

2023

## 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

- ১। নিম্নলিখিত বিষয়গুলি বিবেচনার মাধ্যমে Head Office-এর বইতে Branch Account তৈরি করো। Branch-এর সকল বিক্রয় cash basis-এর মাধ্যমে করা হয়।

	₹
Opening stock at Branch	30,000
Goods sent to Branch	90,000
Sales	1,20,000
Branch-এর খরচ :	
Salaries	10,000
Other expenses	4,000

Closing stock নির্ণয় করা হয়নি কিন্তু Branch-টি বিক্রয়কালে Cost plus 20% ধরে বিক্রয় সম্পন্ন করে।

অথবা,

(ক) শাখা ও বিভাগীয় প্রতিষ্ঠানের হিসাবের মধ্যে পার্থক্য লেখো।

(খ) শাখা হিসাবনিকাশকরণের বৈশ্লেষণাত্মক (analytical) পদ্ধতিতে মজুত সম্ভারের ক্ষেত্রে অস্বাভাবিক ক্ষতি এবং বিমা বাবদ ক্ষতিপূরণ কীভাবে হিসাবভুক্ত করবে?

৫+৫

- ২। Rohit & Co. Ltd. ভাড়া ক্রয় পদ্ধতির মাধ্যমে পণ্য বিক্রয় করে থাকে। নিম্নলিখিত জেরগুলি 2023 সালের উল্লিখিত তারিখগুলির জের :

2023		₹
January 1	Stock out on hire at Hire Purchase price	60,000
	Stock in hand (at the shop)	10,000
	Instalment Due (Customer still paying)	6,600

Please Turn Over

2023	₹
December 31 Stock out on hire at Hire Purchase price	40,000
Stock in hand (at the shop)	14,000
Instalment Due (Customer still paying)	7,200

2023 বর্ষে ₹ 70,000 কিস্তি হিসাবে পাওয়া গেছে এবং Gross Profit Ratio বিক্রয়ের উপর  $33\frac{1}{3}\%$  ধার্য করা হয়েছে। তুমি Rohit & Co. Ltd.-এর বইতে Hire Purchase Trading Account তৈরি করে 31.12.2023 তারিখে সমাপ্ত বছরের জন্য।

১০

অথবা,

পার্থক্য লেখো :

৫+৫

(ক) সাধারণ ক্রয় ও ভাড়া ক্রয়

(খ) কিস্তিবন্দি পদ্ধতি ও ভাড়া ক্রয় পদ্ধতি।

৩। একটি কারবারি প্রতিষ্ঠান 2022 সালে তিনটি বিভাগের মাধ্যমে নিম্নলিখিত পরিমাণ ক্রয় করে, যথা—

Dept. A — 4,000 units	} at cost of ₹ 4,00,000
Dept. B — 8,000 units	
Dept. C — 9,600 units	

01.01.2022 তারিখে মজুত পণ্য Dept. A – 480 units, Dept. B – 320 units, Dept. C – 608 units.

2022 সালে বিক্রয়ের পরিমাণ— Dept. A – 4,080 units @ ₹ 24 each

Dept. B – 7,680 units @ ₹ 27 each

Dept. C – 9,984 units @ ₹ 30 each

প্রত্যেক বিভাগের ক্ষেত্রে Gross Profit-এর হার সমান। তুমি Departmental Trading Account তৈরি করে। ১০

৪। Mr. Sachin Tendulkar-এর কাছে 130-টি 12% Debenture আছে Sourav Ganguly Ltd.-এর যার বর্তমান মূল্য ₹ 110 প্রতি, 01.04.2022 তারিখে। Debenture-গুলির face value হল ₹ 100।

2022-23 বর্ষে Tendulkar-এর বিবিধ লেনদেনগুলি হল—

01.07.2022 — 200-টি Debenture Ex-Interest-এ ক্রয় করেন @ ₹ 110 টাকা প্রতি

01.09.2022 — 120-টি Debenture cum Interest-এ ক্রয় করেন @ ₹ 105 টাকা প্রতি

01.01.2023 — 180-টি Debenture cum Interest-এ বিক্রয় করেন @ ₹ 120 টাকা প্রতি

Interest on debenture প্রত্যেক বছর 31st March-এ দেওয়া হয়।

বিক্রয় ও অন্তসম্ভার মূল্যায়নের ক্ষেত্রে লাভ-লোকসান নির্ণয় করা হয় average cost method-এর মাধ্যমে। Income Tax ও Stamp Duty প্রযোজ্য নয়।

