

B.Com. Semester - 2 (CBCS) Examination
March/April – 2025 (New 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-૧ A, R અને T 3:2:1 ના પ્રમાણમાં નફો નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો હતા. તા. 31-3-2024 ના રોજ તેમને (૨૦)
 પોતાનો ધંધો ART લી. ને વેચવાનું નક્કી કર્યું. તે તરીખનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
મૂડી ખાતાં:		જમીન મકાન	140000
A = 60000		ઓફિસ ફર્નિચર	40000
R = 30000		દેવાદારો	20000
T = 30000	120000	સ્ટોક	25000
લેણદારો	70000	રોકડ બેંક	5000
લોન	40000		
	230000		230000

કંપનીએ નીચે દર્શાવેલ કિંમતે મિલકતો સ્વીકારી:

જમીન મકાન રૂ. 150000, ઓફિસ ફર્નિચર રૂ. 35000, દેવાદારો રૂ. 18000, સ્ટોક રૂ. 25000 અને પાઘડી રૂ. 15000. કંપનીએ રોકડ બેંક સંભાળેલ નથી અને લોન પણ સ્વીકારી નથી પરંતુ લેણદારોને ચૂકવવાનું કબૂલ કર્યું.

ખરીદ કિંમત પેટે રૂ. 150000 (ઇ. શેર દરેક રૂ. 10 લેખે) અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવી.
 વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 2000 થયો. ભાગીદારોએ શેર નફા નુકસાનના પ્રમાણમાં વહેંચી લીધા.

પેઢીના ચોપડે જરૂરી ગણતરી સાથે માલ મિલકત નિકાલ ખાતું અને મૂડી ખાતાં તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૧ અનંત અને રાધિકાની પેઢીનું તા. 1-4-2024 ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
મૂડી ખાતાં:		જમીન મકાન	112500
અનંત = 75000		યંત્રો	30000
રાધિકા = 75000	150000	ફર્નિચર	15000
સામાન્ય અનામત	15000	દેવાદારો	97500
અનંતની લોન	75000	સ્ટોક	60000
લેણદારો	75000	બેંક	30000
દેવી હૂંડી	30000		
	345000		345000

પેઢીના કંપનીમાં રૂપાંતર માટે અંબાણી લી. કે જેની સત્તાવાર થાપણ 3000 ઇ. શેર દરેક રૂ. 100નો તેવા તથા 13% નાં 1500 પ્રેફ શેર દરેક રૂ. 100 નો તેવાની બનેલી છે તે સ્થાપવામાં આવી.

ભાગીદારી પેઢીનું કંપનીમાં રૂપાંતરની શરતો નીચે મુજબ હતી;

1) અંબાણી લી.એ બધી મિલકતો નીચે મુજબ લઈ લેવી.

ચંત્રો રૂ. 37500, પાઘડી રૂ. 97500 અને જમીન મકાન રૂ. 180000.

બાકીની મિલકતો ચોપડા કિંમતે

2) અંબાણી લી, અનંતની લોન સિવાય તમામ દેવા પણ લઈ લેશે.

3) ખરીદ કિંમત પેટે અંબાણી લી. ના 12%નાં રૂ. 75000 ના ડિબેન્ચર્સ (કે જે પાછળથી અનંતની લોન ચૂકવવા અનંતને આપવામાં આવેલા) અને બાકીની રકમ માટે અંબાણી લી. ના ઇક્વિટી શેર અને પ્રેફ શેર 2:1 ના પ્રમાણમાં આપવામાં આવ્યા.

પેઢીના ચોપડામાં જરૂરી ગણતરી સાથે માલમિલકત નિકાલ ખાતું અને ભાગીદારોના મૂડી ખાતાં તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૨ બેંગલોર લી. એ ભાગીદારી પેઢીનો ચાલુ ધંધો ખરીદ્યો તે તરીખનું પેઢીનું પાકું સરવૈયું;

(૨૦)

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
મૂડી ખાતાં:		જમીન મકાન	50000
વિરાટ = 45000		ચંત્રો	10000
રજત = 25000	70000	વાહનો	20000
સામાન્ય અનામત	20000	સ્ટોક	5000
લેણદારો	30000	દેવાદારો	22000
		બાદ - ધા. અના.	-2000
		રોકડ સિલક	15000
	120000		120000

1) કંપનીએ વાહનો અને રોકડ સિવાયની મિલકતો અને દેવા લઈ લીધા.

