



HBJ-1105

B. Com. (Sem. II) Examination

April / May - 2015

CE - 102 - A : Financial Accounting :
Paper - II

Time : 3 Hours]

[Total Marks : 70

સૂચના : (૧) જમણી બાજુના અંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.
(૨) જરૂરી ગણતરી તમારા જવાબના ભાગરૂપે દર્શાવો.

૧ નીચેના પ્રશ્નોના માગ્યા મુજબ જવાબ આપો (ગમે તે ચાર) ૧૪

(૧) કિશન લિમિટેડે રવિ ટ્રેડર્સની ખરીદ કિંમત રૂ. ૫,૦૦,૦૦૦ નીચે પ્રમાણે મુકવી હતી :

૨૦,૦૦૦ ઇન્વિટી શેરો દરેક રૂ. ૧૦નો એક એવા ૨૦% પ્રીમિયમથી, રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ના ૮%ના ડિબેન્ચરો ૫%ના વટાવથી અને બાકીની રકમ ચેકથી.

હિસાબી લિમિટેડના ચોપડે આમનોંધ લખો.

(૨) હિસાબી ધોરણ-૨ મુજબ સ્ટોકની પડતર ગણવા માટેની પદ્ધતિઓ જણાવો.

(૩) બાંધકારી કમિશનના હિસાબ સંદર્ભે બાંધકારી કરારના પ્રકારો સમજાવો.

(૪) આનંદ લિમિટેડે રૂ. ૧૦૦નો એક એવા ૧૨%ના ૫,૦૦૦ ડિબેન્ચર ૧૦% વટાવે બહાર પાડ્યા. જે પાંચ વર્ષ બાદ ૫% પ્રીમિયમ પરત કર્યા ડિબેન્ચર બહાર પાડવા અને પરત કરવાની આમનોંધ લખો.

HBJ-1105]

1

[Contd....

(૫) ડિસ્કન્ટરોએ તેમની લેણી રકમના ૬૫% રકમ ઇન્વિટી શેરોમાં અને ૨૦% રોકડમાં સ્વીકારી અને બાકીની રૂ. ૫૨,૫૦૦ની રકમ જતી કરી.

મૂડી ઘટાડાના સંદર્ભમાં આમનોંધ લખો.

(૬) 'બાકી જોખમ માટેનું અનામત' પર નોંધ લખો.

૨ ધી વિજય ઇન્સ્યુરન્સ કંપની લિ.ના ચોપડામાં તા.૩૧-૩-૨૦૧૪ના ૧૪ રોજ આગના વીમા વિભાગની નીચે મુજબની વિગતો હતી.

વિગત

રૂ.

બાકી જોખમ માટેનું અનામત (તા. ૩૧.૩.૨૦૧૩) ૧૦,૦૦,૦૦૦

વધારાનું અનામત (તા.૩૧.૩.૨૦૧૩) ૨,૦૦,૦૦૦

ચૂકવેલ દાવાઓ ૧૨,૨૦,૦૦૦

ચૂકવવાના બાકી દાવાઓ અંગેની જવાબદારી

તા.૩૧.૩.૨૦૧૩ના રોજ ૧,૩૦,૦૦૦

તા.૩૧.૩.૨૦૧૪ના રોજ ૧,૮૦,૦૦૦

વહીવટી ખર્ચા (જેમાં ચૂકવેલ દાવાઓ અંગેના કાનૂની

ખર્ચાના રૂ.૬૦,૦૦૦નો સમાવેશ થાય છે.) ૫,૬૦,૦૦૦

આપેલ પુનર્વિમાનું પ્રીમિયમ ૧,૫૦,૦૦૦

પુનર્વિમાના દાવાઓમાંથી મળેલ રકમ ૪૦,૦૦૦

સ્વીકારેલ પુનર્વિમાના દાવા ૬૦,૦૦૦

મળેલ પ્રીમિયમો ૨૧,૬૦,૦૦૦

વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ (ગ્રોસ) ૧,૨૮,૦૪૦

ઉપરની રકમ પર આવકવેરો ૧૩,૦૪૦

HBJ-1105]

2

[Contd....

રોકાણોના વેચાણ પર થયેલ નફો ૨૨,૦૦૦

કમિશન ૩,૦૪,૦૦૦

સ્વીકારેલ પુનર્વીમા પરનું પ્રીમિયમ ૮૦,૦૦૦

અન્ય માહિતી :

(૧) વર્ષ દરમિયાન મળેલ પ્રીમિયમની આવકના ૫૦% બાકી જોખમ માટે અનામત રાખો અને બીજી વધારાનું અનામત રૂ. ૨,૦૦,૦૦૦ રાખો.

