

SARDAR PATEL UNIVERSITY
BCom (I - Semester) (2010 Batch) Examination
2018

Thursday, 22nd November

10.00 am - 12.00 pm

UB01CCOM04/12 - Accounting for Firms

Total Marks : 60

Note: Figures to the right indicate marks.

- Q.1 A and B are partners sharing profits and losses in the ratio of 7:3. (15)
 Their Balance sheet as on 31st December 2017 is as under.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital:		Machinery	120000
A - 180000		Furniture	15000
B - <u>120000</u>	300000	Stock	150000
Creditors	120000	Debtors	120000
General Reserves	6000	Cash	9000
	426000	Profit & Loss A/c	12000
			426000

They admitted C with the following conditions.

- (1) C will be given 1/5 share in the profit which he gets in equal proportion from both the partners.
- (2) C will bring Rs. 12000 in cash as goodwill. The old partners will withdraw the amount of goodwill immediately.
- (3) C will bring Rs. 60000 for Capital.
- (4) 5% Bad debts reserve is required on debtors.
- (5) Value of Machinery to be increased by Rs. 30000.
- (6) Value of Stock to be reduced by Rs. 12000.

Prepare Profit and Loss Adjustment Account, partners capital accounts and balance sheet after the admission of C.

OR

Q.1

- (A) X and Y are partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 7:5. They admit Z as a partner with 1/6th share in the future profits. Z is required to bring Rs. 20000 as his capital and Rs. 96000 for goodwill, for his 1/6 share in the profits, which he acquires 1/24th from X and 1/8th from Y. The profit of the firm for the first year was Rs. 48000. (07)

Give Journal Entries with necessary calculations.

- (B) A and B share profits and losses in the ratio of 3:1. They admit C with 1/5th share and their new ratio is 5:3:2. The goodwill of the firm is valued at Rs. 60000. How will goodwill be distributed ? (03)
- (C) Explain: Problems arising on admission of a partner. (05)

Q.2

- (A) Write note on : Payment to retiring partner. (05)
- (B) P, Q and R are partners of a firm sharing profit and loss in the ratio of 3:4:5. P and Q will share future profit equally. Goodwill of firm valued at Rs. 120000 will not be appeared in the firm. R retires from the firm. Give journal entry only for Goodwill of R's share. (05)
- (C) A, B and C are partners in a firm. A retires. B and C agree to acquire A's share in the ratio of 5:3. (05)
- Find out New Profit sharing ratio.

OR

- Q.2 Mina, Lina and Rina are partners sharing profit and loss in equal proportion. Their balance sheet on 31-3-17 was as under: (15)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital:		Goodwill	7200
Mina - 40000		Lan & Building	40000
Lina - 24000		Investments	
Rina - 36000	100000	(cost price)	8000
General Reserve	7200	Furniture	18000
Creditors	20800	Stock	13120
Investment		Debtors - 25600	
Fluctuation Fund	720	– BDR 800	24800
		Cash balance	8000
		Profit Loss A/c	9600
	128720		128720

Rina retires on the above date subject to the following terms.

- (1) The goodwill of the firm is valued at Rs. 12000.
- (2) Land and Building is to be valued at Rs. 44000.
- (3) Investment Fluctuation Fund will be Rs. 480.
- (4) There is no need to create Bad Debts Reserve on Debtors.
- (5) Stock is to be decreased by 25%.
- (6) Provision for discount reserve at the rate of 4% on creditors.
- (7) Rs. 32000 is to be retained as Rina's Loan in the firm and remaining amount is to be paid in cash.

Prepare necessary accounts and Balance Sheet of New Firm after retirement of Rina.

- Q.3 Amar, Akbar and Anthony are partners sharing profits and losses in the proportion of 3:2:1. They decided to dissolve the firm on 31st December 2017 on which date their balance sheet showed the following details. (15)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital:		Goodwill	30000
Amar - 30000		Machinery	48000
Akbar - 45000		Stock	45000
Anthony- 6000	81000	Debtors 60000	
General Reserve	18000	– BDR 3000	57000
Bank Loan	39000	Bills receivable	18000
Creditors	81000	Cash Balance	12000
		Profit & Loss A/c	9000
	219000		219000

Additional Information:

- (1) Machinery and stock realised Rs. 60000.
- (2) Bills receivable realised Rs. 15000.
- (3) Rs. 45000 were recovered from debtors.
- (4) Furniture, which the firm had earlier written off is sold for Rs. 9000.
- (5) Creditors were paid Rs. 75000 in full settlement.
- (6) Amar agreed to repay Bank loan.

