Seat No. : 19759

MJ-101

May-2018

B.Com., Sem.-II

CE-102 (A) : Financial Accounting-II

Time : 3 Hours] **[Max. Marks : 70**

સૂચનાઓ :
(1) બધા પ્રશ્નોના ગુણ સમાન છે.
(2) જમણીબાજુના આંક પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.
(3) કાર્ય નોંધ તમારા જવાબના ભાગરૂપે છે.

1. કૃપા બ્રધર્સનો ધંધો ખરીદવા માટે વિરાજ કંપની લિમિટેડની સ્થાપના કરવામાં આવી. કંપનીની સત્તાવાર થાપણ દરેક ₹ 10નો તેવા 25,000 શેરમાં વહેંચાયેલ છે. પેઢીનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે : **14**

મૂડી-દેવાં		(₹)	મિલકત-લેણાં	(₹)
મૂડી ખાતાં :			જમીન અને મકાન	3,00,000
રામ	2,00,000		પ્લાન્ટ અને મશીનરી	2,00,000
લક્ષ્મણ	2,00,000	4,00,000	સ્ટૉક	1,00,000
અનામત		1,00,000	દેવાદારો	70,000
બેંક લોન		2,00,000	રોકાણો	50,000
લેણદારો		50,000	બેંક સિલક	30,000
		7,50,000		**7,50,000**

ધંધાની ખરીદી અંગેની શરતો નીચે મુજબ નક્કી કરવામાં આવેલ હતી :

(1) જમીન અને મકાન ₹ 1,50,000, પ્લાન્ટ અને મશીનરી ₹ 2,25,000 તેમજ રોકાણો સિવાયની અન્ય તમામ મિલકતો તેની ચોપડે કિંમતે લેવામાં આવી. આ ઉપરાંત પેઢીની તમામ જવાબદારીઓ પણ ખરીદનાર કંપનીએ સ્વીકારી.

(2) પાઘડીનું મૂલ્ય ₹ 35,000 આંકવામાં આવ્યું.

(3) પ્રાથમિક ખર્ચ ₹ 5,000 કંપની દ્વારા ચૂકવામાં આવ્યો.

(4) ધંધાની ખરીદી કિંમત પેટેના અવેજ રૂપે પૂરેપૂરા ભરપાઈ થયેલ 20,000 ઈક્વિટી શેરો 20%ના પ્રીમિયમે 10 %. ડિબેન્ચર ₹ 1, 00,000 અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવી.

(5) કંપનીએ બાકીના શેર 20 % પ્રીમિયમે જાહેર જનતા માટે બહાર પાડ્યા, જે બધા શેર પૂર્ણ ભરપાઈ થઈ ગયેલા છે.

વિરાજ કંપની લિમિટેડના ચોપડામાં જરૂરી આમનોંધ આપી ખરીદી પછીનું કંપનીધારા-2013 મુજબનું પાકું સરવૈયું બનાવો.

અથવા

@geniusguruji

(A) કોઈપણ એક પ્રશ્નનો જવાબ આપો : 7

(1) હિસાબી ધોરણો એટલે શું ? તેનું મહત્ત્વ ચર્ચો.

(2) હિસાબી ધોરણ 02 – ઈન્વેન્ટરીનું મૂલ્યાંકન સમજાવો.

