



DBY-19080001020300

Seat No. _____

F. Y. B. Com. (Sem. II) Examination

July - 2022

Financial Accounting-2

(New Course)

Time : **2.30 Hours**

[Total Marks : **70**

- સૂચના : (1) દરેક પ્રશ્નની સામે ગુણ દર્શાવેલા છે.
(2) દરેક જવાબનો પ્રશ્ન નં. સ્પષ્ટ લખવો.

- 1 બંસરી, મુરલી અને બીન એ ત્રણ ભાગીદારો 5:3:2 ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન 20 વહેંચે છે. તેમનું તા. 31-3-2020ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે :

મૂડી-દેવાં	રકમ	મિલકત-લેણાં	રકમ
મૂડી :		જમીન-મકાન	1,28,000
બંસરી 75,000		મશીનરી	60,000
મુરલી 45,000		રોકાણો	12,000
બીન 65,000	1,85,000	લેણીહૂંડી	5,200
લેણદારો	45,000	સ્ટોક	9,000
દેવીહૂંડી	6,500	રોકડ તથા બેંક	12,800
ખર્ચ ચૂકવવાનો બાકી	500	જાહેરાત ઝૂંબેશ ખર્ચ	15,000
અનામત ભંડોળ	5,000		
	2,42,000		2,42,000

પેઢીનો ધંધો નીચેની શરતોએ રીધમ ઓરકેસ્ટ્રા લિમિટેડને વેચ્યો :

- (1) મિલકતોના મૂલ્યાંકનમાં મશીનરી રૂ. 80,000, સ્ટોક રૂ. 12,000, જમીન-મકાન રૂ. 62,800
- (2) અન્ય મિલકતો (રોકડ અને રોકાણો સિવાય) તથા જવાબદારીઓ ચોપડે દર્શાવેલ કિંમતે ગણવી.
- (3) કંપની પાઘડીના રૂ. 40,000 ચૂકવવા સહમત થઈ છે.
- (4) કંપનીએ ખરીદકિંમત પેટે 10,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10 ના આપ્યા અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવી.

ભાગીદારોએ રોકાણો રૂ. 10,000માં વેચ્યા હતા અને 7,000 ઈક્વિટી શેરો શેર દીઠ રૂ. 12 પ્રમાણે વેચ્યા હતા તથા બાકીના શેર નફા-નુકસાનના પ્રમાણમાં વહેંચી લીધા હતા.

તૈયાર કરો :

- (1) માલમિલકત નિકાલ ખાતું
- (2) ભાગીદારોના મૂડી ખાતાં
- (3) રોકડ અને બેંક ખાતું

અથવા

DBY-19080001020300]

1

[Contd...

- 1 બિંદુ, કુમુદ તથા જ્યોત્સના નામના ત્રણ ભાગીદારો આસ્થા એન્ડ સન્સ નામની ભાગીદારી પેઢીના નામે ધંધો ચલાવતા પેઢીના ભાગીદારો હતા. તેમની વચ્ચેના નફા-નુકસાનની વહેંચણીનું પ્રમાણ અનુક્રમે 3:2:1નું હતું. તા. 31-03-2020ના રોજ તેમણે પોતાનો ધંધો વિશ્વામિત્ર લિ.ને વેચવાનું નક્કી કર્યું. તે તારીખે તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબની પરિસ્થિતિ દર્શાવતું હતું.

