2017

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 practi

প্রান্তলিখিত সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশক

বিভাগ - ক

নিম্নলিখিত প্রশ্নগুলির উত্তর দাও ঃ

১। নিম্নলিখিত তথ্যের ভিত্তিতে, পাওনাভিত্তিক হিসাব পদ্ধতির সাহায্যে 31.03.2017 তারিখে সমাপ্ত বছরের জন্য আয় নির্ধারণ কর ঃ

(a) Income received in cash for the year ended 31.03.2017 Rs. 50,000

(b) Accrual income as on 31.03.2017 Rs. 25,000

(c) Income received in advance during the year ended 31.03.2017 Rs. 15,000

(d) Outstanding expenses as on 31.03.2017 Rs. 20,000

(e) Prepaid expenses as on 31.03.2017 Rs. 10,000

অথবা

সংক্ষিপ্ত টীকা লেখ ঃ

(ক) চলমান প্রতিষ্ঠান ধারণা

(খ) সত্তা ধারণা।

২। 01.01.17 তারিখে একটি ফার্মের Plant and Machinery হিসাবে লিখিত মূল্য ছিল Rs. 2,50,000 টাকা। 30.06.17 তারিখে একটি Machine 10,000 টাকায় বিক্রয় করা হল, যা 01.01.16 তারিখে 20,000 টাকায় ক্রয় করা হয়েছিল। ওই Machine এর পরিবর্তে 30.09.17 তারিখে 40,000 টাকা মূল্যের অন্য একটি Machine ক্রয় করা হয়েছে।

ক্রমহ্রাসমান জের পদ্ধতিতে বার্ষিক 10% হারে অবচয় ধার্য করে ফার্মের বইতে 2017 জন্য Plant and Machinery Account টি প্রস্তুত কর। (প্রতি বৎসর 31st December তারিখে এই প্রতিষ্ঠানের হিসাব বৎসর শেষ হয়)

৩। Trial Balance প্রস্তুত করার পূর্বে নিম্নলিখিত ভুলগুলি খুঁজে পাওয়া গেল। ভুলগুলি সংশোধন করার জন্য Journal entry কর ঃ

(ক) কারবারের মালিক ব্যক্তিগত প্রয়োজনে 2,000 টাকার পণ্য ব্যবহার করেছেন, যা Trade Expenses A/c কে Debit করা হয়েছে।

(খ) একটি নতুন Machine installation এর জন্য মজুরি বাবদ 2,500 টাকা দেওয়া হয়েছে যা Wages Account কে Debit করা হয়েছে।

(গ) 170 টাকা Discount দেওয়া হয়েছে যা Discount Account কে Credit করা হয়েছে এবং Creditors Account কে Debit করা হয়েছে।

অথবা

Das Enterprise এর বই থেকে নিম্নলিখিত তথ্যগুলি সংগ্রহ করা হয়েছে ঃ

	Rs.
Balance of Provision for Bad debt on 01.01.17	2,500
Bad debt written off during the year	1,800
Sundry Debtors on 31.12.17	34,000

Of the debtors Rs. 1,000 was bad and hence to be written off. Provision for Bad debt to be made @10% on Debtors.

Provision for Bad debt Account এবং Bad debt Account দুটি প্রস্তুত কর।

৪। নিম্নের কোন ব্যয়গুলি মূলধন জাতীয় এবং কোনগুলি মুনাফা জাতীয় ঃ

(a) Purchase of machinery Rs. 50,000

(b) Carriage paid for bringing the machine Rs. 3,000

(c) Wages paid for installation of the machinery Rs. 4,000

(d) Repairing cost for the machinery Rs. 2,000 after installation

(e) Insurance premium paid for machinery Rs. 1,000

অথবা

একজন ব্যবসায়ী 31st March, 2017 তাঁর হিসাব প্রস্তুত করেন। 10th April, 2017 তারিখে 40,000 টাকার মূল্যের সম্ভার নির্ধারণ করা হয়েছিল। 1st April থেকে 10th April, 2017 তারিখের ম rcha ম্নলিখিত লেনদেনগুলি হয়েছিল ঃ

(a) Sales amounted to Rs. 75,000

(b) Purchases during the period Rs. 30,000

(c) Purchases Return Rs. 5,000

(d) Sales Return Rs. 2,000

(e) Rate of Gross profit on sales 20%.

