

NEW

2017

Part-I 3-Tier

FINANCIAL ACCOUNTING

PAPER—G1

(Elective General)

Full Marks : 100

Time : 3 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

1. Answer any five questions : 4×5
- (a) What are the necessities of accounting?
 - (b) What do you mean by special journal? Classify it.
 - (c) Distinguish between capital expenditure and revenue expenditure.
 - (d) What do you mean by going concern concept?
 - (e) What do you mean by after sight and after date bill?

(Turn Over)

- (f) What do you mean by proforma invoice ?
- (g) How would you value closing stock in case of consignment ?
- (h) What do you mean by 'average clause' in case of insurance policy ?
- (i) What are the reasons of disagreement between cash book and pass book balance ?
- (j) What do you mean by holder in due course ?

Group B

2. Answer any *five* questions :

5×8

- (a) X and Y were partners in a joint venture sharing profits and losses in the proportion of $\frac{4}{5}$ th and $\frac{1}{5}$ th respectively. X supplies goods to the value of Rs. 5000 and incurs expenses amounting Rs. 400. Y supplies goods to the value of Rs. 4000 and his expenses amounting to Rs. 300. Y sells goods on behalf of the joint venture and realises Rs. 12000. Y is entitled to a commission of 5% on sales. Y settles his account by bank draft.

Prepare joint venture A/c and Y's Account in the books of X.

- (b) From the following information prepare Bank Reconciliation Statement as at 31.3.2016 of Alfa &

Co. who had an overdraft balance of Rs. 5750 as per pass book as on that date :

- (i) Cheques deposited into Bank lent not shown in the pass book Rs. 3,537.
 - (ii) Cheques drawn but not cashed at Bank Rs. 2,500.
 - (iii) Dividend of Rs. 2,000 collected by Bank directly on 31.3.2016 under advice of Alfa & Co. was not recorded in Cash Book.
 - (iv) Debit side of Cash Book was wrongly overcash by Rs. 500.
 - (v) Cheques amounting to Rs. 370 were deposited into Bank but it was recorded in the debit side of the Pass Book.
- (c) Sibu commenced business on 1st April, 2014, with Rs. 45,000. He kept his books on single entry system. On 31st March, 2015, his books disclosed the following position :

Sundry Creditors Rs. 25000, Plant Rs. 50000, Stock Rs. 40000, Debtors Rs. 45000 and Cash at Bank Rs. 10000. He withdrew from the business at the end of each month Rs. 750. On 1st September, 2014 he introduced further capital amounting to Rs. 20000/-.

You are required to prepare a statement of Profit & Loss for the year 31st March 2015 and statements of affairs as at that date after taking into account the following :

(i) 5% of Sundry Debtors to be bad, (ii) Provide depreciation on plant & 10% and reserve for doubtful debts at $2\frac{1}{2}\%$.

(d) (i) Why is depreciation charged on fixed assets?
(ii) What do you mean by Straight Line Method of Depreciation and Diminishing Balance Method of Depreciation. Point out their difference. 2+6

(e) What do you understand by the term Balance Sheet? Why is it called Second Trial Balance? What are the differences between a Balance Sheet and a Trial Balance? 2+2+4

(f) On 5th January, 2917, Dipa received three Bills of exchange from Sunny for Rs. 10,000, Rs. 20,000 and Rs. 30,000 payable at one, two and three months respectively. On 10th January, he gave the first bill to Aswini at an agreed value of Rs. 9500 and on 16th January, he discounted the second bill with the Bank at 5%. On the due dates three bills were honoured. Show the entries in the books of Dipa.

(g) Pass necessary Adjusting Entries for the following :

(i) Outstanding expenses	4500	
(ii) Depreciate Furniture by	Rs. 3000	
(iii) Bad debts	Rs. 500	
(iv) Closing stock	Rs. 8000	4×2

- (h) X and Y sharing profits and losses in the ratio 3 : 2, admit Z into partnership, Z paying Rs. 30,000 *in cash as premium of goodwill* for $\frac{1}{4}$ th share and Rs. 1,00,000 as capital. Partners withdraw half the amount of premium of goodwill.

