

স্নাতক পাঠ্যক্রম (B.D.P.)

শিক্ষাবর্ষান্ত পরীক্ষা (Term End Examination) :

ডিসেম্বর, ২০১৪ ও জুন, ২০১৫

বাণিজ্য (Commerce)

ঐচ্ছিক পাঠ্যক্রম (Elective)

চতুর্থ পত্র (4th Paper : Higher Accountancy)

সময় : চার ঘণ্টা

পূর্ণমান : ১০০

Time : 4 Hours

Full Marks : 100

(মানের গুরুত্ব : ৭০%)

(Weightage of Marks : 70%)

পরিমিত ও যথাযথ উত্তরের জন্য বিশেষ মূল্য দেওয়া হবে।

অশুদ্ধ বানান, অপরিচ্ছন্নতা এবং অপরিষ্কার হস্তাক্ষরের ক্ষেত্রে নম্বর

কেটে নেওয়া হবে। উপাত্তে প্রশ্নের মূল্যমান সূচিত আছে।

Special credit will be given for accuracy and relevance in the answer. Marks will be deducted for incorrect spelling, untidy work and illegible handwriting.

The weightage for each question has been indicated in the margin.

বিভাগ - ক

যে-কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দিন : $20 \times 2 = 40$

1. 31 শে মার্চ, 2013 তারিখে M/s A & B এবং M/s X & Y-এর উদ্বর্তপত্রটি নিম্নরূপ ছিল :

Liabilities	A & B Rs.	X & Y Rs.	Assets	A & B Rs.	X & Y Rs.
Sundry Creditors	20,000	25,000	Cash at Bank	5,600	6,700
Mrs. A's Loan	5,000		Stock	20,400	18,300
Capitals :			Sundry Debtors	15,000	20,000
A	40,000		Office Furniture	44,000	5,000
B	20,000		Investment	—	15,000
X		24,000			
Y		16,000			
Total	85,000	65,000		85,000	65,000

1 লা এপ্রিল, 2013 তারিখ থেকে দুটি অংশীদারী প্রতিষ্ঠানের সংযুক্তিকরণের সিদ্ধান্ত গ্রহণ করা হল। এর ফলে শ্রীমতি A-এর কাছ থেকে ঋণ পরিশোধ করা হবে কিন্তু M/s X & Y-এর বিনিয়োগগুলি অধিগ্রহণ করা হবে না। M/s A & B এবং M/s X & Y-এর সুনামের মূল্য যথাক্রমে Rs. 8,000 এবং Rs. 10,000। দালানের মূল্য Rs. 50,000 ধরা হবে, কিন্তু M/s A & B-এর মজুত পণ্যের মূল্য Rs. 4,000 অতিরিক্ত বলে সাব্যস্ত করা হয়েছে। M/s X & Y-এর মজুত পণ্যের মূল্য Rs. 2,000 কম ধরা আছে। উভয় প্রতিষ্ঠানের ক্ষেত্রে কুখণের জন্য 5% হারে সংস্থান করতে হবে। নতুন প্রতিষ্ঠানের মূলধন হবে Rs. 80,000 এবং প্রত্যেক অংশীদারের অংশ হবে এদের মধ্যে লাভ-লোকসান বন্টনের হারে যার অনুপাত 3 : 2 : 3 : 2। নতুন প্রতিষ্ঠানের সুনামের মূল্য অবলোপন করতে হবে।

উভয় প্রতিষ্ঠানের খাতাগুলি বন্ধ করুন এবং নতুন প্রতিষ্ঠানের খাতায় উদ্বর্তপত্র প্রস্তুত করুন।

20

2. 1 লা সেপ্টেম্বর, 2012 তারিখে A & Co.-এর প্রাপ্তি একটি অগ্নিকাণ্ড সংঘটিত হয় এবং খাতাপত্রসহ Rs. 50,500-এর মজুত পণ্য উদ্ধার করা হয়। নিম্নলিখিত তথ্যগুলি পাওয়া গেল :

