

2021

FINANCIAL ACCOUNTING – I — GENERAL

First Paper

(C-11-G)

Full Marks : 100

*Candidates are required to give their answers in their own words
as far as practicable.*

প্রাপ্তলিখিত সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশক।

বিভাগ - ক

১। নিম্নলিখিত প্রশ্নগুলির উত্তর দাও :

২×১০

(ক) আর্থিক হিসাবনিকাশকরণ ও ব্যবস্থাপনা হিসাবনিকাশকরণ-এর মধ্যে পার্থক্য উল্লেখ করো।

অথবা,

‘হিসাব তথ্য’র দুটি ব্যবহারকারীর নাম লেখো।

(খ) ‘হিসাবনিকাশকরণ চক্র’ বলতে কী বোঝো?

অথবা,

দুই তরফা দাখিলা পদ্ধতির দুটি সুবিধা উল্লেখ করো।

(গ) ‘জাবেদা’-কে মৌলিক হিসাববই কেন বলা হয়?

(ঘ) ‘অর্থপরিমাপের ধারণা’ কাকে বলে?

অথবা,

নিম্নলিখিত ক্ষেত্রে হিসাবনিকাশকরণের কোন ধারণা অনুসরণ করা হয় এবং কেন?

‘একটি ব্যবসা একটি কৃত্রিম ব্যক্তি হিসাবে বিবেচিত হয় যা ব্যবসার মালিকের থেকে আলাদা।’

(ঙ) ‘আয়ের স্বীকৃতি’ বলতে কী বোঝো?

(চ) ব্যয়ের দুটি বৈশিষ্ট্য উল্লেখ করো।

(ছ) একজন ব্যবসায়ী 31শে March তার হিসাবপত্র প্রস্তুত করেন। কিন্তু মজুতসম্ভারের গণনা করা হয় 15ই এপ্রিল। 15th April, 2021 তারিখে মজুতগারের সম্ভারের মূল্য ₹ 80,000 নির্ধারিত হয়েছে। 1st April, 2021 থেকে 15th April, 2021 তারিখের মধ্যে নিম্নলিখিত লেনদেনগুলি যদি হয়ে থাকে, তবে 31.03.2021 তারিখে অন্তিম সম্ভারের মূল্য নির্ধারণ করো :

(অ) বিক্রয়লব্ধ মূল্য ₹ 1,62,000; মোট লাভের পরিমাণ ব্যয়মূল্যের (Cost) 25%।

(আ) সম্ভারের তালিকায় (10th April, 2021 তারিখে) ₹ 1,000 মূল্যের সম্ভার অতিমূল্যে দেখানো আছে।

Please Turn Over

(জ) মজুত মূল্যায়নের সরল গড় পদ্ধতির সংজ্ঞা লেখো।

(ঝ) 'স্থায়ী খরচ' বলতে কী বোঝো?

অথবা,

মজুত পণ্যের ক্ষতি হলে বিমা দাবি গণনার ক্ষেত্রে গড় ধারা কখন প্রযোজ্য?

(ঞ) 'স্বয়ংক্রিয় জের খতিয়ানের' দুটি বৈশিষ্ট্য উল্লেখ করো।

বিভাগ - খ

২। সংক্ষিপ্ত টীকা লেখো :

(ক) মুনাফা জাতীয় সঞ্চিতি

(খ) মূলধন জাতীয় সঞ্চিতি।

8+8

অথবা,

01.01.2020 তারিখে একটি ব্যবসা প্রতিষ্ঠানের Plant and Machinery-এর হিসাবমতো মূল্য হল ₹ 5,00,000। এই Plant and Machinery-র মধ্যে একটি 01.01.2019 তারিখে ₹ 40,000 মূল্যে ক্রয় করা হয় এবং 30.06.2020 তারিখে ₹ 20,000 মূল্যে বিক্রয় করা হয়। উক্ত Plant and Machinery-র স্থানে আরেকটি নতুন Machinery ₹ 80,000 মূল্যে ক্রয় করা হয় 30.09.2020 তারিখে।

এই ব্যবসা প্রতিষ্ঠানের হিসাববইতে 2020 সালের Plant and Machinery Account প্রস্তুত করো, 31st December, 2020 তারিখে বার্ষিক অবচয় @10% হ্রাস ভারসাম্য পদ্ধতি অনুসরণ করে।

৮

৩। 31st December 2021-এ শেষ হওয়া বছর-এর চূড়ান্ত হিসাব করার আগে নিম্নলিখিত চারটির জন্য Journal Entries দেখাও :

(অ) Commission earned but not received ₹ 1,200.

