

GUJARAT TECHNOLOGICAL UNIVERSITY**Diploma Semester -III Remedial Examination April - 2010****Subject code:335402****Subject Name: Financial Accounting-II****Date: 21 / 04 /2010****Time: 03.00 pm – 05.30 pm****Total Marks: 70****Instructions:**

1. Attempt all questions.
2. Make suitable assumptions wherever necessary.
3. Figures to the right indicate full marks.
4. English version Authentic

- Q.1** Jay and Vijay are partners sharing profit and losses in the ratio of 3:2. Trail balance sheet of the firm as on 31/3/09 was as under:- **14**

Particulars	Debit Rs.	Credit Rs.
Jay's Capital & Drawings	15,000	1,50,000
Vijay's Capital & Drawings	20,000	1,00,000
Purchases & Sales	2,50,000	4,00,000
Goods Returns	30,000	20,000
Opening Stock	20,000	
Land & Building	2,00,000	
Plant & Machinery	1,20,000	
Furniture	45,000	
Debtors and Creditors	60,000	90,000
Bank Loan		1,40,000
Cash on hand	40,000	
Bank Balance	50,000	
Salaries & Wages	15,000	
Bad Debts	12,500	
Interest on Loan	12,000	
Rent, Rate & Taxes	10,500	
Total	9,00,000	9,00,000

You are required to prepare Trading A/C, Profit and Loss A/C and Balance sheet by considering following adjustments:-

- 1 Closing stock Rs. 32,000/-
- 2 Depreciate Land & Building and Plant & Machinery at 10 %
- 3 Provide 5 % bad debts reserve on debtors
- 4 Interest is to be allowed 10% on capital

- Q.2** (a) Write difference between Profit & Loss Account and Profit & Loss Appropriation Account **07**
- (b) Write provisions of Partnership Act, 1932 **07**
- OR**
- (b) Write short note on Partnership Deed **07**

- Q.3** On 1st January, 2009 A and B enter into partnership contributing Rs.40,000 and Rs.30,000 respectively and decided to share profit & losses in the ratio of 3:2. Interest on capital is to be allowed at 10 % p.a. and Interest is to be charged @12 % p.a. on drawings. During **14**

the year A withdraw Rs.9000 on 1-6-09 and B withdraw Rs.6000 on 1-10-09. Profit for the year 2009 before the above mentioned adjustments was Rs.50,000/-. Manager is to be given 5% commission of profit. From the above information prepare Profit and Loss Appropriation A/c and Partners Capital Accounts.

OR

Q.3 X and Y are partners sharing Profit and losses in the ratio of 3:2. Their Balance Sheet as on Dt. 31-12-2009 was as under: **14**

Liabilities	Amt.Rs.	Assets	Amt.Rs.
Capital Accounts:		Building	50,000
X- 60,000		Furniture	20,000
Y -40,000	1,00,000	Stock	35,000
Sundry Creditors	45,000	Debtors	25,000
Bank Overdraft	30,000	Cash on hand	45,000
Total	1,75,000	Total	1,75,000

They admit 'Z' in Partnership on 1st January, 2010 on the following conditions:

- 'Z' will get 1/5th share in profits and he brings Rs.50,000 in cash as his capital
- 'Z' brings Rs.36,000 for goodwill which will be withdrawn by 'X' and 'Y'.
- Building and Furniture is to be depreciated by 10 %
- Stock is to be revaluated at Rs.30,000/-.
- Provide 10 % provision for bad debts reserve on debtors.

Prepare Profit and Loss Adjustment A/C, Partners Capital Accounts and Balance Sheet of the New firm.

Q.4 A and B are partners sharing Profit and losses equally. On 31st March, 2010 'B' retires. Their Balance Sheet as on that date was as under: **14**

Liabilities	Amt.Rs.	Assets	Amt.Rs.
Capital Accounts:		Land & Building	60,000
A - 50,000		Machinery	40,000
B - 50,000	1,00,000	Stock	30,000
General Reserve	40,000	Debtors	20,000
Sundry Creditors	20,000	Cash on hand	35,000
Bank Loan	25,000		
Total	1,85,000	Total	1,85,000

'A' decided to carry on the business. 'B' agreed to keep his dues in business as a loan carrying interest at 12 %. Some of the assets were revalue as follows:

Land & Building	Rs.70,000	Machinery	Rs.60,000
Stock	Rs.33,000	Debtors	Rs.18,000

From the above particulars, prepare Profit & Loss Adjustment A/C, Partners Capital Accounts and the Balance Sheet as on dt.1-4-2010.