(B) તા. 1-4-2018ના રોજ શિવમ લિ. એ સત્યમ લિ.નો ધંધો ખરીદી લીધો. શિવમ લિ. એ ₹ 15,00,000ના દેવાદાર પાસેથી ઉઘરાવવાનું ₹ 5,50,000ના લેણદારને ચૂકવવાનું વેચનાર કંપની વતી કબૂલ્યું. ખરીદનારને ઉઘરાણીની કુલ રકમ પર 4% લેખે અને લેણદારોને ચૂકવેલ રકમ પર 1% લેખે કમિશન મળશે. આ રીતે કંપનીને 10 : 1ના પ્રમાણમાં કુલ કમિશન ₹ 55,000 મળ્યું. હજુ ₹ 1,50,000ના દેવાદારો ઉઘરાવવાના બાકી છે. કંપનીએ ભૂતકાળમાં માંડી વાળેલ ઘાલખાધની રકમના ₹ 50,000 પણ ઉઘરાણી વખતે મળ્યા. જેનો સમાવેશ કુલ ઉઘરાણીની રકમમાં થઈ ગયો છે. કંપનીએ કમિશનની રકમ કાપી લઈને બાકીની રકમ સત્યમ કંપનીને ચૂકવી આપેલ છે. શિવમ લિ. ના ચોપડે આમનોંધ લખો. 7

2. (A) વોરાજી લિમિટેડની સત્તાવાર થાપણ દરેક ₹ 10નો તેવા 5,00,000 શેરોની બનેલી હતી. જે પૈકી કંપનીએ 40% શેર 10% પ્રીમિયમે જાહેર જનતા માટે બહાર પાડેલ છે. ભરણાની સંપૂર્ણ બાયંધરી પરેશ, પ્રકાશ અને યોગેશે નીચે મુજબ આપી : 10

પરેશ : 50%, પ્રકાશ : 30% અને યોગેશ : 20%

આ ઉપરાંત બાંયધરી દલાલોએ આપેલ નિશ્ચિત બાંયધરી નીચે મુજબ છે :

પરેશ : 10,000, પ્રકાશ : 6,000 અને યોગેશ : 4,000

કંપનીને નિશાનીવાળી અરજીઓ સહિત પણ નિશ્ચિત બાંયધરી સિવાય કુલ 1,80,000 શેર માટેની અરજીઓ મળી. જેમાં નિશાનીવાળી અરજીઓ નીચે મુજબ છે :

પરેશ : 80,000, પ્રકાશ : 40,000, યોગેશ : 40,000

જો નિશ્ચિત બાંયધરીની રકમ દલાલોને જમા આપવામાં આવતી હોય, તો દરેક બાંયધરી દલાલોની વ્યક્તિગત જવાબદારી નક્કી કરો અને કંપનીધારાની જોગવાઈ મુજબ દરેક બાંયધરી દલાલને ચૂકવવાપાત્ર કમિશનની ગણતરી કરો.

(B) નીચેનામાંથી કોઈપણ એકનો જવાબ આપો : 4

(1) ટૂંકનોંધ લખો : સિંકિંગ ફંડ

(2) પ્રીમિયમ અને પરત પ્રીમિયમ વચ્ચેનો તફાવત જણાવો.

અથવા

(A) નીચેનામાંથી કોઈપણ એકનો જવાબ આપો : 7

(1) ડિબેન્ચરના વિવિધ પ્રકારો સમજાવો.

(2) નિશ્ચિત બાંયધરી કરાર સમજાવો.

(B) 1 જાન્યુઆરી, 2016ના રોજ કંપનીએ દરેક ₹ 100નો એક એવા 7%ના 7000 ડિબેન્ચર 5% વટાવે બહાર પાડ્યા. ડિબેન્ચર બહાર પાડતી વખતે જણાવવામાં આવ્યું હતું કે 2017થી શરૂ કરી દર વર્ષે ₹ 30,000ના ડિબેન્ચરનાં નાણાં કાં તો ખુલ્લા બજારમાંથી ખરીદીને અથવા ચિઠ્ઠી ખેંચીને પરત કરી શકાશે. વર્ષ 2016 અને 2017માં ડિબેન્ચર વટાવની રકમ ₹ 6,000 માંડી વાળવામાં આવી હતી. વર્ષ 2017માં કંપનીએ ₹ 14,000ની મૂળ કિંમતનાં ડિબેન્ચર ₹ 94ની કિંમતે અને ₹ 16,000ના ડિબેન્ચર ₹ 96ની કિંમતે ખુલ્લા બજારમાંથી ખરીદીને રદ કર્યા હતા. નાણાં પરત કરવાની આમનોંધ લખો. 7

