

2020

FINANCIAL ACCOUNTING-I — GENERAL

Paper : CC - 1.1 Cg

Full Marks : 80

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

প্রাপ্তলিখিত সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশক।

বিভাগ - ক

যে-কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও।

১। (ক) সংজ্ঞা লেখো :

(অ) সম্পত্তি

(আ) দায়।

(খ) হিসাবসংক্রান্ত সমীকরণটি লেখো।

(গ) M/s A. B. Trading -এর আর্থিক বছর শেষ হয় 31.03.2019 তারিখে, কিন্তু অন্তিম মজুত পণ্য যার মূল্য 54,000 টাকা তার প্রকৃত হিসাব নেওয়া হয়েছে 05.04.2019 তারিখে। নিম্নলিখিত বিষয়গুলি লক্ষণীয় :

(অ) 1 এপ্রিল এবং 5 এপ্রিলের মধ্যে বিক্রয়ের পরিমাণ 3,000 টাকা।

(আ) 1 এপ্রিল এবং 5 এপ্রিলের মধ্যে ক্রয়ের পরিমাণ 1,400 টাকা।

(ই) 1 এপ্রিল এবং 5 এপ্রিলের মধ্যে বিক্রয় ফেরতের পরিমাণ 200 টাকা।

(ঈ) 1 এপ্রিল এবং 5 এপ্রিলের মধ্যে ক্রয় ফেরতের পরিমাণ 300 টাকা।

সকল বিক্রয়, ক্রয়মূল্যের 25% লাভে সম্পন্ন করা হয়। 31 মার্চ, 2019 তারিখে অন্তিম মজুত পণ্যের মূল্য নির্ধারণ করো।

(২+২)+১+৫

২। একজন ব্যবসায়ী 01.04.2016 তারিখে 2,00,000 টাকা মূল্যের একটি Machine ক্রয় করে 20,000 টাকা খরচে স্থাপন করল। Machine-টির ভগ্নাবশেষ মূল্য 20,000 টাকা এবং কার্যকরী আয়ুষ্কাল 5 বছর অনুমান করা হয়েছে। 01.04.2018 তারিখে Machine-টি 1,20,000 টাকায় বিক্রয় করা হয় এবং ঐ দিন ঐ একইরূপ আরেকটি Machine 1,00,000 টাকা মূল্যে ক্রয় করা হল। মেশিনটির স্থাপন খরচ 4,000 টাকা। Machine-টির ভগ্নাবশেষ মূল্য 14,000 টাকা এবং কার্যকরী আয়ুষ্কাল 10 বছর অনুমান করা হয়েছে।

2016-17, 2017-18 এবং 2018-19 সালের জন্য ব্যবসায়ীর বইতে Machine-টির হিসাবখাতটি প্রস্তুত করো।

১০

Please Turn Over

- ৩। কলকাতার A & Co. কানপুরের B & Co. কে চালানি ভিত্তিতে 80,000 টাকা Invoice মূল্যের পণ্য পাঠাল। উক্ত পণ্যগুলির Invoice মূল্য ক্রয়মূল্যের ওপর $33\frac{1}{3}\%$ যোগ করে স্থির করা হয়েছে। A & Co. পণ্য পাঠানোর জন্য রেলের ভাড়া বাবদ 1,800 টাকা, বহন খরচ বাবদ 360 টাকা এবং বিমা বাবদ 1,200 টাকা খরচ করেছে। B & Co. অর্ধেক পণ্য 50,000 টাকায় বিক্রয় করেছে। কুঞ্চণ বাবদ ক্ষতি হয়েছে 8,400 টাকা। B & Co. Landing খরচ বাবদ 600 টাকা, গুদাম ভাড়া বাবদ 750 টাকা এবং বিক্রয় খরচ বাবদ 840 টাকা খরচ করেছে। B & Co. বিক্রয়ের ওপর 5% সাধারণ কমিশন এবং $2\frac{1}{2}\%$ del-credere কমিশন পাবে। A & Co.-র বইতে নিম্নলিখিত হিসাবখাতগুলি দেখাও :

(ক) Consignment Account

(খ) B & Co. Account.