OR

Q. 4 Govind and Gopal were carrying on Business in partnership sharing profit and losses in the ratio of 3:2. On the 31st December, 2009 they decided to dissolved the partnership firm. Their Balance Sheet as on that date was as under: **14**

Liabilities	Amt.Rs.	Assets	Amt.Rs.
Capital Accounts:		Building	1,20,000
Govind – 1,00,000		Plants	1,00,000
Gopal – 1,30,000	2,30,000	Furniture	80,000
Loan of Y	60,000	Stock	40,000
Profit & Loss A/C	10,000	Debtors	50,000
Creditors	1,00,000	Cash Balance	10,000
Total	4,00,000	Total	4,00,000

Assets realised as follows:- Building- Rs.1,80,000/-, Stock- Rs.20,000/-, Debtors-Rs.40,000/- and Plants were taken over by Gopal for Rs.1,20,000/-. All the liabilities were paid off in full.

From the above particulars, you have to prepare Realisation A/C, Cash A/C and Partners Capital Accounts.

Q.5 **14**

Ganga, Yamuna and Saraswati are partners sharing profits and losses in the ratio of 3:2:1. On 31st March, 2010 their capital accounts showed balance of Rs.30,000/-, 15,000/- and 18,000/- respectively. On that date creditors amounted to Rs.30,000/-. The firm was dissolved on this day and the assets realised gradually. It was decided that the cash realised must be distributed piecemeal as and when received. Amount realised in three instalments as follows:-

On 1st instalment Rs.36,000/-, On 2nd instalment Rs.40,000/- and On 3rd and final instalment Rs.9,000/-

Prepare statement showing Piecemeal distribution of cash among partners according to Surplus Capital Method or Maximum Loss Method.

OR

Q.5 **14**

The firm of P and Q and that of R and S agreed to amalgamate on 1-4-10. R and S used to share profits and losses in the ratio of 2:1. On that date the Balance Sheet of R and S stood as under:

Liabilities	Amt.Rs.	Assets	Amt.Rs.
Capital A/c:		Land & Building	1,00,000
R-1,25,000		Furniture	25,000
S – 75,000	2,00,000	Stock	80,000
General Reserve	20,000	Debtors	55,000
Creditors	40,000		
Total	2,60,000	Total	2,60,000

The terms of amalgamation were as under:

1. The new firm will not to take furniture of R and S firm
2. Land & Building is to be taken over at Rs. 90,000/-
3. Stock is to be taken over at Rs. 81,000/-
4. Bad debt reserve is to be created at 10 % on debtors.
5. Goodwill is to be valued at Rs.50,000/-

Prepare necessary accounts in the book of M/S R and S.

જય અને વિજય ૩:૨ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચતા ભાગેદારો છે. તા.૩૧/૩/૦૯નારોજનું તેમની પેઢીનું કાયું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

વિગત	ઉધાર રૂા.	જમા રૂા.
જયની મૂડી અને ઉપાડ	૧૫,૦૦૦	૧,૫૦,૦૦૦
વિજયની મૂડી અને ઉપાડ	૨૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦
ખરીદી અને વેચાણ	૨,૫૦,૦૦૦	૪,૦૦,૦૦૦
માલ પરત	૩૦,૦૦૦	૨૦,૦૦૦
શરૂઆતનો સ્ટોક	૨૦,૦૦૦	
જમીન અને મકાન	૨,૦૦,૦૦૦	
સાંચા અને યંત્રો	૧,૨૦,૦૦૦	
ફર્નિચર	૪૫,૦૦૦	
દેવાદારો અને લેણદારો	૬૦,૦૦૦	૯૦,૦૦૦
બેંક લોન		૧,૪૦,૦૦૦
હાથ પર રોકડ	૪૦,૦૦૦	
બેંક સિલક	૫૦,૦૦૦	
પગાર અને મજૂરી	૧૫,૦૦૦	
ઘાલખાધ	૧૨,૫૦૦	
વ્યાજ	૧૨,૦૦૦	
ભાડૂ દર અને વેરા	૧૦,૫૦૦	
ફૂલ સરવાળો	૯,૦૦,૦૦૦	૯,૦૦,૦૦૦