31 শে মার্চ, 2012 তারিখে সমাপ্ত বছরে
ক্রয়ের পরিমাণ Rs. 3,40,000

31 শে মার্চ, 2012 তারিখে সমাপ্ত বছরে
বিক্রির পরিমাণ Rs. 5,50,000

1 লা এপ্রিল, 2012 থেকে 1 লা সেপ্টেম্বর,
2012 পর্যন্ত ক্রয় Rs. 1,25,000

3 ECO-IV (UT-281/15)

- 1 লা এপ্রিল, 2012 থেকে 1 লা সেপ্টেম্বর,
2012 পর্যন্ত বিক্রি Rs. 1,80,000
31 শে মার্চ, 2011 তারিখে মজুত পণ্য Rs. 1,50,000
31 শে, 2012 তারিখে মজুত পণ্যের
পরিমাণ Rs. 1,70,000
- অতিরিক্ত তথ্য পাওয়া গেল যে, 31 শে মার্চ, 2012
তারিখের মজুত পণ্যের মূল্য Rs. 10,000 অতিরিক্ত ধরা
হয়েছে এবং এপ্রিল, 2012-তে বিক্রয় মূল্য 10% হারে কম
ধরা হয়েছে।
এই ক্ষতির দরুণ বিমা কোম্পানীর কাছে কত ক্ষতিপূরণের
দাবী পেশ করতে হবে বলুন। 20
3. 31 শে মার্চ, 2014 তারিখে সমাপ্ত বছরে পাটনা শাখা
সংক্রান্ত নিম্নলিখিত তথ্য পাওয়া গেল : Rs.
- | | |
|--|----------|
| 1 লা এপ্রিল, 2013 তারিখে শাখার মজুত পণ্য | 58,900 |
| 1 লা এপ্রিল, 2013 তারিখে শাখার দেনাদার | 14,700 |
| 1 লা এপ্রিল, 2013 তারিখে খুচরো নগদান
বইয়ের জের | 720 |
| সংশ্লিষ্ট বছরে শাখায় প্রেরিত পণ্য | 3,29,400 |
| সংশ্লিষ্ট বছরে নগদ বিক্রি | 3,15,800 |
| সংশ্লিষ্ট বছরে ধারে বিক্রি | 1,40,400 |
| দেনাদারদের থেকে নগদ প্রাপ্তি | 1,37,900 |
| খরচপত্রের জন্য শাখায় নগদ প্রেরণ : | |
| ভাড়া | 12,000 |
| বেতন | 36,000 |
| খুচরো নগদ | 7,000 |
| 31 মার্চ, 2014 তারিখে শাখায় মজুত পণ্য | 55,400 |
| 31 মার্চ, 2014 তারিখে খুচরো নগদ জের | 730 |
| শাখা কর্তৃক ফেরত পণ্য | 1,800 |
- হেড অফিসের খাতায় প্রয়োজনীয় হিসাবখাতগুলি প্রস্তুত
করুন। 20

ECO-IV (UT-281/15) 4

4. হিসাবরক্ষণ মানের উদ্দেশ্যগুলি কি ? ভারতীয় হিসাবরক্ষণ
মান-1 আর্থিক বিবরণী প্রদর্শন অনুসারে 'সাধারণ উদ্দেশ্যে
আর্থিক বিবরণী' এবং 'গুরুত্বপূর্ণ ছাড়-ত্রুটি' শব্দগুলির অর্থ
ব্যাখ্যা করুন। 20