Give journal entries to record the above transactions.

- (i) On 1st January, 2010, M/s Transport Ltd. took delivery from Auto Car Ltd. of Motor Vans on a Hire Purchase System, Rs. 20,000 being paid on delivery and the balance in five instalments of Rs. 30,000 each payable annually on 31st December. The vendor company charges 5% interest per annum on yearly balances. The cash down value of the vans was Rs. 1,70,000.

Show the Vendors A/C and Motor Van A/C in the books of Transport Ltd. for the five years. Provide depreciation @ 20% on the diminishing balance method.

- (j) (i) Distinguish between P/L A/C and P/L Appropriation Account.
- (ii) Distinguish between Income & Expenditure A/C and Receipt & Payment A/C. 4+4

Group C

3. Answer any two questions :

15×2 →

(a) P and Q are partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2. They admit R as a new partner with 25% share in future profits on the following terms :

- (i) The new partner will bring cash ₹ 25000 of which ₹ 5000 is to be treated as premium for his share of goodwill.
- (ii) Machinery and furniture are to be depreciated by 10% and 20% respectively.
- (iii) Investments are worth ₹ 15000.
- (iv) Debtors worth book value and the provision is to be eliminated.

The balance sheet of the firm immediately before the admission of the new partner was as under :

₹		₹	
<u>Capital A/C's</u>		Machinery	25000
P —	40000	Furniture	10000
Q —	<u>25000</u>	Stock-in-trade	15000
Reserve	6000	Debtors	22000
Creditors	14000	Less: Provision	
		for B.D	<u>2000</u> 20000
		Investments	14000
		Bank	1000
	<u>85000</u>		<u>85000</u>

Prepare revaluation A/C, Partners capital A/C and Balance sheet after R admission. 5+7+3

(b) X Ltd. of Kolkata has a branch at Delhi. Goods are invoiced to the branch at cost plus $33\frac{1}{3}\%$. The branch remits all cash received to the head office and all expenses are paid by the head office. From the following particulars prepare branch stock A/C, branch adjustment A/C, branch debtors A/C and branch P/L A/C in the books of the head office.

	₹
Branch debtors on 1.1.15	6000
Branch stock on 1.1.15 (invoice price)	2400
Sales :	
Cash	3000
Credit	60000
Goods from Head Office (invoice price)	72000
Cash received from debtors	57000
Discount allowed to debtors	1400
Bad debts	300
Branch expenses paid by H.O.	15000
Branch stock on 31.12.15 (invoice price)	11400
	6+4+3+2

(c) Following is the Receipts and Payments A/C of Purba Para Cricket Club for the year ended 31.12.2015 :

<i>Receipts</i>	₹	<i>Payment</i>	₹
To Balance b/d	1,200	By Rent	5,000
" Donation	500	" Stationery	700
" Subscription	20,500	" Wages	4,300
" Locker Rent	400	" Sports materials	7,500
" Entrance fees	2,000	" Ground maintenance	700
		" Balance c/d	6,400
	<u>24,600</u>		<u>24,600</u>

Rent included ₹ 300 paid for January 2016.
 Subscription was outstanding for 2015 ₹ 2,500.
 Subscription received in advance for 2016 ₹ 500.
 Sports materials in hand on 31.12.2015 ₹ 2,000.
 Entrance fees is to be capitalised.

Prepare an Income and Expenditure A/C and Balance Sheet as on 31.12.15 in the books of the club.

10+5

(d) Write short notes : (any three)

- (i) Accounting is the language of business ;
- (ii) Principle of Conservatism ;
- (iii) Methods of Depreciation ;
- (iv) Accomodation Bill.

