NEW

Part–III 3-Tier

2016

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 : 5×4

1. What do you mean by (a) cum-interest or cum-dividend (b) ex-interest or ex-dividend ?

2. Distinguish between Reconstruction and Absorption of Companies.

3. On what basis will you allocate expenses in Departmental Accounts ? Mention four items.

4. What is the object of invoicing goods to branches at Selling Prices ?

(Turn Over)

5. What do you mean by sub-lease ? Illustrate with example.

6. What are the sources of income of Bank ?

7. What are the features of Accounting Machines ?

8. What are the differences between Hire Purchase and Ordinary Purchase ?

9. What are the advantages of Accounting Standards ?

10. What is Minority interest ? How is it Calculated ?

Group—B

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

11. (a) Distinguish between Hire Purchase and Purchase by Instalment.

(b) How interest is Calculated under Back-Calculation method ? 4+4

12. On 1.1.13 Indian Oil Co. Ltd. purchases a machine from Gupta Co. Ltd. on the Instalment Payment System on the following terms :

Rate of Interest	5% p.a.
	Rs.
Cash Price	2058
Down Payment	800

Annual Instalment :	Rs.
At the end of 2013	400
At the end of 2014	300
At the end of 2015	700

Prepare Gupta Co. Ltd. A/c, Interest Suspense A/c in the Ledger of Indian Oil Co. Ltd. 8

13. B & C Ltd. bought and sold 6% stock as follows (interests being payable on 31st March and 30th September each year) :

2015

March 1 Bought Rs. 96,000 @ Rs.90·875 ex-interest.

June 15 Sold Rs. 40,000 @ Rs. 92·625 cum-interest.

Aug. 1 Bought Rs. 24,000 @ Rs. 91·375 ex-interest.

Sept. 1 Sold Rs. 16,000 @ Rs. 93·125 ex-interest.

Dec. 1 Brought Rs. 48,000 @ Rs. 94·125 cum-interest.

Prepare Investment A/C for the year ended 31.12.2015, assuming brokerage 0·125%. 8

14. What are the objectives of Accounting Standard ? Discuss the Procedure for issuing accounting standard. 4+4

15. C. Co. Ltd. goes into voluntary liquidation on 1.7.2014 and the following balances are extracted from the books at that date :

Liabilities	Rs.	*Assets*	Rs.
Capital : 20,000		Machinery	2,00,000
shares @ Rs. 25	5,00,000	Building	2,50,000
Reserve for Bad Debts	35,000	Stock	1,00,000
10% Debentures	2,50,000	Book Debts	3,00,000
Bank Overdraft	50,000	Investment	50,000
Trade Creditors	1,65,000	Calls in Arrear	25,000
		Cash in hand	10,000
		P/L A/C	65,000
	10,00,000		10,00,000

The assets are valued as : Machinery Rs. 3,00,000, Building Rs. 3,50,000, Investments Rs. 25,000, Stock Rs. 50,000, Book Debts Rs. 2,90,000.

Calls-in-arrear are expected to realise to the extent of 80%. The Bank overdraft is secured against Buildings, Miscellaneous expenses outstanding Rs. 15,000.

Prepare a statement of Affairs to be submitted to the meeting of Creditors. 8

16. Write notes on :

(a) Minimum Rent (b) Shortworking. 4+4

17. From the following particulars, prepare a Branch A/c in the books of Head office :

	Rs.
Opening Stock at Branch	30,000
Goods Sent to Branch	90,000
Sales [all sales are Cash sales]	1,20,000
Expenses at Branch :	
Salaries	10,000
Other Expenses	4,000

Closing stock could not be ascertained but it is known that the branch usually sells at cost plus 20%. The Branch Manager is entitled to a commission of 5% on profit before changing such commission.

18. Write notes on :

(a) Memorandum Trading A/c ; (b) Average Clause.

