

2017

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

For all Other Categories of Candidates

প্রাপ্তলিখিত সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশক

বিভাগ - ক

১। নীচের প্রশ্নগুলির উত্তর লেখ :

২×১০

(ক) হিসাব তথ্যের দুটি বাহ্যিক ব্যবহারকারীর নাম লেখ।

অথবা

হিসাব তথ্যের দুটি গুণগত বৈশিষ্ট্যের উল্লেখ কর।

(খ) জাবেদাকে প্রকৃত হিসাববই (Book of original entry) বলা হয় কেন ?

(গ) নীচের তথ্যাবলী থেকে Mr. Roy -এর 31.12.16 তারিখে শেষ হওয়া বছরের জন্য প্রাপ্য-প্রদেয় ভিত্তিতে নীট আয় নির্ধারণ কর :

	Rs.
(i) Fees received in cash (Gross) during the year	22,500
(ii) Fees accrued as on 31.12.2016	1,100
(iii) Expenses paid in cash (Gross) during the year	7,500
(iv) Expenses outstanding as on 31.12.2016	400

(ঘ) ব্যবসায়িক বাট্টা (Trade Discount) বলতে কী বোঝ ?

অথবা

নীচের ক্ষেত্রগুলিতে কোন হিসাব ধারণা এবং প্রচলন অনুসরণ করা হচ্ছে লেখ :

(i) Provision for doubtful debt created

(ii) Capital introduced by proprietor.

(ঙ) হিসাবকরণে খরচ বলতে কী বোঝ ?

(চ) 'সত্তার (Inventory)' বলতে কী বোঝ ?

(ছ) একজন ব্যবসায়ী 31st March, 2016 তারিখের হিসাব প্রস্তুত করেন। তবে 15th April, 2016 তারিখে Rs. 30,000 মূল্যের সত্তার নির্ধারণ করা হয়েছিল। 1st April থেকে 15th April, 2016 তারিখের মধ্যে নীচের লেনদেনগুলি হয়েছিল :

- (i) Sales amounted to Rs. 81,000
- (ii) Sales Return — Rs. 1,000
- (iii) Rate of Gross profit on sales 25%
- (iv) Purchase during the period Rs. 40,000.

31st March, 2016 তারিখে অন্তিম সত্তারের মূল্য নির্ধারণ কর।

(জ) সত্তার মূল্যায়নের LIFO পদ্ধতিটি কী ?

অথবা

সত্তার মূল্যায়নের উদ্দেশ্যে 'সত্তারের খরচ (Cost of Inventory)' বলতে কী বোঝ ?

(ঝ) 'বিক্রয়' এবং 'অনুমোদন ভিত্তিতে বিক্রয়ের' মধ্যে দুটি পার্থক্য লেখ।

অথবা

‘নমুনা চালান (Proforma Invoice)’ কী ?
(এ) গড় ধারা (Average Clause) কী ?

অথবা

স্থির খরচ (Standing Charges) বলতে কী বোঝ ?

বিভাগ - খ

২। অবচিতি নির্ধারণের বিভিন্ন পদ্ধতি সম্পর্কে আলোচনা কর। পদ্ধতিগুলির মধ্যে যে-কোনো দুটি সম্পর্কে বিস্তারিত আলোচনা কর।

8+8

অথবা

31.12.2016 তারিখে Mr. A -এর রেওয়ামিল -এ নিম্নলিখিত তথ্যগুলি আছে :

Jan 1, 2016 Provision for Doubtful Debts	Rs. 4,000	Discount Allowed during the year	Rs. 2,400
Provision for Discount Allowed	Rs. 2,000	Bad Debts Recovered during the year	Rs. 950
		Bad Debts written off during the year	Rs. 1,200
December 31, 2016 Sundry Debtors	Rs. 45,480		

Write off further Rs. 480 (considered to be irrecoverable). Maintain provision for doubtful debts @ 10% and provision for discount allowed @ 2%.

