

B.Com. Semester - 2 (CBCS) Examination
March/April - 2024 (As Per Syllabus Year-2016)
FINANCIAL ACCOUNTING-2 (CORE)

Time: 2:30 Hours

Marks: 70

Instructions:

1. All questions are compulsory.
2. Figures to the right indicate marks.

પ્રશ્ન.૧ A અને B એક પેઢીમાં ૩:૨ ના પ્રમાણમાં નફો નુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો હતા. તા. ૩૧/૦૩/૨૦૨૨ ના રોજ (૨૦) પેઢીનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ હતું:

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી: A 1,92,000		જમીન અને મકાન	2,20,000
B 1,28,000	3,20,000	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	80,000
અનામત	60,000	સ્ટોક	30,000
ચુકવવાના બાકી ખર્ચ	20,000	ફર્નિચર	40,000
લેણદારો	60,000	દેવાદારો	70,000
દેવી હુંડી	40,000	લેણી હુંડી	40,000
		રોકડ-બેંક	20,000
	5,00,000		5,00,000

AB પેઢીનો ધંધો ખરીદવા માટે તા. ૦૧/૦૪/૨૦૨૨ ના રોજ AB લિ. ની સ્થાપના કરવામાં આવી.

ધંધો ખરીદવાની શરતો નીચે મુજબ હતી:

- i) રોકડ સિવાયની બાકીની બધી જ મિલકતો અને જવાબદારીઓ ચોપડે કિંમતે લઈ લેવી.
- ii) ખરીદ કિંમત પેટે રૂ. ૧૦ નો એક એવા ૪૦,૦૦૦ ઈકિવટી શેર ચુકવવાના હતા.
- iii) પેઢીનો વિસર્જન ખર્ચ રૂ. ૫,૦૦૦ થયો જે પેઢીએ ચુકવવાનો હતો અને ચુકવ્યો.

ઉપરની વિગતો પરથી પેઢીના ચોપડામાં જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન.૧ X અને Y એક પેઢીમાં ૩:૨ ના પ્રમાણમાં નફો નુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો હતા. તા. ૩૧/૦૩/૨૦૨૨ ના રોજ પેઢીનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ હતું:

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી: X 1,50,000		જમીન અને મકાન	2,40,000
Y 1,00,000	2,50,000	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	80,000
અનામત	1,50,000	રોકાણો	20,000
લેણદારો	60,000	સ્ટોક	40,000
દેવી હુંડી	40,000	દેવાદારો	70,000
		લેણી હુંડી	40,000
		રોકડ-બેંક	10,000
	5,00,000		5,00,000

XY પેઢીનો ધંધો ખરીદવા માટે તા. ૦૧/૦૪/૨૦૨૨ ના રોજ XY લિ. ની સ્થાપના કરવામાં આવી.

ધંધો ખરીદવાની શરતો નીચે મુજબ હતી:

- રોકડ અને રોકાણો સિવાયની બાકીની બધી જ મિલકતો ચોપડે કિંમતે લઈ લેવી.
- પાઘડીની કિંમત રૂ. 50,000 આંકવામાં આવી.
- કાયમિ મિલકતોની કિંમત ચોપડે કિંમત કરતા 20% વધુ અને ચાલુ મિલકતોની કિંમત ચોપડે કિંમત કરતા 10% ઓછી ગણાવી.
- બધી જ જવાબદારીઓ કંપનીએ ચોપડે કિંમતે લઈ લેવી.
- ખરીદ કિંમત પેટે રૂ. 10 નો એક એવા 36,000 ઇક્વિટી શેર અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચુકવવાની હતી.
- પેઢીનો વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 2,000 થયો જે પેઢીએ ચુકવવાનો હતો અને ચુકવ્યો.
- પેઢીએ રોકાણો રૂ. 24,000 માં વેંચી દીધા.