(আ) Closing stock as at 31st December, 2021 ₹ 20,000.

(ই) To carry forward one-fifth of an insurance premium paid ₹ 2,780.

(ঈ) Unpaid salary ₹ 340 is to be provided for in the accounts.

৮

৪। চালানি ব্যবসায় X and Co. 100টি সাইকেল, প্রতিটি ₹ 3,000 দরে তাদের এজেন্ট Z and Co.-কে চেন্নাইতে পাঠায়।

X and Co. নিম্নলিখিত খরচগুলি করে :

গুদামভাড়া ₹ 16,000; বিমাখরচ ₹ 12,000; বহন খরচ ₹ 8,000।

স্থানান্তরিত করার সময় 5টি সাইকেল ক্ষতিগ্রস্ত হয় এবং বিমা কোম্পানি ₹ 14,000;-এর দাবি স্বীকার করে।

Consignee বাকি সাইকেলগুলি গ্রহণ করে এবং নিম্নলিখিত খরচগুলি বহন করে :

বহন খরচ ₹ 4,000; গুদামভাড়া ₹ 2,800; বিক্রয় সংক্রান্ত খরচ ₹ 3,200।

Consignee 80টি সাইকেল প্রতিটি ₹ 4,200 মূল্যে বিক্রয় করে। Consignee-কে বিক্রয়-এর ওপর 10% সাধারণ কমিশন দেওয়া হয়।

Consignor-এর হিসাববইতে 'Consignment Account' প্রস্তুত করো।

৮

অথবা

নিম্নলিখিত তথ্য থেকে Debtors Ledger-এ General Ledger Adjustment Account প্রস্তুত করো :

৮

01.01.2020	₹
Debtors Ledger Balance	3,75,000
Transactions during the year 2020	
Credit sales	2,54,000
Cash received from customers	1,59,000
Returns from customers	6,000
Bad debts written off	18,600
Acceptance received from customers	77,000
Cash sales	1,50,000
Sundry charges debited to customers	2,000
Discount allowed to customers	3,800
Bills Receivable dishonoured	6,400
Bills Receivable discounted	9,000
Transfer from Bought Ledger to Sales Ledger	6,000

৫। 31.12.2020 তারিখে কোম্পানির মজুতগারে অগ্নিকাণ্ড ঘটে। নিম্নলিখিত তথ্য থেকে কোম্পানির ক্ষতির পরিমাণ নির্ধারণ করো এবং বিমা কোম্পানি থেকে দাবির পরিমাণ নির্ধারণ করো।

৮

- Sundry Debtors as on 31.03.2020 ₹ 1,00,000
- Sundry Debtors on 31.12.2020 ₹ 80,000
- Cash received from debtors ₹ 3,20,000
- Stock on 31.03.2020 ₹ 50,000
- Purchases from 01.04.2020 to 31.12.2020 ₹ 2,60,000
- Rate of Gross profit to cost of sales $33\frac{1}{3}\%$
- The last accounts of the company were prepared on 31st March, 2020.

Please Turn Over

বিভাগ - গ

- ৬। আলফা সঠিক হিসাবের বই রাখতে পারেনি। তার ব্যবসার নিম্নলিখিত তথ্যের ভিত্তিতে (ক) 31.12.2020-এ শেষ হওয়া বছরের জন্য লাভ-ক্ষতির বিবরণী (Statement of Profit & Loss) এবং (খ) 31.12.2020 তারিখের Statement of Affairs তৈরি করো।

	31.12.19 (₹)	31.12.20 (₹)
Cash in hand	10,800	15,800
Bank Overdraft	20,000	15,000
Stock in-trade	22,000	27,000
Sundry Debtors	15,000	21,000
Sundry Creditors	9,000	6,000
Bills Receivable	7,000	9,000
Bills Payable	4,000	3,000
Furniture & Fittings	2,500	2,500
Land & Buildings	25,000	25,000

Drawings during the year were ₹ 18,000 in cash and ₹ 2,000 in goods. Depreciation is to be calculated on Land & Buildings at 2% p.a. and on Furniture and Fittings at 10% p.a. Provision for doubtful Debt is to be made at 5%.

