

2021

## 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

*যে-কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও।*

- ১। কল্যাণী লিমিটেড-এর দিল্লিতে একটি শাখা আছে। ক্রয়মূল্যের সঙ্গে 25% যোগ করে শাখায় পণ্য চালান করা হয়। প্রাপ্ত সমস্ত নগদ অর্থ শাখা প্রধান কার্যালয়ে পাঠায় এবং প্রধান কার্যালয় সমস্ত খরচ দিয়ে থাকে।

নিম্নলিখিত বিবরণী থেকে 2020 সালের 31st December তারিখে সমাপ্ত বৎসরের জন্য, Delhi Branch Account প্রস্তুত করো।

১০

Particulars	₹.
Stock at Branch on 01.01.2020 (Cost Price)	64,000
Stock at Branch on 31.12.2020 (Cost Price)	80,000
Goods invoiced to the branch during the year (Invoice Price)	2,00,000
Branch Debtors on 01.01.2020	40,000
Branch Debtors on 31.12.2020	52,000
Credit Sales	1,20,000
Cash Sales	50,000
Discount allowed to Debtors	4,800
Branch Expenses	16,000
Bad Debts written off	3,200
Goods returned by the Branch (Invoice Price)	5,000

সেই বৎসরে শাখার পণ্যের কোনো স্বাভাবিক ক্ষতি হয়নি।

- ২। X & Co. নিম্নলিখিত শর্তে (ভাড়া-ক্রয়) Y & Co.-র থেকে একটি যন্ত্রপাতি ক্রয় করে :  
যন্ত্রপাতির নগদ মূল্য (Cash Price) ছিল 1,19,200 টাকা, যার মধ্যে 32,000 টাকা প্রদেয় ছিল 01.04.2018 তারিখে এবং অবশিষ্ট মূল্য তিনটি 32,000 টাকা মূল্যের কিস্তিতে প্রদেয় ছিল পরবর্তী প্রতিটি 31st March তারিখে 5% p.a সুদ সহ। অবচয়ের হার প্রযোজ্য হবে বার্ষিক 15% হিসাবে সরলরৈখিক পদ্ধতিতে। সকল কিস্তির পরিমাণ সঠিক সময়ে প্রাপ্ত হয়েছিল।

X & Co.-র বইতে Machinery Account এবং Y & Co. Account প্রস্তুত করো।

১০

Please Turn Over

- ৩। নিম্নলিখিত তথ্যের উপর ভিত্তি করে 31.03.2021 তারিখে সমাপ্ত বছরের জন্য Departmental Trading এবং Profit & Loss Account প্রস্তুত করো :

১০

Particulars	Dept. X (₹)	Dept. Y (₹)
Stock (01.04.2020)	20,000	30,000
Purchases	2,50,000	2,00,000
Goods from Dept. X (at cost)	—	40,000
Wages	70,000	80,000
Salaries	25,000	20,000
Stock (31.03.2021)	1,00,000	50,000
Sales	6,50,000	5,00,000
Sales Return	20,000	10,000

অন্যান্য সাধারণ খরচসমূহ : Rent- ₹ 10,000, Electricity- ₹ 12,000, Selling Expenses- ₹ 6,400, Depreciation- ₹ 19,000.

অতিরিক্ত তথ্য সমূহ :

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

- ৪। (ক) শাখা এবং বিভাগীয় হিসাবরক্ষণের মধ্যে পার্থক্য নির্ণয় করো।  
 (খ) বিশ্লেষণাত্মক পদ্ধতিতে শাখা হিসাব প্রস্তুতের ক্ষেত্রে স্বাভাবিক ও অস্বাভাবিক ক্ষতি কীভাবে হিসাব করা হয়? ৫+৫
- ৫। (ক) নিবন্ধনের পূর্বের লাভ (Profit prior to incorporation) বলতে কী বোঝো?  
 (খ) নিম্নলিখিত খরচগুলি নিবন্ধনের পূর্বের ও পরের সময়কালে ভাগ করার ক্ষেত্রে কোন কোন অনুপাত প্রযোজ্য?  
 (অ) Commission on sales (আ) Carriage inward  
 (ই) Insurance (ঈ) Depreciation. ২+৮
- ৬। 1st January, 2020 তারিখে, Universal Investment Trust-এর হাতে 25,000 টাকা ক্রয়মূল্যের 30,000 টাকার 8% সরকারি স্টক ছিল। 1st March, 2020 তারিখে সে সুদ-বাদে 91 টাকা দরে 12,000 টাকা মূল্যের স্টক ক্রয় করল। 15th June, 2020 তারিখে সুদ-সমেত 93 টাকা দরে 5,000 টাকায় স্টক বিক্রয় করল। 1st August, 2020 তারিখে সুদ-বাদে 90 টাকা দরে 8000 টাকা মূল্যের স্টক ক্রয় করল। প্রতি বৎসর 30th June এবং 31st December সুদ প্রদেয় হয়।  
 অন্তিমজুত লগ্নির মূল্যায়ন গড়মূল্য পদ্ধতিতে করা হয়েছে অনুমান করে 31st December, 2020 তারিখে সমাপ্ত বৎসরে লগ্নির হিসাব প্রস্তুত করো। ১০