ઉપરની વિગતો પરથી પેઢીના ચોપડામાં જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન.૨ JP બ્રધર્સનો ધંધો ખરીદવા માટે તા. 01/04/2022 ના રોજ JP લિ. ની સ્થાપના કરવામાં આવી. કંપનીની સત્તાવાર થાપણ રૂ. 10 નો એક એવા 25,000 ઇક્વિટી શેરોમાં વહેંચાયેલી હતી. તા. 31/03/2022 ના રોજ પેઢીનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ હતું:

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી: J 90,000		જમીન અને મકાન	72,000
P 60,000	1,50,000	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	30,000
અનામત	52,000	સ્ટોક	36,000
ચુકવવાના બાકી ખર્ચ	5,000	કર્નિયર	53,000
લેણદારો	33,000	દેવાદારો	35,000
દેવી હુંડી	10,000	લેણી હુંડી	9,000
		રોકડ-બેંક	15,000
	2,50,000		2,50,000

ધંધો ખરીદવાની શરતો નીચે મુજબ હતી:

- જમીન અને મકાન રૂ. 80,000, પ્લાન્ટ અને યંત્રો રૂ. 36,000 અને બાકીની મિલકતો ચોપડે કિંમતે લઈ લીધી.
- બધી જ જવાબદારીઓ કંપનીએ લઈ લીધી.
- ખરીદ કિંમત પેટે રૂ. 10 નો એક એવા 20,000 ઇક્વિટી શેર 30% પ્રિમિયમથી ચુકવવાના હતા.
- પેઢીનો વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 5,000 થયો જે કંપનીએ ચુકવવાનો હતો અને ચુકવ્યો.
- બાકીના શેર 30% પ્રિમિયમથી જાહેર જનતા માટે બહાર પાડ્યા જે સંપૂર્ણ પણે ભરપાઈ થયા.

ઉપરની વિગતો પરથી JP લિ. ના ચોપડામાં આમનોંધ લખો અને પાકુ સરવૈયુ તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન.૨ RL બ્રધર્સનો ધંધો ખરીદવા માટે તા. 01/04/2022 ના રોજ RL લિ. ની સ્થાપના કરવામાં આવી. કંપનીની સત્તાવાર થાપણ રૂ. 10 નો એક એવા 7,500 ઈકિવટી શેરોમાં વહેંચાયેલી હતી. તા. 31/03/2022 ના રોજ પેઢીનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ હતું:

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી: R	45,000	જમીન અને મકાન	36,000
L	30,000	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	15,000
અનામત		રોકાણો	3,500
બેંક લોન		સ્ટોક	18,000
લેણદારો		દેવાદારો	15,500
દેવી હુંડી		લેણી હુંડી	4,500
		રોકડ-બેંક	7,500
	1,00,000		1,00,000

ધંધો ખરીદવાની શરતો નીચે મુજબ હતી:

- જમીન અને મકાન રૂ. 40,000, સ્ટોક રૂ. 19,000 અને રોકાણો સિવાયની બાકીની મિલકતો ચોપડે કિંમતે લઈ લીધી.
- પાઘડીની કિંમત રૂ. 7,500 આંકવામાં આવી.
- બેંક લોન સિવાયની બધી જ જવાબદારીઓ કંપનીએ લઈ લીધી.
- ખરીદ કિંમત પેટે રૂ. 10 નો એક એવા 3,750 ઈકિવટી શેર 20% પ્રિમિયમથી, રૂ. 37,500 ના 6% ના ડિબેન્યર અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચુકવવાની હતી.
- પેઢીનો વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 1,000 થયો જે કંપનીએ ચુકવવાનો હતો અને ચુકવ્યો.
- કંપનીએ બાકીના શેર 20% પ્રિમિયમથી જાહેર જનતા માટે બહાર પાડ્યા જે સંપૂર્ણ પણે ભરપાઈ થયા. ઉપરની વિગતો પરથી RL લિ. કંપનીના ચોપડામાં આમનોંધ લખો અને શરૂઆતનું પાકુ સરવૈયુ તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન.૩ A, B અને C એક પેઢીમાં ભાગીદારો છે. તેઓની નફા-નુકશાનની વહેંચણીનું પ્રમાણ 5:3:2 છે. તેઓનું તા. 31/03/2022 ના રોજનું પાકુ-સરવૈયુ નીચે મુજબ હતું:

(૧૫)

જવાબદારી	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મુડી: A	80,000	મકાન	1,00,000
B	88,000	યંત્રો	60,000
C	48,000	ચાલુ મિલકતો	1,00,000
લેણદારો	44,000		
	2,60,000		2,60,000

પેઢીનું તા. 01/04/2022 ના રોજ વિસર્જન કરવામાં આવ્યું અને એવું નક્કિ કરવામાં આવ્યું કે જેમ જેમ રોકડ રકમની પ્રાપ્તિ થશે તેમ તેમ રોકડની વહેંચણી કરવામાં આવશે. રોકડ રકમની પ્રાપ્તિ નીચે મુજબ થઈ:

તારીખ	હપ્તો રૂ.
1/5/2022	92,000
1/6/2022	96,000
1/7/2022	24,000

મુડી વધારાની પધ્ધતિથી ભાગીદારો વચ્ચે રોકડની હપ્તે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન.૩ X, Y અને Z એક પેઢીમાં ભાગીદારો છે. તેઓની નફા-નુકશાનની વહેંચણીનું પ્રમાણ 5:3:2 છે તેઓનું તા.

