

2019

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.

প্রান্তলিখিত সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশক।

বিভাগ - ক

নিম্নলিখিত প্রশ্নগুলির উত্তর দাও :

১। (ক) হিসাবরক্ষণ সংক্রান্ত তথ্যের দুটি গুণগত বৈশিষ্ট্য উল্লেখ করো।

(খ) 'হিসাবচক্র' কাকে বলে?

(গ) নিম্নলিখিত ক্ষেত্রে হিসাবরক্ষণ সংক্রান্ত কোন্ ধারণা বা রীতি প্রযোজ্য?

“অন্তিম মজুত পণ্য ক্রয়মূল্য বা বাজারমূল্যের মধ্যে যেটি কম সেই মূল্যে মূল্যায়ন করা হয়”।

২+২+১

অথবা,

বন্ধনীর মধ্যে উল্লিখিত শব্দগুলির মধ্য থেকে সঠিকটি চয়ন করে নীচের শূন্যস্থানগুলি পূরণ করো—

১×৫

(ক) ব্যবসায়িক সুনাম হল _____ (স্পর্শনীয়/অস্পর্শনীয় স্থায়ী সম্পত্তি)।

(খ) ঋণদাতারা হল হিসাবরক্ষণ সংক্রান্ত তথ্যের _____ (আভ্যন্তরীণ/বাহ্যিক) ব্যবহারকারীর উদাহরণ।

(গ) দৈনন্দিন ক্রয়বই হল একটি _____ (জাবেদা/খতিয়ান)।

(ঘ) অবচয় হল _____ (খরচের/ক্ষতির) একটি উদাহরণ।

(ঙ) নগদভিত্তিক পদ্ধতিতে মুনাফার পরিমাণ 15,000 টাকা। বছরের শেষে বকেয়া খরচের পরিমাণ 5,000 টাকা হলে, পাওনা ভিত্তিক পদ্ধতিতে মুনাফার পরিমাণ হবে _____ (10,000 টাকা/20,000 টাকা)।

২। অবচয় ধার্যের জন্য কী কী বিষয় বিবেচনা করা হয়?

৫

অথবা,

রেওয়ামিল তৈরি করার পর ও চূড়ান্ত হিসাব তৈরি করার পূর্বে নিম্নলিখিত ভুলগুলির সংশোধনের জন্য জাবেদায় প্রয়োজনীয় দাখিলা করো :

(ক) 10,000 টাকার Furniture ক্রয় Purchase Day Book-এ লেখা হয়েছে।

(খ) Landlord-কে ভাড়া বাবদ প্রদত্ত 5,000 টাকা Landlord-এর ব্যক্তিগত হিসাবে Debit করা হয়েছে।

(গ) Sales Day Book 1,000 টাকা কম যোগ করা হয়েছে।

২+২+১

Please Turn Over

01.01.17 তে এই দুটি accounts-এ তাঁর জের ছিল যথাক্রমে 3,000 টাকা এবং 1,140 টাকা। 31.12.2017 তারিখের Trial Balance থেকে নিম্নলিখিত তথ্যগুলি সংগ্রহ করা হয়েছে।

	₹.
Bad debt written off	3,600
Discount Allowed	1,200
Sundry Debtors	40,000

2017 সালের Bad Debt Account এবং Provision for Bad Debt Account তৈরি করো।

অথবা,

নিম্নলিখিত লেনদেনগুলির কোনটি মূলধনজাতীয় খরচ এবং কোনটি মুনাফাজাতীয় খরচ তা উল্লেখ করো :

(ক) 50,000 টাকার যন্ত্রপাতি ক্রয় করা হল।

(খ) যন্ত্রপাতি বিদেশ থেকে আমদানির জন্য 10,000 টাকা আমদানি শুল্ক প্রদান করা হয়েছে।

(গ) অফিসের ভাড়া বাবদ 5,000 টাকা প্রদান করা হয়েছে।

(ঘ) বাড়ির মেরামতির জন্য 30,000 টাকা খরচ করা হয়েছে।

(ঙ) পেটেন্ট রাইট রেজিস্ট্রেশন বাবদ 10,000 টাকা খরচ করা হয়েছে।

8। B.B.S. Electronics খরিদদারদের বিক্রয় বা ফেরত (Sale or Return) ভিত্তিতে পণ্য প্রেরণ করে। 2018 সালে নিম্নলিখিত লেনদেনগুলি হয়েছে :