31.03.2023 তারিখে সমাপ্ত বছরের জন্য Investment Account প্রস্তুত করে।

১০

- ৫। C Ltd. নিবন্ধিত হয় 01.08.2022 তারিখে যা D-এর ব্যবসা অধিগ্রহণ করে 01.04.2022 তারিখ থেকে। কারবারটি Certificate of Commencement গ্রহণ করে 01.10.2022 তারিখে। নিম্নলিখিত Profit & Loss Account প্রদত্ত হল 31.03.2023 তারিখে সমাপ্ত বছরের জন্য :

	₹		₹
Office salaries	21,000	Gross Profit	1,20,000
Office rent	9,600	Share transfer fees	1,000
Auditor charges	600		
Director charges	1,000		
Administrative expenses	18,000		
Commission on sales	4,000		
Preliminary expenses	700		
Debenture interest	1,600		
Interest on Capital	1,800		
Depreciation	2,100		
Net Profit	60,600		
	<b>1,21,000</b>		<b>1,21,000</b>

**অতিরিক্ত তথ্য :**

- (ক) Certificate of Commencement-এর তারিখ পর্যন্ত Sales সমভাবে হয়েছে। তারপর  $\frac{2}{3}$  পরিমাণ বৃদ্ধি লক্ষ্য করা হয়েছে। Gross Profit-এর হার অভিন্ন।
- (খ) Office rent 30.09.2022 পর্যন্ত @ ₹ 8400 p.a. হিসাবে প্রদান করা হয় এবং এরপর @ ₹ 10,800 p.a. হিসাবে ধার্য করা হয়।

Pre- এবং Post-Incorporation Results দেখাও।

১০

**অথবা,**

M/s Ravi & Kiran-এর ব্যবসা অধিগ্রহণের উদ্দেশ্যে প্রতিটি 10 টাকা মূল্যের মোট 10,00,000 টাকার ইকুইটি মূলধন নিয়ে Pratyusha Ltd. নিবন্ধিত হল। অধিগ্রহণের সময়ে M/s Ravi & Kiran-এর উদ্বর্তপত্রটি হল নিম্নরূপ :

**Balance Sheet**

<i>Liabilities</i>	₹	<i>Assets</i>	₹
Capital Accounts :		Land & Building	1,00,000
Ravi	1,40,000	Plant & Machinery	80,000
Kiran	1,40,000	Furniture	4,000
Reserve	28,000	Stock	36,000
Sundry Creditors	60,000	Sundry Debtors	96,000
Bills Payable	32,000	Bills Receivable	26,000
		Cash at Bank	58,000
	<b>4,00,000</b>		<b>4,00,000</b>

Please Turn Over

The Company agreed to take over all the assets (including cash) and liabilities subject to the following revaluation :

- Plant & Machinery to be depreciated by 10%.
- Furniture to be depreciated by 15%.
- Land & Building to be appreciated by 20%.
- A provision to be made for bad debts @ 2½%.

The agreed purchase price being ₹ 3,65,000 to be discharged as follows :

Allotment of 20,000 Equity Shares at ₹ 12 per share, 1,000, 9% Debentures of ₹ 100 each at 10% discount and balance in cash. The cost of acquisition amounting to ₹ 10,000 was borne by Pratyusha Ltd.

Calculate the Purchase Consideration and give the journal entries in the books of Pratyusha Ltd. ১০

বিভাগ - খ

- ৬। Rajib এবং Wasim একটি অংশীদারি কারবারের অংশীদার, যারা 3 : 2 অনুপাতে লভ্যাংশ বন্টন করে। 31st December, 2023 তারিখে উক্ত কারবারের Balance Sheet হল নিম্নরূপ :

<i>Liabilities</i>	₹	<i>Assets</i>	₹
Capital :		Building	50,000
Rajib	40,000	Furniture	15,000
Wasim	20,000	Stock	20,000
Reserve	29,800	Bills Receivable	5,000
Creditors	6,200	Debtors	7,500
Bills Payable	4,000	Cash in hand	2,500
	<b>1,00,000</b>		<b>1,00,000</b>

Micheal, January 1, 2024 তারিখে নতুন অংশীদার হিসাবে নিম্নলিখিত শর্তে কারবারে প্রবেশ করেন :