৭+৩

- ৪। নিম্নলিখিত লেনদেনগুলি M/s. B & Co.-র হিসাববই থেকে নেওয়া হয়েছে :

	₹.
Debtors balance on 01.04.2018 (Dr.)	1,00,000
Transactions during the year were :	
Sales (including Cash Sales of ₹ 40,000)	2,56,000
Cash received from Debtors	1,80,000
Discount Allowed	1,000
Bills Receivable drawn	16,000
Bills Receivable endorsed	5,000
Returns from Debtors	12,000
Bills Receivable as endorsed dishonoured	2,000
Bills Receivable discounted (discount charge ₹ 200)	3,000
Bad Debts written off (after deducting bad debts recovery ₹ 2,000)	4,000
Sundry Charges debited to customers	1,200
Transfer from Creditors Ledger	600
Debtors Balance as on 31.03.2019 (Cr.)	2,000

31.03.2019 তারিখে সমাপ্ত বছরের জন্য একটি Sales Ledger Adjustment Account প্রস্তুত করো।

১০

- ৫। ১লা সেপ্টেম্বর 2019 তারিখে D & Co.-র গুদামে আগুন লাগলে 60,000 টাকা মূল্যের মজুতপণ্য বাঁচানো গেছে। D & Co. -র 1,50,000 টাকার অগ্নিবিমা পলিসি আছে। নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ কোম্পানির হিসাববই থেকে পাওয়া গেছে।

₹.

Purchases for the year ended 31.03.2019	17,50,000
Sales for the year ended 31.03.2019	27,50,000
Purchases from 01.03.2019 to 01.09.2019	7,20,000
Sales from 01.03.2019 to 01.09.2019	10,80,000

Stock on 31 March, 2018	7,50,000
Stock on 31 March, 2019	3,00,000

শেষ কয়েক বছর মাসে সমানভাবে ক্রয় ও বিক্রয় হয়েছে বলে ধরা যেতে পারে। মোট মুনাফার হার 31.3.2019 তারিখে সমাপ্ত বছরের ভিত্তিতে নির্ধারণ করতে হবে। মজুত পণ্য বাবদ ক্ষতি যা বিমা কোম্পানির নিকট উপস্থাপন করা হবে তা নির্ণয় করো।

১০

- ৬। Mr. Samir Roy একটি ছোটো ব্যবসার মালিক যিনি নগদ ভিত্তিতে ব্যবসার মুনাফা নির্ধারণ করেন। 31শে মার্চ, 2019 তারিখে সমাপ্ত বছরের মুনাফা নির্ধারণ করা হয়েছে 2,40,000 টাকা। 2018-19 সালের জন্য তিনি নিম্নলিখিত অতিরিক্ত তথ্য প্রদান করেছেন।

	₹.
Credit Sales	41,000
Credit Purchases	24,000
Outstanding expenses	10,000
Income earned but not received	8,400
Rent paid in advance	5,000

পাওনা ভিত্তিক পদ্ধতিতে Mr. Roy-এর 2018-19 সালের মুনাফা নির্ধারণ করো।

১০

- ৭। (ক) মূলধনজাতীয় ও মুনাফাজাতীয় খরচ বলতে কী বোঝো?

(খ) মূলধনজাতীয় ও মুনাফাজাতীয় খরচের মধ্যে পার্থক্য নির্ণয় করো।

৪+৬

- ৮। রেওয়ামিল প্রস্তুতের পর কিন্তু চূড়ান্ত হিসাব প্রস্তুতের পূর্বে নিম্নলিখিত ভুলগুলি সংশোধনের জন্য জাবেদায় প্রয়োজনীয় দাখিলা করো :

(ক) Return Inward বই 800 টাকা কম যোগ করা হয়েছে।

(খ) P-র নিকট থেকে প্রাপ্ত 1,000 টাকা Sales Ledger-এ Q-র হিসাবে Debit করা হয়েছে।

(গ) 1342 টাকার ক্রয় সরবরাহকারীর হিসাবে 1324 টাকা debit করা হয়েছে।

(ঘ) বেতন বাবদ 2,500 টাকা খরচ খাজনার (Rent) হিসাবে debit করা হয়েছে।

(ঙ) মালিক কর্তৃক ব্যক্তিগত ব্যবহারের উদ্দেশ্যে উত্তোলিত 2,000 টাকা ভ্রমণ খরচের হিসাবে debit করা হয়েছে।

১০

Please Turn Over

বিভাগ - খ

যে-কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

৯। নিম্নলিখিত Receipts & Payments Account-টি Tala Football Club-এর 31.12.2019 তারিখে সমাপ্ত বছরের :

