

KD-101

March-2014

F.Y.B.Com. (Annual Pattern)**Adv. Accounting & Auditing, (Paper – I)****(Financial Accounting, Corporate Accounting) (Principal)****Time : 3 Hours]****[Max. Marks : 70**

1. 1લી જાન્યુઆરી 2013ના રોજ હરી લિમિટેડે ₹ 10નો એક એવા 20,000 ઈક્વિટી શેર બહાર પાડ્યાં. નાણાં નીચે મુજબ ચૂકવવાનાં હતાં : 14

અરજ સાથે ₹ 2, પ્રથમ હપ્તા સાથે ₹ 3

મંજૂરી સાથે ₹ 3, બીજા હપ્તા સાથે ₹ 2

તા. 15મી ફેબ્રુઆરી સુધીમાં 18,000 શેર માટે અરજીઓ મળી. તા. 1લી માર્ચના રોજ બધા શેર મંજૂર કરવામાં આવ્યા. 15મી માર્ચના રોજ મંજૂરીનાં નાણાં મળી ગયા. 15મી મેના રોજ પ્રથમ હપ્તો મંગાવવામાં આવ્યો, 1લી જૂનના રોજ પૂરેપૂરો મળી ગયો. 15મી જૂનના રોજ બીજો હપ્તો મંગાવવામાં આવ્યો. 1લી ઓગષ્ટના રોજ 1000 શેર પર બીજા હપ્તા સિવાય બાકીના બધા શેરો પર હપ્તાનાં નાણાં મળી ગયાં.

ઉપરના વ્યવહારોની આમનોંધ આપો.

On 1st January, 2013 Hari Limited offered 20,000 equity shares of ₹ 10 each to the public, payable as under :

On Application ₹ 2, on First call ₹ 3

On Allotment ₹ 3, on Second call ₹ 2

By 15th February applications were received for 18,000 equity shares. Allotment was made on 1st March and all sums due on allotment were received on 15th March. First call was made on 15th May and the money due was received in full by 1st June. Second call was made on 15th June and the call money due was received in full by 1st August with the exception of 1000 shares.

Journalise the above transactions.

અથવા/OR

1. (a) નીચેના વ્યવહારોની કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો : 7
- (1) કંપનીની ભરપાઈ થયેલી મૂડી ₹ 100નો એક એવા 50,000 ઈક્વિટી શેરની બનેલી છે. કંપનીએ ઠરાવ પસાર કરીને પ્રત્યેક ઈક્વિટી શેરનું ₹ 10નો એક એવા 6 ઈક્વિટી શેર તથા ₹ 5નો એક એવા 8 પ્રેફરન્સ શેરમાં વિભાગીકરણ કર્યું.
- (2) કંપનીએ ₹ 100 નો એક એવા 100 ઈક્વિટી શેરનું ₹ 9,500ના ઈક્વિટી સ્ટોકમાં રૂપાંતર કર્યું.
- (3) કંપનીએ ₹ 950ના ઈક્વિટી સ્ટોકના બદલામાં ₹ 10નો એક એવા 100 ઈક્વિટી શેર આપ્યા.
- (b) બાંધકામ કમિશન અંગે કંપનીધારાની જોગવાઈઓ જણાવો. 7

- (a) Write Journal entries in the book of the company :
- (1) The paid up capital of the company consist 50,000 equity shares of ₹ 100 each. The company has passed resolution to subdivide its each equity share of ₹ 100 into 6 equity shares of ₹ 10 each and 8 Preference shares of ₹ 5 each.
 - (2) Company has converted its 100 equity shares of ₹ 100 each in to equity stock of ₹ 9,500.
 - (3) Company has issued 100 equity shares of ₹ 10 each in exchange of equity stock of ₹ 950.
- (b) State provisions for underwriting commission under the Companies Act.