- Micheal মূলধন হিসাবে ₹ 15,000 এবং Premium of Goodwill হিসাবে ₹ 12,000 নিয়ে আসবেন।
- Micheal ভবিষ্যতে লভ্যাংশের  $\frac{1}{6}$  অংশ পাবেন।
- Building এবং Furniture-এর পুনর্মূল্যায়নে মূল্য নির্ধারিত হয়েছে যথাক্রমে ₹ 56,000 এবং ₹ 12,000।
- দেনাদারের কু-স্বপ-এর জন্য ভবিষ্যৎ ব্যবস্থা হবে 10%।
- একজন ₹ 2,300 টাকার পাওনাদার ₹ 2,000 প্রদানের মাধ্যমে নিষ্পত্তি করেন।

নিম্নলিখিত বিষয়গুলি প্রস্তুত করো :

- Revaluation Account
- Partner's Capital Account
- নতুন অংশীদার আগমনের পর Balance Sheet।

(5)

Y(3rd Sm.)-Financial Accounting-II-G/CC-3.1Cg/CBCS

অথবা,

X, Y, Z-এর অংশীদারি কারবারে নিজেদের মধ্যে 4 : 3 : 2 অনুপাতে লভ্যাংশ বন্টন করেন। December 31, 2023 তারিখে তাদের Balance Sheet-টি হল—

<i>Liabilities</i>	₹	<i>Assets</i>	₹
X's Capital	12,000	Land & Building	15,000
Y's Capital	9,000	Plant	5,100
Z's Capital	6,000	Stock	4,800
Creditors	4,140	Debtors	3,045
		Less : Provision	105
			2,940
		Cash at Bank	3,300
	<b>31,140</b>		<b>31,140</b>

Y অংশীদারি কারবার থেকে অবসরগ্রহণ করার কথা জানিয়ে নোটিশ দিয়েছেন এবং নিম্নলিখিত বিষয়গুলি অবসরগ্রহণকালীন সময়ে অংশীদারি কারবারের বইতে লিপিবদ্ধ করার জন্য সম্মত হয়েছে :

- (ক) Land & Building-এর 10% appreciation ঘটেছে।  
(খ) কু-ঋণের জন্য ভবিষ্যৎ ব্যবস্থার প্রয়োজন নেই।  
(গ) মজুত পণ্যের 20% appreciation ঘটেছে।  
(ঘ) কারবারের সুনাম ₹ 5,400 মূল্যায়ন করা হয়েছে। Y-এর অংশ X ও Z-এর মধ্যে যথাযথভাবে মিলকরণ করা হবে। X ও Z-এর ভবিষ্যৎ লভ্যাংশের অনুপাত হবে 2 : 1।  
(ঙ) কারবারের মূলধন নতুনভাবে সমস্ত বিষয়গুলি লিপিবদ্ধ করার পর এমনভাবে গঠন করা হবে, যাতে ভবিষ্যতে X ও Z-এর মূলধন অনুপাত 2 : 1 হয়। এজন্য অংশীদারগণ প্রয়োজনীয় অর্থ আনবেন বা তুলে নিতে পারবেন।

তুমি Revaluation Account এবং Partners Capital Account তৈরি করো এবং Y-এর অবসরগ্রহণের পরে ফার্মটির উদ্বর্তপত্রটি তৈরি করো।

১৫

- ৭। 30শে জুন, 2023 তারিখে একটি অংশীদারি ফার্মের অবসায়ন ঘটে। অবসায়নের দিনে উক্ত ফার্মের উদ্বর্তপত্রটি নিম্নরূপ :

**Balance Sheet as on 30.06.2023**

<i>Liabilities</i>	₹	<i>Assets</i>	₹
Capital		Sundry Assets	94,600
R	38,000	Cash	5,400
S	24,000		
M	18,000		
Loan Account of S	5,000		
Sundry Creditors	15,000		
	<b>1,00,000</b>		<b>1,00,000</b>

Please Turn Over

The assets were realised in instalments and payment was made on the proportionate capital basis. Creditors were paid ₹ 14,500 in full settlement of their account. Expenses of realisation were estimated to be ₹ 2,700 but actual amount spend on this account was ₹ 2,000. The amount was paid on 15th September, 2023. Draw up a memorandum of distribution of cash, which was realised as follows :

On 5th July, 2023	₹ 12,600
On 30th August, 2023	₹ 30,000
On 15th September, 2023	₹ 40,000

The partners shared profit and losses in the ratio of 2 : 2 : 1.