31/03/2022 ના રોજનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ હતું:

જવાબદારી	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી: X	1,20,000	મકાન	1,50,000
Y	1,32,000	ચંત્રો	90,000
Z	72,000	ચાલુ મિલકતો	1,50,000
લેણદારો	66,000		
	3,90,000		3,90,000

પેઢીનું તા. 01/04/2022 ના રોજ વિસર્જન કરવામાં આવ્યું અને એવું નક્કી કરવામાં આવ્યું કે જેમ-જેમ રોકડ રકમની પ્રાપ્તિ થશે તેમ-તેમ રોકડની વહેંચણી કરવામાં આવશે. રોકડ રકમની પ્રાપ્તિ નીચે મુજબ થઈ:

તારીખ	હપ્તો રૂ.
1/5/2022	1,38,000
1/6/2022	1,44,000
1/7/2022	36,000

મહત્તમ નુકશાનની પદ્ધતિથી ભાગીદારો વચ્ચે રોકડની હપ્તો-હપ્તો વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન.૪ ગિરનાર સ્પોર્ટ્સ કલબનું તા. 31/03/2022 ના રોજનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ છે.

(૧૫)

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મુડી ભંડોળ	1,24,000	જમીન અને મકાન	1,00,000
ચુકવવાના બાકી ખર્ચ	4,000	મળવાનું બાકી લવાજમ	4,000
5% ની બેંક લોન	50,000	6% ની સરકારી જામીનગીરીઓ	40,000
અગાઉથી મળેલ લવાજમ	2,000	રોકડ સિલક	36,000
	1,80,000		1,80,000

તા. 31/03/2022 ના રોજ પુરા થતા વર્ષનું આવક-જાવક ખાતું

આવક	રૂ.	જાવક	રૂ.
બાકી આગળ લાવ્યા	36,000	ખર્ચા	14,000
લવાજમ	66,000	કર્નિયર ખરીદી (01/10/2021)	20,000
પ્રવેશ ફી	4,000	બેંક લોન વ્યાજ	2,000
દાન	10,000	પગાર	24,000
કાર્યક્રમની આવક	50,000	કાર્યક્રમનો ખર્ચ	40,000
		બાકી આગળ લઈ ગયા	66,000
	1,66,000		1,66,000

વધારાની માહિતી:

- વર્ષ 2021-22 નું મળવાનું બાકી લવાજમ રૂ. 5,000
- વર્ષ 2022-23 માટે મળેલું લવાજમ રૂ. 3,000
- વર્ષ 2021-22 ના ચુકવવાના બાકી પગાર રૂ. 6,000
- પ્રવેશ ફી અને દાનની રકમને મુડીકૃત કરવાની છે.
- જમીન અને મકાન તેમજ ફર્નિચર પર વાર્ષિક 10% લેખે ધસારો કાપવાનો છે.

ઉપરની માહિતિ પરથી તા. 31/03/2022 ના રોજ પુરા થતા વર્ષનું ઉપજ ખર્ચ ખાતું અને તે તારીખનું પાકુ સરવૈયુ તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન.૪ સોરઠ હોસ્પિટલની માહિતી નીચે મુજબ છે.

તા. 31/03/2022 ના રોજ પુરા થતા વર્ષનું આવક-જાવક ખાતુ

આવક	રૂ.	જાવક	રૂ.
બાકી આગળ લાવ્યા	1,30,000	દવાઓ	1,00,000
લવાજમ	3,00,000	ડોક્ટરનું માનદ વેતન	40,000
દાન	80,000	પરચુરણ ખર્ચ	2,000
7% ના રોકાણો પર વ્યાજ	28,000	પગાર	68,000
ચેરીટી શોની આવક	62,000	ચેરીટી શોનો ખર્ચ	10,000
		સાધનોની ખરીદી	2,20,000
		બાકી આગળ લઈ ગયા	1,60,000
	6,00,000		6,00,000

