647510 **BCM2FA2C103x** **Seat No :_______**

B.Com. Semester - 2 (*CBCS*) Examination
March/April -2019 (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-1 , ι 2:2:1 નાં પ્રમાણમાં નફો અને નુકસાન વહચી રહ્યા છે. તા.31/ 12/ 2017 (20)

મુજબ તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

મુ ι	રૂ.		રૂ.
મુ ι	3,00,000	ι	80,000
ι	2,50,000		3,60,000
	2,00,000	ઋ	4,00,000
નુ તુ	60,000		80,000
	50,000		70,000
પ્ર	60,000		1,50,000
10%	1,00,000	1,00,000	
	70,000	4,000	96,000
	70,000		64,000
60,000			
ઋ 60,000			
20,000	1,40,000		
	13,00,000		13,00,000

તા.1 લી જાન્યુઆરી, 2018નાં ભાગીદારી પેઢીને ઓજાસ કંપની લિ.માં રૂપાંતરિત કરવામાં આવી હતી.

ઋ . તુ નુ કુ મૂલ પ્ર

વ્યુ તુ

(1) જમીન અને મકાનની કિંમતમાં રૂ.4,00,000 ગુ .

(2) ફર્નિચરનું મૂલ્ય રૂ.60,000 ગણવામાં આવ્યું.

(3) ι રૂ.20,000 .

(4) 10% .

(5) અન્ય મિલકતો ચોપડે કિંમતે લેવામાં આવે છે.

(6) પેઢીની પાઘડી છેલ્લાં ત્રણ વર્ષનાં સરેરાશ નફા કરતાં બમણી ગણવી. છેલ્લાં ત્રણ વર્ષથી રૂ.10,000 સામાન્ય અનામત ખાતે લઇ ગયા પછીનો નફો અનુક્રમે રૂ.40,000, રૂ.80,000 રૂ.60,000 .

(7) ι . 10%

ι ચુ .

(8) ι રૂ.60,000ની કિંમતે સ્વીકાર્યા.

(9) વિસર્જન ખર્ચ રૂ.24,000, જે શશીકાંત દ્વારા ચૂકવવામાં આવ્યો હતો.

(10) રૂ.10 60,000 ઇક્વિટી શેર દરેક રૂ.14 ι ચુ .

થી પ્રાપ્ત થયેલા શેરોને ભાગીદારો વચ્ચે તેમના નફાનુકસાનનાં પ્રમાણમાં વહેચવા.

ι ચુ ι .

https://www.bknmuonline.com/
http://www.bknmuonline.com

પ્રશ્ન-1 , મુ ા ત્રા 5:3:2નાં પ્રમાણમાં નફો અને નુકસાન ભ . .31/ 03/ 2017 (20)
મુજબ તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

મુ ા			રૂ.		રૂ.
મુડી:	આકાશ	75,000			1,28,000
	મુ	45,000		ત્ર	60,000
	બિજા	65,000	1,85,000		12,000
			45,000	હુ ા	5,200
હુ ા			6,500	૯	9,000
ધુ ા			500	-	12,800
			5,000	જાહેરાત ઉપલક ખાતુ	15,000
			2,42,000		2,42,000

પેઢાનો વ્યવસાય, નીચેની શરતો પર રાજ લિમિટેડને વેચવામાં આવે છે.

(1) મિલકતોનું પુનઃમૂલ્યાંકનઃ મશીનરી રૂ.80,000, ૯ રૂ.12,000 રૂ.62,800.

(2) અન્ય મિલકતો (રોકડ અને રોકાણો સિવાય) અને જવાબદારીઓ ચોપડ કિંમતે ગણવામાં આવેલ છે.

(3) કંપની પાઘડી પેટ રૂ.40,000 ચુ .

(4) કંપનીએ ખરીદ કિંમત પેટ રૂ.10નો એક એવા 10,000 છ ા ા ચુ .

(5) રૂ.10,000 7,000 ઇક્વિટી શેર રૂ.12નાં ભાવે વેચ્યા અને બાકીના શેસ, નફા અને નુકસાનનાં પ્રમાણમાં ફૂર લઇ ગયા.

તૈયાર કરોઃ (અ) માલમિલકત ખાતું (બ) ભાગીદારોનાં મુડી ખાતા (ક) રોકડ અને બક ખાતુ.

