

B.Com. Semester - 2 (CBCS) Examination
March/April – 2024 (As Per Syllabus Year-2018)
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 ઇક્વિટી 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 ગણવી.
- બધી જ જવાબદારીઓ કંપનીએ ચોપડે કિંમતે લઈ લેવી.
- ખરીદ કિંમત પેટે રૂ. 10 નો એક એવા 36,000 ઇકિવટી 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 ઇકિવટી શેરોમાં વહેંચાયેલી હતી. તા. 31/03/2022 ના રોજ પેઢીનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ હતું: (૨૦)

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી: J 90,000	1,50,000	જમીન અને મકાન	72,000
P 60,000		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 ઇકિવટી 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 ઇકિવટી શેરોમાં વહેંચાયેલી હતી. તા. 31/03/2022 ના રોજ પેઢીનું પાકુ સરવૈયુ નીચે મુજબ હતું:

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી: R 45,000	75,000	જમીન અને મકાન	36,000
L 30,000		પ્લાન્ટ અને યંત્રો	15,000
અનામત	3,000	રોકાણો	3,500

બેંક લોન	2,500	સ્ટોક	18,000
લેણદારો	14,500	દેવાદારો	15,500
દેવી હુંડી	5,000	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 ઈંકિવટી શેર 20% પ્રિમિયમથી, રૂ. 37,500 ના 6% ના ડિબેન્ચર 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.3 A, B અને C એક પેઢીમાં 2:2:1 ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેઓ એ (૧૫) તા. 01/04/2018 ના રોજ રૂ. 5,00,000 ની કિંમતની એક સંયુક્ત જીવન વિમા પોલીસી લીધી. વાર્ષિક પ્રિમિયમ રૂ. 20,000 હતું. પેઢીના ચોપડામાં પોલીસી ખાતુ શરણ મુલ્યએ દર્શાવવામાં આવે છે. તેઓનું નાણાકીય વર્ષ 31 માર્ચના રોજ પુરું થાય છે.

જુદા-જુદા વર્ષનું શરણ મુલ્ય નીચે મુજબ છે:

વર્ષ	શરણ મુલ્ય (રૂ.)
2018-19	0 (શુન્ય)
2019-20	4,000
2020-21	12,000
2021-22	24,000

તા. 02/08/2022 ના રોજ C અવસાન પામે છે. તા. 31/08/2022 ના રોજ વિમા કંપનીએ રૂ. 5,25,000 સંયુક્ત જીવન વિમા પોલીસીની રકમ બોનસ સહિત ચુકવી આપી.

ઉપરની માહિતી પરથી તમારે પેઢીના ચોપડામાં સંયુક્ત જીવન વિમા પોલીસી ખાતુ અને સંયુક્ત જીવન વિમા પોલીસી અનામત ખાતુ તૈયાર કરવાનું છે.

અથવા

પ્રશ્ન.3 X, Y અને Z એક પેઢીમાં 2:2:1 ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેઓ એ તા. 01/04/2018 ના રોજ રૂ. 8,00,000 ની કિંમતની એક સંયુક્ત જીવન વિમા પોલીસી લીધી. વાર્ષિક પ્રિમિયમ રૂ. 30,000 હતું. પેઢીના ચોપડામાં પોલીસી ખાતુ શરણ મુલ્યએ દર્શાવવામાં આવે છે. તેઓનું નાણાકીય વર્ષ 31 માર્ચના રોજ પુરું થાય છે.

જુદા-જુદા વર્ષનું શરણ મુલ્ય નીચે મુજબ છે:

વર્ષ	શરણ મુલ્ય (રૂ.)
2018-19	0 (શુન્ય)
2019-20	કુલ ભરેલ પ્રિમિયમના 10%
2020-21	કુલ ભરેલ પ્રિમિયમના 20%
2021-22	કુલ ભરેલ પ્રિમિયમના 30%

તા. 02/06/2022 ના રોજ Z અવસાન પામે છે. તા. 15/06/2022 ના રોજ વિમા કંપનીએ રૂ. 8,40,000 સંયુક્ત જીવન વિમા પોલીસીની રકમ બોનસ સહિત ચુકવી આપી.

ઉપરની માહિતી પરથી તમારે પેઢીના ચોપડામાં આમનોંધ તૈયાર કરવાની છે.

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 ખાતુ

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 મળેલુ 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 માહિતી પરથી તા. 31/03/2022 ના રોજ પુરા થતા વર્ષનું ઉપજ ખર્ચ ખાતુ અને તે તારીખનું પાકુ સરવૈયુ તૈયાર કરો.

અથવા

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 પાકુ સરવૈયુ 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 B 1,28,000	3,20,000	Land & Building 2,20,000 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 Y 1,00,000	2,50,000	Land & Building 2,40,000 Plant & Machinery 80,000	
Reserve 1,50,000		Investments 20,000	
Creditors 60,000		Stock 40,000	
Bills Payable 40,000		Debtors 70,000	
		Bills receivables 40,000	
		Cash/Bank 10,000	
	5,00,000		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.

- vi) The firm dissolution expenses Rs. 2,000 was paid and borne by the firm.
- vii) 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		52,000	Stock		36,000
Unpaid expenses		5,000	Furniture		53,000
Creditors		33,000	Debtors		35,000
Bills Payable		10,000	Bills receivables		9,000
			Cash/Bank		15,000
		2,50,000			2,50,000

Conditions for business purchase were as under:

- i) Land & Building at Rs. 80,000, Plant & Machinery at Rs. 36,000 and other assets were taken over at book value.
- ii) All the liabilities are accepted by the company.
- iii) Purchase consideration is to be paid in 20,000 fully paid up equity shares of Rs. 10 each at 30% premium.
- iv) The firm dissolution expenses Rs. 5,000 was paid and borne by the company.
- v) 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	75,000	Land & Building		36,000
L	30,000		Plant & Machinery		15,000
Reserve		3,000	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:

- i) Land & Building at Rs. 40,000, Stock at Rs. 19,000 and other assets except investments were taken over at book value.
- ii) Goodwill of the firm is to be valued at Rs. 7,500
- iii) All the liabilities except bank loan are to be accepted by the company.
- iv) 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.
- v) The firm dissolution expenses Rs. 1,000 was paid and borne by the company.
- vi) 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 2:2:1. They took out a Joint Life Policy of Rs. 5,00,000 on 1/4/2018. The annual premium was Rs. 20,000. The Policy Account is shown at its surrender value in the books of the firm. The accounting year of the firm ends on 31st March. (15)

The surrender value in the different year was as under:

Year	Surrender Value (Rs.)
2018-19	0 (Zero)
2019-20	4,000
2020-21	12,000
2021-22	24,000

C expired on 2/8/2022. Insurance company paid Rs. 5,25,000 including bonus for Joint Life Policy on 31/8/2022.

From the above you are required to prepare Joint Life Policy A/c and Joint Life Policy Reserve A/c in the books of the firm.

OR

- Que.3 X, Y and Z are partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 2:2:1. They took out a Joint Life Policy of Rs. 8,00,000 on 1/4/2018. The annual premium was Rs. 30,000. The Policy Account is shown at its surrender value in the books of the firm. The accounting year of the firm ends on 31st March.

The surrender value in the different year was as under:

Year	Surrender Value (Rs.)
2018-19	0 (Zero)
2019-20	10% of total premium paid
2020-21	20% of total premium paid
2021-22	30% of total premium paid

Z expired on 2/6/2022. Insurance company paid Rs. 8,40,000 including bonus for Joint Life Policy on 15/6/2022.

From the above you are required to prepare Journal Entries in the books of the firm.

- 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.