Mr. A-এর হিসাববইতে Provision for Doubtful Debt Account ও Provision for Discount Allowed Account প্রস্তুত কর।

৩। Mr. Sen 31.03.2016 তারিখে প্রস্তুত করা রেওয়ামিল মেলাতে পারেননি। তিনি Debit দিকের অতিরিক্ত Rs. 1,192 Suspense Account -এ পাঠান। পরবর্তীকালে নীচের ভুলগুলি পাওয়া গেছে :

(ক) Salary Account Rs. 3,500 -এর জায়গায় Rs. 4,000 দিয়ে Debit করা হয়েছে।

(খ) Sales Book ভুল করে Rs. 600 বেশি যোগ করা হয়েছে।

(গ) X -এর কাছ থেকে প্রাপ্ত Rs. 80, তার হিসাবখাতে Rs. 800 হিসাবে দেখানো হয়েছে।

(ঘ) Rs. 6,500 -এর যন্ত্রাংশ ক্রয়, Purchase Day Book -এ দেখানো হয়েছে।

প্রয়োজনীয় জাবেদা দাখিলার মাধ্যমে উপরের ভুলগুলি সংশোধন কর।

৪। কোলকাতার রাম 2,000 বাস্ক চকোলেট আমেদাবাদের রহিমকে চালানি বিক্রয় ভিত্তিতে পাঠান। প্রতি বাস্ক চকোলেটের ক্রয় মূল্য Rs. 200। রাম রেলের শুষ্ক এবং বিমা বাবদ Rs. 1,000 প্রদান করেন এবং Rs. 20,000 -এর একটি ছন্ডি লেখেন, যেটি যথাযথভাবে গৃহীত হয়। রহিম রামকে Account Sales পাঠান। যাতে জানানো হয় Rs. 250 প্রতি বাস্ক হিসাবে 1,000 বাস্ক বিক্রয় হয়েছে, Rs. 260 প্রতি বাস্ক হিসাবে 600 বাস্ক বিক্রয় হয়েছে এবং 400 বাস্ক অবিক্রিত হিসাবে রয়েছে। রহিম গাড়ী ভাড়া বাবদ Rs. 200 এবং অন্যান্য খরচ বাবদ Rs. 4,000 খরচ করেছে। মোট বিক্রয়ের উপর 6% হারে কমিশন রহিমের প্রাপ্য। রামের কাছে বকেয়া টাকার পরিমাণে রহিম একটি চেক পাঠিয়েছে।

রামের হিসাবের বইতে Consignment Account দেখাও।

৫। 31 শে ডিসেম্বর 2016 শেষ হওয়া বৎসরের Mr. Ali -র হিসাব বই থেকে নিম্নলিখিত বিবরণ পাওয়া গেছে :

	Rs.
January, 1 Sales Ledger Balances	24,900
Provision for doubtful debts	1,800
December, 31 Sales (including cash sales Rs. 9,000)	47,800
Cash received from customers	35,750
Bills receivable received	3,500
Returns from customers	700

[Turn Over]

Bills endorsed	900
Bills dishonoured	600
Bills receivable as endorsed, dishonoured	240
Bills receivable discounted	1,000
Bad debts written off	100
Bad debts previously written off recovered	120
Transfer from bought ledger	300
Sundry charges debited to customers	50
Debtor's balance (Cr.) 31.12.2016	350

General Ledger -এ Sales Ledger Adjustment A/c প্রস্তুত কর।

অথবা

স্বয়ং-জের খতিয়ান পদ্ধতি কী? স্বয়ং-জের খতিয়ান এবং আংশিক-জের খতিয়ানের মধ্যে পার্থক্য কর।

বিভাগ - গ

৬। 31.12.2016 -তে শেষ হওয়া বছরের জন্য Sri Krishna Nursing Home -এর নিজের Receipts and Payments Account থেকে এই দিনে শেষ হওয়া বছরের জন্য Income and Expenditure Account প্রস্তুত কর এবং এই একই দিনে একটি Balance Sheet প্রস্তুত কর।

Dr. Receipts and Payments Account for the year ended 31.12.16 Cr.

Receipts	Rs.	Payments	Rs.
To Balance (1.1.2016)	14,000	By Payment of Medicine	60,000
" Subscription	1,00,000	" Honorarium to Doctors	20,000
" Donation	29,000	" Salaries	55,000
" interest on Investment @7% p.a.	14,000	" Sundry Expenses	1,000
" Proceeds from Charity Show	20,000	" Equipment Purchased	30,000
		" Charity Show expenses	2,000
		" Balance (31.12.2016)	9,000
	1,77,000		1,77,000

Additional Information :

	1.1.2016 (Rs.)	31.12.2016 (Rs.)
Subscription Due	1,000	2,000
Subscription received in advance	2,000	1,000
Stock of Medicines	20,000	30,000
Amount due to Medicine Suppliers	16,000	24,000
Equipment	42,000	60,000
Buildings	80,000	76,000

অথবা

একজন ব্যবসায়ী একতরফা দাখিলা পদ্ধতিতে তার হিসাবের বই রাখেন। নিজের তথ্য থেকে 31.12.2016 -তে শেষ হওয়া বছরের জন্য একটি Trading and Profit and Loss Account তৈরী কর :

(ক) Assets and Liabilities	1.1.2016 (Rs.)	31.12.2016 (Rs.)
Stock	11,600	43,400
Sundry Debtors	36,000	71,000
Sundry Creditors	12,800	23,600
Furniture	24,000	24,000

Cash Transactions :

(খ) Receipts from Debtors – 1,05,200; Cash Sales – Rs. 35,800; Rent Paid – Rs. 11,600; General expenses – Rs. 7,000; Salaries – 20,500; Payment to Creditors – 92,000; Cash Withdrawn for personal use – Rs. 13,000.

