

Total Pages—19

UG/I/FA/H/AH1 & MH1/18

2018

**FINANCIAL ACCOUNTING AND  
ACCOUNTING THEORY**

[ **Honours** ]

**PAPER – AH1 & MH1**

*Full Marks : 100*

*Time : 4 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 periodicity of Accounts ? Explain.

( Turn Over )

- (b) What do you mean by consistency of Accounts ?
- (c) What are debit note and credit note ?
- (d) Distinguish between special journal and general journal.
- (e) State the decision of Garnar vs Murray case.
- (f) What do you mean by Noting and Protesting ?
- (g) Distinguish between Trade Bill and Accommodation Bill.
- (h) What are the difference between joint venture and partnership ?

2. Answer any *four* questions : 8 × 4

- (a) Fire occurred in the premises of A & Company on 1st Sept., 2016 and stock of the values of ₹ 1,01,000 was salvaged and the business books and records were saved.

The following information was obtained :

Purchase for the year ended 31.3.16	7,00,000
Sales for the year ended 31.3.16	11,00,000
Purchase from 1.3.16 to 1.9.16	2,40,000
Sales from 1.3.16 to 1.9.16	3,60,000
Stock on 31st March, 2015	3,00,000
Stock on 31st March, 2016	3,40,000

Further information is also given that the stock on 31.3.16 was over valued by ₹20,000. Purchases and sales occurs evenly over the months. Calculate the amount of the claim to be presented to the insurance company in respect of losses. Rate of gross profit is to be based on the year ended 31.3.16. 8

- (b) (i) How hire purchase agreement differs from sale ?
- (ii) How treatment of Abnormal Line of Goods be made in Insurances claim ? 4 + 4
- (c) (i) How do you differentiate Branch trading with the Departmental trading ?
- (ii) How branches are classified ? 4 + 4

(d) C Ltd. acquired a motor lorry on hire purchase basis. It has to make cash down payment of Rs. 1,00,000 at the beginning. The payment to be made subsequently are Rs. 2,63,000, Rs. 1,85,000 and Rs. 1,14,000 at the end of the 1st, 2nd and 3rd years respectively. The vendor (B Ltd.) charged interest @ 14% p.a. Calculate the cost price of Motor Lorry and show the vendor A/c in the books of the buyer.

4 + 4

(e) P and Q are partners sharing profits and losses as 4 : 1. They admit R into the firm, R paying a premium of Rs. 30,000 for one third share of the profits; as between themselves, P and Q agree to share future profits and losses equally. Draft journal entry.

8

(f) In consideration of a commission of 5% A and B jointly undertake to underwrite the subscription at par of 50,000 Equity shares of Rs. 100 each of a company and undertake to pay all expenses to the date of allotment. They agree to share profits and losses in the ratio of 4 : 1. A pays expenses amounting to

Rs. 2,500 and B pays Rs. 1,400. Subscriptions were received for 38000 shares and A and B take up the balance. They subsequently sell their shares at an average net price of Rs. 90 per share, with the exception of 2,000 shares which are taken up by B at an agreed price of Rs. 88 per share.

Prepare a joint venture A/c showing the results of the venture.

8

(g) State the difference between the nature of net profit of a profit-seeking concern and the excess of Income over Expenditure of a non-profit seeking concern.

8

(h) On 1.1.2016 there was a debit balance of Rs. 800 in the Reserve for Discount on Creditors Account. Discount received during the year amounted to Rs. 550. On 31-12-16, the creditors amounted to Rs. 25,000 and a new reserve is to be created on this amount @ 2%.

Show the necessary journal entries and Profit and Loss A/c relating to Reserve for Discount on creditors.

