

**OLD**

**2015**

**Part-I 3-Tier**

**FINANCIAL ACCOUNTING**

**PAPER—X**

**(Honours)**

*Full Marks : 90*

*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.*

1. Answer any five questions :

5×4

- (a) How do you Convert cash basis of Accounting into Accrual basis of Accounting?
- (b) Write short notes on Debit and Credit.

*(Turn Over)*

- (c) What is Compound Entry ? Give one example.
- (d) What is Analytical Petty Cash Book ?
- (e) Mention four main causes of disagreement between Bank balance as per cash book and that as per pass book.
- (f) What is Compensating error ? Give an example.
- (g) What is Accounting Equation ?
- (h) How do you ascertain Profit under single entry system ?
- (i) What is days of grace ? Are days of grace allowed on all bills ?
- (j) Who are the users of Accounting information ?

2. Answer any *five* questions :

5×8

- (a) A Machine, which originally costs and stands in the book on 1.1.12 at Rs. 15,000 is sold for Rs. 7,000 on 30.6.12. Rs. 6,000 was set aside by the firm for depreciation of the machine up to 31.12.11, on 1.7.12 a new machine is purchased for Rs. 20,000. The firm closes its books on 31st December of every year and provides for depreciation @10% p.a. on the original cost of the machinery. Show Journal entries.

- (b) On 1.1.12 A of Kolkata consigned 20 crates of *crockery to B of Bombay*. A paid Rs.11,600 for the crockery and paid Rs. 800 for carriage to the dock. Freightage @ Rs. 25 per crate was paid by B as also dock dues amounting to Rs. 320. In addition he paid Rs. 80 for marine insurance, commission was paid at 3% and del credere commission of  $1\frac{1}{2}\%$ .

By May 1, 2012, B sold all the crockery and realised total amount of Rs.16,000. In settlement of the net proceeds he forwarded a sight draft to A.

Show consignment A/c and B's A/c in the books of A.

- (c) Write notes on any *two* :
- (i) 'Entity' and 'Proprietary' concept.
  - (ii) Memorandum jointventure A/c.
  - (iii) Multicolumnar Cash Book.
- (d) Do you think Single Entry Method is a satisfactory method of Book-Keeping? If not, why not? Give reason for your answer.
- (e) From the following particulars prepare an Income and Expenditure A/c of PH Ltd. for the year ended 31.12.12 :

	Rs.
Cash in hand on 1.1.12	3,500
Rent Paid	650
Salaries	2,000
Subscriptions Received	10,530
Printing and Stationery	350
Refreshments	210
Misc. Expenses	1,040
Repairs	260
Advertising	140
Subscription outstanding during the year	1,050
Subscription Prepaid	300

*Outstanding Expenses for the year :*

Rent Rs. 100, Salary Rs. 750 and Advertising Rs. 130, Salaries include Rs. 500 relating to 2011.

- (f) A and B are partners in the ratio of 2:1. The Capitals were A, Rs. 50,000 and Rs. 30,000. They decided to change their profit sharing ratio with effect from 1.1.2012 as A -  $\frac{3}{5}$  and B -  $\frac{2}{5}$ . The Goodwill of the firm on that date was valued at Rs. 30,000. The capitals of both the partners will be in proportionate to their profit sharing ratio.

Give Journal entries and Capital A/cs of A & B.

- (g) A Ltd. company has accumulated large profits in the Reserve A/c. The Directors decided to issue Bonus Share to the existing share holders.

The paid up capital is Rs. 10,00,000 consisting of 90,000 Equity shares of Rs. 10 each fully paid up and 20,000 Preference shares (face value of Rs. 10 each), Rs. 5 per share paid up. At the date of allotment of Bonus Shares the Market Value of the Equity Shares stands at Rs. 33. The Directors decided to issue one Bonus Share at a premium of Rs. 10 for every fully paid share held and to make the partly paid shares fully paid.

Give the necessary Journal entries.

