

2017

**FINANCIAL ACCOUNTING
AND ACCOUNTING THEORY**

[Honours]

PAPER – AH1 & MH1

Full Marks : 100

Time : 3 hours

*The figures in the right hand margin indicate 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 Deferred Revenue Expenditure ?
Explain with example.

(Turn Over)

- (b) What are main causes for disagreement between Cash book and Pass book ?
- (c) Write one example each of errors of omission, errors of commission, compensating errors, errors of principle.
- (d) What is Contra Entry ? Can a real account shows credit balance ? If so, when ?
- (e) Discuss the Golden rules of accounting.
- (f) What is compound entry ? Give two examples.
- (g) Discuss the different types of errors that cannot be detected by Trial Balance.
- (h) What are adjustment entries ? Give two examples with journal entry.

2. Answer any *four* questions :

8 × 4

- (a) At the end of the financial year, March 31st 2016 a trader's books shows the following balances in the Nominal Accounts. —

Particulars	₹	Particulars	₹
Purchases	10,500	Sales	15,668
Selling Expenses	1,644	Return outwards	233
Return Inwards	355	Establishment	
Office Expenses	1,448	Expenses	878
		Discounts (Cr.)	109
		Discounts (Dr.)	87

Besides, the Closing Stock Account in the Stock ledger shows a balance of Rs. 2, 644, but the actual year end stock on counting was valued at ₹ 2,499. Draft the closing Journal entries relating to the compilation of Trading and Profit and Loss Accounts.

8

- (b) On 1st January 2010 A of Kolkata consigned 1,00,000 kg of tea costing ₹ 40 per kg to 'B' of Agartala, paid Rs. 40,000 as freight and insurance. 2,000 kg of tea were destroyed on 30.1.10 in transit. The insurance claim was settled for ₹ 7,500 and was paid. B took

delivery of the consignment on 15 th Feb, 2010 and accepted a bill drawn by A for ₹ 2,00,000 for 2 months; on 31st March 2010 an account sales was received from 'B' which provided the following information :

- (i) 80,000 kg were sold for ₹ 4,40,000
- (ii) Unloading charges ₹ 9,500.
- (iii) Godown rent ₹ 12,500
- (iv) Printing and advertisement ₹ 10,000 ;
and
- (v) 200 kg were lost due to leakage which is considered as normal.

B is entitled to a commission of 5% on sale. B sent the amount due on 31.03.10. You are to required to show—

- (i) Consignment to Agartala A/c
- (ii) 'B' Accounts
- (iii) Abnormal Loss Account.

(c) (i) What are the differences between Receipts and Payments Account and Income and Expenditure Account ?

(ii) Prepare a Receipt and Payment Account of the following as on 31.3.2014.

Cash in hand ₹ 1,000 and at Bank ₹ 2,000 on 1.4.2013.

Receipts : Entrance Fees ₹ 500, Donations ₹ 1,000, Subscription ₹ 2,000, Refreshment ₹ 700, Dividend on Investments ₹ 400.

Payment : Rent and Taxes ₹ 150, Salaries ₹ 1,500, Interest on Mortgage ₹ 50, Stationery ₹ 20. Bank charges ₹ 10, Cost of entertainment ₹ 200.

Cash in hand at 31.3.2014 ₹ 1,070

Cash at Bank at 31.3.2014 ₹ 4,600. 4 + 4

- (d) (i) What do you mean by 'Partnership' ?
- (ii) What are the differences between 'Partnership' and 'Co-ownership' ?
- (iii) What do you mean by implied authority of partner ? 2 + 4 + 2
- (e) (i) What are the differences between a Company and a Partnership firm ?
- (ii) Write a short notes on :
- (a) Issued Capital
- (b) Subscribed Capital
- (c) Called-up-Capital
- (d) Paid-up Capital. 4 + 4
- (f) (i) Distinguish between Hire purchase and Installment payment system.
- (ii) Distinguish between Joint Venture and Partnership Business. 8

(g) From the following particulars, prepare a Branch A/c in the books of Head Office showing the Profit or Loss of the branch :

	Rs.
Opening stock at the branch	30,000
Goods sent to branch	90,000
Sales (Cash)	1,20,000
Expenses :	
Salaries	10,000
Other expenses	4,000

Closing stock could not be ascertained, but it is known that the branch sells at cost plus 20 per cent. The branch manager is entitled to a commission of 5 per cent on the profits of the branch before charging such commission.