@geniusguruji

3. મૂડી ઘટાડા અંગેની નીચે મુજબની યોજનાને મંજૂરી આપવામાં આવેલ છે : 14
જાનવી લિમિટેડનું તા. 31-3-17નું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

મૂડી-દેવાં	(₹)	મિલકત-લેણાં	(₹)
દરેક ₹ 10નો એવા ઈક્વિટી શેર	7,00,000	પાઘડી	70,000
10% પ્રેફરન્શ શેર દરેક ₹ 100નો	2,00,000	જમીન અને મકાન	4,00,000
15%ના ડિબેન્ચર	2,00,000	મશીનરી	1,30,000
ડિબેન્ચર પર ચૂકવવાનું બાકી વ્યાજ	22,500	રોકાણો	40,000
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	50,000	સ્ટૉક	1,95,000
લેણદારો	75,000	દેવાદારો	60,000
દેવીહૂંડી	12,500	બેંક સિલક	1,20,000
આકસ્મિક જવાબદારી :		પ્રાથમિક ખર્ચ	35,000
કંપની સામેના દાવાની રકમ ₹ 60,000		નફા-નુકશાન ખાતું	2,10,000
	12,60,000		**12,60,000**

(1) પ્રેફરન્શ શેરમૂડીની કિંમત ₹ 80 સુધી ઘટાડવામાં આવી.
(2) ઈક્વિટી શેરમૂડીની કિંમતમાં ₹ 6નો ઘટાડો કરવામાં આવ્યો.
(3) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોએ તેમની લેણી નીકળતી 50% વ્યાજની રકમ જતી કરી અને બાકી વ્યાજની રકમ ચુકવવામાં આવી.
(4) ડિબેન્ચર હોલ્ડરોને જમીનનો એક ટુકડો કે જેની કિંમત ₹ 1,50,000 હતી તે જમીન ₹ 2,00,000માં સ્વીકારી.
(5) બાકીની જમીનની કિંમત ₹ 2,51,750 આંકવામાં આવી.
(6) રોકાણોના ₹ 47,000 ઉપજ્યા.
(7) પુનઃરચના ખર્ચ ₹ 25,000 થયો.
(8) કંપનીએ બાકી દાવા અંગેની રકમ ચૂકવવાનું સ્વીકાર્યું.
(9) ચોપડે દર્શાવેલ તમામ અદૃશ્ય અને અવાસ્તવિક મિલકતો માંડી વાળવામાં આવી.
(10) બાકી વધેલ રકમનો ઉપયોગ મશીનરી અને સ્ટૉકને તેની ચોપડે દર્શાવેલ કિંમતના પ્રમાણમાં માંડી વાળવા માટે કર્યો.

કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો.

અથવા

(A) કોઈપણ એકનો જવાબ આપો : 7
(1) મૂડી ઘટાડા અંગે કંપનીધારાની જોગવાઈઓ જણાવો.
(2) શેર સોંપણી સમજાવો.

@geniusguruji

(B) નીચે આપેલ વ્યવહારોની જરૂરી આમનોંધ લખો : 7

(1) એક કંપનીની સત્તાવાર મૂડી દરેક ₹ 100નો તેવા 10,000 શેરોની બનેલ છે. જેમાં કંપનીએ વધારો કરી ₹ 12,00,000 કરી.

(2) એક કંપનીએ દરેક ₹ 100નો તેવા પૂર્ણ ભરપાઈ 8,000 ઈક્વિટી શેરોનું નીચેની શરતોએ ઈક્વિટી સ્ટૉકમાં રૂપાંતર કરવાનું નક્કી કર્યું.

(a) દરેક શેરદીઠ ₹ 110ની કિંમત (b) દરેક શેરદીઠ ₹ 92ની કિંમતે

(3) દરેક ₹ 10નો તેવા 20,000 ઈક્વિટી શેરોનું દરેક ₹ 100નો તેવા 2,000 ઈક્વિટી શેરોમાં એકત્રીકરણ કરવામાં આવ્યું.

