

**DZ-19080001020300**

Seat No. \_\_\_\_\_

**B. Com. (Sem. II) (CBCS) (W.E.F. 2019) Examination****April - 2022****Financial Accounting-2****(New Course)**Time : **2:30** Hours][Total Marks : **70**

- સૂચના : (1) બધા જ પ્રશ્નોના ગુણ સમાન છે.  
(2) કોઈપણ ચાર પ્રશ્નોના જવાબ આપો.

- 1 સંયમ, પાર્થ અને મિહિર 3:2:1ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો હતા. તા. 31-3-2021ના રોજ તેમણે પોતાનો ધંધો યુવરાજ લિ.ને વેચવાનું નક્કી કર્યું. જે તારીખે તેમની સ્થિતિ નીચે મુજબ હતી.

દેવા	રૂ.	મિલકત	રૂ.
મૂડી		જમીન-મકાન	20,000
સંયમ 20,000		યંત્રો	22,000
પાર્થ 10,000		દેવાદારો	18,000
મિહિર 10,000	40,000	સ્ટોક	13,000
લેણદારો	22,000	રોકડ	7,000
લોન	18,000		
	<b>80,000</b>		<b>80,000</b>

કંપનીએ નીચે દર્શાવેલ મિલકતો નીચેની કિંમતોએ લીધી.

જમીન-મકાન	રૂ. 24,000
યંત્ર	રૂ. 21,000
દેવાદારો	રૂ. 17,000
સ્ટોક	રૂ. 13,000
પાઘડી	રૂ. 4,000

કંપનીએ લોનની જવાબદારી લીધી નથી, પરંતુ લેણદારોને ચૂકવવાનું કબુલ્યું.

ખરીદ કિંમત પેટે રૂ. 30,000ના રૂ. 10નો એક એવા ઈક્વિટી શેર અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવી. ખર્ચ રૂ. 1,000 થયો. ભાગીદારોએ શેર નફા-નુકસાનના પ્રમાણમાં વહેંચી લીધા.

પેઢીના ચોપડે જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

- 2 પ્રફુલ, પરેશ અને ઉદય એ ત્રણ ભાગીદારો 5:3:2ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચે છે. તેમનું તા. 31-3-2021ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે :

મૂડી-દેવા	રૂ.	મિલકત-લેણાં	રૂ.
મૂડી :		જમીન	28,000
પ્રફુલ      75,000		મકાન	1,00,000
પરેશ      45,000		મશીનરી	60,000
ઉદય      65,000	1,85,000	રોકાણો	12,000
અનામત ભંડોળ	5,000	લેણીહૂંડી	5,200
લેણદારો	45,000	સ્ટોક	9,000
દેવીહૂંડી	6,500	રોકડ	10,000
અર્થ ચૂકવવાનો બાકી	500	બેંક	2,800
		જાહેરાત ઝૂંબેશ અર્થ	15,000
	<b>2,42,000</b>		<b>2,42,000</b>

પેઢીનો ધંધો નીચેની શરતોએ લાખાણી લિ.ને વેચ્યો.

- (1) મિલકતોનાં મૂલ્યાંકનમાં જમીન રૂ. 40,000, મકાન રૂ. 22,800, મશીનરી રૂ. 80,000, સ્ટોક રૂ. 12,000
- (2) અન્ય મિલકતો (રોકડ, બેંક અને રોકાણો સિવાય) તથા જવાબદારીઓ ચોપડે દર્શાવેલ કિંમતે ગણાવી.
- (3) કંપની પાઘડીના રૂ. 40,000 ચૂકવવા સહમત થઈ.
- (4) કંપનીએ ખરીદ કિંમત પેટે 10,000 ઈક્વિટી શેર દરેક રૂ. 10ના આપ્યા અને બાકીની રકમ રોકડમાં ચૂકવી.
- (5) ભાગીદારોએ રોકાણો રૂ. 10,000માં વેચ્યા હતા અને 7,000 ઈક્વિટી શેર દીઠ રૂ. 12 પ્રમાણે વેચ્યા હતા તથા બાકીના શેર નફા-નુકસાનના પ્રમાણમાં વહેંચી લીધા.