56

[ English Version ]

*The figures in the margin indicate full marks.*

**Group - A**

1. From the following particulars, prepare a Branch Account in the books of Head Office assuming that the sales at Branch are on cash basis : 10

	₹
Opening stock at Branch	30,000
Goods sent to Branch	90,000
Sales	1,20,000
Expenses at Branch :	
Salaries	10,000
Other expenses	4,000

Closing stock could not be ascertained but it is known that the branch usually sells at cost plus 20%.

*Or,*

- (a) Differentiate branch accounts with departmental accounts.
- (b) How do you account for the abnormal loss of stock and insurance claim under analytical method of branch accounting? 5+5
2. Rohit & Co. Ltd. which sells a patent product on hire purchase terms, has the following balances as on the dates mentioned below :

2023		₹
January 1	Stock out on hire at Hire Purchase price	60,000
	Stock in hand (at the shop)	10,000
	Instalment Due (Customer still paying)	6,600

2023	₹
December 31 Stock out on hire at Hire Purchase price	40,000
Stock in hand (at the shop)	14,000
Instalment Due (Customer still paying)	7,200

Prepare the Hire-purchase Trading Account in the books of Rohit & Co. Ltd. for the year ending on 31.12.2023, if cash of ₹ 70,000 is received during the year by way of Instalment and gross profit rate is  $33\frac{1}{3}\%$  on selling price. 10

*Or,*

Difference between :

5+5

- (a) Ordinary Purchase and Hire Purchase  
(b) Instalment Payment and Hire Purchase System.

3. The following purchases were made during the year 2022 by a business house, having three departments :

Dept. A — 4,000 units	}	at cost of ₹ 4,00,000
Dept. B — 8,000 units		
Dept. C — 9,600 units		

Stock on 01.01.2022 were - Dept. A – 480 units, Dept. B – 320 units, Dept. C – 608 units.

Sales during the year 2022 – Dept. A – 4,080 units @ ₹ 24 each

Dept. B – 7,680 units @ ₹ 27 each

Dept. C – 9,984 units @ ₹ 30 each

The rate of gross profit is same in each case. Prepare Departmental Trading Account. 10

4. Mr. Sachin Tendulkar held 130, 12% debenture in Sourav Ganguly Ltd. @ ₹ 110 on 01.04.2022. The face value of each debenture was ₹ 100. The following were his transactions during 2022-23 :

01.07.2022 – Bought 200 Debenture Ex-interest @ ₹ 110 each.

01.09.2022 – Bought 120 Debenture cum interest @ ₹ 105 each.

01.01.2023 – Sold 180 Debenture cum-interest @ ₹ 120 each.

Interest on debenture is payable annually on 31st March every year.

Prepare Investment Account for the year ended 31.03.2023 assuming that average cost method was followed for calculating Profit/Loss on sale and valuation of closing investment. Ignore Income Tax and Stamp Duty. 10

**Please Turn Over**

5. C Ltd. was incorporated on 01.08.2022 to take over the business of D with effect from 01.04.2022. Certificate of Commencement was however, received on 01.10.2022. Given below is the Profit & Loss A/c. for the year ended 31.03.2023 :

	₹		₹
Office salaries	21,000	Gross Profit	1,20,000
Office rent	9,600	Share transfer fees	1,000
Auditor charges	600		
Director charges	1,000		
Administrative expenses	18,000		
Commission on sales	4,000		
Preliminary expenses	700		
Debenture interest	1,600		
Interest on Capital	1,800		
Depreciation	2,100		
Net Profit	60,600		
	<b>1,21,000</b>		<b>1,21,000</b>

**Additional Information :**

- (a) Sales for the year arose evenly up to the date of Certificate of Commencement, thereafter they recorded an increase of  $\frac{2}{3}$ . Rate of GP was at uniform.
- (b) Office rent was paid @ ₹ 8,400 p.a. up to 30.09.2022 and thereafter @ ₹ 10,800 p.a.

Show the Pre- and Post-Incorporation Results.

10

**Or,**

Pratyusha Ltd. was registered with a share capital of ₹ 10,00,000 in Equity Shares of ₹ 10 each to acquire the business of M/s Ravi and Kiran. The Balance Sheet of M/s Ravi and Kiran at the time of acquisition was as follows :

**Balance Sheet**

<i>Liabilities</i>	₹	<i>Assets</i>	₹
Capital Accounts :		Land and Building	1,00,000
Ravi	1,40,000	Plant and Machinery	80,000
Kiran	1,40,000	Furniture	4,000
Reserve	28,000	Stock	36,000
Sundry Creditors	60,000	Sundry Debtors	96,000
Bills Payable	32,000	Bills Receivable	26,000
		Cash at Bank	58,000
	<b>4,00,000</b>		<b>4,00,000</b>



The Company agreed to take over all the assets (including cash) and liabilities subject to the following revaluation :

- Plant & Machinery to be depreciated by 10%.
- Furniture to be depreciated by 15%.
- Land & Building to be appreciated by 20%.
- A provision to be made for bad debts @ 2½%.