પ્રશ્ન-2 .31/ 03 /2018નાં રોજ મનસુખ બંધસનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. (20)

મુ ા		રૂ.			રૂ.
મુડી					1,80,000
	1,50,000		ત્ર		1,20,000
	1,10,000	2,60,000	૯		1,10,000
ા		10,000		85,000	
ા		15,000		5,000	
		2,00,000		80,000	
		25,000	,	10,000	70,000
હુ ા		10,000	(જા ા .રૂ. 40,000)		30,000
					10,000
		5,20,000			5,20,000

.01/ 04/2018નાં રોજ મહાવીજય લિમિટેડની સ્થાપના પેઢાનો ચાલુ ધંધો ખરીદી લેવા કરવામાં આવી જ ા રૂ.5,00,000ની છે. જ દરક રૂ.100ના ઇક્વિટી શેરમાં . ા ા ા ૯ .

(1) મકાનની કિંમત બજાર કિંમત કરતા 10% ા . જ ૯ ા બજાર કિંમતથી 10% .

(2) પાઘડીની કિંમત છેલ્લા પાંચ વર્ષનાં કુલ નફાનાં 1/5 ભાગની ગણવી. છેલ્લા પાંચ વર્ષનો સરરાશ નફો રૂ.50,000 .

(3) 10% .

(4) ખરીદ કિંમત પેટ 2,500 ઇક્વિટી શેરોને દરક રૂ.80 ભરપાઇ જ રૂ.120નાં ભાવે અને

ι ચુ .

(5) કંપનીએ બાકાનાં શેર જાહેર જનતાને રૂ.120નાં ભાવે શેરદીઠ રૂ.80 ભરપાઇ લેખે બહાર પાડ્યા.

કંપનીનાં ચોપડે આમનોંધ લખો અને પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-2 .31/ 03/ 2018 -કુસ બ્રધસનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે. (20)

ચુ ι		રૂ.			રૂ.
ચુ ι	3,30,000				3,96,000
ચુ	2,42,000	5,72,000	ઞ		2,64,000
ι		22,000	રોકાણો (બ.કિ.રૂ.88,000)		66,000
i		33,000	ક		2,42,000
		4,40,000		1,87,000	
		55,000		11,000	
ટુ ι		22,000		1,76,000	
			.	22,000	1,54,000
			ચુ		5,500
					16,500
		11,44,000			11,44,000

.1/ 04/2018નાં રોજ શ્રી રામ લિમિટેડની સ્થાપના કરવામાં આવી. જેની સત્તાવાર થાપણ 11,000 ઇક્વટા શેસ દરક રૂ.100ની છે. કંપનીએ ઉપરોક્ત પેઢાનાં ચાલતા વ્યવસાયને નીચેની શરતોએ ખરાદા લીધો.

(1) ચોપડે દર્શાવેલ મકાનની કિંમત બજાર ι 10% ઓછા છે. જ્યાર સ્ટોકની કિંમત બજાર

ι 10%

(2) 10% .

(3) કંપનીએ ધંધાની ખરાદ કિમત પેટ 5,280 ઇક્વટા શેરોને દરક રૂ.100 અને રૂ.1,03,400 ચુ .

(4) ι જા ι રૂ.120 ૹ.

કંપનીનાં ચોપડે આમનોંધ લખો અને પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-3 X, Y Z ι , જ ણુ -નુકસાનનું પ્રમાણ અનુક્રમે 2:2:1 . 1 જુ (15)
2001 રૂ.8,00,000ની સંયુક્ત જીવન વિમા પોલિસી લીધી જેનું વાર્ષિક પ્રિમીયમ રૂ.25,000નું . પોલીસીની મુદત 10 વષ છે. તા.13 , 2004 Z મૃત્યુ પામ્યા અને દાવો 18મી એપ્રીલ, 2004 પ્રાપ્ત થયો હતો. પેઢાનાં ચોપડા દર વષ 31મી ડિસેમ્બરનાં રોજ બંધ થાય છે. પોલિસીનું શરણ મૂલ્ય નીચે મુજબ

ι મૂલ્ય

2001 શૂન્ય

2002 ચૂકવેલ કુલ પ્રીમિયમનાં 10%

2003 ચૂકવેલ કુલ પ્રીમિયમનાં 20%

સંયુક્ત જીવન વીમા પોલસી ખાતું અને સંયુક્ત જીવન વિમા પોલસી અનામત ખાતું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-3 A B પ્ર -ણુ . 1 જુ , 2001 રૂ.1,00,000 (15)
સંયુક્ત જીવન વિમા પોલસી 12 વષ મુદતની . જેનુ પ્ર રૂ.10,000નું છે. તા.12 ઓગસ્ટ, 2003 B મૃત્યુ પામ્યા અને દાવો 18 સપ્ટેમ્બર, 2003નાં પ્રાપ્ત થયો હતો. પેઢાનાં ચોપડા દર વષ 31 ડિસેમ્બરનાં રો .

