

B.Com. Semester - 2 (CBCS) Examination
March/April- 2019 (Old Course)
FINANCIAL ACCOUNTING-2
(CORE)

Time: 2:30 Hours

Marks: 70

Instructions:

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

પ્રશ્ન-1 C અને D એક પેઢીમાં 3:2 નાં પ્રમાણમાં નફો નુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો હતા. તા.31/03/2018નાં રોજ (20)
 પેઢીનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી:C	1,32,000	જમીન અને મકાન	1,20,000
D	88,000	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	80,000
અનામત		સ્ટોક	30,000
ચુકવવાનાં બાકી ખર્ચ		ફર્નિચર	40,000
લેણદારો		દેવાદારો	70,000
દેવી હુંડી		લેણી હુંડી	40,000
		રોકડ/બેંક	20,000
	4,00,000		4,00,000

CD પેઢીનો ધંધો ખરીદવા માટે તા.01/04/2018નાં રોજ CD 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.10નો એક એવા 25,000 ઇક્વિટી શેર 20% પ્રિમિયમથી ચુકવવાનાં હતા.
- iii) પેઢીનો વિસર્જન ખર્ચ રૂ.5,000 થયો જે પેઢીએ ચુકવવાનો હતો અને ચુકવ્યો.

ઉપરની વિગતો પરથી પેઢીનાં ચોપડામાં જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-1 M અને N એક પેઢીમાં 3:2નાં પ્રમાણમાં નફો નુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો હતા. તા.31/03/2018નાં રોજ (20)
 પેઢીનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી:M	1,50,000	જમીન અને મકાન	1,40,000
N	1,00,000	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	80,000
અનામત		રોકાણો	20,000
લેણદારો		સ્ટોક	40,000
દેવી હુંડી		દેવાદારો	70,000
		લેણી હુંડી	40,000
		રોકડ/બેંક	10,000
	4,00,000		4,00,000

MNની પેઢીનો ધંધો ખરીદવા માટે તા.01/04/2018નાં રોજ MN 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.
- કાયમી મિલકતોની કિંમત ચોપડે કિંમત કરતા 20% વધુ અને ચાલુ મિલકતોની કિંમત ચોપડે કિંમત કરતાં 10% ઓછી ગણવી.
- બધી જ જવાબદારીઓ કંપનીએ ચોપડે કિંમતે લઈ લેવી.
- ખરીદ કિંમત પેટે રૂ.10નો એક એવા 20,000 ઇક્વિટી શેર 20% પ્રિમિયમથી અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચુકવવાની હતી.
- પેઢીનો વિસર્જન ખર્ચ રૂ.2,000 થયો જે પેઢીએ ચુકવવાનો હતો અને ચુકવ્યો.
પેઢીએ રોકાણો રૂ.24,000માં વેચી દીધા.
ઉપરની વિગતો પરથી પેઢીનાં ચોપડામાં જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-2 JK બ્રધર્સનો ધંધો ખરીદવા માટે તા.01/04/2018નાં રોજ JK લિ.ની સ્થાપના કરવામાં આવી. કંપનીની (20) સત્તાવાર થાપણ રૂ.10નો એક એવા 25,000 ઇક્વિટી શેરોમાં વહેંચાયેલી હતી. તા.31/03/2018નાં રોજ પેઢીનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી:J	90,000	જમીન અને મકાન	72,000
K	60,000	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	30,000
અનામત		સ્ટોક	36,000
ચુકવવાનાં બાકી ખર્ચ		ફર્નિચર	7,000
લેણદારો		દેવાદારો	35,000
દેવી હુંડી		લેણી હુંડી	9,000
		રોકડ/બેંક	15,000
	2,04,000		2,04,000

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.10નો એક એવા 15,000 ઇક્વિટી શેર 30% પ્રિમિયમથી ચુકવવાનાં હતા.
- પેઢીનો વિસર્જન ખર્ચ રૂ.5,000 થયો જે કંપનીએ ચુકવવાનો હતો અને ચુકવ્યો.
બાકીનાં શેર 30% પ્રિમિયમથી જાહેર જનતા માટે બહાર પાડ્યા જે સંપૂર્ણપણે ભરપાઈ થયા.
ઉપરની વિગતો પરથી JK લિ.કંપનીનાં ચોપડામાં આમનોંધ લખો અને પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-2 NR બ્રધર્સનો ધંધો ખરીદવા માટે તા.01/04/2018નાં રોજ NR લિ.ની સ્થાપના કરવામાં આવી. કંપનીની (20) સત્તાવાર થાપણ રૂ.10નો એક એવા 7,500 ઇક્વિટી શેરોમાં વહેંચાયેલી હતી. તા.31/03/2018નાં રોજ પેઢીનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી:N	45,000	જમીન અને મકાન	36,000
R	30,000	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	15,000
અનામત		રોકાણો	3,500
બેંક લોન		સ્ટોક	18,000

લેણદારો	16,500	દેવાદારો	17,500
દેવી હુંડી	5,000	લેણી હુંડી	4,500
		રોકડ/બેંક	7,500
	1,02,000		1,02,000

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.10નો એક એવા 3,750 ઇક્વિટી શેર 20% પ્રિમિયમથી, રૂ.37,500નાં 6% નાં ડિબેન્ચર અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચુકવવાની હતી.
 - પેઢીનો વિસર્જન ખર્ચ રૂ.1,000 થયો જે કંપનીએ ચુકવવાનો હતો અને ચુકવ્યો.
- બાકીનાં શેર 20% પ્રિમિયમથી જાહેર જનતા માટે બહાર પાડ્યા જે સંપૂર્ણપણે ભરપાઈ થયા.

