

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

Enrolment No. \_\_\_\_\_

**GUJARAT TECHNOLOGICAL UNIVERSITY**

Diploma Semester -III Examination January- 2010

Subject code:335402

Subject Name: Financial Accounting-II

Date: 23 / 01 / 2010

Time: 11.00 am – 1.30 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 is Authentic

**Q.1** Mr. X and Mr. Y are partners sharing profit and loss equally. The trail balance of the firm as on 31/3/08 is as under:- **14**

Particulars	Debit Rs.	Credit Rs.
Mr. X's Capital & Drawing	5,000	40,000
Mr. Y's Capital & Drawing	4,000	40,000
Purchases and Sales	50,000	80,000
Sales Returns	3,000	
Opening Stock	7,000	
Plant & Machinery	30,000	
Building	30,000	
Furniture	11,000	
Debtors	25,000	
Creditors		20,000
Cash on hand	2,000	
Cash in Bank	5,000	
Salaries	5,000	
Bad Debts	2,500	
Rent & Taxes	500	
Total	1,80,000	1,80,000

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

- 1 Closing stock Rs. 15,000/-
- 2 Depreciate Plant & Machinery at 10 %
- 3 Provide 5 % bad debts reserve on debtors

**Q.2** (a) Write short note on Partnership Deed **07**

(b) Methods of maintain of partner's capital accounts **07**

**OR**

(b) Treatment of Goodwill at the time of admission in a firm **07**

**Q.3** X and Y are partners sharing profit and loss equally. On 1st January, 2008 their fixed capital accounts showed balance of Rs.40,000/- and 32,000/- respectively. Where as their current accounts showed credit balance of Rs.6,000/- and a debit balance of Rs.2,000/- respectively. Interest on capital was to be given at 8% per annum. **14**

Both the partners withdraw Rs. 4,000/- each during the year. Profit of the firm before interest on capital and drawing was Rs.25,000/-. Manager was to be given 5% commission of net profit  
From the above information prepare Profit and Loss Appropriation A/c and Partners Capital Accounts.

**OR**

**Q.3** A and B are partners sharing Profit and losses in the ratio of 2:1. **14**  
Their Balance Sheet as on dt. 31-12-2008 was as under:

Liabilities	Amt.Rs.	Assets	Amt.Rs.
Capital Accounts:		Land & Building	20,000
A- 40,000		Furniture	12,000
B -20,000	60,000	Stock	15,000
Sundry Creditors	30,000	Debtors	23,000
		Bank Balance	20,000
Total	90,000	Total	90,000

They admit 'C' in Partnership on 1st January, 2009 on the following conditions:

- 'C' will get 1/10th share in profits and he brings Rs.15,000 in cash as his capital
- 'C' brings Rs.5,000 for goodwill which will be withdrawn by 'A' and 'B'.
- Stock and furniture is to be depreciated by 20 % and provide 10 % provision for bad debts reserve on debtors.
- Land and Building is to be appreciated up to Rs.25,000/-.

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

**Q.4** Ram and Sham are partners sharing Profit and losses in the ratio of **14**  
2:1. On 31<sup>st</sup> March, 2008 Ram retires. Their Balance Sheet as on that date as under:

Liabilities	Amt.Rs.	Assets	Amt.Rs.
Capital Accounts:		Land & Building	24,000
Ram - 30,000		Machinery	10,000
Shyam - 15,000	45,000	Stock	10,000
General Reserve	4,000	Debtors	10,000
Sundry Creditors	16,000	Bank Balance	11,000
Total	65,000	Total	65,000

Shyam decided to carry on the business. Ram agreed to keep his dues in business as a loan carrying interest at 10 %. Some of the assets were revalue as follows:

Land & Building	Rs.30,000	Machinery	Rs.6,000
Stock	Rs.13,000	Debtors	Rs.8,000

From the above particulars, prepare Profit & Loss Adjustment A/C, Partners Capital Accounts and the Balance Sheet as on dt.1-4-2009.