8

(h) A drew a bill on B for Rs. 2,800 dt. 1.8.2010. for a period of four months. The bill was duly accepted by B and handed over to A. A endorsed the same to D. D discounted the bill with his bankers at 10% p.a. Before the due date, B approached the holder in due

course and arranged for a new bill and agreed to pay interest at 15% p.a. for a further period of three months. The amount of interest is to be included in the value of the new bill. The second bill was duly honoured by *B*.

Record these transactions in the books of all the parties.

8

3. Answer any *two* questions : 12 × 2

(a) From the following balances and additional information, prepare Trading A/c and P/L A/c for the year ended 31-3-16 and also prepare a balance sheet as on that date : 12

Debit Balances :

Purchases Rs. 7,30,000, Drawings Rs. 35,300, Furniture Rs. 30,800, Cash Rs. 3,300, Stock in trade (1.4.15) Rs. 1,40,000, Insurance Rs. 2,170, Travelling Expenses Rs. 6,900, Debtors Rs. 1,03,900, Sales Return Rs. 31,000, Freight and Insurance Rs. 48,000, Rent and taxes Rs. 19,100. Investment Rs. 14,100, Salaries and

wages Rs. 28,630, Bank Rs. 21,000, Postage Rs. 1450, Advertisement Rs. 14,400, Interest on loan Rs. 2,700, Audit fees Rs. 1,920, Discount Allowed Rs. 11,720, General expenses Rs. 21,500.

Credit Balances :

Capital Rs. 3,32,000, Sales Rs. 8,65,000, Purchase return Rs. 24,000, Creditors Rs. 74,000, Income from Investment Rs. 3,550, Loan @ 15%p.a. (1.10.15) Rs. 60,000, Discount received Rs. 7,140.

Additional Information :

- (i) Stock in trade on 31.3.16 Rs. 2,38,000
- (ii) Depreciation on furniture @ 20%
- (iii) Salaries and wages outstanding on 31.3.16 Rs. 5,500
- (iv) Provision for bad debts is to be made @ 5% on debtors.
- (v) Bad debts to be written off Rs. 500.

(b) (i) What is average clause ?

(ii) Fire occurred in the premises of A & Co. On 1st Sept, 2010 and the stock of the value of ₹ 1,01,000 was salvaged and the business books and records were saved.

The following information was obtained :

	₹
Purchases for the year ended 31.3.10	7,00,000
Sales for the year ended 31.3.10	11,00,000
Purchases from 1.3.10 to 1.9.10	2,40,000
Sales from 1.3.10 to 1.9.10	3,60,000
Stock on 31st March, 2009	3,00,000
Stock on 31st March, 2010	3,40,000

Further information is also given that the stock on 31.03.10 was over valued by ₹ 20,000. Purchases and sales occur evenly over months.

Calculate the amount of the claim to be presented to the insurance company in respect of losses. Rates of gross profit is to be based on the year ended 31.3.10.

2 + 10

(c) *A, B, and C* are partners in a firm sharing profit as 4 : 3 : 2. *B* retires on 31-3-16. Their Balance Sheet on 31.12.15 was as under :

Balance Sheet

	Rs.		Rs.
Capital A/cs :		Land & Buildings	49,000
<i>A</i> - 65,000		Plant & Machinery	50,000
<i>B</i> - 38,000		Stock	40,000
<i>C</i> - <u>28,000</u>	1,31,000	Sundry Debtors	60,000
General Reserve	36,000	Cash	8,000
Sundry Creditors	40,000		
	2,07,000		2,07,000

Goodwill is valued at Rs. 45,000. Estimated Profit upto the date of retirement is Rs. 21,000. *B*'s share in the firm is purchased by *A* & *C* in their profit sharing ratio, payment to be made privately.

