



SEAT No. \_\_\_\_\_

No. of Printed Pages: 8

[2/A-26]  
Etc**SARDAR PATEL UNIVERSITY****B.COM. EXAMINATION : Ist SEMESTER****MONDAY, DATE: 26<sup>th</sup> September 2022****SESSION: MORNING, TIME: 09:30 A.M. to 11:30 A.M.****SUBJECT/COURSE CODE: UB01CCOM02. PAPER NO: I****SUBJECT/COURSE TITLE: Accountancy -I.****Total Weightage/Marks:60****Note:(1)** From the following eight questions, write any four question's answer.**(2)** All questions carry equal marks.**Que- 1. A and B are partners sharing profits and losses in the ratio of 2:1 respectively. (15)**

On 31st March 2021 their Balance Sheet was as under :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital Accounts:		Land and Building	45,000
A 70,000			
B 35,000	1,05,000		
Reserve Fund	9,000	Furniture	3,000
Creditors	31,000	Stock	38,000
		Debtors	33,000
		Cash on hand	11,000
		Bills Receivable	15,000
	<b>1,45,000</b>		<b>1,45,000</b>

They agree to admit 'Z' into partnership from 1st April, 2021 on the following terms:

(1) Z will bring Rs. 15,000 as his capital for 1/5 th share in future profits.

(2) Value of land and building be appreciated by 20 %.

(3) Value of Stock and Furniture be reduced by 10 %.

(4) 5 % reserve for doubtful debts be created on Debtors.

(5) A reserve of Rs. 400 be created for discount on creditors.

(6) Outstanding rent Rs. 300 be brought in to books.

Prepare Partners' Capital Accounts, Profit and Loss Adjustment Account and the Balance-sheet of the new firm.

**Que -2. (A).X and Y are partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 7:5. (08)**

They admit Z as a partner with 1/6 th share in the future profits. Z is required to bring Rs. 20,000 as his capital and Rs. 96,000 for Goodwill, for his 1/6 th share

in the profits, which he acquires  $\frac{1}{24}$  th from X and  $\frac{1}{8}$  th from Y. The profit of the firm for the first year was Rs.48,000.

Give Journal Entries with necessary calculations.

(B). Explain : Problems arising on admission of a partner.

(07)

Que -3. A, B and C are partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 5:3:2. (15)

The balance sheet of their firm as on 31-3-2020 was as under:

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital : A - 33,000 B- 24,000 C- <u>20,000</u>	77,000	Land and Building	38,000
General Reserve	10,000	Machineries	46,000
Bills Payable	10,000	Furniture	15,000
Creditors	25,000	Investment (at cost price)	15,000
Provident Fund	20,000	Stock	8,000
		Debtors - 10,500 Less : Bad Debt Reserve <u>500</u>	10,000
		Bills Receivable	2,200
		Cash on Hand	7,800
	<u>1,42,000</u>		<u>1,42,000</u>

B retired from the firm on 1-4-2020. The terms regarding his retirement were as under:

(1) Some of the assets were revalued as under :

Land and Building Rs. 40,000; Machineries Rs. 40,000; Furniture Rs. 10,000; Stock Rs. 7,000; Investment Rs. 19,000.

(2) Goodwill of the firm was valued at Rs. 14,000. Goodwill is not to be shown in the books of the new firm.

(3) Bad debt reserve on debtors is to be kept at 5%.

(4) A provision of Rs. 375 is to be made for an unrecorded liability.

(5) Out of the creditors, a creditor of Rs. 400 gave up his claim, which is to be recorded in the books of accounts.

(6) All the Investments were sold out for Rs. 19,000, to make provision of cash.

(7) Out of the amount due to B Rs. 10,000 is retained in the firm as his loan and the remaining amount due to him is paid in cash.

(8) In the new firm the capital of A and C is to be kept in their new profits and losses sharing ratio. For this purpose the new capital of A is to be kept as base. Due to this difference arriving at capital account of C is to be transferred to his current account .

From the above prepare :

- (1) Profit and Loss Adjustment Account
- (2) Capital Account of the partners
- (3) Cash Account
- (4) Balance sheet of the new firm

**Que- 4.(A).** Describe :Profit and Loss Adjustment Account (05)

**(B).** Write Short Note: (10)

- (1). Payment to retiring partner
- (2). New Profit Sharing Ratio on retirement of a partner.

