

2018

FINANCIAL ACCOUNTING-II – GENERAL

Paper : CC - 3.1 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

নীচের প্রশ্নগুলির উত্তর দাও।

- ১। মেসার্স আনন্দ ইলেকট্রিক্যালস্-এর পাটনাতে একটি শাখা আছে। ক্রয়মূল্যের সঙ্গে 50% যোগ করে শাখায় পণ্য চালান করা হয়। প্রাপ্ত সমস্ত নগদ অর্থ শাখা হেড অফিসে পাঠায় এবং হেড-অফিস সমস্ত খরচ দিয়ে থাকে।

নিম্নলিখিত বিবরণী থেকে হেড-অফিসের বইতে শাখার মজুত পণ্যের হিসাব এবং শাখার মজুত পণ্যের মিলকরণ হিসাব প্রস্তুত করো :

Particulars	₹.	
Stock on 01.01.2017 (Invoice Price)	37,200	
Debtors on 01.01.2017	27,200	
Goods invoiced to Branch (cost price)	1,36,000	
Cash Sales	10,040	
Credit Sales	1,24,000	
Cash received from Debtors	1,21,600	
Goods returned by Debtors	4,800	
Goods returned to Head Office	6,000	
Expenses at Branch	21,600	
Stock on 31.12.2017 (Invoice Price)	1,01,160	১০

- ২। রায়পুর ইলেকট্রনিক্স একটি জনপ্রিয় পণ্য ভাড়া-ক্রয় ব্যবস্থায় বিক্রয় করে। নিম্নে উল্লিখিত হিসাবের জেরগুলি হল :

	₹.
2017 Stock out on hire at Hire-purchase price	30,000
January, 1 Stock in hand (at the Shop)	7,000
Instalment due (customers still paying)	3,300

Please Turn Over

2017	Stock out on hire at Hire-Purchase price	20,000
Dec. 31	Stock in hand (at the Shop)	9,000
	Instalment due (Customers still paying)	3,600

রায়পুর ইলেকট্রনিক্সের বইতে 31শে ডিসেম্বর, 2017 তারিখে সমাপ্ত বৎসরের জন্য ভাড়া-ক্রয় ট্রেডিং হিসাব প্রস্তুত করো, যদি উক্ত বৎসরে কিস্তি বাবদ 35,000 টাকা পাওয়া যায় এবং মোট লাভের হার ক্রয়মূল্যের উপর 50% হয়।

১০

অথবা,

পার্থক্য নির্ণয় করো :

- (ক) ভাড়া-ক্রয় পদ্ধতি এবং কিস্তি বন্দি পদ্ধতি।  
 (খ) কার্যকরী ইজারা এবং আর্থিক ইজারা।

৬+৪

৩। নিম্নলিখিত তথ্যের উপর ভিত্তি করে 31.03.2018 তারিখে সমাপ্ত বছরের জন্য Departmental Trading and Profit & Loss Account প্রস্তুত করো :

	Dept. P ( ₹ )	Dept. Q ( ₹ )	
Stock (01.04.2017)	20,000	30,000	
Purchases	2,50,000	2,00,000	
Goods from Dept. P (at cost)	-	40,000	
Wages	70,000	80,000	
Salaries	25,000	20,000	
Stock (31.03.2018)	1,00,000	50,000	
Sales	6,50,000	5,00,000	
Sales Return	20,000	10,000	
অন্যান্য সাধারণ খরচ সমূহ :			
Rent		10,000	
Electricity		12,000	
Selling Expenses		6,400	
Depreciation		19,000	
অতিরিক্ত তথ্যসমূহ :	Dept. P	Dept. Q	
Floor Area (sq. ft.)	600	400	
Light Points	10	5	
Value of Assets (₹)	2,00,000	1,80,000	১০

অথবা,

তুমি কীভাবে নিম্নলিখিত পরোক্ষ খরচগুলি একটি প্রতিষ্ঠানের বিভিন্ন বিভাগের মধ্যে বন্টন করবে ?

