,000	(Market value ₹ 80,000)	
Workmen Accident Compensation Fund	65,000	Stock	2,75,000
Bank Loan	1,50,000	Debtors                    2,10,000	
Creditors	1,40,000	Less : Bad Debts      10,000	
Bills Payable	30,000	Less : Bad Debts <u>10,000</u>	1,90,000
		Reserve	
		Prepaid Expenses	10,000
		Cash	30,000
	<b>13,15,000</b>		<b>13,15,000</b>

On 1-4-2025, ABC Ltd. was incorporated with an Authorised Capital of 10,000 Equity Shares of ₹ 100 each to take over the running business of the above firm. Conditions for business purchase are as under :

- (1) The value of Building as shown in the books is 10% less than market price and Stock is overvalued by 10%.
- (2) Debtors are subject to 10% B. D. R.
- (3) The Purchase Consideration is to be satisfied by issuing 8,000 Equity Shares of ₹ 80 paid up at the rate of ₹ 120 and ₹ 1,40,000 to be paid in cash.
- (4) The company has issued remaining shares to the public at ₹ 80 paid up at the rate of ₹ 120.

Pass necessary Journal Entries for the above transactions in the books of ABC Ltd. and also prepare initial Balance Sheet of the company.

2. The Balance Sheet of Heer Ltd. as on 31-3-2025 is under :

10

Particulars	Note No.	₹
<b>I. Equity and Liabilities :</b>		
<b>(1) Shareholders' Funds :</b>		
(a) Share Capital :		
Equity Shares of ₹ 10 each		14,00,000
10% Pref. Shares of ₹ 100 each		4,00,000
<b>(2) Non-Current Liabilities :</b>		
(a) Long-Term Borrowings: 15% Debentures		4,00,000
<b>(3) Current Liabilities :</b>		
(a) Trade Payables :		
Creditors		1,50,000
Bills Payables		25,000
(b) Short Term Provisions :		
Provision for Taxation		65,000
(c) Other Current Liabilities :		
Outstanding Interest on Debentures		25,000
<b>Total</b>		<b>24,65,000</b>
<b>II. Assets :</b>		
<b>(1) Non-Current Assets :</b>		
(a) Fixed Assets :		
(i) Tangible Assets :		
Land & Building		8,00,000
Machinery		2,60,000
(ii) Intangible Assets: Goodwill		1,40,000
(b) Non-Current Investments		80,000
(c) Other Non-Current Assets :		
Preliminary Expenses		70,000
Profit & Loss Account		4,20,000
<b>(2) Current Assets</b>		
(a) Inventories : Stock		3,90,000
(b) Trade Receivables : Debtors		1,20,000
(c) Cash and Cash Equivalent : Bank Balance		1,85,000
<b>Total</b>		<b>24,65,000</b>

The following scheme of Capital Reduction was approved :

- (1) Preference Shares to be reduced up to ₹ 80 per share.
- (2) Equity Shares to be reduced by ₹ 4 per share.
- (3) The Debenture Holders agree to forgo 50% of their outstanding interest and remaining interest amount was paid.
- (4) Debenture Holders agreed to accept a piece of land worth ₹ 3,00,000 at ₹ 4,00,000 as full payment.
- (5) The remaining Land was valued at ₹ 6,50,000.
- (6) ₹ 1,00,000 were realised from Investments.
- (7) The reconstruction expenses amounted to ₹ 52,500.
- (8) All Intangible Assets and Fictitious Assets at book value are to be written off.
- (9) The remaining amount is to be utilized in writing down Machinery and Stock in the proportion of their book values.

Pass necessary Journal Entries to record the above transactions in the books of the company and prepare the Balance Sheet thereafter.