বিভাগ - খ

- যে-কোনো তিনটি প্রশ্নের উত্তর দিন : $12 \times 3 = 36$
5. ডক্টর G এবং C তাঁদের পেশা থেকে বার্ষিক Rs. 37,290
অর্জন করেন এবং নিজেদের মধ্যে 17/33 ও 16/33
অনুপাতে ভাগ করেন। সূনামের মূল্য দু-বছরের ক্রয় হিসাবে,
তাঁরা ডক্টর Z-কে এই মর্মে অংশীদারীতে নিতে সম্মত হলেন
যে, তিনি ডক্টর G-এর 5/17 এবং ডক্টর C-এর 4/16 অংশ
ক্রয় করবেন। তিন বছর পরে তাঁরা ডক্টর Z-কে অবশিষ্ট
শেয়ারের 1/12 অংশ বিক্রি করেন।
প্রত্যেক ক্ষেত্রে ডক্টর Z অন্য অংশীদারদের কত মূল্য প্রদান
করেন এবং এর ফলে শেষ পর্যন্ত অংশীদারদের শেয়ারের
অনুপাত কি হল বলুন। 12
6. মার্চ, 2013 তারিখে নিম্নপ্রদত্ত বিবরণ থেকে শ্রী দাশগুপ্তের
সাধারণ খতিয়ানে সমন্বয় হিসাব প্রস্তুত করুন : 12
- Date :
- | | |
|----|--|
| 1 | Mr. X থেকে ক্রয় Rs. 2,000 |
| 2 | অগ্রিম টাকার হিসাব ধরে Mr. X-কে প্রদান করা
হল Rs. 1,600 |
| 13 | ফেব্রুয়ারী মাসে ক্রয়ের দরুণ Mr. R-কে প্রদান করা
হল Rs. 1,000 |
| 14 | Mr. A-কে অগ্রিম প্রদান করা হল Rs. 4,000 |
| 25 | Mr. A-কে পণ্য ফেরত দেওয়া হল Rs. 500 |
| 26 | 10% বাড়া বাদ দিয়ে A-এর হিসাব পরিশোধ
করা হল |
| 27 | 14 তারিখে প্রদত্ত Rs. 2,500-এর জন্য
Mr. A-এর কাছ থেকে পণ্য ক্রয় করা হল |

ECO-IV (UT-281/15)

- 28 28 ফেব্রুয়ারী, 2012 তারিখে Mr. P-কে প্রদত্ত অগ্রিম ফেরত পাওয়া গেল Rs. 2,000
- 30 Mr. B থেকে ক্রয় Rs. 2,000
- 31 Q-কে পণ্য ফেরত দেওয়া হল Rs. 750। পণ্যগুলি ফেব্রুয়ারী মাসে নগদে ক্রয় করা হয়েছিল।
7. B Chemical Ltd. ক্রেতাদের ড্রামের সাহায্যে পণ্য সরবরাহ করে (ড্রামগুলি খাতায় Rs. 30 হিসাবে মূল্য ধরা আছে) এবং এর জন্য Rs. 60 প্রতিটির জন্য দাম ধার্য করে। ছ-সপ্তাহের মধ্যে ফেরত দিলে ক্রেতাদের Rs. 40 হিসাবে ফেরতমূল্য প্রদান করা হয়।
- নিম্নলিখিত বিবরণগুলি প্রদান করা হল :
- বছরের শুরুতে ড্রামের মজুত পরিমাণ 2000 ড্রাম।
- বছরের শুরুতে (সেই সময়ে ফেরতযোগ্য ক্রেতাদের কাছে মজুত ড্রামের পরিমাণ 4200 ড্রাম।
- সংশ্লিষ্ট বছরে লেনদেন :
- Rs. 50 দরে ড্রাম ক্রয় 3000 টি।
- ক্রেতাদের কাছে প্রেরণ করা হয়েছে 6400 টি ড্রাম।
- ক্রেতার ফেরত দিয়েছে 4600 টি ড্রাম।
- দুর্ঘটনায় নষ্ট হয়েছে 60 টি ড্রাম।
- 100 টি ড্রাম মেরামতির খরচ Rs. 2,500
- বছরের শেষে ক্রেতাদের কাছে মজুত ড্রাম 3800 টি এবং এগুলি আগামী এক সপ্তাহের মধ্যে ফেরতযোগ্য।
- কোম্পানীর বইতে প্রয়োজনীয় জাবেদা দাখিলা প্রস্তুত করুন।
- 12
8. কম্পিউটার পরিচালিত হিসাবপদ্ধতি বলতে কি বোঝেন ? হিসাবরক্ষণের কাজে ব্যবহৃত যে-কোনো একটি প্যাকেজ সম্পর্কে সংক্ষেপে আলোচনা করুন।
- 12

