

2020
COMMERCE
(Financial Accounting-II)
[GENERAL]
Paper : G2

Full Marks : 100

Time : 3 Hours

*The figures in the right-hand margin indicate marks.**Candidates are required to give their answers in their own words as far as practicable.*1. Answer any **ten** of the following questions:

2×10=20

নীচের যে-কোনো দশটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

a) What do you mean by synthetic method of keeping Branch Account?

শাখা-সংক্রান্ত হিসাব রাখার জন্য সংশ্লেষণাত্মক পদ্ধতি বলতে কি বোঝ?

b) What is Hire Purchase Price?

ভাড়া-ক্রয় মূল্য কী?

c) How is Hire Purchase different from Ordinary Purchase?

সাধারণ ক্রয় থেকে ভাড়া ক্রয় কিভাবে আলাদা?

d) What is the difference between 'Cash Price' and 'Cash down Price'?

‘নগদ মূল্য’ ও ‘নগদ প্রদান মূল্য’র মধ্যে পার্থক্য কী?

e) Define 'Sub-lease'.

‘উপস্বত্ব’-র সংজ্ঞা দাও।

f) How would you treat the royalties in case of strike or lockout?

ধর্মঘট বা লকআউটের সময় স্বত্বভাড়া কিভাবে দেখাবে?

g) What do you mean by 'Inter Departmental Transactions'?

‘আন্তর্বিভাগীয় লেনদেন’ বলতে কি বোঝ?

h) What is meant by 'Accounting Standard'?

‘হিসাবরক্ষণের মান’ বলতে কি বোঝায়?

i) Is there any distinction between branches and departments?

শাখা ও বিভাগের মধ্যে কোন পার্থক্য আছে কি?

j) What is contingent asset? Give one example.

সম্ভাব্য সম্পত্তি কী? একটি উদাহরণ দাও।

k) What do you mean by 'Interim Dividend'?

‘অন্তর্বর্তীকালীন লভ্যাংশ’ বলতে কি বোঝ?

l) What is Dividend Equalisation Reserve?

লভ্যাংশ সমতাবিধান সঞ্চিতি কী?

m) What do you mean by Re-possession in case of Hire purchase system?

ভাড়া-ক্রয় পদ্ধতিতে পণ্যের পুনর্দখল বলতে কি বোঝ?

n) What do you mean by capital reduction of a company?

কোম্পানীর মূলধন হ্রাস বলতে কি বোঝ?

o) What do you mean by Royalty?

স্বত্বভাড়া বলতে কি বোঝ?

2. Answer any **five** of the following questions:

6×5=30

নীচের যে-কোনো পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

a) From the following particulars, prepare Branch Account showing the profit or loss of the Branch:

	Rs.
Opening stock at the Branch	30,000
Goods sent to Branch	90,000
Sales (cash)	1,20,000
Expenses:	
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%.

[ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

b) Discuss the accounting treatment of short workings.

ঘাটতি উৎপাদনের খাজনা কিভাবে হিসাবে লিপিবদ্ধ করা হয় তা আলোচনা কর।

c) Sri Sarkar sells two products manufactured in his own factory. The goods are made in two Departments A and B for which separate sets of accounts are maintained. Some of the manufactured goods of Department A are used as Raw materials by Department B and vice versa.

From the following particulars, you are required to ascertain the total cost of goods manufactured in Departments A and B:

	Dept. A	Dept. B
Total units manufactured	10,00,000	5,00,000
Total cost of manufacture	Rs.10,000	Rs.5,000

(excluding inter-departmental transfers)

Department A transferred 2,50,000 units to Department B and the latter transferred 1,00,000 units to the former.

[ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

d) Explain 'Amalgamation in the nature of merger' as per AS-14.

AS-14 অনুযায়ী 'merger হিসাবে একত্রীকরণ' ব্যাখ্যা কর।

e) Amal purchased a machine from Bimal under Hire Purchase System payable in three equal instalments of Rs.10,000 each. The agreement was signed on January 1, 2015,

but the first instalment was paid on December 31, 2015. Each instalment included interest @10% p.a. on the unpaid balance of the cash-down value. Calculate the cash-down price of the machine.

