

GUJARAT TECHNOLOGICAL UNIVERSITY**Diploma Semester -III Regular / Remedial Examination December - 2010****Subject code: 335402****Subject Name: Financial Accounting-II****Date: 28 /12 /2010****Time: 10.30 am – 01.00 pm****Total Marks: 70****Instructions:**

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

- Q.1** (a) Explain on Partnership deed. **07**
 (b) Explain Fixed & Fluctuating Capital Account of Partners. **07**
Q.2 (a) A and B are partners in a firm sharing Profits and Losses in the ratio of 2 : 1. **07**
 Their Balance Sheet on 31st March, 2000 was as under:

Liabilities	Rs.	Assets	RS.
'A's Capital	60,000	Land and Building	50,000
'B's Capital	32,000	Office Furniture	2,000
Reserve Fund	9,000	Stock	40,000
Creditors	34,000	Debtors	32,000
		Bills Receivable	6,000
		Cash on hand	5,000
	1,35,000		1,35,000

They admit X into partnership on 1st April, 2000 on the following terms:

- (1) X will bring Rs. 20,000 as his capital for 1/5th share in future profits.
- (2) Value of land and building is appreciated by 20 %.
- (3) Value of stock and furniture is reduced by 10 %.
- (4) 5 % of reserve for doubtful debts is created for discount on debtors.
- (5) A reserve of Rs. 300 is created for discount on creditors.
- (6) Outstanding rent Rs. 300 is brought into books.

Prepare Profit and Loss Adjustment Account, Capital Accounts of the Partners.

- (b) Explain on Methods of treatment of Goodwill **07**
OR
 (b) Explain on Profit and Losses adjustment account in admission of new partnership. **07**
Q.3 (a) Vijay and Ramesh are partners sharing profits and losses in the ratio of 3: 2. The following is the Balance sheet of the firm on 31st March, 2000. **07**
 Balance Sheet

Liabilities	Rs.	Assets	RS.
Capital Accounts:		Building	5,000
Vijay	5,150	Machinery	2,000
Ramesh	2,600	Debtors	4,500
Reserve Fund	2,000	Less: B.D.	150
Creditors	4,500	Reserve	6,000
Bills Payable	3,750	Stock	1,150
	18,000	Cash	18,000

They decide to Anand into partnership on 01-04-2000 on following terms:

- (1) Anand will get 1/5th share in profits and losses. He brings an amount equal to 1/5th of the net assets of the new firm in cash by way of his capital.
- (2) It was agreed to revalue the assets and liabilities as under:
 - (a) Building to be valued at Rs. 7,500
 - (b) Value of machinery to be reduced by 10%.
 - (c) A provision of 5% to be made for doubtful debts on debtors.
 - (d) An amount of Rs. 500 included in creditors is not likely to be claimed.
 - (e) Salary unpaid amounted to RS. 500

Prepare Profit and Loss Adjustment Account, Partner's Capital Accounts.

- (b) Explain dissolution of Partnership Firm.

07

OR

- Q.3** (a) A, B and C are partners sharing profit and losses in the ratio of 5: 3: 2. their Balance sheet stood as under on 31-03-2000:

07

Liabilities		Rs.	Assets		RS.
A	Creditors		Cash		28,300
	Capital:	21,000	Debtors		18,000
	A: 38,000		Stock		25,000
	B: 24,000		Furniture		3,000
	C: 18,000	80,000	Machinery		10,000
	General Reserve	6,000	Building		22,700
		1,07,000			1,07,000

retires on 1st April, 2000. Following terms were agreed upon:

- (1) Assets were revalued as under: Stock Rs. 23,000, Furniture Rs. 2,800, Machinery Rs. 8,000, and Building Rs. 19,900. of debtors Rs. 1,000 is doubtful.
- (2) A is to be paid Rs. 10,500 in cash and the balance is to be transferred to his Loan Account.

Prepare Profit and Loss Adjustment Account and Capital Account of Partners'.

- (b) Explain Piecemeal distribution of cash among partners.