8

3. Answer any *two* questions :

12 × 2

(a) ABC Ltd. has two departments. You are requested to prepare the Trading and Profit and Loss A/c for each department for the year ended 31-12-2016. The required information are as follows :

12

	Dept. I Rs.	Dept. II Rs.
Opening Stock	25,000	20,000
Purchases	2,30,000	1,90,000
Sales	6,33,000	4,92,000
Sales Return	3,000	2,000
Closing Stock	30,000	18,000
Wages and Salaries	80,000	60,000
Advertisement	40,000	25,000
Internal transfer of goods from Dept. I to Dept. II	420	420
Other common expenses :		
Rent : Rs. 15,000		
Electricity : Rs. 6,000		
Depreciation : Rs. 18,000		
Selling and Distribution Expenses Rs. 8,000		

Some other information :

Light points (nos.)	18	9
Value of Assets (Rs.)	1,50,000	1,20,000
Floor area (sq. ft.)	3000	200

(b) C, B and A are partners of the firm CBA Ltd. Sharing Profits and Losses in the ratio of 5 : 3 : 2. Following is the Balance sheet of the firm as on 31-03-16 :

Balance Sheet as at 31-03-2016

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Partners Capital A/cs :		Goodwill	1,00,000
C	4,50,000	Building	10,50,000
B	1,30,000	Machinery	6,50,000
A	1,70,000	Furniture	2,15,000
Reserve & Surplus	1,75,000	Investments (Market value Rs. 75,000)	60,000
Long Term Loan	15,00,000	Stock	6,50,000
Bank overdraft	2,20,000	Debtors	6,95,000
Creditors	8,00,000	Advertisement suspense	25,000
	<u>34,45,000</u>		<u>34,45,000</u>

It was decided that B would retire on 1.4.16 and D would be admitted as partner on the same date with the following adjustments :

- (i) Goodwill is to be valued at Rs. 5,00,000 but the same will not appear as an asset in the books of the firm.
- (ii) Revaluation of Building and Machinery are at Rs. 10,00,000 and Rs. 5,20,000 respectively.
- (iii) Investments are taken over by B at the market value.
- (iv) Provision for bad debts to be maintained at 20% on Sundry Debtors.
- (v) Capital of the reconstituted firm will be Rs. 10,00,000 to contribute by the partners C, A and D in their new profit sharing ratio of 2 : 2 : 1.

Prepare required accounts and balance sheet of the firm.

12



( 9 )

- (c) (i) The single Entry System is no system of Book-keeping" – Discuss the validity of the statement.
- (ii) How such books are converted into double entry, if it is to done with retrospective effect ? 6 + 6
- (d) Write notes on (any *three*) : 4 × 3
- (i) Suspense A/c
- (ii) Average clause
- (iii) Realization Account
- (iv) Holder and Holder in due course
- (v) Reserve and provision
- (vi) De Credere Commission.

GROUP – B

( *Accounting Theory* )

[ *Marks : 18* ]

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

(a) Distinguish between proprietary concept and fund concept.

(b) State the qualities of Good Report.

(c) Explain the following terms used in Accounting Theory :

(i) Service

(ii) FIFO method.

(d) Distinguish between Accounting concept and Economic concept.

(e) What is Accounting Equation ? State its uses with example.

(f) Write notes on :

(i) Accounting Theory and

(ii) Accounting Practice.

[ *Internal Assessment* : 10 Marks ]

## বঙ্গানুবাদ

দক্ষিণ-প্রান্তস্থ সংখ্যাগুলি প্রশ্নমান নির্দেশক

পরীক্ষার্থীদের যথাসম্ভব নিজের ভাষায় উত্তর দেওয়া প্রয়োজন

বিভাগ—ক

[ আর্থিক হিসাববিদ্যা ]

[ মান : ৭২ ]

- ১। যে কোন চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও : ৪ × ৪
- (ক) হিসাবের কালীনতা (Periodicity) বলতে কি বোঝ ?  
ব্যাখ্যা কর ।
- (খ) হিসাবের ধারাবাহিকতা বলতে কি বোঝ ?
- (গ) ডেবিট নোট ও ক্রেডিট নোট কি ?
- (ঘ) বিশেষ জ্ঞাবেদা এবং সাধারণ জ্ঞাবেদার মধ্যে পার্থক্য  
কি ?
- (ঙ) Garner vs Murray মোকদ্দমায় কি রায় দেওয়া  
হয়েছিল ?
- (চ) Noting এবং Protesting বলিতে কি বোঝ ?