તૈયાર કરો :

- (1) માલ મિલકત નિકાલ ખાતું
- (2) ભાગીદારોના મૂડી ખાતા
- (3) રોકડ અને બેંક ખાતું

- 3 ધ્રુવ અને રાજની પેઢીનો ધંધો તા. 1-4-21ના રોજથી ધ્રુવરાજ લિ. ખરીદી લે છે. પેઢીનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે :

દેવા	રૂ.	મિલકત	રૂ.
મૂડી :		મકાન	20,000
ધ્રુવ	15,000	યંત્રો	10,000
રાજ	15,000	ફર્નિચર	4,000
સામાન્ય અનામત	3,000	દેવાદારો	52,500
લેણદારો	50,000	- ધા. અના.	2,500
દેવીહૂંડી	7,000	સ્ટોક	5,000
		રોકડ	1,000
	<b>90,000</b>		<b>90,000</b>

કંપનીએ ફર્નિચર, રોકડ અને દેવીહૂંડી સિવાયના તમામ મિલકત અને દેવા લઈ લીધા. મિલકતોની કિંમત નીચે મુજબ ગણી :

- મકાનની કિંમત 25% વધુ
- યંત્રોના 10% ઓછા
- દેવાદારો 20% ઓછા
- સ્ટોક 20% વધુ

ખરીદ કિંમત પેટે રૂ. 10નો એક એવા 5,000 ઈક્વિટી શેર શેરદીઠ રૂ. 1ના પ્રીમિયમથી આપવાના છે.

પાઘડી કે મૂડી અનામતની ગણતરી કરો.

કંપનીના ચોપડે આમનોંધ આપો.

- 4 તા. 1-4-2021ના રોજ સલોની લિ.એ માહેશ્વરી બ્રધર્સનો ધંધો ખરીદી લીધો. કંપનીએ વેચનારના દેવાદારો રૂ. 4,50,000ના ઉઘરાવવાનું તથા તેના લેણદારો રૂ. 2,70,000ના ચૂકવવાનું સ્વીકાર્યું. કંપનીએ વેચનાર વતી ઉઘરાવેલ રકમ પર 5% અને ચૂકવેલ રકમ પર 3% કમિશન આપવાનું નક્કી કર્યું. દેવાદારોમાં રૂ. 50,000 ઘાલખાધ પડી. 5% દેવાદારોને વટાવ આપ્યો અને રૂ. 1,00,000ના દેવાદારો ઉઘરાવવાના બાકી હતા. લેણદારોને ચૂકવવામાં તેમણે રૂ. 10,000 માંડી વાળ્યા અને 5% વટાવ આપ્યો. વસૂલ કરેલ રકમ કમિશન કાપીને વેચનારને ચૂકવી દીધેલ છે, તેમ માનો. કંપનીના ચોપડે જરૂરી આમનોંધ લખો અને જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

- 5 નિરજ, પંકજ અને જલજ એક પેઢીમાં અનુક્રમે 3:2:1 ભાગે નફો-નુકસાન વહેંચે છે. તા. 31-3-2021ના રોજ તેઓએ પેઢીનું વિસર્જન કરવાનું તથા મિલકતોની ટુકડે-ટુકડે રકમ ઉપજાવી તેઓની વચ્ચે વહેંચી લેવાનું ઠરાવ્યું. આ તારીખે પેઢીનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું.

**પાકું સરવૈયું**

દેવા	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી ખાતા :		રોકડ સિવાયની મિલકતો	40,600
નિરજ      14,000		રોકડ	2,800
પંકજ      7,000			
જલજ <u>1,400</u>	22,400		
લેણદારો	16,000		
લોન :			
નિરજ      3,000			
પંકજ <u>2,000</u>	5,000		
	<u>43,400</u>		<u>43,400</u>

**અન્ય માહિતી :**

વિગત	ઉપજેલ રકમ રૂ.	ખર્ચ રૂ.
પ્રથમ હપ્તો	8,400	700
બીજો હપ્તો	7,200	550
ત્રીજો હપ્તો	12,400	490
ચોથો હપ્તો	10,900	760

મહત્તમ નુકસાનની રીત મુજબ ભાગીદારો વચ્ચે રોકડની ટુકડે-ટુકડે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

- 6 A, B અને C અનુક્રમે 2:2:1ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેઓએ તા. 31-3-21ના રોજ પેઢીનું વિસર્જન કરવાનું નક્કી કર્યું. તે તારીખે પેઢીનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

દેવા	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી ખાતા :		મકાન	40,000
A 30,000		દેવાદારો	20,000
B 15,000		સ્ટોક	12,500
C 10,000	55,000	યંત્ર	15,000
નફા-નુકસાન ખાતું	10,000	રોકડ	12,500
બેંક લોન (તારણવાળી)	10,000		
લેણદારો	25,000		
	<b>1,00,000</b>		<b>1,00,000</b>

મિલકતોના નીચે મુજબ ઉપજ્યા :

પ્રથમ હપ્તો રૂ. 22,500

બીજો હપ્તો રૂ. 20,000

ત્રીજો હપ્તો રૂ. 20,000

ચોથો હપ્તો રૂ. 14,500

વિસર્જન ખર્ચ અનામત પેટે રૂ. 4,000 રાખવા, ખરેખર ખર્ચ રૂ. 2,000 થયો.