07

Q.4

- (a) Ram, Shyam and Balram are partners sharing Profit and Losses in the ratio of 3 : 2 : 1 respectively. Their Balance sheet as on 30-06-2000 is as follows:

07

Liabilities		Rs.	Assets		RS.
	Capital:		Plant Machinery		18,000
	Ram	45,000	Furniture		12,000
	Shyam	30,000	Stock		22,500
	Balram	3,000	Debtors		24,000
	Reserve Fund	9,000	Bill Receivable		7,500
	Creditors	22,500	Cash on hand		9,000
	Unpaid Expenses	1,500	Profit and Loss		18,000
		1,11,000	Account		1,11,000

They decided to dissolve the firm. Asset realization and payments of debts etc. is as under:

- (1) Plant and machinery realized for Rs. 16,200
- (2) Furniture realized for Rs. 8,550 and stock at 10% increased value.
- (3) Creditors were paid after allowing 5% discount.
- (4) Dissolution expenses amounted to Rs. 1,500

Prepare necessary ledger accounts reciting to dissolution in the books of partnership.

(b) Discuss the purpose of amalgamation of Firm. 07

OR

Q. 4 (a) Kanu, Manu and Dinu are partners sharing profits and losses in the ratio of 2 : 2 : 1. the partnership agreement made by them provides as follows: 07

- (1) Interest on capital is to be allowed at 10% p.a.
- (2) Interest on opening balances of current accounts is to be calculated at 8% p.a.
- (3) Annual salaries of Rs. 3,870 and Rs. 2,000 are to be allowed to Kanu and Manu respectively.
- (4) Interest on drawings is to be charged at 8% p.a.

Their fixed capitals are RS. 40,000; Rs. 30,000 and Rs. 20,000 respectively. The balances of their current accounts on 01-01-1997 were as follows:

Kanu(Cr.) Rs. 8,000; Manu(Dr.) Rs.6,000; Dinu(Cr.) Rs. 4,000

Kanu has withdrawn Rs. 6,000 on 01-03-1997, Manu has withdrawn Rs. 4,500 on 01-05-1997 and Dinu has withdrawn Rs. 4,000 on 01-07-1997. Dinu has given a loan of Rs. 10,000 to the firm on 01-04-1997. There is no agreement about interest on loan.

The partners have decided to transfer 20% of the divisible profit to General Reserve. The profit of the firm for the year ending 31-12-0997 was RS. 60,000 without taking the above adjustment into Account.

From the above information, prepare Profit and Loss Appropriation Account.

Partners' Capital Accounts and Partners' Current Accounts.

(b) Write Advantages of Partnership. 07

Q.5

(a) From the following trial balance sheet of A & B partnership firm prepare Trading, Profit & Loss accounts, and balance sheet of the firm: 07

Particulars		Debts Rs.	Credit
Opening Stock		17,000	-----
Capital:	A	4,000	-----
	B	4,000	-----
Drawing:	A	-----	5,000
	B	-----	5,000
Purchases		96,100	-----
Sales		-----	1,72,000
Wages		7,400	-----
Carriage Inward		5,400	-----
Carriage Outward		2,000	-----
Salary		6,000	-----
Buildings		80,000	-----
Creditors		-----	55,600
Rent		-----	2,400
Furniture		4,600	-----
Depreciation on Furniture		500	-----
Debtors		81,000	-----
Insurance Premium		1,600	-----
Printing & Stationery		2,500	-----
Sundry Expenses		4,400	-----
Repairs		1,000	-----
Cash on Hand		12,500	-----
TOTAL		3,30,000	3,30,000

(b) Explain Garner v/s Murray's judgment. 07

OR

Q.5 (a) Two firms of messers A-B and C-D amalgamate on 30-09-2006. the Balance Sheet of Messers A and B on the same day stood as under:

07

		Balance Sheet		
A	Liabilities	Rs.	Assets	RS.
B	Creditors	20,000	Land and Building	60,000
	Reserve Fund	6,000	Furniture	4,000
	Capital Account:		Stock	16,000
	A: 42,000		Debtors	15,000
	B: 28,000	70,000	Cash	1,000
		96,000		96,000

were sharing profits and losses in the ratio of 4 : 1. following terms were agreed upon the firm of A and B:

- (1) Goodwill was valued at Rs. 16,000
- (2) The value of land and building was to be raised by 10% and Bad debts reserve was to be created by 4% on debtors.
- (3) Furniture was not to be taken over by the new firm.
- (4) Stock was valued at Rs. 20,000

Give journal entries to close the books of Messers A and B on amalgamation. Also prepare necessary Accounts.

(b) Discuss types of Dissolution of Partnership Firm.

07

પ્રશ્ન-૧ અ ભાગીદારી કરારનામા વિષે વર્ણન કરો.

07

બ ભાગીદારીના સ્થિર અને અસ્થિર મૂડી ખાતાના વર્ણન કરો.

07

પ્રશ્ન-૨ અ A અને B ર : ૧ના પ્રમાણમાં નફો અને નુકસાન વહેંચતા પેઢીના ભાગીદારો છે. તેઓનું તા. ૩૧માર્ચ, ૨૦૦૦ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે:

07

મૂડી અને જવાબદારી	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
'A'ની મૂડી	૬૦,૦૦૦	જમીન અને મકાન	૫૦,૦૦૦
'B'ની મૂડી	૩૨,૦૦૦	ઓફિસ ફર્નિચર	૨,૦૦૦
અનામત ફંડ	૮,૦૦૦	સ્ટોક	૪૦,૦૦૦
લેણદારો	૩૪,૦૦૦	દેવાદારો	૩૨,૦૦૦
		લેણી હૂંડીઓ	૬,૦૦૦
		હાથ પર સિલક	૫,૦૦૦
	૧,૩૫,૦૦૦		૧,૩૫,૦૦૦

તેઓએ તા. ૧ એપ્રિલ, ૨૦૦૦ના રોજ નીચેની શરતોએ Xને પ્રવેશ આપ્યો:

- (1) Xને રૂ. ૨૦,૦૦૦ મૂડી લાવવી અને તેની સામે ૧/૫ ભાગ નફામાં આપવો.
- (2) જમીન અને મકાનની કિંમતમાં ૨૦% વધારો કરવો.
- (3) સ્ટોક અને ફર્નિચરની કિંમતમાં ૧૦% ઘટાડો કરવો.
- (4) દેવાદારો પર ૫% વ્યાજની જોગવાઈ કરવી.
- (5) લેણદારો પર રૂ. ૩૦૦નો વટાવ અનામત ઉભો કરવો.
- (6) નહિ ચૂકવેલ ભાડું રૂ. ૩૦૦ ગણવું.

ઉપરોક્ત માહિતી પરથી નફા-નુકસાન હવાલાખાતું, ભાગીદારોના મૂડી ખાતા તૈયાર કરો.

બ પાઘડીની ગણતરીની પધ્ધતિઓનું વર્ણન કરો.

07

અથવા

બ ભાગીદારીના પ્રવેશ સમયે નફા-નુકસાન હવાલા ખાતાનું વર્ણન કરો.

07

પ્રશ્ન-૩

અ વિજય અને રમેશ ૩ : ૨ ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેઓનું તા. ૩૧માર્ચ, ૨૦૦૦ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે:

07

મૂડી અને જવાબદારી	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
ભાગીદારોના મૂડી ખાતા		મકાન	૫,૦૦૦
વિજય	૫,૧૫૦	મશીનરી	૨,૦૦૦
રમેશ	૨,૬૦૦	દેવાદારો:	૪,૦૦૦
અનામત ભંડોળ	૨,૦૦૦	બાદ: ધા.ખા.	૧,૫૦
લેણદારો	૪,૫૦૦	સ્ટોક	૬,૦૦૦
દેવી હૂંડીઓ	૩,૭૫૦	હાથ પરની સિલક	૧,૧૫૦
	૧૮,૦૦૦		૧૮,૦૦૦