- (h) Distinguish between :
- (i) Events and Transactions.
  - (ii) Joint Venture and Partnership Business.
- (i) Ravi Shastri could not agree his Trail Balance. The following errors subsequently discovered :
- (a) Sales Book was overcast by Rs. 3,000.
  - (b) An amount of Rs. 55 received from Yograj Singh was posted to his account Rs. 550.

- (c) A cash sales of Rs. 1,235 duly entered in the cash book but posted to Sales A/c as Rs. 235/-.
- (d) Purchase of Furniture Rs. 615/- passed through purchase book.

Give journal entries to rectify the above transactions.

- (j) Give journal entries with some imaginary figures regarding the forfeiture and re-issue of shares of a company.

2. Give answer any *two* questions : 2×15

(a) Write notes on :

- (i) Bank Reconciliation Statement.
  - (ii) Bill for Mutual Accomodation.
  - (iii) Trail Balance and Balance Sheet.
  - (iv) Continuing Profit seeking enterprise.
  - (v) Capital Reserve and Reserve Capital.
- (b) X, Y & Z are equal partners. They decided to dissolve the partnership on 1st Oct. 2012 on which date the Balance Sheet of the firm was as follows :

<i>Liabilities</i>		<i>Rs.</i>	<i>Assets</i>		<i>Rs.</i>
Capital :			Premises		25,650
x	Rs.		Machinery		10,800
	20,000		Stock		8,420
y	<u>12,000</u>		Debtors		15,800
		32,000	Bills Receivable		850
Reserve		6,000	Z's capital A/c		1,280
Sundry creditors		20,260	Cash at Bank		580
Bank Loan		5,120			
		<u>63,380</u>			<u>63,380</u>

The assets realised as :

Premises Rs. 16,000 ; Machinery Rs. 10,000 ; Stock Rs. 9,000 ; Debtors Rs. 15,000 ; Bills Receivable Rs. 850. The Goodwill was sold for Rs. 2,500.

Discount amounting to Rs. 260 were allowed by creditors while paying their claims.

The expenses of realisation amounted to Rs. 540. During the course of dissolution a liability for damages were settled at Rs. 9,000 against Rs. 7,000 provided in the books of the firm.

Prepare necessary accounts to close the books of the firm.

(c) (i) State the differences between the nature of net profit of a profit seeking concern and the excess of Income over Expenditure of a non-Profit seeking concern.

(ii) Distinguish between Reserve and Provision.

10+5

(d) The following is the Balance Sheet of A Ltd. as at 31.12.2012 :

Liabilities*	Rs.	Assets	Rs.
Share Capital :		Sundry Assets	8,06,000
6,000 Equity Shares of			
Rs. 100 each fully paid	6,00,000	Cash at Bank	6,20,000
3000 6% Redeemable			
Preference Shares of Rs. 100			
each fully called	3,00,000		
Less : Calls in arrear	<u>4,000</u>		
(Rs. 20 per share)	2,96,000		
2000 7% Redeemable			
Preference Shares of Rs. 100			
each Rs. 60 paid up	1,20,000		
Profit & Loss A/c	3,50,000		
Creditors	60,000		
	<u>14,26,000</u>		<u>14,26,000</u>

On the date of the Balance Sheet Preference Shares are redeemed to the extent possible at a premium of 5%.

Give journal entries & the re-drafted Balance Sheet.



