

GUJARAT TECHNOLOGICAL UNIVERSITY

Diploma Semester -III Remedial Examination May - 2011

Subject code: 335402

Subject Name: Financial Accounting-II

Date: 25 /05 /2011

Time: 02.30 pm – 05.00 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

The trial balance as on 31-03-2010 of the firm of Amar and Anand, those who share profits and losses in the ratio of 3:2, is as under. Prepare their final accounts there from.

14

Trail Balance as on 31-03-2010

Name of the account	Dr. Amt.	Cr. Amt.
Drawings and capital- Amar	11000	120000
Drawings and capital- Anand	10000	80000
Opening stock	100000	---
Salary and commission received	54000	2000
Purchase and sales	310000	600000
Discount	3000	8000
Administrative expenses	11000	---
Insurance premium	4000	---
Building	125000	---
Bad debts and bad debts reserve	1000	7000
Goods return	8000	2000
Furniture	8000	---
Depreciation on furniture	800	---
Debtors and creditors	92000	65000
Wages	100000	---
Carriage inward	4000	---
Carriage outward	3000	---
Cash	20000	---
Salesmen's commission	6000	---
Bank	29200	---
Bank interest	--	6000
Bills	10000	20000
	910000	910000

Adjustments:

1. Stock as on 31-03-2010 cost price Rs.62000 and market price Rs.80000.
2. Interest at 10% is to be allowed on capital of partners and interest on drawings is to be recovered as under.
Amar Rs. 1000 Anand Rs.1200
3. Write off Rs.2000 from debtors as bad debts and provide bad debts reserve at 5%.
4. Provide discount reserve on debtors at 2%.
5. Anand is to be paid a salary of Rs.9000 p.a.
6. Unpaid salary is Rs.1000 and pre-paid insurance is Rs.500.
7. Provide depreciation on building at 4%.

- Q.2** (a) Write short note on Surplus Capital Method **07**
 (b) Write short note on Profit & Loss Adjustment **07**
OR
 (b) Write short note on Fixed and Fluctuating capital account **07**

- Q.3** Ajit and Alpesh are partners in one firm. They share profits and losses equally. **14**
 As stated in the partnership deed, partners are entitled to 10 % interest on capital and 12 % interest to be charged on drawings. Alpesh is entitled for a salary of Rs.300 p.m. Before, taking in to consideration the amount of interest on capital and drawings, the profit for the year ended on 31-03-2010 is Rs.20300. The balance of capital on 1-4-2009 of Ajit and Alpesh is Rs.30000 and Rs.20000 respectively. Drawings of the partners were Rs.2500 and Rs.1500 respectively and the interest there on is to be taken at Rs.125 for Ajit and Rs.105 for Alpesh.

From the above information prepare profit and loss appropriation account and capital accounts of the partners.

OR

- Q.3** Two firms P & Q and R & S agreed to amalgamate their business. Their **14**
 position as on 31-03-2010 were as follows.

Balance Sheet of P & Q

Liabilities	Amt.	Assets	Amt.
Creditors	104000	Cash at Bank	156000
Capital Accounts		Debtors	130000
P	182000	Stock in trade	42000
Q	130000	Office Building	78000
		Furniture	10000
	416000		416000

Balance Sheet of R & S

Liabilities	Amt.	Assets	Amt.
Creditors	52000	Cash at Bank	65000
Capital Accounts		Debtors	104000
R	91000	Stock in trade	26000
S	65000	Furniture	13000
	208000		208000

Creditors and debtors were not taken over by the new firm PQRS. The cash required for working of the new firm was estimated at Rs.130000 to be provided by the P 3/10, Q 3/10, R 2/10, S 2/10.

- Write the books of P&Q and R&S.
- Give the opening balance sheet of PQRS.

- Q.4** Pravin, Pankaj and Paresh are partners sharing profits and losses in the ratio of **14**
 3:2:1 respectively. On 31-03-2010 their balance sheet was as follows.

