

2015

FINANCIAL ACCOUNTING – II – GENERAL

Third Paper

(C-23G)

Full Marks – 100

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

প্রাপ্তলিখিত সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশক

বিভাগ – ক

১। (ক) 'Realisation Account' তৈরীর উদ্দেশ্য কী ? ২

অথবা

কোনো 'অংশীদারের দেউলিয়া হওয়া' বলতে কী বোঝ ? ২

(খ) একজন অংশীদারের দেউলিয়া হওয়ার ক্ষেত্রে 'গার্নার vs মারে'র সিদ্ধান্ত বলতে কী বোঝ ? ২

(গ) কোনো 'শাখা' তার মূল অফিস (H.O)-এর সাথে কীভাবে সম্পর্কযুক্ত ? ২

(ঘ) ভাড়াক্রয় এবং সাধারণ ক্রয়ের মধ্যে দুটি পার্থক্য লেখ। ২

অথবা

ভাড়াক্রয় ব্যবস্থায় কিস্তি প্রদানের অর্থ কী ? ২

(ঙ) বিভিন্ন বিভাগের মধ্যে দ্রব্যের হস্তান্তরকে সাধারণত বিক্রয় ধরা হয় না কেন ? ২

অথবা

বিভাগীয় হিসাব তৈরীর উদ্দেশ্যগুলি কী কী ? ২

বিভাগ – খ

২। X, Y এবং Z একটি অংশীদারী প্রতিষ্ঠানের অংশীদার হিসাবে লাভ লোকসান 1:1:2 অনুপাতে ভাগ করে নেয়। প্রতিষ্ঠানটি 31.03.2015 তারিখে বন্ধ হয়ে যায়। ঐ তারিখে প্রতিষ্ঠানের Balance Sheet দেওয়া হল :

<u>Liabilities</u>	<u>₹</u>	<u>Assets</u>	<u>₹</u>
<u>Capital</u>			
Y's	60,000	Fixed Assets	1,00,000
Z's	1,50,000	Stock	35,000
		Debtors	60,000
Creditors	30,000	Cash at Bank	25,000
		X's Capital	20,000
	<u>2,40,000</u>		<u>2,40,000</u>

নিম্নলিখিত বিষয়গুলি নজরে রেখে Bank Account সহ অন্যান্য প্রয়োজনীয় Accounts গুলি তৈরী কর।

(ক) Fixed Assets থেকে ₹ 1,17,000 পাওয়া গেল।

(খ) Z পুরো স্টক 80% -এ নিয়ে নেয়।

(গ) Debtors -এর ₹ 6,000 আদায় করা যায়নি।

(ঘ) Creditors -রা 10% Discount দেয়।

১০

৩। দিল্লীর মূল অফিস (H.O) তার দমন -এ অবস্থিত শাখা অফিসে ক্রয়মূল্যের (cost) সাথে 25% যোগ করে মাল পাঠায়।

নিম্নলিখিত বিবরণের সাহায্যে মূল অফিসের বইতে (ক) Branch Stock Account এবং (খ) Branch Stock Adjustment Account তৈরী কর :

	₹	
Opening Stock at Branch	25,000	
Opening Branch Debtors	3,50,000	
Closing Stock at Branch	20,000	
Goods sent to Branch (invoice price)	3,00,000	
Total Sales	3,26,000	
Cash Sales	1,26,000	
Cash received from Branch Debtors	1,90,000	১০

৪। একটি বিভাগীয় প্রতিষ্ঠানের যে কোনো দশটি পরোক্ষ ব্যয়কে তুমি কীভাবে ঐ প্রতিষ্ঠানের বিভাগসমূহের মধ্যে ভাগ করবে ?

