

NEW

2015

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]

Answer any four questions :

4×4

Distinguish between cash basis and accrual basis of accounting.

(b) How preparation of Bank Reconciliation statement

(Turn Over)

would rectify the errors in Cash Book or Pass Book ?

- (c) State eight methods of charging depreciation.
- (d) What is Days of Grace ? Are Days of Grace allowed on all bills ?
- (e) Distinguish between Sales and Consignment.
- (f) State the decision in 'Garner vs. Murray' case.
- (g) In Departmental Accounts, on what basis will you allocate expenses ? Deal with at least four items of expenses.
- (h) What is Contra Entry ? Can a real account show credit balance ? If so, when ?

2. Answer any *four* questions : 8×4

- (a) A and B are Partners Sharing Profits and Losses as 3 : 2. They admitted C as a new partner with $\frac{1}{4}$ share in future profits. C is unable to bring Rs. 20,000 as his share of Goodwill and for the reason the old partners decided to raise the Goodwill A' in the books. After C's admission Goodwill / written off.

Give Journal entries and new profit share ratio.

- (b) P bought goods from Q on 1.1.2015, valued Rs. 5000 and accepted two Bills of Exchange for Rs. 2500 each due in one and two months respectively. Q discounted the first bill with his bank for Rs. 2400. On maturity P honoured the 1st bill, but failed to pay the 2nd one and paid Rs. 500 in cash and accepted a new bill for the balance amount together with interest of 6% p.a. for one month and on maturity he met the new bill.

Give Journal entries in the books of Q.

- (c) Write notes on any two : 2×4
- (i) Bank Reconciliation Statement ;
 - (ii) Receipts and Payments Account ;
 - (iii) Profit and Loss A/C ;
 - (iv) Deferred Revenue Expenditure.
- (d) The trial balance of Mallick & Co. did not tally as on 31.12.2012. The following errors were detected. Pass necessary journal entries to rectify the errors.
- (i) The returns inward book for December showed Rs. 2000 less in total.
 - (ii) A sale of Rs. 3000 to Aiyar was credited to his account.

- (iii) A purchase of a typewriter for Rs. 8000 was entered in the purchase journal.
- (iv) A purchase of Rs. 671 had been posted to the debit of supplier Mahatap as Rs. 617.
- (e) State the Journal entries in different situations for premium for Goodwill in case of admission of new partner and retirement of old partner in a partnership firm.
- (f) The cost of Machinery of A Ltd. as on 1st July, 2013 was Rs. 50,000 and Depreciation Provision against Machinery stood at Rs. 20,000. Depreciation @ 20% was provided under Diminishing Balance System. On 1.1.14, one machine costing Rs. 12,000, purchased on 30.9.2011 was sold for Rs. 5000, because of damage and a new machine costing Rs. 15,000 was purchased on 31.3.14.
- Show Machinery Account and Machinery Disposal Account in the books of A Ltd. for the year ending 30.6.2014.
- (g) On 1.1.14 A of Kolkata, sends goods costing Rs. 50,000 to B of Bombay on consignment basis A paid Rs. 2000 for consigning the goods. B paid Rs. 1200 as railway charges and Rs. 500 as godown

rent. $\frac{4}{5}$ th of the goods are sold at Rs. 58000 on credit. A customer failed to pay Rs. 500 for which the debt proved bad. The consignee sent an account sales on 30.4.14 after deducting 10% as ordinary commission and 2% as del credere commission.

Prepare Consignment A/C and the account of B in the books of A of Kolkata.

- (h) What do you mean by consignment? State the difference between Joint venture and Partnership Business. 3+5

3. Give answer any *two* questions : 12×2

(a) (i) What is meant by 'Accounting Information'?

(ii) What are their uses?

(iii) How are they communicated? 3+5+4

(b) On 1.1.12 IOC Ltd. purchased a machine from Roy & Co. Ltd. on Instalment Payment System on the following terms :

	Rs.
Rate of Interest	5%
Cash Price	2,058
Down Payment	800

Annual Instalment :

At the end of 2012	400
At the end of 2013	300
At the end of 2014	700

Prepare Roy & Co. Ltd. A/C, Interest Suspense A/C and Interest A/C in the Ledger of IOC Ltd.