**Que. 5.** Yash , Vivek and Ronak are partners sharing profit and loss in the ratio 3:2:1. (15)

Their balance sheet as on 31-3-2021 is as under.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital:		Land	37,500
Yash- 1,42,500			
Vivek- 3,750			
Ronak- 3,750			
	1,50,000		
General Reserve	13,500	Building	52,500
Creditors	26,250	Machinery	37,500
		Debtors 16,500	
		B.D.R. 1,500	15,000
		Stock	15,000
		Profit and Loss Account	9,000
		Cash	23,250
	<b>1,89,750</b>		<b>1,89,750</b>

On the above date they decided to dissolve firm.

(1) Assets realized as under:

Land	Rs. 30,000
Building	Rs. 45,000
Machinery	Rs. 22,500
Debtors	Rs. 11,250

- (2) Yash takes away stock Rs. 12,750
  - (3) Creditors were discharged by deducting discount Rs.3,750.
  - (4) Dissolution expense was of Rs. 4,500.
  - (5). An unaccounted debt of Rs.12,750 was paid fully.
  - (6). Vivek and Ronak become insolvent Rs.2,250 and Rs. 1,500 respectively received from their assets towards capital deficiency.
- Prepare necessary accounts at the time of dissolution.

**Que-6.** The firm of Jayesh, Pritesh and Rajesh was dissolved on 30-09-2020, when (15)  
their position was as follows:

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Creditors	40,000	Land and Building	20,000
Jayesh's Loan	8,000	Stock	14,000
Capital Accounts: Jayesh 10,000 Pritesh 6,000	16,000	Debtors	18,000
		Bank Balance	2,000
		Rajesh's capital	10,000
	64,000		64,000

Assets realised Rs. 30,000. Cost of dissolution came to Rs. 2,000. All partners are adjudged insolvent. Only Rs. 2,000 could be recovered from the private estate of Jayesh.

Partners shared profits in the ratio of 2:1:1 respectively,

Prepare necessary accounts to close the books of the firm.

**Que -7.** The following is the balance sheet of R, S and T as on 31<sup>st</sup> October (15)  
2021 who share profits and losses in the ratio of 5:3:2 respectively.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
		Furniture	4,000
Capital Accounts: R- 20,000 S- 22,000 T- 12,000	54,000	Sundry Debtors	30,000
		Stock	20,000
	54,000		54,000

The firm was dissolved on the above date. The assets were realised by following instalments:

I instalment	Rs. 12,000
II instalment	Rs. 24,000
III instalment	Rs. 6,000

Shows the distribution of Cash among the partners by Maximun Loss Method.

**Que -8.** The following is the balance sheet of K, V and S as on 31<sup>st</sup> December 2020 (15)  
who share profits and losses in the ratio of 2:2:1 respectively.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Sundry Creditors	1,05,000	Cash in hand	14,000
Capital Accounts:		Sundry Debtors	84,000
K- 1,05,000			
V- 84,000			
S- 28,000	2,17,000		
		Stock	1,54,000
		Furniture & Fixtures	70,000
	<b>3,22,000</b>		<b>3,22,000</b>

The firm was dissolved on the above date. The assets were realised by following instalments:

I instalment	Rs. 70,000
II instalment	Rs. 1,05,000
III instalment	Rs. 63,000

Shows the distribution of Cash among the partners by Surplus Capital method.

[2/A-2G] Seat No: \_\_\_\_\_

**SARDAR PATEL UNIVERSITY**  
**B Com (I - Semester) Examination**  
**Monday, 26<sup>th</sup> September, 2022**  
**9.30 am - 11.30 am**  
**UB01CCOM02 - Accountancy- I**

**કુલ ગુણ : ૬૦**

- નોંધ: ૧) નીચેના આઠ પ્રશ્નોમાંથી કોઈપણ ચાર પ્રશ્નોના ઉત્તર લખો.  
૨) બધા પ્રશ્નોના ગુણ સરખા છે.