Balance Sheet

Liabilities	Amt.	Assets	Amt.
Creditors	8000	Machinery	17200
Capital Accounts		Furniture	8000
Pravin	20000	Stock	10000
Pankaj	15000	Debtors	11000
Paresh	10000	- B.D.R	500
Profit & loss A/C	1200	Cash in hand	8500
	54200		54200

They agreed to admit Pradip in to partnership as from 1st April,2010 on the following terms.

1. Pradip is to be given 1/6th share, which he acquire 1/8th from Pravin and 1/24th from Paresh.
2. Pradip is to bring Rs.12000 by way of his capital and Rs.8000 by way of goodwill which is to be retained in the business.
3. Machinery is to be valued at Rs.19400 and stock is to be depreciated by 10 %.
4. Create a reserve for doubtful debts at 5% on debtors and reserve for discount on creditors at 2.5%.
5. Taking Pradip's capital as the base, all other partners' capital accounts are to be kept in their new profit sharing ratio. The necessary adjustments are to be made in cash for that purpose.

Prepare necessary ledger accounts and balance sheet of the new firm.

OR

Q. 4

Adwani, Gidwani and Wadhvani are equal partners and their balance sheet as on 31-03-2010 was as follows.

14

Balance Sheet

Liabilities	Amt.	Assets	Amt.
Creditors	9000	Building	40000
Capital Accounts		Machinery	50000
Adwani	80000	Motor Truck	30000
Gidwani	40000	Debtors	40000
Wadhvani	40000	- B.D.R	1000
General Reserve	15000	Stock	20000
		Cash at Bank	4000
		Cash on hand	1000
	184000		184000

On 1st April,2010 Wadhvani retired from the business. The following revaluations were agreed upon by the partners.

1. Building to be appreciated by 15 %.
2. Machinery and motortruck to be depreciated by 10 %.
3. Reserve for doubtful debts was to be raised to 5%.
4. Stock to be revalued at Rs.23000.
5. The goodwill of the firm was to be valued at three times the average profits of the last five years. The following are the necessary figures.

2005-06	Rs. 20000 profit
2006-07	Rs. 10000 loss
2007-08	Rs. 30000 profit
2008-09	Rs. 50000 profit
2009-10	Rs. 10000 loss

Only the share of retiring partner in the goodwill is to be shown in books.

6. Balance due to Wadhvani, on his capital account, is not to be paid immediately by the continuing partners, but is to be retained as a loan for one year at 6% interest per annum.

You are required to prepare

1. Profit and loss Adjustment A/C.
2. Capital accounts of the partners
3. Opening balance sheet of Adwani and Gidwani .

Q.5

Lay, Tan and Tanmay are partners sharing profits or losses equally. Their balance sheet as on 31-03-2010 is as follows.

14

Balance Sheet

Liabilities	Amt.	Assets	Amt.
Capital Accounts		Land & Building	18000
Lay	27000	Plant & Machinery	12000
Tan	1500	Other assets	10000
Tanmay	1500	Cash balance	1000
Reserve	3000		
creditors	8000		
	41000		41000

The firm was dissolved. Assets realized 20% less. Creditors were paid off at 5% discount. Dissolution expenses amounted to Rs. 1000. Liability not recorded in the books amounted to Rs.400 which was paid in full.

Tan and Tanmay were declared insolvent and received 60 paise in a rupee from Tan's estate and 40 paise in a rupee from Tanmay's estate.

Prepare Realisations account, Partner's capital accounts and Cash account.

OR**Q.5**

A,B and C were partners. The balance sheet of the firm as on 31-03-2010 stood as follows. **14**

Balance Sheet

Liabilities	Amt.	Assets	Amt.
Capital Accounts		Sundry assets	35000
A	6000	Cash	5000
B	2000		
C	1000		
General Reserve	6000		
creditors	25000		
	40000		40000

The firm was dissolved on the above date. The assets other than cash realized as under.