**OR**

2. (A) Directors of Hiya Ltd. have agreed to accept 65% of their claim in the form of Equity shares and 15% in Cash and they have waived the remaining amount of ₹ 40,000. Write Journal Entry for Capital Reduction. 5
  - (B) Write short note: Capital Reduction. 5
  
  3. (A) While closing the books of account of the Vedansh Commercial Bank Ltd., on 31<sup>st</sup> March, 2025, it was found in the Loan Ledger, an unsecured balance of ₹ 1,00,000 in the account of one customer Mr. A, whose financial position was reported to be bad and doubtful. On 31<sup>st</sup> March, 2025, the bank charged interest at 18% p.a., on the amount of the above loan for the last four months. In this respect, the bank is in possession of a machine of the value of ₹ 1,20,000 by way of security, received from Mr. A. 5
- Mr. A was declared insolvent on 20<sup>th</sup> May, 2025. The bank could realise ₹ 70,000 from the sale of the machine, received as security. Out of the balance due on 31-3-2025, only ₹ 9,500 could be recovered from his Receiver, in full settlement.
- Prepare the following accounts, in the books of the Bank :
- (1) Mr. A's Account
  - (2) Interest Suspense Account and
  - (3) Interest Account

- (B) The following are balances appearing in the Trial Balance of Aanshi Commercial Bank as on 31-3-2025 :

5

	₹
Discount received	4,50,000
Bills discounted	11,93,880
Rebate on bills discounted (1/4/2024)	33,400

Information of discounted bills is as follows :

Amount of Bill ₹	Rate of Discount	Due date (inclusive days of grace)
2,19,000	8%	30-4-2025
2,59,880	10%	20-5-2025
3,65,000	7%	30-5-2025
3,50,000	6%	12-6-2025

Prepare necessary Journal Entries in the books of Bank and show the amount to be transferred to Profit and Loss Account.

**OR**

3. The following are the balances extracted from the books of Mansi Bank Ltd. as on 31<sup>st</sup> March, 2025 :

10

Particulars	₹
Interest earned	45,00,000
Other Incomes	10,00,000
Interest paid	20,00,000
Operating Expenses	15,00,000
Capital	10,00,000
Reserve and surplus	8,00,000
Deposits	32,00,000
Borrowings	5,00,000
Other Liabilities and provisions	5,00,000
Cash on hand and Balance with RBI	10,00,000
Balance with other banks	6,00,000
Investments	8,00,000
Advances	44,00,000
Fixed Assets	10,00,000
Other Assets	2,00,000

Provide Statutory Reserve as required by law.

From the above information, prepare Balance Sheet in Form A and Profit and Loss Account in Form B as prescribed under the Banking Regulation Act, 1949.

4. Bhoomi Ltd. went into voluntary liquidation on 30-6-2024. Following was the Balance Sheet as on that date :

10

Particulars	Note No.	₹
<b>I. Equity and Liabilities :</b>		
<b>(1) Shareholders' Funds :</b>		
(a) Share Capital : Equity Share Capital of ₹ 100 each		10,00,000
<b>(2) Non-Current Liabilities :</b>		
(a) Long-Term Borrowings : 8% Debentures		1,50,000
(b) Long-Term Provisions : Provident Fund		15,000
<b>(3) Current Liabilities :</b>		
(a) Trade Payables: Creditors		6,01,000
(b) Other Current Liabilities :		
Outstanding Interest on Debentures		14,000
Salary for 3 clerks		15,000
Rent Outstanding		5,000
<b>Total</b>		<b>18,00,000</b>
<b>II. Assets :</b>		
<b>(1) Non-Current Assets :</b>		
(a) Fixed Assets :		
(i) Tangible Assets :		
Land & Building		7,00,000
Machinery		4,00,000
Furniture		20,000
(ii) Intangible Assets : Goodwill		80,000
<b>(2) Current Assets :</b>		
(a) Inventories : Stock		4,25,000
(b) Trade Receivables : Debtors		1,25,000
(c) Cash and Cash Equivalent : Cash Balance		50,000
<b>Total</b>		<b>18,00,000</b>

**Other Information :**

- (1) Liquidation expenses amounted to ₹ 40,500.
- (2) Liquidator's remuneration is to be calculated at 2% of the amount realised by him, at 5% of the amount paid to preferential creditors and 10% of the amount paid to equity shareholders.
- (3) Debenture holders were paid on 31-12-2024.