પ્ર.૧ A અને B અનુક્રમે રૂ.૧ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચી લેતા ભાગીદારો છે. ૩૧મી માર્ચ ૨૦૨૧ના રોજ તેમનું પાકું-સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
<b>મૂડી ખાતા:</b>		જમીન અને મકાન	૪૫૦૦૦
A - ૭૦૦૦૦		ફર્નિચર	૩૦૦૦
B - ૩૫૦૦૦	૧૦૫૦૦૦	સ્ટોક	૩૮૦૦૦
અનામત ભંડોળ	૮૦૦૦	દેવાદારો	૩૩૦૦૦
લેણદારો	૩૧૦૦૦	રોકડ હાથ પર	૧૧૦૦૦
		લેણી ફૂડી	૧૫૦૦૦
	<b>૧૪૫૦૦૦</b>		<b>૧૪૫૦૦૦</b>

તેઓ ૧લી એપ્રિલ ૨૦૨૧ના રોજ નીચેની શરતોએ 'Z' ને ભાગીદારીમાં લેવા સંમત થયા.

- (૧) 'Z' રૂ. ૧૫૦૦૦ મૂડી તરીકે લાવશે અને ભાવિ નફામાં ૧/૫ ભાગ મેળવશે.  
(૨) જમીન અને મકાનનું મૂલ્ય ૨૦%થી વધશે.  
(૩) સ્ટોક અને ફર્નિચરનું મૂલ્ય ૧૦%થી ઘટશે.  
(૪) દેવાદારો પર ૫% શકમંદ લેણા અનામત રાખો.  
(૫) લેણદારો પર ૪૦૦ રૂ. વટાવ અનામત રાખો.  
(૬) રૂ. ૩૦૦નું ચુકવવાનું બાકી ભાડું ચોપડે ગણવાનું છે.

ભાગીદારોના મૂડી ખાતા, નફા-નુકશાન હવાલા ખાતું અને નવી પેઢીનું પાકું-સરવૈયું તૈયાર કરો.

પ્ર.૨

- (અ) X અને Y એક પેઢીમાં ભાગીદારો છે અને તેઓ ૭:૫ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચી લે છે. તેઓ Z ને ભાગીદાર તરીકે ભવિષ્યના નફામાં ૧/૬ ભાગ આપી દાખલ કરવાનું કબુલે છે. Z પોતાની રૂ. ૨૦૦૦૦ની મૂડી ઉપરાંત ૮૬૦૦૦ રૂ. પોતાની ૧/૬ ભાગની પાઘડી પેટે લાવે છે, જે તે X પાસેથી ૧/૨૪ અને Y પાસેથી ૧/૮ પ્રમાણમાં મેળવે છે. Z ભાગીદાર થયા પછી પહેલા વર્ષનો નફો રૂ. ૪૮૦૦૦ થયો.

આમનોંધ લખી જરૂરી ગણતરી દર્શાવો.

- (બ) વર્ણવો : ભાગીદારના પ્રવેશ વખતે ઉભા થતા પ્રશ્નો.

પ્ર.૩ A, B અને C અનુક્રમે ૫:૩:૨ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચતા એક પેઢીમાં ભાગીદારો છે. તેમની પેઢીનું તા. ૩૧-૩-૨૦૨૦ના રોજનું પાકું-સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
<b>મૂડી:</b>		જમીન અને મકાન	૩૮૦૦૦
A - ૩૩૦૦૦		ચંત્રો	૪૬૦૦૦
B - ૨૪૦૦૦		ફર્નિચર	૧૫૦૦૦
C - ૨૦૦૦૦	૭૭૦૦૦	રોકાણો (પડતર કિંમતે)	૧૫૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૧૦૦૦૦	સ્ટોક	૮૦૦૦

દેવી હૂંડીઓ	૧૦૦૦૦	દેવાદારો - ૧૦૫૦૦	
લેણદારો	૨૫૦૦૦	બાદ: ઘા.અ. ૫૦૦	૧૦૦૦૦
પ્રોવિડન્ટ ફંડ	૨૦૦૦૦	લેણી હૂંડીઓ	૨૨૦૦
		રોકડ હાથ પર	૭૮૦૦
	<b>૧૪૨૦૦૦</b>		<b>૧૪૨૦૦૦</b>

તા. ૧-૪-૨૦૨૦ના રોજ B પેઢીમાંથી નિવૃત્ત થાય છે. તેની નિવૃત્તિ અંગેની શરતો નીચે મુજબ હતી.