৭। Moon Ltd. নিগমভুক্ত হয় 01.07.2020 তারিখে একটি চলতি কারবারকে 01.04.2020 থেকে অধিগ্রহণের জন্য। 31.03.2021 বৎসর শেষে বিভিন্ন তথ্য হিসাবখাত থেকে নিম্নে প্রদত্ত হল :

(ক) মোট মুনাফা 1,50,000 টাকা

(খ) সারা বৎসরের বিক্রয় 6,00,000 টাকা, যার মধ্যে প্রথম 6 মাসের বিক্রয় হল 1,20,000 টাকা,

(গ) লাভ-ক্ষতির বিবরণীতে নিম্নলিখিত খরচগুলি রয়েছে—

পরিচালকদের পারিশ্রমিক - 5,000 টাকা, কু-ঋণ - 2,000 টাকা, বিপণন ব্যয় - 4,800 টাকা (চুক্তিতে উল্লিখিত আছে 400 টাকা প্রতি মাসে), বেতন ও সাধারণ খরচ - 40,000 টাকা, অফিস ও প্রশাসনিক খরচ - 5,000 টাকা।

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

১০

৮। (ক) ভাড়া ক্রয় পদ্ধতি এবং কিস্তিবন্দি পদ্ধতির মধ্যে পার্থক্য নির্ণয় করো।

(খ) বিভাগীয় হিসাবনিকাশকরণের ক্ষেত্রে মজুত পণ্যের উপর অনাদায়ী লাভ তুমি কীভাবে হিসাবভুক্ত করবে?

৬+৪

### বিভাগ - খ

যে-কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও।

৯। (ক) কোনো অংশীদার অবসরগ্রহণের সময় অংশীদারি হিসাবনিকাশকরণে সম্পত্তি সমূহের পুনর্মূল্যায়ন করা হয় কেন?

(খ) একটি অংশীদারি প্রতিষ্ঠানের বিলোপসাধনের সময় Realisation Account কেন প্রস্তুত করা হয়?

(গ) কোনো অংশীদারি প্রতিষ্ঠানের বিলোপসাধনের ক্ষেত্রে একজন অংশীদারের দেউলিয়াজনিত ক্ষতির বন্টনের ক্ষেত্রে Garner vs. Murray মামলার রায় অনুযায়ী প্রযোজ্য নীতিগুলি আলোচনা করো।

৬+৬+৮

১০। অমিত ও লাবণ্য একটি অংশীদারি প্রতিষ্ঠানে 3 : 2 অনুপাতে লাভ-ক্ষতি ভাগ করে নেয়। 31st December, 2020 তারিখে তাদের উদ্বর্তপত্রটি নিম্নরূপ ছিল :

### Balance Sheet as on 31.12.2020

<i>Liabilities</i>	<i>Amount (₹)</i>	<i>Assets</i>	<i>Amount (₹)</i>
Capital Accounts :		Goodwill	20,000
Amit                   70,000		Plant and Machinery	44,000
Labanya <u>60,000</u>	1,30,000	Furniture	20,000
General Reserve	20,000	Stock	48,000
Creditors	36,000	Debtors	60,000
Bills Payable	10,000	Cash	4,000
	<b>1,96,000</b>		<b>1,96,000</b>

অংশীদারগণ নিম্নলিখিত শর্তে কেতকীকে  $\frac{1}{5}$  অংশ লভ্যাংশ প্রদান করে অংশীদারিতে নিতে রাজি হল :