(૨) મળેલ પ્રીમિયમ અને દાવાની રકમ પૈકી ૧/૪ ભાગ ભારતની બહારના ધંધાને લગતો છે, એમ ધારો.

ઉપરની વિગતો પરથી આગના વીમાનું મહેસૂલી ખાતું ઊભા સ્વરૂપે તૈયાર કરો.

૩ રામ અને કૃષ્ણાનું તા.૩૧.૩.૨૦૧૪ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. ૧૪

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
મૂડી ખાતાં		મકાન	૨,૦૦,૦૦૦
રામ - ૨,૪૦,૦૦૦		યંત્રો	૮૦,૦૦૦
કૃષ્ણા - ૧,૬૦,૦૦૦	૪,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	૬૦,૦૦૦
નફા-નુકસાન ખાતું	૩૦,૦૦૦	દેવાદારો	૯૨,૦૦૦
બેન્ક લોન	૧૦,૦૦૦	રોકાણો	૧૦,૦૦૦
લેણદારો	૫૦,૦૦૦	લેણીકુંડી	૨૪,૦૦૦
દેવીકુંડી	૨૦,૦૦૦	બેંક સિલક	૪૪,૦૦૦
	૫,૧૦,૦૦૦		૫,૧૦,૦૦૦

ઉપરનો ધંધો, ખરીદવા માટે વિષ્ણુ લિ.ની સ્થાપના કરવામાં આવી. ધંધાની શરતો નીચે મુજબ છે.

(૧) પેઢીની પાઘડીની કિંમત રૂ. ૫૦,૦૦૦ આંકવામાં આવી.

(૨) મકાન અને સ્ટોક અનુક્રમે રૂ. ૨,૪૦,૦૦૦ અને રૂ. ૫૦,૦૦૦ની કિંમતે તેમજ બાકીની મિલકતો ચોપડે કિંમતે લેવી.

(૩) બેન્ક લોન સિવાયની બધી જ જવાબદારીઓ કંપનીએ સ્વીકારી. પેઢીનો વિસર્જન ખર્ચ રૂ. ૪,૦૦૦ કંપનીએ ભોગવવાનો છે.

(૪) ધંધાની ખરીદ કિંમત પેટે પૂરેપૂરા ભરાયેલા ૨૦,૦૦૦ ઇક્વિટી શેર રૂ. ૧૦નો તેવા ૨૦% પ્રીમિયમ, ૬%ના ડિબેન્ચરો રૂ. ૧,૫૦,૦૦૦ અને બાકીની રોકડ ચૂકવી.

(૫) કંપનીનો પ્રાથમિક ખર્ચ રૂ. ૬,૦૦૦ થયો.

ઉપરના વ્યવહારો નોંધવા માટે વિષ્ણુ લિ.ના ચોપડામાં આમનોંધ લખો અને નવી કંપનીનું શરૂઆતનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

૩ (અ) હિસાબી ધોરણ-૬ (ઘસારાના હિસાબો) સમજાવો. ૭

(બ) હિસાબી ધોરણ-૧૦ પ્રમાણે કાયમી મિલકતોના પુનઃ મૂલ્યાંકનની હિસાબી માવજત સમજાવો. ૭

૪ (અ) ભગવતી લિમિટેડ રૂ. ૧૦નો એક એવા ૨,૫૦,૦૦૦ ઇક્વિટી શેર ૫૦% પ્રીમિયમથી બહાર પાડ્યા. બાંધધરી દલાલોએ નીચે મુજબ બાંધધરી આપી. ૧૦

અનુ ૩૦% બીના ૩૦%

કનુ ૨૦% હિના ૨૦%

બાંધધરી દલાલોએ નિશ્ચિત બાંધધરી માટે નીચે મુજબ અરજીઓ કરી.

અનુ ૭,૫૦૦ શેર બીના ૫,૦૦૦ શેર

કનુ ૧૦,૦૦૦ શેર હિના ૨,૫૦૦ શેર

નિશ્ચિત બાંધધરી સિવાય પરંતુ નિશાનીવાળી અરજીઓ સહિત

કુલ ૨,૦૦,૦૦૦ ઈક્વિટી શેર માટે અરજીઓ મળી.

નિશાનીવાળી અરજીઓ નીચે મુજબ હતી.