5×3

[Internal assessment — 10 marks]

বঙ্গানুবাদ

দক্ষিণ প্রান্তস্থ সংখ্যাগুলি প্রশ্নমান নির্দেশক।

পরীক্ষার্থীদের যথাসম্ভব নিজের ভাষায় উত্তর দেওয়া প্রয়োজন।

বিভাগ—ক

১। যে-কোনো পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দাও।

৪×৫

- (ক) হিসাব রক্ষণের উপযোগিতাগুলি কি কি?
- (খ) বিশেষ জাবেদা বলতে কি বোঝ? এর শ্রেণীবিভাগ কর।
- (গ) মূলধন জাতীয় ব্যয় ও মুনাফা জাতীয় ব্যয়-এর মধ্যে পার্থক্য কর।
- (ঘ) চলমান প্রতিষ্ঠান সম্পর্কিত ধারণা বলতে কি বোঝ?
- (ঙ) 'After sight' ও After date bill বলতে কি বোঝ?
- (চ) Proforma invoice বলতে কি বোঝ?
- (ছ) Consignment-এর ক্ষেত্রে অস্তিম মজুতের মূলধন কিভাবে করবে?
- (জ) বীমার ক্ষেত্রে 'average clause' নীতি বলতে কি বোঝ?
- (ঝ) Cash book ও Pass book-এর ব্যালেন্সের মধ্যে পার্থক্যের কারণগুলি কি কি?
- (ঞ) 'Holder in due course' বলতে কি বোঝ?

২। যে-কোনো পাঁচটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

৫×৮

(ক) যথাক্রমে $\frac{4}{5}$ এবং $\frac{1}{5}$ অংশের অনুপাতে লাভ-লোকসান বণ্টনের শর্তে X এবং Y কোন যৌথ উদ্যোগের দুজন অংশীদার। 5,000 টাকা মূল্যের পণ্য X সরবরাহ করল এবং এর জন্য 400 টাকা খরচ করল। Y 4,000 টাকা মূল্যের পণ্য 300 টাকা খরচ করে সরবরাহ করল। Y যৌথ উদ্যোগের পক্ষে পণ্যগুলি বিক্রয় করে 12,000 টাকা পেল। Y বিক্রয়ের উপর 5% হারে কমিশন পাওয়ার অধিকারী। Y তার হিসাব ব্যাঙ্ক ড্রাফটের মাধ্যমে নিষ্পত্তি করল। X-এর বইতে যৌথ উদ্যোগ হিসাব এবং Y-এর হিসাব প্রস্তুত কর।

(খ) নিম্নলিখিত তথ্যগুলি থেকে 31.3.2016 তারিখে আলফা অ্যাণ্ড কোং-এর বইতে একটি ব্যাঙ্কের হিসাব-মিলকরণের বিবরণী তৈরী কর। ঐ তারিখে পাশ বই অনুযায়ী জমাতিরিক্ত ব্যালেন্স ছিল 5,750 টাকা।

(i) ব্যাঙ্কে 3,537 টাকার চেক জমা দেওয়া হলেও পাশ বইতে দেখানো হয়নি।

(ii) 2,500 টাকার চেক কাটা হলেও তা ব্যাঙ্কে ভাঙানো হয়নি।

(iii) আলফা অ্যাণ্ড কোং-এর পরামর্শ অনুযায়ী 31.3.16 তারিখে 2,000 টাকার লভ্যাংশ ব্যাঙ্ক সোজাসুজি সংগ্রহ করলেও ক্যাশ বইতে তা লিপিবদ্ধ করা হয়নি।

(iv) ক্যাস বই-এর Debit-এর দিকের যোগফলে ভুলক্রমে 500 টাকা বেশী ধরা হয়েছে।

(v) 370 টাকার চেক ব্যাঙ্কে জমা দেওয়া হলেও তা পশ বই-এর Debit-এর দিকে দেখানো হয়েছে।

(গ) 1লা এপ্রিল, 2014 তারিখে শিবু 45,000 টাকা মূলধনসহ ব্যবসা শুরু করল। সে একহারা দাখিলা পদ্ধতিতে তার বইগুলি রেখেছিল। 31শে মার্চ, 2015 তারিখে তার বইগুলি নিম্নলিখিত অবস্থাটি প্রদর্শন করল—

Sundry Creditors Rs. 25000, Plant Rs. 50000,
Stock Rs. 40000, Debtors Rs. 45000 and Cash at
Bank Rs. 10000.