- (4) Assets are realised as under :

Assets	₹
Land & Building	8,00,000
Machinery	3,00,000
Furniture	10,000
Stock	3,80,000
Debtors	1,10,000

Prepare Liquidator's Final Statement with necessary calculation.

**OR**

4. (A) Vedanshi Ltd. went into voluntary liquidation on 31-3-2025. Its position of share capital was as follows on liquidation : **5**
- (1) 1,000, 9% Preference Shares of ₹ 100 each fully paid.
  - (2) 1,000 Equity Shares of ₹ 100 each fully paid.
  - (3) 1,000 Equity Shares of ₹ 100 each, ₹ 80 paid up per share.
  - (4) 1,000 Equity Shares of ₹ 100 each, ₹ 70 paid up per share.
- After payment to all creditors, balance left is ₹ 80,000 for Share Holders. Find out the amount payable to Preference Share Holders and Equity Share Holders.
- (B) Write Short Note : Fully Secured Creditors. **5**
5. In the following, sub-questions of more than one answer are given. You have to select correct answer : (Any **ten**) **10**
- (1) Salesman's Commission is divided in profit prior to incorporation according to
    - (a) Time Ratio
    - (b) Turnover Ratio
    - (c) Prior to incorporation period
    - (d) Post incorporation period
  - (2) If there is a loss prior to incorporation period, it will be debited to
    - (a) Profit & Loss Account
    - (b) Goodwill Account
    - (c) Capital Reserve Account
    - (d) General Reserve Account
  - (3) Bapu Ltd. has taken over business of Hemant Bros. Sundry Assets are ₹ 10,00,000 and the value of Goodwill ₹ 1,00,000, Other Sundry Liabilities are ₹ 8,00,000. Then the purchase price of the business will be
    - (a) ₹ 2,00,000
    - (b) ₹ 3,00,000
    - (c) ₹ 3,50,000
    - (d) ₹ 2,50,000
  - (4) When purchasing company bears the firm's dissolution expenses, then the same is debited to which account ?
    - (a) Share Capital
    - (b) Goodwill
    - (c) Dissolution Expenses
    - (d) Vendor's A/c.

- (5) Total amount in capital reduction fund of a company is ₹ 27,50,000. Total application of capital reduction fund is ₹ 27,25,000. So closing balance of capital reduction fund is -
- debited to Capital Reserve A/c ₹ 25,000
  - credited to Capital Reserve A/c ₹ 25,000
  - debited to Goodwill A/c ₹ 25,000
  - credited to Goodwill A/c ₹ 25,000
- (6) While applying capital reduction scheme, when contingent liability is paid, it is debited to
- Goodwill A/c
  - Capital Reduction A/c
  - Bank A/c
  - Contingent Liability A/c
- (7) As per Banking Regulation Act, every bank has to transfer \_\_\_\_\_ of profit to Statutory Reserve Fund Account every year.
- 5%
  - 10%
  - 25%
  - 20%
- (8) Interest Suspense Account in the books of Bank shows \_\_\_ balance.
- Debit or Credit
  - Debit
  - Negative
  - Credit
- (9) From the following, which income will not be shown in Liquidator's Receipt & Payment Account ?
- Assets Realised
  - Surplus from total secured creditors
  - Calls on partly paid shares
  - Profit & Loss A/c.
- (10) The liquidator has a cash balance of ₹ 1,23,600 after paying to the debenture holders. 3% remuneration is payable to the liquidator on the amount paid to unsecured creditors. Calculate the amount payable to unsecured creditors.
- ₹ 3,600
  - ₹ 1,19,892
  - ₹ 1,23,600
  - ₹ 1,20,000
- (11) Which of the following is considered as "unsecured" creditors ?
- Unpaid taxes of Local Government
  - Employees' Gratuity
  - Employees' Provident Fund
  - Outstanding Expenses
- (12) Who will sacrifice in the capital reduction scheme?
- Equity Shareholders
  - Preference Shareholders
  - Creditors
  - All of the above as per requirement