Anthony was declared insolvent. Rs. 1500 was received from his personnel assets.

Prepare necessary accounts with necessary calculations.

OR

- Q.3 A, B and C are partners sharing profit and loss in the proportion of 3:2:1. Their balance sheet on 31st March 2018 was as under:

(15)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital Accounts:		Land	50000
A - 190000		Building	70000
B - 5000		Machinery	50000
C - 5000	200000	Debtors 22000	
Creditors	35000	- BDR 2000	20000
General Reserve	18000	Stock	20000
		P & L A/c	12000
		Cash	31000
	253000		253000

Additional Information:

- (1) Assets realised as under:
 Land Rs. 40000
 Machinery Rs. 30000
 Building Rs. 60000
 Debtors Rs. 15000
- (2) A takes away stock for Rs. 17000.
- (3) Creditors were discharged by deducting discount Rs. 5000.
- (4) Dissolution expenses amounted Rs. 6000.
- (5) An unaccounted debt of Rs. 17000 was paid off fully.
- (6) B and C become insolvent. Rs. 3000 and Rs. 2000 respectively received from their Assets towards capital deficiency.

Prepare :

- (1) Realisation Account
- (2) Partner's Capital Account
- (3) Cash Account

- Q.4 S, R and P are partners in a firm with the share in profits and losses in proportion of 5:3:2. Their balance sheet disclosed the following position on 31st March 2017.

(15)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital:		Stock	20000
S	20000	Sundry Debtors	30000
R	22000	Furniture	4000
P	12000		
	54000		54000

The firm was dissolved on 1st April 2017 and it was decided to distribute cash as and when available on realisation of assets.

Assets realised as follows:

On 31st May 2017 Rs. 12000

On 14th July 2017 Rs. 24000

On 21st September 2017 Rs. 6000

All the assets were disposed off on 27th September 2017 and the books were closed.

Show the distribution of cash among partners by Maximum Loss Method.

OR

- Q.4 The following is the balance sheet of X, Y and Z as on 31st December 2017, who share profits and losses in the ratio of 2:2:1 respectively. (15)

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Sundry Creditors	105000	Cash in hand	14000
Capital Accounts:		Sundry Debtors	84000
X - 105000		Stock	154000
Y - 84000		Furniture & Fixtures	70000
Z - 28000	217000		
	322000		322000

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

1st Installment Rs. 70000

2nd Installment Rs. 105000

3rd Installment Rs. 63000

Show the distribution of cash among the partners by Surplus Capital Method.

SARDAR PATEL UNIVERSITY
B Com (I st - Semester)(2010 Batch) Examination
Thursday, 22nd November, 2018
10.00 am - 12.00 pm
UB01CCOM04/12 - Accounting For Firms

કુલ ગુણ : 50

નોંધ: જમણી બાજુ દર્શાવેલ આંકડા પ્રશ્નના ગુણ દર્શાવે છે.

પ્ર.૧ અ અને બ ઉ:૩ ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તા.૩૧મી ડિસેમ્બર ૨૦૧૭ ના રોજનું પાકું-સરવૈયુ નીચે મુજબ છે.

(૧૫)

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી:		ચંત્રો	૧૨૦૦૦૦
અ - ૧૮૦૦૦૦		ફર્નિચર	૧૫૦૦૦
બ - ૧૨૦૦૦૦	૩૦૦૦૦૦	સ્ટોક	૧૫૦૦૦૦
લેણદારો	૧૨૦૦૦૦	દેવાદારો	૧૨૦૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૬૦૦૦	રોકડ	૮૦૦૦
		નફા-નુકશાન ખાતું	૧૨૦૦૦
	૪૨૬૦૦૦		૪૨૬૦૦૦

તેઓએ નીચેની શરતોએ ક ને ભાગીદાર તરીકે દાખલ કર્યો.

- (૧) ક ને નફામાં ૧/૫ ભાગ મળશે જે તે બંને ભાગીદારો પાસે સરખા પ્રમાણમાં મેળવશે.
- (૨) ક રૂ.૧૨૦૦૦ રોકડા પાધડી તરીકે લાવશે. જુના ભાગીદારો પાધડીની રકમ તરત જ ઉપાડી લેશે.
- (૩) ક મૂડી તરીકે રૂ.૬૦૦૦૦ લાવશે.
- (૪) દેવાદારો પર ૫% ધાલખાધ અનામત જરૂરી છે.
- (૫) ચંત્રોની કિંમતમાં રૂ.૩૦૦૦૦ વધારો થશે.
- (૬) સ્ટોકના મૂલ્યમાં રૂ.૧૨૦૦૦ નો ઘટાડો થશે.