সে প্রত্যেক মাসের শেষে 750 টাকা করে ব্যবসা থেকে তুলে নিত। 1লা সেপ্টেম্বর, 2014 তারিখে সে 20,000 টাকা অতিরিক্ত মূলধন সংযোজিত করল।

নিম্নলিখিত বিষয়গুলি বিবেচনা করে তোমাকে 31 শে মার্চ, 2015 তারিখে সমাপ্ত বছরের জন্য একটি লাভ-লোকসানের বিবরণী ও ঐ তারিখের একটি আর্থিক অবস্থার বিবরণী প্রস্তুত করতে হবে।

(i) দেনাদারগণের 5% অনাদেয় বলে প্রমাণিত হয়েছে।

(ii) 10% হারে কলকজার উপর অবচয় ধার্য কর এবং $2\frac{1}{2}\%$ হারে অনিশ্চিত বাকীর জন্য দণ্ডিতের ব্যবস্থা কর।

- (ধ) (i) স্থায়ী সম্পত্তির উপর অবচয় ধার্য করা হয় কেন?
 (ii) দরকারিচক অবচয় পদ্ধতি ও ক্রমস্থানমান অবচয় পদ্ধতি বলতে তুমি কি বোঝ? উভয়ের মাধ্যাকার পার্থক্যগুলি উল্লেখ কর।

২+৬

- (ঙ) উদ্বর্তপত্র বলতে কি বোঝ? একে 'দ্বিতীয় রেওয়া মিল' বলা হয় কেন? উদ্বর্তপত্র ও রেওয়া মিলের মধ্যে পার্থক্যগুলি কি কি? ২+২+৪

- (চ) 2017 সালের 5ই জানুয়ারী তারিখে Sunny-এর কাছ থেকে Dipa বথাক্রমে একমাস, দু'মাস ও তিনমাস পরে দেয় 10,000 টাকায়, 20,000 টাকায় ও 30,000 টাকার তিনটি ছুণ্ডি পেল। 10ই জানুয়ারী তারিখে সে প্রথম ছুণ্ডিটি স্বীকৃত মূল 9,500 টাকায় Aswini-কে দিল। 16ই জানুয়ারী তারিখে দ্বিতীয় ছুণ্ডিটি তার ব্যাঙ্কে 5% হারে বাট্টা দিয়ে ভাঙাল। পরিশোধ্য দিবসে তিনটি ছুণ্ডিই পরিশোধপূর্বক মেটানো হল। Dipa-এর বইতে দাখিলাগুলি দেখাও।

- (ছ) নিম্নলিখিত বিষয়গুলির জন্য উপযুক্ত মিলকরণ দাখিলাগুলি লিপিবদ্ধ কর :

(i) Outstanding expenses	Rs. 4500
(ii) Depreciate Furniture by	Rs. 3000
(iii) Bad debts	Rs. 500
(iv) Closing stock	Rs. 8000

3×২

(জ) X এবং Y 3 : 2 অনুপাতে লাভ-লোকসানে অংশগ্রহণ করে। তারা Z-কে $\frac{1}{4}$ অংশ ভবিষ্যতের মুনাফার জন্য অংশীদার রূপে গ্রহণ করতে সম্মত হল। সেজন্য Z সুনামের অংশবাদ 30,000 টাকা এবং মূলধন বাবদ 1,00,000 টাকা প্রদান করবে। অংশীদাররা তাদের প্রাপ্ত সুনামের অর্থ অর্ধেক তুলে নেবে।

উপরিলিখিত লেনদেনগুলির জন্য জাবেদার প্রয়োজনীয় দাখিলাগুলি দেখাও।

(ঝ) 1লা জানুয়ারী, 2010 তারিখে মেসার্স ট্রান্সপোর্ট লিঃ ভাড়া ক্রয় পদ্ধতিতে অটোকার লিঃ-এর কাছ থেকে কতগুলি মোটর ভ্যান গ্রহণ করল। গ্রহণ করার সঙ্গে সঙ্গে 20,000 টাকা পরিশোধ করল। অবশিষ্ট টাকা প্রতিটি 30,000 টাকার পাঁচটি কিস্তিতে প্রতি বছর 31শে ডিসেম্বর তারিখে পরিশোধ করতে হবে। বার্ষিক জেরের উপর বিক্রোতা কোম্পানী বার্ষিক 50% হারে সুদ আদায় করে। ভ্যানগুলির নগদ মূল্য 1,70,000 টাকা।