4+4

19. State the limitations of Mechanised Accounting. Name four types of machines used in Mechanised Accounting.

6+2

20. A Ltd. & B Ltd. agreed to amalgamate and form a new company C Ltd. with an authorised capital of Rs.5,00,000 consisting of 25,000 equity Shares of Rs. 20 each from 1.1.2015 :

Balance Sheet as at 31.12.14

Liabilities	A. Ltd. Rs.	B. Ltd. Rs.	*Assets*	A. Ltd. Rs.	B. Ltd. Rs.
Equity Share of Rs.10 each	2,00,000	1,00,000	Goodwill	38,000	12,000
Reserve Fund	58,000	35,000	Building	1,00,000	50,000
P/L A/c	22,000	15,000	Plant	60,000	39,000
Creditors	19,000	9,500	Patents	17,000	—
Creditors for expenses	1,000	500	Stock	26,000	18,000
			Book Debts	42,000	35,000
			Cash at Bank	17,000	6,000
	3,00,000	1,60,000		3,00,000	1,60,000

Purchase consideration was as follows :

A Ltd.– 15000 Equity Shares of Rs.20 each fully paid.

B Ltd.– 8000 Equity Shares of Rs. 20 each fully paid.

Show Goodwill / Capital Reserve A/c and also the opening Balance Sheet of C Ltd.

Group—C

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

21. B. Co. Ltd. was absorbed by A. Co. Ltd. on 31.03.14 on which date the Balance Sheets of A. Co. Ltd. and B. Co. Ltd. were as follows :

Balance Sheet as at 31.03.2014

Liabilities	A.Co. Ltd. Rs.	B.Co.Ltd. Rs.	*Assets*	A.Co.Ltd. Rs.	B.Co.Ltd. Rs.
Equity Share Capital	50,000	20,000	Building	20,000	10,000
8% Pref. Share Capital	10,000	10,000	Plant	30,000	15,000
12% Loan	10,000	10,000	Stock	9,000	5,000
Sundry Creditors	6,000	8,000	Debtors	12,000	10,500
Employees' P.F.	2,000	1,000	Cash at Bank	5,000	8,000
Dividend Equalisation Fund	2,000	1,000	Preliminary Expenses	4,000	1,500
	80,000	50,000		80,000	50,000

The terms and conditions were :

(i) That for every 5 equity shares of B. Co. Ltd. & A. Co. Ltd. issued 6 equity shares of Rs.10 each at a premium of 10%.

(ii) That 8% Preference shareholders of B. Co. Ltd. were to be paid 1,100 9% Preference shares of Rs.10 each in A. Co. Ltd. issued at par.

(iii) That building of B. Co. Ltd. were to be revalued at Rs. 15,000.

(iv) That Rs. 3,000 was retained by B. Co. Ltd. for liquidation expenses.

You are required to :

(i) Calculate Purchase Consideration.

(ii) Find out Goodwill / Capital Reserve.

(iii) Show the Balance Sheet of A. Co. Ltd. after giving effect to the above arrangements.

5+5+5

22. On 1.1.2011 Bishaka Company obtained a mining lease on a term that for every ton of output a royalty of Rs. 50 is payable subject to a minimum rent of Rs.12,00,000 p.a. from Jharia Coal Company. On 1.7.2012, Bishaka Company granted a sub-lease of part of this mine to Binaka Company on the basis that a royalty of Rs.75 per ton of output merging into a minimum rent of Rs. 5,00,000 p.a. The recoupment of shortworkings was limited under the principal lease to a period of first three years of lease under the sub-lease to a period upto 31.12.2013.

(Output in tons)

	2005	*2006*	*2007*	*2008*
Bishaka Co.	18,000	16,000	18,000	15,000
Binaka Co.	—	3,000	9,000	10,000

Prepare necessary Ledger Accounts in the books of Bishaka Company. 15

23. (a) How does a departmental store differ from a Branch ?

(b) What is super-profit ? How it is calculated ?

5+4+6

24. Write notes on (any *three*) : 3×5

(a) Money at call and short notice.

(b) Cash credit and Overdraft.

(c) Internal Reconstruction.

(d) Re-insurance.

(e) Non-Banking Assets.

25. (a) What are the purposes for which shares are valued?

(b) Discuss the importance of computer in modern day accounting environment.

(c) Describe any two methods for share valuation.

5+5+5

26. (a) What do you understand by "Stock and Debtors System" in Branch accounting?

(b) Explain the terms 'fire claim' and 'salvaged stock'.

