

Seat No. : _____

AD-105

April-2019

B.Com., Sem.-II

CE-102 : Financial Accounting – II

Time : 2:30 Hours]

[Max. Marks : 70

1. (A) ‘અ’ અને ‘બ’ નું તા. 31-3-2018 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે :

14

જવાબદારીઓ	(₹)	મિલકતો	(₹)
મૂડી ખાતાં :		પાઘડી	17,600
અ 1,32,000		મકાન	1,98,000
બ <u>88,000</u>	2,20,000	ચંત્રો	55,000
સામાન્ય અનામત	48,400	સ્ટોક	77,000
‘અ’ની લોન	26,400	દેવાદારો	77,000
બેંક લોન	1,10,000	બાદ : ધા. અના. <u>6,600</u>	70,400
લેણદારો	77,000	લેણીફૂંડીઓ	37,400
કારીગર બચત ખાતાં	13,200	રોકાણો	30,800
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	30,800	રોકડ અને બેંક	52,800
કારીગર અકસ્માત વળતર ફંડ	13,200		
	5,39,000		5,39,000

ઉપરનો ધંધો ખરીદવા માટે ‘ક’ લિ.ની સ્થાપના કરવામાં આવી, જેની સત્તાવાર થાપણ 66,000 ઈક્વિટી શેર, દરેક ₹ 10 નો એક એવામાં વહેંચાયેલી હતી. ધંધાની ખરીદીની શરતો નીચે મુજબ છે :

- (1) પેઢીની પાઘડીની કિંમત ₹ 23,100 આંકવામાં આવી.
- (2) ‘અ’ની લોન સિવાયની બધી જ જવાબદારી કંપનીએ સ્વીકારી.
- (3) કંપનીએ ₹ 17,600 ની રોકડ સિવાયની પેઢીની તમામ મિલકતો લીધી.
- (4) મિલકતોની કિંમત નીચે મુજબ આંકવામાં આવી :
 - (i) કાયમી મિલકતો ચોપડે કિંમત કરતાં 20% વધુ કિંમતે લેવાની છે.
 - (ii) સ્ટોક ચોપડે દશવિલ કિંમત કરતાં 20% ઓછી કિંમતે લેવાનો છે.
 - (iii) દેવાદારો ધાલખાધ અનામતની 10% પ્રમાણેની જોગવાઈઓ સાથે લેવાના છે.

- (5) ધંધાની ખરીદ કિંમત પેટે પૂરેપૂરા ભરાયેલ 22,000 ઈક્વિટી શેર, 10% પ્રીમિયમ, 12% ના 880 ડિબેન્યર, દરેક ₹ 100 નો 10% વટાવે અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવવાની છે.
- (6) બાકીના શેરો જાહેર જનતા માટે 10% ના પ્રીમિયમ બહાર પાડ્યા અને બધા જ પૂરેપૂરા ભરાઈ ગયા.
- (7) કંપનીનો પ્રાથમિક ખર્ચ ₹ 2,640 થયો.
- ઉપરના વ્યવહારો નોંધવા માટે 'ક' લિ.નું ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો અને નવી કંપનીનું શરૂઆતનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

- (1) દેવાંગ બ્રધર્સનો ચાલુ ધંધો ₹ 14,40,000 ના દેવાદારો અને ₹ 7,20,000 ના લેણદારો સિવાય દર્પણ લિ. ખરીદી લે છે. જો કે કંપની પેઢીના દેવાદારો વસૂલ કરવાનું અને લેણદારોને ચૂકવી આપવાનું સ્વીકારે છે અને તેના બદલામાં કંપની દેવાદારો પાસેથી વસૂલ થયેલ રકમ પર 2% અને લેણદારો પાસેથી મળેલ વટાવની રકમના 50% રકમ કમિશન તરીકે મેળવવા હકદાર છે. કંપની દેવાદારો પાસેથી ₹ 72,000 ઘાલખાધ અને 10% વટાવ બાદ કર્યા પછી ₹ 9,72,000 વસૂલ કરેલ છે અને 80% લેણદારોને 10% વટાવથી ચૂકવી આપે છે. કંપની અગાઉ ઘાલખાધ તરીકે માંડી વાળેલ ₹ 72,000 એક દેવાદાર પાસેથી વસૂલ કરે છે. કંપની પેઢીને ચૂકવવાની રકમ ચૂકવી આપે છે તેમ માની દર્પણ લિ.ના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો. 7
- (2) ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે એક) 7
- (i) હિસાબી ધોરણ-6 ઘસારાના હિસાબો સમજાવો.
- (ii) હિસાબી ધોરણો એટલે શું ? તેનું મહત્ત્વ ચર્ચો.
- (B) આપેલ વિકલ્પોમાંથી યોગ્ય વિકલ્પ પસંદ કરી જવાબ લખો : (ગમે તે ચાર) 4
- (1) ખરીદનાર કંપની દ્વારા ચૂકવવામાં આવેલ વિસર્જન ખર્ચ _____ ખાતે ઉધારવામાં આવે છે.
- (a) પાઘડી (b) મૂડી અનામત
- (c) નફા-નુકસાન ખાતે (d) પાકા સરવૈયા
- (2) એક પેઢીની કુલ મિલકતો ₹ 3,20,000 છે. જવાબદારીઓ ₹ 45,000 છે. ખરીદ કિંમત ₹ 2,40,000 નક્કી થઈ છે, તો શું થશે ?
- (a) પાઘડી (b) મૂડી અનામત
- (c) પાઘડી અને મૂડી અનામત બંને (d) ઉપરોક્તમાંથી એકપણ નહીં

