

GUJARAT TECHNOLOGICAL UNIVERSITY**DIPLOMA ENGG.- IIIrd SEMESTER-EXAMINATION – MAY/JUNE- 2012****Subject code: 335402****Date: 29/05/2012****Subject Name: Financial Accounting-II****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 considered to be Authentic

- Q.1** Bhatt and Pandya are partners sharing profit and loss equally. Their Balance Sheet as on Dt. 31-12-2010 was as under: **14**

Balance Sheet

Liabilities	Amt.Rs.	Assets	Amt.Rs.
Capital Accounts:		Building	2,00,000
Bhatt – 2,00,000		Plant & Machinery	1,00,000
Pandya – 2,00,000	4,00,000	Stock	80,000
Sundry Creditors	80,000	Debtors	90,000
Bank Overdraft	20,000	Cash on hand	30,000
Total	5,00,000	Total	5,00,000

They admit 'Mehta' in Partnership on 1st January, 2011 on the following conditions:

1. 'Mehta' will get 1/5th share in profits and he brings Rs.1,00,000 in cash as his capital
 2. 'Mehta' brings Rs.50,000 for goodwill which will be withdrawn by 'Bhatt' and 'Pandya'.
 3. Land and Building is to be appreciated up to Rs.2,50,000/-.
 4. Plant & Machinery is to be depreciated by 10 %.
 5. Stock is to be valued Rs.1,00,000.
 6. Provision is to be made 10% for bad debts reserve on debtors.
- Prepare Profit and Loss Adjustment A/C, Partners Capital Accounts and Balance Sheet of the New firm.

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

- Q.3** On 1st January, 2010 Ram and Shyam enter into partnership contributing Rs.60,000 and Rs.40,000 respectively and decided to share profit & losses in the ratio of 3:2. Interest on capital is to be allowed at 8 % p.a. and Interest is to be charged @10 % p.a. on drawings. During the year Ram withdraw Rs.10,000 on 1-4-10 and Shyam withdraw Rs.5000 on 1-7-10. Profit for the year ending on 31st December, 2010 before the above mentioned adjustments was Rs.90,000/-. Manager is to be given 10% commission of profit. From the above information prepare Profit and Loss Appropriation A/c and Partners Capital Accounts. **14**

OR

- Q.3** The firm of A and B and that of C and D agreed to amalgamate on 1- **14**

1-11. A and B used to share profits and losses in the ratio of 6:4.
On that date the Balance Sheet of A and B stood as under:

Balance Sheet

Liabilities	Amt.Rs.	Assets	Amt.Rs.
Capital A/c:		Land & Building	3,00,000
A – 3,00,000		Machinery	2,00,000
B – 2,00,000	5,00,000	Stock	1,00,000
General Reserve	1,00,000	Debtors	50,000
Sundry Creditors	50,000		
Total	6,50,000	Total	6,50,000

The terms of amalgamation were as under:

1. The new firm will not to take machinery of A and B firm
2. Land & Building is to be taken over at Rs. 3,20,000/-
3. Stock is to be taken over at Rs. 80,000/-
4. Bad debt reserve is to be created at 10 % on debtors.
5. Goodwill is to be valued at Rs.1,00,000/-

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

Q.4

Shiv and Shankar are partners sharing Profit and losses in the ratio of 3:2. On 31st December, 2010, Shankar retires. Their Balance Sheet as on that date was as under:

14

Balance Sheet

Liabilities	Amt.Rs.	Assets	Amt.Rs.
Capital Accounts:		Land & Building	4,00,000
Shiv – 3,00,000		Machinery	2,00,000
Shankar –2,00,000	5,00,000	Stock	1,00,000
General Reserve	2,00,000	Debtors	80,000
Sundry Creditors	1,50,000	Bank	1,00,000
Bank Loan	50,000	Cash on hand	20,000
Total	9,00,000	Total	9,00,000

‘Shiv’ decided to carry on the business. ‘Shankar’ agreed to keep his dues in business as a loan carrying interest at 10 %. Some of the assets were revalued as follows:

Land & Building	Rs.5,00,000	Machinery	Rs.1,50,000
Stock	Rs. 75,000	Debtors	Rs. 70,000

From the above particulars, prepare Profit & Loss Adjustment A/C, Partners Capital Accounts and the Balance Sheet as on dt.1-1-2011.