પાકું સરવૈયું

મૂડી-દેવાં	રકમ	મિલકત-લેણાં	રકમ
મૂડી :		પાઘડી	30,000
બિંદુ 40,000		જમીન-મકાન	80,000
કુમુદ 50,000		યંત્રો	55,000
જ્યોત્સના 60,000	1,50,000	ફર્નિચર	30,000
બેંક ઓફ બરોડાની લોન	40,000	દેવાદારો	20,000
લેણદારો	50,000	સ્ટોક	25,000
દેવીહૂડી	20,000	રોકડ	20,000
	2,60,000		2,60,000

કંપનીએ રોકડ સિવાયની તમામ મિલકતો 15% વધુ કિંમતે લઈ લીધી અને બેંક લોન ચૂકવવાનું કબૂલ્યું. કંપનીએ ખરીદ કિંમત પેટે રૂ. 10નો એક એવા 18,000 ઈક્વિટી શેર અને બાકીની રકમ રોકડમાં આપવાનું કબૂલ્યું. વિસર્જન ખર્ચ રૂ. 3000 થયો. પેઢીના ચોપડે જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.

- 2 તા. 31-3-2020ના રોજનું મહાસુખ બ્રધર્સનું પાકું સરવૈયું. 20

જવાબદારીઓ	રકમ	મિલકતો	રકમ
મહાસુખની મૂડી	1,50,000	મકાન	1,80,000
વિજયની મૂડી	1,10,000	યંત્રો	1,20,000
કારીગર નફાભાગ ભંડોળ	10,000	સ્ટોક	1,10,000
કારીગર અકસ્માત વળતર ભંડોળ	15,000	દેવાદારો	85,000
બેંક લોન	2,00,000	— ધાલખાધ	5,000
લેણદારો	25,000		80,000
દેવીહૂડી	10,000	— ધાલખાધ અના.	10,000
		રોકાણો	70,000
		(બજાર કિંમત 40,000)	30,000
		રોકડ અને બેંક	10,000
	5,20,000		5,20,000

તા. 1-4-2020 ના રોજ મહાવિજય લિ.ની, પેઢીનો ધંધો ખરીદી લેવા માટે રૂ. 100નો એક એવા રૂ. 5,00,000ના ઈક્વિટી શેરની સત્તાવાર થાપણથી, સ્થાપના કરવામાં આવી.

શરતો :

- (1) મકાનની ચોપડા કિંમત બજાર કિંમત કરતાં 10% ઓછી છે. સ્ટોક 10% વધુ કિંમતે અંકાયો છે.
- (2) પેઢીની પાઘડી છેલ્લા 5 વર્ષના કુલ નફાથી 1/5 ભાગની આંકવામાં આવી છે. છેલ્લા 5 વર્ષનો સરેરાશ નફો રૂ. 50,000 છે.
- (3) 10% ઘાલખાધ અનામત રાખવી જોઈએ.
- (4) ખરીદ કિંમત પેટે રૂ. 80 ભરપાઈ થયેલા ગણી રૂ. 120ના ભાવે 2500 ઈક્વિટી શેર આપવાના છે. બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવવાની છે.
- (5) બાકીના શેરો જાહેર જનતાને રૂ. 80 ભરપાઈ થયેલા ગણી રૂ. 120ના ભાવે આપવામાં આવ્યા છે.

કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો. કંપનીનું શરૂઆતનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

- 2 આશા બ્રધર્સનું તા. 31-3-2020ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું. 20

પાકું સરવૈયું

મૂડી-દેવાં	રકમ	મિલકત-લેણાં	રકમ
મૂડી : આશા	1,00,000	પાઘડી	50,000
મનીષા	1,00,000	જમીન-મકાન	1,00,000
સામાન્ય અનામત	1,00,000	ફર્નિચર	50,000
લેણદારો	1,00,000	સ્ટોક	20,000
		દેવાદારો	1,50,000
		બેંક સિલક	30,000
	4,00,000		4,00,000

ઉપરના સરવૈયાની તારીખે આશા બ્રધર્સની પેઢીનો ધંધો સદાબહાર લિ.એ નીચેની શરતોએ ખરીદી લીધો.