- (3) ધંધાની ખરીદી વખતે કંપનીએ નીચે મુજબ ચૂકવણી કરી :
 ₹ 100નો એક લેખે 6,000 ઈક્વિટી શેર 10% પ્રીમિયમ, ₹ 10નો એક લેખે 10,000 ડિબેન્ચર્સ 10% વટાવે અને ચેક ₹ 80,000, ધંધાની ખરીદ કિંમત જણાવો.
 (a) ₹ 7,80,000 (b) ₹ 7,70,000
 (c) ₹ 8,40,000 (d) ₹ 8,30,000
- (4) હિસાબી ધોરણ-10 કોને લાગુ પડે છે ?
 (a) સ્થિર મિલકતો (b) ચાલુ મિલકત
 (c) જવાબદારી (d) એકપણ નહીં
- (5) હિસાબી ધોરણ-2 ઈન્વેન્ટરીનું મૂલ્યાંકન _____ તારીખથી ફરજિયાત બનાવવામાં આવ્યું છે.
 (a) 1-4-1999 (b) 1-4-1981
 (c) 1-4-1994 (d) એકપણ નહીં
- (6) ઈન્વેન્ટરી પડતરમાં નીચેનાનો સમાવેશ થાય છે :
 (a) ખરીદીની પડતર + રૂપાંતરની પડતર (b) શરૂનો સ્ટોક + ખરીદી
 (c) ખરીદી + વહીવટી ખર્ચ + વેચાણ ખર્ચ (d) એકપણ નહીં

2. (A) શરૂખ કંપની લિમિટેડે ₹ 10 નો તેવા 8,10,000 ઈક્વિટી શેર બહાર પાડ્યા. તે અંગે બાંધધરી દલાલોએ નીચે પ્રમાણે બાંધધરી આપેલી છે :

14

પ્રભાત – 4,86,000 શેર
 પ્રયેતા – 2,02,500 શેર
 પરિંદા – 1,21,500 શેર

આ ઉપરાંત ત્રણેય બાંધધરી દલાલોએ નીચે પ્રમાણે નિશ્ચિત બાંધધરી પણ આપેલી છે :

પ્રભાત – 64,800 શેર
 પ્રયેતા – 24,300 શેર
 પરિંદા – 81,000 શેર

શરૂખ કંપની લિમિટેડને કુલ 6,07,500 શેર માટે અરજીઓ મળેલી છે. તેમાં નિશ્ચિત બાંધધરીના શેરોનો સમાવેશ થાય છે, તે પૈકી નિશાનીવાળી અરજીઓ (નિશ્ચિત બાંધધરી સિવાય) નીચે પ્રમાણે છે :

પ્રભાત – 81,000 શેર
 પ્રયેતા – 1,62,000 શેર
 પરિંદા – 40,500 શેર

બાંધધરી દલાલોની જવાબદારી નક્કી કરો.

નિશ્ચિત બાંધધરી અંગે કોઈ રકમ જમા આપવામાં આવતી નથી.