ট্রান্সপোর্ট লিঃ-এর বইতে পাঁচ বছরের জন্য বিক্রোতাগণের হিসাব ও মোটর ভ্যানের হিসাব দেখাও। ক্রমহাসমান জেরের উপর 20% হারে অবচয়ের ব্যবস্থা কর।

- (ঞ) (i) পার্থক্য নিরূপণ কর — P/L A/C and P/L Appropriation Account.
- (ii) পার্থক্য নিরূপণ কর — Income and Expenditure A/C & Receipt and Payment A/C. 8+8

(ক) P and Q are partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2. They admit R as a new partner with 25% share in future profits on the following terms :

- (i) The new partner will bring cash ₹ 25000 of which ₹ 5000 is to be treated as premium for his share of goodwill.
- (ii) Machinery and furniture are to be depreciated by 10% and 20% respectively.
- (iii) Investments are worth ₹ 14000.
- (iv) Debtors worth book value and the provision is to be eliminated.

The balance sheet of the firm immediately before the admission of the new partner was as under :

		₹			₹
Capital A/C's			Machinery		25000
P —	40000		Furniture		10000
Q —	<u>25000</u>	65000	Stock-in-trade		15000
Reserve	6000		Debtors	22000	
Creditors	14000		Less: Provision		
			for B.D	<u>2000</u>	20000
			Investments		14000
			Bank		1000
		<u>85000</u>			<u>85000</u>

Prepare revaluation A/C, Partners capital A/C and Balance sheet after R admission. ৫+৭+৩

(ख) X Ltd. of Kolkata has a branch at Delhi. Goods are invoiced to the branch at cost plus $33\frac{1}{3}\%$. The branch remits all cash received to the head office and all expenses are paid by the head office. From the following particulars prepare branch stock A/C, branch adjustment A/C, branch debtors A/C and branch P/L A/C in the books of the head office.

	₹
Branch debtors on 1.1.15	6000
Branch stock on 1.1.15 (invoice price)	2400
Sales :	
Cash	3000
Credit	60000
Goods from Head Office (invoice price)	72000
Cash received from debtors	57000
Discount allowed to debtors	1400
Bad debts	300
Branch expenses paid by H.O.	15000
Branch stock on 31.12.15 (invoice price)	11400
	७+८+७+२

(গ) Following is the Receipts and Payments A/C of Purba Para Cricket Club for the year ended 31.12.2015 :

Receipts		₹	Payment		₹
To	Balance b/d	1,200	By	Rent	5,000
"	Donation	500	"	Stationery	700
"	Subscription	20,500	"	Wages	4,300
"	Locker Rent	400	"	Sports materials	7,500
"	Entrance fees	2,000	"	Ground maintenance	700
			"	Balance c/d	6,400
		<u>24,600</u>			<u>24,600</u>

Rent included ₹ 300 paid for Jan. 2016. Subscription was outstanding for 2015 ₹ 2,500. Subscription received in advance for 2016 ₹ 500. Sports materials in hand on 31.12.2015 ₹ 2,000. Entrance fees is to be capitalised.

Prepare an Income and Expenditure A/C and Balance Sheet as on 31.12.15 in the books of the club.

১০+৫

(ঘ) টীকা লেখ : (যে কোন তিনটি)

- হিসাবরক্ষণ ব্যবসায়ের ভাষা ;
- সংরক্ষণসীলতার মতবাদ ;
- অবচয়ের পদ্ধতি ;
- সাহায্যকারী হুণ্ডি।

৫×৩

[অভ্যন্তরীণ মূল্যায়ণ — ১০ নম্বর]