NEW

2016

Part–I 3-Tier

FINANCIAL ACCOUNTING & ACCOUNTING THEORY

PAPER—AH-1

(Honours in Accounting and Finance)

Full Marks : 100

Time : 4 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

(*Financial Accounting*)

[*Marks* : 72]

1. Answer any *four* questions : 4×4

(a) What is contra Entry ? Give two examples.

(b) Distinguish between Journal Proper and Proper Journal.

(Turn Over)

(c) What is days of grace ? Calculate the maturity date of a Bill of Exchange drawn on 29.11.2015 at 3 months.

(d) In an account Rs. 5000 was spent on repair to a machine was debited to a Machinery A/c ; What should be the correct entry ? What is the name of such type of error ?

(e) Prepare a Pro-forma invoice with imaginary data.

(f) What is Independant Branch ? What is the utility of opening 'Branch Adjustment Account' ?

(g) Mention two major defects of a Single Entry system.

(h) Give the journal entries that are used in Connection with The Premium method of recording Goodwill at the time of admission of a new partner.

2. Answer any *four* questions : 4×8

(a) Prepare a Bank Reconciliation Statement as on 30.11.2015 from the following information of Mr. S. K. Ghosal :-

(i) Balance as per Book on 30.11.15 (Dr.) Rs.20,000,

(ii) on 5.10.15 Mr. Ghosal deposited a cheque for collection of Rs. 1000 and made entry in the Cash Book which appears in the Pass Book on 30th Dec 2015 at Rs. 990.

(iii) Cheque issued to parties but not presented for payment till 30.11.15 are of Rs.525, Rs. 900 and Rs. 825.

(iv) Bank charges Rs. 90 (27.11.15) not entered in the Cash Book.

(v) Cheque deposited on 30.11.15 but dishonored on 6.12.15 Rs. 945.

(b) Write notes on any *two* of the following : 2×4

(i) Cash Book is a Journalised ledger ;

(ii) Suspense Account ;

(iii) Marshalling of Assets and Liabilities ;

(iv) Receipts and Payments Account.

(c) A and B were Partners in a Joint Venture sharing Profits and Losses equally. A supplied goods to the value of Rs. 25,000 and incurred expenses amounting to Rs. 2,000. B supplied goods to the value of Rs. 20,000 and his expenses amounted to Rs. 200. B sold the entire goods at Rs. 60,000. B was entitled to a commission of 5% on sales. B settled his accounts by Bank draft. Show journal entries in the books of B.

(d) From the following transactions of Mr. Arnab, prepare an Analytical Petty Cash Book kept under Imprest System :-

2015		Rs.
Jan. 1.	Received cheque from chief cashier	2,000
	Paid taxi fare	155
2.	Paid Stationary	110
	Paid for Printing Letter heads	150
3.	Purchase of Ink & Paper	95
4.	Paid for postage & stamps	75
5.	Paid Coolie charges	155
6.	Paid for Tea to office staff.	187
7.	Paid for Tiffin Charges	125

Balance the book on 7th January and show reimbursement on 8th January.

(e) Distinguish between any *two* of the following :

(i) Joint venture and consignment.

(ii) Renewal of Bills and Dishonour of Bills.

(iii) Reserve Capital and Capital Reserve.

(iv) Statement of Affairs in Single Entry system and Balance Sheet in Double Entry system.

(f) On 1.1.15 Roy & Co. Ltd. Purchased a plant from Sen & Co. on the Hire purchase system. At the time of agreement a sum of Rs. 24,000 was paid out of the cash down price of the plant and the balance would be payable in 3 equal annual instalments together

with interest @ 5% p.a. The amount of each instalment including interest was Rs. 33,600. Depreciation was to be provided at 10% p.a. on reducing balances. Prepare the (i) plant A/c and Sen & Co. A/C in the books of Roy & Co.

(g) Define depreciation. Is depreciation an 'expense' or 'provision' as both ? Discuss with reason.