Pass Journal entries on *B*'s retirement and also prepare the Balance Sheet of the firm after the retirement of *B*.

(d) Write short notes : 4 × 3

(i) Errors not detected by trial balance

(ii) Necessity of charging depreciation

(iii) Accounting Equation.

GROUP – B

[*Accounting Theory*]

[*Marks : 18*]

4. Answer any *three* questions : 6 × 3

(a) Explain the need for the study of accounting theory. 6

(b) What is Accounting theory? Classify Accounting theory. 2 + 4

(c) What do you mean by Accounting Standard? What are the policy basis of Accounting Standard? 2 + 4

- (d) Write down difference between Management Accounting and Financial Accounting. 6
- (e) What do you mean by Going Concern concept and Entity concept? 6
- (f) Write notes on : 6
- (i) Ethical approach to the formulation of Accounting theory
- (ii) Doctrine of Consistency.

[Internal Assessment : 10 Marks]

বঙ্গানুবাদ

দক্ষিণ-প্রান্তস্থ সংখ্যাগুলি প্রশ্নমান নির্দেশক

পরীক্ষার্থীদের যথাসম্ভব নিজের ভাষায় উত্তর দেওয়া প্রয়োজন

বিভাগ — ক

(আর্থিক হিসাব বিদ্যা ও হিসাব তত্ত্ব)

(পূর্ণমান- ৭২)

১। যে কোন চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

৪ × ৪

(ক) বিলম্বিত মুনাফাজাতীয় ব্যয় কি ? উদাহরণসহ আলোচনা কর ।

(খ) মগদান বই এবং ব্যাঙ্কের পাশ বইয়ের মধ্যে মিলকরণের অসুবিধার জায়গাগুলি কোথায় ?

(গ) প্রত্যেকটির একটি করে উদাহরণ লেখ :
বিচ্যুতি, ক্রটি, পূরক ভুল, নীতিগত ভুল ।

(ঘ) বিপরীত দাখিলা কি ? একটি সম্পত্তির হিসাবের ক্রেডিট জেরে থাকে কি ? যদি থাকে কখন ?

(ঙ) হিসাবরক্ষণের সুবর্ণ নীতিগুলি সম্পর্কে আলোচনা কর ।

(চ) মিশ্র দাখিলা কি ? দুটি উদাহরণ দাও ।

(ছ) রেওয়ামিলে যে সকল বিভিন্ন ধরনের ভুলগুলি ধরা পড়ে না তা উল্লেখ কর ।

(জ) মিলকরণ দাখিলা কি ? জাবেদা দাখিলাসহ দুটি উদাহরণ দাও ।

২। যে কোন চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

৮ × ৪

(ক) একজন ব্যবসায়ীর বিগত ৩১শে মার্চ, ২০১৬ শে মাসে তার নীচের হিসাবখাতের নিম্নলিখিত জের দেখা গেল।

বিষয়	টাকা	বিষয়	টাকা
ক্রয়	১০,৫০০	বিক্রয়	১৫,৬৬৪
বিক্রয় খরচ	১,৬৪৪	ফেরৎ	২৩৩
ফেরৎ	৩৫৫	স্থানিক খরচ	৮৭৮
অকিস খরচ	১,৪৪৮	ছাড় (Cr.)	১০৯
		ছাড় (Dr.)	৮৭

এছাড়াও মজুত পরিমানের শেষ মজুতখাত ছিল টা: ২,৬৪৪ কিন্তু প্রকৃত গণনাকৃত মজুত মূল্য ছাড়ার টাকা ২৪৯৯। ব্যবসায় লাভ-ক্ষতির হিসাবখাত সম্পর্কিত জাবেদা নথি নির্ণয় কর।