નફા-નુકશાના હવાલાખાતું, ભાગીદારોના મૂડીખાતા અને ક ના પ્રવેશ પછીનું પેઢીનું પાકું-સરવૈયું બનાવો

અથવા

પ્ર.૧

(અ) X અને Y એક પેઢીમાં ભાગીદારો છે. અને તેઓ ઉ:૫ ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચી લે છે. તેઓ Z (૦૭) ને ભાગીદાર તરીકે ભવિષ્યના નફામાં ૧/૬ ભાગ આપી દાખલ કરવાનું કબુલે છે. Z પોતાની રૂ.૨૦૦૦૦ ની મૂડી ઉપરાંત ૮૬૦૦૦ રૂ. પોતાની ૧/૬ ભાગની પાધડી 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) અ અને બ ૩:૧ ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચે છે. તેઓ ક ને નફામાં ૧/૫ ભાગ આપી દાખલ કરે છે. તેમનું નવું પ્રમાણ ૫:૩:૧ છે. પેઢીની પાધડી રૂ.૬૦૦૦૦ આંકવામાં આવી. પાધડીની વહેંચણી કેવી રીતે થશે?

(૦૩)

(ક) વર્ણવો: ભાગીદારના પ્રવેશ વખતે ઉભા થતા પ્રશ્નો.

(૦૫)

પ્ર.૨

(અ) નોંધ લખો: નિવૃત્ત થતા ભાગીદારને ચૂકવવાની રકમ.

(૦૫)

- (બ) P, Q અને R અનુક્રમે ૩:૪:૫ ના પ્રમાણમાં નફો નુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો હતા R પેઢીમાંથી નિવૃત્ત થાય છે. (૦૫)
P અને Q ભવિષ્યમાં સરખે હિસ્સે નફો નુકશાન વહેંચવાનું નક્કી કરે છે. સમગ્ર પેઢીની પાધડી રૂપિયા ૧૨૦૦૦૦ આંકવામાં આવી. પેઢીના ચોપડે પાધડી ખાતું દર્શાવવાનું નથી.

માત્ર R ના ભાગની પાધડીની આમનોંધ લખો.

- (ક) અ, બ, અને ક એક પેઢીમાં ભાગીદારો છે. અ નિવૃત્ત થાય છે. બ અને ક ૫:૩ ના પ્રમાણમાં અ નો ભાગ મેળવવા (૦૫)
સંમત થાય છે.

નવું નફા-નુકશાનનું પ્રમાણ શોધો.

અથવા

- પ્ર.૨ મીના, લીના, અને રીના સરખે હિસ્સે નફો-નુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તા.૩૧-૩-૨૦૧૭ ના રોજનું પાકું-સરવૈયું (૧૫)
નીચે પ્રમાણે છે.

જવાબદારી	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી:		પાધડી	૭૨૦૦
મીના - ૪૦૦૦૦		જમીન-મકાન	૪૦૦૦૦
લીના-૨૪૦૦૦		રોકાણો(પડતર કિંમત)	૮૦૦૦
રીના-૩૬૦૦૦	૧૦૦૦૦૦	ફર્નીચર	૧૮૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૭૨૦૦	સ્ટોક	૧૩૧૨૦
લેણદારો	૨૦૮૦૦	દેવાદારો-૨૫૬૦૦	
		-ધા.અ. ૮૦૦	૨૪૮૦૦
રોકાણ વધઘટ ભંડોળ	૭૨૦	રોકડ સિલક	૮૦૦૦
		નફો-નુકશાન ખાતું	૯૬૦૦
	૧૨૮૭૨૦		૧૨૮૭૨૦

ઉપરોક્ત પાકા સરવૈયાની તારીખે નીચેની શરતોએ રીના નિવૃત્ત થાય છે.