અનુ ૩૫,૦૦૦ શેર બીના ૬૫,૦૦૦ શેર

કનુ ૩૦,૦૦૦ શેર હિના ૨૦,૦૦૦ શેર

નિશ્ચિત બાંધધરી અંગે કોઈ રકમ જમા આપવાની નથી.

ઉપરની માહિતી પરથી દરેક બાંધધરી દલાલની

જવાબદારી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

(બ) બાંધધરી કમિશન અંગે કંપનીધારાની જોગવાઈઓ જણાવો. ૪

અથવા

૪ હેમાંગ કંપની લિ.ના ચોપડામાં તા.૩૧-૧૨-૨૦૧૪ના રોજ ૧૪ નીચેની બાકીઓ હતી.

૧૫%ના ગીરો ડિબેન્ચર રૂ.૧૦,૦૦,૦૦૦

ડિબેન્ચર પરતનીધિ રૂ.૧૦,૮૨,૦૦૦

ડિબેન્ચર પરતનીધિના રોકાણો :

(૧) ૧૦%ની કેન્દ્ર સરકારની લોન

(દાર્શનિક કિંમતે ખરીદેલી) ૫,૨૮,૦૦૦

(૨) ૮%ના નેશનલ ડિકેન્સ બોન્ડ (દાર્શનિક

કિંમત રૂ.૫,૬૦,૦૦૦) ૫,૪૨,૦૦૦ ૧૦,૭૦,૦૦૦

તા.૩૧મી માર્ચ, ૨૦૧૫ના રોજ ૧૦%ની કેન્દ્ર સરકારની લોન રૂ.૧૧૦ના ભાવે અને ૮%ના નેશનલ ડિકેન્સ બોન્ડ રૂ.૮૮ના ભાવે વેચ્યા. તે જ તારીખે ડિબેન્ચરો રૂ.૧૦૭.૫૦ લેખે ચઢેલા વ્યાજ સાથે પરત કરવામાં આવ્યા. ડિબેન્ચરનું વ્યાજ તા.૩૧.૧૨.૨૦૧૪ સુધીનું ચૂકવેલું હતું.

હેમાંગ કંપની લિ.ના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ લખો તથા ડિબેન્ચર પરતનીધિનું ખાતું તૈયાર કરો.

૫ ધી હિમાની ટ્રેડર્સ લિ.નું તા.૩૧.૩.૨૦૧૪ના રોજનું ૧૪ પાકું સરવેયું નીચે પ્રમાણે હતું.

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
શેરમૂડી :	-	જમીન અને મકાન	૬૦,૦૦૦
સત્તાવાર અને બહાર પડેલી	-	સાથા અને યંત્રો	૭,૦૦,૦૦૦
૪૦૦૦૦ ઈક્વિટી શેર	-	વાહનો	૪૦,૦૦૦
રૂ.૧૦નો એક એવા ૪,૦૦,૦૦૦		ફર્નિચર	૪,૦૦૦
૨૦,૦૦૦ પ્રેફરન્સ શેર		રોકાણો	૩૦,૦૦૦
રૂ.૧૦નો એક એવા ૨,૦૦,૦૦૦		સ્ટોક	૪૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત ૨૦,૦૦૦		દેવાદારો	૨૪,૦૦૦
નફા-નુકસાન ખાતું ૧૦,૦૦૦		બેન્કસિલક	૨,૦૦૦
ગીરો ડિબેન્ચર ૨,૪૦,૦૦૦			
લેણદારો ૩૦,૦૦૦			
૯,૦૦,૦૦૦			૯,૦૦,૦૦૦

મૂડી ઘટાડાની નીચેની યોજનાને અદાલતની મંજૂરી મળી હતી.

(૧) ઇક્વિટી શેર ૫૨ શેર દીઠ રૂ.૬ માંડી વાળવા.

(૨) પ્રેફરન્સ શેર ૫૨ શેર દીઠ રૂ.૪ માંડી વાળવા.

(૩) મિલકતોની કિંમતમાં નીચે મુજબ ઘટાડો કરવો.

જમીન અને મકાન રૂ. ૨૦,૦૦૦

સાંચા અને યંત્રો રૂ. ૩,૦૦,૦૦૦

વાહનો રૂ. ૮,૦૦૦

રોકાશ રૂ. ૧૬,૦૦૦

(૪) સામાન્ય અનામતની રકમ માંડી વાળવાની હતી તેમજ તફાવતની

રકમ નફા-નુકશાન ખાતેથી લાવવાની હતી.