(4) કંપનીની શેરમૂડી દરેક ₹ 100નો તેવા 6,500 શેરોની બનેલ છે. કંપનીએ આ શેરોનું દરેક ₹ 10નો તેવા ઈક્વિટી શેર અને દરેક ₹ 10ના તેવા 10%ના પ્રેફરન્શ શેરમાં 6 : 4ના પ્રમાણમાં વિભાગીકરણ કરવાનું નક્કી કર્યું.

(5) એક કંપનીના દરેક ₹ 100નો તેવા 15,000 ઈક્વિટી શેરનું દરેક ₹ 10નો તેવા 1,50,000 ઈક્વિટી શેરોમાં વિભાગીકરણ કરવામાં આવ્યું.

4. જાનકી ઈન્સ્યોરન્સ લિમિ.ની તા. 31-3-18ના રોજ પૂરા થતા વર્ષની આગ અને દરિયાઈ વીમા વિભાગની નીચે મુજબની માહિતી આપેલ છે : 14

વિગત	આગ વિભાગ (₹)	દરિયાઈ વિભાગ (₹)
બાકી જોખમ માટેનું અનામત (31-3-2017)	7,50,000	15,00,000
વધારાનું અનામત (31-3-2017)	75,000	1,50,000
ચુકવેલ દાવાઓ	4,00,000	6,00,000
મળેલ પ્રીમિયમ	25,00,000	40,00,000
કમિશન	3,25,000	4,50,000
સ્વીકારેલ પુનઃવીમા પર કમિશન	45,000	50,000
આપેલ પુનઃવીમા પર કમિશન	70,000	1,00,000
મોટરકારના વેચાણનું નુકશાન	18,000	13,000
ઘાલખાધ	11,000	15,000
પુનઃવીમા વસુલાત	55,000	65,000
સ્વીકારેલ પુનઃ વીમા પ્રીમિયમ	2,25,000	3,75,000
આપેલ પુનઃવીમા પ્રીમિયમ	1,50,000	1,50,000
વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ	1,22,500	1,48,000
વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ પરનો આવકવેરો	12,500	8,000
નો-ક્લેઈમ બોનસ	5,000	7,500
અન્ય આવક	70,000	1,05,000

@geniusguruji

વધારાની માહિતી નીચે મુજબ છે :

(1) વીમા કંપનીના નિયમો મુજબ બાકી જોખમ માટેનું અનામત રાખવાનું છે અને દર વર્ષે વધારાનું અનામત બાકી જોખમ માટેના અનામતના 10% જેટલું રાખવામાં આવે છે.

(2) વહીવટી ખર્ચ ₹ 98,000 આગ અને દરિયાઈ વિભાગ વચ્ચે ચૂકવેલ ચોખ્ખા કમિશનના પ્રમાણમાં ફાળવવામાં આવેલ છે.

(3) મળવાનું બાકી પ્રીમિયમ :

તારીખ	આગ	દરિયાઈ
31-3-17	1,00,000	2,50,000
31-3-18	1,25,000	25,000

(4) ચૂકવવાના બાકી દાવાઓ :

તારીખ	આગ	દરિયાઈ
31-3-17	40,000	1,20,000
31-3-18	30,000	1,50,000

બંને વિભાગના મહેસૂલી ખાતા તૈયાર કરો.

અથવા

(A) કોઈપણ **એક** પ્રશ્નનો જવાબ આપો : **7**

(1) સામાન્ય વીમાકંપનીની આચરસંહિતા અંગેના નિયમો જણાવો.

(2) પુનઃવીમો સમજાવો.