১০

অথবা

নিম্নলিখিত তথ্যের উপর ভিত্তি করে P এবং Q বিভাগযুক্ত Mr. Nobel -এর বিভাগীয় প্রতিষ্ঠানের 31.03.2015 তারিখে সমাপ্ত বৎসরের জন্য Departmental Trading and Profit & Loss Account তৈরী কর।

Particulars	Department P (₹)	Department Q (₹)
(i) Stock as on 01.04.2014	40,000	35,000
(ii) Purchase	2,50,000	2,00,000
(iii) Goods from Department Q	30,000	—
(iv) Salaries	60,000	45,000
(v) Wages	30,000	30,000
(vi) Sales	4,50,000	3,50,000
(vii) Other Expenses	10,000	10,000
(viii) Machinery	2,00,000	2,00,000
(ix) Stock as on 31.03.2015	35,000	40,000

[Turn Over]

Other information :

(ক) মোট প্রশাসনিক খরচ 10,000 টাকা।

(খ) সাধারণ বিদ্যুৎ খরচ 20,000 টাকা ; P এবং Q বিভাগে যথাক্রমে 20 টি এবং 30 টি লাইট পয়েন্ট আছে।

(গ) Machinery-র উপর অবচয়ের হার 20% p.a.।

৫। কমল 01.01.2010 তারিখে গোপালের কাছ থেকে ভাড়াক্রয় পদ্ধতিতে একটি Plant ক্রয় করে। ₹ 80,000 ভাড়াক্রয় চুক্তিটি সম্পাদিত হল যার মধ্যে ₹ 25,000 down payment হিসাবে 01.01.2010 তারিখে দেয়। প্রথম বছরের শেষে দেয় ₹ 20,000 , দ্বিতীয় বছরের শেষে দেয় ₹ 20,000 এবং তৃতীয় বছরের শেষে দেয় ₹ 15,000। Plant-এর উপর অবচয়ের হার 10% p.a.।

(ক) ঐ Plant-এর নগদমূল্য (Cash Price) নির্ণয় কর এবং (খ) ক্রেতার বইতে Plant Account তৈরী কর।

[প্রথম, দ্বিতীয় এবং তৃতীয় বছরের শেষে এক টাকার বর্তমান মূল্য যথাক্রমে 0.9524, 0.9070 এবং 0.8639]

৬। (ক) 'রাইটস্ শেয়ার' এবং 'বোনাস শেয়ার' বলতে কী বোঝ ?

(খ) এদের Investment Account-এ কীভাবে লিপিবদ্ধ করবে ?

অথবা

মিঃ এস্ বসুর কাছে 01.01.2014 তারিখে 25 টি, 4% Govt. Stocks @ ₹ 102 আছে, যার উপর দু-বার দেয় হয় বছরের 30th June এবং 31st December। তার নিম্নলিখিত লেনদেনগুলি বৎসর শেষে 31.12.2014 তারিখে লিপিবদ্ধ হল :

01.03.2014 – কেনা 50 stocks @ ₹ 102 প্রতিটি

31.08.2014 – বিক্রি 25 stocks @ ₹ 104 প্রতিটি

01.10.2014 – কেনা 75 stocks সুদসহ @ ₹ 102 প্রতিটি এবং

30.11.2014 – বিক্রি 50 stocks সুদসহ @ ₹ 109 প্রতিটি।

মিঃ এস্ বসুর বইতে Investment Account তৈরী কর যেখানে দালালি 1%। গড় খরচের ভিত্তিতে বিক্রির উপর লাভ/ক্ষতি নির্ণয় কর। আয়কর এবং Stamp Duty খরচ প্রাথমিকভাবে নয়।

৭। 01.01.2013 তারিখে Shimla Ltd-এর প্রতিটি ₹ 100 করে 4,000 টি 12% ডিবেঞ্চর ছিল। 30শে জুন 2013 তারিখে ঐ কোম্পানী খোলা বাজার থেকে ঐ ডিবেঞ্চর-এর 2,000 টি প্রতিটি ₹ 96 দরে কিনে নেয়। প্রতি ছ'মাস অন্তর (30শে জুন এবং 31শে ডিসেম্বর) ডিবেঞ্চরের ওপর সুদ প্রদেয় হয়।

31.12.2013 তারিখে ঐ কোম্পানী ক্রয় করা সমস্ত ডিবেঞ্চর বাতিল করে। জাবেদাতে প্রয়োজনীয় দাখিলাগুলি লিপিবদ্ধ কর। (কোনো আয়কর নেই)।

অথবা

(ক) ঋণপত্র বলতে কী বোঝ ?