- (ক) Sales Manager's Salary
- (খ) Insurance on Stock
- (গ) Carriage Inwards
- (ঘ) Labour Welfare Expenses
- (ঙ) Rent Paid
- (চ) Depreciation
- (ছ) Lighting
- (জ) Advertisement
- (ঝ) Canteen expenses
- (ঞ) Discount Allowed

১০

- ৪। 01.04.2017 তারিখে মি. Nomad-এর কাছে Star Ltd.-এর 260 টা 12% ডিবেঞ্চর ছিল যার প্রতিটির মূল্য ছিল ₹ 110। প্রতিটি ডিবেঞ্চর-এর নামিক মূল্য ছিল ₹ 100। 2017-18 বছরে তাঁর লেনদেনগুলি ছিল নিম্নরূপ :

01.07.17 ক্রয় 400 Debentures সুদ-সহ ₹ 108 প্রতিটি।

01.09.17 ক্রয় 240 Debentures সুদ-ছাড়া ₹ 105 প্রতিটি।

01.01.18 বিক্রয় 360 Debentures সুদ-সহ ₹ 115 প্রতিটি।

প্রতি বছর 31/03 তারিখে ডিবেঞ্চরের উপর বার্ষিক সুদ প্রদেয় হয়।

বিনিয়োগের বিক্রয়ের উপর লাভ/ক্ষতি এবং অন্তিম বিনিয়োগের মূল্য নির্ধারণে গড় ব্যয় পদ্ধতি প্রয়োগ করা হয়েছে অনুমান করে

31.03.2018 তারিখে শেষ হওয়া বছরে বিনিয়োগ খতিয়ান প্রস্তুত করো।

Income Tax এবং Stamp Duty অগ্রাহ্য করো।

১০

- ৫। A, B এবং C একটি অংশীদারি প্রতিষ্ঠানের অংশীদার এবং যথাক্রমে 4 : 3 : 1 অনুপাতে লাভক্ষতি ভাগ করে নেয়। প্রতিষ্ঠানের 31.03.2018 তারিখের Balance Sheet টি নিম্নরূপ :

<i>Liabilities</i>	₹	<i>Assets</i>	₹
A's Capital A/c.	8,00,000	Land & Buildings	5,00,000
B's Capital A/c.	4,00,000	Plant & Machinery	3,00,000
C's Capital A/c.	2,00,000	Stock	2,50,000
Creditors	1,00,000	Debtors	3,50,000
		Bank	1,00,000
	<b>15,00,000</b>		<b>15,00,000</b>

Please Turn Over

01.04.2018 তারিখে অংশীদারী প্রতিষ্ঠানটি অধিগ্রহণ করার জন্য ABC Ltd. নামে একটি নতুন কোম্পানি গঠিত হয়। ABC Ltd. নিম্নলিখিত মূল্যে সম্পত্তিগুলি অধিগ্রহণ করে :

Land and Buildings- ₹ 6,00,000, Plant and Machinery- ₹ 2,00,000, Stock- ₹ 2,70,000, Debtors- ₹ 3,30,000।  
ক্রয় প্রতিদান বাবদ প্রয়োজনীয় সংখ্যক শেয়ার প্রতিটি ₹ 10 করে পূর্ণপ্রাপ্ত হিসাবে বিলি করা হয়। Creditors-দের 10% বাট্টায় সম্পূর্ণ পরিশোধ করা হয় এবং অবসায়নের খরচ বাবদ ₹ 10,000 টাকা অংশীদারী প্রতিষ্ঠান প্রদান করে।

ABC Ltd. -এর বইতে প্রয়োজনীয় জাবেদা দাখিলা করো। ক্রয় প্রতিদান এবং অধিগ্রহণের সময় প্রদত্ত শেয়ারের সংখ্যা নির্ণয় করো।

৬+৪

অথবা,

Sun Ltd. নিগমভুক্ত হয় 01.07.2017 তারিখে একটি চলতি কারবারকে 01.04.2017 থেকে অধিগ্রহণের জন্য। 31.03.2018 বৎসর শেষে বিভিন্ন তথ্য হিসাবখাত থেকে নিম্নে প্রদত্ত হল :

(ক) মোট মুনাফা- ₹ 3,00,000.