Receipts	₹	Payments	₹
01.01.2019		31.12.2019	
Cash in hand	5,000	Remuneration to Coach	12,000
Cash at Bank	44,600	Groundman's Salary	5,000
31.12.2019		Purchase of Equipment	31,000
Bank Interest	1,000	Bar Room Expenses	4,000
Entrance Fees	10,000	Ground Rent	9,000
Subscription	50,000	Night Club Expenses	9,600
Bar Room Receipts	8,000	Printing and Stationery	5,000
Sale of Equipments	1,600	Repairs to equipments	9,000
Proceeds of Night Club	21,600	Cash at Bank	51,200
		Cash in hand	6,000
	1,41,800		1,41,800

অতিরিক্ত তথ্যসমূহ :

	1.1.19	31.12.19
	₹	₹
Subscription due	3,000	2,000
Amount due for Printing and Stationery	2,000	1,600
Estimated value of Equipments	16,000	34,000

প্রস্তুত করতে হবে :

(ক) 31.12.2019 তারিখে সমাপ্ত বছরের আয়-ব্যয়ের একটি হিসাব

(খ) উক্ত তারিখের উদ্বর্ত পত্র।

২০

১০। (ক) অতীত ব্যয়ভিত্তিক হিসাবকরণ (Historical Cost Accounting)-এর সীমাবদ্ধতাগুলি সংক্ষেপে আলোচনা করো।

(খ) 'Accounting Standards' প্রয়োগের উপযোগিতাগুলি উল্লেখ করো।

(গ) 'Accounting Standard Board' (ASB)-এর মূল কার্যগুলি বিবৃত করো।

৭+৭+৬

(5)

R(1st Sm.)-Financial Acctg.-I-G/CC-1.1 Cg/(CBCS)

১১। Mr. Souvik তার হিসাববই একতরফা দাখিলা পদ্ধতিতে রাখে। নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ তার হিসাববই থেকে পাওয়া গেছে :

	Furniture	Debtors	Creditors	Cash	Stock-in-Trade
31.03.2018 (₹)	50,000	30,000	20,000	84,600	32,000
31.03.2019 (₹)	45,000	?	24,000	?	28,000

বছরের লেনদেনগুলি হল :

	₹		₹
Goods purchased for cash	24,000	Received from debtors	1,40,000
Total Sales during the year [including Cash sales ₹ 35,800]	2,28,600	Payment to creditors	85,000
Expenses paid [including salary]	65,000	Cash withdrawn for Personal use	4,800

Mr. Souvik দেনাদারদের অস্টিম জেরের ওপর 5% হারে কুঞ্চণ বাবদ সঞ্চিতি করে।

প্রস্তুত করো :

(ক) 31.03.2019 তারিখে সমাপ্ত বছরের জন্য একটি Trading and Profit & Loss Account এবং

(খ) উক্ত তারিখের উদ্বর্তপত্র।

২০

১২। 31 ডিসেম্বর, 2019 তারিখে একজন ব্যবসায়ীর হিসাববই থেকে নিম্নলিখিত রেওয়ামিলাটি প্রস্তুত করা হয়েছে :

Trial Balance as on 31.12.2019

Particulars	₹.	Particulars	₹.
Opening Stock	60,000	Sales	3,82,000
Purchases	1,70,000	Purchase Return	3,200
Sales Return	3,000	Discount	800
Carriage on Purchases	2,000	Sundry Creditors	51,000
Wages	30,000	Bills Payable	15,000
Bills Receivable	21,000	Capital	1,30,000
Discount	1,600		
Salary	18,800		
Insurance	2,400		
Rent	3,600		
Sundry Debtors	86,000		
Income Tax	1,800		
Cash at Bank	13,400		
Furniture	24,000		
Plant and Machinery	1,30,000		
Bad Debts	1,000		
Freight and duty	3,400		
Drawings	10,000		
	5,82,000		5,82,000

Please Turn Over

চূড়ান্ত হিসাব তৈরির পূর্বে নিম্নলিখিত adjustment-গুলি করতে হবে :

- (ক) A credit sale of ₹ 2,000 has not been recorded in the books.
- (খ) Goods costing ₹ 1,000 has been taken by the proprietor for his personal use.
- (গ) Goods worth ₹ 500 distributed as free sample has not been recorded.
- (ঘ) Wages includes ₹ 3,000 for the year 2020 and Rent paid is for 9 months' rent.
- (ঙ) Depreciate Plant & Machinery and Furniture at 10% and 5% respectively.
- (চ) Bad Debts to be written off ₹ 6,000 and a provision @ 5% to be made for Doubtful Debts. ২০

[English Version]

The figures in the margin indicate full marks.