(খ) ঋণপত্র পরিশোধের জন্য দুটি পদ্ধতি উল্লেখ কর।

(গ) দায়/দেনা পরিশোধ করার জন্য তৈরী Sinking Fund এবং সম্পত্তি প্রতিস্থাপনের

জন্য তৈরী Sinking Fund -এর মধ্যে পার্থক্য নির্ণয় কর।

৮। (ক) শেয়ারের 'আনুপাতিক বন্টন' বলতে কী বোঝ ?

৩

(খ) HP Ltd প্রতিটি ₹ 100 হারে, 10,000 ইকুইটি শেয়ার 5% প্রিমিয়ামের হারে বিক্রির সিদ্ধান্ত নেয়, আবেদনে দেয় ₹ 35 প্রতি শেয়ার, আবণ্টনে দেয় ₹ 40 প্রতি শেয়ার, (প্রতি শেয়ারে ₹ 5 প্রিমিয়ামসহ) এবং কিস্তিতে ₹ 30 প্রতি শেয়ার দিতে হবে।

সকল শেয়ারের জন্যই আবেদনপত্র পাওয়া গেল।

Mr. Nako এবং Mr. Tabo ছাড়া অন্যান্যদের কাছ থেকে পুরো টাকা পাওয়া গেল।

Mr. Nako যার কাছে 60 টি শেয়ার ছিল তিনি আবণ্টন অর্থ ও কিস্তির অর্থ দিতে পারলেন না।

Mr. Tabo যার কাছে 85 টি শেয়ার ছিল তিনি কিস্তির অর্থ দিতে পারলেন না।

এই মোট 145 টি শেয়ার বাজেয়াপ্ত করা হল।

এই বাজেয়াপ্ত করা শেয়ার থেকে 125 টি শেয়ার পুনরায় ₹ 80 প্রতি শেয়ার (fully paid) হারে বিলি করা হল যার মধ্যে Mr. Nako-র কাছ থেকে বাজেয়াপ্ত করা সমস্ত শেয়ার রয়েছে।

HP Ltd-এর জাবেদাতে প্রয়োজনীয় দাখিলাগুলি লিপিবদ্ধ কর।

১২

৯। (ক) প্রেফারেন্স শেয়ার পরিশোধ বলতে কী বোঝ ?

৩

(খ) 'মূলধন পরিশোধ সক্ষমতা' কী এবং এটি কেন সৃষ্টি করা হয় ?

৫

(গ) কোম্পানী আইনের ৭৮ নং ধারা অনুযায়ী কোন্ কোন্ ক্ষেত্রে শেয়ার প্রিমিয়াম ব্যবহার করা যেতে পারে ?

৭

অথবা

SP Ltd 01.04.2015 তারিখে এর শেয়ারের 25% প্রতিটি ₹ 20 দরে পুনঃক্রয় (Buy-back) এর সিদ্ধান্ত ঘোষণা করে। এর জন্য পুরো ইনভেস্টমেন্ট ₹ 11,00,000 বিক্রি করে এবং 7,000 10% প্রেফারেন্স শেয়ার প্রতিটি ₹ 100 করে বিলি করে। পুনঃক্রয়ের জন্য General Reserve-এর 50%, P & L Account-এর 100% এবং বাদবাকী প্রয়োজনীয় অংশ Securities Premium Account থেকে ব্যবহারের সিদ্ধান্ত হয়।

পুনঃক্রয়ের আগের Balance Sheet নীচে দেওয়া হল :