તેઓએ આનંદને ભાગીદાર તરીકે લેવાનું તા. ૧ એપ્રિલ, ૨૦૦૦ના રોજ નીચેની શરતોએ નક્કી કર્યું:

- (1) આનંદને નફા-નુકસાનનો ૧/૫ ભાગ આપવો. તથા તેઓના નફાના પ્રમાણમાં ચોખ્ખી મિલકતોના ૧/૫ ભાગ જેટલી મુડી રોકડમાં લાવવી.
- (2) તેઓએ નીચે મુજબ મિલકતો અને જવાબદારીનું પુનઃમૂલ્યાંકન કર્યું:
 - (a) મકાનની કિંમત ૭,૫૦૦ ગણવી.
 - (b) મશીનરીમાં ૧૦% ઘટાડો કરવો.
 - (c) ભવિષ્ય માટે દેવાદારો પર ૫% શકમંદ લેણાંની જોગવાઈ કરવી.
 - (d) રૂ. ૫૦૦ના લેણદારો ભવિષ્યમાં ચૂકવવાના નથી.
 - (e) ચૂકવવાનો બાકી પગાર રૂ. ૫૦૦

ઉપરની માહિતી પરથી નફા-નુકસાન હવાલા ખાતું અને ભાગીદારોના મૂડી ખાતા તૈયાર કરો.

બ ભાગીદારી પેઢીના વિસર્જન વિષે વર્ણન કરો.

07

અથવા

પ્રશ્ન-૩

અ A, B અને C ભાગીદારો ૫ : ૩ : ૨ના પ્રમાણમાં નફો અને નકસાન વહેંચતા પેઢીના ભાગીદારો છે. તેઓનું તા. ૩૧માર્ચ, ૨૦૦૦ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે:

07

મૂડી અને જવાબદારી	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
લેણદારો	૨૧,૦૦૦	રોકડ	૨૮,૩૦૦
મૂડી 'A' ૩,૮૦૦		દેવાદારો	૧૮,૦૦૦
'B' ૨,૪૦૦		સ્ટોક	૨૫,૦૦૦
'C' ૧,૮૦૦	૮૦,૦૦૦	ફર્નિચર	૩,૦૦૦
અનામત ભંડોળ	૬,૦૦૦	મશીનરી	૧૦,૦૦૦
	૧,૦૭,૦૦૦	મકાન	૨૨,૭૦૦
			૧,૦૭,૦૦૦

નીચેની શરતોએ A પેઢીમાંથી નિવૃત્ત થયો:

- (1) મિલકતોનું નીચે મુજબ પુનઃમૂલ્યાંકન કર્યું:

સ્ટોક: રૂ. ૨૩,૦૦૦, મશીનરી: રૂ. ૮,૦૦૦, દેવાદારો પર રૂ. ૧,૦૦૦ શકમંદ લેણા ગણવા,
ફર્નિચર: રૂ. ૨,૮૦૦, મકાન: રૂ. ૧૮,૮૦૦
- (2) રૂ. ૧૦,૫૦૦ રોકડા આપવા અને બાકીના તેમની લોન ખાતે દર્શાવવા.

ઉપરની માહિતી પરથી નફા-નુકસાન હવાલા ખાતું અને ભાગીદારોના મૂડી ખાતા તૈયાર કરો.

બ ભાગીદારો વચ્ચે રોકડની હપ્તે-હપ્તે વહેંચણીનું વર્ણન કરો.