2. કૌશલ લિમિટેડનું તા. 31-3-2013ના રોજનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે :

14

દેવાં	₹	મિલકતો	₹
ઈક્વિટી શેરમૂડી :		પાઘડી	1,20,000
10,000 ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 100 ના પૂરા ભરાયેલ	10,00,000	પેટન્ટ્સ	2,00,000
		જમીન અને મકાન	5,00,000
પ્રેફરન્સ શેરમૂડી :		પ્લાન્ટ-યંત્રો	5,00,000
10,000 પ્રેફરન્સ શેર દરેક ₹ 100 ના પૂરા ભરાયેલ	10,00,000	સ્ટોક	3,00,000
		દેવાદારો	4,00,000
10% ના ડિબેન્ચર્સ	2,00,000	રોકડ-બેંક	1,00,000
લેણદારો	1,00,000	પ્રાથમિક ખર્ચા	1,20,000
ડિબેન્ચરનું બાકી વ્યાજ	20,000	નફા-નુકસાન ખાતું	80,000
	23,20,000		23,20,000

અદાલતે મૂડી ઘટાડાની નીચે મુજબની યોજના મંજૂર કરી :

- (1) પ્રત્યેક ઈક્વિટી શેર અને પ્રેફરન્સ શેર ₹ 40થી ઘટાડવો.
- (2) અદ્રશ્ય અને અવાસ્તવિક મિલકતો માંડી વાળવી.
- (3) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોએ તેમનું ચઢેલું વ્યાજ જતું કર્યું.
- (4) જમીન અને મકાન, પ્લાન્ટ-યંત્રો અને સ્ટોકની કિંમત 20% ઘટાડવી.
- (5) ઘાલખાધના ₹ 20,000 માંડી વાળવા.

ઉપરની યોજનાને અમલમાં મૂકવા કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો અને મૂડી ઘટાડા પછીનું પાકુ સરવૈયુ તૈયાર કરો.

Following is the Balance Sheet of Kaushal Limited as on 31-3-2013 :

Liabilities	₹	Assets	₹
Equity shares capital : 10,000 equity shares each of ₹ 100 fully paid up	10,00,000	Goodwill	1,20,000
Preference share capital : 10,000 preference shares each of ₹ 100 fully paid up	10,00,000	Patents	2,00,000
10% Debentures	2,00,000	Land & Building	5,00,000
Creditors	1,00,000	Plant & Machinery	5,00,000
Outstanding interest on debentures	20,000	Stock	3,00,000
		Debtors	4,00,000
		Cash-Bank	1,00,000
		Preliminary Expenses	1,20,000
		Profit & Loss A/c.	80,000
	23,20,000		23,20,000

The following scheme of capital reduction was sanctioned by the Court :

- (1) Each equity share and preference share to be reduced by ₹ 40.
- (2) Invisible and intangible assets are to be written off.
- (3) Debenture holders forego their outstanding interest.
- (4) Land and Building, Plant & Machinery and Stock are to be reduced by 20%.
- (5) Bad Debts is to be written off by ₹ 20,000.

Write Journal Entries to implement the above scheme and prepare the Balance Sheet after reduction of capital.

અથવા/OR

2. કાજલ લિમિટેડ નું તા. 31-3-2013ના રોજનું પાકું સરવૈયુ નીચે મુજબ છે :

14

દેવાં	₹	મિલકતો	₹
શેરમૂડી :		પાઘડી	60,000
2,000 ઈક્વિટી શેર દરેક ₹ 100નો તેવા	2,00,000	કાયમી મિલકતો	3,40,000
2,000, 7%ના રીડીમેબલ પ્રેફ. શેર દરેક ₹ 100નો	2,00,000	રોકાણો-પડતર કિંમતે	1,20,000
મૂડી અનામત	50,000	ચાલુ મિલકતો	
સામાન્ય અનામત	80,000	બાદ : ચાલુ દેવાં	90,000
નફા-નુકસાન ખાતું	80,000		
	6,10,000		6,10,000

પ્રેફરન્સ શેરો તા. 1-4-2013ના રોજ 5% પ્રીમિયમ પરત કરવાના હતા. આ હેતુ માટે કંપનીએ રોકાણો ₹ 1,30,000માં વેચ્યા. તેમજ 1,000, 10%ના પ્રેફરન્સ શેર દરેક ₹ 100નો તેવા બહાર પાડ્યા જે પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયા. કંપનીએ દરેક બે ઈક્વિટી શેર દીઠ એક શેર બોનસ શેર તરીકે આપ્યો.

કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો તથા ત્યાર પછીનું પાકું સરવૈયુ તૈયાર કરો.

Following is the Balance Sheet of Kajal Limited as on 31-3-2013 :

Liabilities	₹	Assets	₹
Share capital : 2,000 equity shares of ₹ 100 each	2,00,000	Goodwill	60,000
2,000, 7% Redeemable pre. shares of ₹ 100 each	2,00,000	Fix Assets	3,40,000
Capital Reserve	50,000	Investment at Cost	1,20,000
General Reserve	80,000	Current Assets	
Profit & Loss A/c.	80,000	Less : Current Liabilities	90,000
	6,10,000		6,10,000

The Preference Shares were redeemable on 1-4-2013 at a premium of 5% for this purpose the company sold off the investment at ₹ 1,30,000 and issued 1,000, 10% preference shares of ₹ 100 each which were fully subscribed and paid up. The company issued one equity share as Bonus share for every two Equity shares held.

Pass Journal Entries to record the above transactions and prepare the Revised Balance Sheet.

3. મેસર્સ સમર્થ બ્રધર્સના નામથી ધંધો કરતી એક ભાગીદારી પેઢીનું તા. 31-3-2013ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

14

દેવાં	₹	મિલકતો	₹
મૂડી ખાતાં :		પેટન્ટ્સ	3,000
સમર્થ 50,000		પાઘડી	7,000
આરવ 30,000	80,000	યંત્રો	56,000
સામાન્ય અનામત	4,000	મોટરકાર	15,000
લેણદારો	10,000	સ્ટોક	10,000
બેંક લોન	12,000	રોકડ અને બેંક	10,000
દેવી હૂંડી	8,000	અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ	5,000
		જાહેરાત ઉપલક ખાતું	8,000
	1,14,000		1,14,000

તા. 1-4-2013ના રોજ પેઢીનો ધંધો કામા લિમિટેડે નીચેની શરતોએ ખરીદી લીધો :

- (1) ખરીદ કિંમત ₹ 80,000 નક્કી કરવામાં આવી.
- (2) ખરીદ કિંમત પેટે કંપની પેઢીને ₹ 10નો એક એવા 5,000 ઈક્વિટી શેર અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવે છે.
- (3) કંપની પેઢીની મોટરકાર અને દેવીહૂંડી સ્વીકારતી નથી.
- (4) યંત્રોની કિંમત ₹ 50,000 આંકવામાં આવે છે જ્યારે પેટન્ટ્સની કિંમત શૂન્ય ગણવામાં આવે છે.
- (5) કંપનીએ બાકીના 5,000 શેર જાહેર જનતા માટે બહાર પાડ્યા.

કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો અને તા. 1-4-2013ના રોજનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

The following is the Balance Sheet of M/s. Samarth Bros. as on 31-3-2013 :

Liabilities	₹	Assets	₹
Capital Accounts :		Patents	3,000
Samarth 50,000		Goodwill	7,000
Aarav <u>30,000</u>	80,000	Machinery	56,000
General Reserve	4,000	Motor car	15,000
Creditors	10,000	Stock	10,000
Bank Loan	12,000	Cash & Bank	10,000
Bills Payable	8,000	Prepaid Expenses	5,000
		Advertisement Suspense A/c.	8,000
	1,14,000		1,14,000

On 1-4-2013 Kama Limited purchased the business on following conditions :

- (1) The purchase consideration was fixed at ₹ 80,000.
- (2) Purchase consideration is to be paid in 5,000 equity share of ₹ 10 each and the remaining amount to be paid in cash.
- (3) The company has not taken over Motor Car and Bills Payable.
- (4) The machinery is valued at ₹ 50,000 and Patent is valued at zero.
- (5) The remaining 5,000 equity shares are issued by the company to the public.