વધારાની માહિતી:

બાકીઓ	31/03/2021	31/03/2022
મળવાનું બાકી લવાજમ	2,000	3,000
અગાઉથી મળેલ લવાજમ	1,000	2,000
દવાઓનો સ્ટોક	40,000	50,000
સાધનોની અંદાજિત કિંમત	2,00,000	3,50,000
મકાન (ઘસારા બાદ)	3,00,000	2,70,000

ઉપરની માહિતિ પરથી તા. 31/03/2022 ના રોજ પુરા થતા વર્ષનું ઉપજ ખર્ચ ખાતુ અને તે તારીખનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

ENGLISH VERSION

Que.1 A and B were partners sharing profits and losses in the ratio 3:2. The Balance Sheet of the firm as on 31/03/2022 was as under: (20)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital: A 1,92,000		Land & Building	2,20,000
B 1,28,000	3,20,000	Plant & Machinery	80,000
Reserve	60,000	Stock	30,000
Unpaid expenses	20,000	Furniture	40,000
Creditors	60,000	Debtors	70,000
Bills Payable	40,000	Bills receivables	40,000
		Cash/Bank	20,000
	5,00,000		5,00,000

AB Ltd. was incorporated on 01/04/2022 to purchase the business of AB firm.

Conditions for business purchase were as under:

- All the assets and liabilities except cash were purchased by the company at its book value.
- Purchase consideration was to be paid by 40,000 equity shares of Rs. 10 each.
- The firm dissolution expenses Rs. 5,000 was paid and borne by the firm.

From the above prepare necessary accounts in the books of the firm.

OR

Que.1 X and Y were partners sharing profits and losses in the ratio 3:2. The Balance Sheet of the firm as on 31/03/2022 was as under:

Liabilities		Rs.	Assets		Rs.
Capital: X	1,50,000	2,50,000	Land & Building		2,40,000
Y	1,00,000		Plant & Machinery		80,000
Reserve			Investments		20,000
Creditors			Stock		40,000
Bills Payable			Debtors		70,000
		5,00,000	Bills receivables		40,000
			Cash/Bank		10,000
					5,00,000

XY Ltd. was incorporated on 01/04/2022 to purchase the business of XY firm.

Conditions for business purchase were as under:

- All the assets except investments and cash were taken over at book value.
- Goodwill of the firm is to be valued at Rs. 50,000
- Fixed assets were to be valued 20% more than their book value and current assets were to be valued 10% less than their book value
- All the liabilities are accepted by the company at book value.
- Purchase consideration is to be paid in 36,000 fully paid up equity shares of Rs. 10 each and the rest of the amount in cash.
- The firm dissolution expenses Rs. 2,000 was paid and borne by the firm.
- The firm sold the Investments for Rs. 24,000.

From the above prepare necessary accounts in the books of the firm.

Que.2 JP Ltd. was incorporated on 01/04/2022 to purchase the business of JP Brothers. The authorised capital of the company was 25,000 equity shares of Rs. 10 each. The Balance Sheet of the firm as on 31/03/2022 was as under: (20)

Liabilities		Rs.	Assets		Rs.
Capital: J	90,000	1,50,000	Land & Building		72,000
P	60,000		Plant & Machinery		30,000
Reserve			Stock		36,000
Unpaid expenses			Furniture		53,000
Creditors			Debtors		35,000
Bills Payable		10,000	Bills receivables		9,000
		2,50,000	Cash/Bank		15,000
					2,50,000

Conditions for business purchase were as under:

- Land & Building at Rs. 80,000, Plant & Machinery at Rs. 36,000 and other assets were taken over at book value.
- All the liabilities are accepted by the company.
- Purchase consideration is to be paid in 20,000 fully paid up equity shares of Rs. 10 each at 30% premium.
- The firm dissolution expenses Rs. 5,000 was paid and borne by the company.
- The remaining shares were issued to the public at 30% premium, which were all taken up and paid for.

From the above prepare Journal entries and Balance Sheet in the books of JP Ltd.