The agreed purchase price being ₹ 3,65,000 to be discharged as follows :

Allotment of 20,000 Equity Shares at ₹ 12 per share, 1,000, 9% Debentures of ₹ 100 each at 10% discount and balance in cash. The cost of acquisition amounting to ₹ 10,000 was borne by Pratyusha Ltd.

Calculate the Purchase Consideration and give the journal entries in the books of Pratyusha Ltd. 10

### Group - B

6. Rajib and Wasim were partners in a firm sharing Profit & Losses in the ratio 3 : 2. Following is their Balance Sheet as on 31st December 2023 :

<i>Liabilities</i>	₹	<i>Assets</i>	₹
Capital :		Building	50,000
Rajib	40,000	Furniture	15,000
Wasim	20,000	Stock	20,000
Reserve	29,800	Bills Receivable	5,000
Creditors	6,200	Debtors	7,500
Bills Payable	4,000	Cash in hand	2,500
	<b>1,00,000</b>		<b>1,00,000</b>

Micheal is to be admitted as a partner with effect from January 1, 2024 on the following terms :

- Micheal will bring in ₹ 15,000 as capital and ₹ 12,000 as premium for Goodwill.
- Micheal will be entitled to  $\frac{1}{6}$ th share in the profit of the firm.
- Building and Furniture will be revalued at ₹ 56,000 and ₹ 12,000 respectively.
- A provision for bad debts is to be raised against debtors at 10%.
- The claim of a creditor for ₹ 2,300 is to be paid at ₹ 2,000.

You are required to prepare the following :

- Revaluation Account
- Partner's Capital Account
- Balance Sheet of the new firm.

15

**Please Turn Over**

Or,

The Balance Sheet of X, Y and Z who are sharing Profit & Losses in the ratio of 4 : 3 : 2 respectively, stood as follows on December 31, 2023 :

<i>Liabilities</i>	₹	<i>Assets</i>	₹
X's Capital	12,000	Land & Building	15,000
Y's Capital	9,000	Plant	5,100
Z's Capital	6,000	Stock	4,800
Creditors	4,140	Debtors	3,045
		Less : Provision	105
			2,940
		Cash at Bank	3,300
	<b>31,140</b>		<b>31,140</b>

Y having given notice to retire from the firm, the following adjustments in the books of the firm were agreed upon :

- The Land & Building be appreciated by 10%.
- The provision for bad debts is no longer necessary.
- The stock is to be appreciated by 20%.
- The Goodwill of the firm be fixed at ₹ 5,400 and Y's share of the same be adjusted to that of X and Z who are going to share future profits in the ratio of 2 : 1.
- The entire capital of the firm, as newly constituted, will be readjusted by bringing in or paying off cash so that the future capital of X and Z be in the ratio of 2 : 1.

Prepare Revaluation Account and Partners Capital Account and the Balance Sheet after the retirement of Y.

15

7. A partnership firm was dissolved on 30th June, 2023. Its balance sheet on the date of dissolution was as follows :

**Balance Sheet as on 30.06.2023**

<i>Liabilities</i>	₹	<i>Assets</i>	₹
Capital		Sundry Assets	94,600
R	38,000	Cash	5,400
S	24,000		
M	18,000		
Loan Account of S	5,000		
Sundry Creditors	15,000		
	<b>1,00,000</b>		<b>1,00,000</b>

( 11 )

Y(3rd Sm.)-Financial Accounting-II-G/CC-3.1Cg/CBCS

The assets were realised in instalments and payment was made on the proportionate capital basis. Creditors were paid ₹ 14,500 in full settlement of their account. Expenses of realisation were estimated to be ₹ 2,700 but actual amount spend on this account was ₹ 2,000. The amount was paid on 15th September, 2023. Draw up a memorandum of distribution of cash, which was realised as follows :

On 5th July, 2023	₹ 12,600
On 30th August, 2023	₹ 30,000
On 15th September, 2023	₹ 40,000

The partners shared profit and losses in the ratio of 2 : 2 : 1.

15