## বঙ্গানুবাদ

দক্ষিণ প্রান্তস্থ সংখ্যাগুলি প্রশ্নমান নির্দেশক।

পরীক্ষার্থীদের যথাসম্ভব নিজের ভাষায় উত্তর দেওয়া প্রয়োজন।

- ১। যে-কোনো পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দাও : ৫×৪
- (ক) নগদ ভিত্তিক হিসাব পদ্ধতিকে তুমি কিভাবে প্রাপ্য-প্রদেয় ভিত্তিক হিসাব পদ্ধতিতে রূপান্তরিত করিবে?
- (খ) ডেবিট এবং ক্রেডিট-এর উপর সংক্ষিপ্ত টীকা লিখ।
- (গ) মিশ্র দাখিলা কি? একটি উদাহরণ দাও।
- (ঘ) বৈশ্লেষিক খুচরা নগদান বই কি?
- (ঙ) ক্যাশ বই ও পাশ বইয়ে ব্যাঙ্ক জেরের অমিলের চারটি প্রধান কারণ উল্লেখ কর।
- (চ) স্বয়ং-সংশোধক ভুল কি? একটি উদাহরণ দাও।
- (ছ) হিসাবের সমীকরণ কি?
- (জ) একহারা দাখিলা পদ্ধতিতে তুমি কিভাবে মুনাফা নির্ণয় করিবে?
- (ঝ) রেয়াতি দিন কি? সকল প্রকার ছাড়ের উপর কি রেয়াতি দিন প্রযোজ্য?
- (ঞ) হিসাব নিকাশকরণের তথ্য কারা ব্যবহার করেন?

২। যে-কোনো পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

৫×৮

(ক) একটি মেশিন যাহার 1.1.12 তারিখে মূল্য ছিল 15,000 টাকা, উহা 30.6.12 তারিখে 7,000 টাকায় বিক্রয় করা হইল। 31.12.11 তারিখ পর্যন্ত অবচয় বাবদ 6,000 টাকা সরিয়ে রাখা হয়েছিল। 1.7.12 তারিখে 20,000 টাকায় 1টি নতুন মেশিন ক্রয় করা হয়েছিল। কারবারটি 31শে ডিসেম্বর হিসাব নিকাশ করে থাকে। মেশিনের খরিদ মূল্যের উপর বার্ষিক 10% হারে অবচয় ধার্য করা হয়ে থাকে।

জাবেদা দাখিলাগুলি দেখাও।

(খ) 1.1.12 তারিখে কলিকাতার A, বোম্বাইয়ের B-এর নিকট 20 ক্রেট মাটির বাসনকোসন প্রেরণ করিল। A উহার জন্য 11,600 টাকা দিল এবং ডক পর্যন্ত পণ্য বহন করিয়া লইয়া যাইবার জন্য 800 টাকা ব্যয় করিল। B প্রতি ক্রেটের জন্য 25 টাকা করিয়া জাহাজ ভাড়া প্রদান করিল এবং ডকের পাওয়া বাবদ 320 টাকাও প্রদান করিল। ইহা ছাড়াও সে নৌ-বীমার জন্য 80 টাকা দিয়েছিল। শতকরা 3 টাকা কমিশন এবং শতকরা  $1\frac{1}{2}$  টাকা ঝুঁকি বাহকের কমিশন দেওয়া হয়েছিল।

1লা মে, 2012 তারিখের মধ্যে B সমস্ত বাসনকোসন বিক্রয় করিয়াছিল এবং মোট 16,000 টাকা পাইয়াছিল। নীট পাওনা

পরিশোধার্থে যে একটি দর্শনমাত্র প্রদেয় ছত্তি A-কে পাঠাইয়াছিল।

A-এর বইতে Consignment A/c এবং B A/c দেখাও।

(গ) যে কোন দুইটি উপর টীকা লিখ :

(i) সত্তা-সংক্রান্ত ধারণা ও মালিকানা-সংক্রান্ত ধারণা।

(ii) Memorandum Joint Venture A/c.

(iii) বছর নগদান বই।

(ঘ) তুমি কি মনে কর যে হিসাবরক্ষণ শাস্ত্রে একহারা-দাখিলা পদ্ধতি একটি সন্তোষজনক পদ্ধতি? যদি মনে না কর তাহা হইলে উহার কারণ কি? যুক্তি সহকারে উত্তর দাও।

(ঙ) নিম্নলিখিত বিবরণগুলি হইতে PH Ltd.-এর 2012 সালের 31শে ডিসেম্বর তারিখে সমাপ্ত বৎসরের আয়-ব্যয় প্রস্তুত কর :

	Rs.
Cash in hand on 1.1.12	3,500
Rent Paid	650
Salaries	2,000
Subscriptions Received	10,530
Printing and Stationery	350
Refreshments	210
Misc. Expenses	1,040
Repairs	260