OR

Que.2 RL Ltd. was incorporated on 01/04/2022 to purchase the business of RL Brothers. The authorised capital of the company was 7,500 equity shares of Rs. 10 each. The Balance Sheet of the firm as on 31/03/2022 was as under:

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital: R	45,000	Land & Building	36,000
L	30,000	Plant & Machinery	15,000
Reserve		Investment	3,500
Bank Loan	2,500	Stock	18,000
Creditors	14,500	Debtors	15,500
Bills Payable	5,000	Bills receivables	4,500
		Cash/Bank	7,500
	1,00,000		1,00,000

Conditions for business purchase were as under:

- Land & Building at Rs. 40,000, Stock at Rs. 19,000 and other assets except investments were taken over at book value.
- Goodwill of the firm is to be valued at Rs. 7,500
- All the liabilities except bank loan are to be accepted by the company.
- Purchase consideration is to be paid in 3,750 fully paid up equity shares of Rs. 10 each at 20% premium, 6% debentures of Rs. 37,500 and the rest of the amount in cash.
- The firm dissolution expenses Rs. 1,000 was paid and borne by the company.
- The remaining shares were issued to the public at 20% premium, which were all taken up and paid for.

From the above prepare Journal entries and Balance Sheet in the books of RL Ltd.

Que.3 A, B and C are partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 5:3:2 their balance sheet as on 31/3/2022 was as under: (15)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital: A	80,000	Building	1,00,000
B	88,000	Machinery	60,000
C	48,000	Current Assets	1,00,000
Creditors	44,000		
	2,60,000		2,60,000

The firm was dissolved on 1/4/2022 and it was decided to distribute cash as and when it realized as under:

Date	Installment Rs.
1/5/2022	92,000
1/6/2022	96,000
1/7/2022	24,000

Prepare Statement showing Piecemeal Distribution of Cash among the partners by Surplus Capital Method.

OR

Que.3 X, Y and Z are partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 5:3:2 their balance sheet as on 31/3/2022 was as under:

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital: X	1,20,000	Building	1,50,000
Y	1,32,000	Machinery	90,000
Z	72,000	Current Assets	1,50,000
Creditors	66,000		
	3,90,000		3,90,000

The firm was dissolved on 1/4/2022 and it was decided to distribute cash as and when it realized as under:

Date	Installment Rs.
1/5/2022	1,38,000
1/6/2022	1,44,000
1/7/2022	36,000

Prepare Statement showing Piecemeal Distribution of Cash among the partners by Maximum Loss Method.

Que.4 Following is the Balance Sheet of Girnar Sports Club as on 31/03/2022

(15)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital Fund	1,24,000	Land & Building	1,00,000
Unpaid Expenses	4,000	Subscription to be received	4,000
5% Loan from Bank	50,000	6% Government Securities	40,000
Subscription received in advance	2,000	Cash Balance	36,000
	1,80,000		1,80,000

Receipt & Payment Account for the year ending 31/03/2022

Receipt	Rs.	Payment	Rs.
To Balance b/d	36,000	By Expenses	14,000
To Subscription	66,000	By Furniture (01/10/2021)	20,000
To Entrance Fees	4,000	By Bank Loan Interest	2,000
To Donation	10,000	By Salaries	24,000
To Program Income	50,000	By Program Expenses	40,000
		By Balance c/d	66,000
	1,66,000		1,66,000

Adjustments:

- Subscription to be received for the year 2021-22 Rs. 5,000
- Subscription received for the year 2022-23 Rs. 3,000
- Outstanding salaries for 2021-22 Rs. 6,000
- Entrance fees and Donations are to be capitalized
- Depreciate Land & Building and Furniture @ 10%

From the above information, you are required to prepare Income and Expenditure Account and Balance Sheet as on that date.

OR

Que.4 Following is the information of Sorath Hospital

Receipt & Payment Account for the year ending 31/03/2022

Receipt	Rs.	Payment	Rs.
To Balance b/d	1,30,000	By Medicine	1,00,000
To Subscription	3,00,000	By Doctor's Honorarium	40,000
To Donation	80,000	By Petty Expenses	2,000
To 7% Interest on Investment	28,000	By Salaries	68,000
To Income from Charity Show	62,000	By Charity Show Expenses	10,000
		By Equipments	2,20,000
		By Balance c/d	1,60,000
	6,00,000		6,00,000

Additional Information:

Balances	31/03/2021	31/03/2022
Subscription due	2,000	3,000
Subscription received in advance	1,000	2,000
Stock of Medicine	40,000	50,000
Estimated value of Equipment	2,00,000	3,50,000
Building (Cost less Depreciation)	3,00,000	2,70,000

From the above information, you are required to prepare Income and Expenditure Account and Balance Sheet as on that date.