અથવા

- (1) 1 લી જાન્યુઆરી, 2017ના રોજ એક કંપનીએ દરેક ₹ 100 નો એક એવા 8% ના 10,500 ડિબેન્ચર 95 ના ભાવે બહાર પાડ્યા. ડિબેન્ચર બહાર પાડતી વખતે જણાવવામા આવ્યું હતું કે 2018 થી શરૂ કરી દર વર્ષે ₹ 45,000ના ડિબેન્ચરનાં નાણાં કાં તો ખુલ્લા બજારમાંથી ખરીદીને અથવા ચિઠ્ઠી ખેંચીને પરત કરી શકાશે. વર્ષ 2017 અને 2018 માં ડિબેન્ચર વટાવની રકમ ₹ 9,000 લેખે માંડી વાળવામાં આવી હતી. વર્ષ 2018 માં કંપનીએ ₹ 21,000 ની મૂળ કિંમતનાં ડિબેન્ચર ₹ 96 ની કિંમતે અને ₹ 24,000 ના ડિબેન્ચર ₹ 94 ની કિંમતે ખુલ્લા બજારમાંથી ખરીદીને રદ કર્યા હતા. નાણાં પરત કરવાની આમનોંધ લખો. 7

- (2) ટૂંકનોંધ લખો : (ગમે તે એક) 7
- (i) ડિબેન્ચર્સ પરત કરવાની રીતો સમજાવો.
- (ii) બાંધધરી કમિશન અંગે કંપનીધારાની જોગવાઈઓ જણાવો.

- (B) આપેલ વિકલ્પોમાંથી યોગ્ય વિકલ્પ પસંદ કરી જવાબ લખો : (ગમે તે ચાર) 4

- (1) ₹ 100 નો એવા, શેરદીઠ ₹ 160 લેખે બહાર પાડેલ ઈક્વિટી શેર પર બાંધધરી દલાલને ચૂકવવાપાત્ર બાંધધરી કમિશન

- (a) ₹ 4 (b) ₹ 8
(c) ₹ 5 (d) ₹ 2.5

- (2) શેર બાંધધરી કમિશન ખાતું બંધ કરીને તેની બાકી કયા ખાતે લઈ જવાશે ?

- (a) શેર-ડિબેન્ચર ખાતે (b) નફા-નુકસાન ખાતે
(c) બાંધધરી દલાલો ખાતે (d) બેંક ખાતે

- (3) નિશ્ચિત બાંધધરી કરારમાં બાંધધરી દલાલની કુલ જવાબદારી એટલે –

- (a) નિશ્ચિત જવાબદારી
(b) સામાન્ય શુદ્ધ બાંધધરી + નિશ્ચિત જવાબદારી
(c) શુદ્ધ જવાબદારી બાદ નિશ્ચિત જવાબદારી
(d) સામાન્ય જવાબદારી

- (4) પોતાના જ ડિબેન્ચરો કંપની દ્વારા ખરીદ્યા બાદ તરત જ રદ કરવામાં આવે, તેનો નફો _____ ખાતે લઈ જવામાં આવે છે.

- (a) સામાન્ય અનામત (b) મૂડી અનામત
(c) પાઘડી (d) નફા-નુકસાન

- (5) ડિબેન્ચર પરત કરતાં તેની મૂળ કિંમત જેટલી રકમ નફા-નુકસાન ફાળવણી ખાતેથી _____ ખાતે લઈ જવાય.

- (a) મૂડી અનામત (b) સામાન્ય અનામત
(c) પાઘડી (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ

- (6) ડિબેન્ચર પરતનિધિના રોકાણો પર મળેલ વ્યાજ _____ ખાતે જમા થાય છે.

- (a) નફા-નુકસાન (b) ડિબેન્ચર પરતનિધિ
(c) પાઘડી (d) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ

3. (A) ધી. ધવલ લિમિટેડનું તા. 31-3-2018 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે :

14

જવાબદારીઓ	₹	મિલકતો	₹
₹ 10 નો એક એવા ઈક્વિટી		પાઘડી	5,40,000
શેર પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલા	16,20,000	જમીન-મકાન	8,64,000
₹ 100 નો એક એવા 9% ના		પ્લાન્ટ-ચંત્રો	8,76,600
પ્રેક્શન-સ શેર પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલા	10,80,000	પેટન્ટ્સ	2,88,000
કામદાર અકસ્માત વળતર ભંડોળ	3,60,000	સ્ટોક	3,60,000
8% ના ડિબેન્યર્સ	7,20,000	દેવાદારો	2,88,000
ડિબેન્યર્સનું બાકી વ્યાજ	57,600	પ્રાથમિક ખર્ચ	1,08,000
લેણદારો	3,02,400	રોકડ/બેન્ક	72,000
		નફા-નુકસાન ખાતું	7,43,400
	41,40,000		41,40,000