OR

Q. 4

Radha and Meera were carrying on Business in partnership sharing profit and losses in the ratio of 3:2. On the 31st December, 2010 they decided to dissolve the partnership firm. Their Balance Sheet as on that date was as under:

14

Liabilities	Amt.Rs.	Assets	Amt.Rs.
Capital Accounts:		Land & Building	1,30,000
Radha – 1,40,000		Machinery	1,40,000
Meera – 1,00,000	2,40,000	Stock	40,000
Loan of Radha	80,000	Debtors	50,000
General Reserve	10,000	Bills Receivables	80,000
Sundry Creditors	1,50,000	Cash Balance	40,000
Total	4,80,000	Total	4,80,000

Assets realised as follows:- Land & Building-Rs.1,80,000, Stock-Rs.20,000/-, Debtors-Rs.30,000/- and Machinery was taken over by

Radha for Rs.1,50,000/-. 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 and B are partners sharing profit and losses in the ratio of 2:1. **14**
Trail balance sheet of the firm as on 31/3/2011 was as under:-

Particulars	Debit Rs.	Credit Rs.
Mr. A's Capital & Drawing	10,000	1,60,000
Mr. B's Capital & Drawing	5,000	80,000
Purchases and Sales	74,000	1,00,000
Purchase Returns		4,000
Sales Returns	7,000	
Bank Overdraft		29,000
Opening Stock	20,000	
Plant & Machinery	50,000	
Land & Building	1,00,000	
Furniture	20,000	
Debtors	45,000	
Creditors		37,000
Cash on hand	12,000	
Cash in Bank	25,000	
Salaries	35,000	
Bad Debts	2,000	
Rent, Rate & Taxes	5,000	
Total	4,10,000	4,10,000

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

- 1 Closing stock Rs. 27,000/-
- 2 Depreciate Land & Building at 10 %
- 3 Depreciate Plant & Machinery at 20 %
- 4 Provide 10 % bad debts reserve on debtors

OR

Q.5 Lal, Bal and Pal are partners sharing profits and losses in the ratio of **14**
3:2:1. On 31st December, 2010 their capital accounts showed
balance of Rs.90,000/-, 45,000/- and 54,000/- respectively. On that
date creditors amounted to Rs.90,000/-. 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.1,08,000/-, On 2nd instalment Rs.1,20,000/-
and On 3rd and final instalment Rs.27,000/-
Prepare statement showing Piecemeal distribution of cash among
partners according to Surplus Capital Method or Maximum Loss
Method.

ભદ્ર અને પંડયા સરખે હિસ્સે નફો-નુકશાન વહેંચી લેતા ભાગીદારો છે. ૧૪
તેઓનું તા.૩૧/૧૨/૧૦નારોજનું કાયું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

તા.૩૧મી ડિસેમ્બર ૨૦૧૦ના રોજનું પાકું સરવૈયું

મૂડી-દેવા	રકમ રૂ.	મિલકત-લેણા.	રકમ રૂ.
મૂડી ખાતાં:		મકાન	૨,૦૦,૦૦૦
ભદ્ર - ૨,૦૦,૦૦૦		સાંચા અને યંત્રો	૧,૦૦,૦૦૦
પંડયા ૨,૦૦,૦૦૦	૪,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	૮૦,૦૦૦
પરચૂરણ લેણદારો	૮૦,૦૦૦	દેવાદારો	૮૦,૦૦૦
બેંક ઓવરડ્રાફ્ટ	૨૦,૦૦૦	રોકડ સિલક	૩૦,૦૦૦
ફૂલ સરવળો	૫,૦૦,૦૦૦	ફૂલ સરવળો	૫,૦૦,૦૦૦

તેઓએ મહેતાને ૧લી, જાન્યુઆરી, ૨૦૧૧ના રોજ નીચેની શરતોએ ભાગીદાર તરીકે લેવાનું નક્કી કર્યું.