નીચેના હવાલાઓ ધ્યાનમાં લઈને વેપાર ખાતું, નફા-નુકશાન ખાતું અને પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

૧ આખરમાલનો સ્ટોક રૂા.૩૨,૦૦૦/-

૨ જમીન અને મકાન તથા સાંચા અને યંત્રો ઉપર ૧૦% ધસારો ગણો

૩ દેવાદારો ઉપર ૫ ટકા ઘાલખાધ અનામતની ગણો.

૪ મૂડી ઉપર ૧૦ ટકા વ્યાજ ગણવાનું છે.

પ્રશ્ન-૨	અ	નફા-નુકશાન ખાતું અને નફા-નુકશાન ફાળવણી ખાતા વચ્ચેનો તફાવત લખો	૦૭
પ્રશ્ન-૨	બ	ભાગીદારીનો કાયદો, ૧૯૩૨ની જોગવાઈઓ જણાવો અથવા	૦૭
પ્રશ્ન-૨	બ	ભાગીદારી ખતપત્ર પર ટુંકનોંધ લખો	૦૭
પ્રશ્ન-૩		તા.૧લી જાન્યુઆરી ૨૦૦૯ના અ અને બ અનુક્રમે રૂા ૪૦,૦૦૦/- અને રૂા ૩૦,૦૦૦/- લાવીને ભાગીદારી શરૂ કરી અને ૩:૨ ના	૧૪

પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચી લેવાનું નક્કી કર્યું. મૂડી ઉપર ૧૦ ટકા વ્યાજ આપવાનું છે. અને ઉપાડ ઉપર ૧૨ ટકા વ્યાજ ગણવાનું છે. વર્ષ દરમ્યાન 'અ' એ તા.૧/૬/૦૯ ના રોજ રૂ.૯,૦૦૦/-નો અને 'બ' એ તા. ૧/૧૦/૦૯ ના રોજ રૂ.૬,૦૦૦/-નો ઉપાડ કરેલ છે. વર્ષ ૨૦૦૯નો ઉપરના હવાલાઓ પહેલાનો નફો રૂ.૫૦,૦૦૦/- હતો.. મેનેજરને નફાના ૫% કમીશન ચુકવવાનું છે. ઉપરની વિગતો પરથી નફા-નુકશાન ફાળવણી ખાતું અને ભાગીદારોના મૂડી ખાતા તૈયાર કરો

અથવા

પ્રશ્ન-૩

એક્સ અને વાય ૩:૨ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચી લેતા ભાગીદારો છે. તા.૩૧-૧૨-૨૦૦૯ના રોજનું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું. અ અને બ પેઢીનું તા. ૩૧મી ડિસેમ્બર ૨૦૦૯ના રોજનું પાકું સરવૈયું

મૂડી-દેવા	રકમ રૂ.	મિલકત-લેણા.	રકમ રૂ.
મૂડી ખાતાં :		મકાન	૫૦,૦૦૦
એક્સ - ૬૦,૦૦૦		ફર્નિચર	૨૦,૦૦૦
વાય - ૪૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	૩૫,૦૦૦
પરચૂરણ લેણદારો	૪૫,૦૦૦	દેવાદારો	૨૫,૦૦૦
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	૩૦,૦૦૦	રોકડ સિલક	૪૫,૦૦૦
ફૂલ સરવણી	૧,૭૫,૦૦૦	ફૂલ સરવણી	૧,૭૫,૦૦૦

તેઓએ 'ઝેડ' ને ૧લી જાન્યુઆરી, ૨૦૧૦ના રોજ નીચેની શરતો એ ભાગીદાર તરીકે દાખલ કરેલ છે.

