

B.Ed. Semester - 3 (CBCS) Examination

Oct/Nov. - 2018

ELEMENTS OF ACCOUNT (ELECTIVE 1)

Time: 2:30 Hours

Marks: 35

Instructions:

1. All questions are compulsory.
2. Figures to the right indicate marks.

પ્રશ્ન-૧ નીચેના પ્રત્યેક પ્રશ્નોના ટૂંકમાં જવાબ આપો.

(૦૮)

(1) ભાગીદારીના ચાર લક્ષણો જણાવો.

(2) ભાગીદારી પેઢીના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરતી વખતે કાચા સરવૈયામાં આપેલી નીચેની બાકીઓ કયાં દર્શાવશો?

1. ફેક્ટરીના મકાન પર ઘસારો 2. પ્રોવિડન્ટ ફંડના રોકાણોનું વ્યાજ

(3) અમર અને અકબર એક ભાગીદારી પેઢીના સરખે હિસે નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. બધા જ ભાગીદારોએ નફા-નુકસાનની ફાળવણીનું પ્રમાણ બદલીને ભવિષ્ય માટે અનુક્રમે ૩:૨ કરવાનું નક્કી કર્યું. આ સંજોગોમાં કયા ભાગીદારને કેટલો લાભ મળ્યો છે તે જણાવો.

(4) ભાગીદારી પેઢીના વિસર્જન સમયે પાકા સરવૈયામાં દર્શાવેલ નીચેની બાકીઓનો નિકાલ કેવી રીતે કરશો?

1. નફા-નુકસાન ખાતાની ઉધારબાકી 2. ઘસારાફંડ

પ્રશ્ન-૨ નીચેના પ્રશ્નોમાંથી કોઈપણ ચાર પ્રશ્નોના ઉત્તર આપો

(૧૨)

(1) રામ, રહીમ અને ઈસુ એક ભાગીદારી પેઢીના ભાગીદારો છે. તા.૦૧-૦૪-૧૬ ના રોજની તેમની મૂડી અનુક્રમે રૂ.૬૦,૦૦૦/-, રૂ.૪૦,૦૦૦/- અને રૂ.૫૦,૦૦૦/- હતી. વર્ષના અંતે નફાની વહેંચણી કર્યા પછી માલૂમ પડ્યું કે મૂડી પર ૬% લેખે વ્યાજ ગણવાનું રહી ગયું છે. ભૂલ-સુધારણા નોંધ લખો.

(2) પાઘડીનો અર્થ આપી તેના મૂલ્યાંકનને અસર કરતાં પરિબલો સમજાવો.

(3) A અને B ૩:૨ ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તેઓએ C ને નફામાં $\frac{1}{8}$ ભાગ આપવાની શરતે દાખલ કર્યો. નવા નફા-નુકસાનનું પ્રમાણ અને ત્યાગના પ્રમાણની ગણતરી કરો.

(4) L, M, N અને O ૫ : ૪ : ૩ : ૩ ના પ્રમાણમાં નફો-નુકસાન વહેંચતા ભાગીદારો છે. તા.૦૧-૦૪-૨૦૧૭ થી L નિવૃત્ત થાય છે. L ની નિવૃત્તિ વખતે જૂની પેઢીના ચોપડે પાઘડી રૂ. ૭૫,૦૦૦ થી દર્શાવેલ હતી. M, N અને O નું નવું નફા-નુકસાનનું પ્રમાણ ૩ : ૧ : ૧ નક્કી કરવામાં આવ્યું. L ની નિવૃત્તિ વખતે પેઢીના પાઘડીનું મૂલ્યાંકન રૂ.૮૦,૦૦૦/- થી કરવામાં આવ્યું. પાઘડીની જરૂરી આમનોંધ લખો.

(5) ટૂંકનોંધ લખો : માલ-મિલકત નિકાલ

પ્રશ્ન-૩ નીચેના પ્રશ્નોમાંથી કોઈપણ ત્રણ પ્રશ્નોના મુદ્દાસર ઉત્તર આપો.

(૧૫)

(1) ભાગીદારી પેઢીના વાર્ષિક હિસાબો તૈયાર કરતી વખતે નીચેના હવાલાઓની અસરો કયા દર્શાવશો?

1. સ્ટેશનરીનો આખર સ્ટોક

2. ભાગીદારના ચાલુખાતાંની ઉધાર બાકીનું વ્યાજ

3. ભાગીદારે અંગત વપરાશ માટે લીધેલ માલ

4. નહિ નોંધેલ ઉધાર વેચાણ

5. ભાગીદારને ચોખ્ખા નફા પર ચૂકવવાનું કમિશન

- (2) મીના અને મંજુની પેઢીના મૂડી રૂ.૪,૦૦,૦૦૦ છે અને અપેક્ષિત વળતરનો દર ૧૦% છે. છેલ્લાં ત્રણ વર્ષનો વાર્ષિક નફો અનુક્રમે રૂ.૧,૨૦,૦૦૦/- રૂ.૧,૧૦,૦૦૦/- અને રૂ.૧,૦૦,૦૦૦/- છે. ભારિત સરેરાશ પદ્ધતિના આધારે અધિક નફાની બે ગણી પાઘડી ગણો.
- (3) A અને B સરખે હિસ્સે નફો-નુકશાન વહેંચી લેતા ભાગીદારો છે. તેઓ C ને $\frac{1}{4}$ ભાગ આપવાની શરતે પેઢીમાં દાખલ કરે છે. C ના પ્રવેશ વખતે A અને B ના પાકા સરવૈયામાં નીચે મુજબની બાકીઓ હતી.