(B) નેશનલ ઈન્સ્યોરન્સ કંપનીની નીચેની માહિતી પરથી મહેસૂલી ખાતું તૈયાર કરો : **7**

	(₹)
મળેલ ચોખ્ખું પ્રીમિયમ	10,00,000
ચુકવેલ દાવાની રકમ	4,40,000
મળેલ વ્યાજ અને ડિવિડન્ડ (ચોખ્ખું)	1,00,000
ઘાલખાધ	17,000
રોકાણોના વેચાણ પર થયેલ નફો	50,000
ચુકવેલ કમિશન	1,35,000
ચુકવેલ વહીવટી ખર્ચ	55,000
આવકવેરો	23,000

@geniusguruji

5. આપેલ વિકલ્પોમાંથી યોગ્ય વિકલ્પ પસંદ કરી જવાબ આપો : (ગમે તે સાત) 14

(1) ખરીદનાર કંપની દ્વારા ચુકવવામાં આવેલ વિસર્જન ખર્ચ _________ ખાતે ઉધારવામાં આવે છે.

(A) પાઘડી (B) મૂડીઅનામત (C) પાકા સરવૈયા (D) (A) અને (B)

(2) હિસાબી ધોરણ નં. 6 કઈ તારીખથી ફરજિયાત રીતે દરેક ધંધાકીય સાહસને લાગુ થાય છે ?

(A) તારીખ : 1-4-1983 (B) તારીખ : 1-4-1995

(C) તારીખ : 1-4-1994 (D) તારીખ : 1-4-1991

(3) એક કંપનીને કુલ 25,000 શેર માટે અરજીઓ મળેલ છે. જેમાં નિશ્ચિત બાંયધરી 4,000 શેરો અને જાહેર જનતા પાસેથી મળેલ નિશાનીવાળી અરજી 11,000 શેરોની છે. જો નિશ્ચિત બાંયધરીની રકમ બાયંધરી દલાલોને જમા ન આપવામાં આવે તો કુલ નિશાની વગરની અરજીઓ _________ થશે.

(A) 22,000 (B) 14,000 (C) 18,000 (D) 15,000

(4) ખુલ્લા બજારમાંથી પોતાના ડિબેન્ચર ખરીદવા પાછળ કંપનીનો ઉદ્દેશ _________ હોય છે.

(A) વ્યાજનો બોજો ઘટાડવા માટે (B) ડિબેન્ચર પરત કરવા માટેનો

(C) પરત પ્રીમિયમની બચત કરવા માટેનો (D) (A), (B) અને (C)

(5) મૂડી ઘટાડા ભંડોળની કુલ પ્રાપ્તિ ₹ 2,75,500, મૂડી ઘટાડા ભંડોળનો કુલ ઉપયોગ ₹ 2,45,250 તેથી મૂડી ઘટાડાની આખરની બાકી _________

(A) ₹ 30,250 મૂડી અનામત ખાતે ઉધારવી. (B) ₹ 30,250 પાઘડી ખાતે ઉધારવી.

(C) ₹ 30,250 મૂડી અનામત ખાતે જમા કરવી. (D) ₹ 30,250 પાઘડી ખાતે જમા કરવી.

(6) કંપની દ્વારા મોટી રકમના શેરનું નાની રકમમાં કરવામાં આવતા રૂપાંતરને _________ કહે છે.

(A) શેરોનું એકીકરણ (B) શેરના સ્વરૂપમાં ફેરફાર

(C) શેરોનું વિભાજન (D) શેરની જવાબદારી રદ કરવી

(7) પરચૂરણ વીમાના ધંધામાં વીમા એજન્ટને વધુમાં વધુ કમિશન _________ આપી શકાય.

(A) 15% (B) 20% (C) 5% (D) 10%

(8) પીએમ કંપનીની ખરીદ કિંમત ₹ 15,20,000 નક્કી થયેલ છે. જેના અવેજ પેટે રોકડ ₹ 4,80,000 ડિબેન્ચર ₹ 4,40,000 અને મૂળ કિંમત ₹ 10નો એક તેવા 50,000 ઈક્વિટી શેરો આપેલ હોય તો શેરદીઠ પ્રીમિયમની રકમ કેટલી થશે ?