મૂડી વધારાની પદ્ધતિ મુજબ ભાગીદારો વચ્ચે રોકડની હપ્તે હપ્તે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

- 7 અનિતા લિ.નાં તા. 31-3-20 અને તા. 31-3-21ના પાકા સરવૈયા નીચે મુજબ છે :

જવાબદારીઓ	31-3-20 રૂ.	31-3-21 રૂ.	મિલકતો	31-3-20 રૂ.	31-3-21 રૂ.
ઈક્વિટી શેરમૂડી	4,80,000	6,00,000	જમીન મકાન	2,40,000	4,20,000
પ્રેફરન્સ શેરમૂડી	1,20,000	2,40,000	યંત્રો	1,80,000	3,00,000
સામાન્ય અનામત	1,20,000	1,80,000	ફર્નિચર	60,000	1,80,000
નફા-નુકસાન ખાતું	60,000	1,20,000	રોકાણો	1,80,000	1,80,000
10%ના ડિબેન્ચર	1,20,000	1,20,000	દેવાદારો	3,00,000	2,40,000
લેણદારો	1,80,000	2,40,000	આખર સ્ટોક	1,80,000	2,10,000
ચૂક. બાકી ખર્ચા	1,20,000	60,000	રોકડ	60,000	30,000
	<b>12,00,000</b>	<b>15,60,000</b>		<b>12,00,000</b>	<b>15,60,000</b>

ઉપરોક્ત પાકા સરવૈયાઓને તુલનાત્મક રીતે ઊભાં પાકા સરવૈયા સ્વરૂપે ગોઠવો.

- 8 ટૂંકનોંધ લખો :

- (1) નાણાકીય પત્રકોના લક્ષણો
- (2) નાણાકીય પત્રકોની મર્યાદાઓ

## ENGLISH VERSION

**Instructions :** (1) All questions carry equal marks.

(2) Attempt any four questions.

- 1 Sanyam, Parth and Mihir were partners in a firm sharing profit and losses in the ratio of 3:2:1. On 31-3-21 the Yuvraj Ltd. was incorporated to purchase business of the firm on which date their balance sheet was as under.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital :		Land-Building	20,000
Sanyam 20,000		Machinery	22,000
Parth 10,000		Debtors	18,000
Mihir 10,000	40,000	Stocks	13,000
Creditors	22,000	Cash	7,000
Loan	18,000		
	<b>80,000</b>		<b>80,000</b>

The company has taken over the assets.

Land-Building Rs. 24,000

Machinery Rs. 21,000

Debtors Rs. 17,000

Stocks Rs. 13,000

Goodwill Rs. 4,000

The company did not take over the loan, but agreed to pay creditros.

Purchase consideration is to be paid in Equity Shares worth Rs. 30,000 of Rs. 10 each and difference to be adjusted in cash.

Expenses amounted to Rs. 1000. Partners shared equity shares in profit and losses ratio.

Prepare necessary accounts in the books of the firm.

- 2 Praful, Paresh and Uday are partners sharing profit and loss in the ratio of 5:3:2. The balance sheet of firm on 31-3-2021 is as follows :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital :		Land	28,000
Praful   75,000		Building	1,00,000
Paresh   45,000		Machinery	60,000
Uday     65,000	1,85,000	Investments	12,000
Reserve fund	5,000	Bills Receivable	5,200
Creditors	45,000	Stock	9,000
Bills payable	6,500	Cash	10,000
Unpaid Exps.	500	Bank	2,800
		Advertisement campaign.	15,000
	<b>2,42,000</b>		<b>2,42,000</b>

The business of firm sold to Lakhani Ltd. on following conditions :

- (1) Revaluated assets are land Rs. 40,000, building Rs. 22,800, Machinery Rs. 80,000, stock Rs. 12,000.
- (2) Other assets [except cash, bank and investments] and liabilities to be considered as on book value.
- (3) The company agreed to pay Rs. 40,000 as goodwill.
- (4) The company paid 10,000 equity shares of Rs. 10 each for purchase price and remaining amount was paid in cash.
- (5) Partners sold investments at Rs. 10,000 and sold 7,000 equity shares at Rs. 12 and for remaining shares, they took away at their profit and loss ratio.

Prepare :

- (1) Realisation Account
- (2) Partners' Capital Accounts
- (3) Cash & Bank Account.