[Show detailed calculations.]

- (c) From the following details regarding West Coast Branch of Bombay Trading Co., prepare a Branch A/C in respect of the year 2014 :

	Rs.
Stock on 1.1.2014	12,000
Stock on 31.12.2014	9,600
Debtors on 1.1.2014	10,000
Debtors on 31.12.2014	11,500
Goods sent to Branch during, 2014	42,000
Cash sales	25,800
Credit sales	36,000
Returns to H.O.	4,800
Bad debts	600
Discount Allowed	310
Returns from customers	3,000

Expenses paid by H.O. :

<i>Salaries and wages</i>	8,400
Rent (from 1.1.14 to 31.3.15)	5,250
Sundry Expenses	3,600

(d) Write notes on :

3×4

- (i) Marshalling of Assets and Liabilities ;
- (ii) Installment Payment System ;
- (iii) Average clause ;
- (iv) Impressed Cash System.

Group B

[Accounting Theory]

(Marks : 28)

4. Answer any *three* questions :

6×3

- (a) Define Accounting Theory. State the framework of Accounting Theory.
- (b) Explain the need for the study of Accounting Theory.
- (c) Compare between Accounting Concept and Accounting Conventions.

- (d) State the concept of Single entry and Double entry system of accounting.
- (e) Write notes on :
- (i) Accounting Equation ;
 - (ii) Accounting assumptions.
- (f) What do you mean by Going Concern Concept and Entity Concept ?

[Internal assessment — 10 marks]

বঙ্গানুবাদ

দক্ষিণ প্রান্তস্থ সংখ্যাগুলি প্রশ্রমান নির্দেশক।

পরীক্ষার্থীদের যথাসম্ভব নিজের ভাষায় উত্তর দেওয়া প্রয়োজন।

বিভাগ—ক

[আর্থিক হিসাবরক্ষণ]

[নম্বর : ৭২]

১। যে-কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

৪×৪

- (ক) নগদান পদ্ধতি ও প্রাপ্য-প্রদেয় ভিত্তিক হিসাব পদ্ধতির মধ্যে পার্থক্য কর।
- (খ) ব্যাঙ্কের হিসাব মিলকরণের বিবরণী প্রস্তুতকরণের মাধ্যমে কিভাবে ক্যাশ বই বা পাশ বইয়ের ভুলগুলি সংশোধন করা যায়?
- (গ) অবচয় ধার্য্য করিবার আটটি পদ্ধতির উল্লেখ কর।
- (ঘ) রেয়াতি দিন কি? সকল প্রকার স্থগিত উপরই কি রেয়াতি দিন প্রযোজ্য?
- (ঙ) বিক্রয় ও চালানী কারবারের মধ্যে পার্থক্য নির্ণয় কর।
- (চ) 'গার্নার বনাম মারে' মোকদ্দমায় সিদ্ধান্তগুলি উল্লেখ কর।
- (ছ) বিভাগীয় হিসাবে কি ভিত্তিতে তুমি খরচ বন্টন করিবে? কমপক্ষে চারটি খরচের বিষয়ের বন্টনপ্রণালী দেখাও।

(জ) বিপরীত দাখিলা কি? একটি সম্পত্তির হিসাবের ক্রেডিট জের থাকে কি? যদি থাকে কখন?

২। যে-কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

৮×৪

(ক) A এবং B দুজন অংশীদার নিজেদের মধ্যে 3 : 2 অনুপাতে লাভ-লোকসান বণ্টন করিয়া থাকে। ভবিষ্যৎ লাভের $\frac{1}{4}$ অংশ চুক্তিতে C-কে নতুন অংশীদার হিসাবে লওয়া হইল। C সুনাম বাবদ তাহার অংশের জন্য 20,000 টাকা দিতে অসমর্থ হওয়ায় পুরাতন অংশীদারগণ খাতায় Goodwill A/C খুলিবার সিদ্ধান্ত করিল। C আসিবার পর Goodwill A/Cটি বইতে মুছে ফেলা হইবে।

