

NEW

Part-III 3-Tier

2015

HIGHER ACCOUNTING

PAPER—XIII

(Elective General)

Full Marks : 100

Time : 3 Hours

The figures in the right-hand margin indicate full marks.

Candidates are required to give their answers in their own words as far as practicable.

Illustrate the answers wherever necessary.

Group—A

Answer any *five* questions of the following : 4×5

1. Discuss the importance of Computer in the modern day accounting environment. Name four types of machines used in Machanised accounting.

(Turn Over)

2. What do you understand by Minimum Rent ?
3. What do you mean by 'Average Clause' ?
4. What do you understand by "Stock debtor system" in Branch Accounting ?
5. Give the meaning of "Purchase Consideration". How is it calculated ?
6. What do you mean by the term "Reduction of Capital" ?
7. What do you mean by "Recoupment of Short-workings" in case of Lease ?
8. Distinguish between "Internal Reconstruction" and "External Reconstruction" of a company.
9. What is super Profit ? How is it calculated ?
10. What is intrinsic value of share ?

Group—B

Answer any *five* questions from the following : 8×5

11. (a) What are the purposes for which shares are valued ?
(b) Mention two important methods of valuation of goodwill. 4+4
12. A fire accident occurred in the shop of Sunny & Co. in the night of 15 Sept. 2014 and the entire stock of goods was destroyed.

These goods were insured against fire loss. The following particulars are supplied to you :

	Rs.
(i) Stock on 1st January 2014	15,000
(ii) Purchases upto 15th Sept., 2014	75,000
(iii) Sales upto 15th Sept. 2014	1,00,000
(iv) Stock Salvaged from fire	4,000

Rate of Gross Profit on Sales 40%. You are to ascertain the claim to be placed with the Insurance Company concerned. 8

13. VMM Company leased a colliery on 1st January 2010 at a minimum rent of Rs. 30,000 merging into a royalty of Rs. 2 per ton with a power to recoup short-working over 1st three years of lease. The output of the colliery for the first four years was 12,000 tons, 14,000 tons, 16,000 tons and 25,000 tons respectively

Show the Royalty A/c & Short Working A/c in the books of company. 4+4

14. From the following details regarding Bajitpur Stationery Branch of Haldia, Prepare Branch Account for the year 2014 :

	Rs.
Stock on 1st January, 2014	1,26,000
Stock on 31st December, 2014	70,000
Goods sent to Branch during 2014	5,00,000
Cash Sales	4,80,000
Returns to H.O.	50,000
Expenses paid by H.O. :	
Rent	8,000
Salaries	20,000
Sundry Expenses	10,000

8

15. (a) Distinguish between Amalgamation and Absorption.
 (b) Write a short note on Salvaged Stock. 4+4
16. State the advantages & Limitations of "Mechanised Accounting". 4+4
17. State the advantages & Limitations of Accounting Standard (AS). 4+4
18. P Co. Ltd. bought a machine on Hire-Purchase System on 01.01.2012 from S Co. Ltd. The Cash Price is Rs. 34,000. They paid Rs. 12,000 on the date of Purchase and the balance is to be paid in three equal instalments of Rs. 9,000 including interest.
 You are required to show S Co. Ltd. A/c and Interest A/c in the books of P Co. Ltd. and the statement of allocation of interest. 3+2+3
19. Give Journal entries for the following transactions in connection with Capital Reduction:
- 10,000 Equity Shares of Rs. 10 each fully paid, reduced to shares of Rs. 5 each fully paid.
 - 100, 8% debenture of Rs. 1000 each converted into 500, 6% debentures of Rs. 100 each.
 - The debit balance of Profit & Loss A/c Rs. 50,000 and the Preliminary expenses Rs. 10,000 were written off.
 - The value of Plant & Machinery & Stock were written down by Rs. 20,000 & Rs. 10,000 respectively. 2+2+2+2

20. Discuss the basis of allocation of Incomes & Expenses relating to Departmental Accounting. Deal with at least eight items of expenses. 8

Group—C

Answer any *two* questions of the following : 15×2

21. On 1st January, 2011, Dipanjana Purchased a Motor Car from Ideal Motor Co. Ltd. Under Hire Purchase agreement. The term were that Rs. 4,780 would be paid on delivery and the balance in three equal yearly instalments of Rs. 9,261 each, payable on 31st December each year. The instalments included interest @ 5% per annum on the balance of the cash down price due.