ECO-IV (UT-281/15) 2

9. 31 শে মার্চ, 2014 তারিখে ABC Ltd.-এর রেওয়ামিলটি ছিল নিম্নরূপ :

	Rs.	Rs.		Rs.	Rs.
Land and building	20,00,000		Equity shares		55,00,000
Less :			Preference		
Depreciation	2,00,000	18,00,000	shares		40,00,000
Vehicles	80,00,000		Profit & Loss		
Less :			Account		58,000
Depreciation	8,00,000	72,00,000			
Sundry Debtors		50,000			
Land bought					
during the year		3,00,000			
Machinery bought					
during the year		2,00,000			
Cash at Bank		8,000			
		95,58,000			95,58,000

দ্বৈত হিসাব পদ্ধতিতে উদ্বর্তপত্র প্রস্তুত করুন।

12

বিভাগ - গ

যে-কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দিন : $6 \times 4 = 24$

10. দ্বৈত হিসাব পদ্ধতির সুবিধা ও অসুবিধাগুলি উল্লেখ করুন। 6
11. A Ltd. একটি কয়লা খনি নিম্নলিখিত শর্তসাপেক্ষে ইজারা নেয় :
- (i) Rs. 1,50,000 ন্যূনতম খাজনা ধরে, প্রতি টন কয়লার জন্য @ Re. 0.75 খাজনা;
- (ii) ঘাটতি খাজনা থাকলে, যে বছর এই ঘাটতি হয়েছে তার পরবর্তী দু-বছরের মধ্যে তা শোধ করতে হবে;
- (iii) ধর্মঘটের বছরে ন্যূনতম খাজনা 40% কম হবে।
- উৎপাদন ছিল :
- 2008 : 1,00,000 টন; 2009 : 1,20,000 টন;
- 2009 : 2,50,000 টন; 2010 : 2,00,000 টন;
- 2011 : 5,00,000 টন; 2012 (ধর্মঘটের বছর)
- : 1,50,000 টন।
- A Ltd.-এর বইতে Royalty A/c, Minimum Rent A/c এবং Short working A/c দেখান।
- 6

3 ECO-IV (UT-281/15)

12. 31 শে মার্চ, 2012 তারিখে X এবং Y, যাঁরা 5 : 3 অনুপাতে লাভ-লোকসান ভাগ করে, তাঁদের অংশীদারী কারবারের উদ্বর্তপত্রটি ছিল নিম্নরূপ :

Balance Sheet as on 31st March, 2012

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital A/c		Land & Building	1,90,000
X	2,05,000	Plant & Machinery	85,000
Y	1,65,000	Furniture	54,740
Profit and loss appropriation A/c	56,000	Stock	72,630
Trade creditors	27,400	Debtors	30,000
	4,53,400	Cash at Bank	21,030
			4,53,400

উল্লেখিত তারিখে নিম্নলিখিত শর্তসাপেক্ষে Z-কে অংশীদার হিসেবে গ্রহণ করা হয় :

- Z মুনাফার $\frac{1}{5}$ অংশ পাবে।
- Z মূলধন বাবদ Rs. 1,20,000, সুনাম বাবদ Rs. 16,000 প্রদান করবে।
- যন্ত্রপাতির জন্য অবমূল্যায়ন 10% ধরতে হবে, এবং দালানের মূল্য 30% বৃদ্ধি করতে হবে। কুখণের জন্য 5% সঞ্চিতি ধরতে হবে। দালান মেরামতির খরচের জন্য বকেয়া ঋণ Rs. 3,000 খাতায় উল্লেখ করতে হবে।
- Z-এর অংশীদারীতে প্রবেশের অব্যবহিত পরে সুনামের মূল্য অবলোপন করতে হবে।