(h) On 30.4.2015 a fire occurred in the godown of KKG Ltd. and most of its stock was destroyed. The stock book was burn but from the records saved the following details were available :

	Rs.
Stock on 1.1.15	96,000
Purchases less returns from 1.1.15 to 30.4.15	4,08,000
Sales less returns from 1.1.15 to 30.4.15	4,64,000

Average gross profit for the last four years was 30% on sales.

A part of the stock salvaged was sold for Rs. 60,000 and the balance left was valued at Rs. 17,200.

Find out the amount of claim to be lodged with the insurance company.

3. Answer any *two* questions : 2×12

(a) A, B and C are in partnership sharing Profits and Losses in the ratio of 3:2:1. They decided to dissolve

the firm on 31.12.2015 on the basis of the following Balance Sheet :

		Rs.			Rs.
Capital A/cs :			Goodwill		20,000
A	60,000		Land & Building		60,000
B	60,000		Plant & Machinery		80,000
C	40,000		Sundry Debtors	52,000	
		1,60,000	*Less* : Provision fee		
Reserve Fund		36,000	for Bad debts	5,200	46,800
Bills Payable		14,000	Stock		21,200
Creditors		30,000	Cash at Bank		12,000
		2,40,000			2,40,000

Assets were realised as follows :

Goodwill Rs. 10,000, Land & Buildings Rs. 90,000, Plant & Machinery Rs. 72,000, Sundry Debtors Rs. 46,000 Stock Rs. 22,000, Sundry Creditors allowed 10% discount and Realisation expenses amounted to Rs. 600.

Prepare Realisation A/C, Bank A/C, and Capital A/C to close the books of the firm.

(b) State the difference between the net Profit of a Profit Seeking concern and excess of income over expenditure of a non-Profit Seeking Concern. Also indicate the steps you would take to convert a Receipts & Payments Account into an income and expenditure Account.

(c) Write notes on any *three* of the following :

(i) Cash Basis and Accrual Basis of Accounting :

(ii) Accounting Cycle (iii) Average clause (iv) Books of original Entry.

(d) From the following Particulars given by M/S Tins and Toys, Prepare a Departmental Trading and Profit & Loss A/C for two departments, *viz*, Tins Department and Toys Department for the year ended 31.3.2015 :

	Rs.
Opening Stock—	
Toys	5,000
Tins	15,000
Raw Materials Consumed (Tins)	36,000
Wages :	
Tins	6,000
Toys	3,000
Advertisement	1,500
Packing expenses (Toys)	600
Office expenses	4,800
Depreciation :	
Factory equipment	3,200
Buildings	1,600

Sales :

Tins	90,000
Toys	18,000

Closing Stocks :

Toys	6,000
Tins	12,000

Other Information :

(a) Toys are made by the use of Raw materials of Tins department. The value of Raw materials used by Toys department was Rs. 2,000.

(b) Toy making does not require any equipment.

(c) Only $\frac{1}{8}$ of the total area of building is occupied by Toys department.

Group B

[*Accounting Theory*]

(*Marks : 18*)

4. Answer any *three* questions : 3×6

(a) State the difference between Accounting Theory and Accounting Practices.

(b) State at least Three approaches to the formulation of Accounting Theory.

(c) Distinguish between Single entry and Double entry system of Accounting.

(d) What is Accounting Equation ? State its implication.

(e) What do you mean by Proprietory Concept and Realisation Concept ?

(f) Why Income is measured ? Distinguish between Economic Concept and Accounting Concept of Income.

[Internal assessment — 10 marks]

বঙ্গানুবাদ

দক্ষিণ প্রান্তস্থ সংখ্যাগুলি প্রশ্নমান নির্দেশক।

পরীক্ষার্থীদের যথাসম্ভব নিজের ভাষায় উত্তর দেওয়া প্রয়োজন।

বিভাগ—ক

[*আর্থিক হিসাবরক্ষণ*]

[*নম্বর ঃ ৭২*]

১। যে-কোনো *চারটি* প্রশ্নের উত্তর দাও ঃ ৪ × ৪

(ক) বিপরীত দাখিলা কি? দুইটি উদাহরণ দাও।

(খ) প্রকৃত জাবেদা এবং জাবেদা প্রকৃতির মধ্যে পার্থক্য নিরূপন কর।

(গ) রেয়াতি দিন কি? 29.11.2015 তারিখে ও মাসের মেয়াদি কাটা হুণ্ডির মেয়াদপূর্তি দিবস গণনা কর।

(ঘ) কোন একটি প্রতিষ্ঠানে মেশিন মেরামতির জন্য 5000 টাকা খরচ মেশিন হিসাবে যাতে ডেবিট দেখান হল ; সংশোধনমূলক জাবেদা দাখিলাটি কি? এ জাতীয় ভুলের নাম কি?