ઉપરની વિગતો પરથી NR લિ. કંપનીનાં ચોપડામાં આમનોંધ લખો અને પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-3 X, Y અને Z એક પેઢીમાં ભાગીદારો છે. તેઓની નફા-નુકશાનની વહેંચણીનું પ્રમાણ 5:3:2 છે. તેઓનું (15) તા.31/03/2018નાં રોજનું પાકું-સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

જવાબદારી	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મુડી: X	20,000	કાયમી મિલકતો	40,000
Y	22,000	ચાલું મિલકતો	25,000
Z	12,000		
લેણદારો	11,000		
	65,000		65,000

પેઢીનું તા.01/04/2018નાં 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.
1/5/2018	23,000
1/6/2018	24,000
1/7/2018	8,000

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

અથવા

પ્રશ્ન-3 A, B અને C એક પેઢીમાં ભાગીદારો છે. તેઓની નફા-નુકશાનની વહેંચણીનું પ્રમાણ 5:3:2 છે. તેઓનું (15) તા.31/03/2018નાં રોજનું પાકું-સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

જવાબદારી	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મુડી: A	40,000	મકાન	50,000
B	44,000	યંત્રો	30,000
C	24,000	ચાલું મિલકતો	50,000
લેણદારો	22,000		
	1,30,000		1,30,000

પેઢીનું તા.01/04/2018નાં 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 થઇ.

તારીખ	હપ્તો રૂ.
1/05/2018	46,000
1/6/2018	48,000
1/7/2018	12,000

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

પ્રશ્ન-4 દ્વારકાધીશ હોસ્પિટલની માહિતી નીચે મુજબ છે.

(15)

તા.31/03/2018નાં રોજ પુરા થતા વર્ષનું આવક જાવક ખાતું.

આવક	રૂ.	જાવક	રૂ.
બાકી આગળ લાવ્યા	30,000	દવાઓ	1,00,000
લવાજમ	2,00,000	ડોક્ટરોનું માનદ વેતન	40,000
દાન	80,000	પરચુરણ ખર્ચ	2,000
7%નાં રોકાણો પર વ્યાજ	28,000	પગાર	68,000
ચેરીટી શોની આવક	62,000	ચેરીટી શોનો ખર્ચ	10,000
		સાધનોની ખરીદી	1,20,000
		બાકી આગળ લઇ ગયા	60,000
	4,00,000		4,00,000

વધારાની માહિતી:

બાકીઓ	31/03/2017	31/03/2018
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	2,50,000
મકાન (ઘસારા બાદ)	3,00,000	2,70,000

ઉપરની માહિતી પરથી તા.31/03/2018નાં રોજ પૂરા થતા વર્ષનું ઉપજ ખર્ચ ખાતું અને તે તારીખનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-4 તા.01/04/2019નાં રોજનું ગિરનાર સ્પોર્ટ્સ ક્લબનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

(15)

જવાબદારી	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી ભંડોળ	1,18,000	જમીન અને મકાન	1,00,000
ચુકવવાનાં 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	30,000
	1,74,000		1,74,000

તા.31/03/2018નાં રોજ પુરા થતા વર્ષનું આવક-જાવક ખાતું

આવક	રૂ.	જાવક	રૂ.
બાકી આગળ લાવ્યા	30,000	ખર્ચા	14,000
લવાજમ	66,000	ફર્નિચર ખરીદી (01/09/2017)	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 લઇ ગયા	60,000
	1,60,000		1,60,000

વધારાની માહિતી:-

- વર્ષ 2017-18નું મળવાનું બાકી લવાજમ રૂ.5,000
- વર્ષ 2018-19 માટે મળેલું લવાજમ રૂ.3,000.
- વર્ષ 2017-18નાં ચુકવવાનાં બાકી ખર્ચ રૂ.2,000.
- પ્રવેશ ફી અને દાનની રકમને મુડીકૃત કરવાની છે.
- જમીન અને મકાન તેમજ ફર્નિચર પર વાર્ષિક 10% લેખે ઘસારો કાપવાનો છે.