**OR**

- Q. 4** A and B were carrying on Business in partnership sharing profit and losses in the ratio of 2:1. On the 31<sup>st</sup> December, 2008 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:		Land & Building	64,000
A – 68,000		Machinery	70,000
B – 49,000	1,17,000	Stock	20,000
Loan of A	40,000	Debtors	24,000
General Reserve	3,000	Bills Receivables	40,000
Sundry Creditors	80,000	Cash Balance	22,000
Total	2,40,000	Total	2,40,000

Assets realised as follows:- Land & Building - Rs.90,000/- Stock-Rs.10,000/-, Debtors-Rs.14,000/- and Machinery was taken over by A for Rs.76,000/-. 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** A, B and C are partners sharing profits and losses in the ratio of 2:1:2. On 31st March, 2009 their capital accounts showed balance of Rs.10,000/-, 15,000/- and 18,000/- respectively. On that date creditors amounted to Rs.16,000/-. The firm was dissolved on this day and the assets realised gradually as under. It was decided that the cash realised must be distributed piecemeal as and when received. **14**

Amount realised in thee instalments as follows:-On 1<sup>st</sup> instalment Rs.20,000/-, On 2nd instalment Rs.31,000/- and On 3rd and final instalment Rs.4,000/-

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

**OR**

- Q.5** The firm of A and B and that of C and D agreed to amalgamate on 1-1-09. A and B used to share profits and losses in the ratio of 3:2. On that date the Balance Sheet of A and B stood as under: **14**

Liabilities	Amt.Rs.	Assets	Amt.Rs.
Capital A/c:		Building	40,000
A – 50,000		Investments	10,000
B – 30,000	80,000	Stock	35,000
General Reserve	5,000	Debtors	19,000
Sundry Creditors	19,000		
Total	1,04,000	Total	1,04,000

The terms of amalgamation were as under:

1. The new firm not to take investment of A and B firm
2. Building is to be taken over at Rs. 45,000/- and Stock at Rs. 37,000/-
3. Bad debt reserve is to be created at 10 % on debtors.
4. Goodwill is to be valued at Rs.20,000/-

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

\*\*\*\*\*

સુચનાઓ :

- ૧.. તમામ પાંચ પ્રશ્નોના જવાબ આપવા ફારજીયાત છે.
૨. જરૂર જણાય ત્યાં યથાયોગ્ય ધારણાઓ બાંધવી.
૩. જમણી બાજુ દર્શાવેલ આંકડા પ્રશ્નોના પુરા ગુણ દર્શાવે છે.
૪. અંગ્રેજી પત્ર આધરભૂત ગણાશે.

પ્રશ્ન-૧

મિ.એકસ અને મિ.વાય સરખે હિસ્સે નફો-નુકશાન વહેંચતા ભાગેદારો ૧૪ છે. તા.૩૧/૩/૦૮નારોજનું કાયું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

વિગત	ઉધાર રૂ.!	જમા રૂ.!
મિ. એકસની મૂડી અને ઉપાડ	૫,૦૦૦	૪૦,૦૦૦
મિ.વાયની મૂડી અને ઉપાડ	૪,૦૦૦	૪૦,૦૦૦
ખરીદી અને વેચાણ	૫૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦
વેચાણ પરત	૩,૦૦૦	
શરૂઆતનો સ્ટોક	૭,૦૦૦	
સાંચા અને યંત્રો	૩૦,૦૦૦	
મકાન	૩૦,૦૦૦	
ફર્નિચર	૧૧,૦૦૦	
દેવાદારો	૨૫,૦૦૦	
લેણદારો		૨૦,૦૦૦
હાથ પર રોકડ	૨,૦૦૦	
બેંક સિલક	૫,૦૦૦	
પગાર	૫,૦૦૦	
ઘાલખાધ	૨,૫૦૦	
ભાડૂ અને વેરા	૫૦૦	
ફૂલ સરવાળો	૧,૮૦,૦૦૦	૧,૮૦,૦૦૦

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

૧ આખરમાલનો સ્ટોક રૂ.૧૫,૦૦૦/-

૨ સાંચા અને યંત્રો ઉપર ૧૦% ઘસારો ગણો

૩ દેવાદારો ઉપર ૫ ટકા ઘાલખાધ અનામતની ગણો.

પ્રશ્ન-૨ અ ભાગીદારી ખતપત્ર પર ટુંકનોંધ લખો ૦૭

પ્રશ્ન-૨ બ ભાગીદારના મુડીખાતાઓ તૈયાર કરવાની રીતો ૦૭

અથવા

પ્રશ્ન-૨ બ ભાગીદારી પેઢીમાં ભાગીદારના પ્રવેશ વખતે પાઘડીની અસરો. ૦૭

પ્રશ્ન-૩

એકસ અને વાય સરખા ભાગે નફો-નુકશાન વહેંચી લેતા ભાગીદારો ૧૪ છે. તા. ૧લી જાન્યુઆરી ૨૦૦૮ના રોજ તેઓના સ્થિર મૂડી ખાતામાં અનુક્રમે ૪૦,૦૦૦/- અને ૩૨,૦૦૦/-ની બાકી બતાવે છે. જ્યારે તેમના ચાલુ ખાતામાં અનુક્રમે રૂ.૬,૦૦૦/-ની જમાબાકી અને રૂ. ૨,૦૦૦/-ની ઉધાર બાકી દર્શાવે છે. મૂડી ઉપર ૮% વ્યાજ ચુકવવાનું હતું. બન્ને ભાગીદારે વર્ષ દરમ્યાન રૂ.૪,૦૦૦/-નો (દરેકે)ઉપાડ કરેલ છે. મૂડી અને ઉપાડ પરના વ્યાજ પહેલા નફો રૂ.૨૫,૦૦૦/- હતો.. મેનેજરને ચોખ્ખા નફાના ૫% કમીશન ચુકવવાનું છે.

