Seat No. : _______________

AE-101

April-2019

B.Com., Sem.-II

SE-102 : Financial Accounting-II

Time : 2:30 Hours] **[Max. Marks : 70**

1. (A) 'R' અને 'K'ની પેઢીનો ધંધો તા. 01/01/2019 થી દેવ લિમિટેડે ખરીદી લીધો. તે તારીખનું પેઢીનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : **14**

દેવાં	₹	મિલકતો	₹
'R'ની મૂડી 60,000		જમીન અને મકાન	60,000
'K'ની મૂડી 30,000	90,000	પ્લાન્ટ અને મશીનરી	30,000
સામાન્ય અનામત	9,000	રોકાણો	10,000
દેવીહૂંડી	21,000	દેવાદારો	1,50,000
પરચૂરણ લેણદારો	1,50,000	સ્ટોક	15,000
		બેંક	5,000
	2,70,000		**2,70,000**

ધંધાની ખરીદીની શરતો નીચે પ્રમાણે હતી :

(1) જમીન અને મકાન ₹ 75,000 અને પ્લાન્ટ અને મશીનરી ₹ 27,000ની કિંમતે લેવી.

(2) દેવાદારો 20% ઓછી કિંમતે અને સ્ટોક 20% વધુ કિંમતે લેવો.

(3) કંપનીએ પેઢીના રોકાણો, દેવીહૂંડી અને બેંક ખરીદ્યા નથી.

(4) ખરીદકિંમત પેટે ₹ 100 નો એક એવા 1500 ઈક્વિટી શેર 10%ના પ્રીમિયમે આપવાના છે.

કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ આપી નવી કંપનીનું પાકુ-સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

(i) હિસાબી ધોરણોનો અર્થ આપી તેની ઉપયોગિતા સમજાવો. **7**

(ii) હિસાબી ધોરણ-2 મુજબ 'ઈન્વેન્ટરીનું મૂલ્યાંકન' અંગે વિગતવાર નોંધ લખો. **7**

(B) આપેલ પ્રશ્નોના વિકલ્પોમાંથી સાચો જવાબ પસંદ કરો : (કોઈપણ **ચાર**) **4**

(1) હિસાબી ધોરણ-10 _______ માટે છે.

(a) સ્થિર મિલકતો (b) ચાલુ મિલકતો

(c) ઘસારા (d) આમાંથી એકપણ નહિ

(2) હિસાબી ધોરણ-2 માલસામાનના મૂલ્યાંકનની _______ પદ્ધતિની ભલામણ કરે છે.

(a) ફિફો (b) લિફો

(c) ભારિત સરેરાશ (d) આમાંથી એકપણ નહિ

(3) ________ માલિકીની ભંડોળો ગણાય.

(a) અનામત ભંડોળ (b) કારીગર બચત ખાતા

(c) ભાગીદારની લોન (d) આમાંથી એકપણ નહિ

(4) જૂની ઘાલખાધ વસૂલ થાય ત્યારે તે _______ ખાતે જમા થશે.

(a) વેચનારના ઉપલક (b) ઘાલખાધ વસૂલાત

(c) દેવાદારો (d) લેણદારો

(5) જો ખરીદ કિંમત ચોખ્ખી મિલકત કરતાં ઓછી હોય તો તે તફાવતની રકમ _______ ગણાશે.

(a) મૂડી અનામત (b) પાઘડી

(c) ખરીદ કિંમત (d) આમાંથી એકપણ નહિ

(6) ધંધો ખરીદનાર કંપની તરફથી જે શેર મળે તે શેરની ખરીદકિંમતની ગણતરી વખતે ______ ધ્યાનમાં લેવાય.

(a) બજાર કિંમત (b) પડતર કિંમત

(c) દાર્શનિક કિંમત (d) આમાંથી એકપણ નહિ

2. (A) કરન લિ. 1,20,000 શેર બહાર પાડ્યા છે. આ અંગે P, Q, અને R દલાલે નીચે મુજબની બાંયધરી આપી છે. **14**

P : 60,000 શેર Q : 40,000 શેર R : 20,000 શેર

આ ઉપરાંત નિશ્ચિત બાંયધરી માટે નીચે પ્રમાણે અરજી કરી છે :

P : 10,000 શેર, Q : 6,000 શેર અને R : 6,000 શેર

કંપનીને નિશ્ચિત બાંયધરી સહિત કુલ 1,02,000 શેર માટે અરજી મળી છે.

