

Subject – Accountancy

Topic – Admission of Partner

Selected Questions and Answers

(1) যদি নতুন অংশীদার মূলধন হিসেবে কিছু সম্পত্তি নিয়ে আসে তাহলে তার জাবেদা দাখিলা কি কি হবে?

উ: Sundry Assets a/c Dr

To Nee Partners' Capital a/c

(2) পুঞ্জীভূত মুনাফা কাকে বলে?

উ: বিভিন্ন বছরের অবন্টিত মুনাফা জমা হতে হতে যে মুনাফা সৃষ্টি হয় তাকে পুঞ্জীভূত মুনাফা বলে।

(3) অংশীদারি কারবারের নতুন অংশীদার প্রবেশ করলে তার কয় ধরনের অধিকার জন্মায় ও কি কি?

উ: অংশীদারি কারবারের নতুন অংশীদার প্রবেশ করলে তার দু ধরনের অধিকার জন্মায় যেমন (1)কারবারের সম্পত্তিতে অংশ অধিকার (2) ভবিষ্যৎ মুনাফার অধিকার।

(4) অংশীদারের প্রবেশ কাকে বলে?

উ: অংশীদারি কারবারের সকল অংশীদার একমত হয়ে চুক্তির মাধ্যমে কোন নতুন ব্যক্তিকে অংশীদার হিসেবে গ্রহণ করাকে অংশীদারের প্রবেশ বলে।

(5) যখন কোন নতুন অংশীদার নগদ অর্থের মাধ্যমে সুনামি প্রিমিয়াম এনে অংশীদারিত্বে অংশ নেয়, সেক্ষেত্রে জাবেদা দাখিলা টি কি হবে?

উ: 1. Cash/Bank a/c.....Dr

2. Premium for goodwill a/c Dr.

To, Premium for goodwill a/c

To, Old partner's capital A/c. (Sacrifice ratio)

(6) পুনর্মূল্যায়ন হিসাব খাত কী?

উ: বিভিন্ন সময় পরিবেশ ও পরিস্থিতি অনুযায়ী বিভিন্ন প্রতিষ্ঠান তার যাবতীয় সম্পত্তি ও দায়ের মূল্যের পরিবর্তন ঘটায়, এই সম্পত্তি ও দায়ের মূল্যের পরিবর্তনকে যে হিসাব খাত এর মাধ্যমে করা হয় তাকে পুনর্মূল্যায়ন হিসাব খাত বলে।

(7) একজন নতুন অংশীদার সুনাম বাবদ প্রিমিয়াম না আনার জন্য দাখিলা দেখাও ।

উ: New Partners' Capital a/c.....Dr

To, Old Partners' Capital a/c

(8) দায়ের মূল্য Revaluation A/c LMe ক্রেডিট হবে?

উ: দায়ের এর মূল্য কমে গেলে Revaluation একাউন্টে ক্রেডিট হবে।

(9) Balance sheet of Neha and Rimpa who shared profit and loss in the ratio 4:3 was as Follows 31/03/2020.

Balance Sheet of Neha and Rimpa as on 31/03/2020

Liabilities	Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Bills Payable	5200	Cash in hand	8200
Sundry creditors	15000	Cash at bank	12000
Outstanding Expenses	1800	Sundry debtors	30000
Capital:		Less provision	1200
Neha – 75000		Stock	18000
Rimpa – 50000	125000	Plant and machinery	30000
		Building	50000
	147000		147000

On 1st April 2020 Sanjukta admitted as a partner on the following condition:

- a. Sanjukta was to get 1/6 th share of future profit.
- b. She had to bring ₹ 40000 as her capital and ₹ 14000 as premium for goodwill by cheque.
- c. Building was valued at ₹ 45000 and Plant and machinery at ₹ 32000.
- d. A provision for doubtful debts is to be created @ 5% on Sundry Debtors.
- e. The value of stock be reduced to ₹ 17000.
- f. A creditor of ₹ 800 is not likely to claim his money and is to be written off.

Show Journal Entries.

Ans.

In the books of Neha, Rimpa and Sanjukta.

Journal		Dr.	Cr.
Date	Particulars	L.F.	Amount (₹)
1/04/2020	Bank A/c Dr.		54000
	To Sanjukta's Capital A/c		40000
	To Premium for goodwill A/c		14000
	(Being cheque brought in by Sanjukta as Capital and Premium for Goodwill)		
	Premium for goodwill A/c Dr.		14000
	To Neha's Capital A/c		8000
	To Rimpa's Capital A/c		6000
(Being the premium for goodwill transferred to Old partner's Capital A/c in Sacrificing Ratio 4:3)			
Revaluation A/c Dr.		6300	
To Building A/c		5000	
To provision for doubtful debt A/c (₹ 1500 - ₹ 1200)		300	
To Stock A/c		1000	
(Being decrease in the value of sundry assets on revaluation)			
Plant and Machinery A/c Dr.		2000	
To Revaluation A/c		2000	
(Being increase in the value of plant and machinery)			
Sundry creditors A/c Dr.		800	
To Revaluation A/c		800	
(Being the amount not likely to be claimed by the creditors)			
Neha's Capital A/c Dr.		2000	
Rimpa's Capital A/c Dr.		1500	
To Revaluation A/c		3500	
(Being the loss on revaluation transferred to old partner's Capital A/c in Old ratio 4:3)			