(খ) সারা বছরের বিক্রয়- ₹ 12,00,000 যার মধ্যে প্রথম 6 মাসের বিক্রয় হল ₹ 2,40,000.

(গ) লাভ-ক্ষতির বিবরণীতে নিম্নলিখিত খরচগুলি রয়েছে —

পরিচালকদের পারিশ্রমিক- ₹ 10,000, কু-ঋণ- ₹ 4,000, বিপণন ব্যয়- ₹ 9,600 (চুক্তিতে উল্লিখিত আছে ₹ 800 p.m.),  
বেতন ও সাধারণ খরচ- ₹ 80,000, অফিস ও প্রশাসনিক খরচ- ₹ 10,000.

কোম্পানির নিগমভুক্তির আগে ও পরে মুনাফা বণ্টন করে একটি বিবরণী প্রস্তুত করো।

১০

বিভাগ - খ

নীচের প্রশ্নগুলির উত্তর দাও।

৬। একটি অংশীদারী প্রতিষ্ঠানের মালিক A, B এবং C যথাক্রমে 2 : 2 : 1 অনুপাতে লাভ ও ক্ষতি ভাগ করে নেয়। তাদের 31শে ডিসেম্বর, 2017 তারিখের Balance Sheet নিম্নরূপ ছিল :

Liabilities		₹	Assets		₹
Capital Accounts :			Buildings		60,000
A	₹ 40,000		Plant & Machinery		40,000
B	₹ 40,000		Furniture		10,000
C	₹ 30,000	1,10,000	Closing Stock		30,000
Reserve		15,000	Sundry Debtors	₹ 20,000	
Bills Payable		12,000	Less : Provision	₹ 1,000	19,000
Creditors		25,000	Cash		3,000
		<b>1,62,000</b>			<b>1,62,000</b>

31শে ডিসেম্বর, 2017 তারিখে B অবসর নেন। অবসর গ্রহণের শর্তগুলি নিম্নরূপ ছিল :

(ক) প্রতিষ্ঠানের সুনামের মূল্য 20,000 টাকা।

(5)

L (3rd Sm.)-Finan. Account-II-G/CC-3.1 Cg/(CBCS)

- (খ) আসবাবপত্র এবং কলকজা ও যন্ত্রপাতির উপর যথাক্রমে 10% এবং 5% হারে অবচয় ধার্য করা হবে।  
 (গ) মজুত পণ্য এবং গৃহ সম্পত্তির মূল্য 20% এবং 10% হারে বর্ধিত করা হবে।  
 (ঘ) অনাদেয় বাকির জন্য ভবিষ্যৎ ব্যবস্থা বৃদ্ধি করে 1,500 টাকা করা হবে।  
 (ঙ) সঞ্চিতির জের অংশীদারগণের মূলধন খাতে স্থানান্তরিত করা হবে।  
 (চ) B-কে প্রদেয় যাবতীয় অর্থ একটি পৃথক ঋণ হিসাবখাতে স্থানান্তরিত করা হবে।  
 এই হিসাবের উপর 10% হারে সুদ ধার্য হবে।

অংশীদারগণের মূলধনের হিসাব এবং পুনর্মূল্যায়ন হিসাব প্রস্তুত করো। অনুমান করে নাও যে A ও C-এর মধ্যে লাভক্ষতি বণ্টনের অনুপাত একই থাকবে।

১৫

অথবা,

সৃজনী ও শুক্লা একটি অংশীদারী প্রতিষ্ঠানে 3 : 2 অনুপাতে লাভ-ক্ষতি ভাগ করে নেয়। 31শে মার্চ 2018 তারিখে তাঁদের Balance Sheet টি ছিল নিম্নরূপ :

<i>Liabilities</i>		₹	<i>Assets</i>		₹
<i>Capital Accounts :</i>			Land and Buildings		70,000
Srijani	₹ 80,000		Plant and Machinery		50,000
Shukla	₹ 50,000	1,30,000	Stock		40,000
Reserve		10,000	Debtors	₹ 54,000	
Creditors		80,000	Less : Provision for doubtful debts	₹ 4,000	50,000
			Cash		10,000
		<b>2,20,000</b>			<b>2,20,000</b>