	₹.
2018	
Sept. 10 Sent goods to customers on Sale or Return basis at cost plus 25%	1,25,000
Oct. 20 Goods returned by customers	40,000
Nov. 25 Received letters of approval from customers	60,000
Dec. 31 Goods with customers neither sold nor returned	20,000

B.B.S. Electronics বিক্রয় বা ফেরত লেনদেনগুলিকে সাধারণ বিক্রয় হিসাবে লিপিবদ্ধ করা হয়েছে।

হিসাব বর্ষ 31.12.2018 তে শেষ হয়, এই ধারণা করে B.B.S. Electronics-এর জাবেদা বইতে প্রয়োজনীয় দাখিলা লেখো।

৫। নিম্নলিখিত তথ্যের ভিত্তিতে, FIFO method-এর সাহায্যে 31st July, 2018-এর শেষ সম্ভার-এর মূল্য নির্ধারণ করো :

2018

July 1 Opening Stock	100 kg @ ₹ 10 per kg.
6 Purchase	600 kg @ ₹ 11 per kg.
15 Issued	450 kg
21 Purchase	800 kg @ ₹ 12 per kg.
28 Issued	650 kg

বিভাগ - খ

নিম্নলিখিত প্রশ্নগুলির উত্তর দাও।

৬। (ক) 'সর্বজনগ্রাহ্য হিসাবরক্ষণ নীতি' বলতে কী বোঝায়?

(খ) হিসাবরক্ষণে 'মূলধন সংরক্ষণ' কাকে বলে?

(গ) হিসাবরক্ষণে কীভাবে মূলধন সংরক্ষিত হয়?

৩+২+৫

অথবা,

(ক) 'আর্থিক হিসাবরক্ষণ মান' কী?

(খ) ভারতবর্ষে আর্থিক হিসাবরক্ষণ মান প্রচলিত হওয়ার পদ্ধতি কী?

(গ) 'IFRS' বলতে কী বোঝায়?

২+৬+২

৭। ২৫শে মার্চ, ২০১৮ তারিখে কলকাতার X & Co. মুম্বাইয়ের Y & Co.-কে চালানি ভিত্তিতে বিক্রয়ের উদ্দেশ্যে ১০০ শাড়ি পাঠাল যার প্রতিটির ক্রয়মূল্য ₹ ১,৫০০ এবং উক্ত শাড়িগুলির Invoice মূল্য ক্রয়মূল্যের উপর ৩৩ $\frac{1}{3}$ % যোগ করে স্থির করা হয়েছে। X & Co. শাড়িগুলি পাঠানোর জন্য রেলের ভাড়া বাবদ ₹ ৭,৫০০, বিমা বাবদ ₹ ১,০০০ এবং উত্তোলন খরচ বাবদ ₹ ৫০০ খরচ করেছে। Y & Co. মোট বিক্রয়ের উপর ৫% কমিশন পাবে।

৫টি শাড়ি মুম্বাই যাওয়ার পথে পথিমধ্যে নষ্ট হয়ে গেল এবং বীমা কোম্পানি থেকে ₹ ৭,০০০ পাওয়া গেল। ৩১শে ডিসেম্বর, ২০১৮, X & Co., Y & Co.-র থেকে নিম্নলিখিত account salesটি পেয়েছে :

		₹
৪০টি শাড়ির মোট বিক্রয়মূল্য		1,60,000
বাদ :	Clearing খরচ	1,900
	Godown -এর খরচ	3,100
	Commission	<u>8,000</u>
		<u>13,000</u>
		<u><u>1,47,000</u></u>

(ক) X & Co.-র হিসাব বইতে নিম্নলিখিত হিসাবখাত দেখাও

(অ) Consignment Account

(আ) Y & Co. Account.

(খ) পথিমধ্যে নষ্ট হওয়া শাড়িগুলি বাবদ ক্ষতির পরিমাণ নির্ধারণ করো।

৫+৩+২

Please Turn Over

অথবা,

01.02.2018 তারিখে U. Ltd.-এর গুদামে অগ্নিকাণ্ড ঘটল এবং 30.06.2018 পর্যন্ত ব্যবসা আংশিকভাবে বিপর্যস্ত হল।
নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ হিসাবের বই থেকে পাওয়া গেছে—

	₹
(a) Actual turnover from 01.02.18 to 30.06.18	1,50,000
(b) Turnover from 01.02.17 to 30.06.17	4,20,000
(c) Turnover from 01.02.17 to 31.01.18	9,00,000
(d) Net profit for the last financial year	1,40,000
(e) Insured Standing charges for the last financial year	1,12,000
(f) Total standing charges for the last financial year	1,28,000
(g) Turnover for the last financial year	8,40,000

উপরিউক্ত তথ্য ছাড়াও অন্যান্য অতিরিক্ত তথ্য নিম্নরূপ—

- (i) Saving in insured standing charges – ₹ 5,000.
- (ii) Loss of profit policy with an indemnity period of 6 months – ₹ 2,50,000
- (iii) There is an upward trend in turnover by 15%.