(গ) Other Information : Discount to customers – Rs. 1,600; Discount Received – Rs. 2,100; Bills received – Rs. 30,000; Bills accepted – Rs. 20,000; Depreciation on furniture is to be provided @ 10% p.a. and create a provision for doubtful debts at 5% on Sundry Debtors.

১৫

৭। একটি অংশীদারি সংস্থায় X, Y এবং Z তিনজন অংশীদার যথাক্রমে 3:2:1 অনুপাতে লাভ এবং ক্ষতি ভাগ করে। 31.12.2015 তারিখে সংস্থার Balance Sheet টি নিম্নরূপ :

Liabilities	Rs.	Rs.	Assets	Rs.	Rs.
Capital Accounts :			Plant and Machinery		4,00,000
X	4,00,000		Stock		2,00,000
Y	3,00,000		Debtors		2,00,000
Z	2,00,000		Cash		2,00,000
		9,00,000			
Creditors		1,00,000			
		10,00,000			10,00,000

1.1.2016 তারিখে নিম্নলিখিত শর্তসাপেক্ষে Y অবসর নেন :

(ক) যন্ত্রাংশ Rs. 6,00,000 এবং সত্তার Rs. 1,80,000 -এ পুনর্মূল্যায়ন হয়েছে।

(খ) Debtor থেকে Rs. 30,000 Write off করতে হবে।

(গ) সংস্থার সুনাম Rs. 3,00,000 -এ মূল্যায়ন করা হয়েছে, কিন্তু হিসাবের বইতে কোন সুনামের হিসাবখাত উত্তোলন করা যাবে না।

(ঘ) X এবং Z সমানভাবে লাভ ও ক্ষতি ভাগ করে ভবিষ্যতে ব্যবসা চালিয়ে যাবে।

(ঙ) Y কে প্রদেয় টাকা ব্যবসায় ধার হিসাবে থাকবে।

তোমায় প্রস্তুত করতে হবে :

(i) Revaluation Account

(ii) অংশীদারদের মূলধন হিসাবখাত

(iii) Y -এর অবসরের পরে X এবং Z -এর Balance Sheet।

১৫

বিভাগ - ঘ

৮। একজন ব্যবসায়ীর 31st December, 2016 তারিখের নীচের রেওয়ামিল দেওয়া হল :

Dr.	Trial Balance as at 31st December, 2016		Cr.
Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Opening Stock	60,000	Capital	1,30,000
Purchases (Adjusted)	1,06,000	Sundry Creditors	51,000
Sales Return	3,000	Sales	3,82,000
Carriage on Purchase	2,000	Purchase Return	3,200
Wages	30,000	Discount	800
Bills Receivable	21,000	Bills Payable	15,000
Discount Allowed	1,600		
Salary	18,800		
Insurance	2,400		
Rent	3,600		
Sundry Debtors	86,000		
Income Tax	1,800		
Cash at Bank	13,400		
Closing Stock	64,000		
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

অন্যান্য তথ্য :

- (ক) Sundry Debtors -এর উপর 5% হারে কু-ঋণের সংস্থান করতে হবে।
 (খ) সারাবছরে Rs. 4,400 অতিরিক্ত কু-ঋণ Write off করতে হবে।
 (গ) মজুরীর মধ্যে অন্তর্গত Rs. 5,200, 2017 বছর সংক্রান্ত।
 (ঘ) যন্ত্রাংশ এবং আসবাবপত্রের উপর যথাক্রমে 10% এবং 5% হারে অবচিতি ধার্য করতে হবে।
 (ঙ) Rs. 1,000 মূল্যের দ্রব্য নমুনা হিসাবে ব্যবহৃত হয়েছে যার জন্য কোন হিসাব করা হয়নি।

31.12.2016 তারিখে Trading এবং Profit and Loss Account প্রস্তুত কর এবং ঐ একইদিনে একটি Balance Sheet প্রস্তুত কর।

৫+৭+৬

The figures in the margin indicate full marks

Group - A

1. Answer the following questions : 2×10

- (a) State two external users of accounting information.