મૂડી ઘટાડા અંગે નીચે જણાવેલ યોજના મંજૂર થઈ :

- (1) પ્રેક્શન-સ શેર અને ઈક્વિટી શેર અનુક્રમે શેરદીઠ ₹ 20 અને ₹ 8 થી ઘટાડવાના છે.
 - (2) પ્રેક્શન-સ શેર પર 2 વર્ષનું ડિવિડન્ડ બાકી છે. પ્રેક્શન-સ શેરહોલ્ડર્સ તેમનું 3/5 ભાગનું ડિવિડન્ડ જતું કરે છે અને બાકીના ડિવિડન્ડ પેટે રોકડ સ્વીકારે છે.
 - (3) ડિબેન્યર હોલ્ડરોએ તેમનું બાકી વ્યાજ જતું કર્યું અને ડિબેન્યર્સની અંશતઃ ચુકવણી પેટે ₹ 3,60,000 ની મૂળ કિંમતના ચંત્રો ₹ 2,88,000 ની કિંમતે લઈ લીધાં.
 - (4) તમામ અદૃશ્ય અને અવાસ્તવિક મિલકતો માંડી વાળવાની છે અને દેવાદારો અને લેણદારો અનુક્રમે ₹ 36,000 અને ₹ 72,000 માંડી વાળવાના છે.
 - (5) જમીન-મકાન બજાર કિંમતે દર્શાવવાનાં છે. ચોપડે દર્શાવેલી કિંમત બજાર કિંમતના 75% છે.
- આપેલી માહિતી પરથી કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો અને ત્યારપછીનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

- (1) મૂડી ઘટાડા અંગે કંપનીધારાની જોગવાઈઓ જણાવો. 7
- (2) નીચેના વ્યવહારોની કંપનીના ચોપડે આમનોંધ લખો : 7
- (i) એક કંપનીએ ₹ 9,600ના ઈક્વિટી સ્ટોકના બદલામાં ₹ 10નો એક એવા 1000 ઈક્વિટી શેર આપ્યા.
- (ii) એક કંપનીએ ₹ 100 નો એવા 100 ઈક્વિટી શેરનું ₹ 9,450 ના ઈક્વિટી સ્ટોકમાં રૂપાંતર કર્યું.
- (iii) એક કંપનીની ભરપાઈ થયેલી મૂડી ₹ 100 નો એવા 80,000 ઈક્વિટી શેરની બનેલી છે. કંપનીએ ઠરાવ પસાર કરીને પ્રત્યેક ઈક્વિટી શેરનું ₹ 10 નો એવા 6 ઈક્વિટી શેર તથા ₹ 5 નો એવા 8 ક્યુ. પ્રેફરન્સ શેરમાં વિભાગીકરણ કર્યું.
- (B) આપેલ વિકલ્પોમાંથી યોગ્ય વિકલ્પ પસંદ કરી જવાબ લખો : (ગમે તે ત્રણ) 3
- (1) મૂડી ઘટાડા ખાતાની જમા બાકી _____ ખાતે લઈ જવામાં આવે છે.
- (a) પાઘડી (b) સામાન્ય અનામત
- (c) મૂડી અનામત (d) નફા-નુકસાન
- (2) મૂડી ઘટાડાની યોજના વખતે ચૂકવવાનો પુનઃચયના અર્થ
- (a) મૂડી ઘટાડા ખાતે જમા થાય. (b) વિસર્જન અર્થ ખાતે જમા થાય.
- (c) બેન્ક ખાતે જમા થાય. (d) બેન્ક ખાતે ઉધાર થાય.
- (3) મૂડી ઘટાડો કરવા માટેનું સૌથી મહત્ત્વનું કારણ –
- (a) પાકા સરવૈયામાં દર્શાવેલ પાઘડીની ખૂબ નીચી કિંમત
- (b) કાયમી મિલકતો પર માંડી વાળેલ વધુ ઘસારો
- (c) અતિ મૂડીકરણ
- (d) અલ્પ મૂડીકરણ
- (4) કયા શેરનું સ્ટોકમાં રૂપાંતર કરી શકાય છે ?
- (a) અંશતઃ ભરપાઈ શેરનું (b) સંપૂર્ણ ભરપાઈ શેરનું
- (c) (a) અને (b) બંને (d) ઉપરનામાંથી એકપણ સાચું નથી.
- (5) જ્યારે સત્તાવાર મૂડીમાં વધારો કરવામાં આવે ત્યારે –
- (a) શેરમૂડી ખાતું ઉધારાય છે. (b) શેરમૂડી ખાતું જમા કરવામાં આવે છે.
- (c) કોઈ નોંધ થતી નથી. (d) બેન્ક ખાતું ઉધારાય છે.