উপরিউক্ত তথ্য থেকে মুনাফার ক্ষতি বিমায় দাবি নির্ধারণ করো।

৮। 31.12.2018-তে সমাপ্ত বছরে Bose & Co.-র বই থেকে নিম্নলিখিত তথ্যগুলি সংগ্রহ করা হয়েছে—

	₹
01.01.18 Opening Balance (Dr.)	3,000
(Cr.)	1,20,000
Transactions during the year 2018 :	
Total Purchases (including credit purchases ₹ 1,80,000)	2,00,000
Return to creditors.	4,000
Cash & Cheque paid to creditors	1,75,000
Discount Received	8,000
Allowances received	3,000
Bills Payable accepted	5,000
Bills payable dishonoured	500
Out of cheque paid to creditors cheque dishonoured	5,000
Interest charged by creditors	400
Transfer to Sales Ledger.	500
Closing Balance (Dr.) on 31.12.18	1,000

সাধারণ খতিয়ানে একটি Creditors Ledger Adjustment Account তৈরি করো।

৯। বর্ধমান ক্রিকেট ক্লাব 31.12.2018-তে সমাপ্ত বছরের জন্য নিম্নলিখিত Receipts এবং Payments Account তৈরি করেছে :

**Receipts and Payments Account
for the year ended 31.12.2018**

	₹		₹
To Balance b/d	7,600	By Sports Equipment	20,000
To Subscription for 2018	37,000	(Purchased on 01.09.18)	
for 2017	2,000	By Salary and Wages	6,000
for 2019	2,500	By Printing and Stationery	600
To Interest of Govt. Securities		By Electricity Charges	1,000
@5% of cost	1,000	By Tournament Expenses	13,000
To Entrance Fees	5,000	By Balance c/d	14,500
	<u>55,100</u>		<u>55,100</u>

Other assets and liabilities of the club as on 01.01.18 were :

Sports equipment ₹ 35,000, Club Ground ₹ 15,000, Furniture ₹ 5,000, Capital Fund ₹ 84,600.

নিম্নলিখিত তথ্যগুলি বিবেচনা করার পর 31.12.18-তে সমাপ্ত বছরের জন্য একটি Income and Expenditure Account এবং উক্ত তারিখে একটি Balance Sheet তৈরি করো :

(অ) Subscription for 2018 still outstanding ₹ 1,000.

(আ) Depreciation to be provided @20% p.a. on sports equipment and @5% p.a., on furniture. ১০

বিভাগ - গ

১০। Adhunika Stores-এর নিম্নলিখিত রেওয়ামিল ও অতিরিক্ত তথ্য থেকে 31.12.18-তে সমাপ্ত বছরের জন্য একটি Trading and Profit & Loss Account এবং ওই তারিখে একটি Balance Sheet প্রস্তুত করো : ১৫

	Dr. (₹.)		Cr. (₹.)
Purchases	1,44,000	Capital	1,20,000
Machinery	1,40,000	Sales	3,22,000
Wages	18,000	Provision for Doubtful Debts	6,000
Trade Expenses	8,800	Interest received on loan	400
Freight	7,200	Discount Received	3,600
Opening Stock	16,000	Creditors	72,000
Rent	6,000	Bad Debts Recovery	2,400
Sundry Debtors	96,000	Bank Interest	3,600

Please Turn Over

	Dr.		Cr.
	(₹.)		(₹.)
Stationery	6,000	Bills Payable	28,000
Repairs and Maintenance	5,000	Miscellaneous Receipts	7,600
Bad Debts	3,600		
12% Loan to Arun (01.01.18)	20,000		
Salary	22,000		
Sales Return	6,000		
Discount Allowed	3,000		
Cash at Bank	54,000		
Cash in hand	10,000		
	5,65,600		5,65,600

Additional Information :

- (i) Closing Stock valued at ₹ 30,000.
- (ii) Goods destroyed by fire ₹ 8,000, insurance claim received ₹ 6,000.
- (iii) Salary for the month of December, 2018 became due.
- (iv) Depreciate fixed assets by 10% p.a.
- (v) Provide 10% as Provision for Doubtful Debts on debtors.