(ঙ) কাল্পনিক তথ্য সহযোগে একটি নমুনা চালান প্রস্তুত কর।

(চ) স্বয়ং সম্পূর্ণ শাখা কি? 'Branch Adjustment Account' প্রস্তুতের উপযোগিতা কি?

(ছ) একহারা দাখিলা পদ্ধতিতে হিসাব রক্ষনের দুটি' প্রধান ত্রুটি উল্লেখ কর।

(জ) নতুন অংশীদার নিয়োগ করিবার সময় সেলামি পদ্ধতি অনুসারে সুনামের টাকা লিপিবদ্ধ করিবার জন্য জাবেদায় যে যে দাখিলাগুলির প্রয়োজন হয় তাহা দেখাও।

২। যে-কোনো *চারটি* প্রশ্নের উত্তর দাও ঃ ৪ × ৮

(ক) শ্রী এস. কে ঘোষালের নিম্নলিখিত তথ্য হইতে 30.11.2015 তারিখে ব্যাঙ্কের সঙ্গতি বিধায়ক বিবরণী প্রস্তুত কর ঃ

(i) 30.11.15 তারিখের পাশবহির জের (Dr.) 20,000 টাকা (ii) 5.10.15 তারিখে শ্রী ঘোষাল 1000 টাকার 1টি চেক ব্যাঙ্কে জমা দিয়েছিলেন এবং নগদান বহিতে দাখিলা করেছিলেন কিন্তু 6.12.15 তারিখে 990 টাকা জমা দেখা যায় পাশ বইতে। (iii) পাওনাদারদের জন্য চেক কাটা হইয়াছিল কিন্তু ব্যাঙ্কের কাছে ঐগুলি 30.11.15 তারিখ পর্যন্ত ভাঙ্গানোর জন্য উপস্থিত করা হয় নাই Rs.525, Rs.900 এবং Rs. 825, (iv) ব্যাঙ্ক চার্জ 90 টাকা (27.11.15) ক্যাশ বইতে তোলা হয় নাই, (v) 30.11.15 তারিখে

জমা দেওয়া 945 টাকার চেক 6.12.15 তারিখে ব্যাঙ্ক কর্তৃক প্রত্যাখান হয়ে ফিরে এল।

(খ) যে কোন *দুটির* উপর টীকা লিখ ঃ ২×৪

(i) নগদান বই একটি জাবেদায়িত খতিয়ান ;

(ii) অনিশ্চিত হিসাব ;

(iii) সম্পত্তি ও দায়ের বিন্যাস ;

(iv) জমা খরচের হিসাব।

(গ) A ও B একটি যৌথ উদ্যোগের অংশীদার। তাদের ল[illegible]পানের অনুপাত সমান। A 25,000 টাকা পণ্য সরবরাহ করে[illegible] 2,000 টাকা খরচ করেছে। B 20,000 টাকা মূল্যের প[illegible] সরবরাহ করেছে এবং তার সাথে 200 টাকা খরচ করেছে। B সমস্ত পণ্যই 60,000 টাকায় বিক্রয় করেছে এবং তার জন্য 5% হারে বিক্রয়ের উপর দস্তুরি প্রাপ্য হয়। B Bank draft এর মাধ্যমে হিসাব সমাপ্ত করে। B এর বইতে জাদেজা দাখিলাগুলি দেখাও।

(ঘ) মি. অর্ণবের নিম্নলিখিত লেনদেন সমূহ থেকে অগ্রদত্ত পদ্ধতিতে একটি বিশ্লেষিক খুচরা নগদান বই প্রস্তুত কর।