જે પૈકી નિશાનીવાળી અરજીઓ નીચે પ્રમાણે હતી.

P : 24,000 શેર, Q : 20,000 શેર અને R : 16,000 શેર

નિશ્ચિત બાંયધરી અંગે દલાલને કોઈ રકમ જમા આપવામાં આવતી નથી.

દરેક બાંયધરી દલાલની જવાબદારી નક્કી કરો.

અથવા

(i) પુનઃખરીદી દ્વારા ડિબેન્ચર પરતની પદ્ધતિ (Buy-Back Method) સમજાવો. **7**

(ii) શેર બાંયધરી અંગેના ફાયદાઓ અંગે ટૂંકનોંધ લખો. **7**

(B) આપેલ પ્રશ્નોના વિકલ્પોમાંથી સાચો જવાબ પસંદ કરો : (કોઈપણ **ચાર**) **4**

(1) કંપનીધારા મુજબ શેરની બાંયધરી અંગે બાંયધરી કમિશનનો દર મહત્તમ ______ હોવો જોઈએ.

(a) 2.5% (b) 5%

(c) 10% (d) 7.5%

(2) બાંયધરી કમિશન આપવાની સત્તા કંપનીને તેના ______ થી મળે છે.

(a) આવેદનપત્ર (b) નિયમનપત્ર

(c) વિજ્ઞાપનપત્ર (d) આમાંથી એકપણ નહિ

(3) ₹ 100ના ડિબેન્ચર પર વધુમાં વધુ બાંયધરી દલાલી ₹ ______ આપી શકાય.

(a) 5 (b) 2.5

(c) 10 (d) 7.5

(4) પોતાના જ ડિબેન્ચરો કંપની દ્વારા ખરીદ્યા બાદ તરત જ રદ કરવામાં આવે ત્યારે તેનું નુકસાન ______ ખાતે લઈ જવામાં આવે છે.

(a) મૂડી અનામત

(b) નફા-નુકસાન

(c) સામાન્ય અનામત

(d) આમાંથી એકપણ નહિ

(5) પોતાના જ ડિબેન્ચરો કંપની દ્વારા ખરીદ્યા બાદ તરત જ રદ કરતાં થતો નફો ______ ખાતે લઈ જવામાં આવે છે.

(a) નફા-નુકસાન (b) મૂડી અનામત

(c) પાઘડી (d) આમાંથી એકપણ નહિ

(6) પોતાના જ ડિબેન્ચરમાં કરેલ રોકાણ કંપનીના પાકા સરવૈયામાં ______ તરીકે નોંધાય છે.

(a) જવાબદારી (b) મિલકત

(c) મૂડી (d) ખર્ચા

3. (A) ધી-બીટા લિ. નું તા. 31/12/2018ના રોજનું પાકું સરવૈયુ નીચે મુજબ હતું : **14**

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
₹ 10 નો એક એવા 10,000 ઇક્વિટી શેર	1,00,000	જમીન-મકાન	1,50,000
		યંત્રો	40,000
₹ 10 નો એક એવા 5,000 પ્રેફ. શેર	50,000	વાહનો	10,000
નફા-નુકસાન ખાતું	7,500	સ્ટોક	11,000
ડિબેન્ચર	60,000	રોકાણો	7,500
લેણદારો	7,500	દેવાદારો	6,000
		બેંક	500
	2,25,000		**2,25,000**

મૂડી ઘટાડા અંગેની યોજનાને અદાલત તરફથી મંજૂરી મળી હતી જે નીચે પ્રમાણે છે :

(1) ઇક્વિટી શેર પર શેરદીઠ ₹ 6 અને પ્રેફ. શેર પર શેરદીઠ ₹ 4 માંડી વાળવા.

(2) મિલકતોની કિંમતમાં નીચે મુજબનો ઘટાડો કરવો.

જમીન-મકાન : ₹ 60,000, યંત્રો : ₹ 20,000, વાહનો : ₹ 2,000 તેમજ રોકાણો : ₹ 4,000

(3) તફાવતની રકમ નફા-નુકસાન ખાતેથી લાવવાની હતી.

મૂડી ઘટાડા અંગે જરૂરી આમનોંધો આપો અને મૂડી ઘટાડા પછીનું પાકુ સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

(i) 'શેરનું વિભાજન અને એકત્રીકરણ' અંગે ટૂંકનોંધ લખો. **7**

(ii) કંપનીધારા મુજબ કંપની પોતાની શેરમૂડીમાં કઈ-કઈ રીતે ઘટાડો કરી શકે ? **7**

(B) આપેલ પ્રશ્નોના વિકલ્પોમાંથી સાચો જવાબ પસંદ કરો : (કોઈપણ ત્રણ) **3**

(1) મૂડી ઘટાડાની યોજના ખાતે _______ ભોગ આપશે.