বার্ষিক 10,000 টাকা করে তিনটি সমান কিস্তিতে মূল্য পরিশোধের শর্তে অমল, বিমলের কাছ থেকে একটি মেশিন ভাড়া-ক্রয় পদ্ধতিতে কিনল। 1লা জানুয়ারী, 2015 তারিখে চুক্তি স্বাক্ষরিত হল। কিন্তু 31শে ডিসেম্বর, 2015 তারিখে প্রথম কিস্তি প্রদান করা হল। প্রত্যেকটি কিস্তি নগদ মূল্যের অপ্রদত্ত জেরের উপর 10% হারে সুদ নিয়ে গঠিত। মেশিনটির নগদ মূল্য নিরূপণ কর।

- f) Discuss the functions of the Accounting Standard Board (ASB) in regard to issue of AS.

AS issue-এর ক্ষেত্রে ASB-এর কার্যকারিতা আলোচনা কর।

- g) Distinguish between 'Internal' and 'External' reconstruction.

আভ্যন্তরীণ ও বাহ্যিক পুনর্গঠনের মধ্যে পার্থক্য আলোচনা কর।

- g) Following was the Balance Sheet of Y Ltd. as on 31st December, 2015:

BALANCE SHEET

Liabilities	Amount (Rs.)	Assets	Amount (Rs.)
Issued and Paid up Capital:		Goodwill	20,000
10,000 Equity Shares of Rs.10 each	1,00,000	Other Fixed Assets	1,00,000
10,000 7½% Preference Shares of Rs.10 each	1,00,000	Stock	25,000
Sundry Creditors	20,000	Debtors	30,000
		Profit & Loss A/c	45,000
	2,20,000		2,20,000

It was resolved that Equity Shares of Rs.10 each be reduced to Rs.6 each and 7½% Preference Shares of Rs.10 each be reduced to 8% Preference Shares of Rs.7 each. The number of Shares in each case was to remain the same. It was resolved that the amounts so available be used to writing off the debit balance of Profit & Loss Account and Goodwill Account and to write down the other fixed assets as far as possible. Prepare a revised Balance Sheet of the company.

2015 সালের 31শে ডিসেম্বর তারিখে Y Ltd.-এর উদ্বর্তপত্র নিম্নরূপ ছিল :

[ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

এরূপ প্রস্তাব গ্রহণ করা হল যে, প্রতিটি 10 টাকা মূল্যের ইকুইটি শেয়ারের দাম কমিয়ে 6 টাকা এবং প্রতিটি 10 টাকা মূল্যের 7½% প্রেফারেন্স শেয়ারের দাম কমিয়ে 7 টাকা মূল্যের 8% প্রেফারেন্স শেয়ার করা হবে। উভয়ক্ষেত্রে শেয়ারের সংখ্যার কোন পরিবর্তন করা হবে না। এটি স্থির হল যে উল্লিখিত ব্যবস্থাগুলি গ্রহণের ফলে যে তহবিল সৃষ্টি হবে তা দিয়ে Profit & Loss Account-এর ডেবিট জের এবং Goodwill Account-কে সম্পূর্ণরূপে তুলে দেওয়া এবং অন্যান্য স্থায়ী সম্পত্তি যতটা সম্ভব কমিয়ে দেওয়া হবে।

কোম্পানীর একটি সংশোধিত উদ্বর্তপত্র প্রস্তুত কর।

3. Answer any **five** of the following questions:

$$10 \times 5 = 50$$

নীচের যে-কোনো পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

a) Discuss the basis of allocation of different items of expenses of Departmental Accounts. বিভাগীয় হিসাবের বিভিন্ন খরচের বণ্টনের ভিত্তি আলোচনা কর।

b) The following is the Trial Balance of Bright Ltd. as on 31.03.2017:

Debit Balances	Rs.	Credit Balances	Rs.
Opening Stock	75,000	Sales	3,40,000
Purchases	2,45,000	Purchase Returns	10,000
Wages	30,000	Discount	3,000
Carriage	950	Profit & Loss Account	15,000
Furniture	17,000	Share Capital	1,00,000
Salaries	7,500	Creditors	17,500
Rent	4,000	General Reserve	15,500
Sundry expenses	7,050	Bills payable	7,000
Dividend Paid	9,000		
Debtors	27,500		
Plant & machinery	29,000		
Cash at Bank	51,000		
Bills Receivable	5,000		
	5,08,000		5,08,000

Prepare the Profit and Loss Account for the year ended 31.03.2017 and a Balance Sheet as on that date after considering the following adjustments:

- Closing Stock Rs.88,000.
- Provide for income tax at 50%.
- Depreciate Plant & Machinery at 15% and Furniture at 10%.