4. (A) ધી કલા ઈન્સ્યુરન્સ કંપની લિ. તા. 31-3-2018 ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષની આગ અને દરિયાઈ વિભાગની માહિતી નીચે પ્રમાણે રજૂ કરે છે :

14

વિગત	આગ ₹	દરિયાઈ ₹
તા. 31-3-2017 ના રોજ ભાવિ જોખમનું અનામત	23,80,000	30,60,000
વર્ષ દરમિયાન ચૂકવેલ દાવા	13,60,000	10,20,000
દાવા અંગે બાકી જવાબદારી :		
તા. 31-3-2017	1,70,000	2,04,000
તા. 31-3-2018	2,72,000	1,36,000
મળેલ પ્રીમિયમ	40,80,000	27,20,000
સ્વીકારેલ પુનઃવીમા પ્રીમિયમ	5,10,000	3,40,000
આપેલ પુનઃવીમા પ્રીમિયમ	3,40,000	2,72,000
રિ-ઈન્સ્યુરન્સની વસૂલાત	2,04,000	1,70,000
વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ	1,70,000	1,36,000
વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ પર ટેક્સ	30%	30%
અન્ય આવક	68,000	74,800
કમિશન	2,38,000	2,21,000
સ્વીકારેલ પુનઃવીમા કમિશન	1,02,000	68,000
આપેલ પુનઃવીમા કમિશન	68,000	51,000

અન્ય માહિતી :

- (1) વધારાનું અનામત ભાવિ જોખમના અનામતના 50 ટકા દર વર્ષે રાખવામાં આવે છે.
- (2) વહીવટી ખર્ચ ₹ 3,40,000, કાનૂની ખર્ચ ₹ 1,36,000 બંને વિભાગો વચ્ચે મળેલ પ્રીમિયમના આધારે ફાળવવાના છે.
- (3) પ્રીમિયમનાં બાકી લેણાં નીચે મુજબ છે :

વર્ષ	આગ	દરિયાઈ
31-3-2017	5,10,000	1,36,000
31-3-2018	3,40,000	68,000

- (4) બાકી જોખમ માટેનું અનામત આગ માટે પ્રીમિયમ બાદ પુનઃવીમાના 50% અને દરિયાઈ માટે પ્રીમિયમ બાદ પુનઃવીમાના 100% રાખવું.
બંને વિભાગનાં મહેસૂલી ખાતાં તૈયાર કરો :

અથવા

ટૂંકનોંધ લખો :

- (1) સામાન્ય વીમાનો ધંધો કરતી કંપની માટેના આચારસંહિતાના નિયમો જણાવો. 7
- (2) બાકી જોખમ માટેનું અનામત અને પ્રીમિયમના ઘટાડાફે બોનસ. 7
- (B) આપેલ વિકલ્પોમાંથી યોગ્ય વિકલ્પ પસંદ કરી જવાબ લખો : (ગમે ત ત્રણ) 3
- (1) સામાન્ય વીમામાં પોલિસીની મુદત સામાન્ય રીતે કેટલા વર્ષની હોય છે ?
- (a) એક વર્ષની (b) બે વર્ષની
(c) ત્રણ વર્ષની (d) પાંચ વર્ષની
- (2) વીમા કંપનીઓ માટે કઈ સ્વતંત્ર નિયમનકારી બોડીની રચના કરવામાં આવી છે ?
- (a) IRDA (b) TRAI
(c) RBI (d) TRBI
- (3) પરચૂરણ વીમાના ધંધામાં વીમા એજન્ટને વધુમાં વધુ કમિશન આપી શકાય
- (a) 15% (b) 20%
(c) 10% (d) 5%
- (4) દરિયાઈ વીમાના ધંધામાં વધારાના બાકી જોખમ માટેનું અનામત ચોખ્ખા પ્રીમિયમના _____ % રાખવામાં આવે છે.
- (a) નક્કી નથી. (b) 50
(c) 100 (d) 20
- (5) વીમા કંપનીઓ દ્વારા દાવાઓની આવક _____ પર થાય છે.
- (a) આપેલ પુનઃવીમા (b) સ્વીકારેલ પુનઃવીમા
(c) સીધા ધંધા (d) (a), (b) અને (c) બધા જ