(a) ઇક્વિટી શેરહોલ્ડરો (b) પ્રેફ. શેરહોલ્ડરો

(c) (a) અને (b) બંને (d) આમાંથી એકપણ નહિ

(2) મૂડી ઘટાડાની યોજના વખતે ચૂકવવાનો પુનઃરચના ખર્ચ _______ ખાતે જમા થાય.

(a) વિસર્જન ખર્ચ ખાતે (b) મૂડી ઘટાડા ખાતે

(c) બેંક ખાતે (d) આમાંથી એકપણ નહિ

(3) આંતરિક મૂડી ઘટાડાની યોજના અમલમાં મૂક્યા બાદ કંપની _______ .

(a) વિસર્જન થશે. (b) અન્ય કંપની ખરીદી લેશે.

(c) ચાલુ રહે છે. (d) આમાંથી એકપણ નહિ

(4) _______ શેરનું સ્ટોકમાં રૂપાંતર કરી શકાતું નથી.

(a) પૂર્ણ ભરપાઈ (b) બહાર પાડેલ

(c) અપૂર્ણ ભરપાઈ (d) આ બધા જ

(5) જ્યારે સત્તાવાર મૂડીમાં વધારો કરવામાં આવે ત્યારે _______ .

(a) શેરમૂડી ખાતું ઉધારાશે (b) શેરમૂડી ખાતું જમા થશે

(c) કોઈ નોંધ થશે નહિ (d) બેંક ખાતું ઉધારાશે.

4. (A) શ્રી દિપ ઈન્સ્યુરન્સ કંપની લિ. ના ચોપડામાં તા. 31/03/2018ના રોજ આગના વીમા વિભાગની વિગતો નીચે મુજબ હતી : **14**

વિગતો	(₹)
ચૂકવવાના બાકી દાવાઓ અંગેની અંદાજીત જવાબદારી	
તા. 31/3/2017 ના રોજ	32,500
તા. 31/3/2018 ના રોજ	45,000
બાકી જોખમ માટેનું અનામત (તા. 31/3/2017)	2,50,000
વધારાનું અનામત (તા. 31/3/2017)	50,000
ચૂકવેલા દાવાઓ	3,05,000
વહીવટી ખર્ચા	1,25,000
કાનૂની ખર્ચા	15,000
આપેલ પુનઃ વીમાનું પ્રીમિયમ	37,500
પુનઃવીમાના દાવાઓમાંથી મળેલ રકમ	10,000
સ્વીકારેલ પુનઃવીમાના દાવા	15,000
મળેલ પ્રીમિયમો	5,40,000
ગ્રોસ વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ	32,260
વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ પર ઈન્કમટેક્સ	3,260
રોકાણના વેચાણ પર થયેલ નફો	5,500
કમિશન	76,000
સ્વીકારેલ પુનઃવીમા પરનું પ્રીમિયમ	20,000

વર્ષ દરમિયાન મળેલ પ્રીમીયમની આવકના 50% બાકી જોખમ માટે અનામત રાખો અને વધારાના અનામત ₹ 50,000 રાખો.

ઉપરની વિગતો પરથી આગના વીમાનું મહેસૂલી ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

(i) સામાન્ય વીમાના ધંધા માટે રજિસ્ટ્રેશન સર્ટિફિકેટ લેવાની વિધિ જણાવો. **7**

(ii) 'વીમાના પ્રકાર' ટૂંકનોંધ લખો. **7**

(B) આપેલ વિકલ્પોમાંથી યોગ્ય જવાબ પસંદ કરો : (કોઈપણ ત્રણ) **3**

(1) પુનઃવીમો આપનાર કંપની માટે આપેલ પુનઃવીમાનું પ્રીમિયમ ______ .

(a) આવકમાં ઘટાડો છે. (b) આવકમાં વધારો છે.

(c) (a) અને (b) બંને (d) કોઈ અસર નથી.

(2) આગ અને દરિયાઈ વીમાના ધંધામાં વીમા એજન્ટને વધુમાં વધુ ______ કમિશન આપી શકાય.