(খ) ২০১০ সালের 1st January কলকাতার 'A' আগরতলার 'B' এর নিকট 1,00,000 kg চা পাঠিয়েছিল প্রতি কেজি চা এর ক্রয়মূল্য ছিল 40 টাকা। 'A' ভাড়া ও বীমা বাবদ 40,000 টাকা প্রদান করেছিল। গণের মধ্যে 2,000 kg চা বিনষ্ট হয়েছিল। বীমা কোম্পানি ক্ষতিপূরণ বাবদ 75,000 হাজার টাকা প্রদান করেছিল। ২০১০ সালের 15th February চালানী পন্য 'B' এর নিকট

পৌছেছিল। 'B' 2,00,000 টাকার হস্তিতে স্বীকৃতি প্রদান করেছিল। ২০১০ সালের 31st March তারিখে 'A' বিক্রয় বিবরণী পেল। বিক্রয় বিবরণী থেকে নিম্নলিখিত তথ্য জানিতে পারা যায়।

- (i) 80,000 kg চা 4,00,000 টাকা বিক্রয় করা হয়েছে। (ii) পণ্য খালাস বাবদ খরচের পরিমাণ 9,500 টাকা। (iii) গুদাম-ভাড়া 1,250 টাকা। (iv) প্রিটিং এবং বিজ্ঞাপন বাবদ খরচ 10,000 টাকা। (v) স্বাভাবিক কারণে পণ্যধারে ছিদ্র থাকার ফলে 2,000 kg চা বিনষ্ট হয়েছিল। 'B' বিক্রয়ের উপর 5% কমিশন পাবে এবং 'B' 2010 সালের 31st March তারিখে বিক্রয় বিবরণী পাঠিয়েছিল। 'A' এর বইতে নিম্নলিখিত হিসাবগুলি প্রস্তুত কর :

(i) Consignment to Agartala A/c

(ii) 'B' Account

(iii) Abnormal Loss Account.

- (গ) (i) Receipts and Payments Account এবং Income and Expenditure Account এর পার্থক্যগুলি কি ?

(ii) 31.3.2014 তারিখে নিম্নলিখিত ক্ষেত্রের

Receipts and Payment A/c নির্ণয় কর :

Cash in hand ₹ 1,000 and at Bank
₹ 2,000 on 1.4.2013.

Receipts : Entrance Fees ₹ 500, Donations
₹ 1,000, Subscription ₹ 2,000,
Refreshment ₹ 700 Dividend on
Investment ₹ 400.

Payment : Rent and Taxes ₹ 150,
Salaries ₹ 1,500, Interest on
Mortgage ₹ 50, Stationery ₹ 200.
Bank charges ₹ 10, Cost of
entertainment ₹ 200.

Cash in hand at 31.3.2014 ₹ 1,070

Cash at Bank at 31.3.2014 ₹ 4,600. ৪ + ৪

(ঘ) (i) 'অংশীদারিত্ব' বলতে কি বোঝ ?

(ii) 'অংশীদারিত্ব' ও 'সহ-মালিকানা' এর মধ্যে
পার্থক্য কি ?

(iii) অংশীদারদের বিবক্ষিত অধিকার বলতে কি
বোঝ ?

২ + ৪ + ২

(৬) (i) 'কোম্পানি' ও 'অংশীদারী' প্রতিষ্ঠানের মধ্যে পার্থক্য কি ?

(ii) নিম্নোক্ত সম্বন্ধে টাকা লেখ :

(a) Issued Capital

(b) Subscribed Capital

(c) Called-up Capital

(d) Paid-up Capital.