AD-105

April-2019

B.Com., Sem.-II**CE-102 : Financial Accounting – II****Time : 2:30 Hours]****[Max. Marks : 70**

1. (A) The balance sheet of 'A' and 'B' as at 31-3-2018 is as follows :

14

Liabilities	₹	Assets	₹
Capital Accounts :		Goodwill	17,600
A 1,32,000		Building	1,98,000
B <u>88,000</u>	2,20,000	Machinery	55,000
General Reserve	48,400	Stock	77,000
A's Loan	26,400	Debtors 77,000	
Bank Loan	1,10,000	Less : Bad Debt	
Creditors	77,000	Reserve <u>6,600</u>	70,400
Workmen's Savings		Bills Receivable	37,400
Bank A/c.	13,200	Investments	30,800
Provident Fund	30,800	Cash & Bank	52,800
Workmen's			
Compensation Fund	13,200		
	5,39,000		5,39,000

'C' Ltd., was incorporated to take over the above business with an authorized capital of 66,000 Equity Shares of ₹ 10 each. The terms of purchase of business are as follows :

- (1) Goodwill of the firms to be valued at ₹ 23,100.
- (2) All the liabilities except A's loan are to be accepted by the company.
- (3) The company took over all the assets of the firm except cash balance ₹ 17,600.
- (4) The assets were valued as follows :
 - (i) Fixed assets were to be purchased at 20% more than the book value.
 - (ii) Stock to be purchased at 20% less than the book value.
 - (iii) Debtors to be taken over with a provision of Bad Debts Reserve at 10%.

- (5) Purchase consideration is to be paid in 22,000 fully paid up equity shares at 10% premium, 12% 880 debentures each of ₹ 100 at 10% discount and the rest of the amount in cash.
- (6) The remaining shares are issued to the public at a premium of 10% which were all taken up and paid for.
- (7) Preliminary expenses of the company amounted to ₹ 2,640.

Draft journal entries in the books of 'C' Ltd. and prepare opening balance sheet of the new company.

OR

- (i) Darpan Ltd. has taken over the running business of M/s. Devang Bros. except debtors and creditors worth ₹ 14,40,000 and ₹ 7,20,000 respectively. The company agreed to collect from debtors and make payment to creditors on behalf of the firm and charge commission at 2% on the amount collected from debtors and 50% of the discount received from creditors.

The company has collected ₹ 9,72,000 in cash after a bad debts of ₹ 72,000 and 10% discount from debtors. Whereas 80% creditors have been paid off at 10% discount.

The company has also collected ₹ 72,000 in cash from a debtors whose account was written off as a bad debts in past.

The company has paid amount due to the firm. Pass necessary Journal Entries in the books of Darpan Ltd. 7

- (ii) Write short notes on : (any **one**) 7
 - (a) Explain Accounting Standard – 6 Depreciation Accounting.
 - (b) What is Accounting Standard ? Discuss the importance of Accounting Standard.

- (B) Select most appropriate alternatives : (any **four**) 4

- (1) Dissolution expense of the partnership firm paid by the purchasing company it is debited to _____ account.
 - (a) Goodwill
 - (b) Capital Reserve
 - (c) Profit and Loss
 - (d) Balance Sheet
- (2) Total assets of a firm are ₹ 3,20,000. Total liabilities are ₹ 45,000 purchase price is determined at 2,40,000. Then what it would be ?
 - (a) Goodwill
 - (b) Capital Reserve
 - (c) Goodwill and Capital Reserve
 - (d) None of the above

- (3) A company paid the purchase consideration for acquiring a business as under :
- 6,000 equity shares, each of ₹ 100 at 10% premium, 10,000 debentures each of ₹ 10 at 10% discount and cheque of ₹ 80,000. Calculate purchase consideration
- (a) ₹ 7,80,000 (b) ₹ 7,70,000
(c) ₹ 8,40,000 (d) ₹ 8,30,000
- (4) The AS-10 is for
- (a) Fixed Assets (b) Current Assets
(c) Liability (d) None of the above
- (5) AS-2 valuation of inventories made mandatory w.e.f.
- (a) 1-4-1999 (b) 1-4-1981
(c) 1-4-1994 (d) None of these
- (6) The cost of inventory includes the following :
- (a) Cost of purchase + Cost of conversion
(b) Opening stock + Purchases
(c) Purchases + Administrative Expenses + Selling Expenses
(d) None of these