(A) ₹ 1 (B) ₹ 2

(C) ₹ 3 (D) ઉપરમાંથી એકપણ નહિ

(9) હિસાબી ધોરણ-10, કાયમી મિલકતોની હિસાબી માવજત નીચેનામાંથી કોને લાગુ પડતું નથી ?

(A) પુનઃઉત્પાદક કુદરતી સંપત્તિઓ (B) સરકારી ગ્રાન્ટ અને સબસિડી

(C) (A), (B) અને (D) (D) ઢોર-ઢાંખર

@geniusguruji

Seat No. : ______________

MJ-101

May-2018

B.Com., Sem.-II

CE-102 (A) : Financial Accounting - II

Time : 3 Hours] **[Max. Marks : 70**

Instructions : (1) **All** questions carry equal marks.
(2) Figures at right hand show marks.
(3) Working note is part of your answer.

1. Viraj Company Ltd. was incorporated to purchase the business of Krupa Brothers. The authorized capital of the Company is 25,000 equity shares of ₹ 10 each. The Balance sheet of the firm was as under : **14**

Liabilities		₹	Assets	₹
Capital Accounts			Land & Building	3,00,000
Ram	2,00,000		Plant & Machinery	2,00,000
Laxman	2,00,000	4,00,000	Stock	1,00,000
Reserves		1,00,000	Debtors	70.000
Bank Loan		2,00,000	Investments	50,000
Creditors		50,000	Bank Balance	30,000
		7,50,000		**7,50,000**

Conditions for the business purchase were as under :

(1) Land and Building at ₹ 1,50,000, Plant & Machinery at ₹ 2,25,000 and other assets except investments were taken over at book value and all the liabilities are to be accepted by the company.

(2) Goodwill of the firm is to be valued at ₹ 35,000

(3) Preliminary expenses of ₹ 5,000 paid by the company.

(4) Purchase consideration is to paid in 20,000 fully paid up equity shares at 20% Premium, 10 % Debenture of ₹ 1,00,000 and the rest of the amount in cash.

(5) The remaining shares were issued to the public at 20 % premium, which were all taken up and paid for.

Draft journal entries in the books of Viraj Co. Ltd. and draw the Balance-sheet of the company as per Company Act-2013.

OR

@geniusguruji

(A) Give the answer : (any **one**) 7

(1) What is Accounting Standard ? Discuss its importance.

(2) Explain Accounting Standard No -02 - Valuation of Inventories.

(B) On 1-4-2018. Shivam Co. Ltd. purchased the business of Satyam Co.Ltd. Shivam Ltd. has agreed to collect from the debtors of ₹ 15,00,000 and to pay creditors of ₹ 5,50,000 on behalf of vender's company. The purchasing company will get the commission at 4% on the total collection received from the debtors and 1% on the amount paid to the creditors. Thus the company got the total commission is ₹ 55,000 in the ratio of 10:1 still the debtors of ₹ 1,50,000 are not collected. While collecting from the debtors the company also got ₹ 50,000 from the debtors which was written off as bad debt in the past and the same was included in the total amount of collection. After deducting its commission, the company paid the remaining amount to Satyam Co. Ltd. Write journal entries in the books of Shivam Co.Ltd. 7

2. (A) Authorized capital of Voraji Ltd. was 5,00,000 shares of ₹10 each, out of this 40% shares issued at 10% premium .The whole issue was fully underwritten by Paresh, Prakash And Yogesh as follows : 10

Paresh : 50%, Prakash : 30% and Yogesh : 20%

In Addition to the above underwriting there was firm underwriting as follows :

Paresh : 10,000, Prakash: 6,000 and Yogesh : 4,000

Total subscription received 1,80,000 shares, including marked applications but excluding firm underwriting. The marked applications were as follows : Paresh : 80,000, Prakash : 40,000, Yogesh : 40,000

Determine the liabilities of individual underwriters if credit for firm underwriting is given to underwriters and calculate amount of commission for underwriters as per company act.