31st March, 2017 তারিখে অন্তিম সম্ভারের মূল্য নির্ধারণ কর।

৫। একজন ব্যবসায়ী খরিদ্দারদের সম্মতির (approval) ভিত্তিতে বিক্রয়ের উদ্দেশ্যে পণ্য প্রেরণ করেন এবং তা বিক্রয় হিসাবে অন্তর্ভুক্ত করেন।

On 31.03.2017 the stock in hand amounted to ₹1,60,000 and the sundry debtors balance stood at ₹3,00,000 which include ₹20,000 being invoice value of goods sent on 'sale or return' against which no intimation was received during the year. These goods were sent out at 25% above cost and were sent to Mr. X ₹8,000 and Mr. Y ₹12,000।

31.03.2017 তারিখে উপযুক্ত Adjustment দাখিলাগুলি প্রস্তুত কর।

বিভাগ - খ

নিম্নলিখিত প্রশ্নগুলির উত্তর দাও ঃ

৬। আর্থিক হিসাবনিকাশকরণ মান বলতে কী বোঝ? ভারতে আর্থিক হিসাবনিকাশকরণ মান প্রকাশের ধা বি লেখ। IFRS কী? ২+৬+

অথবা

সংক্ষিপ্ত টীকা লেখ ঃ ৫+

৭। ১লা এপ্রিল, 2016 তারিখে, কলকাতার K দিল্লির D কে চালানী ভিত্তিতে বিক্রয়ের উদ্দেশ্যে 200 প্যাকেট চাল পাঠায়। প্রতি প্যাকেটের ক্রয়মূল্য 1,000 টাকা। K 1,200 টাকা ভাড়া এবং 800 টাকা বীমার প্রিমিয়াম প্রদান করে। 31 শে মার্চ, 2017 তারিখে K, D র পাঠানো বিক্রয় বিবরণী থেকে জানতে পারে যে 180 প্যাকেট চাল প্রতি প্যাকেট 1,400 টাকা হিসাবে বিক্রি হয়েছে যার মধ্যে 5,000 টাকা কুঋণ। D পণ্য খালাস ব্যয় 6,000 টাকা, গুদাম পর্যন্ত বহন খরচ 1,000 টাকা এবং গুদাম ভাড়া হিসাবে 2,000 টাকা ব্যয় করে। D বিক্রয় মূল্যের উপর 10 শতাংশ সাধারণ দস্তুরী ও 5 শতাংশ ঝুঁকিবাহক দস্তুরী পাওয়ার যোগ্য।

K এর বইতে Consignment Account এবং D Account প্রস্তুত কর। ৭+৩

অথবা

10.03.2017 তারিখে Royja Industries (P) Ltd. এর গুদামে আগুন লাগে। কোম্পানীর মজুত পণ্য সম্পূর্ণ অগ্নি বীমাকৃত ছিল। নীচের দেওয়া তথ্যগুলির ভিত্তিতে বীমাদাবির পরিমাণ নির্ণয় কর।

	Rs.
Stock on 1st January, 2016	50,000
Stock on 31st December, 2016	80,000
Purchases for the year 2016	5,40,000
Sales for the year 2016	6,80,000
Purchase for the period from 01.01.2017 to 10.03.2017	1,80,000
Sales for the period from 01.01.2017 to 10.03.2017	2,40,000

Gross Profit –এর হার প্রতি বৎসর একই ছিল এবং 15,500 টাকা মূল্যের মজুত পণ্য রক্ষা পেয়েছিল। ১০

৮। নিম্নের বিবরণী থেকে 31.12.2016 তারিখে সমাপ্ত বৎসরের জন্য General Ledger –এ Sales Ledger Adjustment Account এবং Sales Ledger–এ General Ledger Adjustment Account প্রস্তুত কর ঃ

	Rs.
Sales Ledger balances on 01.01.2016	62,620 (Dr.)
Sales Ledger balances on 01.01.2016	620 (Cr.)
Total Sales	1,20,000
Cash Sales	10,000
Bills accepted by Debtors	12,500
Bill received dishonoured	500
Cheque received from customers	86,200
Cheque dishonoured	1,200
Returninward	4,800
Bad debt written off	1,300
Discount allowed	450
Carriage charged to customers	950
Bad debt recovered	600
Transfer from bought Ledger	800
Sales Ledger balances on 31.12.2016	300 (Cr.)

১০

৯। একটি ক্লাবের 31.12.2017 তারিখে Receipts and Payments Account নিচে দেওয়া হল ঃ

Receipts	Rs.	Payments	Rs.
To Opening Balance:			
In hand	500	By Books	7,000
At Bank	500	By Salaries	7,000
To Subscription	15,000	By Rent	2,000

To Sale of old newspaper	3,000	By Newspaper	3,000
To Donation	2,000	By Balance c/d (at Bank)	2,000
	21,000		21,000

Other information :

	01.01.17	31.12.17
Accrued Subscription	800	1,100
Prereceived subscription	2,500	1,500
Outstanding Salary	600	900
Prepaid Rent	200	100