প্রস্তুত করতে হবে : Revaluation A/c, Capital A/c এবং নতুন প্রতিষ্ঠানের উদ্বর্তপত্র।

6

B.Com.-414-Y

[পরের পৃষ্ঠায় দ্রষ্টব্য

ECO-IV (UT-281/15) 4

13. সামাজিক হিসাবরক্ষণ বলতে কি বোঝানো হয় ? এর প্রয়োগের অন্ততঃ একটি উদাহরণ দিন। 6
14. $88\frac{1}{2}$ সুদ-সহ দরে 15 ই মার্চ তারিখে GP Ltd. Rs. 1,00,000 মূল্যের 9% সুদ যুক্ত সরকারি ঋণপত্র ক্রয় করে। (সুদ প্রদানের তারিখ 1 লা এপ্রিল, 1 লা জুলাই, 1 লা অক্টোবর ও 1লা জানুয়ারি) 1 লা আগষ্ট তারিখে Rs. 20,000 মূল্যের ঋণপত্র সুদসহ Rs. 88 দরে বিক্রি করা হয় এবং 1 লা সেপ্টেম্বর তারিখে Rs. 30,000 মূল্যের ঋণপত্র সুদ ছাড়া Rs. $89\frac{1}{4}$ দরে বিক্রি করা হয়। 31 শে ডিসেম্বর উদ্বর্তপত্র প্রস্তুতের দিনে ঋণপত্রের বাজারদর Rs. 90 ছিল। লগ্নিপত্রের হিসাব প্রস্তুত করুন। 6
15. সংক্ষিপ্ত টীকা লিখুন : 3×2
- Garner vs Murray মকদ্দমার রায়ের ভারতে প্রয়োগ
 - শাখা ও বিভাগের মধ্যে পার্থক্য।

B.Com.-414-Y

ECO-IV (UT-281/15)**English Version****Group – A**

Answer any *two* questions. $20 \times 2 = 40$

1. The following is the Balance Sheet of M/s A & B and M/s X & Y as on 31st March, 2013 :

Liabilities	A & B Rs.	X & Y Rs.	Assets	A & B Rs.	X & Y Rs.
Sundry Creditors	20,000	25,000	Cash at Bank	5,600	6,700
Mrs. A's Loan	5,000		Stock	20,400	18,300
Capitals :			Sundry Debtors	15,000	20,000
A	40,000		Office Furniture	44,000	5,000
B	20,000		Investment	—	15,000
X		24,000			
Y		16,000			
Total	85,000	65,000		85,000	65,000

The two firms decided to amalgamate their business from 1st April, 2013. For this purpose, it was agreed that Mrs. A's loan should be repaid and that the investments of M/s X & Y not be taken over by the new firm. Goodwill of M/s A & B was fixed at Rs. 8,000 and that of M/s X & Y at Rs. 10,000. Premises were revalued at Rs. 50,000 but stock of M/s A & B was found to be over-valued by Rs. 4,000. The stock of M/s X & Y was under-valued by Rs. 2,000. A provision of 5% was created for bad and doubtful debts of both the firms. The total capital of the new firm was to be Rs. 80,000 and capital of each partner was to be in the profit and loss sharing ratio which was to be 3 : 2 : 3 : 2. Goodwill account of the new firm was to be written off.