૧. 'ઝેડ' ને નફામાં ૧/૫ ભાગ આપવો અને મૂડી પેટે રૂ.૫૦,૦૦૦/- રોકડા લાવશે
૨. 'ઝેડ' પાઘડી તરીકે રૂ.૩૬,૦૦૦/- રોકડા લાવશે, જે 'એક્સ' અને 'વાય' રોકડા લઈ જશે.
૩. મકાન અને ફર્નિચરમાં ૧૦ % ઘટાડો થશે
૪. સ્ટોકનું પુન:મુલ્યાંકન રૂ. ૩૦,૦૦૦ કરવાનું છે.
૫. દેવાદારો ઉપર ૧૦% ધાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરવાની છે. ઉપરની વિગતો પરથી નફા-નુકશાન હવાલા ખાતું, ભાગીદારોના મૂડી ખાતા તેમજ નવું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૪

'અ' અને 'બ' સરખા ભાગે નફો-નુકશાન વહેંચી લેતા ભાગીદારો છે. તા.૩૧મી માર્ચ ૨૦૧૦ના રોજ 'બ' નિવૃત્ત થાય છે. તે તારીખે તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

મૂડી-દેવા	રકમ રૂ.	મિલકત-લેણા.	રકમ રૂ.
મુડી:- અ -૫૦,૦૦૦		જમીન - મકાન	૬૦,૦૦૦
બ- ૫૦,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦	મશીનરી	૪૦૦૦૦
સામન્ય અનામત	૪૦,૦૦૦	સ્ટોક	૩૦,૦૦૦
પરચૂરણ લેણદારો	૨૦,૦૦૦	દેવદારો	૨૦,૦૦૦
બેંક લોન	૨૫,૦૦૦	રોકડ	૩૫,૦૦૦
ફૂલ સરવળો	૧,૮૫,૦૦૦	ફૂલ સરવળો	૧,૮૫,૦૦૦

‘અ’ એ ધંધો ચાલુ રાખવાનું નક્કી કર્યું. ‘બ’ એ છુટા થતી વખતે તેને ચુકવવાની રકમ ધંધમાં ૧૨%ના વ્યાજે લોન તરીકે ચાલુ રાખવાનું સવીકર્યું. કેટલીક મિલકતોની નીચે મુજબની ફેર આકારણી કરવામાં આવી હતી: જમીન-મકાન - ૭૦,૦૦૦, મશીનરી-૬૦,૦૦૦

સ્ટોક - ૩૩,૦૦૦, દેવદારો -૧૮,૦૦૦

ઉપરની માહિતીના આધારે નફા-નુકશાન હવાલા ખાતું,, ભાગીદારોના મૂડી ખાતા તેમજ તા. ૧/૪/૨૦૧૦ના રોજનું પાકુ સરવૈયુ તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૪

ગોવિંદ અને ગોપાલ ૩:૨ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચી લેતા ૧૪ ભાગીદારો છે. તા.૩૧મી ડિસેમ્બર-૨૦૦૯ના રોજ તેઓએ પેઢીનું વિસર્જન કરવાનું નક્કી કર્યું. તેઓની પેઢીનું તે તારીખનું પાકું સરવૈયુ નીચે મુજબ હતું.

મૂડી-દેવા	રકમ રૂ.	મિલકત-લેણાં	રકમ રૂ.
મૂડી ખાતાં:		જમીન-મકાન	૧,૨૦,૦૦૦
ગોવિંદ ૧,૦૦,૦૦૦		યંત્રો	૧,૦૦,૦૦૦
ગોપાલ-૧,૩૦,૦૦૦	૨,૩૦,૦૦૦	ફર્નીચર	૮૦,૦૦૦
ગોપાલની લોન	૬૦,૦૦૦	સ્ટોક	૪૦,૦૦૦
નફા નુકશાન ખાતું	૧૦,૦૦૦	દેવાદારો	૫૦,૦૦૦
પરચૂરણ લેણદારો		રોકડ	૧૦,૦૦૦
	૧,૦૦,૦૦૦		
ફૂલ સરવળો	૪,૦૦,૦૦૦	ફૂલ સરવળો	૪,૦૦,૦૦૦