- (1) પેઢીના દેવાદારોની વસૂલાત અને લેણદારોની ચૂકવણી કંપનીએ પેઢીના એજન્ટ તરીકે કરવી.
- (2) પેઢીની કાયમી મિલકતોની કિંમત 20% વધુ ગણાવી.
- (3) પેઢીની પાઘડીનું મૂલ્ય રૂ. 70,000 ગણવું
- (4) ધંધાની ખરીદ કિંમતની ચૂકવણી પેટે કંપનીએ પોતાના દરેક રૂ. 10 નો તેવા ઈક્વિટી શેરો 25% પ્રીમિયમ આપીને કરવી.
- (5) પેઢીના રૂ. 80,000ના દેવાદારોને 5% વટાવ કાપી રકમ વસૂલ કરવામાં આવી. પેઢીના કેટલાક લેણદારોને 5% વટાવ કાપી રૂ. 76,000 ચૂકવવામાં આવ્યા.

ઉપરના વ્યવહારોને અમલમાં મૂકવા માટે કંપનીના ચોપડે આમનોંધ લખો અને કંપનીનું શરૂઆતનું પાકું સરવૈયું બનાવો.

- 3 ઓરેન્જ, એપલ અને બનાના 3:2:1ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા 15
ભાગીદારો છે. તા. 30મી જૂન, 2020ના રોજ પેઢીનું વિસર્જન કરવામાં આવ્યું.
તે તારીખે સ્થિતિ નીચે પ્રમાણે હતી :

ભાગીદારોની મૂડી : ઓરેન્જ રૂ. 12,000, એપલ રૂ. 9,000, બનાના રૂ. 5,000.
એપલની લોન (જમા બાકી) રૂ. 3,000, પરચૂરણ લેણદારો રૂ. 6,000. ઉપજની
ચોખ્ખી રકમ દરેક મહિનાના અંતે વહેંચવી એમ નક્કી કરવામાં આવ્યું હતું. ઉપજ
અને ખર્ચ નીચે મુજબ હતા :

માસ	સ્ટોક રૂ.	ફર્નિચર રૂ.	દેવાદારો રૂ.	ખર્ચા રૂ.
જુલાઈ	3,000	300	2,000	500
ઓગસ્ટ	2000	100	1500	200
સપ્ટેમ્બર	2300	-	2000	300
ઓક્ટોબર	3000	-	1500	300

ભાગીદારો વચ્ચે દરેક મહિને ઉપજેલી રકમની વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

- 3 X, Y અને Z અનુક્રમે 5:3:2ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો 15
છે. તેઓ તા. 31-12-2020ના રોજ પેઢીનું વિસર્જન કરે છે. તે તારીખે પાકું સરવૈયું
નીચે મુજબ છે :

પાકું સરવૈયું

દેવા	રકમ	મિલકતો	રકમ
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	20,000	મિલકતો	84,000
લેણદારો	10,000		
મૂડી ખાતાં :			
X	20,000		
Y	22,000		
Z	12,000		
	84,000		84,000

મિલકતો વેચતાં નીચે મુજબ નાણાં મળ્યાં :

તા. 10-4-2021ના રોજ રૂ. 24,000

તા. 5-5-2021ના રોજ રૂ. 18,000

તા. 28-6-2021ના રોજ રૂ. 16,000

મહત્તમ નુકસાનની પદ્ધતિથી રોકડની હપ્તે હપ્તે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક બનાવો.