Pass necessary Journal Entries in the books of company and prepare its Balance Sheet as on 1-4-2013.

અથવા/OR

3. ગમે તે બેની ચર્ચા કરો :

14

- (1) ઘસારા અંગે ધી ઈન્સ્ટીટ્યુટ ઓફ ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ્સે બહાર પાડેલ હિસાબી ધોરણની ચર્ચા કરો.
- (2) ધી ઈન્સ્ટીટ્યુટ ઓફ ચાર્ટર્ડ એકાઉન્ટન્ટ્સે બહાર પાડેલ હિસાબી ધોરણ-2 મુજબ ઈન્વેન્ટરી મૂલ્યાંકન અંગે વિગતવાર ચર્ચા કરો.
- (3) હિસાબી ધોરણ એટલે શું ? તેના મહત્ત્વની ચર્ચા કરો.

Discuss any two :

- (1) Discuss the Accounting Standard issued by the Institute of Chartered Accountants of India on Depreciation Accounting.
- (2) Write a detail note on Accounting Standard No.2 issued by the Institute of Chartered Accountants of India on Valuation of Inventories.
- (3) What is Accounting Standard ? Discuss the importance of Accounting Standard.

4. ભગવાન કંપની લિમિટેડના ચોપડે તા. 31-3-2013ના રોજ નીચે પ્રમાણે બાકીઓ હતી :

14

ઉધાર બાકીઓ	₹	જમા બાકીઓ	₹
શરૂઆતનો સ્ટોક	47,000	પ્રેફ-શેરમૂડી	1,00,000
જમીન-મકાન	2,00,000	ઈક્વિટી શેરમૂડી	1,00,000
સાંચા યંત્રો	1,00,000	શેર પ્રીમિયમ	20,000
ફર્નિચર	40,000	મૂડી અનામત	50,000
રોકાણો	70,000	સામાન્ય અનામત	88,000
છૂટા ઓજારો	5,000	10% ગીરો ડિબેન્યર	50,000
દેવાદારો	60,000	લેણદારો	30,000
ખરીદી	1,10,000	પ્રોવિડન્ડ ફંડ	15,000
ઉત્પાદક મજૂરી	35,000	બેંક લોન	25,000
પગાર	50,000	જાહેર થાપણો	10,000
ભાડુ, કર અને વેરા	20,000	નફા-નુકસાન ખાતું	5,000
ડિરેક્ટર ફી	5,000	રોકાણોની આવક	7,000
તાર-ટપાલ ખર્ચ	6,000	વેચાણ	3,00,000
પ્રો ફંડમાં ફાળો	2,000		
પ્રાથમિક ખર્ચા	20,000		
રોકડ અને બેંક સિલક	10,000		
આવક વેરો	20,000		
	8,00,000		8,00,000

નીચે આપેલી વધારાની માહિતીના આધારે તા. 31-3-2013ના રોજ પૂરા થતા વર્ષનું નફા-નુકસાન ખાતું તથા તે દિવસનું ઉભું પાકુ સરવૈયુ તૈયાર કરો :

- (1) તા. 31-3-2013ના રોજ સ્ટોક ₹ 60,000.
- (2) ફર્નિચર પર 10% લેખે, સાંચા-યંત્રો અને જમીન-મકાન પર 5% લેખે ઘસારો કાપો.
- (3) દેવાદારો પર 5% ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરો.
- (4) સંચાલકોએ પ્રેફ શેરમૂડી પર 10% લેખે અને ઈક્વિટી શેરમૂડી પર 12% લેખે ડિવિડન્ડની ભલામણ કરી છે.
- (5) કંપનીની સત્તાવાર થાપણ ₹ 5,00,000ની છે.
- (6) પ્રાથમિક ખર્ચના 10% માંડી વાળો.