(হ) ব্যবসায়িক হস্তি এবং সাহায্যকারী হস্তির মধ্যে পার্থক্য দেখাও ।

(জ) যৌথ উদ্যোগ ও অংশীদারী ব্যবসার মধ্যে পার্থক্য কি ?

২। যে কোন চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও : ৮ × ৪

(ক) A & Co.র প্রাক্কনে ১লা সেপ্টে, 2016 তাং আগুন লাগে । ₹1,01,000 টাকা মূল্যের সম্পত্তি রক্ষা পায় এবং ব্যবসার নথি রক্ষা পায় ।

নিম্নের তথ্যগুলি পাওয়া যায় :

	₹
31.3.16 তাং নগদ ক্রয়	7,00,000
31.3.16 তাং নগদ বিক্রয়	11,00,000
1.3.16 to 1.9.16 পর্যন্ত ক্রয়	2,40,000
1.3.16 to 1.9.16 পর্যন্ত বিক্রয়	3,60,000
31.3.15 তাং মজুত	3,00,000
31.3.16 তাং মজুত	3,40,000

এছাড়া তথ্য পাওয়া গেল যে 31.3.16 তাং-এ মজুত ₹20,000 টাকা অতিরিক্ত মূল্যায়ন হয়েছিল । ক্রয় ও বিক্রয় সমানুপাতিক হারে ঝাঝা মাল জুড়ে হয়েছিল । ক্ষতি বাবদ বীমা ক্রেম কত হবে নির্ণয় কর । মোট মুনাফার হার 31.3.16 তাং শেষ হওয়া বৎসরের অনুযায়ী হবে । ৮

- (খ) (i) বিক্রয়ের সঙ্গে ভাড়াক্রয়ের চুক্তির পার্থক্য নির্ণয়  
কিভাবে সম্ভব ?
- (ii) বীমা দাবি নির্ণয়ের ক্ষেত্রে 'Abnormal Line of Goods' এবং ব্যবহার কিরূপে করা যায় ? 8 + 8
- (গ) (i) শাখা ব্যবসা ও বিভাগীয় ব্যবসার মধ্যে পার্থক্য  
কিভাবে নিরূপণ কর ?
- (ii) শাখা ব্যবসার শ্রেণীবিন্যাস কিভাবে করবে ? 8 + 8
- (ঘ) ভাড়াক্রম পদ্ধতিতে C Ltd. একটি Motor Lorry ক্রয়  
করিল। শুরুতে 1,00,000 টাকা প্রদান করিতে হবে।  
পরবর্তীকালে প্রথম, দ্বিতীয় ও তৃতীয় বছরের শেষে কিস্তি  
হিসাবে যথাক্রমে 2,63,000 টাকা, 1,85,000 টাকা  
এবং 1,14,000 টাকা প্রদান করিতে হবে। বিক্রেতা  
(B Ltd.) 14% হারে বার্ষিক সুদ ধার্য করে। Motor  
Lorry টির নগদ মূল্য এবং ক্রেতার বইতে বিক্রেতার  
হিসাবটি দেখাও। 8 + 8
- (ঙ) P এবং Q হল দুজন অংশীদার। তাদের লাভ-লোকসান  
বন্টনের অনুপাত 4 : 1। ভবিষ্যৎ লাভের 1/3 অংশ  
পাওয়ার শর্তে 30,000 টাকা প্রিমিয়াম দেওয়ার পরিবর্তে  
তাহারা R কে অংশীদার হিসাবে গ্রহণ করিল। P এবং  
Q এর ভবিষ্যৎ লাভের অনুপাত হবে সমান। জ্ঞাবোধ  
দাখিলাপ্তলি দেখাও। ৮