07

પ્રશ્ન-૪

અ રામ, શ્યામ અને બલરામ અનુક્રમે ૩ : ૨ : ૧ના પ્રમાણમાં નફો અને નકસાન વહેંચતી પેઢીના ભાગીદારો છે. તેઓનું તા. ૩૦-૦૬-૨૦૦૪ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે:

07

દેવા	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી		સંચા અને યંત્રો	૧૮,૦૦૦
રામ	૪૫,૦૦૦	ફર્નિચર	૧૨,૦૦૦
શ્યામ	૩૦,૦૦૦	સ્ટોક	૨૨,૫૦૦
બલરામ	૩,૦૦૦	દેવાદારો	૨૪,૦૦૦
અનામત ભંડોળ	૮,૦૦૦	લેણી હૂંડીઓ	૭,૫૦૦
લેણદારો	૨૨,૫૦૦	હાથ પર રોકડ	૮,૦૦૦
ખર્ચા ચૂકવવાના બાકી	૧,૫૦૦	નફા-નુકસાન ખાતું	૧૮,૦૦૦
	૧,૧૧,૦૦૦		૧,૧૧,૦૦૦

તેઓએ પેઢીનું વિસર્જન કરવાનું નક્કી કર્યું. ઉપજ અને દેવાની ચૂકવણી નીચે મુજબ છે:

- (1) સંચા અને યંત્રોના રૂા. ૧૬,૨૦૦ ઉપજયા.
- (2) ફર્નિચરના રૂા. ૮,૫૫૦ અને સ્ટોકની કિંમત ૧૦% ઉપજી.
- (3) લેણદારોને ૫% વટાવ કાપીને ચૂકવ્યા.
- (4) વિસર્જન ખર્ચ રૂા. ૧,૫૦૦ થયો.

ભાગીદારીના ચોપડામાં વિસર્જનને લગતાં ખાતાં તૈયાર કરો.

બ પેઢીના સંયોજનના હેતુઓ વર્ણવો.

07

અથવા

પ્રશ્ન-૪

અ કનુ, મનુ અને દીનુ અનુક્રમે ૩ : ૨ : ૧ના પ્રમાણમાં નફો અને નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તમની વચ્ચે થયેલ કરારમાં નીચે મુજબની જોગવાઈ છે:

- (1) મૂડી પર ૧૦% લેખે વ્યાજ ગણવું.
- (2) ચાલુ ખાતાની શરૂઆતની બાકી પર વાર્ષિક ૮% લેખે વ્યાજ ગણવું.
- (3) કનુ અને મનુને અનુક્રમે વાર્ષિક રૂા. ૩,૮૭૦ અને રૂા. ૨,૦૦૦ પગાર આપવો.
- (4) ઉપાડ પર વાર્ષિક ૮% લેખે વ્યાજ ગણવું. તેમની સ્થિર મૂડી અનુક્રમે રૂા. ૪૦,૦૦૦, રૂા. ૩૦,૦૦૦ અને રૂા. ૨૦,૦૦૦ છે. તેમના ચાલુ ખાતાની બાકી તા-૦૧-૦૧-૮૭ના રોજ નીચે મુજબ હતી:
કનુ(જમા) રૂા. ૮,૦૦૦, મનુ(ઉધાર) રૂા. ૬,૦૦૦ અને દીનુ (જમા) રૂા. ૪,૦૦૦

કનુએ તા-૦૧-૦૩-૧૮૮૭ના રોજ રૂા. ૬,૦૦૦ ઉપાડયા હતા, મનુએ તા-૦૧-૦૫-૮૭ના રોજ રૂા.

૪,૫૦૦ ઉપાડયા હતા અને દીનુએ તા-૦૧-૦૪-૧૮૮૭ના રોજ પેઢીને રૂા. ૧૦,૦૦૦ની લોન આપી હતી જેના વ્યાજ અંગે કોઈ સ્પષ્ટતા નથી.

ભાગીદારોએ વહેંચણીપાત્ર નફાના ૧૦% રકમ સામાન્ય અનામત ખાતે લઈ જવાનું ઠરાવ્યું છે. ઉપરના

હવાલાઓ ધ્યાનમાં લીધા વગર તા-૩૧-૧૨-૧૮૮૭ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનો નફો રૂા. ૬૦,૦૦૦ હતો.

ઉપરની માહિતી પરથી નફા-નુકસાન ફાળવણી ખાતું અને ભાગીદારોના મૂડી ખાતા અને ચાલુ ખાતાં તૈયાર કરો.