The following balances were recorded in the books Bhagwan Company Limited on 31-3-2013 :

Debit Balance	₹	Credit Balance	₹
Opening Stock	47,000	Prof. Share capital	1,00,000
Land & Building	2,00,000	Equity share capital	1,00,000
Plant & Machinery	1,00,000	Share Premium	20,000
Furniture	40,000	Capital Reserve	50,000
Investments	70,000	General Reserve	88,000
Loss-Tools	5,000	10% Mortgage Debentures	50,000
Debtors	60,000	Creditors	30,000
Purchases	1,10,000	Provident Fund	15,000
Productive Wages	35,000	Bank Loan	25,000
Salaries	50,000	Public Deposit	10,000
Rent, Rates and Taxes	20,000	Profit & Loss Account	5,000
Director's Fees	5,000	Income from Investments	7,000
Post & Telegrams	6,000	Sales	3,00,000
Provident Fund contribution	2,000		
Preliminary Expenses	20,000		
Cash & Bank Balance	10,000		
Income Tax	20,000		
	8,00,000		8,00,000

You are required to prepare Profit & Loss Account for the year ended on 31-3-2013 and the vertical Balance Sheet on that date after taking into account the following additional informations :

- (1) The stock on 31-3-2013 was ₹ 60,000.
- (2) Provide depreciation on Furniture at 10%, on Plant and Machinery and on Land & Building at 5%.
- (3) Provide 5% Reserve for Bad debts on debtors.
- (4) The Directors of the company recommended 10% dividend on Preference Share capital and 12% on Equity share capital.
- (5) The Authorised Capital of the company to ₹ 5,00,000.
- (6) Write off 10% of Preliminary Expenses.

अथवा/OR

4. નેશનલ ઈન્સ્યોરન્સ કંપનીની નીચે આપેલી વિગતો પરથી આગ વીમા વિભાગના બંને વર્ષના મહેસૂલી ખાતાં તૈયાર કરો :

14

વિગતો	31-3-2012	31-3-2013
ચૂકવેલ દાવા	7,00,000	8,00,000
મળેલ પ્રીમિયમ	10,00,000	12,00,000
સ્વીકારેલ પુન:વીમાના દાવા	70,000	50,000
સ્વીકારેલ પુન: વીમાનું પ્રીમિયમ	6,000	7,000
સ્વીકારેલ પુન: વીમાનું કમિશન	200	300
સીધા ધંધા પરનું કમિશન	48,000	60,000
આપેલ પુન: વીમાનું પ્રીમિયમ	52,000	65,000
આપેલ પુન: વીમાનું કમિશન	3,000	4,000
પુન: વીમાની વસુલાત	55,000	68,000
દાવાના કાનૂની ખર્ચા	30,000	40,000

વધારાની માહિતી :

- (1) બાકી જોખમનું અનામત નિયમ પ્રમાણે રાખો. વધારાનું અનામત ચોખ્ખા પ્રીમિયમની આવકના 5% જેટલું વધારો.
- (2) વર્ષ 2011-12 અને 2012-13નો વહીવટી ખર્ચ અનુક્રમે ₹ 60,000 અને ₹ 80,000 થયો છે.
- (3) તા. 31-3-2011ના રોજ ભાવિ જોખમનું અનામત ₹ 2,00,000 અને વધારાનું અનામત ₹ 1,00,000 હતું.
- (4) તા. 31-3-2013, 31-3-2012 અને 31-3-2011ના રોજ બાકી દાવા અંગેની જવાબદારી અનુક્રમે ₹ 80,000, ₹ 60,000, ₹ 50,000 હતી.
- (5) તા. 31-3-2013, 31-3-2012 અને 31-3-2011ના રોજ પ્રીમિયમના બાકી લેણાં અનુક્રમે ₹ 1,10,000, ₹ 80,000 અને ₹ 70,000 હતાં.