১৫

অথবা,

Jagarani Club-এর নগদান বই থেকে নিম্নলিখিত তথ্যগুলি দেওয়া হল।

Receipts	₹	Payments	₹
Cash & Bank (01.01.2020)	80,000	Sports Equipment	20,000
Subscriptions	1,60,000	Salary	60,000
Entrance Fees	20,000	Payment to	
Restaurant receipts	1,00,000	Restaurant suppliers	70,000
		Rent (for 15 months)	30,000
		Club Expenses	27,000
		Fixed Deposit	1,20,000
		Cash & Bank (31.12.2020)	33,000
	3,60,000		3,60,000

অতিরিক্ত তথ্যসমূহঃ

	01.01.2020 (₹)	31.12.2020 (₹)
Sports Equipment	40,000	58,000
Furniture	1,20,000	1,16,000
Restaurant Stock	10,000	4,000
Restaurant Supplies	12,000	8,000
Outstanding Subscriptions	5,000	6,000
Pre-Received Subscriptions	1,600	2,000

উপরোক্ত সকল তথ্যের ভিত্তিতে 31st December 2020 তারিখে শেষ হওয়া বছরের জন্য Income and Expenditure Account এবং ওই দিনের একটি Balance Sheet প্রস্তুত করো।

১৫

- ৭। A এবং B 3 : 2 অনুপাতে তাদের অংশীদারি কারবারে লাভ লোকসান ভাগ করে নেয়। C-কে তাদের অংশীদারি প্রতিষ্ঠানে নতুন অংশীদার হিসাবে অন্তর্ভুক্ত করা হয়। C-এর অংশীদার হওয়ার আগে পর্যন্ত A এবং B-এর Balance Sheet-এর বর্ণনা নিম্নে দেওয়া হল :

Liabilities	₹	Assets	₹
A's Capital	30,000	Land & Buildings	24,000
B's Capital	24,000	Plant & Machinery	30,000
Sundry Creditors	36,000	Stock	36,000
General Reserve	48,000	Sundry Debtors	32,000
Workmen's Compensation Fund	12,000	Cash	28,000
	1,50,000		1,50,000

01.01.2020 তারিখে C-এর অন্তর্ভুক্তির সময় নিম্নের Adjustment-গুলি করা হয়েছে :

(অ) C নগদ ₹ 15,000 নিয়ে আসে তার সুনামের অংশ হিসাবে।

(আ) C-কে ₹ 45,000 আরও নিয়ে আসতে হবে তার অংশীদারি মূলধনকে, A এবং B-এর মিলিত মূলধনের 20%-এর সমান করার জন্য, সকল মূল্যায়ন ও সমন্বয় করার পরে।

(ই) A, B এবং C-এর ভবিষ্যৎ লাভ বণ্টন অনুপাত স্থির হয়েছে : A – $\frac{2}{5}$, B – $\frac{2}{5}$ আর C – $\frac{1}{5}$ ।

(ঈ) পুনর্মূল্যায়নের পরে Land and Building ₹ 27,000 হবে এবং সম্ভারমূল্য ₹ 24,000 ধার্য করা হবে।

(উ) Workmen's Compensation Fund-এর দায় ₹ 3,000 ধার্য করা হবে।

C-এর অন্তর্ভুক্তির পরে Firm-এর Revaluation Account, Partners Capital Account এবং Balance Sheet প্রস্তুত করো।

১৫

Please Turn Over

বিভাগ - ঘ

৮। নীচে 31.12.2020 তারিখে M/S Roy and Traders-এর রেওয়ামিল দেওয়া হল।

Debit	₹	Credit	₹
Stock (01.01.2020)	3,000	Purchases Return	1,000
Purchases	48,000	Capital	40,000
Wages	7,000	Sales	1,00,000
Salary	12,000	10% Loan (01.01.2020)	12,000
Trade Expenses	2,000	Discount received	1,500
Machinery	28,000	Bad Debt Recovery	2,500
Furniture	12,000	Bank Interest	3,000
Rent	8,000	Provision for Bad Debts	1,000
Repairs	1,200	Creditors	24,000
Advertisement	1,800	Bills Payable	6,000
Debtors	26,000		
Bad debt	1,500		
Bills Receivable	6,500		
Insurance	4,000		
Sales Return	2,000		
Cash in Hand	7,000		
Cash at Bank	21,000		
	1,91,000		1,91,000

অতিরিক্ত তথ্যাবলিঃ

(ক) 31.12.2020 তারিখে সম্ভারের মূল্য ₹ 6,000

(খ) কু-স্বাগের জন্য অতিরিক্ত ₹ 1,000 খরচ ধার্য করতে হবে এবং অনিশ্চিত ধারের জন্য 10% সংস্থান করতে হবে।

(গ) সকল স্থায়ী সম্পত্তির ওপর 10% বার্ষিক হারে অবচিতি ধার্য করতে হবে।

(ঘ) Loan-এর সুদ প্রদান করতে হবে।

31.12.2020 তারিখের Trading and Profit & Loss Account এবং ওই দিনের Balance Sheet প্রস্তুত করো।

[English Version]*The figures in the margin indicate full marks.***Group - A****1. Answer the following questions :****2×10**

- (a) Distinguish between financial and management accounting.