પેટેન્ટ	રૂ.૩૦,૦૦૦	પાઘડી	રૂ.૨૦,૦૦૦	જમીન-મકાન	રૂ.૧,૮૦,૦૦૦
ચંત્રો	રૂ.૬૦,૦૦૦	સ્ટોક	રૂ.૩૫,૦૦૦	લેણદારો	રૂ.૪૦,૦૦૦

C ના પ્રવેશ વખતે નક્કી કરવામાં આવ્યું કે,

1. પેટેન્ટ પૂરેપૂરા માંડી વાળવા.
 2. જમીન-મકાનની કિંમતમાં ૨૦% વધારો કરવો.
 3. ચંત્રોની કિંમત ૬૦% સુધી ગણવી.
 4. સ્ટોકની કિંમત, પડતર કરતાં રૂ.૪,૦૦૦ વધારે આંકવામાં આવેલ હતી.
 5. લેણદારોમાંથી રૂ.૬,૦૦૦ ચૂકવવા પડશે નહિ.
- જરૂરી આમનોંધ લખી પુનઃમૂલ્યાંકન ખાતું તૈયાર કરો.

- (4) E, F અને G ૪ : ૩ : ૩ ના પ્રમાણમાં નફો-નુકશાન વહેંચતા એક પેઢીના ભાગીદારો છે. E તા.૩૧-૦૩-૨૦૧૭ ના રોજ નિવૃત્ત થાય છે. તે દિવસનું પાકું સરવૈયું નીચે દર્શાવ્યા પ્રમાણે છે.

પાકું સરવૈયું

જવાબદારી	રકમ	મિલકતો	રકમ
મૂડી:		પાઘડી	૧,૦૦૦
E ૮,૦૦૦		જમીન-મકાન	૬,૦૦૦
F ૫,૦૦૦		ફી હોલ્ડ મિલકત	૩,૦૦૦
G ૨,૦૦૦	૧૫,૦૦૦	ફર્નિચર	૩,૦૦૦
સામાન્ય અનામત	૨,૦૦૦	સ્ટોક	૬,૬૦૦
લેણદારો	૮,૦૦૦	દેવાદારો	૭,૦૦૦
દેવીહૂંડી	૨,૦૦૦	રોકડ	૪૦૦
	૨૭,૦૦૦		૨૭,૦૦૦

ભાગીદારી કરારમાં થયેલ જોગવાઈ અને ભાગીદારોએ નક્કી કર્યા મુજબ, ભાગીદાર નિવૃત્ત થાય ત્યારે,

- (1) પેઢીની પાઘડીની કિંમત રૂ.૭,૦૦૦ નક્કી કરવી.
- (2) જમીન-મકાનની રૂ.૭,૦૦૦ અને ફર્નિચરની રૂ.૨,૦૦૦ કિંમત નક્કી થઈ.
- (3) સ્ટોક ૧૦% વધુ કિંમતે બતાવેલ છે. E ને રૂ.૫,૦૦૦ તરત જ ચૂકવી આપવા અને બાકીની રકમ લોન તરીકે રાખવી.
- (4) F અને G એ E ને ચૂકવવા માટે અને રૂ.૨,૦૦૦ કાર્યશીલ મૂડી તરીકે (રોકડ) રાખવા માટે સરખે હિસ્સે જરૂરી રોકડ લાવવાની રહશે. નફા-નુકસાન હવાલાખાતું, રોકડખાતું અને ભાગીદારોના મૂડીખાતા તૈયાર કરો.
- (5) નીચેના વ્યવહારની પેઢીના વિસર્જનના સંજોગોમાં થતી આમનોંધ લખો.

1. ચોપડે પાઘડી દર્શાવેલ નથી, છતાં વિસર્જન સમયે તેના વેચાણના ૫૦,૦૦૦ ઉપજ્યા.
2. લેપટોપની કિંમત રૂ.૩૫,૦૦૦ છે. એક ભાગીદાર તેને રૂ.૨૫,૦૦૦માં લઈ જાય છે.
3. એક ભાગીદાર તેના શ્રીમતીજીની પેઢીને આપેલ લોન રૂ.૪૦,૦૦૦ ચૂકવવાનું સ્વીકારે છે.
4. પેઢીના વિસર્જન સમયે ચોપડે યંત્રો રૂ.૨,૦૦,૦૦૦ બતાવેલ છે. ચોપડે કિંમત ઉપજે છે.
5. આવકવેરાની જવાબદારી રૂ.૩૦,૦૦૦ ચૂકવવાની થઈ, જે ચોપડે નોંધેલ નથી, જે ચૂકવી આપી.