Prepare the Revenue Account for both the years from the following particulars of Fire Insurance Department of the National Insurance Company :

Particulars	31-3-2012	31-3-2013
Claims paid	7,00,000	8,00,000
Premium Received	10,00,000	12,00,000
Claims on re-insurance accepted	70,000	50,000
Accepted re-insurance premium	6,000	7,000
Commission on re-insurance accepted	200	300
Commission on direct business	48,000	60,000
Re-insurance premium paid	52,000	65,000
Commission on re-insurance ceded	3,000	4,000
Re-insurance recoveries	55,000	68,000
Legal expenses for claims	30,000	40,000

Additional Informations :

- (1) Keep reserve for unexpired risk according to rules. Increase additional reserve by 5% on net premiums.
- (2) Administrative expenses during year 2011-12 and 2012-13 were respectively ₹ 60,000 and ₹ 80,000.
- (3) Reserve for unexpired risk was ₹ 2,00,000 and additional reserve was ₹ 1,00,000 on 31-3-2011.
- (4) Liabilities for claims unpaid on 31-3-2013, 31-3-2012 and 31-3-2011 were respectively ₹ 80,000, ₹ 60,000 and ₹ 50,000.
- (5) Premium outstanding were on 31-3-2013, 31-3-2012 and 31-3-2011 were respectively ₹ 1,10,000, ₹ 80,000 and ₹ 70,000.

5. નીચે આપેલ દરેક પેટા પ્રશ્નના એક કરતાં વધુ જવાબો આપેલા છે, પરંતુ તે પૈકી ફક્ત એક જ જવાબ સાચો છે. તમારે સાચો જવાબ જણાવવાનો છે : (ગમે તે સાત) 14

For each of the following sub-questions more than one answer are given, out of which only **one** is correct. You are required to select the correct answer : (any **seven**)

- (1) કંપની ધારા મુજબ શેર અને ડિબેનચર પર અનુક્રમે વધુમાં વધુ કેટલા ટકા બાંધધરી કમિશન આપી શકાય ?
 - (a) મૂળ કિંમતના 5% અને 2.5%
 - (b) જે કિંમતે બહાર પાડ્યા હોય તેના 5% અને 2.5%
 - (c) મૂળ કિંમતના 2.5% અને 5%
 - (d) જે કિંમતે બહાર પાડ્યા હોય તેના 2.5% અને 5%

The maximum rate of underwriting commission in the case of shares and in the case of debentures as per Company Act should be respectively.

- (a) 5% and 2.5% of face value
 - (b) 5% and 2.5% of issue value
 - (c) 2.5% and 5% of face value
 - (d) 2.5% and 5% of issue value
- (2) હિસાબી ધોરણ-2 મુજબ નાણાંકીય પત્રકોમાં નીચેની બાબત બતાવવી જોઈએ :
 - (a) ઈન્વેન્ટરીનો શરૂઆતનો અને આખર સ્ટોક
 - (b) ઈન્વેન્ટરીનું મૂલ્ય ગણવામાં ઉપયોગમાં લીધેલ હિસાબી નીતિ
 - (c) ફક્ત તૈયાર માલની વિગતો
 - (d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહીં

According to AS-2, the following must be shown in Financial Statements :

- (a) Opening and closing stock of inventory
- (b) Accounting policy used to measure value of inventory.
- (c) Only details about Finished goods
- (d) None of the above

- (3) બજાજ લિમિટેડે ₹ 1,00,000ની કિંમતના રીડીમેબલ પ્રેફરન્સ શેર પરત કરવા માટે દરેક ₹ 10નો એક એવા 6000 ઈક્વિટી શેર બહાર પાડ્યા, મૂડી પરત અનામત ખાતે ફેરવવાની રકમ કેટલી થશે ?

- (a) ₹ 1,00,000 (b) ₹ 60,000
(c) ₹ 40,000 (d) ₹ 6,000

Bajaj Limited issued 6,000 equity shares of ₹ 10 each in order to redeem redeemable preference share of ₹ 1,00,000, then the amount to be transferred to capital redemption reserve account will be

- (a) ₹ 1,00,000 (b) ₹ 60,000
(c) ₹ 40,000 (d) ₹ 6,000

- (4) જ્યારે ધંધો ખરીદનાર વિસર્જન ખર્ચ ભોગવે ત્યારે ખરીદનાર કંપની વિસર્જન ખર્ચની રકમ