Advertising	140
Subscription outstanding during the year	1,050
Subscription Prepaid	300

উক্ত বৎসরে চাঁদা বাকী ছিল 1,050 টাকা, অগ্রিম চাঁদা 300 টাকা।

উক্ত বৎসরে অপ্রদত্ত খরচ ছিল : বাড়ীভাড়া 100 টাকা, বেতন 750 টাকা এবং বিজ্ঞাপন খরচ 130 টাকা। বেতনের মধ্যে 2011 সালের বেতন বাবদ 500 টাকা অন্তর্ভুক্ত আছে।

- (চ) A ও B দুইজন অংশীদার নিজেদের মধ্যে 2:1 অনুপাতে লাভ ও লোকসান বণ্টন করিয়া থাকে। A-এর মূলধন 50,000 টাকা এবং B-এর মূলধন 30,000 টাকা। 1.1.2012 তারিখ হইতে তাহারা তাদের লাভ-লোকসান বণ্টনের অনুপাত পরিবর্তন করিতে চাইল A -  $\frac{3}{5}$  এবং B -  $\frac{2}{5}$  হিসাবে। উক্ত তারিখে সুনামের মূল্য হল 30,000 টাকা। A এবং B-এর মধ্যে মূলধন লাভ-লোকসান-এর অনুপাতের হারে হইবে।

জাবেদা দাখিলা এবং A ও B-এর মূলধন হিসাব দেখাও।

- (ছ) কোন কোম্পানীর সঞ্চিতি হিসাবে জমাকৃত মুনাফার পরিমাণ প্রচুর হইয়াছিল। পরিচালকগণ বর্তমান শেয়ার হোল্ডারদের বোনাস শেয়ার বিলি করিবার সিদ্ধান্ত গ্রহণ করিল।

প্রতিটি 10 টাকা পূর্ণমূল্য আদায়ীকৃত 90,000 ইকুইটি শেয়ার এবং শেয়ার প্রতি 5 টাকা আদায়ীকৃত এইরূপ প্রতিটি 10 টাকা মূল্যের 20,000 প্রফারেন্স শেয়ার লইয়া গঠিত কোম্পানীর আদায়ীকৃত শেয়ার পুঁজি 10,00,000 টাকা। বোনাস শেয়ার আবণ্টনের তারিখে ইকুইটি শেয়ারের বাজার দর ছিল 33 টাকা। পরিচালকগণ সিদ্ধান্ত গ্রহণ করিল যে, প্রতিটি পূর্ণমূল্য আদায়ীকৃত শেয়ারের জন্য একটি করিয়া বোনাস শেয়ার 10 টাকা অধিহারে বিলি করা হইবে এবং আংশিক আদায়ীকৃত শেয়ারগুলিকে পূর্ণমূল্য আদায়ীকৃত শেয়ারে পরিণত করা হইবে।

জাবেদার প্রয়োজনীয় দাখিলাগুলি লিপিবদ্ধ কর।

(জ) পার্থক্য কর :

(i) ঘটনা এবং লেনদেন।

(ii) যৌথ উদ্যোগ এবং অংশীদারী ব্যবসায়।

(ঝ) রবিশাস্ত্রী তাহার রেওয়ামিল মিলাতে পারছিল না। পরবর্তীকালে

নিম্নলিখিত ভুলগুলি ধরা পড়ে :

(i) বিক্রয় বইয়ের যোগফল 3000 টাকা বেশী হইয়াছিল।

(ii) যুগরাজ সিং-এর নিকট হইতে 55 টাকা পাওয়া গেল কিন্তু

তাহার হিসাবে 550 টাকা লেখা হইয়াছে।

(iii) 1,235 টাকার নগদ বিক্রয় কিন্তু নগদান বইতে বিক্রয় হিসাবে 235 টাকা লেখা হইয়াছে।

(iv) 615 টাকার আসবাবপত্র ক্রয়, ক্রয় হিসাবে লেখা হইয়াছে।  
উপরিউক্ত লেনদেনগুলি সংশোধনের জন্য জাবেদা দাখিলাগুলি দেখাও।