બ ભાગીદારીના ફાયદા જણાવો.

07

પ્રશ્ન-૫

અ નીચે આપેલા A અને B ભાગીદારોની પેઢીના કાચા સરવૈયા પરથી તા. ૩૧માર્ચ, ૨૦૦૮ના રોજ પૂરા થતાં વર્ષનું વેપારખાતું, નફા-નુકસાન ખાતું અને તે જ દિવસનું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો

વિગત	ઉધાર બાકી	જમા બાકી
માલનો શરૂઆતનો સ્ટોક	૧૭,૦૦૦	-----
મૂડી		
A	૪,૦૦૦	-----
B	૪,૦૦૦	-----
ઉપાડ		
A	-----	૫,૦૦૦
B	-----	૫,૦૦૦
ખરીદી	૮૬,૧૦૦	-----
વેચાણ	-----	૧,૭૨,૦૦૦
મજૂરી	૭,૪૦૦	-----
ખરીદી પરનું ગાડાભાડું	૫,૪૦૦	-----
વેચાણ પરનું ગાડાભાડું	૨,૦૦૦	-----
પગાર	૬,૦૦૦	-----
મકાન	૮૦,૦૦૦	-----
લેણદારો	-----	૫૫,૬૦૦
ભાડું	-----	૨,૪૦૦
ફર્નિચર	૪,૬૦૦	-----
ફર્નિચર પરનો ઘસારો	૫૦૦	-----
દેવાદારો	૮૧,૦૦૦	-----
વીમા પ્રિમીયમ	૧,૬૦૦	-----
છપામણી અને સ્ટેશનરી	૨,૫૦૦	-----
પરચૂર ખર્ચા	૪,૪૦૦	-----
સમારકામ ખર્ચા	૧,૦૦૦	-----
હાથ પરની રોકડ	૧૨,૫૦૦	-----
સરવાળો	૩,૩૦,૦૦૦	૩,૩૦,૦૦૦

બ ગાર્નર વિરૂદ્ધ મુરેના કેસનો ચૂકાદો વર્ણવો.

07

- અ મેસર્સ A-B તથા C-Dનું તા. ૩૦-૦૯-૨૦૦૬ના રોજ સંયોજન કરવામાં આવ્યું. તે દિવસનું મેસર્સ A-B તથા C-D પેઢીનું સરવૈયું નીચે મુજબ તૈયાર કરો:

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલ્કતો	રૂ.
દેવાદારો	૨૦,૦૦૦	જમીન અને મકાન	૬૦,૦૦૦
અનામત ભંડોળ	૬,૦૦૦	ફર્નિચર	૪,૦૦૦
મૂડી ખાતાં		સ્ટોક	૧૬,૦૦૦
‘A’ ૪૨,૦૦૦		દેવાદારો	૧૫,૦૦૦
‘B’ ૨૮,૦૦૦	૭૦,૦૦૦	રોકડ	૧,૦૦૦
	૮૬,૦૦૦		૮૬,૦૦૦

A અને B ઃ ૧ના પ્રમાણમાં નફો અને નકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. A અને B પેઢીના સંયોજન માટે નીચેની શરતો નક્કી થઈ:

- (1) પાઘડીની કિંમત રૂ. ૧૬,૦૦૦ ગણવી.
- (2) જમીન અને મકાનની કિંમતમાં ૧૦% વધારો કરવો અને દેવાદારો પર ૪% લેખે ઘાલખાદ્ય અનામતની જોગવાઈ કરવી.
- (3) નવી પેઢી ફર્નિચર લેશે નહીં.
- (4) સ્ટોકની કિંમત રૂ. ૨૦,૬૦૦ નક્કી થઈ.

સંયોજન માટે A અને B ના ચોપડા બંધ કરવાની આ નોંધ લખો તથા જરૂરી ખાતાંઓ તૈયાર કરો.

- બ ભાગીદારી પેઢીના વિસર્જનના પ્રકાર.