৪ + ৪

(৮) (i) ভাড়া ক্রয় এবং কিস্তিবন্দী ক্রয়ের মধ্যে পার্থক্য দেখাও ।

(ii) যৌথ উদযোগ্ এবং অংশীদারী ব্যবসায়ের মধ্যে পার্থক্য দেখাও ।

৮

(হ) নিম্নলিখিত তথ্য হইতে Head Office এর বইতে শাখা হিসাবের লাভ-লোকসান গণনার জন্য শাখা হিসাব তৈরী কর :

	Rs.
Opening stock at the branch	30,000
Goods sent to branch	90,000
Sales (Cash)	1,20,000
Expenses :	
Salaries	10,000
Other expenses	4,000

অন্তিম সম্ভারের মূল্য নির্ণয় করা যায়নি, কিন্তু এখন জানা গেছে যে শাখা ক্রয় মূল্যের উপর ২০ শতাংশ যোগ করে পণ্য বিক্রয় করে থাকে। দস্তারি দেওয়ার পূর্বে যে লাভ থাকে তাহার উপর শাখা প্রবন্ধক 5% হারে দস্তারি পেয়ে থাকেন।

(ক) 'A' 1.8.2010 তারিখে ₹ 2800 র একটি হুন্ডি 'B' কে প্রদান করে, চারমাসের জন্য। 'B' উক্ত হুন্ডিটি গ্রহণ করে এবং প্রাপ্তি স্বীকার করে। 'A' উক্ত হুন্ডিটি D কে গুষ্ঠাফন করে। D উক্ত হুন্ডিটি তার Banker এর নিকট 10% p.a. হারে অবমূল্যায়ন করে। নির্ধারিত দিনের পূর্বে B-ধারককে অনুরোধ করে এবং একটি নতুন হুন্ডি আয়োজন করে (৩ মাসের জন্য)। সুদের মূল্য নতুন হুন্ডিতে অন্তর্ভুক্ত করা হয়েছে। দ্বিতীয় হুন্ডি যথারিত B দ্বারা গৃহীত হয়। সমস্ত পক্ষের বইতে নির্ধারিত সেনদেনগুলি লিপিবদ্ধ কর।

৩। যে কোন দুইটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

১২ x ২

(ক) নিম্নলিখিত জের ও অতিরিক্ত তথ্যগুলি থেকে 31.3.16 তারিখে শেষ হওয়া বছরের জন্য টেডিং ও লাভ-ক্ষতি হিসাব এবং ঐ তারিখে উদ্বর্তপত্র তৈরি কর :

১২

Debit Balances :

Purchases Rs. 7,30,000, Drawings Rs. 35,300, Furniture Rs. 30,800, Cash Rs. 3,300, Stock in trade (1.4.15) Rs. 1,40,000, Insurance Rs. 2,170, Travelling Expenses Rs. 6,900, Debtors Rs. 1,03,900, Sales Return Rs. 31,000, Freight and Insurance Rs. 48,000, Rent and taxes Rs. 19,100. Investment Rs. 14,100, Salaries and Wages Rs. 28,630, Bank Rs. 21,000, Postage Rs. 1450, Advertisement Rs. 14,400, Interest on loan Rs. 2,700, Audit fees Rs. 1,920, Discount Allowed Rs. 11,720, General expenses Rs. 21,500.

Credit Balances :

Capital Rs. 3,32,000, Sales Rs. 8,65,000, Purchase return Rs. 24,000, Creditors Rs. 74,000, Income from Investment Rs. 3,550, Loan @ 15%p.a. (1.10.15) Rs. 60,000, Discount received Rs. 7,140.

Additional Information :

(i) Stock in trade on 31.3.16 Rs. 2,38,000

- (ii) Depreciation on Furniture @ 20%
- (iii) Salaries and wages outstanding on 31.3.16 Rs. 5,500
- (iv) Provision for bad debts is to be made @ 5% on debtors.
- (v) Bad debts to be written off Rs. 500.

(ব) (i) Average Clause কাকে বলে ?