Or,

Name two users of accounting information.

- (b) What do you mean by Accounting Cycle?

Or,Mention **any two** advantages of Double Entry System.

- (c) Why is journal called the Book of Original Entry?

- (d) What is Money Measurement Concept?

Or,

Which accounting concept is followed in the following case and why?

‘A business is considered as an artificial person different from the owner.’

- (e) What is ‘Recognition of Revenue’?

- (f) Mention two features of expenses.

- (g) A Trader prepared his accounts on 31st March, 2021. However stock taking was done on 15th April, 2021 and value of stock as on that date was ₹ 80,000. The following transactions took place between 1st April to 15th April, 2021 :

(i) Sales amounted to ₹ 1,62,000. Rate of Gross profit on cost 25%.

(ii) Arithmetical error in the stock sheet on 10th April, 2021 resulted in an overvaluation of ₹ 1,000.

Determine the value of Closing Stock as on 31st March, 2021.

- (h) Define Simple Average Method of stock pricing.

- (i) What do you mean by ‘Standing Charges’?

Or,

When is average clause applicable in calculating insurance claim for loss of stock?

- (j) State two features of self balancing ledger.

Group - B**2. Write short notes on : (a) Revenue Reserve (b) Capital Reserve.****4+4****Please Turn Over**

Or,

The book value of Plant and Machinery of a firm shows ₹ 5,00,000 on 01.01.2020. One of the machinery was purchased on 01.01.2019 at ₹ 40,000 and is sold for ₹ 20,000 on 30.06.2020. In place of this machinery, another new machinery was purchased at ₹ 80,000 on 30.09.2020.

Show the Plant and Machinery Account in the books of the firm for the year 2020, charging depreciation @10% p.a. under Diminishing Balance Method as on 31st December, 2020. 8

3. Before you prepare final accounts for the year ended 31st December, 2021, pass necessary Journal entries in respect of the following :

- (i) Commission earned but not received ₹ 1,200.
- (ii) Closing stock as at 31st December, 2021 ₹ 20,000.
- (iii) To carry forward one-fifth of an insurance premium paid ₹ 2,780.
- (iv) Unpaid salary ₹ 340 is to be provided for in the accounts. 8

4. X & Co. consigned 100 bicycles costing ₹ 3,000 each to its agent Z & Co. of Chennai. X & Co. incurred the following expenses :

Freight – ₹ 16,000; Insurance – ₹ 12,000; Cartage – ₹ 8,000

On the way 5 bicycles were damaged and insurance company admitted a claim of ₹ 14,000.

Consignee took delivery of the rest and incurred the following expenses :

Clearing and carrying charges – ₹ 4,000; Godown rent – ₹ 2,800; Selling Expenses – ₹ 3,200.

The consignee sold 80 bicycles at ₹ 4,200 each. He is entitled to a commission of 10% on sales.

Prepare Consignment Account in the books of the consignor. 8

Or,

From the following particulars, prepare General Ledger Adjustment Account in the Debtors Ledger of a concern where Self Balancing Ledgers are kept. 8

01.01.2020	₹
Debtors Ledger Balance	3,75,000
Transactions during the year 2020	
Credit sales	2,54,000
Cash received from customers	1,59,000
Returns from customers	6,000
Bad debts written off	18,600
Acceptance received from customers	77,000
Cash sales	1,50,000
Sundry charges debited to customers	2,000
Discount allowed to customers	3,800
Bills Receivable dishonoured	6,400
Bills Receivable discounted	9,000
Transfer from Bought Ledger to Sales Ledger	6,000

5. A fire occurred in the godown of a company on 31.12.2020. From the following details compute the amount of insurance claim :

- Sundry Debtors as on 31.03.2020 ₹ 1,00,000
- Sundry Debtors on 31.12.2020 ₹ 80,000
- Cash received from debtors ₹ 3,20,000
- Stock on 31.03.2020 ₹ 50,000
- Purchases from 01.04.2020 to 31.12.2020 ₹ 2,60,000
- Rate of Gross profit to cost of sales $33\frac{1}{3}\%$
- The last accounts of the company were prepared on 31st March, 2020.