1 st installment	Rs.	20000
2 nd installment	Rs	3300
3 rd installment	Rs	5700
4 th installment	Rs	18000

C is insolvent and is unable to bring anything. You are required to prepare a statement showing distribution of cash as when realized according to Maximum Loss Method.

અમર અને આનંદની પેઢીનું તા.૩૧-૦૩-૨૦૧૦ નાં રોજનું કાયું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.તેઓનું નફા-નુકશાનનું પ્રમાણ ૩:૨ છે.તે માહિતિ પરથી વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરો.

તા.૩૧-૦૩-૨૦૧૦ નાં રોજનું કાયું સરવૈયું

ખાતાનું નામ	ઉધારબાકી	જમાબાકી
મૂડી અને ઉપાડ-અમર	૧૧૦૦૦	૧૨૦૦૦૦
મૂડી અને ઉપાડ-આનંદ	૧૦૦૦૦	૮૦૦૦૦
શરૂઆતનો સ્ટોક	૧૦૦૦૦૦	---
પગાર અને મળેલ કમીશન	૫૪૦૦૦	૨૦૦૦
ખરીદી અને વેચાણ	૩૧૦૦૦૦	૬૦૦૦૦૦
વટાવ	૩૦૦૦	૮૦૦૦
વહિવટી ખર્ચા	૧૧૦૦૦	---
વીમા પ્રીમીયમ	૪૦૦૦	---
મકાન	૧૨૫૦૦૦	---
ઘાલખાધ અને ઘાલખાધ અનામત	૧૦૦૦	૭૦૦૦
માલપરત	૮૦૦૦	૨૦૦૦
ફર્નિચર	૮૦૦૦	---
ફર્નિચર પર ઘસારો	૮૦૦	---
દેવાદારો અને લેણદારો	૯૨૦૦૦	૬૫૦૦૦
મજૂરી	૧૦૦૦૦૦	---
આવકમાલ ગાડાભાડું	૪૦૦૦	---
જાવકમાલ ગાડાભાડું	૩૦૦૦	---
રોકડ	૨૦૦૦૦	---
સેલ્સમેનનું કમીશન	૬૦૦૦	---
બેંક	૨૯૨૦૦	---
બેંક વ્યાજ	---	૬૦૦૦
હુંડીઓ	૧૦૦૦૦	૨૦૦૦૦
	૯૧૦૦૦૦	૯૧૦૦૦૦

હવાલાઓ:

- તા.૩૧-૦૩-૨૦૧૦ ના રોજ આખર સ્ટોક મૂળ કિંમત રૂ.૬૨૦૦૦, બજારકિંમત રૂ.૮૦૦૦૦.
- ભાગીદારોની મુડી પર ૧૦% લેખે વ્યાજ ગણો અને ઉપાડ પર નીચે મુજબ રકમ વસુલ કરવાની છે. અમર રૂ.૧૦૦૦ આનંદ રૂ.૧૨૦૦
- દેવાદરોમાંથી રૂ.૨૦૦૦ ઘાલખાધનાં માંડી વાળો અને ૫% લેખે ઘાલખાધ અનામતની જોગવાઈ કરો.
- દેવાદરોમાંથી ૨% લેખે વટાવ અનામતની જોગવાઈ કરો.

પ. આનંદને વાર્ષિક રૂ.૯૦૦૦ પગાર ચુકવવાનો છે.

ક. ચુકવવાનો બાકી પગાર રૂ.૧૦૦૦ અને અગાઉથી ચુકવેલ વીમાપ્રીમીયમ રૂ.૫૦૦.

ગ. મકાન પર ૪% લેખે ઘસારો ગણો.