01.04.2018 তারিখে নিম্নলিখিত শর্তে তাঁরা মৌ-কে অংশীদার নিতে সম্মত হল :

- (ক) মৌ-তার মূলধন বাবদ ₹ 50,000 প্রদান করবে।  
 (খ) Land and Building-এর মূল্য হবে ₹ 90,000। Machinery -এর Depreciation হবে ₹ 10,000। Provision for doubtful debts বাড়িয়ে ₹ 10,000 করতে হবে এবং Stock- এর মূল্য ₹ 6,000 বৃদ্ধি করতে হবে।  
 (গ) নতুন লাভ ক্ষতি বণ্টনের অনুপাত হবে 2 : 1 : 1 .  
 (ঘ) মৌ-এর মূলধনকে ভিত্তি করে সৃজনী ও শুক্লার মূলধনকে সমন্বয় করতে হবে এবং কোনো ঘাটতি বা উদ্বৃত্ত অংশীদারকে নগদে প্রদান বা উত্তোলন করতে হবে।

নিম্নলিখিতগুলি প্রস্তুত করো :

(অ) Revaluation account

(আ) Partner's Capital Accounts এবং

(ই) মৌ-এর অংশগ্রহণের পরে নতুন প্রতিষ্ঠানের Balance Sheet.

১৫

Please Turn Over

- ৭। P, Q এবং R একটি অংশীদারী প্রতিষ্ঠানে 2 : 2 : 1 অনুপাতে লাভ-ক্ষতি ভাগ করে নেয়। তারা 31শে মার্চ, 2018 তারিখে প্রতিষ্ঠানটির বিলোপ সাধন স্থির করে। ওই দিন প্রতিষ্ঠানের Balance Sheet-টি ছিল নিম্নরূপ :

<i>Liabilities</i>	₹	<i>Assets</i>	₹
Capital :		Sundry Assets	1,60,000
P	90,000	Cash at Bank	5,000
Q	60,000	Capital : R	10,000
Creditors	25,000		
	<b>1,75,000</b>		<b>1,75,000</b>

Sundry Assets বিক্রি করে ₹ 1,52,000 পাওয়া যায় এবং Creditors-রা তাদের সম্পূর্ণ পাওনা পরিশোধ বাবদ ₹ 22,000 গ্রহণ করে। বিলোপসাধনের খরচ ₹ 5,000। R-দেউলিয়া হয়ে যায় এবং তার সম্পত্তি থেকে 50% অর্থ আদায় হয়।

Realisation Account, Bank Account এবং অংশীদারদের Capital Account তৈরি করে।

'Garner Vs Murray' মোকদ্দমার নীতি প্রয়োগ করে।

১৫

[ English Version ]

*The figures in the margin indicate full marks.*

**Group - A**

Answer the following questions.

1. M/s. Ananda Electricals has a branch at Patna. Goods are invoiced to the branch at cost plus 50%. Branch remits all cash receipts to the head office and all expenses are paid by the head office. From the following particulars, prepare Branch Stock Account and Branch Stock Adjustment Account in the books of head office.

<b>Particulars</b>	₹.	
Stock on 01.01.2017 (Invoice Price)	37,200	
Debtors on 01.01.2017	27,200	
Goods invoiced to Branch (cost price)	1,36,000	
Cash Sales	10,040	
Credit Sales	1,24,000	
Cash received from Debtors	1,21,600	
Goods returned by Debtors	4,800	
Goods returned to Head Office	6,000	
Expenses at Branch	21,600	
Stock on 31.12.2017 (Invoice Price)	1,01,160	10

(7)

L (3rd Sm.)-Finan. Account-II-G/CC-3.1 Cg/(CBCS)

2. Raipur Electronics which sells a popular product on hire-purchase system, has the following balances:

	₹.
2017 Stock out on hire at Hire-purchase price	30,000
January 1 Stock in hand (at the Shop)	7,000
Instalment due (Customers still paying)	3,300
2017 Stock out on hire at Hire-Purchase price	20,000
Dec. 31 Stock in hand (at the Shop)	9,000
Instalment due (Customers still paying)	3,600

Prepare the H-P. Trading Account in the books of Raipur Electronics for the year ending on 31.12.2017, if cash of ₹ 35,000 is received during the year by way of instalments and gross profit rate is 50% on cost.