4 X લિ.ની નીચેની માહિતી પરથી સામાન્ય માપની ટકાવારી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો :

15

પાકું સરવૈયું

વિગત	2018-19 (રૂ.)	2019-20 (રૂ.)
કાયમી મિલકતો :		
જમીન-મકાન	7,20,000	14,70,000
ફર્નિચર	6,00,000	6,30,000
કુલ કાયમી મિલકતો	13,20,000	21,00,000
ચાલુ મિલકતો :		
રોકડ અને બેંક સિલક	2,40,000	1,50,000
દેવાદારો	3,60,000	3,00,000
સ્ટોક	4,80,000	4,50,000
કુલ ચાલુ મિલકતો	10,80,000	9,00,000
કુલ મિલકતો	24,00,000	30,00,000
જવાબદારીઓ :		
ઈક્વિટી શેરમૂડી	9,60,000	15,00,000
અનામત અને વધારો :		
નફો અને સામાન્ય અનામત	6,00,000	6,00,000
શેર હોલ્ડરોના ભંડોળો	15,60,000	21,00,000
ચાલુ જવાબદારીઓ :		
કરવેરા અનામત	1,20,000	3,30,000
દેવીહૂંડીઓ	1,92,000	2,70,000
લેણદારો	5,28,000	3,00,000
કુલ ચાલુ દેવા	8,40,000	9,00,000
કુલ જવાબદારીઓ	24,00,000	30,00,000

અથવા

- 4 નીચેની માહિતી પરથી ટાટા કંપનીના વલણ ટકાવારી દર્શાવતાં પત્રકો તૈયાર કરો. 15

પાકું સરવૈયું

વિગત	2017-18	2018-19	2019-20
કાયમી મિલકતો :			
જમીન-મકાન	5,00,000	6,00,000	6,50,000
પ્લાન્ટ યંત્રો	3,00,000	3,30,000	3,60,000
ફર્નિચર	2,00,000	2,00,000	2,60,000
ચાલુ મિલકતો :			
રોકડ અને બેંક સિલક	80,000	48,000	1,12,000
સ્ટોક	64,000	51,200	76,800
લેણીહૂંડી	1,00,000	1,00,000	1,00,000
દેવાદારો	1,80,000	2,16,000	1,44,000
રોકાણો	2,10,000	2,94,000	1,26,000
અગાઉથી ચૂકવેલ ખર્ચા	10,000	16,000	8,000
કુલ મિલકતો	16,44,000	18,55,200	18,36,800
દેવાં :			
શેરમૂડી :			
ઈક્વિટી શેરમૂડી	6,00,000	8,00,000	8,00,000
પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	3,00,000	3,00,000	3,60,000
અનામત અને વધારો :			
નફા-નુકસાનનું પત્રક	1,00,000	90,000	80,000
લાંબાગાળાનાં દેવાં :			
ડિબેન્ચર્સ	1,50,000	1,50,000	2,25,000
ચાલુ જવાબદારીઓ :			
લેણદારો	2,10,000	2,52,000	1,68,000
દેવીહૂંડી	50,000	75,000	50,000
કરવેરા જોગવાઈ	1,50,000	79,000	61,400
અન્ય ચાલુ દેવાં	84,000	1,09,200	92,400
કુલ જવાબદારીઓ	16,44,000	18,55,200	18,36,800

ENGLISH VERSION

- Instructions:** (1) Figures right side indicate marks of questions.
(2) Mention question no. clearly for each answer.

- 1 Bansari, Murali and Binn are partners sharing profit and loss **20**
in the ratio of 5:3:2. Their balance sheet as on 31st March, 2020
is as under :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital Accounts:		Land and Building	1,28,000
Bansari 75,000		Machinery	60,000
Murali 45,000		Investments	12,000
Binn <u>65,000</u>	1,85,000	Bills receivable	5,200
Creditors	45,000	Stock	9,000
Bills Payable	6,500	Cash and Bank	12,800
Unpaid Expenses	500	Advertisement	
Reserve Fund	5,000	Campaigning	15,000
	2,42,000		2,42,000

The business of the firm is sold to Rhythm Orchestra Ltd. on following conditions.

- (1) Revaluated assets are machinery Rs. 80,000, Stock Rs. 12,000, Land and Building Rs. 62,800.
- (2) Other assets (except Cash and Investments) and liabilities to be considered as on book-values.
- (3) Company agreed to pay Rs. 40,000 as Goodwill.
- (4) Company paid 10,000 equity shares each of Rs. 10 for purchase price and remaining amount in cash.