૧) મહેતાને નફામાં ૧/૫ ભાગ આપવો અને મૂડી પેટે રૂ.૧,૦૦,૦૦૦/- રોકડા લાવે છે.

૨) મહેતા પાઘડી તરીકે રોકડા રૂ.૫૦,૦૦૦/- લાવે છે, જે ભદ્ર અને પંડયા રોકડા લઈ જશે.

૩) જમીન અને મકાનની કિંમત રૂ.૨,૫૦,૦૦૦/- સુધી વધારવાની છે.

૪) સાંચા અને યંત્રો ઉપર ૧૦% ઘસારો ગણવાનો છે.

૫) સ્ટોકની કિંમત રૂ.૧,૦૦,૦૦૦ આંકવામા આવી.

૬) દેવાદારો ઉપર ૧૦% ધાલખાધની જોગવાઈ કરવાની છે.

ઉપરની વિગતો પરથી નફા-નુકશાન હવાલા ખાતું, ભાગીદારોના મૂડી ખાતા તેમજ નવું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૨ અ ભાગીદારી ખતપત્ર વિગતવાર સમજાવો. ૦૭

પ્રશ્ન-૨ બ નફા-નુકશાન ફાળવણી ખાતા વિશે ટુંકનોંધ લખો
અથવા ૦૭

પ્રશ્ન-૨ બ ભાગીદારીનો કાયદો, ૧૯૩૨ની જોગવાઈઓ સમજાવો. ૦૭

પ્રશ્ન-૩ તા.૧લી જાન્યુઆરી ૨૦૧૦ના રામ અને શ્યામ અનુક્રમે રૂ. ૧૪ ૬૦,૦૦૦/- અને રૂ. ૪૦,૦૦૦/- લાવીને ભાગીદારી શરૂ કરી અને ૩:૨ ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચી લેવાનું નક્કી કર્યું. મૂડી ઉપર ૮ ટકા વ્યાજ આપવાનું છે. અને ઉપાડ ઉપર ૧૦ ટકા વ્યાજ ગણવાનું છે. વર્ષ દરમ્યાન રામે તા.૧/૪/૧૦ ના રોજ રૂ.૧૦,૦૦૦/-નો અને શ્યામે તા.૧/૭/૧૦ના રોજ રૂ.૫,૦૦૦/-નો ઉપાડ કરેલ છે. વર્ષ-

૨૦૧૦નો ઉપરના હવાલાઓ પહેલાનો નફો રૂ.૯૦,૦૦૦/- હતો..
મેનેજરને નફાના ૧૦% કમીશન ચુકવવાનું છે.

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

અથવા

પ્રશ્ન-૩

અ અને બ ની પેઢીએ અને ક અને ડ ની પેઢીએ તા. ૧/૧/૨૦૧૧ના ૧૪
રોજ સયોજન કરવાનું નક્કી કર્યું. અ અને બ ૬:૪ના પ્રમાણમાં નફો-
નુકશાન વહેંચે છે. તેમનું પાકું સરવૈયુ નીચે મુજબ હતું.

પાકું સરવૈયુ

મૂડી-દેવા	રકમ રૂ.	મિલકત-લેણાં	રકમ રૂ.
મૂડી ખાતાં:		મકાન	૩,૦૦,૦૦૦
અ - ૩,૦૦,૦૦૦		મશીનરી	૨,૦૦,૦૦૦
બ - ૨,૦૦,૦૦૦	૫,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	૧,૦૦,૦૦૦
સામન્ય અનામત	૧,૦૦,૦૦૦	દેવાદારો	૫૦,૦૦૦
પરચૂરણ લેણદારો	૫૦,૦૦૦		
ફૂલ સરવણો	૬,૫૦,૦૦૦	ફૂલ સરવણો	૬,૫૦,૦૦૦