2. (A) Farukh Company Ltd. issued 8,10,000 equity shares of ₹ 10 each. Underwriters have given following underwriting to the issue :

14

Prabhat – 4,86,000 shares
Pracheta – 2,02,500 shares
Parinda – 1,21,500 shares

In addition firm underwriting was as below :

Prabhat – 64,800 shares
Pracheta – 24,300 shares
Parinda – 81,000 shares

Total applications received for 6,07,500 shares which includes applications for firm underwriting and marked applications (excluding firm underwriting) were as follows :

Prabhat – 81,000 shares
Pracheta – 1,62,000 shares
Parinda – 40,500 shares

Ascertain liability of underwriters. No credit is given for firm underwriting.

OR

- (i) A company issued 10,500, 8% debentures of ₹ 100 each at a market price of ₹ 95 on 1st January, 2017. It was stated at the time of debenture issue that starting from 2018, every year debentures of ₹ 45,000 would be redeemed annually either by purchase in the open market or by drawing lots. During 2017 and 2018, debenture discount of ₹ 9,000 per annum was written off. During the year 2018, the company purchased debentures of ₹ 21,000 at ₹ 96 and debentures of ₹ 24,000 at ₹ 94 from open market and cancelled them. Give journal entries for redemption. 7
- (ii) Write short notes on : (any **one**) 7
- (a) Explain methods of redemption of debentures.
- (b) Provisions of underwriting commission as per companies act.
- (B) Select most appropriate alternative : (any **four**) 4
- (1) On equity shares of ₹ 100 each, issued at ₹ 160 per share, the maximum amount of underwriting commission payable to underwriter should be
- (a) ₹ 4 (b) ₹ 8
- (c) ₹ 5 (d) ₹ 2.5
- (2) By closing Underwriting Commission A/c. in which account the balance will be carry forwarded by the company ?
- (a) To Share Debenture A/c. (b) To Profit & Loss A/c.
- (c) To Underwriters A/c. (d) To Bank A/c.
- (3) Net liability in firm underwriting means
- (a) Firm liability
- (b) Normal net underwriting + Firm liability
- (c) Net liability less firm liability
- (d) Normal liability
- (4) Profit on immediate cancellation of company's own debentures after purchase is transferred to _____.
- (a) General Reserve (b) Capital Reserve
- (c) Goodwill (d) Profit & Loss A/c.
- (5) An amount equal to the face value of debentures redeemed is transferred from Profit & Loss Appropriation A/c. to _____ A/c.
- (a) Capital Reserve (b) General Reserve
- (c) Goodwill (d) None of these
- (6) To which account is the interest of debenture redemption investment credited ?
- (a) Profit and Loss A/c. (b) debenture redemption A/c.
- (c) Goodwill (d) None of these

3. (A) The Balance Sheet of Dhaval Co. Ltd. as at 31-3-2018 is as under :

14

Liabilities	₹	Assets	₹
Equity shares of ₹ 10 each fully paid	16,20,000	Goodwill	5,40,000
9% Preference Share of ₹ 100 each fully paid	10,80,000	Land - Building	8,64,000
Worker's Accident Compensation Fund	3,60,000	Plant - Machinery	8,76,600
8% Debentures	7,20,000	Patents	2,88,000
Unpaid interest on debentures	57,600	Stock	3,60,000
Creditors	3,02,400	Debtors	2,88,000
		Preliminary Expenses	1,08,000
		Cash at Bank	72,000
		Profit & Loss A/c.	7,43,400
	41,40,000		41,40,000

The scheme of capital reduction approved was as under :

- (1) Preference shares and equity shares are to be reduced by ₹ 20 and ₹ 8 per share respectively.
- (2) Preference dividend is unpaid for two years, the preference shareholders agreed to waive 3/5 of the dividend and remaining paid for cash.
- (3) The debenture holders forego their unpaid interest and for part payment of debentures they took over machineries of ₹ 3,60,000 for ₹ 2,88,000.
- (4) All the intangible and fictitious assets are to be written off, and debtors and creditors are to be written off by ₹ 36,000 and ₹ 72,000 respectively.
- (5) Land and building are to be shown at market value. The book value of land and building is 75% of the market value.