Close the books of both the firms and also prepare the Balance Sheet of the new firm. 20

B.Com.-414-Y

[পরের পৃষ্ঠায় দ্রষ্টব্য

ECO-IV (UT-281/15) 2

2. Fire occurred in the premises of A & Co. on 1st September, 2012 and stock of the value of Rs. 50,500 was salvaged and the business books and records were saved. The following information was obtained :

Purchases for the year ended

on 31st March, 2012 Rs. 3,40,000

Sales for the year ended

on 31st March, 2012 Rs. 5,50,000

Purchases from 1st April, 2012 to

1st September, 2012 Rs. 1,25,000

Sales from 1st April, 2012 to

1st September, 2012 Rs. 1,80,000

Stock on 31st March, 2011

Rs. 1,50,000

Stock on 31st March, 2012

Rs. 1,70,000

Further information is also given that the stock on 31st March, 2012 was over-valued by Rs. 10,000. In April, 2012 selling price was lowered by 10%. Calculate the amount of the claim to be presented to the insurance company in respect of the loss. 20

3. From the following particulars relating to Patna Branch for the year ended on 31st March, 2014, prepare the necessary accounts in the books of the head office : 20

Rs.

Stock at the branch on 1st April, 2013 58,900

Branch Debtors on 1st April, 2013 14,700

Petty cash on 1st April, 2013 720

Goods sent to Branch during the year 3,29,400

B.Com.-414-Y

3 ECO-IV (UT-281/15)

Cash sales during the year	3,15,800
Credit sales during the year	1,40,400
Cash received from Debtors	1,37,900
Cash sent to Branch for expenses :	
Rent	12,000
Salaries	36,000
Petty cash	7,000
Stock at Branch on 31st March, 2014	55,400
Petty cash at branch on 31st March, 2014	730
Goods returned by the Branch	1,800

4. What are the objectives of Accounting Standards ? Explain the meaning of the terms 'General Purpose Financial Statement' and 'Material Omissions' in accordance with the Indian Accounting Standard AS-1 relating to Presentation of Financial Statements. 20

Group – B

Answer any *three* questions. $12 \times 3 = 36$

5. Doctors G and C have professional income Rs. 37,290 per annum, which they divide in proportion of 17/33 and 16/33. They admit Dr. Z to the partnership on the basis of his buying, at 2 years' purchase, 5/17th of Dr. G's share and 4/16th of Dr. C's share. After the lapse of three years, they permit Dr. Z to purchase a further 1/12th of the remaining shares. How much did Dr. Z pay to each of the others on each occasion and what is the ultimate share of each partner in the practice ? 12

ECO-IV (UT-281/15) 4

6. From the following particulars prepare the relevant adjustment account in the general ledger of Mr. Dasgupta for the month of March, 2013 : 12

Date :

- 1 Purchased from Mr. X Rs. 2,000
- 2 Paid Rs. 1,600 after adjusting the initial advances in full to Mr. X.
- 13 Paid Rs. 1,000 to Mr. R towards the purchase made in February in full.
- 14 Paid advance to Mr. A Rs. 4,000.
- 25 Returned goods worth Rs. 500 to Mr. A.
- 26 Settled the balance due to A at a discount of 10%.
- 27 Goods purchased from Mr. A Rs. 2,500 against the advance paid on 14th.
- 28 Received back the advance from Mr. P paid on 28th February, 2012, Rs. 2,000.
- 30 Purchases from Mr. B Rs. 2,000
- 31 Goods returned to Mr. Q Rs. 750. The goods were originally purchased for cash in February.

7. B Chemical Ltd. deliver goods to customers in drums (which are valued in books at Rs. 30) charging them out at Rs. 60 each. Customers are credited with Rs. 40 if the drums are returned within six weeks. The following information is supplied to you :

Stock in hand in the beginning of the year 2000 drums

Drums with customers in the beginning of the year (returnable at that time) 4200 drums

Transactions during the year :

Purchased 3000 drums at Rs. 50 each

ECO-IV (UT-281/15)

Drums sent out to customers 6400 drums
 Drums returned by customers 4600 drums
 Drums destroyed in an accident 60 drums
 Repairs carried out to 100 drums Rs. 2,500