2) જમીન મકાન 20% વધુ, ચંત્રો 12% ઓછા અને દેવાદારો 20% ઓછા ગણ્યા.

3) ખરીદ કિંમત પેટે 1000 ઇ. શેર દરેક રૂ. 100 નો 10% પ્રીમિયમ થી આપવાના છે.

બેંગલોર લી ના ચોપડે જરૂરી ગણતરી કરી શરૂઆતની આમનોંધ લખો અને પાકું સરવૈયું (આકું) તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૨ રોજર, રાફેલ અને નોવાક 5:3:2 ના પ્રમાણમાં નફો નુકસાન વહેંચતા એક પેઢીના ભાગીદારો છે.

તા. 31-3-2024 ના રોજનું તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
મૂડી ખાતાં:		પાઘડી	30000
રોજર = 80000		જમીન મકાન	70000
રાફેલ = 60000		ચંત્રો	80000
નોવાક = 110000	250000	ફર્નિચર	40000
અનામતો	30000	રોકાણો	60000
લેણદારો	70000	દેવાદારો	50000
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	50000	સ્ટોક	45000
		રોકડ સિલક	25000
	400000		400000

તા. 1-4-2023 ના રોજ ભાગીદારોએ પોતાનો ધંધો (રોકડ અને રોકાણો સિવાય) ગ્રાન્ડસ્લેમ લી. ને વેચી દેવાનો નિર્ણય કર્યો. કંપનીએ ખરીદકિંમત પેટે રૂ. 10 નો એક એવા 20,000 ઇક્વિટી શેર રૂ. 16 ની કિંમતે, રૂ. 50,000 ના 12.5% ના ડિબેન્ચર્સ અને રૂ. 30,000 રોકડા આપ્યા.

મિલકતોની કિંમત:

જમીન મકાન રૂ. 150000, ચંત્રો રૂ. 110000, ફર્નિચર રૂ. 30000,

દેવાદારો 5% અનામત બાદ અને સ્ટોક રૂ. 85000

પેઢીએ રોકાણો વેચાણ કિંમત પર 25% નફો મળે તે રીતે વેચી દીધા. ગ્રાન્ડસ્લેમ લી. ના 50% ઇક્વિટી શેર રૂ. 25 ની કિંમતે વેચવામાં આવ્યા. બાકીના ઇક્વિટી શેર અને ડિબેન્ચર્સ ભાગીદારોએ નફા નુકસાનના પ્રમાણમાં વહેંચી લીધા. વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 3000 પેઢીએ ભોગવ્યો. ગ્રાન્ડસ્લેમ લી. ના ચોપડે ગણતરી કરી કંપનીધારા 2013 મુજબ ઊભું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-3 શશી, ઋષિ અને શમ્મી અનુક્રમે 2:2:1 ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તા. 1-1-12 ના (૧૫) રોજ તેમણે રૂ. 3,00,000ની સંયુક્ત જીવન વીમા પોલિસી લીધી. તેનું વાર્ષિક પ્રીમિયમ રૂ. 24,000 છે. પેઢીના ચોપડે પોલિસી ખાતું શરણ મૂલ્ય કિંમતે દર્શાવવામાં આવે છે. પેઢીનું હિસાબી વર્ષ તા. 31મી ડિસેમ્બરના રોજ પૂર્ણ થાય છે. જુદા જુદા વર્ષે શરણમૂલ્ય નીચે મુજબ હતું.