(B) Give the answer : (any **one**) 4

(1) Write short note on Sinking Fund.

(2) State the difference between Debenture Premium and Debenture Redemption Premium.

OR

(A) Give the answer : (any **one**) 7

(1) Explain various types of Debenture.

(2) Explain Firm Underwriting Agreement.

(B) A Company issued 7000, 7% debentures of ₹ 100 each, at 5% discount on 1st January, 2016. It was stated at the time of debenture issue that debentures of ₹ 30,000 would be redeemed annually either by purchase the open market or by drawing lots from 2017. During 2016 and 2017, Debenture discount of ₹ 6,000 per annum was written off. During the year, 2017, the company purchased debentures of ₹ 14,000 at ₹ 94 and debentures of ₹ 16,000 at ₹ 96 from open market and cancelled them. Give journal entries for redemption. 7

@geniusguruji

3. The following scheme of capital redemption was approved : 14

The Balance sheet of Janvi Ltd. as on 31-3-17 is as follows :

Liabilities	₹	Assets	₹
Equity Shares of ₹ 10 each	7,00,000	Goodwill	70,000
10% Pref. Shares of ₹100 each	2,00,000	Land & Building	4,00,000
15% Debentures	2,00,000	Machinery	1,30,000
Outstanding Interest on Debentures	22,500	Investments	40,000
Provident Fund	50,000	Stock	1,95,000
Creditors	75,000	Debtors	60,000
Bills Payable	12,500	Bank Balance	1,20,000
Contingent Liability :		Preliminary Exp.	35,000
Claim against company for ₹ 60,000		P & L A/c	2,10,000
	12,60,000		**12,60,000**

(1) Pref. shares to be reduced upto ₹ 80 per share.

(2) Equity shares to be reduced by ₹ 6 per share.

(3) The debenture holders agreed to forgo 50% of their outstanding interest and remaining interest amount paid.

(4) Debenture Holders agreed to accept a piece of land worth ₹ 1,50,000 at ₹ 2,00,000 as full payment.

(5) The remaining land and building were valued at ₹ 2,51,750.

(6) ₹ 47,000 were realized of investments.

(7) Reconstruction expenses amounted to ₹ 25,000.

(8) It was decided that company had to pay the pending claim

(9) Intangible and fictitious assets are to be written off.

(10) The remaining amount is to be utilised in writing down Machinery and stock in proportion of their values.

Write journal entries in the books of the company

OR

(A) Give the answer (any **one**) 7

(1) State the various provision of company act for Capital Reduction

(2) Explain Surrender of shares.

@geniusguruji

(B) Write journal entries of following transactions. **7**

(1) The authorized capital of a company was 10,000 shares ₹100 each and it was increased to ₹ 12,00,000.

(2) A company decided to issue equity stock in the following manner in exchange of 8,000 equity shares of ₹100 fully paid,

(A) at the rate of ₹ 110 for each share (B) at the rate of ₹ 92 for each share.

(3) 20,000 equity shares of ₹ 10 each are consolidated into 2,000 equity shares of ₹ 100 each.

(4) The share capital of a company consists of 6,500 equity of ₹ 100 each. The company decided to sub- divided the same into equity shares of ₹ 10 each and 10 % preference shares of ₹ 10 each in the ratio of 6:4.

(5) 15,000 equity shares of ₹ 100 each are sub-division into 1,50,000 equity shares of ₹ 10 each.