જરૂરી આમ નોંધ લખો અને ઉપર દર્શાવેલ યોજનાની શરતો અમલમાં મૂક્યા પછીનું સરવેયું તૈયાર કરો.

અથવા

૫ (અ) 'શેરનું વિભાજન અને એકત્રીકરણ' પર નોંધ લખો. ૪

(બ) કંપનીની શેર થાપણ રૂ.૧૦૦નો એક એવા ૫,૦૦૦ પૂરેપૂરા ૩ ભરપાઈ થયેલા શેરમાં વહેંચાયેલી હતી. કંપનીના ડિરેક્ટરોએ પ્રત્યેક ઇક્વિટી શેરનું રૂ.૧૦નો એક એવા ૬ ઇક્વિટી શેર અને રૂ.૧૦નો એક એવા ૪ પ્રેફરન્સ શેરમાં વિભાગીકરણ કરવાનું નક્કી કર્યું.

જરૂરી આમનોંધ લખો.

(ક) એક કંપનીએ રૂ.૧૦૦નો એક એવા પૂરા ભરપાઈ થયેલા ૩ ૧૦,૦૦૦ ઇક્વિટી શેરના બદલામાં નીચેની રીતે ઇક્વિટી સ્ટોક આપવાનું નક્કી કર્યું.

(૧) દરેક શેરના રૂ.૧૦૭ લેખે.

(૨) દરેક શેરના રૂ. ૮૭ લેખે.

(૩) મૂડી ઘટાડા અંગે કંપનીધારાની જોગવાઈઓ જણાવો. ૪

ENGLISH VERSION

Printed 100000
Instructions : (1) Figures to the right indicate marks of the questions.
(2) Show the necessary calculations as a part of your answer.

1 Give answer of the following questions as per 14 instruction : (any four)

(1) Purchase price of Rs. 5,00,000 paid by Kishan Ltd. to Ravi Traders is as under :

20,000 equity shares of Rs. 10 each at 20% premium, 8% Debentures of Rs. 2,00,000 at 5% discount and balance by cheque. Write journal entry in the books of Kishan Ltd.

(2) Explain the different methods for the measurement of inventories under Accounting Standard-2.

(3) Discuss the types of underwriting agreements in context of account of underwriting commission.

- (4) Anand Ltd. issued 5,000, 12% debenture of Rs. 100 each at a discount of 10%, redeemable at a premium of 5% after five years.

Write entries for issue and redemption of debenture.

- (5) Directors have agreed to accept 65% of their claims in the form of equity share and 20% in cash and they have waived the remaining amount of Rs. 52,500.

Write journal entry reference capital reduction.

- (6) Write note on 'Reserve for unexpired risk.'

- 2 On 31st March, 2014 the books of the 14
Vijay Insurance Company Ltd. contained the following particulars in respect of Fire Insurance.

Particulars	Rs.
Reserve for unexpired risk on 31.3.2013 ..	10,00,000
Additional Reserve on 31.3.2013	2,00,000
Claims paid	12,20,000
Estimated liability in respect outstanding claims :	
On 31.3.2013	1,30,000
On 31.3.2014	1,80,000
Expenses of management (including Rs. 60,000 legal expenses paid in connection with claims)	5,60,000
Reinsurance premiums	1,50,000
Reinsurance recoveries	40,000
Reinsurance claims accepted	60,000

Premiums received	21,60,000
Interest and Dividends (gross)	1,29,040
Income tax on above	13,040
Profit on sale on Investments	22,000
Commission	3,04,000
Reinsurance premium accepted	80,000

Other Information :

- (1) Reserving 50% of the premiums for unexpired risks and keeping an additional reserve of Rs. 2,00,000.
- (2) Assume that 1/4 of the premiums and claims are applicable to business outside India.
- Prepare Revenue Account for Fire Insurance in vertical method from the above information.