(ii) A & Co এর অর্ধে আগুন লাগে ১লা সেপ্টেম্বর, 2010 তারিখে, যার মজুত ভান্ডারের ₹ 1,01,000, মূল্যের মজুত রক্ষা পেয়েছে। প্রতিষ্ঠানের ব্যবসায়িক বই এবং লিপিবদ্ধকরণ রক্ষা পায়, নিম্নলিখিত তথ্যগুলি পাওয়া গেছে—

Purchases for the year ended 31.3.10	7,00,000
Sales for the year ended 31.3.10	11,00,000
Purchases from 1.3.10 to 1.9.10	2,40,000
Sales from 1.3.10 to 1.9.10	3,60,000
Stock on 31st March, 2009	3,00,000
Stock on 31st March, 2010	3,40,000

আগে জানা যায় যে 31.3.10 তারিখে মজুত ভাণ্ডার ₹ 20,000 অধিক মূল্যায়ন করা হয়েছে। ক্রয় এবং বিক্রয় প্রতিমাসে সমভাবে সম্পন্ন হয়েছে। ক্ষতির নিরিখে বীমা কোম্পানীর নিকটে ক্ষতিপূরণের দাবী নির্ধারণ কর। Gross Profit হার 31.3.10 তারিখে ভিত্তিতে সম্পন্ন হবে।

২ + ১০

(গ) A, B এবং C তিন জন অংশীদার। তাদের লাভ-লোকসান বণ্টনের অনুপাত 4 : 3 : 2। 31.3.16 তারিখে B অবসর গ্রহণ করিল। 31.12.15 তারিখে উদ্বর্তপত্র হল নিম্নরূপ :

Balance Sheet

	Rs.		Rs.
Capital A/cs :		Land & Buildings	49,000
A - 65,000		Plant & Machinery	50,000
B - 38,000		Stock	40,000
C - <u>28,000</u>	1,31,000	Sundry Debtors	60,000
General Reserve	36,000	Cash	8,000
Sundry Creditors	40,000		
	<u>2,07,000</u>		<u>2,07,000</u>

সুন্সামের মূল্য হল 45,000 টকা । B এর অবসরের তারিখ পর্যন্ত মুনাকা হল 21,000 টকা (অনুমুনিক) । A এবং C, B এর শেমার নিজেদের মধ্যে লাভ-লোকসান বন্টনের অনুপাতে ক্রয় করিয়া লইল এবং উহা বাবদ অর্ধ ব্যক্তিগত ডাবে পরিশোধ করিল । B এর অবসরের জন্য প্রয়োজনীয় জাবেদা দাখিলাগুলি দেখাও এবং B' এর অবসরের পর প্রতিষ্ঠানের 'উদ্বর্ত'পত্র প্রস্তুত কর ।

১২

(ঘ) টীকা লেখ :

৪ × ৩

- (i) রেওয়ালমিলে ধরা না পড়া ভুল
- (ii) অবচয়ের ধার্যের প্রয়োজনীয়তা
- (iii) হিসাব সংক্রান্ত সমীকরণ ।

বিভাগ—খ

(হিসাব তত্ত্ব)

(পূর্ণমান- ১৮)

৪। যে কোন তিনটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

৩ × ৬

(ক) হিসাবতত্ত্ব পাঠের প্রয়োজনীয়তার উল্লেখ কর ।

৬

- (খ) হিসাববিদ্যা তত্ত্ব কি ? হিসাববিদ্যা তত্ত্বের শ্রেণীবিন্যাস কর । ২ + ৪
- (গ) হিসাবসংক্রান্ত মান নির্ণায়ক কমিটি প্রনীত মান বলতে কি বোঝ ? এই মান সংক্রান্ত নীতিগুলি কি ? ২ + ৪
- (ঘ) আর্থিক হিসাব নিকাশকরণ এবং পরিচালন সম্পর্কিত হিসাব নিকাশকরণের মধ্যে পার্থক্য কি ? ৬
- (ঙ) চলমান প্রতিষ্ঠান সংক্রান্ত ধারণা এবং সত্তাসংক্রান্ত ধারণা বলিতে কি বোঝ ? ৬
- (চ) টীকা লেখ : ৬
- (i) হিসাবতত্ত্বের নৈতিক মতবাদ ।
- (ii) সঙ্গতি-সংক্রান্ত মতবাদ ।

[অভ্যন্তরীণ মূল্যায়ন : ১০ নম্বর]