(a) 15% (b) 10%

(c) 5% (d) 12%

(3) ભારતમાં વીમાના ધંધાનું નિયમન ______ દ્વારા કરવામાં આવે છે.

(a) IRDA (b) SEBI

(c) RBI (d) આમાંથી એકપણ નહિ

(4) સામાન્ય વીમામાં પોલિસીની મુદત સામાન્ય રીતે ______ વર્ષની હોય છે.

(a) એક વર્ષ (b) પાંચ વર્ષ

(c) ત્રણ વર્ષ (d) બે વર્ષ

(5) આગ અને અકસ્માત વીમા માટે ભાવિ જોખમનું અનામત મળેલ ચોખ્ખા પ્રીમિયમના ______ રાખવામાં આવે છે.

(a) 50% (b) 100%

(c) 25% (d) 15%

Seat No. : _______________

AE-101

April-2019

B.Com., Sem.-II

SE-102 : Financial Accounting-II

Time : 2:30 Hours] **[Max. Marks : 70**

1. (A) Dev Ltd. purchases the business of firm of R and K on 01-01-2019. The balance sheet of the firm as on that date is as under : **14**

Liabilities	₹	Assets	₹
R's capital 60,000		Land & Building	60,000
K's capital 30,000	90,000	Plant & Machinery	30,000
General Reserve	9,000	Investment	10,000
Bills payable	21,000	Debtors	1,50,000
Sundry creditors	1,50,000	Stock	15,000
		Bank	5,000
	2,70,000		**2,70,000**

Conditions for business purchase were as under :

(1) Land and Building at ₹ 75,000, Plant and Machinery at ₹ 27,000 is to taken.

(2) Debtors at 20% less and Stock is to be taken at 20% more.

(3) Company has not purchased Investment, Bills Payable and Bank.

(4) 1500 equity shares each of ₹ 100 at 10% premium are to be given towards purchase consideration.

Pass necessary general entries in the books of the company and prepare Balance-sheet of the new company.

OR

(i) Explain the meaning and usefulness of Accounting Standards. **7**

(ii) Write a detailed note on Accounting Standard 2 valuation of Inventories. **7**

(B) Select the correct answer from given alternatives : (any **Four**) **4**

(1) The Accounting Standard – 10 is for __________

(a) Fixed Assets (b) Current Assets

(c) Depreciation (d) None of these

(2) Accounting Standard–2 suggest ________ method for valuation of inventories.

(a) FIFO (b) LIFO

(c) Weighted Average (d) None of these

(3) _________ is treated as Owner's funds.

(a) Reserve Funds (b) Worker's Savings A/c

(c) Partner's Loan (d) None of these

(4) When old Bad-debt are recovered, it is credited to

(a) Vendeor's Suspense A/c (b) Bad debt Recovery A/c

(c) Debtor's A/c (d) Creditor's A/c

(5) If the purchase price is less than the net assets, the difference is considered as _________.

(a) Capital Reserve (b) Goodwill

(c) Purchase Price (d) None of these

(6) While calculating the purchase price, the number of shares issued by purchasing company is calculate at their _________.

(a) Market Price (b) Cost Price

(c) Face Value (d) None of these

2. (A) Karan Ltd. issued 1,20,000 shares which were under written by P, Q and R as under : **14**

P : 60,000 shares, Q : 40,000 shares, R : 20,000 shares

The underwriters made applications for firm underwriting as follows :

P : 10,000 shares, Q : 6,000 shares and R : 6,000 shares

The total subscriptions of 1,02,000 shares including firm underwriting. Marked applications received were as under :

P : 24,000 shares, Q : 20,000 shares and R : 16,000 shares

Is it assumed that the credit of firm underwriting is not given to underwriters. Ascertain the liability of the individual underwriters.

OR

(i) Explain the Buy-back Method of Redeeming Debentures. **7**

(ii) Write short notes on 'Advantages of Underwriting of shares'. **7**

(B) Select the correct answer from the given alternatives : (any **Four**) **4**

(1) The maximum rate of underwriting commission in case of shares as per company act should be _________.

(a) 2.5% (b) 5%

(c) 10% (d) 7.5%

(2) The company have the power to provide underwriting commission by its __________.

(a) Memorandum of Association

(b) Articles of Association

(c) Prospects

(d) None of these

(3) On Debenture of ₹ 100. Maximum amount of underwriting commission allowable is ₹ ______.

(a) 5 (b) 2.5

(c) 10 (d) 7.5

(4) Loss on immediate cancellation of company's own debentures after purchase is transferred to _________.