At the end of the year, 3800 drums were with the customers and could be returned within the following one week. Pass journal entries in the books of the company. 12

8. What do you mean by computerized accounting? Briefly mention about any one accounting package which is used for accounting purposes. 12

9. The Trial Balance of ABC Ltd., as on 31st March, 2014 was as under :

	Rs.	Rs.		Rs.	Rs.
Land and building	20,00,000		Equity shares		55,00,000
Less :			Preference		
Depreciation	2,00,000	18,00,000	shares		40,00,000
Vehicles	80,00,000		Profit & Loss		
Less :			Account		58,000
Depreciation	8,00,000	72,00,000			
Sundry Debtors		50,000			
Land bought					
during the year		3,00,000			
Machinery bought					
during the year		2,00,000			
Cash at Bank		8,000			
		95,58,000			95,58,000

Prepare Balance Sheet under the double accounting system. 12

B.Com.-414-Y

[পরের পৃষ্ঠায় দ্রষ্টব্য]

ECO-IV (UT-281/15) 2**Group – C**

Answer any *four* questions. $6 \times 4 = 24$

10. Mention the advantages and disadvantages of Double Accounting System. 6
11. A Ltd. takes a coal mine on lease, subject to the following conditions :
- (i) Royalty @ Re. 0.75 per ton of coal raised, subject to a minimum rent of Rs. 1,50,000;
 - (ii) Shortworkings, if any, shall be recouped in the two years following the year in which such shortworkings had arisen;
 - (iii) In the year of any strike, the minimum royalty shall be reduced by 40%.

The productions were :

2008 : 1,00,000 tons; 2009 : 1,20,000 tons;
 2009 : 2,50,000 tons; 2010 : 2,00,000 tons;
 2011 : 5,00,000 tons; 2012 (year of strike) : 1,50,000 tons.

Show the Royalty A/c, Minimum Rent A/c and Short working A/c in the Books of A Ltd. 6

12. The balance sheet of a partnership firm of X and Y, sharing profit & loss in the ratio of 5 : 3 respectively as on 31st March, 2012 was as follows :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital A/c		Land & Building	1,90,000
X	2,05,000	Plant & Machinery	85,000
Y	1,65,000	Furniture	54,740
Profit and loss appropriation A/c	56,000	Stock	72,630
Trade creditors	27,400	Debtors	30,000
	4,53,400	Cash at Bank	21,030
			4,53,400

B.Com.-414-Y

3 ECO-IV (UT-281/15)

On the above date, Z was admitted on the following terms :

- i) Z would get $\frac{1}{5}$ th share in the profits.
- ii) Z would pay Rs. 1,20,000 as capital and Rs. 16,000 for his share of goodwill.
- iii) Machinery would be depreciated by 10% and building would be appreciated by 30%. A provision for bad debts @ 5% on debtors would be created. An unrecorded liability amounting to Rs. 3,000 for repairs to building would be recorded in the books of account.
- iv) Immediately after Z's admission, goodwill account would be written off.

Prepare Revaluation A/c, Capital A/c and the initial Balance Sheet of the new firm. 6

13. What do you mean by social accounting ? Give at least one example of its application. 6
14. On 15th March GP Ltd. purchased Rs. 1,00,000, 9% Government bond (interest payable on 1st April, 1st July, 1st October and 1st January) at $88\frac{1}{2}$ cum-interest. On 1st August, Rs. 20,000 bond is sold at Rs. 88 cum-interest and on

ECO-IV (UT-281/15) 4

1st September Rs. 30,000 bond is sold at $89\frac{1}{4}$ ex-interest. On 31st December, the date of Balance Sheet, the market price of bond was Rs. 90.

Prepare Investment Account. 6

15. Write short notes on the following : 3 × 2
- a) Application of the rules laid down in Garner vs Murray in India
 - b) Distinction between Branch and Department.