ઉપરની વિગતો પરથી નફા-નુકશાન ફાળવણી ખાતું અને ભાગીદારોના મૂડી ખાતા તૈયાર કરો

અથવા

પ્રશ્ન-૩

અ અને બ ૨:૧ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચી લેતા ભાગીદારો છે. ૧૪ તા.૩૧મી ડિસેમ્બર ૨૦૦૮ના રોજ તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

અ અને બ પેઢીનું તા. ૩૧મી ડિસેમ્બર ૨૦૦૮ના રોજનું પાકું સરવૈયું

મૂડી-દેવા	રકમ રૂ.:	મિલકત-લેણા.	રકમ રૂ.:
મૂડી ખાતાં :		જમીન – મકાન	૨૦,૦૦૦
અ – ૪૦,૦૦૦		ફર્નિચર	૧૨,૦૦૦
બ – ૨૦,૦૦૦	૬૦,૦૦૦	સ્ટોક	૧૫,૦૦૦
પરચૂરણ લેણદારો	૩૦,૦૦૦	દેવાદારો	૨૩,૦૦૦
		બેંક સિલક	૨૦,૦૦૦
ફૂલ સરવળો	૯૦,૦૦૦	ફૂલ સરવળો	૯૦,૦૦૦

તેઓએ ‘ક’ ને ૧લી જાન્યુઆરી, ૨૦૦૮ના રોજ નીચેની શરતો એ ભાગીદાર તરીકે દાખલ કરેલ છે.

૧. ‘ક’ ને નફામાં ૧/૧૦ ભાગ આપવો અને મૂડી પેટે રૂ.૧૫,૦૦૦/- રોકડા લાવશે

૨. ‘ક’ પાઘડી તરીકે રોકડા રૂ.૫,૦૦૦/- લાવે છે, જે ‘અ’ અને ‘બ’ રોકડા લઈ જશે.

૩. સ્ટોક અને ફર્નિચરમાં ૨૦ % ઘટાડો થશે અને દેવાદારો ઉપર ૧૦% ધાલખાધની જોગવાઈ કરો.

૪. જમીન અને મકાનની કિંમત રૂ. ૨૫,૦૦૦/- સુધી વધારવાની છે. ઉપરની વિગતો પરથી નફા-નુકશાન હવાલા ખાતું, ભાગીદારોના મૂડી ખાતા તેમજ નવું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

રામ અને શ્યામ ર:૧ના પ્રમાણમાં નફો - નુકશાન વહેંચી લેતા ભાગીદારો છે. તા.૩૧મી માર્ચ ૨૦૦૮ના રોજ રામ નિવૃત્ત થાય છે. તે તારીખે તેમનું પાકું સરવૈયુ નીચે મુજબ હતું.

મૂડી-દેવા	રકમ રૂ.	મિલકત-લેણા.	રકમ રૂ.
મૂડી ખાતાં :		જમીન - મકાન	૨૪,૦૦૦
રામ - ૩૦,૦૦૦		મશીનરી	૧૦૦૦૦
શ્યામ - ૧૫,૦૦૦	૪૫,૦૦૦	સ્ટોક	૧૦,૦૦૦
સામન્ય અનામત	૪,૦૦૦	દેવદારો	૧૦,૦૦૦
પરચૂરણ લેણદારો	૧૬,૦૦૦	બેંક સિલક	૧૧,૦૦૦
ફૂલ સરવળો	૬૫,૦૦૦	ફૂલ સરવળો	૬૫૦૦૦

શ્યામે ધંધો ચાલુ રાખવાનું નક્કી કર્યું. રામને છુટા થતી વખતે તેને ચુકવવાની રકમ ધંધમાં ૧૦%ના વ્યાજે લોન તરીકે ચાલુ રાખવાનું સવીકર્યું. કેટલીક મિલકતોની નીચે મુજબની ફેર આકારણી કરવામાં આવી હતી.: જમીન-મકાન - ૩૦,૦૦૦, મશીનરી - ૬,૦૦૦  
સ્ટોક - ૧૩,૦૦૦, દેવદારો - ૮,૦૦૦  
ઉપરની માહિતીના આધારે નફા-નુકશાન હવાલા ખાતું,, ભાગીદારોના મૂડી ખાતા તેમજ તા. ૧/૪/૨૦૦૮ના રોજનું પાકું સરવૈયુ તૈયાર કરો.