Calculate :

- (i) Cash down Price of the Motor Car and
- (ii) Ideal Motor Co. A/c in the books of Dipanjana.
(working notes are essential)

8+7

22. (a) Describe, in brief, the procedure of setting Accounting Standards (AS) in India.
- (b) State the entries of preparation of Departmental Accounts.
- (c) Distinguish between Dividend and Interest.

8+4+3

23. Following is the Balance Sheet of D Co. Ltd.as at.....

<i>Liabilities</i>	Rs.	<i>Assets</i>	Rs.
Eq. Share Capital (4000 shares @ Rs. 100 each)	4,00,000	Building	1,70,000
General Reserve	50,000	Machinery	4,00,000
Profit & Loss A/c	5,600	Investment	50,600
Dividend Equalisation Fund	24,000	Debtors	1,40,500
5% Debenture	2,50,000	Stock	80,700
Sundry Creditors	1,28,700	Cash	16,500
	8,58,300		8,58,300

D Co. Ltd. was absorbed by N Co. Ltd. on the following conditions :

- (i) N Co. to assumed all liabilities & to acquire all assets except investment which was sold by D Co. Ltd. in the market for Rs. 45,500.
- (ii) To discharge the debenture debt at a discount of 5% by the issue of 7% debenture of N Co. Ltd.
- (iii) To issue two equity shares of Rs. 60 each at market value of Rs. 65 each of N Co. Ltd. and also cash Rs. 2 each to the shareholders of D Co. Ltd., in exchange for every share in D Co. ltd.
- (iv) To Pay Cost of absorption Rs. 1,500.

Calculate Purchase Consideration and Pass necessary Journal Entries in the books of N Co. Ltd. after absorption.

7+8

24. Following is the Balance Sheet of Sick Co. Ltd.
as at :

<i>Liabilities</i>	<i>Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>Rs.</i>
Eq. Shares Capital of Rs. 10 each	7,00,000	Fixed Assets	15,00,000
13% Pref. Share Capital of Rs. 100 each	1,00,000	Current Assets	11,00,000
8% debenture	3,00,000	P/L A/c (Dr.)	3,00,000
Creditors	15,00,000		
Provision for taxation	3,00,000		
	29,00,000		29,00,000

Following Scheme of internal reconstruction (i.e. Capital reduction) is sanctioned :

- (i) All equity shares are reduced to Rs. 5 each.
- (ii) All Preference Shares are reduced to Rs. 75 each.
- (iii) All debentureholders surrendered their existing debenture of Rs. 100 each and received fresh 11% debenture of Rs. 75 each.
- (iv) One of the Creditors of the Co. to whom the Co. owes Rs. 10,00,000 decided to forgo 50% of his claim.
- (v) Fixed Assets to be written down by $33\frac{1}{3}\%$.
- (vi) Current Assets to be revalued at Rs. 5,00,000.
- (vii) Tax Liability of the Co. was Settled at Rs. 4,00,000.

Pass Journal entries and Prepare the Balance Sheet after reduction of Capital in the *books of Company*. 8+7

25. From the following Balance Sheet of Sweet Ltd., You are asked to ascertain the value of each equity share of the Company :

<i>Liabilities</i>	<i>Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>Rs.</i>
20,000, Eq. Shares of Rs. 10 each, fully paid	2,00,000	Goodwill	30,000
1000, 6% Pref. Shares of Rs. 100 each, fully paid	1,00,000	Land & Building	1,00,000
Reserve	60,000	Plant & Machinery	1,20,000
Sundry Creditors	40,000	Investment (at cost)	60,000
Provision for Taxation	20,000	Stock	50,000
Other Liabilities	10,000	Debtors	40,000
		Cash at Bank	24,000
		Preliminary Expenses	6,000
	<u>4,30,000</u>		<u>4,30,000</u>

For the purpose of valuing the share of the Co., the assets were revalued as under :

Goodwill Rs. 50,000; Land & Building at Cost Plus 50%; Plant & Machinery Rs. 1,00,000; Investment at book values; Stock Rs. 80,000; & Debtors at book value Less 10%. [Any approach]

15

[Internal Assessment : 10 Marks]