Group - A

Answer *any four* questions.

1. (a) Define :

- (i) Assets
- (ii) Liabilities.

(b) Write the Accounting Equation.

(c) The financial year of M/s. A.B. Trading ends on 31 March, 2019 but actual stock is not taken until 5 April, 2019 when it is ascertained at ₹ 54,000.

You find that :

- (i) Sales between 1 April and 5 April are ₹ 3,000.
- (ii) Purchases between 1 April and 5 April are ₹ 1,400.
- (iii) Sales return between 1 April and 5 April are ₹ 200.
- (iv) Purchases return between 1 April and 5 April are ₹ 300.

All sales are made at 25% gross profit on cost.

You are required to calculate the value of stock on 31 March, 2019.

(2+2)+1+5

2. A trader purchased a machine on 01.04.2016 at a cost of ₹ 2,00,000 and installed it at a cost of ₹ 20,000. The scrap value of the machine was estimated at ₹ 20,000 and its effective life at 5 years. On 01.04.2018 the machine was sold for ₹ 1,20,000 and another machine of the same type was purchased at a cost of ₹ 1,00,000 on that date. Installation cost of the machine is ₹ 4,000. The scrap value of this machine was estimated at ₹ 14,000 and its life at 10 years.

Show Machinery Account for the years 2016-17, 2017-18 and 2018-19 in the books of the trader. 10

3. A & Co. of Kolkata sent goods of the invoice value of ₹ 80,000 on consignment basis to B. & Co. of Kanpur. Invoice value was made by adding $33\frac{1}{3}\%$ on cost. A & Co. paid ₹ 1,800 for Railway Freight, ₹ 360 for Carriage and ₹ 1,200 for Insurance for sending the goods. B & Co. sold $\frac{1}{2}$ of the goods at ₹ 50,000, incurring a bad debt of ₹ 8,400. B & Co. paid Landing Charges ₹ 600, Godown Rent ₹ 750 and Selling expenses ₹ 840. B & Co. is entitled to an ordinary commission @5% and a Del Credere commission @ $2\frac{1}{2}\%$ on sales.

Show following accounts in the books of A & Co. –

(a) Consignment Account

(b) B & Co. Account.

7+3

4. The following transactions have been extracted from the books of M/S. B. & Co :

	₹.
Debtors balance on 01.04.2018 (Dr.)	1,00,000
Transactions during the year were :	
Sales (including Cash Sales of ₹ 40,000)	2,56,000
Cash received from Debtors	1,80,000
Discount Allowed	1,000
Bills Receivable drawn	16,000
Bills Receivable endorsed	5,000
Returns from Debtors	12,000
Bills Receivable as endorsed dishonoured	2,000
Bill Receivable discounted (discount charges ₹ 200)	3,000
Bad Debts written off (after deducting bad debts recovery ₹ 2,000)	4,000
Sundry Charges debited to customers	1,200
Transfer from Creditors Ledger	600
Debtors Balance as on 31.03.2019 (Cr.)	2,000

Prepare a Sales Ledger Adjustment Account for the year ending on 31.03.2019.

10

Please Turn Over

5. On September 1, 2019, the godown of D. & Co. was destroyed by fire and stock of the value of ₹ 60,000 was salvaged. D. & Co. has a fire insurance policy of ₹ 1,50,000. Following information have been extracted from the books of the company :

	₹.
Purchases for the year ended 31.03.2019	17,50,000
Sales for the year ended 31.03.2019	27,50,000
Purchases from 01.03.2019 to 01.09.2019	7,20,000
Sales from 01.03.2019 to 01.09.2019	10,80,000
Stock on 31 March, 2018	7,50,000
Stock on 31 March, 2019	3,00,000

You may assume that purchases and sales occur evenly over the months for last few years. Rate of Gross Profit is to be based on the year ended on 31.03.2019.

Calculate the amount of claim to be presented to the Insurance Company in respect of Loss of Stock. 10

6. Mr. Samir Roy, a sole proprietor of a small trading house determines profit under cash basis. The profit for the year ended March, 31, 2019 was determined at ₹ 2,40,000. He provides the following additional information for 2018-19.