સયોજનની શરતો નીચે પ્રમાણે હતી

- ૧). નવી પેઢી અ અને બ ની પેઢીના મશીનરી સ્વીકારશે નહીં..
 - ૨) મકાન રૂ.૩,૨૦,૦૦૦/-ની કિંમતે લેવામાં આવશે.
 - ૩) સ્ટોક રૂ.૮૦,૦૦૦/-ની કિંમતે સ્વીકારાશે.
 - ૪) દેવાદારો ઉપર ૧૦% ધાલખાધની જોગવાઈ રાખવી.
 - ૫) પાઘડીની કિંમત રૂ.૧,૦૦,૦૦૦/- નક્કી કરી.
- અ અને બ ની પેઢીના ચોપડે જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૪

શિવ અને શંકર ૩:૨ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચી લેતા ૧૪
ભાગીદારો છે. તા.૩૧મી ડિસેમ્બર, ૨૦૧૦ના રોજ શંકર નિવૃત્ત થાય
છે. તેઓની પેઢીનું તે તારીખનું પાકું સરવૈયુ નીચે મુજબ હતું.

મૂડી-દેવા	રકમ રૂ.	મિલકત-લેણા.	રકમ રૂ.
મૂડી ખાતાં:		જમીન - મકાન	૪,૦૦,૦૦૦
શિવ-૩,૦૦,૦૦૦		મશીનરી	૨,૦૦,૦૦૦
શંકર-૨,૦૦,૦૦૦	૫,૦૦,૦૦૦	સ્ટોક	૧,૦૦,૦૦૦
સામન્ય અનામત	૨,૦૦,૦૦૦	દેવદારો	૮૦,૦૦૦
પરચૂરણ લેણદારો	૧,૫૦,૦૦૦	બેંક	૧,૦૦,૦૦૦
બેંક લોન	૫૦,૦૦૦	રોકડ	૨૦,૦૦૦
ફૂલ સરવણો	૯,૦૦,૦૦૦	ફૂલ સરવણો	૯,૦૦,૦૦૦

શિવે ધંધો ચાલુ રાખવાનું નક્કી કર્યું. શંકરે છુટા થતી વખતે તેને

યુકવવાની થતી રકમ ૧૦%ના વ્યાજે ધંધામાં લોન તરીકે ચાલુ રાખવાનું સ્વીકાર્યું.

કેટલીક મિલકતોની નીચે મુજબની ફેર આકારણી કરવામાં આવી હતી. જમીન-મકાન રૂ! ૫,૦૦,૦૦૦, મશીનરી - રૂ!. ૧,૫૦,૦૦૦,

સ્ટોક-રૂ!.૭૫,૦૦૦ અને દેવાદારો - રૂ!.૭૦,૦૦૦

ઉપરની માહિતીના આધારે નફા-નુકશાન હવાલા ખાતું, ભાગીદારોના મૂડી ખાતા તેમજ તા.૧/૧/૨૦૧૧ના રોજનું પાકું સરવૈયુ તૈયાર કરો.

અથવા

પ્રશ્ન-૪

રાધા અને મીરા ૩:૨ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચી લેતા ૧૪ ભાગીદારો છે. તા.૩૧મી ડિસેમ્બર-૨૦૧૦ના રોજ તેઓએ પેઢીનું વિસર્જન કરવાનું નક્કી કર્યું. તેઓની પેઢીનું તે તારીખનું પાકું સરવૈયુ નીચે મુજબ હતું.

તા.૩૧મી ડિસેમ્બર ૨૦૧૦ના રોજનું પાકું સરવૈયુ

મૂડી-દેવા	રકમ રૂ!.	મિલકત-લેણાં	રકમ રૂ!.
મૂડી ખાતાં:		જમીન-મકાન	૧,૩૦,૦૦૦
રાધા- ૧,૪૦,૦૦૦		યંત્રો	૧,૪૦,૦૦૦
મીરા- ૧,૦૦,૦૦૦	૨,૪૦,૦૦૦	સ્ટોક	૪૦,૦૦૦
રાધાની લોન	૮૦,૦૦૦	દેવાદારો	૫૦,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૧૦,૦૦૦	લેણી હુંડીઓ	૮૦,૦૦૦
પરચુરણ લેણદારો	૧,૫૦,૦૦૦	રોકડ	૪૦,૦૦૦
ફૂલ સરવળો	૪,૮૦,૦૦૦	ફૂલ સરવળો	૪,૮૦,૦૦૦