বঙ্গানুবাদ

দক্ষিণ প্রান্তস্থ সংখ্যাগুলি প্রসঙ্গমান নির্দেশক।

পরীক্ষার্থীদের যথাসম্ভব নিজের ভাষায় উত্তর দেয়া প্রয়োজন।

বিভাগ—ক

যে-কোনো পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

8×5

- ১। বর্তমান দিনের হিসাব সংক্রান্ত পরিবেশে কম্পিউটারের গুরুত্ব আলোচনা করো। যান্ত্রিক হিসাবরক্ষণে ব্যবহৃত চারটি যন্ত্রের নাম উল্লেখ করো।
- ২। ন্যূনতম খাজনা বলিতে কি বোঝ ?
- ৩। গড় ধারা বলিতে কি বোঝ ?
- ৪। “Stock-debtor System” এ শাখার হিসাবরক্ষন বলিতে কি বোঝ ?
- ৫। “Purchase Consideration” (ক্রয় প্রতিদান) এর অর্থ কি ? কিভাবে তাহা হিসাব করা হয় ?
- ৬। “Reduction of Capital” বা (শেয়ার পুঁজি হ্রাস) বলিতে কি বোঝ ?
- ৭। স্বত্ব ভাড়ার ক্ষেত্রে ঘাটতি পুনরুদ্ধার বলতে কী বোঝ ?
- ৮। কোম্পানীর আভ্যন্তরীণ ও বাহ্যিক পূর্ণগঠন এর মধ্যে পার্থক্য কি ?
- ৯। অতিরিক্ত মুনাফা কাকে বলে ? কিভাবে ইহা গণনা করা হয় ?
- ১০। শেয়ারের স্বজাত মূল্য (intrinsic value) কি ?

বিভাগ—খ

যে-কোনো পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

৫×৮

১১। (ক) কোন কোন উদ্দেশ্যে শেয়ারের মূল্যায়ন করা হয় ?

(খ) সুনামের (Goodwill) মূল্যায়নে দুইটি গুরুত্বপূর্ণ পদ্ধতির নাম উল্লেখ করে।

৪+৪

১২। ১৫ই সেপ্টেম্বর ২০১৪ তারিখে রাত্রে সানি এন্ড কোং এর দোকানে একটি অগ্নি দুর্ঘটনা সংগঠিত হইয়াছিল এবং সমস্ত মজুত পন্য বিনষ্ট হইল। উক্ত পন্যগুলি অগ্নিক্ষতির জন্য বীমা করা ছিল। নিম্নলিখিত বিবরণগুলি তোমাকে দেওয়া হইল :

	Rs.
(i) Stock on 1st January 2014	15,000
(ii) Purchases upto 15th Sept., 2014	75,000
(iii) Sales upto 15th Sept. 2014	1,00,000
(iv) Stock Salvaged from fire	4,000

বিক্রয়ের উপর মোট লাভের শতকরা হার ৪০%। সংশ্লিষ্ট বীমা কোম্পানীর নিকট যে দাবি উপস্থাপিত করিতে হইবে, তাহা নিরূপন করো।

৮

১৩। VMM Compnay ১লা জানুয়ারী ২০১০ সালে ৩০,০০০ টাকা নূন্যতম খাজনা প্রতি টনে ২ টাকা ভাড়ার চুক্তিতে ও ঘাটতি উৎপাদন সংক্রান্ত খাজনা ঘাটতির প্রথম তিন বছরের মধ্যে আদায়ের শর্তে একটি খনি ভাড়া দেয়। খনিটির প্রথম চারবছরের উৎপাদন ছিল নিম্নরূপ :

12000 tons, 14000 tons, 16000 tons ও 25000 tons
তুমি কোম্পানীর বইতে Royalty A/c and Short working A/c
প্রস্তুত করো।

৪+৪

- ১৪। হলদিয়ায় অবস্থিত বাজিতপুর স্টেশনারী শাখার নিম্নলিখিত বিবরণী হইতে
2014 সালের শাখার হিসাব প্রস্তুত করো।

	Rs.
Stock on 1st January, 2014	1,26,000
Stock on 31st December, 2014	70,000
Goods sent to Branch during 2014	5,00,000
Cash Sales	4,80,000
Returns to H.O.	50,000
Expenses paid by H.O. :	
Rent	20,000
Salaries	8,000
Sundry Expenses	10,000
	৳