[English Version]

The figures in the margin indicate full marks.

Group - A

Answer the following questions.

1. (a) Mention two qualitative characteristics of accounting information.
- (b) What is 'Accounting Cycle'?
- (c) Which accounting concept or convention is applicable in the following case?
"Closing stock is valued at lower of cost price or market price".

2+2+1

Or,

Fill in the blanks selecting the correct one out of words given in the bracket :

1×5

- (a) Business goodwill is _____ (tangible/intangible fixed asset)
- (b) Lenders are example of _____ (external/internal) users of accounting information.
- (c) Purchase Day Book is a _____. (Journal/Ledger)
- (d) Depreciation is an example of _____. (Expenses/Losses)
- (e) Profit under cash basis is ₹ 15,000. If expenses outstanding at the end of the year ₹ 5,000, then profit under accrual basis will be _____. (₹ 10,000 / ₹ 20,000).

(7)

N (1st Sm.)-Financial Acct.-I-G/CC-1.1 Cg/CBCS

2. What factors should be considered for charging depreciation? 5

Or,

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

- (a) Purchase of Furniture for ₹ 10,000 passed through Purchase Day Book.
(b) Rent paid ₹ 5,000 to landlord debited to the personal account of Landlord.
(c) Sales Day Book Cast short by ₹ 1,000. 2+2+1

3. Sri Dulal Chatterjee maintain Provision for doubtful debt @ 5% and Provision for discount on debtors @ 2%. On 01.01.17 he had balances in these accounts ₹ 3,000 and ₹ 1,140 respectively. The following particulars are available from his trial balance as on 31.12.2017 :

	₹.
Bad debt written off	3,600
Discount Allowed	1,200
Sundry Debtors	40,000

Prepare Bad Debt Account and Provision for Bad Debt Account for the year 2017. 5

Or,

Mention which of the following transactions is a capital expenditure and which one is revenue expenditure : 1×5

- (a) Purchase of machinery worth ₹ 50,000.
(b) Paid customs duty of ₹ 10,000 for importing machinery from foreign country.
(c) Paid office rent for ₹ 5,000.
(d) Spent ₹ 30,000 for repairing of building.
(e) Paid ₹ 10,000 as registration fee for registering Patent Right.

4. B.B.S. Electronics sends goods to their customers on Sale or Return basis. The following transactions took place during 2018 :

2018	₹.
Sept. 10 Sent goods to customers on Sale or Return basis at cost plus 25%	1,25,000
Oct. 20 Goods returned by customers	40,000
Nov. 25 Received letters of approval from customers	60,000
Dec. 31 Goods with customers neither sold nor returned	20,000

B.B.S. Electronics records sale or return transactions as ordinary sales. You are required to pass the necessary journal entries in the books of B.B.S. Electronics assuming that accounting year closes on 31.12.2018.

5. From the following data, calculate the value of closing inventory on 31st July, 2018, using FIFO method : 5
2018

July 1	Opening Stock	100 kg @ ₹ 10 per kg.
6	Purchase	600 kg @ ₹ 11 per kg.
15	Issued	450 kg
21	Purchase	800 kg @ ₹ 12 per kg.
28	Issued	650 kg

Group - B

Answer the following questions :

6. (a) What do you mean by 'Generally Accepted Accounting Principle'?
(b) What is 'Capital Maintenance' in accounting?
(c) How capital is maintained in accounting?

3+2+5

Or,

- (a) What is financial accounting standard?
(b) What is the procedure of issuing accounting standard in India?
(c) What do you mean by 'IFRS'?

2+6+2

7. On 25th March, 2018 X & Co. of Kolkata sends 100 sarees costing ₹ 1,500 each to Y & Co. of Mumbai to be sold by the later on consignment basis. Invoice price of the above sarees has been arrived at after adding 33 $\frac{1}{3}$ % on cost. X & Co. spends railway freight ₹ 7,500, insurance ₹ 1,000 and loading charges ₹ 500 to send the consignment. Y & Co. is entitled to a commission of 5% on gross sales.

5 sarees were lost-in transit to Mumbai for which a claim of ₹ 7,000 was received from the insurance company. On 31st December, 2018, X & Co. received an account sale from Y & Co. which shows the following :

		₹
Gross Sale proceeds of 80 sarees		1,60,000
Less : Clearing charges	1,900	
Godown expenses	3,100	
Commission	8,000	
	<u>13,000</u>	
		<u>1,47,000</u>

- (a) Show the following accounts in the books of X & Co. :
(i) Consignment Account
(ii) Y & Co. Account

(b) Ascertain the quantum of loss in respect of sarees lost-in-transit.