(ক) আসবাবপত্র 1,840 টাকা দ্বারা অবচিৎ করতে হবে।

(খ) কলকজা ও যন্ত্রপাতি এবং সুনামের মূল্যায়ন হবে যথাক্রমে 60,000 টাকা ও 30,000 টাকা।

Please Turn Over

(গ) কেতকী 40,000 টাকা মূলধন হিসাবে আনবে।

(ঘ) উপরিউক্ত মিলকরণের পর পুরনো অংশীদারগণের মূলধন নতুন অংশীদারের মূলধনের অনুপাতে আনতে হবে এবং এই জন্য পুরনো অংশীদারগণকে নগদ টাকা আনতে হবে বা তুলে নিতে হবে।

পুনর্মূল্যায়ন হিসাব, অংশীদারগণের মূলধনের হিসাব এবং নতুন ফার্মের উদ্বর্তপত্র প্রস্তুত করো।

২০

১১। একটি অংশীদারী প্রতিষ্ঠানের মালিক বিহারী, মহেন এবং বিনোদিনী যথাক্রমে 2 : 2 : 1 অনুপাতে লাভ ও ক্ষতি ভাগ করে নেয়। তাদের 31st December, 2020 তারিখের উদ্বর্তপত্র নিম্নরূপ ছিল :

**Balance Sheet as on 31.12.2020**

<i>Liabilities</i>		<i>Amount (₹)</i>	<i>Assets</i>		<i>Amount (₹)</i>
Capital Accounts :			Buildings		30,000
Behari	20,000		Plant and Machinery		20,000
Mahen	20,000		Furniture		5,000
Binodini	<u>15,000</u>	55,000	Closing Stock		15,000
Reserve		7,500	S/Debtors	10,000	
Bills Payable		6,000	Less : Provision for		
Creditors		12,500	doubtful debts	<u>500</u>	9,500
			Cash		1,500
		<b>81,000</b>			<b>81,000</b>

31st December, 2020 তারিখে মহেন অবসর নেন। অবসরগ্রহণের শর্তগুলি নিম্নরূপ ছিল :

(ক) প্রতিষ্ঠানের সুনামের মূল্য 10,000 টাকা।

(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 750 টাকা করা হবে।

(ঙ) সঞ্চিতির জের অংশীদারগণের মূলধন খাতে স্থানান্তরিত করা হবে।

(চ) মহেন-কে প্রদেয় যাবতীয় অর্থ একটি পৃথক ঋণ হিসাবখাতে স্থানান্তরিত করা হবে। এই হিসাবের উপর 10% হারে সুদ ধার্য হবে।

তুমি জাবেদা দাখিলাগুলি দেখাও এবং নতুন অংশীদারীর উদ্বর্তপত্র প্রস্তুত করো।

২০

- ১২। বিমলা, সন্দীপ এবং নিখিল একটি অংশীদারী প্রতিষ্ঠানে 2 : 2 : 1 অনুপাতে লাভ-ক্ষতি ভাগ করে নেয়। তারা 31st March, 2021 তারিখে প্রতিষ্ঠানটির বিলোপসাধন স্থির করে।

ওই দিনে প্রতিষ্ঠানের উদ্বর্তপত্রটি ছিল নিম্নরূপ :

**Balance Sheet as on 31.03.2021**

<i>Liabilities</i>		<i>Amount (₹)</i>	<i>Assets</i>		<i>Amount (₹)</i>
Capital Accounts :			Sundry Assets		80,000
Bimala	45,000		Cash at Bank	2,500	
Sandip	<u>30,000</u>	75,000	Capital Account : Nikhil	5,000	
Creditors		12,500			
		<b>87,500</b>			<b>87,500</b>

Sundry Assets বিক্রি করে 76,000 টাকা পাওয়া যায় এবং Creditors-রা তাদের সম্পূর্ণ পাওনা পরিশোধ বাবদ 11,000 টাকা গ্রহণ করে। বিলোপসাধনের খরচ 2,500 টাকা হয়। নিখিল দেউলিয়া হয়ে যায় এবং তার সম্পত্তি থেকে 50% অর্থ আদায় হয়।

Realisation Account, অংশীদারদের Capital Account এবং Bank Account প্রস্তুত করো। 'Garner vs. Murray' মোকদ্দমার নীতি প্রয়োগ করো।

২০

**[ English Version ]**

*The figures in the margin indicate full marks.*

**Group - A**

Answer **any four** questions.