(c) What is minimum rent? 5+6+4

[*Internal Assessment : 10 Marks*]

বঙ্গানুবাদ

দক্ষিণ প্রান্তস্থ সংখ্যাগুলি প্রশ্নমান নির্দেশক।

পরীক্ষার্থীদের যথাসম্ভব নিজের ভাষায় উত্তর দেওয়া প্রয়োজন।

বিভাগ—ক

যে-কোনো *পাঁচটি* প্রশ্নের উত্তর দাও : ৫×৪

১। সুদসহ / লভ্যাংশ সমেত এবং সুদবাদে / লভ্যাংশ বাদে বলিতে কি বোঝ?

২। কোম্পানি পুর্ণগঠন ও গ্রসন-এর মধ্যে পার্থক্য দেখাও।

৩। বিভাগীয় হিসাবের ক্ষেত্রে খরচগুলি কেমন ভাবে বণ্টন করিবে? এরূপ চারটি খরচের নাম লেখ।

৪। বিক্রয়মূল্যে শাখাতে পণ্য পাঠানোর উদ্দেশ্য কি?

৫। উপসত্ত্ব (sub-lease) বলিতে কি বোঝ? উদাহরণ সহ বর্ণনা কর।

৬। ব্যাঙ্কের আয়ের উৎসগুলি কি কি?

৭। Accounting Machines-এর বৈশিষ্টগুলি কি কি?

৮। ভাড়া-ক্রয় এবং সাধারণ ক্রয়ের মধ্যে পার্থক্যগুলি কি কি?

৯। Accounting Standards-এর সুবিধাগুলি কি কি?

১০। Minority Interest কি ? কি ভাবে উহা গণনা করা হয়।

বিভাগ—খ

যে-কোনো *পাঁচটি* প্রশ্নের উত্তর দাও ঃ ৫×৮

১১। (ক) ভাড়া ক্রয় এবং কিস্তি বন্দী ক্রয়ের মধ্যে পার্থক্য কি?

(খ) পশ্চাদ্‌গণনা পদ্ধতিতে কিভাবে সুদ গণনা করা হয়? ৫+৩

১২। Indian Oil Co. Ltd. 1.1.13 তারিখে কিস্তিবন্দী ক্রয় পদ্ধতিতে Gupta Co. Ltd.-এর নিকট হইতে একটি মেশিন ক্রয় করিল নিম্নলিখিত শর্তে ঃ

Rate of Interest	5% p.a.
	Rs.
Cash Price	2058
Down Payment	800
Annual Instalment :	Rs.
At the end of 2013	400
At the end of 2014	300
At the end of 2015	700

Indian Oil Co. Ltd. এর বইতে Gupta Co. Ltd. A/c-এবং Interest suspense A/c-এর খতিয়ান দুটি দেখাও। ৮

১৩। B & C Ltd. 6% Stock-এর ক্রয় বিক্রয় করে। প্রতি বৎসর 31শে মার্চ এবং 30শে সেপ্টেম্বর সুদ প্রদান করা হয়। লেনদেনগুলি নিম্নরূপ :

2015

March 1 Bought Rs. 96,000 @ Rs. 90·875 ex-interest.
June 15 Sold Rs. 40,000 @ Rs. 92·625 cum-interest.
Aug. 1 Bought Rs. 24,000 @ Rs. 91·375 ex-interest.
Sept. 1 Sold Rs. 16,000 @ Rs. 93·125 ex-interest.
Dec. 1 Brought Rs. 48,000 @ Rs. 94·125 cum-interest.