- (૧) પેઢીના પાધડીનું મૂલ્ય રૂ.૧૨૦૦૦ નક્કી થયું.
(૨) જમીન મકાનની કિંમત રૂ.૪૪૦૦૦ ગણવાની છે.
(૩) રોકાણ વધઘટ ભંડોળ રૂ.૪૮૦ રાખવાનું છે.
(૪) દેવાદારો પર હવે ધાલખાધ અનામત રાખવાની કોઈ જરૂર નથી.
(૫) સ્ટોકની કિંમતમાં ૨૫% ઘટાડો કરવાનો છે.
(૬) લેણદારો પર ૪% લેખે વટાવ અનામતની જોગવાઈ કરવાની છે.
(૭) રીના ની લેણી રકમ પૈકી રૂ.૩૨૦૦૦ પેઢીમાં લોન તરીકે રાખી મુકવાની છે. અને બાકીના તરત જ રોકડા ચુકવી આપવાના છે.

જરૂરી ખાતા તૈયાર કરો અને રીના ની નિવૃત્તિ પછીનું પેઢીનું નવું પાકું સરવૈયું તૈયાર કરો.

- પ્ર.૩ અમર, અકબર અને એન્થોની ૩:૨:૧ ના પ્રમાણમાં નફો નુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેઓએ ૩૧ મી (૧૫)
ડિસેમ્બર ૨૦૧૭ ના રોજ પેઢીનું વિસર્જન કરવાનું નક્કી કર્યું તે તારીખે પાકું સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

જવાબદારી	રૂ.	મિલકતો	રૂ.
મૂડી:		પાધડી	૩૦૦૦૦
અમર - ૩૦૦૦૦		ચંત્રો	૪૮૦૦૦
અકબર - ૪૫૦૦૦		સ્ટોક	૪૫૦૦૦
એન્થોની- ૬૦૦૦	૮૧૦૦૦	દેવાદારો- ૬૦૦૦૦	
સામાન્ય અનામત	૧૮૦૦૦	બાદ: ધા.અ. ૩૦૦૦	૫૭૦૦૦
બેંક લોન	૩૬૦૦૦	લેણી હુંડી	૧૮૦૦૦
લેણદારો	૮૧૦૦૦	રોકડ સિલક	૧૨૦૦૦
		નફો-નુકશાન ખાતું	૯૦૦૦
	૨૧૬૦૦૦		૨૧૬૦૦૦

વધારાની માહિતી:

- (૧) ચંત્રો અને સ્ટોકના કુલ રૂ.૬૦૦૦૦ ઉપજ્યા.
- (૨) લેણીહુંડીના ઉપજ્યા રૂ.૧૫૦૦૦.
- (૩) દેવાદારો પાસેથી રૂ.૪૫૦૦૦ મળ્યા.
- (૪) ફર્નિચર કે જેને પેઢીએ હમણાં જ લખી વાળ્યું હતું તે રૂ.૮૦૦૦ માં વેચાયું.
- (૫) લેણદારોને રૂ.૭૫૦૦૦ ચુકતે હિસાબે ચુકવ્યા.
- (૬) અમર બેંકલોન ચુકવી આપવા સંમત થયો.
- એન્યોની નાદાર જાહેર થયો. તેની અંગત મિલ્કતોમાંથી રૂ.૧૫૦૦ વસુલ કરી શકાયા.
- જરૂરી ગણતરીઓ સાથે જરૂરી ખાતાઓ બનાવો.

અથવા

- પ્ર.૩ A, B અને C ૩:૨:૧ ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેઓ નું ૩૧મી માર્ચ ૨૦૧૮ ના રોજનું પાકુ-સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

(૧૫)

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલ્કતો	રૂ.
મૂડીખાતા:		જમીન	૫૦૦૦૦
A - ૧૮૦૦૦		મકાન	૭૦૦૦૦
B - ૫૦૦૦		ચંત્રો	૫૦૦૦૦
C - ૫૦૦૦	૨૦૦૦૦૦	દેવાદારો -૨૨૦૦૦	
		બાદ: ધા.અ. ૨૦૦૦	૨૦૦૦૦
લેણદારો	૩૫૦૦૦	સ્ટોક	૨૦૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૧૮૦૦૦	નફો-નુકશાન ખાતું	૧૨૦૦૦
		રોકડ	૩૧૦૦૦
	૨૫૩૦૦૦		૨૫૩૦૦૦

વધારાની માહિતી:

- (૧) મિલ્કતોના નીચે મુજબ ઉપજ્યા.
- જમીન રૂ.૪૦૦૦૦
- ચંત્રો રૂ.૩૦૦૦૦
- મકાન રૂ.૬૦૦૦૦
- દેવાદારો રૂ.૧૫૦૦૦
- (૨) A એ રૂ.૧૭૦૦૦ માં સ્ટોક લઈ લીધો.
- (૩) લેણદારોને રૂ.૫૦૦૦ ના વટાવ થી ચુકવી આપ્યા.
- (૪) વિસર્જન ખર્ચ રૂ.૬૦૦૦ થયો.
- (૫) રૂ.૧૭૦૦૦ નું નહી નોંધેલ એક દેવું પુરેપુરું ચુકવી આપ્યું.
- (૬) B અને C નાદાર જાહેર થયા. તેઓની મિલ્કતમાંથી અનુક્રમે રૂ.૨૦૦૦ અને રૂ.૩૦૦૦ મૂડીવૂટ પેટે વસુલ થઈ શક્યા.

તૈયાર કરો:

- (૧) માલ મિલ્કત નિકાલ ખાતું.
- (૨) ભાગીદારોના મૂડીખાતા.
- (૩) રોકડ ખાતું.

પ્ર.૪ S, R અને P એક પેઢીમાં ભાગીદારો છે, જેઓ નફો-નુકશાન ૫:૩:૨ ના પ્રમાણમાં વહેંચતા હતા. તા.૩૧ મી માર્ચ ૨૦૧૭ ના રોજ તેમનું પાકું-સરવૈયું નીચે મુજબ હતું.

(૧૫)

જવાબદારી	રૂ.	મિલ્કતો	રૂ.
મૂડી:		સ્ટોક	૨૦૦૦૦
S-	૨૦૦૦૦	પરચૂરણ દેવાદારો	૩૦૦૦૦
R-	૨૨૦૦૦	ફર્નિચર	૪૦૦૦
P-	૧૨૦૦૦		
	૫૪૦૦૦		૫૪૦૦૦

તા. ૧ લી એપ્રિલ ૨૦૧૭ ના રોજ પેઢીનું વિસર્જન કરવામાં આવ્યું. મિલ્કતો વેચતા જેમ જેમ નાણાં મળતા જાય તેમ તેમ ચૂકવવાનું નક્કી કરવામાં આવ્યું.

મિલ્કતો ના નીચે મુજબ ઉપજ્યા.

૩૧ મી મે ૨૦૧૭ ના રોજ રૂ.૧૨૦૦૦

૧૪ મી જુલાઈ ૨૦૧૭ ના રોજ રૂ.૨૪૦૦૦

૨૧ મી સપ્ટેમ્બર ૨૦૧૭ ના રોજ રૂ.૬૦૦૦

૨૭મી સપ્ટેમ્બરના રોજ બધી મિલ્કતો વેચાઈ જતાં ચોપડા બંધ કરવામાં આવ્યાં.

મહત્તમ નુકશાનની પદ્ધતિએ ભાગીદારો વચ્ચે વહેંચણી દર્શાવો.

અથવા

પ્ર.૪ X, Y અને Z અનુક્રમે ૨:૨:૧ ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચે છે. જેનું ૩૧ મી ડિસેમ્બર ૨૦૧૭ ના રોજનું પાકું -સરવૈયું નીચે મુજબ છે.

(૧૫)

જવાબદારીઓ	રૂ.	મિલ્કતો	રૂ.
પરચૂરણ લેણદારો	૧૦૫૦૦૦	હાથ પર રોકડ	૧૪૦૦૦
મૂડીખાતા:		પરચૂરણ દેવાદારો	૮૪૦૦૦
X - ૧૦૫૦૦૦		સ્ટોક	૧૫૪૦૦૦
Y - ૮૪૦૦૦		ફર્નિચર અને ફિક્ષર	૭૦૦૦૦
Z - ૨૮૦૦૦	૨૧૭૦૦૦		
	૩૨૨૦૦૦		૩૨૨૦૦૦

ઉપરોક્ત તારીખે પેઢીનું વિસર્જન કરવામાં આવ્યું. મિલ્કતોના નીચે મુજબ ઉપજ્યા.

પ્રથમ હમો. રૂ.૭૦૦૦૦

બીજો હમો. રૂ.૧૦૫૦૦૦

ત્રીજો હમો. રૂ.૬૩૦૦૦

મૂડીવધારાની પદ્ધતિ મુજબ ભાગીદારો વચ્ચે રોકડની હમે હમે વહેંચણી દર્શાવતું પત્રક બનાવો.