(এ৩) কাল্পনিক লেনদেন সহযোগে শেয়ার বাজেয়াপ্তকরণ ও পূর্ণবিলিকরণের জাবেদা দাখিলা দেখাও।

৩। যে-কোনো দুইটি প্রশ্নের উত্তর দাও।

২×১৫

(ক) টাকা লিখ :

- (i) ব্যাঙ্কের হিসাব মিলকরণের বিবরণী ;
- (ii) পারস্পরিক সাহায্যের জন্য ছপ্তি ;
- (iii) রেওয়ামিল ও উদ্বর্ত্তপত্র ;
- (iv) লাভোদ্দেশী চালু কারবার ;
- (v) মূলধন সঞ্চিত ও সংরক্ষিত মূলধন।

(খ) X, Y এবং Z একটি অংশীদারী কারবারে সমানপাতে লাভ-লোকসানের অংশীদারী। 1st Oct., 2012-তে তারা কারবার গুটিয়ে ফেলার সিদ্ধান্ত গ্রহণ করে। ঐ তারিখে Firm-এর Balance Sheet নিম্নরূপ ছিল :

Liabilities		Rs.	Assets		Rs.
Capital :	Rs.		Premises		25,650
x	20,000		Machinery		10,800
y	<u>12,000</u>		Stock		8,420
		32,000	Debtors		15,800
Reserve		6,000	Bills Receivable		850
Sundry creditors		20,260	Z's capital A/c		1,280
Bank Loan		5,120	Cash at Bank		580
		<u>63,380</u>			<u>63,380</u>

সম্পত্তিগুলি বিক্রয় করে নিম্নোক্ত টাকাগুলি পাওয়া গেল —

Premises Rs. 16,000 ; Machinery Rs. 10,000 ;  
Stock Rs. 9,000 ; Debtors Rs. 15,000 ; Bills  
Receivable Rs. 850. Goodwill বিক্রি করে 2,500 টাকা  
পাওয়া গেল।

Creditors-রা discount হিসাবে 260 টাকা ছাড় ছিল।

Realisation বাবদ 540 টাকা খরচ হোল।

কারবার গুটিয়ে ফেলাকালীন ক্ষতিপূরণ বাবদ একটি দেনা 9,000  
টাকায় পরিশোধিত হোল — এর জন্য হিসাবের বইতে 7,000 টাকার  
সংস্থান করা ছিল। Firm-এর বই close করার জন্য প্রয়োজনীয়  
Account তৈরী কর।

(গ) (i) একটি লাভোদ্দেশী কারবারের নীট মুনাফার প্রকৃতির সংগে একটি লাভোদ্দেশ্যহীন প্রতিষ্ঠানের ব্যয়ের উদ্ধৃত্ত আয়ের পার্থক্যগুলি বিবৃত কর।

(ii) সঞ্চিতি ও ভবিষ্যৎ সংস্থানের মধ্যে পার্থক্য কর।

(ঘ) 31শে ডিসেম্বর 2012 তারিখে A Ltd. উদ্ধৃত্তপত্রটি নিম্নরূপ ছিল :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share Capital :		Sundry Assets	8,06,000
6,000 Equity Shares of Rs. 100 each fully paid	6,00,000	Cash at Bank	6,20,000
3000 6% Redeemable Preference Shares of Rs. 100 each fully called	3,00,000		
Less : Calls in arrear	<u>4,000</u>		
(Rs. 20 per share)	2,96,000		
2000 7% Redeemable Preference Shares of Rs. 100 each Rs. 60 paid up	1,20,000		
Profit & Loss A/c	3,50,000		
Creditors	60,000		
	<u>14,26,000</u>		<u>14,26,000</u>

উদ্ধৃত্তপত্রের তারিখে 5% অধিহারে প্রেফারেন্স শেয়ারগুলি যথাসম্ভব পরিশোধ করিতে হইবে।

জাবেদার দাখিলাগুলি ও পুনরঙ্কিত উদ্ধৃত্তপত্র দেখাও।