- ১৫। (ক) কোম্পানীসমূহের একীকরণ ও গ্রহণের মধ্যে পার্থক্য নির্ণয় করো।
(খ) উদ্ধারকৃত পণ্য-এর উপর সংক্ষিপ্ত টীকা লিখ। 8+8
- ১৬। Mechanised Accounting (যান্ত্রিক হিসাবব্যবস্থার) এর সুবিধাগুলি এবং সীমাবদ্ধতাগুলি আলোচনা করো। 8+8
- ১৭। "Accounting Standard" (AS) অর্থাৎ হিসাব সংক্রান্ত মানের সুবিধাগুলি এবং সীমাবদ্ধতাগুলি সংক্ষেপে লেখো। 8+8

১৮। ইং তাং 01.01.12 তারিখে P Co. Ltd. এর নিকট হইতে 34,000 টাকা মূল্যের একটি মেশিন ভাড়া-ক্রয় পদ্ধতিতে ক্রয় করে। ক্রয় করার দিনে তারা 12,000 টাকা দেয় এবং বাকী টাকা তিনটি সম কিস্তিতে সুদসামেত (including interest) 9,000 টাকা করে প্রদেয়।

P Co. Ltd. এর বইতে (i) S Co. Ltd. A/c এবং Interest A/c দেখাও এবং প্রত্যেক বৎসব Interest এর বন্টন বিবরণীটি দেখাও।

৩+২+৩

১৯। মূলধন হ্রাস সংক্রান্ত নিম্নলিখিত লেনদেনগুলির জাবেদায়ন (Journalise) করো :

- (i) 10,000 সাধারণ শেয়ার যেগুলি প্রতি শেয়ার 10 টাকা দামে পূর্ণ আদায় বা প্রদান আছে, সেগুলিকে 5 টাকা প্রতি শেয়ার পূর্ণপ্রদান মূল্যে কমানো হল।
- (ii) 100, 8% Debenture যাদের মূল্য হল 1000 টাকা প্রতি Debenture, সেগুলিকে 500 টি 6% Debenture যাদের মূল্য 100 টাকা প্রতি Debebnture এ করা হল।
- (iii) Profit & Loss A/c এর (Dr. Balance) 50,000 টাকা এবং প্রারম্ভিক খরচের 10,000 টাকা শোধ করা হল (Written off)।
- (iv) Plant & Machifnery এবং Stock এর মূল্য 20,000 টাকা এবং 10,000 টাকা কমানো হল।

২+২+২+২

- ২০। বিভাগীয় হিসাব-সংক্রান্ত আয়ের ও খরচের বন্টনের ভিত্তির (Basis) আলোচনা করো। কমপক্ষে আটটি খরচের বিষয়ের বন্টন প্রণালী দেখাও।

৮

বিভাগ—গ

যে-কোনো দুইটি প্রশ্নের উত্তর দাও : ২×১৫

- ২১। ১লা জানুয়ারী ২০১১ তারিখে দীপাঞ্জনা ভাড়া ক্রয় চুক্তিতে অইডিয়েল মোটর কোঃ লিঃ এর নিকট হইতে একটি যন্ত্র ক্রয় করিল :

চুক্তির শর্ত ছিল, পন্য প্রেরনমাত্র ৪,৭৮০ টাকা প্রদান করিবে এবং বাকী অর্থ প্রতি কিস্তী ৯,২৬১ টাকা করিয়া তিনটি বার্ষিক কিস্তীতে প্রদান করিতে হইবে। কিস্তীর অর্থ প্রত্যেক বৎসর ৩১শে ডিসেম্বর তারিখে প্রদেয়। কিস্তীর অর্থের সহিত বকেয়া নগদ অর্থের উপর ৫% সুদ সংযুক্ত আছে।

মোটর গাড়ীর নগদমূল্য নিরূপন কর এবং Dipanjana এর বইতে Ideal Motor Co. A/c দেখাও (working notes are essential)।

৮+৭

- ২২। (ক) ভারতে হিসাব নিকাশ করনের মান (AS) নির্ধারণ করার পদ্ধতি সংক্ষেপে বর্ণনা করো।
- (খ) বিভাগীয় হিসাবরক্ষণ এ খতিয়ান বইতে কোন কোন লেনদেন লিপিবদ্ধ করিবে।
- (গ) লভ্যাংশ এবং সুদ এর মধ্যে পার্থক্য নিরূপণ করো।