<u>Liabilities</u>	<u>₹</u>	<u>Assets</u>	<u>₹</u>
Equity Share Capital (@ ₹ 10 each fully paid up)	90,00,000	Land & Building	40,00,000
Securities Premium	24,00,000	Machinery	45,00,000
General Reserve	7,00,000	Furniture	9,00,000
Profit & Loss A/c	4,00,000	Investment	10,40,000
6.5% Debenture	3,00,000	Sundry Debtors	5,00,000
Sundry Creditors	2,50,000	Bank Balance	21,10,000
	<u>1,30,50,000</u>		<u>1,30,50,000</u>

জাবেদাতে প্রয়োজনীয় দাখিলাগুলি লিপিবদ্ধ কর এবং নতুন Balance Sheet তৈরী কর।

১৫

The figures in the margin indicate full marks

Group – A

1. (a) What is the purpose of preparing a 'Realisation Account' ? 2
- Or*
- What do you mean by insolvency of a partner ? 2
- (b) What do you mean by 'Garner Vs Murray' rule in the case of insolvency of a partner ? 2
- (c) How a branch is related to its head office ? 2
- (d) Mention two differences between Hire Purchase and Ordinary Purchase. 2
- Or*
- What do you mean by the word 'Instalment' in Hire Purchase ? 2
- (e) Why 'interdepartmental transfer of goods' is not usually considered as a sale ? 2
- Or*
- What are the objectives of preparation of departmental accounts ? 2

Group – B

2. X, Y and Z are partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 1:1:2. The firm was dissolved on 31.03.2015 and on that date the Balance Sheet of the firm was as under :

<u>Capital</u>	<u>Liabilities</u>	<u>₹</u>	<u>Assets</u>	<u>₹</u>
Y's		60,000	Fixed Assets	1,00,000
Z's		1,50,000	Stock	35,000
			Debtors	60,000
	Creditors	30,000	Cash at Bank	25,000
			X's Capital	20,000
		<u>2,40,000</u>		<u>2,40,000</u>

Prepare necessary accounts including Bank Account, after considering the following aspects :

- (a) Fixed Assets realised ₹ 1,17,000.
- (b) Z took over the stock at 80%.
- (c) Unrealised portion of Debtors ₹ 6,000.
- (d) Creditors allowed 10% discount.

10

3. Delhi Head Office send goods to its branch at Daman at cost plus 25%.

From the following particulars prepare :

(a) Branch Stock Account and (b) Branch Stock Adjustment Account in the books of Head Office :

	₹	
Opening Stock at Branch	25,000	
Opening Branch Debtors	3,50,000	
Closing Stock at Branch	20,000	
Goods sent to Branch (invoice price)	3,00,000	
Total Sales	3,26,000	
Cash Sales	1,26,000	
Cash received from Branch Debtors	1,90,000	10

4. How would you allocate any ten indirect expenses among different departments of a departmental organization ? 10

Or

From the following particulars of Mr. Nobel having a departmental organization with two departments P and Q prepare a Departmental Trading and Profit & Loss Account for the year ended 31.03.2015.

<u>Particulars</u>	<u>Department P (₹)</u>	<u>Department Q (₹)</u>
(i) Stock as on 01.04.2014	40,000	35,000
(ii) Purchase	2,50,000	2,00,000
(iii) Goods from Department Q	30,000	—
(iv) Salaries	60,000	45,000
(v) Wages	30,000	30,000
(vi) Sales	4,50,000	3,50,000
(vii) Other Expenses	10,000	10,000
(viii) Machinery	2,00,000	2,00,000
(ix) Stock as on 31.03.2015	35,000	40,000

Other information :

- (a) Total administrative expenses ₹ 10,000.
- (b) General electricity expenses ₹ 20,000.
Department P and Q have light points 20 and 30 respectively.
- (c) Rate of Depreciation on Machinery @ 20% p.a.

10

[Turn Over]

5. Kamal purchased a plant from Gopal on 01.01.2010 on the hire purchase system. The hire purchase was settled at ₹ 80,000, with ₹ 25,000 payable as down payment on 01.01.2010. ₹ 20,000 at the end of first year, ₹ 20,000 at the end of second year and ₹ 15,000 at the end of third year.