- (૧) કેટલીક મિલકતોની કિંમત નીચે મુજબ ફરી આંકવામાં આવી. જમીન-મકાન રૂ. ૪૦૦૦૦, ચંત્રો, રૂ. ૪૦૦૦૦, ફર્નિચર રૂ. ૧૦૦૦૦, સ્ટોક રૂ. ૭૦૦૦, રોકાણો રૂ. ૧૮૦૦૦.
- (૨) પેઢીની પાઘડીની કિંમત રૂ. ૧૪૦૦૦ આંકવામાં આવી. નવી પેઢીના ચોપડામાં પાઘડી દર્શાવવાની નથી.
- (૩) દેવાદારોના ૫% લેખે ઘાલખાધ અનામત રાખવાની છે.
- (૪) નહીં નોંધેલ એક જવાબદારી અંગે રૂ. ૩૭૫૦ની જોગવાઈ કરવાની છે.
- (૫) લેણદારો પૈકી રૂ. ૪૦૦ના એક લેણદારે પોતાનો દાવો જતો કર્યો, જેની નોંધ હિસાબોમાં કરવાની છે.
- (૬) રોકડની જોગવાઈ કરવા માટે તમામ રોકાણો રૂ. ૧૮૦૦૦માં વેચી નાંખ્યા.
- (૭) Bને ચુકવવાની થતી રકમ પૈકી રૂ. ૧૦૦૦૦ તેની લોન તરીકે પેઢીમાં રાખ્યા અને બાકીની રકમ તેને રોકડમાં ચૂકવી આપી.
- (૮) નવી પેઢીમાં A અને Cની મૂડી તેમના નવા નફા-નુકશાનના પ્રમાણમાં રાખવાની છે. આ હેતુ માટે Aની નવી મૂડીને આધાર તરીકે ગણવાની છે. આથી Cની મૂડી ખાતે આવતો તફાવત તેના ચાલુ ખાતે લઈ જવાનો છે.

ઉપરના પરથી તૈયાર કરો : (૧) નફા-નુકશાન હવાલા ખાતું (૨) ભાગીદારોના મૂડી ખાતા (૩) રોકડ ખાતું (૪) નવી પેઢીનું પાકું-સરવૈયું.

પ્ર.૪

- (અ) સમજાવો : નફા-નુકશાન હવાલા ખાતું.
- (બ) ટૂંકનોંધ લખો :  
(૧) નિવૃત્ત થતા ભાગીદારને ચુકવણી  
(૨) ભાગીદારની નિવૃત્તિ વખતે નફા-નુકશાનનું નવું પ્રમાણ

પ્ર.૫ યશ, વિવેક અને રોનક ૩:૨:૧ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તા. ૩૧-૩-૨૦૨૧ના રોજનું તેમનું પાકું-સરવૈયું નીચે પ્રમાણે છે.

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
<b>મૂડી:</b>		જમીન	૩૭૫૦૦
યશ - ૧૪૨૫૦૦		મકાન	૫૨૫૦૦
વિવેક - ૩૭૫૦		ચંત્રો	૩૭૫૦૦
રોનક - ૩૭૫૦	૧૫૦૦૦૦	દેવાદારો ૧૬૫૦૦	
સામાન્ય અનામત	૧૩૫૦૦	- ઘા.અ. ૧૫૦૦	૧૫૦૦૦
લેણદારો	૨૬૨૫૦	સ્ટોક	૧૫૦૦૦
		નફા-નુકશાન ખાતું	૮૦૦૦
		રોકડ	૨૩૨૫૦
	<b>૧૮૮૭૫૦</b>		<b>૧૮૮૭૫૦</b>

ઉપરોક્ત તારીખે તેઓએ પેઢીનું વિસર્જન કરવાનું નક્કી કર્યું.

- (૧) મિલકતોના નીચે પ્રમાણે ઉપજ્યા :  
જમીન રૂ. ૩૦૦૦૦, મકાન રૂ. ૪૫૦૦૦, ચંત્રો રૂ. ૨૨૫૦૦, દેવાદારો રૂ. ૧૧૨૫૦
- (૨) યશ રૂ. ૧૨૭૫૦માં સ્ટોક લઈ લેશે.
- (૩) લેણદારોને રૂ. ૩૭૫૦ના વટાવથી ચુકવવામાં આવ્યા.
- (૪) વિસર્જન ખર્ચ રૂ. ૪૫૦૦ થયો.
- (૫) નહીં નોંધાયેલ દેવું રૂ. ૧૨૭૫૦ સંપૂર્ણ ચુકવી દેવાયું.