	₹.
Credit Sales	41,000
Credit Purchases	24,000
Outstanding expenses	10,000
Income earned but not received	8,400
Rent paid in advance	5,000

Determine profit earned by Mr. Roy under 'accrual basis'. 10

7. (a) What do you mean by Capital Expenditure and Revenue Expenditure?
 (b) Distinguish between Capital Expenditure and Revenue Expenditure. 4+6

8. Pass journal entries to rectify the following errors detected after preparation of Trial Balance but before preparation of Final Accounts :

- (a) Return Inward Book was undercast by ₹ 800.
 (b) ₹ 1,000 received from P was debited to the account of Q in the Sales Ledger.
 (c) A purchase of ₹ 1,342 had been debited to supplier at ₹ 1,324.
 (d) Salary paid ₹ 2,500 wrongly debited as Rent paid.
 (e) An amount of ₹ 2,000 withdrawn by the proprietor for his personal use had been debited to travelling expenses account. 10

Group - BAnswer *any two* questions :

9. The following Receipts and Payments Account of the Tala Football Club for the year ended 31.12.2019 :

Receipts	₹	Payments	₹
01.01.2019		31.12.2019	
Cash in hand	5,000	Remuneration to Coach	12,000
Cash at Bank	44,600	Groundman's Salary	5,000
31.12.2019		Purchase of Equipment	31,000
Bank Interest	1,000	Bar Room Expenses	4,000
Entrance Fees	10,000	Ground Rent	9,000
Subscription	50,000	Night Club Expenses	9,600
Bar Room Receipts	8,000	Printing and Stationery	5,000
Sale of Equipments	1,600	Repairs to equipments	9,000
Proceeds of Night Club	21,600	Cash at Bank	51,200
		Cash in hand	6,000
	1,41,800		1,41,800

Additional information :

	01.01.2019 (₹.)	31.12.2019 (₹.)
Subscription due	3,000	2,000
Amount due for Printing and Stationery	2,000	1,600
Estimated value of Equipments	16,000	34,000

You are required to prepare :

- (a) An Income and Expenditure A/c for the year ended 31.12.2019
 (b) A Balance Sheet as on that date.

20

10. (a) Briefly discuss the limitations of historical cost accounting.
 (b) Mention the usefulness of applying accounting standards.
 (c) State the main functions of Accounting Standard Board (ASB).

7+7+6

Please Turn Over

11. Mr. Souvik keeps his books of accounts under single entry system. The following details are obtained from his books of account.

	Furniture	Debtors	Creditors	Cash	Stock-in-Trade
31.03.2018 (₹)	50,000	30,000	20,000	84,600	32,000
31.03.2019 (₹)	45,000	?	24,000	?	28,000

The transactions during the year :

	₹		₹
Goods purchased for cash	24,000	Received from debtors	1,40,000
Total Sales during the year [including Cash sales 35,800]	2,28,600	Payment to creditors	85,000
Expenses paid [including salary]	65,000	Cash withdrawn for personal use	4,800

Mr. Souvik wants to maintain Provisions for Bad Debts @5% on closing debtors. Prepare :

- (a) A Trading and Profit and Loss A/c for the year ended 31.03.2019 and
(b) A Balance Sheet as on that date.

20

12. The following Trial Balance has been prepared from the books of a trader as on 31st December 2019 :

Trial Balance as on 31.12.2019

Particulars	₹.	Particulars	₹.
Opening Stock	60,000	Sales	3,82,000
Purchases	1,70,000	Purchase Return	3,200
Sales Return	3,000	Discount	800
Carriage on Purchases	2,000	Sundry Creditors	51,000
Wages	30,000	Bills Payable	15,000
Bills Receivable	21,000	Capital	1,30,000
Discount	1,600		
Salary	18,800		
Insurance	2,400		
Rent	3,600		
Sundry Debtors	86,000		
Income Tax	1,800		
Cash at Bank	13,400		
Furniture	24,000		
Plant and Machinery	1,30,000		
Bad Debts	1,000		
Freight and duty	3,400		
Drawings	10,000		
	5,82,000		5,82,000

The following adjustments are to be made before preparing the final accounts :

- (a) A credit sale of ₹ 2,000 has not been recorded in the books.
 - (b) Goods costing ₹ 1,000 has been taken by the proprietor for his personal use.
 - (c) Goods worth ₹ 500 distributed as free sample has not been recorded.
 - (d) Wages includes ₹ 3,000 for the year 2020 and Rent paid is for 9 months' rent.
 - (e) Depreciate Plant & Machinery and Furniture at 10% and 5% respectively.
 - (f) Bad Debts to be written off ₹ 6,000 and a provision @ 5% to be made for Doubtful Debts. 20
-