- iv) Outstanding liabilities: Rent - Rs.800 and Salaries - Rs.900.
- v) The Board recommends payment of a dividend @9% p.a.
- vi) Provide Rs.510 for doubtful debts.

[ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

- c) Sun Ltd. absorbed the business of Moon Ltd. as a going concern as at 31st December, 2016, the assets and liabilities of the latter on that date being as under:

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Subscribed Capital:		Goodwill	50,000
Equity Shares (30,000 shares of Rs.10 each fully paid)	3,00,000	Land & Buildings	2,00,000
5% Pref. Shares (1,000 shares of Rs.100 each fully paid)	1,00,000	Plant & Machinery	1,00,000
Sundry Creditors	30,000	Sundry Debtors	50,000
Bills Payable	50,000	Closing Stock	30,000
		Cash at Bank	35,000
		Preliminary Expenses	5,000
		Profit & Loss A/c	10,000
	4,80,000		4,80,000

The terms of agreement were:

- i) that, for every 10 equity shares of Moon Ltd., Sun Ltd. issued 12 fully paid equity shares of Rs.10 each and paid Rs.10 in cash;

- ii) that, the preference shareholders of Moon Ltd. were paid at a premium of 5% by issue of 6% preference shares of Sun Ltd. at par;
- iii) that, all assets and liabilities were taken over except cash to the extent of Rs.3,000 which was left for meeting realisation expenses;
- iv) that, Plant & Machinery were only revalued at Rs.1,83,000, other assets and liabilities remaining at their book values.

You are required to give the closing journal entries in the books of Moon Ltd.

[ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

- d) What is purchase consideration? Discuss different methods of calculating purchase consideration. What is 'Internal Reconstruction'? What do you mean by 'Surrender of Shares'? 2+4+2+2
ক্রয় প্রতিদান বলতে কি বোঝ? ক্রয় প্রতিদান নির্ণয় করার বিভিন্ন পদ্ধতিগুলি আলোচনা কর। 'অভ্যন্তরীণ পুনর্গঠন' বলতে কি বোঝ? 'শেয়ার সমর্পন' বলতে কি বোঝ?
- e) Z Ltd. has a retail branch at Burdwan. Goods are sold at 60% Profit on Cost. The

wholesale price is Cost Plus 40%. Goods are invoiced from H.O. to Branch at wholesale price. From the following particulars ascertain the profit made at H.O. and Branch for the year ended December 31, 2015:

	Head Office (Rs.)	Branch (Rs.)
Stock on January 1, 2015	1,75,000	
Purchases	10,50,000	
Goods sent to Branch (at Invoice Price)	3,78,000	
Sales	10,71,000	3,50,000
Stock on December 31, 2015	4,20,000	63,000

Sales at H.O. are made only on wholesale basis, and that at Branch only to consumers. Stock at H.O. is valued at Invoice Price.

Z Ltd.-এর বর্ধমানে একটি খুচরা শাখা আছে। পণ্য ক্রয়মূল্যের উপর 60% লাভে বিক্রি হয়। পাইকারী বিক্রয়মূল্য হল ক্রয়মূল্য যোগ 40%। হেড-অফিস পাইকারী মূল্যে সব পণ্য শাখায় চালান করে। নীচের বিবরণী থেকে 31শে ডিসেম্বর, 2015 তারিখে সমাপ্ত বছরে হেড-অফিস ও শাখার লাভ নির্ণয় কর :

[ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

হেড-অফিসে সব পণ্য পাইকারী হারে বিক্রি হয় এবং শাখায় পণ্যভোগীদের কাছে বিক্রি করা হয়। হেড-অফিসের পণ্য চালান-মূল্যে মূল্যায়ন করা হয়।

f) Biswas & Co. sold goods on Hire-Purchase system at cost plus 30%. From the particulars given below, draw the related Accounts in the company's books and find out the profit or loss made by the company during the year, 2015:

	Rs.
Goods with Hire-Purchase Customers (at Hire-Purchase price on January 1, 2015)	65,000
Goods sold on Hire-Purchase during the year (at Hire-Purchase price)	5,20,000
Cash received from the hirers during the year	3,84,000
Re-possessed Goods (for instalments due Rs.10,000) valued at	3,000
Goods with Hire-Purchase Customers (at Hire-Purchase price on December 31, 2015)	1,30,000

Biswas & Co. ক্রয়মূল্যের সঙ্গে 30% যোগ করে ভাড়া-ক্রয় পদ্ধতিতে পণ্য বিক্রি করে। নীচের বিবরণী থেকে কোম্পানীর বইতে সংশ্লিষ্ট হিসাবগুলি লিপিবদ্ধ কর এবং 2015 সালে কোম্পানীর ভাড়া-ক্রয় সংক্রান্ত লাভ-ক্ষতির অঙ্ক নির্ণয় কর।

[ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

g) S Co. Ltd. took the lease of a coal mine from B. Sen on the following terms:

- A Royalty of Rs.5 per tonne to be paid subject to minimum rent of Rs.25,000 p.a.
- The shortworkings were recoverable in the year following the year of shortworkings.

The raisings of coal were as follows:

Year	Tonnes
2012	3,000
2013	5,000
2014	3,500
2015	10,000

Give the Ledger accounts in the books of B. Sen whose accounts are closed on the 31st December every year.

S Co. Ltd. নীচে দেওয়া শর্তে B. Sen-এর কাছ থেকে একটি কয়লা খনি ইজারা নিল :

- প্রতি টন কয়লা উৎপাদনের জন্য 5 টাকা স্বল্প-ভাড়া দিতে হবে এবং বার্ষিক ন্যূনতম খাজনা 25,000 টাকা দিতে হবে।

ii) ঘাটতি উৎপাদনের খাজনা পরের বছরের মধ্যে পূরণ করা যাবে।

কয়লার উৎপাদন নিম্নরূপ ছিল :

[ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

B. Sen এর হিসাব বইতে খতিয়ানের হিসাবগুলি দেখাও।
B. Sen এর হিসাব প্রতি বৎসর 31শে ডিসেম্বর বন্ধ হয়।

h) Following are the Balance Sheets of M and N who are dealing in stationery enterprises:

BALANCE SHEETS AS AT 31.12.2015

Liabilities	M	N	Assets	M	N
	(Rs.)	(Rs.)		(Rs.)	(Rs.)
Sundry Creditors	6,000	30,000	Cash in hand	400	1,400
Bank Loan	10,000	-	Cash at Bank	-	8,000
Outstanding					
Electricity Bill	1,000	-	Stock-in-trade	6,000	14,000
Bills Payable	-	8,000	Sundry Debtors	14,000	18,000
Contingent Liability	-	2,400	Furniture & Fixtures	11,600	16,000
General Reserve	5,000	-	Plant & Machinery	50,000	70,000
Capital Accounts	60,000	1,80,000	Land & Building	-	90,000
			Outstanding Incomes	-	3,000
	82,000	2,20,400		82,000	2,20,400

M and N agree to amalgamate their businesses from 1.1.2016. They decide to revalue their assets and liabilities as follows:

M's Business

Stock - Rs.5,000; Sundry Debtors - Rs.12,400; Furniture & Fixtures - Rs.10,600; Plant & Machinery - Rs.44,000; Goodwill - Rs.8,000; Sundry Creditors - Rs.5,000; Outstanding Electricity Bill to be taken up by M.

N's Business

Stock - Rs.12,400; Sundry Debtors - Rs.16,000; Furniture & Fixtures - Rs.6,200; Land & Building - Rs.1,04,000; Outstanding Income to be recovered by N; Sundry Creditors - Rs.28,000; Bills payable - Rs.7,600; Contingent Liability to be taken up by N; Goodwill - Rs.20,000.

Prepare the Revaluation Account, Capital Accounts of M and N and also the Opening Balance Sheet of the new Firm.

স্টেশনারী দ্রব্য ব্যবসায় লিপ্ত M এবং N-এর উদ্বর্তপত্র দুটি নিম্নরূপ :

[ইংরাজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য]

M ও N এর পুনর্মূল্যায়ন হিসাব ও মূলধন হিসাব তৈরী কর। নূতন ফার্মের উদ্বর্তপত্রটিও তৈরী কর।