- પ્રશ્ન-૨ અ મુડી વધારાની પદ્ધતિ વિશે ટુંકનોંધ લખો. 07
બ નફા-નુકશાન હવાલા ખાતા વિશે ટુંકનોંધ લખો. 07
અથવા
બ સ્થિર અને અસ્થિર મુડી ખાતાં પર ટુંકનોંધ લખો. 07

- પ્રશ્ન-૩ અજીત અને અલ્પેશ એક પેઢીનાં ભાગીદારો છે. તેઓ નફો-નુકશાન સરખે હિસ્સે 14
વહેંચે છે. ભાગીદારી કરારનામામાં જણાવ્યા મુજબ ભાગીદારોની મુડી પર ૧૦%
અને ઉપાડ પર ૧૨ % લેખે વ્યાજ ગણવાનું છે. અલ્પેશ દર મહિને રૂ.૩૦૦
પગાર મેળવવા હકદાર છે. ઉપર મુજબના હવાલાઓની અસર આપ્યા પહેલાનો
તા.૩૧-૦૩-૨૦૧૦ ના રોજ પુરા થતા વર્ષાનો પેઢીનો નફો રૂ.૨૦૩૦૦ હતો.
તા.૧-૪-૨૦૦૯ ના રોજ અજીત અને અલ્પેશની મુડી અનુક્રમે રૂ.૩૦૦૦૦ અને
રૂ.૨૦૦૦૦ હતી. ભાગીદારોનો ઉપાડ અનુક્રમે રૂ.૨૫૦૦ અને રૂ.૧૫૦૦ હતો
ભાગીદારોના ઉપાડ પર વ્યાજ નીચે મુજબ લેવાનું છે. અજીત રૂ.૧૨૫ અને
અલ્પેશ રૂ.૧૦૫. ઉપરની માહિતિ પરથી નફા-નુકશાન ફાળવણી ખાતું અને
ભાગીદારોનાં મુડીખાતાં તૈયાર કરો.

અથવા

- પ્રશ્ન-૩ P & Q અને R & S નામની બે પેઢી હતી. તેઓએ ધંધાનું સંયોજન કર્યું. 14
તા.૩૧-૦૩-૨૦૧૦ ના રોજ તેઓની સ્થિતિ નીચે મુજબ હતી.

P & Q ની પેઢીનું પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રકમ	મિલકતો	રકમ
લેણદારો	૧૦૪૦૦૦	બેંકમાં રોકડ	૧૫૬૦૦૦
મુડીખાતાં		દેવાદારો	૧૩૦૦૦૦
P	૧૮૨૦૦૦	સ્ટોક	૪૨૦૦૦
Q	૧૩૦૦૦૦	ઓફિસ મકાન	૭૮૦૦૦
		ફર્નિચર	૧૦૦૦૦
	૪૧૬૦૦૦		૪૧૬૦૦૦

R & S ની પેઢીનું પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રકમ	મિલકતો	રકમ
લેણદારો	૫૨૦૦૦	બેંકમાં રોકડ	૬૫૦૦૦
મુડીખાતાં		દેવાદારો	૧૦૪૦૦૦
R	૯૧૦૦૦	સ્ટોક	૨૬૦૦૦
S	૬૫૦૦૦	ફર્નિચર	૧૩૦૦૦
	૨૦૮૦૦૦		૨૦૮૦૦૦

નવી પેઢી PQRS બંને પેઢીનાં લેણદારો અને દેવાદારો લેશે નહીં. નવી પેઢીમાં રોકડની જરૂરીયાત રૂ.૧૩૦૦૦૦ અંદાજવામાં આવી છે જે બધા ભાગીદારો તેઓનાં નવા નફા-નુકશાનનાં પ્રમાણમાં લાવશે જે નીચે મુજબ છે.
P ૩/૧૦, Q ૩/૧૦, R ૨/૧૦, S ૨/૧૦.

૧.બંને પેઢીનાં ચોપડે જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો.

૨.નવી પેઢી PQRS નું શરૂઆતનું પાકું સરવૈયું બનાવો.