ক্লাবটির 31.12.2017 তারিখে সমাপ্ত বছরের জন্য Income and Expenditure Account প্রস্তুত কর। ১০

বিভাগ - গ

১০। Mr. R. Roy এর 31st December, 2017 তারিখে রেওয়ামিল নিচে দেওয়া হল ঃ

31.12.2017 তারিখে সমাপ্ত বছরের জন্য Trading এবং Profit & Loss Account এবং Balance Sheet প্রস্তুত কর।

	Dr. (Rs.)	Cr. (Rs.)
Capital	—	2,40,000
Plant and Machinery	1,20,000	—
Furniture	40,000	—
Stock on 01.01.17	30,000	—
Debtors and Creditors	80,000	50,000
Drawings	20,000	—
Purchase and Sales	2,40,000	3,60,000
Bank overdraft	—	40,000
Wages	30,000	—
Trade expenses	20,000	—
Rent	24,000	—
Salaries	34,000	—
Bad debt	2,000	—
Purchase and Sale Return	10,000	6,000
Cash	14,000	—
Bank	36,000	—
Provision for Bad debt	—	4,000

অন্যান্য তথ্যসমূহ ঃ

(ক) 31.12.17 তারিখে অন্তিমসম্ভার ঃ ক্রয় মূল্য Rs. 36,000, বাজার মূল্য - Rs. 40,000

(খ) ধারে 10,000 টাকার বিক্রয় লিপিবদ্ধ করা হয়নি।

(গ) Machinery installation এর জন্য 5,000 টাকা মজুরি দেওয়া হয়েছে যা Wages Account -এ লিপিবদ্ধ করা হয়েছে।

(ঘ) যন্ত্রাংশের উপর বার্ষিক 10% হারে অবচিতি ধার্য করতে হবে।

(ঙ) Sundry Debtors এর উপর 5% হারে কু-ঋণের সংস্থান করতে হবে।

The figures in the margin indicate full marks

Group – A

Answer the following questions :

1. From the following information, ascertain income for the year ended 31.03.2017 according to accrual basis of accounting :

(a) Income received in cash for the year ended 31.03.2017 Rs. 50,000

(b) Accrual income as on 31.03.2017 Rs. 25,000

(c) Income received in advance during the year ended 31.03.2017 Rs. 15,000

(d) Outstanding expenses as on 31.03.2017 Rs. 20,000

(e) Prepaid expenses as on 31.03.2017 Rs. 10,000

Or

Write short notes on : $2\frac{1}{2}\times$

(a) Going Concern concept

(b) Entity concept.

2. The book value of Plant and Machinery of a firm shows Rs. 2,50,000 on 01.01.17. One of the machinery which was purchased on 01.01.16 at Rs. 20,000 is sold for Rs. 10,000 on 30.06.17. In place of this machine, another new machine was purchased at Rs. 40,000 on 30.09.17.

Show the Plant and Machinery Account in the books of the Concern for the year 2017, charging depreciation @ 10% p.a. on diminishing balance method. (Year ending date 31st December).

3. The following errors were detected before the preparation of Trial Balance. Pass necessary rectification entries for them : 2+1

(a) Goods worth Rs. 2,000 drawn by the proprietor for private use has been debited to Trade Expenses Account.

(b) Wages paid Rs. 2,500 for installation of new machine were debited to Wages Account.

(c) Rs. 170 allowed as discount has been credited to the Discount Account and debited to Creditors A/c.

Or

The following information has been extracted from the books of Das Enterprises :

	Rs.
Balance of Provision for Bad debt on 01.01.17	2,500
Bad debt written off during the year	1,800
Sundry Debtors on 31.12.17	34,000

Of the debtors Rs. 1,000 was bad and hence to be written off. Provision for bad debt to be made @ 10% on Debtors. Prepare Provision for Bad debt Account and Bad debt Account.

4. State which of the following expenditures are of capital nature and which are of revenue nature :

(a) Purchase of machinery Rs. 50,000

(b) Carriage paid for bringing the machine Rs. 3,000

(c) Wages paid for installation of the machinery Rs. 4,000

(d) Repairing cost for the machinery Rs. 2,000 after installation

(e) Insurance premium paid for machinery Rs. 1,000 5

Or

A trader prepared his accounts on 31.03.17 However stock taking was done on 10.04.17, amounting Rs. 40,000. The following transactions took place between 1st April to 10th April, 2017.

(a) Sales amounted to Rs. 75,000

(b) Purchase during the period Rs. 30,000

(c) Purchase Return Rs. 5,000

(d) Sales Return Rs. 2,000

(e) Rate of Gross profit on sales 20%.