Rate of Depreciation is 10% p.a.

You are required to (a) calculate the total Cash Price of the plant and (b) prepare the Plant Account in the books of the Hire purchaser.

[Present value of Re.1 for one, two and three years are 0.9524, 0.9070 and 0.8639 respectively].

- | | |
|--|-----|
| 6. (a) What are 'Rights Shares' and 'Bonus Shares' ? | 10 |
| (b) How do you treat them in Investment Account ? | 3+3 |
| | 4 |

Or

On 01.01.2014 Mr. S. Basu held 25, 4% Govt. Stocks @ ₹ 102 on which interest is payable half yearly on 30th June and 31st December. The following were his transactions in the same stock during the year ended 31.12.2014 :

01.03.2014 – Bought 50 stocks @ ₹ 102 each.

31.08.2014 – Sold 25 stocks @ ₹ 104 each.

01.10.2014 – Bought 75 stocks cum interest @ ₹ 102 each and

30.11.2014 – Sold 50 stocks cum interest @ ₹ 109 each.

Assuming brokerage @ 1%, draw up Investment Account in the books of Mr. S. Basu. Calculate Profit/Loss on sale on the basis of average cost. Ignore income tax and stamp duty.

7. On 01.01.2013 Shimla Ltd had 4,000, 12% Debentures of ₹ 100 each. Then it decided to purchase in the open market 2,000 Debentures @ ₹ 96 each on 30th June, 2013. Debenture interest is payable half yearly on 30th June and 31st December.

The company cancelled all the purchased Debentures on 31.12.2013.

Pass necessary journal entries. (No income tax).

Or

- | | |
|--|----|
| (a) What do you mean by 'Debenture' ? | 10 |
| (b) Mention two methods of Redemption of Debenture. | 2 |
| (c) Distinguish between a Sinking Fund for the redemption of a liability and a Sinking Fund for the replacement of an asset. | 2 |
| | 6 |

Group – C

8. (a) What do you mean by Pro-rata allotment of shares ? 3

(b) HP Ltd issued 10,000 equity shares of ₹ 100 each @ 5% premium, payable as ₹ 35 per share on application, ₹ 40 per share on allotment (including ₹ 5 as premium) and ₹ 30 per share on call.

Issue was subscribed fully. Money due on all shares was fully received excepting Mr. Nako holding 60 shares who failed to pay the allotment money and call money and Mr. Tabo holding 85 shares who failed to pay the call money.

All these 145 shares were forfeited. Out of these forfeited shares, 125 shares including all of Mr. Nako were reissued at ₹ 80 per share.

Show necessary journal entries in the books of HP Ltd. 12

9. (a) What do you mean by redemption of Preference Shares ? 3

(b) What is Capital Redemption Reserve and why is it created ? 5

(c) For what purpose, as per Sec 78 of the Companies Act, the Securities Premium may be used ? 7

Or

The Balance Sheet of SP Ltd as on 31.03.2015 is as follows :

<u>Liabilities</u>	<u>₹</u>	<u>Assets</u>	<u>₹</u>
Equity Share Capital (@ ₹ 10 each fully paid up)	90,00,000	Land & Building	40,00,000
Securities Premium	24,00,000	Machinery	45,00,000
General Reserve	7,00,000	Furniture	9,00,000
Profit & Loss A/c	4,00,000	Investment	10,40,000
6.5% Debenture	3,00,000	Sundry Debtors	5,00,000
Sundry Creditors	2,50,000	Bank Balance	21,10,000
	<u>1,30,50,000</u>		<u>1,30,50,000</u>

On 1st April, 2015 the company announced to buy-back its 25% equity shares at ₹ 20 per share. For that purpose the company sold its entire investment at ₹ 11,00,000 and issued 7,000, 10% Preference Shares of ₹ 100 each.

The company utilised 50% of the General Reserve, 100% of the Profit & Loss Account and the rest was taken from the Securities Premium Account.

Show necessary journal entries and the new Balance Sheet after the Buy-back. 15