Workings

New profit-sharing ratio:

$$\text{Neha} = 4/7$$

$$\text{Rimpa} = 3/7$$

$$\text{Sanjukta's share} = 1/6$$

$$\text{Rest share} = 1 - 1/6 = 5/6$$

$$\text{So, Neha's share} = 5/6 \times 4/7 = 20/42$$

$$\text{Rimpa's share} = 5/6 \times 3/7 = 15/42$$

$$\text{So, new ratio Neha: Rimpa: Sanjukta} = 20/42: 15/42: 1/6$$

$$\text{Or } 20/42: 15/42: 7/42$$

$$= 20: 15: 7$$

Sacrifice ratio = Old ratio – New ratio

$$\text{Neha} = 4/7 - 20/42 = 4/42$$

$$\text{Rimpa} = 3/7 - 15/42 = 3/42$$

So, Sacrifice ratio = 4:3

(10) Following is the balance sheet of A and B who shared profit and loss in the ratio 1:1. Balance sheet as on 31st March 2021 –

<u>Liabilities</u>		<u>Assets</u>	
Capital account		Building -	50000
A – 50000			
B – 30000	80000		
Creditors -	20000	Plant and Machinery	30000
Reserve -	10000	Stock	20000
Bills Payable	10000	Debtors	10000
		Cash	6000
		Preliminary expenses A/c	4000
	120000		120000

On 1st April 2021 they admitted C as a new Partner. The following are the adjustments: -

- i. C will bring 60% of the Combined adjusted capital of A and B and Rs 4000 as premium for goodwill in cash for $\frac{1}{2}$ share.
- ii. Value of plant and machinery reduced by 10%.
- iii. Building appreciated by 20%.
- iv. Provision for Doubtful debts to be created 5% on debtors.
- v. An outstanding claim for damages for Rs 500 to be provided for.

Show Revaluation A/c, Partners Capital A/c and the balance sheet as on that date.

Solution: -**REVALUATION A/C**

Dr.		Cr.	
Particulars	Amount Rs.	Particulars	Amount Rs.
To Plant and Machinery A/c (30000 x 10%)	3000	By Building A/c (50000 x 20%)	10000
To provision for Doubtful debt A/c (10000 x 5%)	500		
To Outstanding claim for damages A/c	500		
To partners' capital A/c			
A – (6000 x $\frac{1}{2}$) 3000	6000		
B – (6000 x $\frac{1}{2}$) 3000			
(Profit on Revaluation)	10000		10000

PARTNER'S CAPITAL A/C

Dr.				Cr.			
Particulars	A (Rs)	B (Rs)	C (Rs)	Particulars	A (Rs)	B (Rs)	C (Rs)
To Preliminary Expenses A/c (Written off)	2000	2000		By balance b/d	50000	30000	-
To Balance c/d	58000	38000	57600	By Revaluation A/c	3000	3000	-
				By reserve A/c	5000	5000	
				By cash A/c (Premium for goodwill Sacrifice Ratio)	2000	2000	
				By cash A/c (Capital of C)	-	-	57600
	60000	40000	57600		60000	40000	57600

BALANCE SHEET AS ON 1/4/21

Liabilities	Amt. (Rs)	Amt. (Rs)	Assets	Amt. (Rs)	Amt. (Rs)
Capital A/c			Building	50000	
A-	58000		Add. Appreciated	10000	60000
B-	38000		Plant and Machinery	30000	
C-	57600	153600	Less depreciation	3000	27000
Creditors		20000	Stock		20000
Bills Payable		10000	Debtors	10000	
Outstanding claim for damages		500	Less provision for Baddebt	500	9500
			Cash	6000	
			Add. Premium for goodwill	4000	
			Add. Capital of C	57600	67600
		184100			184100

Workings

1. New ratio: - Total share = 1

$$\text{Share of C} = \frac{1}{2}$$

$$\text{Balance share} = 1 - \frac{1}{2} = \frac{1}{2}$$

$$\text{So, Share of A} = \frac{1}{2} \times \frac{1}{2} = \frac{1}{4}$$

$$\text{Share of B} = \frac{1}{2} \times \frac{1}{2} = \frac{1}{4}$$

$$\text{Share of C} = \frac{1}{2}$$

$$\text{So, A:B:C} = \frac{1}{4} : \frac{1}{4} : \frac{1 \times 2}{2 \times 2} = 1 : 1 : 2$$

2. Sacrificing ratio = Old ratio – New ratio

$$\text{Sacrifice of A} = \frac{1}{2} - \frac{1}{4} = \frac{1}{4}$$

$$\text{Sacrifice of B} = \frac{1}{2} - \frac{1}{4} = \frac{1}{4}$$

$$\text{So, Sacrifice ratio} = 1 : 1$$

3. Adjusted capital of A = Rs. (50000 + 3000 + 5000 + 2000 – 2000) = Rs. 58000

$$\text{Adjusted Capital of B} = \text{Rs. (30000 + 3000 + 5000 + 2000 – 2000)} = \text{Rs. 38000}$$

$$\text{Combined adjusted capital} = \underline{\hspace{10em}} = \text{Rs. 96000}$$

$$\text{So, Capital of C} = 96000 \times \frac{60}{100} = \text{Rs. 57600}$$

Sankar Sadhukhan

Uttam Mukhopadhaya

Prasanta Modak