ઉપરની માહિતી પરથી તા.31/03/2018નાં રોજ પુરા થતા વર્ષનું ઉપજ ખર્ચ ખાતું અને તે તારીખનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

ENGLISH VERSION

Que-1 C and D were partners sharing profits and losses in the ratio 3:2. The Balance Sheet of the firm as on 31/03/2018 was as under. (20)

Liabilities		Rs.	Assets		Rs.
Capital: C	1,32,000	2,20,000	Land & Building		1,20,000
D	88,000		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
		4,00,000			4,00,000

CD Ltd. was incorporated on 01/04/2018 to purchase the business of CD 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 25,000 equity shares of Rs.10 each at 20% premium.
- 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 M and N were partners sharing profits and losses in the ration 3:2. The Balance Sheet of the firm (20)
as on 31/03/2018 was as under.

Liabilities		Rs.	Assets		Rs.
Capital: M	1,50,000	2,50,000	Land & Building		1,40,000
N	<u>1,00,000</u>		Plant & Machinery		80,000
Reserve			Investments		20,000
Creditors			Stock		40,000
Bills Payable			Debtors		70,000
			Bills receivables		40,000
			Cash/Bank		10,000
		4,00,000			4,00,000

MN Ltd. was incorporated on 01/04/2018 to purchase the business of MN 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 20,000 fully paid up equity shares of Rs.10 each at 20% premium 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.

Prepare necessary accounts in the books of the firm.

- Que-2 JK Ltd. was incorporated on 01/04/2018 to purchase the business of JK Brothers. The authorized (20)
capital of the company was 25,000 equity shares of Rs.10 each. The Balance Sheet of the firm as
on 31/03/2018 was as under.

Liabilities		Rs.	Assets		Rs.
Capital: J	90,000	1,50,000	Land & Building		72,000
K	<u>60,000</u>		Plant & Machinery		30,000
Reserve			Stock		36,000
Unpaid expenses			Furniture		7,000
Creditors			Debtors		35,000
Bills Payable		10,000	Bills receivables		9,000
		2,04,000	Cash/Bank		15,000
					2,04,000

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 15,000 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. Prepare Journal entries and Balance Sheet in the books of JK Ltd.

OR

- Que-2 NR Ltd. was incorporated on 01/04/2018 to purchase the business of NR Brothers. The (20)
authorized capital of the company was 7,500 equity shares of Rs.10 each. The Balance Sheet of
the firm as on 31/03/2018 was as under.

Liabilities		Rs.	Assets		Rs.
Capital :N	45,000	75,000	Land & Building		36,000
R	<u>30,000</u>		Plant & Machinery		15,000
Reserve			Investments		3,500
Bank Loan			Stock		18,000
Creditors			Debtors		17,500
Bills Payable		5,000	Bills receivables		4,500
			Cash/Bank		7,500
		1,02,000			1,02,000

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.

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

Prepare Journal entries and Balance Sheet in the books of NR Ltd.

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 31/03/2018 was as under. (15)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital: X	20,000	Fixed Assets	40,000
Y	22,000	Current Assets	25,000
Z	12,000		
Creditors	11,000		
	65,000		65,000

The firm was dissolved on 1/4/2018 and it was decided to distribute cash as and when it realized as under.

Date	Installment Rs.
1/5/2018	23,000
1/6/2018	24,000
1/7/2018	8,000

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

OR

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 31/3/2018 was as under. (15)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital: A	40,000	Building	50,000
B	44,000	Machinery	30,000
C	24,000	Current Assets	50,000
Creditors	22,000		
	1,30,000		1,30,000

The firm was dissolved on 1/4/2018 and it was decided to distribute cash as and when it realized as under.

Date	Installment Rs.
1/05/2018	46,000
1/6/2018	48,000
1/7/2018	12,000

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

Que-4 Following is the information of Dwarkadhis Hospital

(15)

Receipt & Payment Account for the year ending 31/03/2018.

Receipt	Rs.	Payment	Rs.
To Balance b/d	30,000	By Medicine	1,00,000
To Subscription	2,00,000	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 Proceed from Charity Show	62,000	By Charity Show Expenses	10,000
		By Equipments	1,20,000
		By Balance c/d	60,000
	4,00,000		4,00,000

Additional Information:

Balances	31/03/2017	31/03/2018
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	2,50,000
Building (Cost less Depreciation)	3,00,000	2,70,000

From the above prepare income and Expenditure Account year ending 31/03/2018 and Balance Sheet on that date.

OR

Que-4 Following Balance Sheet of Girnar Sports Club as on 01/04/2017.

(15)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital Fund	1,18,000	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	30,000
	1,74,000		1,74,000

Receipt & Payment Account for the year ending 31/03/2018

Receipt	Rs.	Payment	Rs.
To Balance b/d	30,000	By Expenses	14,000
To Subscription	66,000	By Furniture (01/09/2017)	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	60,000
	1,60,000		1,60,000

Adjustments:

- Subscription to be received for the year 2017-18 Rs.5,000.
- Subscription received for the year 2018-19 Rs.3,000.
- Expenses to be paid for 2017-18 Rs.2,000.
- Entrance fees and Donation are to be capitalized.
- Depreciate Land & Building and Furniture@10%.

From the above prepare Income and Expenditure Account year ending 31/03/2018 and Balance Sheet on that date.