પ્રશ્ન-૪

પ્રવિણ, પંકજ અને પરેશ અનુક્રમે ૩:૨:૧ ના પ્રમાણમાં ન.નુ.વહેંચી લેતા ભાગીદારો છે. તા.૩૧-૦૩-૨૦૧૦ ના રોજ તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું

14

પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રકમ	મિલકતો	રકમ
લેણદારો	૮૦૦૦	મશીનરી	૧૭૨૦૦
નફા-નુકશાનખાતું	૧૨૦૦	ફર્નિચર	૮૦૦૦
મુડીખાતાં		સ્ટોક	૧૦૦૦૦
પ્રવિણ-૨૦૦૦૦		દેવાદારો	
		૧૧૦૦૦	
પંકજ- ૧૫૦૦૦		- ધા.અના. ૫૦૦	૧૦૫૦૦
પરેશ-૧૦૦૦૦	૪૫૦૦૦	હાથ પર સિલક	૮૫૦૦
	૫૪૨૦૦		૫૪૨૦૦

તા.૧લી એપ્રિલ-૨૦૧૦ ના રોજથી તેઓ પ્રદિપને નીચેની શરતોએ ભાગીદારીમાં લેવા સંમત થયા.

૧. પ્રદિપને નફામાં ૧/૬ ભાગ આપવામાં આવશે જે તે ૧/૮ પ્રવિણ પાસેથી અને ૧/૨૪ પરેશ પાસેથી મેળવશે.

૨. પ્રદિપે રૂ.૧૨૦૦૦ તેની મુડી તરીકે અને રૂ.૮૦૦૦ તેની પાઘડી તરીકે લાવવા.જે પેઢીમાં રોકી રખવામાં આવશે.

૩.મશીનરીની કિંમત રૂ.૧૯૪૦૦ ગણવી અને સ્ટોકની કિંમતમાં ૧૦%નો ઘટાડો કરવો.

૪. દેવાદારો પર ૫% લેખે ઘાલખાધ અનામતની તથા લેણદારો પર ૨.૫% લેખે વટાવ અનામતની જોગવાઈ કરો.

૫. પ્રદિપની મુડીને પાયા તરીકે ગણી, બીજા બધા ભાગીદારોની મુડી તેમનાં નવા ન-નુ.નાં પ્રમાણમાં રાખવાની છે. તે હેતુ માટે જરૂરી ફેરફાર રોકડેથી કરવા.
૬. જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો તથા નવી પેઢીનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૪

અડવાણી, ગિડવાણી અને વાધવાણી સરખે ભાગે નફો-નુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તા. ૩૧-૦૩-૨૦૧૦ ના રોજ તેમનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે.

પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રકમ	મિલકતો	રકમ
લેણદારો	૯૦૦૦	મકાન	૪૦૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૧૫૦૦૦	યંત્રો	૫૦૦૦૦
મુડીખાતાં		મોટરટ્રક	૩૦૦૦૦
અડવાણી	૮૦૦૦૦	દેવાદારો	૪૦૦૦૦
ગિડવાણી	૪૦૦૦૦	-ધા.અના.	૧૦૦૦
વાધવાણી	૪૦૦૦૦	સ્ટોક	૨૦૦૦૦
		બેંકસિલક	૪૦૦૦
		રોકડસિલક	૧૦૦૦
	૧૮૪૦૦૦		૧૮૪૦૦૦

તા. ૧લી એપ્રિલ ૨૦૧૦ ના રોજ વાધવાણી નિવૃત્ત થાય છે. અને ભાગીદારો નીચે મુજબ પુનઃ મુલ્યાંકન માટે સંમત થાય છે.

૧. મકાનની કિંમતમાં ૧૫% નો વધારો કરવો.

૨. યંત્રો અને મોટરટ્રકની કિંમત ૧૦ % ઘટાડવી.

૩. ઘાલખાધ અનામત ૫% સુધી વધારવી.

૪. સ્ટોકની કિંમત રૂ. ૨૩૦૦૦ ગણવી.

૫. પેઢીની પાઘડી છેલ્લા પાંચ વર્ષનાં સરેરાશ નફાથી ત્રણ ગણી ગણવી. તે માટે જરૂરી આંકડા નીચે પ્રમાણે છે.