(a) Capital Reserve

(b) Profit & Loss A/c

(c) General Reserve

(d) None of these

(5) Profit on immediate cancellation of Company's own debenture after purchase is transferred to _________.

(a) Profit & Loss A/c (b) General Reserve

(c) Goodwill (d) None of these

(6) Investment in own Debentures is recorded in Balance sheet as ________.

(a) Liabilities (b) Assets

(c) Capital (d) Expenses

3. (A) The Balance Sheet of the Beta Ltd. as on 31-12-32018 was as under : **14**

Liabilities	**₹**	**Assets**	**₹**
10,000 equity shares of ₹ 10 each	1,00,000	Land-Building	1,50,000
5000 Pref. shares of ₹ 10 each	50,000	Machinery	40,000
Profit & Loss A/c	7,500	Vehicles	10,000
Debentures	60,000	Stock	11,000
Creditors	7,500	Investment	7,500
		Debtors	6,000
		Bank	500
	2,25,000		**2,25,000**

The following scheme for Capital Reduction was approved by the tribunal was as follows :

(1) ₹ 6 per share on the equity shares and ₹ 4 per share on the pref. shares was be written off.

(2) Assets to be reduced by following amounts :

Land-building : ₹ 60,000, Machinery : ₹ 20,000, Vehicles : ₹ 2,000 and Investment : ₹ 4,000.

(3) The difference be transferred from Profit & Loss A/c.

Pass necessary journal entries and prepare the Balance Sheet after reduction scheme.

OR

(i) Write short note on 'Sub-division and Consolidation of shares'. **7**

(ii) What are the ways in which a company can reduce its share capital under Company Act. **7**

(B) Select the correct answer from given alternatives : (any **Three**) **3**

(1) ________ will sacrifice in the capital reduction scheme.

(a) Equity shareholders (b) Pre. shareholders

(c) (a) and (b) both (d) None of these

(2) Reconstruction expenses paid for implementing the capital reduction schemes credited to __________.

(a) Dissolution Exp. A/c (b) Capital Reduction A/c

(c) Bank A/c (d) None of these

(3) After implementing the scheme of internal capital reduction, the company is ________.

(a) Dissolved (b) Purchased by other company

(c) Continued (d) None of these

(4) _______ share cannot be converted into stock.

(a) Fully paid (b) Issued

(c) Partly paid (d) All of these

(5) When authorized capital is increased __________.

(a) Share capital A/c debited (b) Share-capital credited

(c) No entry is passed. (d) Bank A/c is debited

4. (A) On 31st March, 2018 the books of the Deep Ltd. contained the following particulars in respect of the Insurance : **14**

Particulars	**₹**
Estimated liability in respect of outstanding claims	
On 31-3-2017	32,500
On 31-3-2018	45,000
Reserve for unexpired risk (on 31-3-2017)	2,50,000
Additional Reserve (on 31-3-2017)	50,000
Claim paid	3,05,000
Management Express	1,25,000
Legal expenses	15,000
Re-insurance Premiums	37,500
Re-insurance Recoveries	10,000
Re-insurance Claim accepted	15,000
Premiums received	5,40,000
Gross Interest and Dividends	32,260
Income tax on Interest and Dividends	3,260
Profit on sale on Investments	5,500
Commission	76,000
Re-insurance Premium Accepted	20,000

Reserving 50% of the premiums for unexpired risk and keeping an additional reserve of ₹ 50,000.

Prepare the Fire Insurance Revenue Account from the above informations.

OR

(i) Explain the procedure for obtaining certificate for registration for carrying on general insurance business. **7**

(ii) Write note on 'Types of Insurance' **7**

(B) Select appropriate answer form the given Alternatives : (any **Three**) **3**

(1) For a company giving re-insurance, the re-insurance premium is _________.

(a) Decrease in income (b) Increase in income

(c) (a) and (b) both (d) Having no effect

(2) In Fire and Marine insurance business maximum commission can be given to the agent is

(a) 15% (b) 10%

(c) 5% (d) 12%

(3) Insurance business in India is regulated by ________

(a) IRDA (b) SEBI

(c) RBI (d) None of these

(4) Generally, the policy period of General Insurance Company is _________.

(a) one year (b) five years

(c) three years (d) two years

(5) In fire and miscellaneous business, Reserve for unexpired risk is kept at ________ of Net Premium.

(a) 50% (b) 100%

(c) 25% (d) 15%