৩+৪+৭

২৩। নিম্নে D Co. Ltd. এর Balance Sheet দেওয়া হোল :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Eq. Share Capital (4000 shares @ Rs. 100 each)	4,00,000	Building	1,70,000
General Reserve	50,000	Machinery	4,00,000
Profit & Loss A/c	5,600	Investment	50,600
Dividend Equalisation Fund	24,000	Debtors	1,40,500
5% debenture	2,50,000	Stock	80,700
Sundry Creditors	1,28,700	Cash	16,500
	8,58,300		8,58,300

N Co. Ltd., D Co. Ltd.-কে গ্রহন করিল নিম্নলিখিত শর্তে :

- N Co. to assumed all liabilities & to acquire all assets except investment which was sold by D Co. Ltd. in the market for Rs. 45,500.
- To discharge the debenture debt at a discount of 5% by the issue of 7% debenture of N Co. Ltd.
- To issue two equity shares of Rs. 60 each at market value of Rs. 65 each of N Co. Ltd. and also cash Rs. 2 each to the shareholders of D Co. Ltd., in exchange for every share in D Co. Ltd.
- To Pay Cost of absorption Rs. 1,500.

ক্রয় প্রতিদান (Purchase Consideration) গননা করো এবং গ্রহনের পর N Co. Ltd. এর বইতে Journal entry গুলি দেখাও।

৩+২+৩

২৪। নিম্নে Sick Co. Ltd. এর Balance Sheet দেওয়া হইল :

<i>Liabilities</i>	<i>Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>Rs.</i>
Eq. Shares Capital of Rs. 10 each	7,00,000	Fixed Assets	15,00,000
13% Pref. Share Capital of Rs. 100 each	1,00,000	Current Assets	11,00,000
8% debenture	3,00,000	P/L A/c (Dr.)	3,00,000
Creditors	15,00,000		
Provision for taxation	3,00,000		
	<u>29,00,000</u>		<u>29,00,000</u>

পুঁজি-হ্রাসের (Capital Reduction) পরিকল্পনার প্রস্তাব নিম্নলিখিত বিষয়গুলি বিবেচনা সাপেক্ষে স্বীকৃত হইল :

- (i) All equity shares are reduced to Rs. 5 each.
- (ii) All Preference Shares are reduced to Rs. 75 each.
- (iii) All debentureholders Surrendered their existing debenture of Rs. 100 each and received fresh 11% debenture of Rs. 75 each.
- (iv) One of the Creditors of the Co. to whom the Co. owes Rs. 10,00,000 decided to forgo 50% of his claim.
- (v) Fixed Assets to be written down by $33\frac{1}{3}\%$.
- (vi) Current Assets to be revalued at Rs. 5,00,000.
- (vii) Tax Liability of the Co. was Settled at Rs. 4,00,000.

Capital Reduction এর কোম্পানীর বইতে Journal entry গুলি দেখাও এবং Balance Sheet প্রস্তুত করো।

৮+৭

২৫। নিম্নে Sweet Ltd. এর Balance Sheet দেওয়া হইল। তোমাকে প্রত্যেক Equity Share-এর দাম নির্ধারণ করিতে হইবে :

<i>Liabilities</i>	Rs.	<i>Assets</i>	Rs.
20,000, Eq. Shares of Rs. 10 each, fully paid	2,00,000	Goodwill	30,000
1000, 6% Pref. Shares of Rs. 100 each, fully paid	1,00,000	Land & Building	1,00,000
Reserve	60,000	Plant & Machinery	1,20,000
Sundry Creditors	40,000	Investment (at cost)	60,000
Provision for Taxation	20,000	Stock	50,000
Other Liabilities	10,000	Debtors	40,000
		Cash at Bank	24,000
		Preliminary Expenses	6,000
	4,30,000		4,30,000

শেয়ারের দাম নিরূপনের উদ্দেশ্যে, কোম্পানীর Asset গুলি পূর্ণমূল্যায়ন হইল :

Goodwill Rs. 50,000; Land & Building at Cost Plus 50%;
Plant & Machinery Rs. 1,00,000; Investment at book
values; Stock Rs. 80,000; & Debtors at book value Less
10%.

যে কোন Approach অর্থাৎ Liabilities বা Assets approach-এ
প্রত্যেক Equity Share এর মূল্য নিরূপন করো। ১৫

[অভ্যন্তরীণ মূল্যায়ণ — ১০ নম্বর]