জাবেদা দাখিলা এবং নতুন লাভ-লোকসান অনুপাত দেখাও।

(খ) 1.1.2015 তারিখে P 5000 টাকা মূল্যের পণ্য Q-এর নিকট হইতে ক্রয় করিল এবং 1টি 1 মাসের এবং অপরটি 2 মাসের প্রতিটি 2500 টাকা মূল্যের ছণ্ডি কাটিল। Q প্রথম ছণ্ডিটি 2400 টাকায় ব্যাঙ্কের নিকট ভাঙ্গাইল। মেয়াদি দিবস P প্রথম ছণ্ডিটি শোধ করিল কিন্তু দ্বিতীয় ছণ্ডিটি মিটাইতে পারিল না তৎপরিবর্তে 500 টাকা নগদ এবং 6% বার্ষিক সুদ সমেত অপর আরোও একটি এক মাসের ছণ্ডিতে স্বীকৃতি প্রদান করিল। মেয়াদি দিবসে দ্বিতীয় ছণ্ডিটি পরিশোধ হইল।

Q-এর বইতে জাবেদা দাখিলাগুলি দেখাও।

(গ) যে কোন দুটির উপর টীকা লিখ :

২×৪

(i) ব্যাঙ্কের হিসাব মিলকরণের বিবরণী ;

(ii) জমা খরচের হিসাব ;

(iii) লাভ-লোকসানের হিসাব ;

(iv) বিলম্বিত মুনাফাজাতীয় ব্যয়।

(ঘ) 31.12.12 তারিখে প্রস্তুত রেওয়ামিনটি Mallick & Co. মিলাইতে পারিল না। নিম্নলিখিত ভুলগুলি ধরা পড়িল। ভুলগুলি সংশোধনের জন্য প্রয়োজনীয় দাখিলাগুলি দাও :

(i) ডিসেম্বর মাসের returns inward বইয়ে যোগফল 2000 টাকা কম দেখানো হয়েছিল।

(ii) 3000 টাকার বিক্রয়-এর জন্য Aiyar-এর A/C-কে credit করা হয়েছিল।

(iii) 8000 টাকার একটি Typewriter ক্রয় সাধারণ ক্রয় হিসাবে দেখানো হয়েছিল।

(iv) 671 টাকায় ক্রয় সরবরাহকারি Mahatap-এর A/C-এর 'debit' দিকে 617 টাকা হিসাবে দেখানো হয়েছিল।

(ঙ) কোন অংশীদারী কারবারে নতুন অংশীদার গ্রহণ এবং পুরাতন অংশীদারের অবসর গ্রহণের প্রাক্কালে সুনামের জন্য যে জাবেদা দাখিলাগুলি দেখানো হয় তাহা লিখ।

- (চ) 1.7.2013 তারিখে A Ltd.-এর যন্ত্রপাতির মূল্য ছিল 50,000 টাকা। যন্ত্রপাতির উপর অবচয় সঞ্চিতির পরিমাণ ছিল 20,000 টাকা। ক্রমহ্রাসমান জের পদ্ধতিতে 20% হারে অবচয় ধার্য করা হইয়াছিল। 12,000 টাকা মূল্যের 1টি মেশিন যাহা 30.9.11 সালে ক্রীত হয়েছিল, ক্ষতিগ্রস্থ হওয়ার দরুন 1.1.14 তারিখে 5,000 টাকায় বিক্রয় করা হইয়াছিল এবং 15,000 টাকা মূল্যের 1টি নতুন মেশিন 31.3.14 তারিখে ক্রয় করা হইয়াছিল।

30.6.14 তারিখে শেষ হওয়া বৎসরে Machinery A/C এবং Machinery Disposal A/C টি A Ltd.-এর বইতে দেখাও।