5+3+2

Or,

The godown of U. Ltd. caught fire on 01.02.2018 and business was partially disorganised upto 30.06.2018. From the books of accounts, the following information was extracted.

	₹
(a) Actual turnover from 01.02.18 to 30.06.18	1,50,000
(b) Turnover from 01.02.17 to 30.06.17	4,20,000
(c) Turnover from 01.02.17 to 31.01.18	9,00,000
(d) Net profit for the last financial year	1,40,000
(e) Insured Standing charges for the last financial year	1,12,000
(f) Total standing charges for the last financial year	1,28,000
(g) Turnover for the last financial year	8,40,000

Additional information besides above are as follows :

- (i) Saving in insured standing charges – ₹ 5,000.
- (ii) Loss of profit policy with an indemnity period of 6 months– 2,50,000
- (iii) There is an upward trend in turnover by 15%.

Compute claim for loss of profit under the policy.

10

8. Following information have been extracted from the books of Bose & Co. for the year ended 31.12.2018 –

	₹
01.01.18 Opening Balance (Dr.)	3,000
(Cr)	1,20,000
Transactions during the year 2018 :	
Total Purchases (including credit purchases ₹ 1,80,000)	2,00,000
Return to creditors	4,000
Cash & Cheque paid to creditors	1,75,000
Discount Received	8,000
Allowances received	3,000
Bills Payable accepted	5,000
Bills payable dishonoured	500

Please Turn Over

Out of cheque paid to creditors, cheque dishonoured	5,000
Interest charged by creditors	400
Transfer to Sales Ledger.	500
Closing Balance (Dr.) on 31.12.18	1,000
Prepare Creditors Ledger Adjustment Account in General Ledger.	10

9. The following Receipts and Payments Account has been prepared for the year ended 31.12.2018 by Burdwan Cricket Club.

**Receipts and Payments Account
for the year ended 31.12.2018**

	₹		₹
To Balance b/d	7,600	By Sports Equipment (Purchased on 01.09.18)	20,000
To Subscription for 2018	37,000		
for 2017	2,000	By Salary and Wages	6,000
for 2019	2,500	By Printing and Stationery	600
To Interest of Govt. Securities		By Electricity Charges	1,000
@5% of cost	1,000	By Tournament Expenses	13,000
To Entrance Fees	5,000	By Balance c/d	14,500
	55,100		55,100

Other assets and liabilities of the club as on 01.01.18 were :

Sports equipment ₹ 35,000, Club Ground ₹ 15,000, Furniture ₹ 5,000, Capital Fund ₹ 84,600. Considering the following information prepare an Income and Expenditure Account for the year ended 31.12.18 and a Balance Sheet as on that date :

(i) Subscription for 2018 still outstanding ₹ 1,000.

(ii) Depreciation to be provided @20% p.a. on sports equipment and @5% p.a. on furniture.

Group - C

10. From the following Trial Balance and additional information of Adhunik Stores, prepare a Trading and Profit and Loss Account for the year ended 31.12.18 and a Balance Sheet as on that date : 15

	Dr. (₹.)		Cr. (₹.)
Purchases	1,44,000	Capital	1,20,000
Machinery	1,40,000	Sales	3,22,000
Wages	18,000	Provision for Doubtful Debts	6,000
Trade Expenses	8,800	Interest received on loan	400
Freight	7,200	Discount Received	3,600
Opening Stock	16,000	Creditors	72,000
Rent	6,000	Bad Debts Recovery	2,400
Sundry Debtors	96,000	Bank Interest	3,600
Stationery	6,000	Bills Payable	28,000
Repairs and Maintenance	5,000	Miscellaneous Receipts	7,600
Bad Debts	3,600		
12% Loan to Arun (01.01.18)	20,000		
Salary	22,000		
Sales Return	6,000		
Discount Allowed	3,000		
Cash at Bank	54,000		
Cash in hand	10,000		
	5,65,600		5,65,600

Additional Information :

- (i) Closing Stock valued at ₹ 30,000.
- (ii) Goods destroyed by fire ₹ 8,000, Insurance claim received ₹ 6,000.
- (iii) Salary for the month of December, 2018 became due.
- (iv) Depreciate fixed assets by 10% p.a.
- (v) Provide 10% as Provision for Doubtful Debts on debtors.