મિલકતોના નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યા:- જમીન-મકાનના રૂ! ૧,૮૦,૦૦૦/- સ્ટોકના- રૂ! ૨૦,૦૦૦/- અને દેવાદારોના રૂ! ૪૦,૦૦૦/- જ્યારે ગોપાલે રૂ! ૧,૨૦,૦૦૦/-માં યંત્રો લેવાનું સ્વીકાર્યું. પેઢીએ બધા જ દેવા ચુકવી આપ્યા હતા. ઉપરની માહિતીને આધારે માલ-મિલકત. નિકાલ ખાતું, રોકડ ખાતું અને ભાગીદારોના મૂડી ખાતા તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૫

ગંગા, યમુના અને સરસ્વતી ૩:૨:૧ ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચી લેતા ભાગીદારો છે. તા.૩૧-૩-૨૦૧૦ના રોજ તેઓના મૂડી ખાતામાં અનુક્રમે રૂ.૩૦,૦૦૦/-, રૂ.૧૫,૦૦૦/- અને રૂ.૧૮,૦૦૦/- ની જમા બાકી બતાવે છે. તે તારીખે લેણદારો પેઢી પાસે રૂ.૩૦,૦૦૦/- માંગે છે. આ તારીખે પેઢી બંધ કરવામાં આવી અને મિલકતોના ટુકડે- ટુકડે ઉપજયા. એવું નક્કી કરવામાં આવ્યું કે રોકડ જ્યારે આવે ત્યારે તુરત જ હપ્તે-હપ્તે વહેંચી લેવી. ત્રણ હપ્તામાં નીચે પ્રમાણે રોકડા મળ્યા:- પ્રથમ હપતો-રૂ.૩૬,૦૦૦/-, બીજો હપતો- રૂ.૪૦,૦૦૦/- અને ત્રીજો હપતો-રૂ.૮,૦૦૦/-વધારાની મૂડીની પદ્ધતીએ અથવા મહત્તમ નુકશાનની પદ્ધતીએ રોકડની હપ્તે-હપ્તે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો

અથવા

પ્રશ્ન-૫

‘પી’ અને ‘ક્યુ’ ની પેઢી અને ‘આર’ અને ‘એસ’ ની પેઢીએ તા. ૧૪ ૧/૪/૨૦૧૦ના રોજ સંયોજન કરવાનું નક્કી કર્યું. ‘આર’ અને ‘એસ’ ૨:૧ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચે છે. આ તારીખનું. તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

મૂડી-દેવા	રકમ રૂ.	મિલકત-લેણાં	રકમ રૂ.
મુડી:		જમીન - મકાન	૧,૦૦,૦૦૦
આર- ૧,૨૫,૦૦૦		ફર્નીચર	૨૫,૦૦૦
એસ - ૭૫,૦૦૦	૨,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	૮૦,૦૦૦
સામન્ય અનામત	૨૦,૦૦૦	દેવાદારો	૫૫,૦૦૦
પરચુરણ લેણદારો	૪૦,૦૦૦		
ફૂલ સરવળો	૨,૬૦,૦૦૦	ફૂલ સરવળો	૨,૬૦,૦૦૦

સંયોજનની શરતો નીચે પ્રમાણે હતી:

૧. નવી પેઢી ‘આર’ અને ‘એસ’ ની પેઢીનું ફર્નીચર સ્વીકારશે નહીં..

૨ જમીન-મકાન રૂ.૮૦,૦૦૦/-ની કિંમતે લેવામાં આવશે.

૩ સ્ટોક રૂ.૮૧,૦૦૦/-ની કિંમતે સ્વીકારાશે.

૪ દેવાદારો ઉપર ૧૦% ધાલખાધની જોગવાઈ રાખવી.

૫ પાઘડીની કિંમત રૂ.૫૦,૦૦૦/- નક્કી કરી.

‘આર’ અને ‘એસ’ ની પેઢીના ચોપડે જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.