2015			Rs.
Jan.	1.	Received cheque from chief cashier	2,000
		Paid taxi fare	155
	2.	Paid Stationary	110
		Paid for Printing Letter heads	150
	3.	Purchase of Ink & Paper	95
	4.	Paid for postage & stamps	75
	5.	Paid Coolie charges	155
	6	Paid for Tea to office staff.	187
	[illegible]	...id for Tiffen Charges	125

জানুয়ারি তারিখে বইটির জের টেনে ৪ই জানুয়ারী ক্যাশিয়ার অগ্রদ... বাবদ কত পাবে দেখাও।

(ঙ) নিম্নলিখিত যে কোন *দুটি'র* পার্থক্য নিরূপণ কর ঃ

(i) যৌথ উদ্‌যোগ ও চালনা কারবার।

(ii) হুণ্ডির নবীকরন ও হুণ্ডির প্রত্যাখান।

(iii) সঞ্চিত মূলধন ও মূলধন সঞ্চিতি।

(iv) একহারা দাখিলা পদ্ধতিতে অর্থিক অবস্থার বিবরণী ও তকবারি দাখিলা পদ্ধতিতে উর্দ্ধতপত্র।

(চ) ভাড়া ক্রয় পদ্ধতিতে Roy & Co. একটি Plant 1.1.15 তারিখে Sen & Co. -এর নিকট হইতে ক্রয় করিল। সম্পত্তির নগদ মূল্য হইতে 24,000 টাকা চুক্তির সময় এবং অবশিষ্ট অর্থ তিনটি সমান বার্ষিক কিস্তিতে 5% বার্ষিক সুদ সহ প্রদান করিতে হইবে। সুদ সমেত প্রতিটি কিস্তির পরিমাণ 33,600 টাকা। ক্রম হ্রাসমান পদ্ধতিতে বার্ষিক 10% হারে অবচয় ধার্য্য কর।

Roy & Co. এর বহিতে (a) Plant A/C এবং (b) Sen & Co. A/C প্রস্তুত কর।

(ছ) অবচয়ের সংজ্ঞা দাও। অবচয় কি খরচ বা ভবিষ্যৎ ব্যবস্থা ব' উভয়ই ? যুক্তি সহকারে আলোচনা কর।
১

(জ) 30.4.15 তারিখে K.K.G. Ltd. এর Godown এ আগুন লাগে এবং বেশির ভাগ স্টক বিনষ্ট হইল। স্টক থেকে বইটি আগুনে ভস্মীভূত হইয়াছিল কিন্তু নিম্নলিখিত তথ্যগুলি রক্ষা পেয়েছিল।

	Rs.
Stock on 1.1.15	96,000
Purchases less returns from 1.1.15 to 30.4.15	4,08,000
Sales less returns from 1.1.15 to 30.4.15	4,64,000

Average gross profit for the last four years was 30% on sales.

A part of the *stock salvaged was sold for Rs. 60,000* and the balance left was valued at Rs. 17,200.

বীমা কোম্পানীকে যে পরিমাণ দাবি পেশ করতে হবে তাহা গণনা কর।

৩। যে-কোনো *দুইটি* প্রশ্নের উত্তর দাও ঃ ২×১২

(ক) 3:2:1 অনুপাতে লাভ-ক্ষতি বণ্টনের ভিত্তিতে A, B ও C একটি ফার্মের অংশীদার। 31শে ডিসেম্বর 2015 তারিখে নিম্নলিখিত ব্যালান্স শীটের ভিত্তিতে তারা কার্যটির প্রসমাপনের সিদ্ধান্ত নিল ঃ

		Rs.			Rs.
Capital A/cs :					
	Rs.		Goodwill		20,000
A	60,000		Land & Building		60,000
B	60,000		Plant & Machinery		80,000
C	40,000		Fundry Debtors	52,000	
		1,60,000	Less Provision fee		
Reserve Fund		36,000	for Bad debts	5,200	46,800
Bills Payable		14,000	Stock		21,200
Creditors		30,000	Cash at Bank		12,000
		2,40,000			2,40,000