૨૦૦૫-૦૬ રૂ. ૨૦૦૦૦ નફો

૨૦૦૬-૦૭ રૂ. ૧૦૦૦૦ ખોટ

૨૦૦૭-૦૮ રૂ. ૩૦૦૦૦ નફો

૨૦૦૮-૦૯ રૂ. ૫૦૦૦૦ નફો

૨૦૦૯-૧૦ રૂ. ૧૦૦૦૦ ખોટ

ફક્ત નિવૃત્ત ભાગીદારનાં ભાગ જેટલી જ પાઘડી ચોપડે દર્શાવવાની છે.

૬. વાધવાણીને ચુકવવાની રકમ ચાલુ ભાગીદારોએ તરત જ ચુકવવાની નથી પરંતુ વાર્ષિક ૬% ના વ્યાજના દરે એક વર્ષ સુધી લોન તરીકે રાખવાની છે.

જરૂરી ખાતાં તૈયાર કરો અને નવી પેઢીનું પાકું સરવૈયું બનાવો.

લય, તાન અને તન્મય સરખે હિસ્સે નફો-નુકશાન વહેંચી લેતા ભાગીદારો છે.તેઓનું તા.૩૧-૦૩-૨૦૧૦ ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રકમ	મિલકતો	રકમ
મુડી લય	૨૭૦૦૦	જમીન અને મકાન	૧૮૦૦૦
તાન	૧૫૦૦	પ્લાન્ટ અને યંત્રો	૧૨૦૦૦
તન્મય	૧૫૦૦	અન્ય મિલકતો	૧૦૦૦૦
અનામત	૩૦૦૦	રોકડ સિલક	૧૦૦૦
લેણદારો	૮૦૦૦		
	૪૧૦૦૦		૪૧૦૦૦

પેઢીનું વિસર્જન કરવામાં આવ્યું. મિલકતોનાં ૨૦ % ઓછા ઉપજ્યા. લેણદારો ૫% વટાવે ચુકવી દીધા. વિસર્જન ખર્ચ રૂ.૧૦૦૦ થયો. ચોપડે નહિં નોંધાયેલ દેવું રૂ.૪૦૦ થયું જે પુરેપુરું ચુકવવું પડ્યું.

તાન અને તન્મય નાદાર જાહેર થયા.અને તેમની અંગત મિલકતમાંથી અનુક્રમે રૂપિયે ૬૦ પૈસા અને ૪૦ પૈસા વસુલ થઈ શક્યા.માલ મિલકત નિકાલ ખાતું, ભાગીદારોનાં મુડીખાતાં અને રોકડ ખાતું તૈયાર કરો.

અથવા

A,B અને C ત્રણ ભાગીદારો હતા. તેઓનું તા.૩૧-૦૩-૨૦૧૦ ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે પ્રમાણે હતું.

પાકું સરવૈયું

જવાબદારીઓ	રકમ	મિલકતો	રકમ
મુડી A	૬૦૦૦	પરચુરણ મિલકતો	૩૫૦૦૦
B	૨૦૦૦	રોકડ	૫૦૦૦
C	૧૦૦૦		
સામાન્ય અનામત	૬૦૦૦		
લેણદારો	૨૫૦૦૦		
	૪૦૦૦૦		૪૦૦૦૦

ઉપરની તારીખે પેઢીનું વિસર્જન કરવામાં આવ્યું. રોકડ સિવાયની મિલકતોના નીચે મુજબ ઉપજ્યા.

પ્રથમ હપ્તો રૂ. ૨૦૦૦૦

બીજો હપ્તો રૂ. ૩૩૦૦

ત્રીજો હપ્તો રૂ. ૫૭૦૦

ચોથો હપ્તો રૂ. ૧૮૦૦૦

C નાદાર જાહેર થયો તેની પાસેથી કંઈ પણ મળી શકે તેમ નથી. મહત્તમ નુકશાનની રીતે રોકડની વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો.