મિલકતોના નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યા:- જમીન-મકાનના રૂ! ૧,૮૦,૦૦૦/-, સ્ટોકના- રૂ! ૨૦,૦૦૦/-, અને દેવાદારોના રૂ! ૩૦,૦૦૦/- . જ્યારે રાધાએ રૂ! ૧,૫૦,૦૦૦/-માં યંત્રો લેવાનું સ્વીકાર્યું. પેઢીએ બધા જ દેવા યુકવી આપ્યા હતા. ઉપરની માહિતીને આધારે માલ.-મિલકત. નિકાલ ખાતું, રોકડ ખાતું અને ભાગીદારોના મૂડી ખાતા તૈયાર કરો.

પ્રશ્ન-૫

અ અને બ ૨:૧ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચતા ભાગેદારો છે. ૧૪ તા.૩૧/૩/૧૧નારોજનું તેમની પેઢીનું કાયું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

વિગત	ઉધાર રૂ!.	જમા રૂ!.
અ ની મૂડી અને ઉપાડ	૧૦,૦૦૦	૧,૬૦,૦૦૦
બ ની મૂડી અને ઉપાડ	૫,૦૦૦	૮૦,૦૦૦
ખરીદી અને વેચાણ	૭૪,૦૦૦	૧,૦૦,૦૦૦
ખરીદ પરત		૪,૦૦૦
વેચાણ પરત	૭,૦૦૦	

બેંક ઓવર ડ્રાફ્ટ		૨૯,૦૦૦
શરૂઆતનો સ્ટોક	૨૦,૦૦૦	
સાંચા અને યંત્રો	૫૦,૦૦૦	
જમીન અને મકાન	૧,૦૦,૦૦૦	
ફર્નિચર	૨૦,૦૦૦	
દેવાદારો	૪૫,૦૦૦	
લેણદારો		૩૭,૦૦૦
રોકડ	૧૨,૦૦૦	
બેંક સિલક	૨૫,૦૦૦	
પગાર	૩૫,૦૦૦	
ઘાલખાધ	૨,૦૦૦	
ભાડૂ દર અને વેરા	૫,૦૦૦	
ફૂલ સરવાળો	૪,૧૦,૦૦૦	૪,૧૦,૦૦૦

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

૧ આખરમાલનો સ્ટોક રૂ.૨૭,૦૦૦/-

૨ જમીન અને મકાન ઉપર ૧૦% ઘસારો ગણો

૩ સાંચા અને યંત્રો ઉપર ૧૦% ઘસારો ગણો

૪ દેવાદારો ઉપર ૫ ટકા ઘાલખાધ અનામત ગણો.

અથવા

પ્રશ્ન-૫

લાલ, બાલ અને પાલ ૩:૨:૧ ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચી લેતા ૧૪ ભાગીદારો છે. તા.૩૧-૧૨-૨૦૧૦ના રોજ તેઓના મૂડી ખાતામાં અનુક્રમે રૂ.૯૦,૦૦૦/-, રૂ.૪૫,૦૦૦/- અને રૂ.૫૪,૦૦૦/-ની જમા બાકી બતાવે છે. તે તારીખે પેઢીના લેણદારો રૂ.૯૦,૦૦૦/- છે. આ જ 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.૧,૦૮,૦૦૦/-, બીજો હપતો- રૂ.૧,૨૦,૦૦૦/- અને ત્રીજો અને આખરી હપ્તો-રૂ.૨૭,૦૦૦/- વધારાની મૂડીની પધ્ધતીએ અથવા મહત્તમ નુકશાનની પધ્ધતીએ રોકડની હપ્તે-હપ્તે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક તૈયાર કરો