31.12.2015-তারিখে শেষ হওয়া বৎসরে Investment A/C টি দেখাও। দালালির হার 0·125%। ৮

১৪। হিসাব নিকাশ করণ মানের উদ্দেশ্য কি কি? হিসাব নিকাশকরণ মান বিলি করার পদ্ধতি বর্ণনা কর। 8+8

১৫। (ক) C. Co. Ltd. 1.7.2014 তারিখে স্বেচ্ছা অবলোপন করে এবং ঐ তারিখের হিসাবের জেরগুলি নিম্নরূপ :

Liabilities	Rs.	*Assets*	Rs.
Capital :20,000		Machinery	2,00,000
Shares @ Rs. 25	5,00,000	Building	2,50,000
Reserve for Bad Debts	35,000	Stock	1,00,000
10% Debentures	2,50,000	Book Debts	3,00,000
Bank Overdraft	50,000	Investment	50,000
Trade Creditors	1,65,000	Calls in Arrear	25,000
		Cash in hand	10,000
		P/L A/C	65,000
	10,00,000		10,00,000

The assets are valued as : Machinery Rs. 3,00,000, Building Rs. 3,50,000, Investments Rs. 25,000, Stock Rs. 50,000, Book Debts Rs. 2,90,000.

Calls-in-arrear are expected to realise to the extent of 80%. The Bank overdraft is secured against Buildings, Miscellaneous expenses outstanding Rs. 15,000.

পাওনাদারদের সভায় পেশ করার জন্য Statement of Affairs প্রস্তুত কর। ৮

১৬। টীকা লেখ : (ক) ন্যূনতম যোজনা ; (খ) ঘাট্‌তি খাজনা। 8+8

১৭। নিম্নলিখিত তথ্য হইতে হেড অফিসের বইতে শাখা হিসাব প্রস্তুত কর :

	Rs.
Opening Stock at Branch	30,000
Goods Sent to Branch	90,000
Sales [all sales are Cash sales]	1,20,000
Expenses at Branch :	
Salaries	10,000
Other Expenses	4,000

Closing stock could not be ascertained but it is known that the branch usually sells at cost plus 20%. The Branch Manager is entitled to a commission of 5% on profit before charging such commission. ৮

১৮। টীকা লেখ :

(ক) মেমোরেন্ডাম ট্রেডিং হিসাব ; (খ) গড়-পড়তা হিসাব। ৪+৪

১৯। যান্ত্রিক হিসাব রক্ষণের সীমাবদ্ধতা কি? যান্ত্রিক হিসাব রক্ষণের ক্ষেত্রে চারটি মেশিনের উল্লেখ কর। ৬+২

২০। A Ltd. এবং B Ltd. একত্রিত হয়ে C Ltd. নামে একটি নতুন কোম্পানি গঠন করিল যার অনুমোদিত মূলধন ছিল 5,00,000 টাকা যাহা 25,000 ইকুইটি শেয়ার যার প্রতিটির মূল্য 20 টাকা। ৮

Balance Sheet as as 31.12.14

Labilities	A. Ltd. Rs.	B. Ltd. Rs.	*Assets*	A. Ltd. Rs.	B. Ltd. Rs.
Equity Share of Rs. 10 each	2,00,000	1,00,000	Goodwill	38,000	12,000
Reserve Fund	58,000	35,000	Building	1,00,000	50,000
P/L A/c	22,000	15,000	Plant	60,000	39,000
Creditors	19,000	9,500	Patents	17,000	—
Creditors for expenses	1,000	500	Stock	26,000	18,000
			Book Debts	42,000	35,000
			Cash at Bank	17,000	6,000
	3,00,000	1,60,000		3,00,000	1,60,000

Purchase consideration was as follows :

A Ltd.– 15000 Equity Shares of Rs.20 each fully paid.

B Ltd.– 8000 Equity Shares of Rs. 20 each fully paid.

Goodwill / Capital Reserve A/c দেখাও এবং C.Ltd. এর বইতে প্রারম্ভিক উদ্ধর্তপত্র দেখাও।

বিভাগ—গ

যে-কোনো *দুইটি* প্রশ্নের উত্তর দাও ঃ ২×১৫

২১। 31.3.2014 তারিখে A Co. Ltd. দ্বারা B Co. Ltd. গ্রসিত হইল। উক্ত তারিখে উহাদের উদ্ধর্তপত্রগুলি নিম্নরূপ ঃ ১৫