- (a) વેચનાર ખાતે ઉધારે (b) બેંક ખાતે ઉધારે
(c) પાઘડી ખાતે ઉધારે (d) ઉપરનામાંથી એકપણ નહીં

If the purchasing company bears liquidation expenses, then the amount of liquidation expenses is debited to

- (a) Vendor Company A/c. (b) Bank A/c.
(c) Goodwill A/c. (d) None of the above

- (5) ડિબેન્ચરનું ચૂકવવાનું બાકી વ્યાજ ડિબેન્ચર હોલ્ડરો જતુ કરે ત્યારે તે રકમ લઈ જવાશે

- (a) ડિબેન્ચર ખાતે (b) દેવાદારો ખાતે
(c) મૂડી ઘટાડા ખાતે (d) લેણદારો ખાતે

When debenture holder agree to waive their unpaid interest then waived amount will be transferred to

- (a) Debentures A/c. (b) Debtors A/c.
(c) Capital Reduction A/c. (d) Creditors A/c.

- (6) બે બોનસ શેર બહાર પાડવા વચ્ચેનો સમયગાળો ઓછામાં ઓછો

- (a) કોઈ સમય મર્યાદા નથી (b) 3 માસ
(c) 6 માસ (d) 12 માસ

Minimum time period for two Bonus issues must be

- (a) No time limit (b) 3 months
(c) 6 months (d) 12 months

- (7) જ્યારે શેર જપ્ત થાય ત્યારે જપ્ત થયેલા શેર પર મંગાવેલી રકમ ઉધાર થશે.

- (a) શેરમૂડી ખાતે (b) શેર હપ્તા ખાતે
(c) મૂડી અનામત ખાતે (d) શેર જપ્તી ખાતે

When shares are forfeited, then the amount called upon forfeited shares is debited to

- (a) Share Capital A/c. (b) Share Call A/c.
(c) Capital Reserve A/c. (d) Share forfeited A/c.

- (8) નોંધણી પહેલાંનો નફો કે નુકસાન ગણતાં સેક્સમેનોનું કમિશન વહેંચાશે
- (a) સમયના પ્રમાણમાં (b) વેચાણના પ્રમાણમાં
(c) નોંધણી પહેલાંનાં સમયમાં (d) નોંધણી પછીના સમયમાં

Salesmen'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
- (9) ધંધાની ખરીદ તારીખ 1-4-2013, સ્થાપના તારીખ 1-8-2013. વર્ષ પૂરું થયા તારીખ 31-12-2013, ધંધો શરૂ કરવાની તારીખ 1-9-2013 છે. ધંધાની ખરીદ કિંમત પરનું ₹ 18,000 વ્યાજ ચૂકવ્યા તારીખ 31-12-2013 છે. નોંધણી પહેલાં અને પછીના સમયનું વ્યાજ હશે

- (a) ₹ 8,000 અને ₹ 10,000 (b) ₹ 10,000 અને ₹ 8,000
(c) ₹ 18,000 નોંધણી પછી (d) ₹ 9,000 અને ₹ 9,000

The date of purchase of business 1-4-2013, date of incorporation 1-8-2013. The date of year ending 31-12-2013. The date of commencing business is 1-9-2013. The interest of ₹ 18,000 on purchase price is paid on 31-12-2013. The interest for pre and post incorporation will be

- (a) ₹ 8,000 and ₹ 10,000 (b) ₹ 10,000 and ₹ 8,000
(c) ₹ 18,000 post incorporation (d) ₹ 9,000 and ₹ 9,000
- (10) નહિ મંગાવેલ ડિવિડન્ડ કંપનીના પાકા સરવૈયામાં _____ મથાળા હેઠળ દર્શાવાશે.

- (a) સામાન્ય અનામત (b) તારણવાળી લોન
(c) તારણ વગરની લોન (d) ચાલુ જવાબદારીઓ અને જોગવાઈઓ

Unclaimed dividend is shown under the following head in the Balance Sheet of the company

- (a) General Reserve (b) Secured Loan
(c) Unsecured Loan (d) Current Liabilities and Provisions