- 3 The balance sheet of Ram and Krishna on 31.3.2014 is as under : 14

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital Accounts:		Building	2,00,000
Ram 2,40,000		Machinery	80,000
Krishna 1,60,000	4,00,000	Stock	60,000
Profit and Loss A/c.	30,000	Debtors	92,000
Bank Loan	10,000	Investments	10,000
Creditors	50,000	Bills Receivable	24,000
Bills Payable	20,000	Bank Balance	44,000
	5,10,000		5,10,000

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

- (1) Goodwill of the firm to be valued at Rs. 50,000
- (2) Building and stock were taken over at Rs. 2,40,000 and Rs. 50,000 respectively and the remaining assets were taken at book values.
- (3) All the liabilities except bank loan are to be accepted by the company. Firm's dissolution expenses were Rs. 4,000 which was borne by the company.
- (4) Purchase consideration is to be paid in 20,000 fully paid equity shares of Rs. 10 each at 20% premium, 6% Rs. 1,50,000 debentures and the rest amount in the cash.
- (5) Preliminary expenses of the company amounted to Rs. 6,000.

Pass necessary journal entries to record above transactions in the books of Vishnu Ltd. and prepare opening balance sheet of new company.

OR

- 3 (a) Explain accounting standard-6 (Depreciation Accounting). 7
- (b) Explain accounting for revaluation of fixed assets as per accounting standard-10. 7

- 4 (a) Bhagwati Co. Ltd. issued 2,50,000 equity shares of Rs. 10 each at 50% premium. The whole issue was fully underwritten by the underwriters as follows : 10

Anu 30% Beena 30%

Kanu 20% Hina 20%

The underwriters made applications for firm underwriting as under:

Anu 7500 shares, Beena 5,000 shares

Kanu 10,000 shares, Hina 2,500 shares

The total applications, excluding "Firm" underwriting but including marked applications were 2,00,000 equity shares. The marked applications were as under :

Anu 35,000 shares, Beena 65,000 shares

Kanu 30,000 shares, Hina 20,000 shares

Underwriters are not given credit for firm underwriting.

Prepare a statement showing the liability of each underwriter.

- (b) State provisions for underwriting commission under the Company Act. 4

OR

- 4 The books of Hemang Co Ltd. showed the following balance on 31.12.2014. 14

	Rs.
15% mortgaged debentures	10,00,000
Debenture redemption fund	10,82,000

Debenture redemption fund investments :

- (1) 10% Central Government
Loan purchased at face value ... 5,28,000
- (2) 9% National Defence Bonds
(Face Value Rs. 5,60,000) 5,42,000 10,70,000

On 31.3.2015, 10% Central Government loan and 9% National Defence Bonds were sold at Rs. 110 and Rs. 98 respectively and on the same date debenture were redeemed at Rs. 107.50 including unpaid interest.

Debenture interest was paid up 31.12.2014.

Write necessary journal entries in the books of Hemang Co. Ltd. and prepare debenture redemption fund account.

- 5 The balance sheet of the Himani Traders Ltd. 14
as at 31.3.2014 was as under :

<i>Liabilities</i>	<i>Ra.</i>	<i>Assets</i>	<i>Ra.</i>
Share Capital:		Land and Building	60,000
Authorized and		Plant & Machinery	7,00,000
issued :		Vehicles	40,000
40,000 equity shares		Furniture	4,000
of Rs. 10 each	4,00,000	Investments	30,000
20,000 preference		Stock	40,000
shares of Rs. 10 each	2,00,000	Debtors	24,000
General Reserve	20,000	Bank Balance	2,000
Profit and Loss A/c.	10,000		
Mortgage Debenture	2,40,000		
Creditors	30,000		
	<u>9,00,000</u>		<u>9,00,000</u>

A scheme for the reduction of capital approved by the court was adopted as under :

- (1) Rs. 6 per share was be written off the equity shares.
- (2) Rs. 4 per share was be written off the preference shares.
- (3) The scheme provided for the under-mentioned reduction in the assets :
Land and Building Rs. 20,000
Plant and Machinery Rs. 3,00,000
Vehicle Rs. 8,000
Investments Rs. 16,000
- (4) General Reserve should be extinguished and the difference be transferred from profit and loss account.

Pass necessary journal entries and prepare the balance sheet after giving effect to the terms of reduction scheme.

OR

- 5 (a) Write note on 'Sub division and Consolidation of shares'. 4
- (b) The share capital of a company is divided into 5,000 fully paid equity shares each of Rs. 100. The company directors decided to subdivide its equity shares into 6 equity shares of Rs. 10 each and 4 preference shares of Rs. 10 each. 3
- Pass the necessary journal entries.

- (c) A company decided to issue equity stock 3
in the following manner in exchange of 10,000
equity share of Rs. 100 each fully paid :
(1) At the rate of Rs. 107 for each share
(2) At the rate of Rs. 97 for each share
Pass the journal entries.
- (d) Explain the provision of companies act 4
relating to Capital Reduction.