- (ছ) 1.1.14 তারিখে কোলকাতায় A বন্সের B-এর নিকট 50,000 টাকা মূল্যের পণ্য চালান কারবারের ভিত্তিতে পাঠাইল। A পণ্য প্রেরণ বাবদ 2,000 টাকা খরচ করিল। B রেল ভাড়া বাবদ 2,000 টাকা এবং গুদাম ভাড়া বাবদ 500 টাকা ব্যয় করিল। পণ্যের $\frac{4}{5}$ অংশ 58,000 টাকায় ধারে বিক্রয় হইল। একজন খদ্দের 500 টাকার পণ্য ক্রয় করেছিল, এই টাকাটি অনাদেয় হিসাবে সাব্যস্ত হইল। চালান গ্রাহক 30.4.14 তারিখে একটি বিক্রয় হিসাব পাঠাইল তাহাতে সে 10% হারে সাধারণ কমিশন এবং 2% হারে ঝুঁকি বাহকের কমিশন ধরিল।

A-এর বইতে চালানী হিসাব এবং B-এর হিসাব দেখাও।

- (জ) চালান ব্যবসায় বলতে কি বোঝ? যৌথ উদযোগ এবং অংশীদারি কারবারের মধ্যে পার্থক্য দেখাও। ৩+৫

৩। যে-কোনো দুইটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

১২×২

- (ক) (i) হিসাব নিকাশকরণের তথ্য বলিতে কি বুঝায়?
(ii) উহাদের ব্যবহার কি?
(iii) কিভাবে উহা পরিবেশন করা হয়?

- (খ) IOC Ltd. 1.1.12 তারিখে নিম্নলিখিত শর্তে Roy & Co. Ltd.
-এর কাছ থেকে কিস্তিবন্দি পদ্ধতিতে একটি যন্ত্র ক্রয় করিল :

	Rs.
Rate of Interest	5%
Cash Price	2,058
Down Payment	800
Annual Instalment :	
At the end of 2012	400
At the end of 2013	300
At the end of 2014	700

IOC Ltd.-এর খতিয়ানে Roy & Co. A/C, Interest Suspense A/C এবং Interest A/C প্রস্তুত কর।

(গণনা অবশ্যই দেখাতে হবে।)

- (গ) বোম্বাই ট্রেডিং কোম্পানীর West Coast শাখা অফিস সংক্রান্ত
নিম্নলিখিত বিবরণী হইতে 2014 সালের Branch A/C প্রস্তুত
কর :

	Rs.
Stock on 1.1.2014	12,000
Stock on 31.12.2014	9,600
Debtors on 1.1.2014	10,000
Debtors on 31.12.2014	11,500
Goods sent to Branch during, 2014	42,000
Cash sales	25,800
Credit sales	36,000
Returns to H.O.	4,800
Bad debts	600
Discount Allowed	310
Returns from customers	3,000
Expenses paid by H.O. :	
Salaries and wages	8,400
Rent (from 1.1.14 to 31.3.15)	5,250
Sundry Expenses	3,600

(ঘ) টীকা লিখ :

৩×৪

- (i) সম্পত্তি ও দায়ের বিন্যাস ;
- (ii) কিস্তিবন্দী ক্রয় পদ্ধতি ;
- (iii) গড়পড়তা ধারা ;
- (iv) অগ্রদত্ত নগদ পদ্ধতি।

বিভাগ—খ

[হিসাব তত্ত্ব]

[নম্বর : ২৮]

১। যে-কোনো তিনটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

৬×৩

- (ক) হিসাব তত্ত্বের সংজ্ঞা দাও। হিসাব তত্ত্বের কাঠামোর উল্লেখ কর।
- (খ) হিসাবতত্ত্ব পাঠের প্রয়োজনীয়তা বর্ণনা কর।
- (গ) হিসাব তত্ত্ব বা ধারণা এবং হিসাব প্রথার মধ্যে তুলনা কর।
- (ঘ) একহারা দাখিলা পদ্ধতি এবং দুইহারা দাখিলা পদ্ধতির ধারণা দাও।
- (ঙ) টীকা লিখ :
 - (i) হিসাব নিকাশের সমীকরণ ;
 - (ii) হিসাবের অনুমিত বিষয়।

- (চ) চলমান প্রতিষ্ঠান সংক্রান্ত ধারণা এবং সত্তাসংক্রান্ত ধারণা বলিতে কি বোঝ?

[অভ্যন্তরীণ মূল্যায়ণ — ১০ নম্বর]