সম্পত্তি সমূহের বিক্রয় মূল্য ছিল নিম্নরূপ। সুনাম 10,000 টাকা, জমি ও বাড়ি 90,000 টাকা, কলকব্জা ও যন্ত্রপাতি 72,000 টাকা, বিবিধ দেনাদার 46,000

টাকা. মজুত পণ্য 22,000 টাকা, পাওনাদারদের হিসাব মেটানোর সময় প্রদত্ত বাট্টার হার 10% এবং প্রসমাপন বাবদ ব্যয় 600 টাকা।

Realisation A/c, Bank A/c এবং Capital A/c প্রস্তুত কর।

(খ) লাভোদ্দেশী কারবারের নীট লাভের সঙ্গে একটি লাভোদ্দেশ হীন প্রতিষ্ঠানের 'ব্যয়ের উদ্ধৃত আয়ের' পার্থক্য বর্ণনা কর। আদান-প্রদানের হিসাবকে আয় ব্যয়ের হিসাবে পরিণত করার জন্য তুমি কি কি পদক্ষেপ নেবে তাও বর্ণনা কর।

(গ) যে কোন *তিনটি* র উপর টীকা লেখ ঃ

(i) নগদ ভিত্তিক এবং প্রাপ্য প্রদেয় ভিত্তিক হিসাব নিকাশ করণ (ii) হিসাব রক্ষণ চক্র (iii) গড়পড়তা ধারা (iv) প্রাথমিকভাবে লিপিবদ্ধ করার বই।

(ঘ) 31.3.15. তারিখে শেষ হওয়া বৎসরের মেসার্স টিন এবং টয়ের দেওয়া প্রদত্ত তথ্য হইতে বিভাগীয় ট্রেডিং ও লাভ লোকসানের হিসাব প্রস্তুত কর। বিভাগ দুটি হল টিন এবং টয় বিভাগ।

	Rs.
Opening Stock—	
Toys	5,000
Tens	15,000

Raw Materials Consumed *(Tins)*	36,000
Ways :	
Tins	6,000
Toys	3,000
Advertisment	1,500
Packing expences (Toys)	600
Office expenses	4,800
Depreciation :	
Factory equipment	3,200
Buildings	1,600
Sales :	
Tins	90,000
Toys	18,000
Closing Stocks :	
Toys	6,000
Tins	12,000

অন্যান্য তথ্য ঃ

(ক) টয় বিভাগ দ্রব্য প্রস্তুতের জন্য 2000 টাকা মূলের টিন দ্রব্য ব্যবহার করে ছিল।

(খ) টয় তৈরির জন্য কোন যন্ত্রপাতি লাগেনি।

(গ) Building এর সমস্ত জায়গার মধ্যে টয় বিভাগের অধিকারে ছিল $\frac{1}{8}$ অংশ।

বিভাগ—খ

[*হিসাব তত্ত্ব*]

[*নম্বর : ১৮*]

১। যে-কোনো *তিনটি* প্রশ্নের উত্তর দাও : ৩×৬

(ক) হিসাব তত্ত্বের সংগে হিসাব কার্যের পার্থক্য উল্লেখ কর।

(খ) কমপক্ষে তিনটি হিসাবতত্ত্ব প্রণয়ন সংক্রান্ত মতবাদের ব্যাখ্যা কর।

(গ) একহারা দাখিলা পদ্ধতি ও দুইহারা দাখিলা পদ্ধতির পার্থক্য দেখাও।

(ঘ) হিসাবশাস্ত্রের সমীকরণ কি? ইহার তাৎপর্য্য উল্লেখ কর।

(ঙ) মালিকানা সংক্রান্ত ধারণা এবং অর্থ সংক্রান্ত ধারণা বলিতে কি বোঝ?

(চ) আয় বলিতে কি বোঝ? অর্থনীতি ও হিসাব সংক্রান্ত আয়ের ধারণাগত আয়ের পার্থক্য দেখাও।

[*অভ্যন্তরীন মূল্যায়ণ — ১০ নম্বর*]