વર્ષ	શરણમૂલ્ય
2012	શૂન્ય
2013	કુલ ભરેલ પ્રીમિયમના 10%
2014	કુલ ભરેલ પ્રીમિયમના 20%
2015	કુલ ભરેલ પ્રીમિયમના 30%

તા. 1-2-16ના રોજ શમ્મી મૃત્યુ પામ્યો. તેથી તા. 28-2-16 ના રોજ વીમા કંપની તરફથી બોનસ સહિત રૂ. 3,20,000 ચૂકવવામાં આવ્યા. પેઢીના ચોપડે સંયુક્ત જીવન વીમા પોલિસીનું ખાતું તથા સંયુક્ત જીવન વીમા પોલિસી અનામત ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-3 રેખા, રાખી અને બિંદુ અનુક્રમે 5:3:2ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેઓએ તા. 31-12-'03ના રોજ વાર્ષિક રૂ. 3,750નું પ્રીમિયમ ભરીને રૂ. 75,000ની કિંમતની સંયુક્ત જીવન વીમા પોલિસી લીધી. દર વર્ષે તા. 31મી ડિસેમ્બરના રોજ પ્રીમિયમ ભરવાનું છે. પેઢીના ચોપડે પોલિસીનું ખાતું શરણમૂલ્ય કિંમતે દર્શાવાય છે. શરણમૂલ્ય (ફૂલ ભરેલ પ્રીમિયમના ટકા) નીચે મુજબ હતું.

31-12-03	શૂન્ય
31-12-04	15%
31-12-05	20%

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી પેઢીની ખાતાવહીમાં સંયુક્ત જીવન વીમા પોલિસી ખાતું અને સંયુક્ત જીવન વીમા પોલિસી અનામત ખાતું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૪ વિદ્યા કલબની નીચેની માહિતી પરથી તા. 31-12-2024 ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું ઊપજ ખર્ચ ખાતું અને (૧૫)
તે તરીખનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

તા. 31-12-2023 ના રોજનું પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
મૂડી ભંડોળ	23000	બેંક સિલક	18000
અગાઉથી મળેલ લવાજમ	6000	ફર્નિચર	6000
ચૂકવવાનું બાકી ખર્ચ	8000	4%ની લોન	12000
		અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ	1000
	37000		37000

તા. 31-12-2024 ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું આવક જાવક ખાતું

આવક	રકમ રૂ.	જાવક	રકમ રૂ.
શરૂની બાકી	18000	ખર્ચ	180000
દાખલ ફી	20000	મનોરંજન કાર્યક્રમ ખર્ચ	10000
લવાજમ	144000	ફર્નિચરની ખરીદી (1-7-2024)	4000
લોનનું વ્યાજ	240	આખર સિલક	28240
દાન	10000		
મનોરંજન કાર્યક્રમની આવક	30000		
	222240		222240

વધારાની માહિતી:

- 1) અર્ધી દાખલ ફી મૂડીકૃત કરવાની છે.
- 2) અગાઉથી મળેલ લવાજમ રૂ. 2000, મળવાનું બાકી લવાજમ રૂ. 1000
- 3) ચૂકવવાનો બાકી ખર્ચ રૂ. 2000, અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચ રૂ. 3000
- 4) ફર્નિચર પર વાર્ષિક 10% લેખે ઘસારો કાપો.

અથવા

પ્રશ્ન-૪ વિકસિત ભારત કલબના નીચે આપેલ પાકા સરવૈયા અને આવક-જાવક ખાતા પરથી તા. 31-12-2024 ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું ઊપજ ખર્ચ ખાતું અને તે તરીખનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

તા. 31-12-2023 ના રોજનું પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રકમ રૂ.	મિલકતો	રકમ રૂ.
ભાડુ	50	મોટર	5000
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	1100	રોકાણો	10000
મૂડી ભંડોળ	14100	બાકી લવાજમ	250
	15250		15250

તા. 31-12-2024 ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું આવક જાવક ખાતું

આવક	રકમ રૂ.	જાવક	રકમ રૂ.
લવાજમ	4000	બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ (શરૂનો)	1100
રોકાણોનું વ્યાજ	500	પગાર	1300
(રોકાણ કિંમત રૂ. 10000)		ભાડુ	150
મોટર વેચાણ	4700	સ્ટેશનરી છપામણી	125

(મોટર કિંમત રૂ. 5000)		સાધનો	7000
પસ્તી વેચાણ	800	તાર ટપાલ	325
મનોરંજન આવક	150	બાકી આગળ લઈ ગયા	150
	10150		10150

વધારાની માહિતી;

- 1) લવાજમમાં 2025 ના રૂ. 100 અને 2023 ના રૂ. 250 નો સમાવેશ થાય છે.
- 2) 2024 નું લવાજમ રૂ. 100 મળવાનું બાકી છે.
- 3) ભાડામાં 2023 ના રૂ. 50 નો સમાવેશ થાય છે. 2024 નું ભાડુ રૂ. 50 ચૂકવવાનું બાકી છે.