- 3 Dhruvraj Ltd. absorbed running business of Dhruv and Raj's firm as on 1-4-21. Balance sheet of the firm is as under :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital :		Building	20,000
Dhruv	15,000	Machinery	10,000
Raj	15,000	Furniture	4,000
General Reserve	3,000	Debtors	52,500
Creditors	50,000	– B.D.R.	2,500
Bills payable	7,000	Stock	5,000
		Cash	1,000
	<b>90,000</b>		<b>90,000</b>

The company has taken over all the assets and liabilities except furniture cash and bills payable.

- Building           25% Higher
- Machinery       10% Less
- Debtors           20% Less
- Stock             20% Higher

5000 equity shares of Rs. 10 each at premium of Rs. 1 are given as purchase consideration.

Find goodwill or capital reserve.

Pass the journal entries in the books of the company.

- 4 Saloni Ltd. absorbed the running business of Maheshwari Bros. as on 1-4-2021. The company agreed to realise Rs. 4,50,000 from debtors and to pay Rs. 2,70,000 to creditors on behalf of the firm.

The company has right to receive 5% of amount received from debtors and 3% of amount paid to creditors as remuneration.

Debtors of Rs. 1,00,000 are yet to realize. Out of remaining debtors Rs. 50,000 is written off as bad debts and provided 5% discount.

Creditors of Rs. 10,000 waive their claim and received 5% discount on payment to other creditors.

Company paid all the payable amount.

Pass the journal entries in the books of company and prepare necessary accounts.

- 5 Niraj, Pankaj and Jalaj are partners of a firm, sharing profit-loss in the ratio 3:2:1. On 31-3-2021 they decided to dissolve the firm and to distribute the cash in between them releasing assets gradually. Balance sheet as on this date was as under.

**Balance Sheet**

<b>Liabilities</b>	<b>Rs.</b>	<b>Assets</b>	<b>Rs.</b>
Capital Account :		Assets other than cash	40,600
Niraj     14,000		Cash	2,800
Pankaj     7,000			
Jalaj     1,400	22,400		
Creditors	16,000		
Loan :			
Niraj     3,000			
Pankaj     2,000	5,000		
	<b>43,400</b>		<b>43,400</b>

**Other Informations :**

<b>Particulars</b>	<b>Amt. Realised Rs.</b>	<b>Exp. Rs.</b>
First Instalment	8,400	700
Second Instalment	7,200	550
Third Instalment	12,400	490
Fourth Instalment	10,900	760

Prepare a statement showing piecemeal distribution of cash as per maximum loss method.

- 6 A, B and C are partners sharing profit and loss in 2:2:1 ratio.

Their balance sheet as on 31-3-2021 was as under.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital Account :		Building	40,000
A      30,000		Debtors	20,000
B      15,000		Stock	12,500
C      10,000	55,000	Machinery	15,000
Profit & Loss A/c	10,000	Cash	12,500
Bank Loan (Secured)	10,000		
Creditors	25,000		
	<b>1,00,000</b>		<b>1,00,000</b>

Assets realised as follows :

First Instalment      Rs. 22,500

Second Instalment      Rs. 20,000

Third Instalment      Rs. 20,000

Fourth Instalment      Rs. 14,500

The amount of Rs. 4,000 were kept as realisation expense reserve.

Actual expenses amounted to Rs. 2,000.

Prepare statement of piecemeal distribution of cash among partners as per surplus capital method.

- 7 Following are the balance sheets of Anita Ltd. as on 31-3-20 and 31-3-21.

Liabilities	31-3-20 Rs.	31-3-21 Rs.	Assets	31-3-20 Rs.	31-3-21 Rs.
Eq. share capital	4,80,000	6,00,000	Land-Building	2,40,000	4,20,000
Pref. share capital	1,20,000	2,40,000	Machinery	1,80,000	3,00,000
Gen. Reserve	1,20,000	1,80,000	Furniture	60,000	1,80,000
P & L A/c.	60,000	1,20,000	Investments	1,80,000	1,80,000
10% Debentures	1,20,000	1,20,000	Debtors	3,00,000	2,40,000
Creditors	1,80,000	2,40,000	Closing stock	1,80,000	2,10,000
Unpaid Exps.	1,20,000	60,000	Cash	60,000	30,000
	<b>12,00,000</b>	<b>15,60,000</b>		<b>12,00,000</b>	<b>15,60,000</b>

Arrange above balance sheets as vertical comparative balance sheets.

- 8 Write short notes :

- (1) Characteristics of Financial Statements
- (2) Limitations of Financial Statements.