Or

State two qualitative characteristics of accounting information.

- (b) Why is journal called a book of original entry ?

- (c) Ascertain the net income of Mr. Roy for the year ended 31.12.2016 on accrual basis of accounting from the following particulars :

	Rs.
(i) Fees received in cash (Gross) during the year	22,500
(ii) Fees accrued as on 31.12.2016	1,100
(iii) Expenses paid in cash (Gross) during the year	7,500
(iv) Expenses outstanding as on 31.12.2016	400

- (d) What do you mean by Trade Discount ?

Or

Mention the names of accounting concepts and conventions being followed in the following instances :

- (i) Provision for doubtful debt created
 (ii) Capital introduced by proprietor.

- (e) What do you mean by expenses in accounting ?

- (f) What do you mean by 'Inventory' ?

- (g) A Trader prepared his accounts on 31st March, 2016. However stock taking was done on 15th April, 2016 amounting to Rs. 30,000. The following transactions took place between 1st April to 15th April, 2016 :

- (i) Sales amounted to Rs. 81,000
 (ii) Sales Return — Rs. 1,000
 (iii) Rate of Gross profit on sales 25%
 (iv) Purchase during the period Rs. 40,000

Determine the Value of Closing Stock as on 31st March, 2016.

- (h) What is LIFO method of valuing inventory ?

Or

What do you mean by 'cost of inventory' for the purpose of valuation of inventory ?

- (i) State two points of difference between 'sale' and 'sale on approval' basis.

Or

What is proforma invoice ?

- (j) What is Average Clause ?

Or

What do you mean by Standing charges ?

Group – B

2. Discuss the various method of calculating depreciation. Discuss any two of these methods in detail.

4+4

Or

The Trial Balance of Mr. A as on 31st December, 2016 included the following figures :

Jan 1, 2016	Provision for Doubtful Debts	Rs. 4,000	Discount Allowed during the year	Rs. 2,400
	Provision for Discount Allowed	Rs. 2,000	Bad Debts Recovered during the year	Rs. 950
			Bad Debts written off during the year	Rs. 1,200
December 31, 2016	Sundry Debtors	Rs. 45,480		

Write off further Rs. 480 (considered to be irrecoverable). Maintain provision for doubtful debts @10% and provision for discount allowed @2%.

Prepare the Provision for Doubtful Debt Account and Provision for Discount Allowed Account in the books of Mr. A.

8

3. Mr. Sen could not agree his Trial Balance on 31.03. 2016. He transferred Rs. 1,192 being excess of debit side to Suspense Account. The following errors were subsequently disclosed :

- Salary Account was debited with Rs. 4,000 in place of Rs. 3,500.
- Sales Book was overcast by 600.
- An amount of Rs. 80 received from X was posted to his account as Rs. 800.
- Purchases of Machinery Rs. 6,500 was passed through Purchase Day Book.

Rectify the above errors through Journal Entries.

8

4. Ram of Kolkata sends 2,000 boxes of chocolates to Rahim of Ahmedabad on consignment basis. The chocolates in each box cost Rs. 200. Ram paid railway freight and insurance Rs. 1,000 and draws upon a bill for Rs. 20,000, which is duly accepted. Rahim forwards an Account Sales to Ram showing 1,000 boxes have been sold at Rs. 250 per box and 600 boxes were sold at Rs. 260 per box. 400 boxes remained unsold. The expenses incurred by Rahim constituted of carriage Rs. 200 and other charges Rs. 4,000. Rahim is entitled to a commission@6% on gross sales. Rahim enclosed a cheque for the balance due to Ram.

Show the Consignment Account in the books of Ram.

8

5. The following details were extracted from the books of Mr. Ali for the period ended 31st December, 2016 :

January, 1	Sales Ledger Balances	Rs. 24,900
	Provision for doubtful debts	1,800
December, 31	Sales (including cash sales Rs. 9,000)	47,800
	Cash received from customers	35,750
	Bills receivable received	3,500
	Returns from customers	700
	Bills endorsed	900
	Bills dishonoured	600
	Bills receivable as endorsed, dishonoured	240
	Bills receivable discounted	1,000
	Bad debts written off	100
	Bad debts previously written off recovered	120
	Transfer from bought ledger	300
	Sundry charges debited to customers	50
	Debtor's balance (Cr.) 31.12.2016	350

Prepare Sales Ledger Adjustment A/c in General Ledger.

8

[Turn Over]

Or

What is Self-Balancing ledger system ? Distinguish between Self-Balancing ledger and Sectional-balancing ledger.