ENGLISH VERSION

Que-1 A, R and T were partners sharing profits and losses in the ratio of 3:2:1. On 31-3-2024, they decided to sell their business to ART Ltd. The following was the balance sheet as on that date;

(20)

Liabilities	Amount Rs.	Assets	Amount Rs.
Capital accounts:		Land building	140000
A = 60000		Office Furniture	40000
R = 30000		Debtors	20000
T = <u>30000</u>	120000	Stock	25000
Creditors	70000	Cash Bank	5000
Loan	40000		
	230000		230000

The company accepted the assets at the price mentioned below:

Land building Rs. 150000, office furniture Rs. 35000, debtors Rs. 18000, stock Rs. 25000 and Goodwill Rs. 15000. The company did not take over cash/bank and did not accept the loan but agreed to pay the creditors.

The purchase price was paid in Rs. 150000 (equity shares of Rs. 10 each) and the remaining amount in cash. The cost of disposal is Rs. 2000. The partners divided the shares in proportion to their profit & loss ratio. Prepare Realisation account and capital accounts with the necessary calculations in the firm's books.

OR

Que-1 Given under is a balance sheet of the firm of Anant and Radhika as on 1-4-2024.

Liabilities	Amount Rs.	Assets	Amount Rs.
Capital accounts:		Land building	112500
Anant = 75000		Machines	30000
Radhika = <u>75000</u>	150000	Furniture	15000
General Reserve	15000	Debtors	97500
Anant's Loan	75000	Stock	60000
Creditors	75000	Bank	30000
Bills payable	30000		
	345000		345000

Ambani Ltd. was established for the purpose of conversion of the firm into a company which has 3000 equity shares of Rs. 100 each and 1500, 13% preference shares of Rs. 100 each as authorised capital

The terms of conversion of the partnership firm into a company were as follows;

- 1) Ambani Ltd. should take over all the assets as follows;
Machines Rs. 37500, goodwill Rs. 97500 and land building Rs. 180000 and all the remaining assets at book value.
- 2) Ambani Ltd. will also take away all the debts except Anant's loan.
- 3) Ambani Ltd. will pay 12% debentures of Rs. Rs 75,000 (which were later given to Anant to repay Anant's loan) and the remaining amount in equity shares and preference shares in the ratio of 2:1.

Prepare realisation account and capital accounts of partners with the required calculations in the firm's books.

- Que-2 Bangalore Ltd. acquired running business of a partnership firm whose balance sheet on that date was as under; (20)

Liabilities	Amount Rs.	Assets	Amount Rs.
Capital accounts:		Land building	50000
Virat = 45000		Machines	10000
Rajat = <u>25000</u>	70000	Vehicles	20000
General Reservation	20000	Stock	5000
Creditors	30000	Debtors	22000
		- Bad debt reserve	<u>2000</u>
		Cash	15000
	120000		120000

- The company took over assets and debts other than vehicles and cash.
- Land building was valued 20% more, machines 12% lower and debtors 20% lower.
- 1000 Equity shares each of Rs. 100 were given at 10% premium as purchase consideration.

Write down opening journal entries with necessary calculations and prepare horizontal balance sheets in the books of Bangalore Ltd.

OR

- Que-2 Roger, Rafael and Novak are partners of a firm sharing profit losses in the ratio of 5:3:2. Their balance sheet as on 31-3-2024 was as follows;

Liabilities	Amount Rs.	Assets	Amount Rs.
Capital accounts:		Goodwill	30000
Roger = 80000		Land building	70000
Rafael = 60000		Machines	80000
Novak = <u>110000</u>	250000	Furniture	40000
Reserves	30000	Investments	60000
Creditors	70000	Debtors	50000
Bank Overdraft	50000	Stock	45000
		Cash	25000
	400000		400000

On 1-4-2023, the partners decided to sell their business (other than cash and investments) to Grand Slam Ltd.. The purchase price of the company consisted of 20,000 equity shares of Rs 10 each at Rs. 16 per share, 12.5% Debentures of Rs. 50,000 and Rs. 30,000 cash.