જ પ્ર (a) મહેસૂલી ખચ અને (b) મૂડી ખચ તરીક નોંધવામાં આવે છે તેમ સમજીને આમનોંધ લખો.

પ્રશ્ન-4 .31 ι , 2018નાં પુરા થતા વષનું શ્રી શ્રીજી ક્લબનું આવક-જા તુ મુ . (15)

	રૂ.	જા	રૂ.
ι ꜀ .	5,000	ચુ	2,000
2017 2,000		(.1.7.18)	4,000
2018 10,500		ઇલેક્ટ્રીક ફિટિંગ્સ	6,000
2019 600	13,100		1,400
ι	1,200	પામણી અને સ્ટેશનરી	800
	1,800	પુસ્	2,500
	8,000	(1.10.18)	4,000
પસ્તીનું વેચાણ	350	ι	100
	5,250		6,200
ણુ ક્	300	ι	8,000
	35,000		35,000

.31/ 12/ 2017 ι રૂ.5,000, રૂ.1,500, ι

રૂ.3,000, ચુકવવા બાકી પરચુરણ ખર્ચા રૂ.500, 10% ι ક ι રૂ.5,000.

(1) ચુ -ચુ ι રૂ.1,200 ચુ રૂ.600.

(2) -મળવા બાકી રૂ.800 અને અગાઉથી મળેલ રૂ.600.

(3) 10% .

(4) અડધી દાખલ ફી મુડીકૃત છે.

.31/ 12/ 18 પુ ણુ - તુ ક્ ચુ

.

પ્રશ્ન-4 ꜀ દ્ર ણુ ક્ ચુ -જાવક ખાતું નીચે મુજબ છે. (15)

.31/ 12/ 2017 પુ ણુ ક્ વું.

મુ ι	રૂ.		રૂ.
મુ ι	35,000		10,000
	12,000		15,000
	5,000	ι	2,500
	3,000	10%	4,500
ચુ ι	1,000		24,000
	56,000		56,000

તા.31મી ડિસેમ્બર, 2018નાં પુરા થતા વષનું આવક-જા તુ

	રૂ.	જા	રૂ.
બાકી આગળ લાવ્યા	24,000	ચુ	4,200
	18,000	(.1.7.18)	14,000
ι	4,000		6,000

	6,000	૯ ι	1,400
ι	5,500		3,300
ણુ ૮	450	૯	4,000
પત્નીનું વેચાણ	350		8,800
ણુ			1,000
(મુળ કિંમત રૂ.5,000)	4,200		
ખાનાનું ભાડું	1,200		
ણુ ણુ	8,000	ι	29,000
	71,700		71,700

-

(1) ι રૂ.2,000 રૂ.1,000.

(2) ધુ ι ધુ રૂ.1,500.

(3) 10% .

.31/ 12/ 18 પુ ણુ - ણુ ડુ ધુ

.

ENGLISH VERSION

Que-1 Amar, Jagadish and Shashikant are partners sharing profit and loss in the proportion of 2 : 2 : 1. Their Balance Sheet as on 31.12.2017 is as follows: (20)

Liabilities			Rs.	Assets		Rs.
Capital:	Amar		3,00,000	Goodwill		80,000
	Jagdish		2,50,000	Land-Building		3,60,000
	Shashikant		2,00,000	Machinery		4,00,000
Profit and Loss A/c			60,000	Furniture		80,000
General Reserve			50,000	Investments		70,000
Provident Fund			60,000	Stock		1,50,000
10% Amar's Loan			1,00,000	Debtors	1,00,000	
Bank Overdraft			70,000	Less: B.D.R.	4,000	96,000
Creditors			70,000	Cash		64,000
Depreciation Fund:						
	Land-Building	60,000				
	Machinery	60,000				
	Furniture	20,000	1,40,000			
			13,00,000			13,00,000

On 1st January, 2018 partnership firm was converted into Ojas Co. Ltd. Company took over all the assets except investment and cash. For this purpose revaluation of assets was made as follows:

(1) Value of land and building is to be increased up to Rs. 4,00,000.
(2) Furniture is valued at Rs. 60,000.
(3) Value of stock to be increased by Rs. 20,000.
(4) Provide 10% reserve for bad-debts on debtors.
(5) Other assets are to be taken at their book value.
(6) Goodwill of the firm is valued at double than the average profit of the last three years. Profit for the last three years after taking Rs. 10,000 to general reserve was Rs. 40,000, Rs. 80,000 and Rs. 60,000 respectively.
(7) Company took over all the liabilities except the loan of Amar Loan of Amar is to be paid by giving 10% debentures of the company.
(8) Jagdish took over the investments at Rs. 60,000.
(9) Dissolution expenses were Rs. 24,000, which was paid by Shashikant.
(10) Company gave 60,000 equity shares of Rs. 10 each at Rs. 14 and remaining amount in cash. Partners distributed the shares received from the company in their profit sharing ratio.

Prepare necessary accounts in the books of the firm.

OR

Que-1 Aakash, Murali and Binn are partners sharing profit and loss in the ratio of 5 : 3 : 2. Their balance sheet as on 31/3/2017 is as under: (20)

Liabilities			Rs.	Assets	Rs.
Capital:	Aakash	75,000		Land & Building	1,28,000
	Murali	45,000		Machinery	60,000
	Binn	65,000	1,85,000	Investments	12,000
Creditors			45,000	Bill Receivable	5,200
Bills Payable			6,500	Stock	9,000
Unpaid Expenses			500	Cash & Bank	12,800
Reserve fund			5,000	Advertisement Suspense A/c	15,000
			2,42,000		2,42,000

The Business of firm is sold to Raj Limited on following conditions:

(1) Revaluated assets are Machinery Rs. 80,000, Stock Rs. 12,000, Land & Building Rs. 62,800.

(2) Other assets (Except cash & Investments) and liabilities to be considered as on book- value.

(3) Company agreed to pay Rs. 40,000 as Goodwill.

(4) Company paid 10,000 Equity shares each of Rs. 10 for purchase price & remaining amount paid in cash.

(5) 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: (a) Realization A/c. (b) Partners' Capital A/c. (c) Cash & Bank A/c.

Que-2 The following is the Balance Sheet of Manasukh Bros. as on 31/3/2018: (20)

Liabilities			Rs.	Assets		Rs.
Capital Accounts :				Land & Building		1,80,000
	A	1,50,000		Machinery		1,20,000
	B	1,10,000	2,60,000	Stock		1,10,000
Workmen Profit Sharing Fund			10,000	Debtors	85,000	
Workmen Compensation Fund			15,000	Less: Bad Debts	5,000	
Bank Loan			2,00,000		80,000	
Creditors			25,000	Less: B.D.R.	10,000	70,000
Bills Payable			10,000	Investments (M.V. Rs. 40,000)		30,000
				Cash & Bank		10,000
			5,20,000			5,20,000

On 1/4/18 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 land and building as shown in the books is 10% less than the market and stock is overvalued by 10%.

(2) The goodwill of the firm is valued at 1/5 of the total profits of the 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 2,500 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 at Rs. 80 paid up for Rs. 120.

Pass necessary entries in the books of the Company and prepare initial Balance Sheet of the company.

OR

Que-2 The following is the Balance Sheet of Love-Kush Bros. as on 31/3/18: (20)

Liabilities			Rs.	Assets		Rs.
Capital:	Love	3,30,000		Building		3,96,000
	Kush	2,42,000	5,72,000	Machineries		2,64,000
Workmen Profit Sharing Fund			22,000	Investments(M.V. Rs. 88,000)		66,000
Workmen Compensation Fund			33,000	Stock		2,42,000
Bank Loan			4,40,000	Debtors	1,87,000	
Creditors			55,000	Less: Bad debts	11,000	
Bills Payable			22,000		1,76,000	
				Less: BDR	22,000	1,54,000
				Prepaid Expenses		5,500
				Cash		16,500
			11,44,000			11,44,000

On 1/4/18 Shri Ram Ltd. was incorporated with an authorized capital of 11,000 equity shares of Rs. 100 each to take over the running business of the above firm.

Conditions for business purchase:

(1) The value of building as shown in the books is 10% less than market price and stock is Overvalued by 10%.

(2) Debtors are subject to 10% B.D.R.

(3) The purchase consideration is to be satisfied by issuing 5,280 equity shares of Rs. 100 each fully paid and Rs. 1,03,400 to be paid in cash.