10

Or,

Distinguish between :

- (a) Hire-Purchase System and Instalment Payment System.  
 (b) Operating Lease and Finance Lease.

6+4

3. Prepare Departmental Trading and Profit & Loss Account for the year ended on 31.03.2018 on the basis of the following information :

	Dept. P ( ₹ )	Dept. Q ( ₹ )
Stock (01.04.2017)	20,000	30,000
Purchases	2,50,000	2,00,000
Goods from Dept. P (at cost)	-	40,000
Wages	70,000	80,000
Salaries	25,000	20,000
Stock (31.03.2018)	1,00,000	50,000
Sales	6,50,000	5,00,000
Sales Return	20,000	10,000
<b>Other Common Expenses :</b>		
Rent		10,000
Electricity		12,000
Selling Expenses		6,400
Depreciation		19,000

Please Turn Over

**Additional information :**

	Dept. P	Dept. Q	
Floor Area (sq. ft.)	600	400	
Light Points	10	5	
Value of Assets (₹)	2,00,000	1,80,000	10

Or,

How would you allocate the following indirect expenses between different departments?

- Sales Manager's Salary
- Insurance on Stock
- Carriage inwards
- Labour Welfare Expenses
- Rent Paid
- Depreciation
- Lighting
- Advertisement
- Canteen expenses
- Discount Allowed.

10

4. Mr. Nomad held 260 12% Debentures in Star Ltd. @ ₹ 110 on 01.04.2017. The face value of each debenture was ₹ 100. The following were his transactions during 2017-18 :

01.07.17 Bought 400 Debentures cum-interest @ ₹ 108.

01.09.17 Bought 240 Debentures ex-interest @ ₹ 105.

01.01.18 Sold 360 Debentures cum-interest @ ₹ 115.

Interest on debentures are payable annually on 31/03 every year.

Prepare Investment Account for the year ended 31.03.2018 assuming that average cost method was followed for calculating profit/loss on sale and valuation of closing investments. Ignore Income Tax and Stamp Duty.

10

5. A, B and C are partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 4 : 3 : 1 respectively. The Balance Sheet of the firm as on 31.03.18 is as follows :

<i>Liabilities</i>	₹	<i>Assets</i>	₹
A's Capital A/c.	8,00,000	Land & Buildings	5,00,000
B's Capital A/c.	4,00,000	Plant & Machinery	3,00,000
C's Capital A/c.	2,00,000	Stock	2,50,000
Creditors	1,00,000	Debtors	3,50,000
		Bank	1,00,000
	<b>15,00,000</b>		<b>15,00,000</b>

(9)

L (3rd Sm.)-Finan. Account-II-G/CC-3.1 Cg/(CBCS)

On 01.04.2018 a new company ABC Ltd. was formed to takeover the business of the firm. ABC Ltd. took over the following assets at the valuation shown below :

Land and Building- ₹ 6,00,000, Plant and Machinery- ₹ 2,00,000, Stock- ₹ 2,70,000, Debtors- ₹ 3,30,000. The purchase consideration was paid by issuing requisite number of equity shares of ₹ 10 each fully paid. The creditors were paid off by the firm at a discount of 10% and the cost of dissolution ₹ 10,000 was paid by the firm.

You are required to pass necessary journal entries in the books of ABC Ltd. Compute purchase consideration and no. of equity shares to be issued at the time of takeover by ABC Ltd. 6+4

Or,

Sun Ltd. was incorporated on 01.07.2017 to acquire an existing business with effect from 01.04.2017. The accounts for the year ended 31.03.2018 disclosed the following :

- (i) Gross profit ₹ 3,00,000
- (ii) Sales for the year amounted to ₹ 12,00,000 of which ₹ 2,40,000 were for the first six months.
- (iii) The expenses charged to the Profit & Loss Statement included – Directors' fees ₹ 10,000, Bad Debt ₹ 4,000, Advertising ₹ 9,600 (under a contract amounting to ₹ 800 p.m.), Salaries and general expenses ₹ 80,000, Office and administrative expenses ₹ 10,000.