Group - C

6. Alpha could not maintain proper books of accounts. The following balances are presented to you. You are required to prepare (a) A Statement of Profit & Loss for the year ended 31.12.2020 and (b) A Statement of Affairs as at that date.

	31.12.19 (₹)	31.12.20 (₹)
Cash in hand	10,800	15,800
Bank overdraft	20,000	15,000
Stock in-trade	22,000	27,000
Sundry Debtors	15,000	21,000
Sundry Creditors	9,000	6,000
Bills Receivable	7,000	9,000
Bills Payable	4,000	3,000
Furniture & Fittings	2,500	2,500
Land & Buildings	25,000	25,000

Drawings during the year were ₹ 18,000 in cash and ₹ 2,000 in goods. Depreciation is to be calculated on Land & Buildings at 2% p.a. and on Furniture & Fittings at 10% p.a. Provision for Doubtful Debt is to be made at 5%.

Or,

Following is the Cash Book of Jagarani Club :

Receipts	₹	Payments	₹
Cash & Bank (01.01.2020)	80,000	Sports Equipment	20,000
Subscriptions	1,60,000	Salary	60,000
Entrance Fees	20,000	Payment to	
Restaurant receipts	1,00,000	Restaurant suppliers	70,000
		Rent (for 15 months)	30,000
		Club Expenses	27,000
		Fixed Deposit	1,20,000
		Cash & Bank (31.12.2020)	33,000
	3,60,000		3,60,000

Additional information :

	01.01.2020 (₹)	31.12.2020 (₹)
Sports Equipment	40,000	58,000
Furniture	1,20,000	1,16,000
Restaurant Stock	10,000	4,000
Restaurant Supplies	12,000	8,000
Outstanding Subscriptions	5,000	6,000
Pre-Received Subscriptions	1,600	2,000

Prepare Income and Expenditure Account for the year ended 31st December, 2020 and Balance Sheet as on that date.

15

7. A and B are in a partnership sharing profits and losses in 3 : 2 ratio. C was admitted as the new partner. Before admitting C into the partnership the Balance Sheet of A and B was as under :

Liabilities	₹	Assets	₹
A's Capital	30,000	Land & Buildings	24,000
B's Capital	24,000	Plant & Machinery	30,000
Sundry Creditors	36,000	Stock	36,000
General Reserve	48,000	Sundry Debtors	32,000
Workmen's Compensation Fund	12,000	Cash	28,000
	1,50,000		1,50,000

On 1st January, 2020, C was admitted to partnership on the following conditions :

- C brought in ₹ 15,000 as his share of Goodwill in cash.
- C would bring ₹ 45,000 as further cash so as to make his capital equal to 20% of combined capital of partners A and B after above revaluation and adjustments are carried out.

(iii) The future profit sharing ratio will be : A – $\frac{2}{5}$ th, B – $\frac{2}{5}$ th and C – $\frac{1}{5}$ th.

(iv) Revaluation of assets— Land and Building ₹ 27,000 and Stock ₹ 24,000.

(v) The liability of Workmen's Compensation Fund is estimated at ₹ 3,000.

Prepare Revaluation Account, Partners Capital Account and Balance Sheet of the firm after the admission of the new partner.

15

Group - D

8. The following is the Trial Balance of M/S Roy Traders as on 31.12.2020 :

Debit	₹	Credit	₹
Stock (01.01.2020)	3,000	Purchases Return	1,000
Purchases	48,000	Capital	40,000
Wages	7,000	Sales	1,00,000
Salary	12,000	10% Loan (01.01.2020)	12,000
Trade Expenses	2,000	Discount received	1,500
Machinery	28,000	Bad Debt Recovery	2,500
Furniture	12,000	Bank Interest	3,000
Rent	8,000	Provision for Bad Debts	1,000
Repairs	1,200	Creditors	24,000
Advertisement	1,800	Bills Payable	6,000
Debtors	26,000		
Bad debt	1,500		
Bills Receivable	6,500		
Insurance	4,000		
Sales Return	2,000		
Cash in Hand	7,000		
Cash at Bank	21,000		
	1,91,000		1,91,000

Additional Information :

(a) Stock as on 31.12.2020 : ₹ 6,000

(b) Further Bad debts to be written off ₹ 1,000 and Provision for doubtful debts to be created @10%.

(c) Depreciation to be charged on all Fixed Assets @10% per annum.

(d) Interest on loan to be provided.

You are required to prepare Trading and Profit & Loss Account for the year ended 31.12.2020 and Balance Sheet as on the same date.

5+7+6