(চ) A ও B 5% কমিশনের বিনিময়ে যৌথভাবে একটি কোম্পানীর প্রতিটি 100 টাকা মূল্যের 50,000 টি Equity Share এর সমমূল্যে আবেদনপত্র সংগ্রহের দায় গ্রহণ করিল এবং আবেদনের তারিখ পর্যন্ত সমস্ত ব্যয় বহনের দায়িত্ব গ্রহণ করিল। তাহারা 4 : 1 অনুপাতে লাভ-লোকসান বন্টন করিয়া লইতে স্বীকৃত হইল। A 2,500 টাকা এবং B 1,400 টাকার খরচ প্রদান করিল।

38,000 শেয়ারের জন্য আবেদনপত্র পাওয়া গেল এবং বাকীগুলি A ও B গ্রহণ করিল। 2,000 শেয়ার ব্যতিত অন্যান্য শেয়ারগুলি তাহারা গড়ে শেয়ার প্রতি নীট 90 টাকা দরে বিক্রয় করিল। B শেয়ার প্রতি 88 টাকার স্বীকৃত মূল্যে 2,000 শেয়ার অধিগ্রহণ করিল।

উদ্যোগের ফলাফল দেখাইয়া একটি যৌথ উদ্যোগ হিসাব প্রস্তুত কর।

(ছ) একটি লাভোদ্দেশী কারবারের নীট মুনাফার প্রকৃতির সঙ্গে একটি লাভোদ্দেশীহীন প্রতিষ্ঠানের ব্যয়ের উদ্ভূত আয়ের পার্থক্যগুলি বিবৃত কর।

(জ) 1.1.2016 তারিখে পাওনাদারগণের উপর বাট্টার সঙ্কিতি ডেবিট 800 টাকা ছিল। সারা বৎসর 550 টাকা বাট্টা পাওয়া গিয়াছিল। 31.12.16 তারিখে পাওনাদারগণের পরিমান ছিল 25,000 টাকা এবং উহার উপর 2% হারে নতুন সঙ্কিতি রাখিতে হইবে। পাওনাদারগণের উপর

বাটার সঞ্চিতি সংক্রান্ত প্রয়োজনীয় জাবেদার দাখিলা এবং  
লাভ-লোকসানের হিসাব দেখাও ।

৮

৩। যে কোন দুইটি প্রশ্নের উত্তর দাও : ১২ × ২

(ক) ABC Ltd.-এ দুটি বিভাগ আছে। নিম্নে প্রদত্ত তথ্য  
হইতে 31-12-16 তারিখে সমাপ্ত বছরের জন্য ট্রেডিং  
হিসাব ও লাভ-লোকসানের হিসাব প্রস্তুত কর : ১২

	Dept. I Rs.	Dept. II Rs.
Opening Stock	25,000	20,000
Purchases	2,30,000	1,90,000
Sales	6,33,000	4,92,000
Sales Return	3,000	2,000
Closing Stock	30,000	18,000
Wages and Salaries	80,000	60,000
Advertisement	40,000	25,000
Internal transfer of goods from Dept. I to Dept. II	420	420
Other common expenses :		
Rent : Rs. 15,000		
Electricity : Rs. 6,000		
Depreciation : Rs. 18,000		

Selling and Distribution Expenses Rs. 8,000

Some other information :

Light points (nos.)	18	9
Value of Assets (Rs.)	1,50,000	1,20,000
Floor area (sq. ft.)	3000	200

(\*) C, B ও A, CBA Ltd. এর অংশীদার এবং তারা নিজেদের মধ্যে লাভ-লোকসান 5 : 3 : 2 অনুপাতে ভাগ করেন। 31 শে মার্চ, 2016 তারিখে সমাপ্ত বছরে প্রতিষ্ঠানটির উদ্বর্তপত্রটি নিম্নরূপ ছিল :