Determine the value of Closing stock as on 31.03.17. 5

5. A trader sends out goods on approval basis to customers and include the same in Sales Account.

On 31.03.2017 the stock in hand amounted to ₹1,60,000 and the sundry debtors balance stood at ₹3,00,000 which include ₹20,000 being invoice value of goods sent on 'sale or return' against which no intimation was received during the year. These goods were sent out at 25% above cost and were sent to Mr. X ₹8,000 and Mr. Y ₹12,000.

Make necessary adjustment entries on 31.03.2017. 5

Group – B

Answer the following questions :

6. What is Financial Accounting Standard? Discuss the procedures for issuing Accounting Standard in India. What is IFRS? 2+6+2

Or

Write short notes : 5+5

(a) GAAP (b) Fair Value Accounting.

7. On 1st April, 2016, K of Kolkata sent 200 packets of rice to D of Delhi to be sold on consignment basis. The cost price of each packet was Rs. 1,000. K incurred Rs. 1,200 for freight and Rs. 800 for insurance premium. On 31st march, 2017, K received an Account Sales from D, which showed that he sold 180 packets @ Rs. 1,400 each out of which Rs. 5,000 was bad debt. D paid Rs. 6,000 as clearing charges, Rs. 1,000 for carriage to godown and Rs. 2,000 for godown rent. D is entitled to get ordinary commission @ 10% and delcredere commission @5% on sale proceeds.

Show Consignment Account and D Account in the books of K. 7+3

Or

A fire occurred at the Godown of Royja Industries (P) Ltd. on 10.03.2017. The stock of the company was fully insured against fire. From the following details, compute the amount of insurance claim :

	Rs.
Stock on 1st January, 2016	50,000
Stock on 31st December, 2016	80,000
Purchases for the year 2016	5,40,000
Sales for the year 2016	6,80,000
Purchase for the period from 01.01.2017 to 10.03.2017	1,80,000
Sales for the period from 01.01.2017 to 10.03.2017	2,40,000

Gross profit rate was uniform and value of stock salvaged Rs. 15,500. 10

8. From the following particulars, prepare Sales Ledger Adjustment Account in General Ledger and General Ledger Adjustment Account in Sales Ledger in the books of K.Ray for the year ended 31st December, 2016 :

	Rs.	
Sales Ledger balances on 01.01.2016	62,620 (Dr.)	
Sales Ledger balances on 01.01.2016	620 (Cr.)	
Total Sales	1,20,000	
Cash Sales	10,000	
Bills accepted by Debtors	12,500	
Bill received dishonoured	500	
Cheque received from customers	86,200	
Cheque dishonoured	1,200	
Return-inward	4,800	
Bad debt written off	1,300	
Discount allowed	450	
Carriage charged to customers	950	
Bad debt recovered	600	
Transfer from bought Ledger	800	
Sales Ledger balances on 31.12.2016	300 (Cr.)	10

9. The following is the Receipts and Payments Account of a club on 31.12.2017.

Receipts	Rs.	Payments	Rs.
To Opening Balance:			
In hand	500	By Books	7,000
At Bank	500	By Salaries	7,000
To Subscription	15,000	By Rent	2,000
To Sale of old		By Newspaper	3,000
newspaper	3,000	By Balance c/d	2,000
To Donation	2,000	(at Bank)	
	21,000		21,000

हल

Other Information :

	01.01.17	31.12.17
Accrued Subscription	8.00	1,100
Prereceived subscription	2,500	1,500
Outstanding Salary	600	900
Prepaid Rent	200	100

Prepare Income and Expenditure Account of the club for the year ended 31st December, 2017. 10

Group – C

10. Following is the Trial Balance of Mr. R. Roy as on 31st December, 2017. You are required to prepare Trading and Profit and Loss Account for the year ended 31st December, 2017 and a Balance Sheet as on that date.

	Dr. (Rs.)	**Cr. (Rs.)**
Capital	—	2,40,000
Plant and Machinery	1,20,000	—
Furniture	40,000	—
Stock on 01.01.17	30,000	—
Debtors and Creditors	80,000	50,000
Drawings	20,000	—
Purchase and Sales	2,40,000	3,60,000
Bank overdraft	—	40,000
Wages	30,000	—
Trade expenses	20,000	—
Rent	24,000	—
Salaries	34,000	—
Bad debt	2,000	—
Purchase and Sale Return	10,000	6,000
Cash	14,000	—
Bank	36,000	—
Provision for Bad debt	—	4,000
	7,00,000	7,00,000

Additional Information :

(a) Stock on 31.12.17 : Cost price Rs. 36,000, Market price Rs. 40,000.

(b) A credit sale of Rs. 10,000 has not been recorded.

(c) Wages paid for installation of machinery included in wages account Rs. 5,000.

(d) Provide depreciation on machinery @10% p.a.

(e) Provision for Bad debt to be maintained @5% on Debtors. 15