4. Janki Insurance Ltd. provides you following details of fire and marine departments for the year ending on 31-3-18 : **14**

Particulars	Fire ₹	Marine ₹
Reserve for unexpired risk (31-3-2017)	7,50,000	15,00,000
Additional reserve (31-3-2017)	75,000	1,50,000
Claims paid	4,00,000	6,00,000
Premium received	25,00,000	40,00,000
Commission	3,25,000	4,50,000
Commission on re-insurance accepted	45,000	50,000
Commission on re-insurance ceded	70,000	1,00,000
Loss on sale of Motor Car	18,000	13,000
Bad debts	11,000	15,000
Re-insurance recovery	55,000	65,000
Re-insurance premium accepted	2,25,000	3,75,000
Re-Insurance premium ceded	1,50,000	1,50,000
Interest and dividend	1,22,500	1,48,000
Income-tax on interest and dividend	12,500	8,000
No claim Bonus	5,000	7,500
Other income	70,000	1,05,000

Other information :

(1) Unexpired risk reserve is to be kept as per rule and every year additional reserve is maintained at 10% of unexpired risk reserve.

@geniusguruji

(2) The administration expenses of ₹ 98,000 is to be divided between fire and marine in the proportion of net commission paid.

(3) Premium outstanding ;

Date	Fire	Marine
31-3-17	1,00,000	2,50,000
31-3-18	1,25,000	25,000

(4) Claim outstanding :

Date	Fire	Marine
31-3-17	40,000	1,20,000
31-3-18	30,000	1,50,000

Prepare Revenue Accounts for both Departments.

OR

(A) Give the answer : (any **one**) **7**

(1) State the rules of code of conduct for General Insurance Company

(2) Explain Re-Insurance

(B) Prepare revenue account of National Insurance Company from the following details : **7**

Net premium Received	(₹)	10,00,000
Claims Paid	(₹)	4,40,000
Interest and Dividend Received (Net)	(₹)	1,00,000
Bad debts	(₹)	17,000
Profit on sale of Investments	(₹)	50,000
Commission paid	(₹)	1,35,000
Administrative expenses paid	(₹)	55,000
Income Tax	(₹)	23,000

5. Give the correct answer from the following options : (any **seven**) **14**

(1) Dissolution Expense of the partnership firm paid by the purchasing company it is debited to _________.

(A) Goodwill Account (B) Capital Reserve Account

(C) Balance sheet (D) (A) and (B)

(2) From which date accounting standard no. 6 is made mandatory for all types of enterprises ?

(A) Date : 1-4-1983 (B) Date : 1-4-1995

(C) Date : 1-4-1994 (D) Date : 1-4-1991

@geniusguruji

(3) A company received 25,000 applications including application for firm underwriting for 4,000 shares and marked applications from general public for 11,000 shares unmarked applications will be considered as ________, if credit is not given to underwriter for firm underwriting.

(A) 22,000 (B) 14,000

(C) 18,000 (D) 15,000

(4) Company's objective behind purchasing its own debentures from open market is ________

(A) to save interest burden (B) to redeem debentures

(C) to save premium on redemption (D) (A), (B) and (C)

(5) Total amount in capital reduction fund is ₹ 2,75,500, Total application of capital reduction fund is ₹ 2,45,250. So closing balance of capital reduction fund is ________

(A) Debited to capital reserve a/c ₹ 30,250

(B) Debited to Goodwill a/c ₹ 30,250

(C) Credited to capital reserve a/c ₹ 30,250

(D) Credited to Goodwill a/c ₹ 30,250

(6) Converting the shares of high value into shares of small value is called ________

(A) Consolidation of shares (B) Conversion of shares

(C) Sub-Division of shares (D) Diminution of shares

(7) In miscellaneous insurance business maximum commission can be given to the agent is :

(A) 15% (B) 20%

(C) 5% (D) 10%

(8) PM company pays cash ₹4,80,000, Debentures of ₹ 4,40,000 and 50,000 Equity shares face value of ₹10 each. The purchase consideration of ₹ 15,20,000. Find out the amount of premium per share.

(A) ₹ 1 (B) ₹ 2

(C) ₹ 3 (D) None of these

(9) AS-10, Accounting for Fixed Assets does not apply to ________

(A) Regenerative Natural resources (B) Government Grant and Subsidies

(C) (A), (B) and (D) (D) Livestock

@geniusguruji