Balance Sheet as at 31-03-2016

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Partners Capital A/cs :		Goodwill	1,00,000
C	4,50,000	Building	10,50,000
B	1,30,000	Machinery	6,50,000
A	1,70,000	Furniture	2,15,000
Reserve & Surplus	1,75,000	Investments (Market value Rs. 75,000)	60,000
Long Term Loan	15,00,000	Stock	6,50,000
Bank overdraft	2,20,000	Debtors	6,95,000
Creditors	8,00,000	Advertisement suspense	25,000
	34,45,000		34,45,000



সিদ্ধান্ত নেওয়া হলো যে B, 1-4-16 তারিখে অবসর গ্রহণ করবেন এবং একই তারিখে D অংশীদার হিসাবে যোগ দেবেন। এই উদ্দেশ্যে নিম্নলিখিত সমন্বয়গুলি করতে হবে :

- (i) সুনামের মূল্য 5,00,000 টাকা কিন্তু ঋতাপত্রে সম্পত্তি হিসাবে প্রদর্শন করা হবে না।
- (ii) দালান ও যন্ত্রপাতির পুনর্মূল্যায়ন করতে হবে যথাক্রমে 10,00,000 টাকা ও 5,20,000 টাকা।
- (iii) বিনিয়োগগুলি বাজার দরে B গ্রহণ কবিবেন।
- (iv) দেনাদারদের জন্য কু-ঋণের সংস্থান করা হবে 20%।
- (v) পুনর্গঠনের পরে প্রতিষ্ঠানটির মূলধন হবে 10,00,000 টাকা এবং C, A এবং D এর অংশ হবে যথাক্রমে 2 : 2 : 1 অনুপাতে।

প্রয়োজনীয় হিসাবখাতগুলিসহ পুনর্গঠিত প্রতিষ্ঠানে উদ্বর্তপত্র প্রদর্শন কর।

১২

- (গ) (i) “একহারা দাখিলা পদ্ধতি হিসাবরক্ষণের কোন পদ্ধতিই নয়” — উক্তিটি যথার্থতা আলোচনা কর।

(ii) অতীতের কোন দিন হইতে একহারা দাখিলাকে  
কিভাবে একরারি দাখিলা পদ্ধতিতে রূপান্তর  
করিবে ? ৬ + ৬

(ঘ) টাকা লেখ (যে কোন তিনটি) : ৪ × ৩

- (i) অনিশ্চিত হিসাব
- (ii) গড় পড়তা ধারা
- (iii) আদায়ের হিসাব
- (iv) ধারক ও নিয়মানুসারে ধারক
- (v) সঞ্চিতি ও ভবিষ্যৎ ব্যবস্থা
- (vi) বুঁকি বাহকের দস্তুরি ।

বিভাগ—খ

[ হিসাব তত্ত্ব ]

[ মান : ১৮ ]

৪। যে কোন তিনটি প্রশ্নের উত্তর দাও : ৬ × ৩

(ক) মালিকানা তত্ত্ব এবং ফান্ড তত্ত্বের মধ্যে পার্থক্য নির্দেশ  
কর ।

(খ) আদর্শ-প্রতিবেদনের আবশ্যিক গুণগুণি উল্লেখ কর ।

- (গ) হিসাবতত্ত্বে ব্যবহৃত নিম্নলিখিত পারিভাষিক শব্দের ব্যাখ্যা কর :
- (i) সেবা
  - (ii) ফিকো পদ্ধতি ।
- (ঘ) হিসাব--সংক্রান্ত আয়ের ধারণা এবং অর্থনীতি--সংক্রান্ত আয়ের ধারণার মধ্যে পার্থক্য দেখাও ।
- (ঙ) হিসাবশাস্ত্রের সমীকরণ কি ? উদাহরণসহ ইহার ব্যবহারের উল্লেখ কর ।
- (চ) টিকা লেখ :
- (i) হিসাব তত্ত্ব এবং
  - (ii) হিসাব কার্য ।

[ অভ্যন্তরীণ মূল্যায়ন : ১০ নম্বর ]