From the above information you are required to pass necessary Journal Entries and prepare Balance Sheet thereafter.

OR

- (i) State the various provision of Companies Act for capital reduction. 7
- (ii) Write journal entries for the following transactions in the books of the company : 7
 - (1) The company has issued 1,000 equity shares of ₹ 10 each in exchange of equity stock of ₹ 9,600.
 - (2) A company has converted its 100 equity shares of ₹ 100 each into equity stock of ₹ 9,450.
 - (3) The share capital of a company consists of 80,000 equity shares of ₹ 100 each. The company has passed resolution to subdivide its each equity share into 6 equity shares of ₹ 10 each and 8 cumulative preference shares of ₹ 5 each.

(B) Select most appropriate alternative : (any **three**) **3**

- (1) Credit balance of capital reduction account is transferred to
 - (a) Goodwill A/c. (b) General Reserve A/c.
 - (c) Capital Reserve A/c. (d) Profit & Loss A/c.
- (2) Reconstruction expenses paid for implementing the capital reduction schemes
 - (a) Credited to Capital Reduction A/c.
 - (b) Credited to Dissolution Expenses A/c.
 - (c) Credited to Bank A/c.
 - (d) Debited to Bank A/c.
- (3) The most important reason for capital reduction is
 - (a) The low price of goodwill shown in balance sheet.
 - (b) Excessive amount of depreciation on fixed assets.
 - (c) Over capitalization
 - (d) Under capitalization
- (4) Which share can be converted into stock ?
 - (a) Partly paid share (b) Fully paid share
 - (c) (a) and (b) both (d) None of the above
- (5) When authorized capital is increased
 - (a) Share capital account is debited (b) Share capital account is credited
 - (c) No entry is passed (d) Bank account is debited

4. (A) The Kala Insurance Co. Ltd., presents the following information regarding its Fire and Marine Insurance business for the year ended 31-3-2018 : **14**

Particulars	Fire ₹	Marine ₹
Reserve for unexpired risk 31-3-2017	23,80,000	30,60,000
Claims paid	13,60,000	10,20,000
Liabilities for outstanding claims :		
As on 31-3-2017	1,70,000	2,04,000
As on 31-3-2018	2,72,000	1,36,000
Premium Received	40,80,000	27,20,000
Premium on re-insurance accepted	5,10,000	3,40,000
Premium on re-insurance ceded	3,40,000	2,72,000
Re-insurance recoveries	2,04,000	1,70,000
Interest and Dividend	1,70,000	1,36,000
Taxes on interest and dividend	30%	30%
Other income	68,000	74,800
Commission	2,38,000	2,21,000
Commission on Re-insurance accepted	1,02,000	68,000
Commission on Re-insurance ceded	68,000	51,000

Other Informations :

- (1) Every year additional reserve is maintained at 50% of reserve for unexpired risk.
- (2) The administration expenses of ₹ 3,40,000 and legal expenses ₹ 1,36,000 are to be divided between fire and marine departments in the proportion of premium received.
- (3) Premium Outstanding :

Year	Fire	Marine
31-3-2017	5,10,000	1,36,000
31-3-2018	3,40,000	68,000

- (4) Reserve for unexpired risk is to be maintained at 50% of premium less reinsurance for fire and at 100% of premium less reinsurance for marine.

Prepare Revenue Accounts for both the departments.

OR

Write short notes on :

- (1) State the rules of code of conduct for companies doing business of General Insurance. 7
- (2) Reserve for unexpired risk and no claim bonus. 7
- (B) Select most appropriate alternatives : (any **three**) 3
- (1) Generally the policy period of General Insurance company is _____.
 - (a) one year
 - (b) two years
 - (c) three years
 - (d) five years
- (2) Which independent regulatory authority has been formed for insurance company ?
 - (a) IRDA
 - (b) TRAI
 - (c) RBI
 - (d) TRBI
- (3) In miscellaneous insurance business maximum commission can be given to the insurance agent is
 - (a) 15%
 - (b) 20%
 - (c) 10%
 - (d) 5%

- (4) In marine insurance business additional reserve for unexpired risk is kept at _____ of net premium
- (a) not fixed (b) 50%
(c) 100% (d) 20%
- (5) Claims are received by insurance companies on
- (a) Re-insurance ceded
(b) Re-insurance accepted
(c) Direct business
(d) (a), (b) and (c) all
- _____