Balance Sheet as at 31.03.2014

Labilities	A.Co. Ltd. Rs.	B.Co.Ltd. Rs.	Assets	A.Co.Ltd. Rs.	B.Co.Ltd. Rs.
Equity Share Capital	50,000	20,000	Building	20,000	10,000
8% Pref. Share Capital	10,000	10,000	Plant	30,000	15,000
12% Loan	10,000	10,000	Stock	9,000	5,000
Sundry Creditors	6,000	8,000	Debtors	12,000	10,500
Employees' P. F.	2,000	1,000	Cash at Bank	5,000	8,000
Dividend Equalisation Fund	2,000	1,000	Preliminary Expenses	4,000	1,500
	80,000	50,000		80,000	50,000

শর্তগুলি হল ঃ

(i) B. Co. Ltd.-এর প্রতি 5টি ইকুইটি শেয়ারের জন্য A. Co. Ltd. 10 টাকা মূল্যের 6টি ইক্যুইটি শেয়ার 10% অধিহারে বিলি করে।

(ii) B.Co. Ltd.-এর 8% প্রেফারেন্স শেয়ার গ্রহীতাদের A. Co. Ltd. 1100টি 10 টাকা মূল্যের 9% প্রেফারেন্স শেয়ার সমহারে বিলি করে।

(iii) B. Co. Ltd. এর Building কে 15,000 টাকায় পুর্নমূল্যায়ন করা হয়।

(iv) আবাসন খরচের জন্য B.Co. Ltd. নগদ 3000 টাকা রেখে দেয়।

তোমাকে করতে হবে ঃ

(i) ক্রয় প্রতিদান নির্ণয় কর।

(ii) নীট সম্পত্তির মূল্য এবং সুনাম বা মূলধনী সঞ্চিতির পরিমাণ নির্ধারণ।

(iii) উপরিউক্ত ব্যবস্থা কার্যকর করার পর A. Co. Ltd. এর উদ্ধর্তপত্র রচনা কর।

৫+৫+৫

২২। On 1.1.2011 Bishaka Company obtained a mining lease on a term that for every ton of output a royalty of Rs. 50 is payable subject to a minimum rent of Rs.12,00,000 p.a. from Jharia Coal Company. On 1.7.2012, Bishaka Company granted a sub-lease of part of this mine to Binaka Company on the basis that a royalty of Rs.75 per for of output merging into a minimum rent of Rs. 5,00,000 p.a. The recoupment of shortworking was limited under the principal lease to a period of first three years of lease under the sub-lease to a period upto 31.12.2013 :

(Output in tons)

	2005	*2006*	*2007*	*2008*
Bishaka Co.	18,000	16,000	18,000	15,000
Binaka Co.	—	3,000	9,000	10,000

বিশাখা কোম্পানির বই-এ প্রয়োজনীয় খতিয়ান হিসাবগুলি প্রস্তুত কর। ১৫

২৩। (ক) বিভাগীয় বিপনীর সংগে শাখা হিসাবের পার্থক্য দেখাও।

(খ) অতি মুনাফা কি? ইহা কিভাবে গণনা করা হয়। ৫+৪+৬

২৪। যে কোনও *তিনটির* উপর টীকা লেখ ঃ ৩×৫

(ক) চাহিদামাত্র স্বল্প সময়ের নোটিশে প্রদেয় অর্থ।

(খ) নগদ ধার ও জমাতিরিক্ত গ্রহণ।

(গ) আভ্যন্তরীণ পূর্ণগঠন।

(ঘ) পূণবীমা।

(ঙ) অধিকোষ বহির্ভূত সম্পত্তি।

২৫। (ক) কোন্ কোন্ উদ্দেশ্যে শেয়ারের মূল্যায়ন করা হয়?

(খ) বর্তমান দিনের হিসাব সংক্রান্ত পরিবেশে কম্পিউটারের গুরুত্ব আলোচনা কর।

(গ) শেয়ারের মূল্যায়নের যে কোন দুইটি পদ্ধতি আলোচনা কর।

৫+৫+৫

২৬। (ক) "পণ্য ও দেনাদার পদ্ধতি" শাখার হিসাবরক্ষণ বলিতে কি বুঝ?

(খ) অগ্নিবীমা দাবি ও উদ্ধারকৃত পণ্য বলিতে কি বুঝ?

(গ) ন্যূনতম খাজনা কি?

৫+৬+৫

[*অভ্যন্তরীণ মূল্যায়ন — ১০ নম্বর*]