(4) The company has issued remaining shares to the public at Rs. 120 each.

Pass necessary journal entries for the above transactions in the books of Shri Ram Ltd. and also prepare initial Balance Sheet of the company.

Que-3 X, Y and Z are partners of a firm sharing profits and losses in the proportion of 2 : 2 : 1 respectively. They took out a Joint Life Policy on 1st July 2001 for Rs. 8,00,000. The yearly premium of Rs. 25,000 payable on 1st July every year. The term of policy is 10 years. Z died on 13th March 2004 and, the claim was received on 18th April 2004. The books of the firm are closed on 31st December every year. The Surrender Value of the policy as under: (15)

Year	Surrender Value
2001	Nil
2002	10% of total premium paid
2003	20% of total premium paid

Prepare Joint Life Policy A/c and Joint Life Policy Reserve A/c.

OR

Que-3 A and B sharing profits and losses equally. They took out a Joint Life Policy on 1st June 2001 for Rs. 1,00,000 for 12 years. The annual premium is Rs. 10,000. B died on 12th August 2003 and the claim was received on 18th September 2003. The books of the firm are closed on 31st December each year. (15)

Give the necessary journal entries when Joint Life Policy is recorded under:

(a) Revenue Expenses: (b) Capital Expenses.

Que-4 The following is the Receipts and Payments Account of Shri Shreeji Club for the year ended 31st December 2018 (15)

Receipts	Rs.	Payments	Rs.
To Balance b/d	5,000	By Sundry Expenses	2,000
To Subscription: 2017 2,000		By Furniture (1.7.18)	4,000
2018 10,500		By Electric Fittings	6,000
2019 600	13,100	By Salaries	1,400
To Entrance Fees	1,200	By Printing and Stationery	800
To Donations	1,800	By Books	2,500
To Income from Annual Progra.	8,000	By Sports Equipment (1.10.18)	4,000
To Sales of Old Newspapers	350	By Postage	100
To Legacy	5,250	By Exp. of Annual Programme	6,200
To Locker Rent	300	By Balance c/d	8,000
	35,000		35,000

Balance as on 31.12.2017: Furniture Rs. 5,000: Subscription received in advance Rs. 1,500: Subscription due Rs. 3,000; Outstanding sundry expenses Rs. 500; 10% Fixed deposits Rs. 5,000.

Additional information:

(1) Sundry expenses unpaid Rs. 1,200 and paid in advance Rs. 600.

(2) Subscription outstanding Rs. 800 and received in advance Rs. 600.

(3) Charge the depreciation on furniture and sports equipments at the rate 10% p.a.

(4) Half of the entrance fees capitalized.

http://www.bknmuonline.com

Prepare Income and Expenditure Account for the year ended Rs. 31.12.2018 and Balance Sheet as on that date.

OR

Que-4 Following are the Balance Sheet and Receipts and Payments Account of Aklavya Trust: Balance Sheet as on 31.12.2017 (15)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital Fund	35,000	Furniture	10,000
Building Fund	12,000	Sports Equipments	15,000
Prize Fund	5,000	Subscription due	2,500
Advance Subscriptions	3,000	10% Prize Fund Investment	4,500
Outstanding Sundry Exp.	1,000	Cash	24,000
	56,000		56,000

Receipts and Payments Account for the year ended 31.12.2018

Receipts	Rs.	Payments	Rs.
To Balance b/d	24,000	By Sundry Expenses	4,200
To Subscription	18,000	By Furniture (1.7.18)	14,000
To Entrance Fees	4,000	By Salaries	6,000
To Donations	6,000	By Printing and Stationery	1,400
To Sports Fees	5,500	By Sports Expenses	3,300
To Interest on Prize Fund		By Postage	4,000
- Investments	450	By Insurance	8,800
To Sales of Old Newspapers	350	By Prize Awarded	1,000
To Sales of Sports Equipments			
(Cost Rs. 5,000)	4,200		
To Locker Rent	1,200		
To Govt. Grant For Building	8,000	By Balance c/d	29,000
	71,700		71,700

Additional information:

(1) Subscription Receivable Rs. 2,000 and Received in advance Rs. 1,000.

(2) Sundry expenses outstanding Rs. 1,500.

(3) Charge the depreciation on furniture @ 10% p.a.

Prepare Income and Expenditure Account for the year ended Rs. 31.12.2018 and Balance Sheet as on that date.

****