Partners sold investments at Rs. 10,000 and sold 7,000 equity shares at Rs. 12 and remaining shares, they took away at their Profit and Loss ratio.

Prepare:

- (1) Realization Account
- (2) Partners' Capital Accounts
- (3) Cash and Bank Account.

OR

- 1 Bindu, Kumud and Jyotsana were the partners of the firm 20
Asha and Sons. The profit sharing ratio was 3:2:1 on 31st March 2020. They decided to sell the firm to Vishvamitra Ltd. on that date their balance sheet was as under.

Balance Sheet

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital:		Goodwill	30,000
Bindu 40,000		Land and Building	80,000
Kumud 50,000		Machinery	55,000
Jyotsana <u>60,000</u>	1,50,000	Furniture	30,000
Loan from		Debtors	20,000
Bank of Baroda	40,000	Stock	25,000
Creditors	50,000	Cash	20,000
Bills Payable	20,000		
	2,60,000		2,60,000

Company took over all the assets except cash at 15% premium and promised to pay bank loan. Company paid 18,000 equity shares at Rs. 10 each and rest of the amount in cash as a purchase price. Dissolution expenses incurred Rs. 3,000.

Prepare the accounts in the books of the company.

- 2 The following is the Balance sheet of Mahasukh Bros. as 20
on 31-3-2020.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital Accounts:		Building	1,80,000
Mahasukh 1,50,000		Machinery	1,20,000
Vijay <u>1,10,000</u>	2,60,000	Stock	1,10,000
Workmen Profit		Debtors 85,000	
Sharing Fund	10,000	–Bad debts <u>5,000</u>	
Workmen		80,000	
Compensation Fund	15,000	– B.D.R. <u>10,000</u>	70,000
Bank Loan	2,00,000	Investments	30,000
Creditors	25,000	(Market Value 40,000)	
Bills Payable	10,000	Cash and Bank	10,000
	5,20,000		5,20,000

On 1-4-2020 Mahavijay limited was incorporated with an authorized capital of Rs. 5,00,000 divided into equity shares of Rs. 100 each to take over the running business of the firm on the following

Conditions:

- (1) The value of building as shown in the books is 10% less than the market value and stock is over valued by 10%.
- (2) The goodwill of the firm is valued as 1/5 of the total profits of last five years. The average profit for the last five years was Rs. 50,000.
- (3) Debtors are subject to 10% bad debts reserve.

- (4) The purchase consideration is to be satisfied by issuing 2500 equity shares, Rs. 80 paid up at the rate of Rs. 120 and balance amount in cash.
- (5) The company has issued remaining shares to the public of Rs. 80 paid up at the rate of Rs. 120.

Pass necessary entries in the books of the company and prepare initial balance sheet of the company.

OR

- 2 The Balance Sheet of Asha Bros. as on 31-3-2020 was as follow : 20

Balance Sheet

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Asha's capital	1,00,000	Goodwill	50,000
Manisha's Capital	1,00,000	Land-Building	1,00,000
General reserve	1,00,000	Furniture	50,000
Creditors	1,00,000	Stock	20,000
		Debtors	1,50,000
		Bank Bal.	30,000
	4,00,000		4,00,000

On the date of the above balance sheet the business of Asha Bros. was taken over by Sadabahar Ltd. on the following conditions :

- (1) Recovery of the debtors and payment of creditors of the firm is to be done by the company as agent of the firm.
- (2) The fixed assets of the firm are to be valued more by 20%.
- (3) The goodwill of the firm is to be valued at Rs. 70,000.
- (4) The company is to issue its equity shares of Rs. 10 each at a premium of 25% as consideration of the business purchase.

- (5) Amount recovered from the firms' debtor was Rs. 80,000 after allowing discount of 5%.

Some creditors of the firm were paid Rs. 76,000 after changing 5% discount from them.