Value of assets: Land building Rs. 150000, machines Rs. 110000, furniture Rs. 30000, debtors after 5% reserve and stock Rs. 85000.

Firms sold the investments in a way that yielded a profit of 25% on the selling price.

50% equity shares of Grand Slam Ltd. were sold at a price of Rs. 25 and the rest of the equity shares and debentures were shared by the partners in proportion to the profit loss. The cost of disposal is Rs. 3000 was beard by the firm. Do necessary calculations and Prepare a vertical balance sheet as per the Companies Act 2013 in the books of Grand Slam Ltd.

- Que-3 Shashi, Rushi and Shammi are partners in the ratio of 2:2:1 respectively. On 1-1-12, they took a joint life insurance policy of Rs 3,00,000. Its annual premium was Rs. 24,000. The firm recorded policy account at surrender price. The accounting year of the firm ends on December 31. The surrender value of the policy was as under; (15)

Year	Surrender value
2012	zero
2013	10% of the total premium paid
2014	20% of the total premium paid
2015	30% of the total premium paid

Shammi died on 1-2-16 so on 28-2-16, the insurance company paid Rs. 3,20,000 with bonus.

Prepare a joint life insurance policy account and a joint life insurance policy reserve account in the firm's books.

OR

- Que-3 Rekha, Rakhi, and Bindu are profit-loss sharing partners in the ratio of 5:3:2, respectively. They paid a premium of Rs. 3,750 on 31-12-03 and got joint life insurance policy worth Rs 75,000. The premium is payable on December 31 every year. The firm maintains policy account at surrender value. Surrender value (at a percentage of total premium paid) was as under;

31-12-03 Zero

31-12-04 15%

31-12-05 20%

From the above information, prepare a joint life insurance policy account and joint life insurance policy reserve account in the firm's ledger.

Que-4 From the following information of The Vidya Club, prepare Income and Expenditure account for the year ending 31-12-2024 and balance sheet as on that date; (15)

Balance sheet as on 31-12-2023

Liabilities	Amount Rs.	Assets	Amount Rs.
Capital Fund	23000	Bank balance	18000
Subscription received in advance	6000	Furniture	6000
Outstanding expenses	8000	4% Loan	12000
	37000	Prepaid expenses	1000
			37000

Receipts and payments account for the year ending 31-12-2024

Receipts	Amount Rs.	Payments	Amount Rs.
Opening balance	18000	Expenses	180000
Entrance fees	20000	Entertainment Program expenses	10000
Subscription	144000	Purchase of Furniture (1-7-2024)	4000
Interest on loan	240	Closing balance	28240
Donation	10000		
Income of entertainment program	30000		
	222240		222240

Additional information:

- 1) Half of the entrance fee is to be capitalized.
- 2) Subscription received in advance Rs. 2000, outstanding subscription Rs. 1000
- 3) Outstanding expenses Rs. 2000, prepaid expenses Rs. 3000
- 4) Depreciate furniture by 10% annually.

OR

Que-4 Prepare Income and Expenditure account for the year ending 31-12-2024 and Balance sheet on that date from the balance sheet and receipt and payment account of Vikasit Bharat club.

Balance sheet as on 31-12-2023

Liabilities	Amount Rs.	Assets	Amount Rs.
Rent	50	Motor	5000
Bank overdraft	1100	Investments	10000
Capital fund	14100	Outstanding subscription	250
	15250		15250

Receipts and payments account for the year ending 31-12-2024

Receipts	Amount Rs.	Payments	Amount Rs.
subscription	4000	Bank overdraft (opening)	1100
Interest on investments (investment value Rs. 10000)	500	Salary	1300
Sale of motor (cost Rs. 5000)	4700	Rent	150
Sale of Pasti	800	Stationery and printing	125
Entertainment Revenue	150	Equipment	7000
	10150	Postage and telegram	325
		Balance carried forward	150
			10150

Additional information

- 1) Subscription include Rs. 100 for 2025 and Rs. 250 for the year 2023.
- 2) Subscription outstanding for the year 2024 is Rs. 100.
- 3) Rent include Rs. 50 for 2023 and Rs. 50 is outstanding for the year 2024.