ENGLISH VERSION

- Que-1 Give the answer in short of all following questions. (08)
- (1) Describe the four characteristics of Partnership?
 - (2) Where will you disclose the following items give in a trial balance during the preparation of a final account of a partnership firm :
(i) Depreciation on factory's building. (ii) Interest on investments of provided fund.
 - (3) Amar and Akbar are the partners of a firm distributing profits-losses of the firm in equal proportion. They decided to change their profit-loss sharing proration to 3 : 2 for future. Under this circumstances, calculate what gain is received by which partner.
 - (4) How would you deal with the following balances disclosed in the balance sheet at the time of the dissolution of a partnership firm?
(i) Debit balance of profit and loss A/c. (ii) Depreciation fund.
- Que-2 Give the answer of any four of the following questions. (12)
- (1) Ram, Rahim and Ishu are partners of a Paternship firm. Their capital as on 1-4-16 was Rs.60,000, Rs.40,000 and Rs.50,000 respectively. After the distribution of the profit of the years, its was realized that charging of 6% interest on partners capital accounts was missed out. Write an entry for the rectification of error.
 - (2) Give the meaning of Goodwill and Explain the factors affecting to its valuation.
 - (3) A and B are the partners sharing profit and loss in the ratio of 3 : 2. They admitted C as a new partner for $\frac{1}{4}^{th}$ share in profit. Calculate new profit and loss sharing ratio and sacrificing ratio.
 - (4) L, M, N and O are the partners sharing profit and loss in the ratio of 5 : 4 : 3 : 3. L retires on 1-4-17. At the time of retirement of L, goodwill appears at Rs.75000 in the books of old firm. The new profit and loss sharing ratio of M, N and O is decided at 3 : 1 : 1. On L's retirement, the goodwill of the firm is valued at Rs.90000.
 - (5) Write short note : Realization Account
- Que-3 Give the answers of any three question in details. (15)
- (1) Where will you disclose the effects of the following adjustments during the preparation of final accounts of a partnership firm.
(i) Closing stock of stationery.
(ii) Interest on debit balance of partner's current account.
(iii) Unrecorded Credit sales.
(iv) Goods withdrawn by partner for personal use.
(v) Commission payable to partner on net profit.
 - (2) Capital of Meena and Manju's firm is Rs.4,00,000 and expected rate of return is 10%. Last there years profit are Rs.1,20,000, Rs.1,10,000, Rs.1,00,000 respectively. Compute the value of goodwill two times of super profit on the basis of weighted average method.

- (3) A and B are the partners sharing profit and loss in equal proportion. They admitted C as a new partner for $\frac{1}{4}$ th share. Following balances were appearing the balance sheet of A and B at the time of the admission of C:

Patents	Rs.30,000	Goodwill	Rs.20,000	Land Building	Rs.1,80,000
Machinery	Rs.60,000	Stock	Rs.35,000	Creditors	Rs.40,000

On C's admission, they decided that

- Patents are to be written off fully.
- Value of land and building is to be increased by 20%.
- Value of Machinery is to be decreased up to 60%.
- Stock was overvalued by Rs.4,000 than its cost price.
- Creditors of Rs.6,000 are not to be paid.

Pass necessary journal entries and prepare the revelation account.

- (4) E, F and G are the partners sharing profit and loss in the ratio of 4 : 3 : 3. E retires on 31-03-17. Balance sheet of the firm on that date was as under.

Liabilities	Amount	Assets	Amount
Capital Accounts		Goodwill	1,000
E 8,000		Land-building	6,000
F 5,000		Freehold assets	3,000
G 2,000	15,000	Furniture	3,000
General reserve	2,000	Stock	6,600
Creditors	8,000	Debtors	7,000
Bill payable	2,000	Cash	400
	27,000		27,000

Following terms of retirement were decided in partnership agreement and among the partners :

- Goodwill of the firm is valued at Rs.7,000.
- Value of land-building Rs.7,000 and furniture Rs.2,000 is decided.
- Stock is overvalued by 10%. Rs5,000 is to be paid to E immediately and balance to be transferred to his loan account.
- F and G will bring necessary cash in equal preparation in such a manners that E is to be paid his dues fully and Rs.2,000 remain as working capital (cash).
Prepare profit and loss adjustment account, cash account and partner's capital accounts.

- (5) Pass journal entries for the following transactions of firm in the case of firm's dissolution:

- Goodwill is not disclosed in the book. But Rs.50,000 are realized during dissolution.
- The value of laptop is Rs.35,000 one partner has taken it for Rs.25,000.
- A partner has accepted to pay loan of his Smt. Rs.40, 000, which was given to the firm.
- Machine is disclosed in the book at the time of dissolution for Rs.2, 00,000. Book value is realized.
- Income tax liability is now payable Rs.30,000 it is not recorded in the book.