Draft journal entries in the books of the company to give effect to the above transactions and prepare the opening balance sheet of the company.

- 3 Orange, Apple and Banana were in partnership sharing profits and losses in the ratio of 3:2:1. They decided to dissolve the partnership as on 30-6-2020 and to distribute the sale proceeds as and when realized. 15

The partners' capital were orange Rs. 12,000, Apple Rs. 9,000, and Banana Rs. 5,000. Apple's Loan (Cr.) amounted Rs. 3,000 Sundry Creditors amounted to Rs. 6,000.

The assets realized as under:

Month	Stock Rs.	Furniture Rs.	Debtors Rs.	Expenses Rs.
July	3,000	300	2,000	500
August	2000	100	1500	200
September	2300	-	2000	300
October	3000	-	1500	300

You are required to draw up a statement showing the distribution of cash.

OR

- 3 X, Y and Z are partners of a firm. They are sharing profit and losses in the ratio of 5:3:2 respectively. The balance sheet is as under: 15

They decided to dissolve the firm as on 31-12-2020.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Bank Overdraft	20,000	Assets	84,000
Creditors	10,000		
Capital A/c:			
X	20,000		
Y	22,000		
Z	12,000		
	84,000		84,000

Receipts from sold assets are as under:

On 10-4-2021 Rs. 24,000

On 5-5-2021 Rs. 18,000

On 28-6-2021 Rs. 16,000

Show the distribution of cash as per maximum loss method.

- 4 On the basis of the following data of X Ltd. prepare **15**
common-size percentage table:

Particulars	2018-19	2019-20
Fixed Assets :		
Land and Building	7,20,000	14,70,000
Furniture	6,00,000	6,30,000
Total Fixed Assets	13,20,000	21,00,000
Current Assets:		
Cash and Bank	2,40,000	1,50,000
Debtors	3,60,000	3,00,000
Stock	4,80,000	4,50,000
Total Current Assets	10,80,000	9,00,000
Total Assets	24,00,000	30,00,000

Liabilities:		
Equity share capital	9,60,000	15,00,000
Reserve and Surplus		
Profit and Gen. Reserve	6,00,000	6,00,000
Share Holders Fund	15,60,000	21,00,000
Current Liabilities:		
Provision for Tax	1,20,000	3,30,000
Bills Payable	1,92,000	2,70,000
Creditors	5,28,000	3,00,000
Total Current Liabilities	8,40,000	9,00,000
Total Liabilities	24,00,000	30,00,000

OR

- 4 From the following information of TATA Co. prepare statement showing trend percentage : 15

Particulars	2017-18	2018-19	2019-20
Fixed Asset:			
Land and Building	5,00,000	6,00,000	6,50,000
Plant & Machinery	3,00,000	3,30,000	3,60,000
Furniture	2,00,000	2,00,000	2,60,000
Current Assets:			
Cash and Bank	80,000	48,000	1,12,000
Stock	64,000	51,200	76,800
Bills Receivables	1,00,000	1,00,000	1,00,000
Debtors	1,80,000	2,16,000	1,44,000
Investments	2,10,000	2,94,000	1,26,000
Prepaid expenses	10,000	16,000	8,000
Total Assets	16,44,000	18,55,200	18,36,800

Liabilities:			
Share capital:			
Equity share capital	6,00,000	8,00,000	8,00,000
Preference Share Capital	3,00,000	3,00,000	3,60,000
Reserve and Surplus :			
Profit & Loss Account	1,00,000	90,000	80,000
Long-term Liabilities :			
Debentures	1,50,000	1,50,000	2,25,000
Current Liabilities:			
Creditors	2,10,000	2,52,000	1,68,000
Bills Payables	50,000	75,000	50,000
Provision for Tax	1,50,000	79,000	61,400
Other current debts	84,000	1,09,200	92,400
Total Liabilities	16,44,000	18,55,200	18,36,800