અથવા

અ અને બ ર:૧ના પ્રમાણમાં નફો - નુકશાન વહેંચી લેતા ભાગીદારો છે. તા. ૩૧મી ડિસેમ્બર ૨૦૦૮ના 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	૬૪,૦૦૦
અ - ૬૮,૦૦૦		યંત્રો	૭૦,૦૦૦
બ - ૪૯,૦૦૦	૧,૧૭,૦૦૦	સ્ટોક	૨૦,૦૦૦
	૪૦,૦૦૦	દેવાદારો	૨૪,૦૦૦
સામન્ય અનામત	૩,૦૦૦	લેણીહુંડીઓ	૪૦,૦૦૦
પરચૂરણ લેણદારો	૮૦,૦૦૦	બેંક સિલક	૨૨,૦૦૦
ફૂલ સરવળો	૨,૪૦,૦૦૦	ફૂલ સરવળો	૨,૪૦,૦૦૦

મિલકતોના નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યા:- જમીન-મકાનના રૂ! ૯૦,૦૦૦/-,  
સ્ટોકના- રૂ! ૧૦,૦૦૦/-, અને દેવાદારોના રૂ! ૧૪,૦૦૦/- . પેઢીએ બધા જ દેવા ચુકવી આપ્યા હતા. જ્યારે 'અ' એ રૂ! ૭૬,૦૦૦/-માં

મશીનરી લેવાનું સ્વીકારેલ. ઉપરની માહિતીને આધારે માલ.-મિલકત. નિકાલ ખાતું, રોકડ ખાતું અને ભાગીદારોના મૂડી ખાતા તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૫

અ, બ અને ક ર :૧: ૨ ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચી લેતા ભાગીદારો છે. તા. ૩૧મી માર્ચ, ૨૦૦૯ના રોજ તેઓના મૂડી ખાતામાં અનુક્રમે ૧૦,૦૦૦/-, ૧૫,૦૦૦/- અને ૧૮,૦૦૦/-ની જમાબાકી બતાવે છે. તે તારીખે લેણદારો પેઢી પાસે રૂ. ૧૬,૦૦૦/- માંગે છે. આ તારીખે પેઢી બંધ કરવામાં આવી અને મિલકતોના ટુકડે- ટુકડે નીચે પ્રમાણે રોકડા ઉપજયા. એવું નક્કી કરવામાં આવ્યું કે રોકડ જયારે આવે ત્યારે તુરત જ હપ્તે-હપ્તે વહેંચી લેવી.

વધારાની મૂડીની પધ્ધતીએ અથવા મહત્તમ નુકશાનની પધ્ધતીએ રોકડની હપ્તે-હપ્તે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૫

અ અને બ ની પેઢી અને ક અને ડ ની પેઢીએ તા. ૧/૧/૨૦૦૯ના રોજ સંયોજન કરવાનું નક્કી કર્યું. અ અને બ ૩:૨ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચે છે. આ તારીખનું. તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

મૂડી-દેવા	રકમ રૂ.	મિલકત-લેણાં	રકમ રૂ.
મૂડી ખાતાં:		મકાન	૪૦,૦૦૦
અ - ૫૦,૦૦૦		રોકાણો	૧૦,૦૦૦
બ - ૩૦,૦૦૦	૮૦,૦૦૦	સ્ટોક	૩૫,૦૦૦
સામન્ય અનામત	૫,૦૦૦	દેવાદારો	૧૯,૦૦૦
પરચુરણ લેણદારો	૧૯,૦૦૦		
ફૂલ સરવળો	૧,૦૪,૦૦૦	ફૂલ સરવળો	૧,૦૪,૦૦૦

સંયોજનની શરતો નીચે પ્રમાણે હતી

૧. નવી પેઢી અ અને બ ની પેઢીના રોકાણો સ્વીકારશે નહીં.

૨ મકાન રૂ.૪૫,૦૦૦/-ની કિંમતે લેવામાં આવશે. અને સ્ટોક રૂ.૩૭,૦૦૦/-ની કિંમતે સ્વીકારાશે.

૩ દેવાદારો ઉપર ૧૦% ધાલખાધની જોગવાઈ રાખવી.

૪ પાઘડીની કિંમત રૂ.૨૦,૦૦૦/- નક્કી કરી.

અ અને બ ની પેઢીના ચોપડે જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

\*\*\*\*\*