- (૬) વિવેક અને રોનક નાદાર જાહેર થયા. તેમની મિલકતોમાંથી રૂ. ૨૨૫૦ અને રૂ. ૧૫૦૦ અનુક્રમે તેમની મૂડીતૂટ પેટે વસુલ થયા.  
વિસર્જન સમયે જરૂરી ખાતાઓ તૈયાર કરો.

પ્ર.૬ જયેશ, પ્રિતેશ અને રાજેશની પેઢીનું તા. ૩૦-૯-૨૦૨૦ના રોજ વિસર્જન થયું. તે દિવસે તેમની સ્થિતિ નીચે મુજબ હતી.

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
લેણદારો	૪૦૦૦૦	જમીન અને મકાન	૨૦૦૦૦
જયેશની લોન	૮૦૦૦	સ્ટોક	૧૪૦૦૦
<b>મૂડી ખાતા:</b>		દેવાદારો	૧૮૦૦૦
જયેશ - ૧૦૦૦૦		બેંક સિલક	૨૦૦૦
પ્રિતેશ - ૬૦૦૦	૧૬૦૦૦	રાજેશની મૂડી	૧૦૦૦૦
	<b>૬૪૦૦૦</b>		<b>૬૪૦૦૦</b>

મિલકતોના રૂ. ૩૦૦૦૦ ઉપજ્યા. વિસર્જન ખર્ચ રૂ. ૨૦૦૦ થયો. બધા ભાગીદારો નાદાર થયા. ફક્ત જયેશની ખાનગી મિલકતમાંથી રૂ. ૨૦૦૦ મળી શક્યા. ભાગીદારો ૨:૧:૧ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચતા હતા.

પેઢીના ચોપડા બંધ કરવા જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો.

પ્ર.૭ R, S અને T અનુક્રમે ૫:૩:૨ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચતા એક પેઢીના ભાગીદારો છે. ૩૧-૧૦-૨૦૨૧ના રોજનું પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
<b>મૂડી ખાતા:</b>		ફર્નિચર	૪૦૦૦
R - ૨૦૦૦૦		પરચૂરણ લેણદારો	૩૦૦૦૦
S - ૨૨૦૦૦		સ્ટોક	૨૦૦૦૦
T - ૧૨૦૦૦	૫૪૦૦૦		
	<b>૫૪૦૦૦</b>		<b>૫૪૦૦૦</b>

ઉપરોક્ત તારીખે પેઢીનું વિસર્જન કરવામાં આવ્યું. મિલકતોની ઉપજ નીચે મુજબ હતામાં મળી.

પ્રથમ હમો - રૂ. ૧૨૦૦૦, બીજો હમો - રૂ. ૨૪૦૦૦, ત્રીજો હમો - રૂ. ૬૦૦૦  
મહત્તમ નુકશાનની પદ્ધતિએ ભાગીદારો વચ્ચે રોકડની વહેંચણી કરો.

પ્ર.૮ K, V અને S અનુક્રમે ૨:૨:૧ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચે છે. જેનું ૩૧મી ડિસેમ્બર ૨૦૨૦ના રોજનું પાકું-સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
પરચૂરણ લેણદારો	૧૦૫૦૦૦	હાથ પર રોકડ	૧૪૦૦૦
<b>મૂડી ખાતા:</b>		પરચૂરણ દેવાદારો	૮૪૦૦૦
K - ૧૦૫૦૦૦		સ્ટોક	૧૫૪૦૦૦
V - ૮૪૦૦૦		ફર્નિચર અને ફિક્ચર્સ	૭૦૦૦૦
S - ૨૮૦૦૦	૨૧૭૦૦૦		
	<b>૩૨૨૦૦૦</b>		<b>૩૨૨૦૦૦</b>

ઉપરોક્ત તારીખે પેઢીનું વિસર્જન કરવામાં આવ્યું. મિલકતોના નીચે મુજબ ઉપજ્યા:

પ્રથમ હમો - રૂ. ૭૦૦૦૦, બીજો હમો - રૂ. ૧૦૫૦૦૦, ત્રીજો હમો - રૂ. ૬૩૦૦૦

મૂડી વધારાની પદ્ધતિ મુજબ ભાગીદારો વચ્ચે રોકડની હમે હમે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક બનાવો.