Prepare a statement showing the amount of profit made before and after the incorporation of the company. 10

### Group - B

Answer the following questions.

6. A, B and C were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 2 : 2 : 1 respectively. The Balance Sheet of the firm as on 31st December, 2017 was as follows :

Liabilities		₹	Assets		₹
Capital Accounts :			Buildings		60,000
A	₹ 40,000		Plant & Machinery		40,000
B	₹ 40,000		Furniture		10,000
C	₹ 30,000	1,10,000	Closing Stock		30,000
Reserve		15,000	Sundry Debtors	₹ 20,000	
Bills Payable		12,000	Less : Provision	₹ 1,000	19,000
Creditors		25,000	Cash		3,000
		<b>1,62,000</b>			<b>1,62,000</b>

On 31st December, 2017 B retires. The terms of retirement provided the following:

- (a) The Goodwill of the firm is to be valued at ₹ 20,000.

Please Turn Over

- (b) Furniture, Plant & Machinery are to be depreciated by 10% and 5% respectively.  
 (c) Stock and Building are to be appreciated by 20% and 10% respectively.  
 (d) Provision for doubtful debts is to be increased to ₹ 1,500.  
 (e) The Reserve is to be transferred to the Capital Account of the Partners.  
 (f) The amount due to B is to be transferred to a separate Loan Account carrying interest @ 10%.

Show the Partner's Capital Account and the Revaluation Account, assuming that the profit & loss sharing ratio between A and C will remain the same. 15

Or,

Srijani and Shukla are partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2. Their balance sheet as on 31<sup>st</sup> March, 2018 is as follows :

<i>Liabilities</i>	₹	<i>Assets</i>	₹
<i>Capital Accounts :</i>		Land and Buildings	70,000
Srijani ₹ 80,000		Plant and Machinery	50,000
Shukla ₹ 50,000	1,30,000	Stock	40,000
Reserve	10,000	Debtors ₹ 54,000	
Creditors	80,000	Less : Provision for doubtful debts ₹ 4,000	50,000
		Cash	10,000
	<b>2,20,000</b>		<b>2,20,000</b>

On 01.04.2018 they agreed to take Mou as a partner on the following terms :

- (i) Mou shall contribute ₹ 50,000 as her share of capital.  
 (ii) Land and Buildings shall be valued at ₹ 90,000, Machinery shall be depreciated by ₹ 10,000, Provision for doubtful debts shall be raised to ₹ 10,000 and Stock shall be appreciated by ₹ 6,000.  
 (iii) The new profit sharing ratio would be 2 : 1 : 1.  
 (iv) Capitals of Srijani and Shukla will be adjusted on the basis of Mou's capital and any excess or shortfall will be withdrawn or brought in cash by the concerned partner.

You are required to prepare :

- (a) Revaluation Account  
 (b) Partner's Capital Account  
 (c) Balance Sheet of the new firm after admission of Mou. 15

(11)

L (3rd Sm.)-Finan. Account-II-G/CC-3.1 Cg/(CBCS)

7. P, Q and R were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 2 : 2 : 1. They decided to dissolve their firm on 31<sup>st</sup> March, 2018 on which date the Balance Sheet of the firm was as follows:

<i>Liabilities</i>	₹	<i>Assets</i>	₹
Capital :		Sundry Assets	1,60,000
P	90,000	Cash at Bank	5,000
Q	60,000	Capital : R	10,000
Creditors	25,000		
	<b>1,75,000</b>		<b>1,75,000</b>

Sundry assets realised ₹ 1,52,000 and creditors accepted ₹ 22,000 in full settlement of their claim. The expenses of dissolution amounted to ₹ 5,000.

R was insolvent and a final dividend of 50% was received from his estate.

Prepare Realisation Account, Bank Account and Capital Accounts of the Partners. Apply the principles laid down in 'Garner Vs. Murray'.