8

Group - C

6. From the following Receipts and Payments Account of Sri Krishna Nursing Home for the year ended 31.12.2016, prepare Income and Expenditure Account for the year ended 2016 and the Balance Sheet as on that date :

Dr. Receipts and Payments Account for the year ended 31.12.16 Cr.

Receipts	Rs.	Payments	Rs.
To Balance (1.1.2016)	14,000	By Payment of Medicine	60,000
" Subscription	1,00,000	" Honorarium to Doctors	20,000
" Donation	29,000	" Salaries	55,000
" interest on Investment @7% p.a.	14,000	" Sundry Expenses	1,000
" Proceeds from Charity Show	20,000	" Equipment Purchased	30,000
		" Charity Show expenses	2,000
		" Balance (31.12.2016)	9,000
	1,77,000		1,77,000

- Additional Information :

	1.1.2016 (Rs.)	31.12.2016 (Rs.)
Subscription Due	1,000	2,000
Subscription received in advance	2,000	1,000
Stock of Medicines	20,000	30,000
Amount due to Medicine Suppliers	16,000	24,000
Equipment	42,000	60,000
Buildings	80,000	76,000

15

Or

A Trader maintains his books of accounts under Single Entry System. From the following particulars given below, prepare a Trading and Profit and loss Account for the year ended December 31st, 2016 :

(a) Assets and Liabilities	1.1.2016 (Rs.)	31.12.2016 (Rs.)
Stock	11,600	43,400
Sundry Debtors	36,000	71,000
Sundry Creditors	12,800	23,600
Furniture	24,000	24,000

Cash Transactions :

(b) Receipts from Debtors – 1,05,200; Cash Sales – Rs. 35,800; Rent Paid – Rs. 11,600; General expenses – Rs. 7,000; Salaries – 20,500; Payment to Creditors – 92,000; Cash Withdrawn for personal use – Rs. 13,000.

(c) Other Information : Discount to customers – Rs. 1,600; Discount Received – Rs. 2,100; Bills received – Rs. 30,000; Bills accepted – Rs. 20,000; Depreciation on furniture is to be provided @ 10% p.a. and create a provision for doubtful debts at 5% on Sundry Debtors.

15

7. X, Y and Z are partners sharing profits and losses in the ratio 3:2:1 respectively. The Balance Sheet of their firm as on 31.12.2015 was as follows :

Liabilities	Rs.	Rs.	Assets	Rs.	Rs.
Capital Accounts:			Plant and Machinery		4,00,000
X	4,00,000		Stock		2,00,000
Y	3,00,000		Debtors		2,00,000
Z	2,00,000		Cash		2,00,000
		9,00,000			
Creditors		1,00,000			
		10,00,000			10,00,000

Y retires on 1.1.2016 subject to the following conditions :

- (a) Plant and Machinery has been revalued at Rs. 6,00,000 and Stock has been revalued at Rs. 1,80,000.
- (b) A sum of Rs. 30,000 is to be written off from Debtors.
- (c) The Goodwill of the firm has been valued at Rs. 3,00,000 but no Goodwill account is to be raised in the books of account.
- (d) X and Z will continue to carry on the business and share the profits and losses equally in future.
- (e) Amount payable to Y shall remain in the business as loan.

You are required to prepare :

- (i) Revaluation Account
(ii) Partner's Capital Account
(iii) Balance Sheet of X and Z after Y's retirement.

15

Group – D

8. Following is the Trial Balance of a Trader as at 31st December 2016 :

Dr.		Cr.	
Trial Balance as at 31st December 2016			
Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
Opening Stock	60,000	Capital	1,30,000
Purchases (Adjusted)	1,06,000	Sundry Creditors	51,000
Sales Return	3,000	Sales	3,82,000
Carriage on Purchase	2,000	Purchase Return	3,200
Wages	30,000	Discount	800
Bills Receivable	21,000	Bills Payable	15,000
Discount Allowed	1,600		
Salary	18,800		
Insurance	2,400		
Rent	3,600		
Sundry Debtors	86,000		
Income Tax	1,800		
Cash at Bank	13,400		
Closing Stock	64,000		
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

Additional Information :

- (a) The Provision for Bad debts is to be maintained at 5% on Sundry Debtors.
- (b) Additional Bad Debts to be written off during the year Rs, 4,400.
- (c) Wages include Rs. 5,200 for the year 2017.
- (d) Depreciation on Plant and Machinery and Furniture to be charged at 10% and 5% respectively.
- (e) Goods worth Rs. 1,000 used as sample has not been recorded.

You are required to prepare Trading and Profit and Loss Account for the year ended 31.12.2016 and Balance Sheet as on the same date.

5+7+6