1. Kalyani Ltd. has a branch at Delhi. Goods are invoiced to the branch at cost plus 25%. Branch remits all cash received to the Head Office and all expenses are paid by the Head Office.

From the following particulars for the year ended December 31st, 2020, prepare Delhi Branch Account. 10

<b>Particulars</b>	<b>₹</b>
Stock at Branch on 01.01.2020 (Cost Price)	64,000
Stock at Branch on 31.12.2020 (Cost Price)	80,000
Goods invoiced to the branch during the year (Invoice Price)	2,00,000
Branch Debtors on 01.01.2020	40,000
Branch Debtors on 31.12.2020	52,000
Credit Sales	1,20,000
Cash Sales	50,000
Discount allowed to Debtors	4,800
Branch Expenses	16,000
Bad Debts written off	3,200
Goods returned by the Branch (Invoice Price)	5,000

There has not been any normal loss of branch stock during the year.

**Please Turn Over**

2. X & Co. purchased machinery from Y & Co. on hire purchase terms :

The cash price of the machinery was ₹ 1,19,200, ₹ 32,000 was to be paid on 01.04.2018 and the balance in three instalments of ₹ 32,000 each on March 31st every year, subject to interest @ 5% p.a. Depreciation is to be provided @ 15% p.a. under straight line method. All instalments were duly paid.

Show Machinery Account and Y & Co. Account in the books of X & Co. 10

3. Prepare Departmental Trading and Profit & Loss Account for the year ended March 31st, 2021 on the basis of the following information : 10

Particulars	Dept. X (₹)	Dept. Y (₹)
Stock (01.04.2020)	20,000	30,000
Purchases	2,50,000	2,00,000
Goods from Dept. X (at cost)	–	40,000
Wages	70,000	80,000
Salaries	25,000	20,000
Stock (31.03.2021)	1,00,000	50,000
Sales	6,50,000	5,00,000
Sales Return	20,000	10,000

Other common expenses : Rent- ₹ 10,000, Electricity- ₹ 12,000, Selling Expenses- ₹ 6,400, Depreciation- ₹ 19,000.

Additional Information :

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

4. (a) Distinguish between Branch Accounting and Departmental Accounting.  
 (b) How will you treat normal and abnormal loss in Branch Accounting under Analytical Method? 5+5
5. (a) What do you mean by profits prior to incorporation?  
 (b) Which ratios are applicable for the apportionment of the following expenses between pre and post incorporation period?
- |                         |                      |
|-------------------------|----------------------|
| (i) Commission on sales | (ii) Carriage inward |
| (iii) Insurance         | (iv) Depreciation.   |
- 2+8

6. On January 1st, 2020, Universal Investment Trust held as investment ₹ 30,000; 8% Government Stock costing ₹ 25,000. On March 1st, 2020, ₹ 12,000 of stock was purchased @ ₹ 91 ex-interest. On June 15th, 2020, ₹ 5,000 stock was sold @ ₹ 93 cum-interest. On August 1st, 2020, ₹ 8,000 stock was purchased @ ₹ 90 ex-interest. Interest being payable on June 30th and December 31st each year.

Prepare Investment Account for the year ended 31.12.2020 assuming Average Cost Method was followed for valuation of closing investments. 10

7. Moon Ltd. was incorporated on 01.07.2020 to acquire an existing business with effect from 01.04.2020. The accounts for the year ended 31.03.2021 disclosed the following :

- (a) Gross Profit ₹ 1,50,000  
(b) Sales for the year amounted to ₹ 6,00,000 of which ₹ 1,20,000 were for the first six months;  
(c) The expenses charged to the Profit & Loss Statement included : Director's fees ₹ 5,000, Bad Debts ₹ 2,000, Advertising ₹ 4,800 (under a contract amounting to ₹ 400 per month), Salaries and General Expenses ₹ 40,000, Office and Administrative Expenses ₹ 5,000.

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

8. (a) Differentiate between Hire Purchase and Instalment Payment System.  
(b) How will you treat unrealised profit on stock in departmental accounting? 6+4

### Group - B

Answer *any two* questions.

9. (a) Why are assets and liabilities revalued in partnership at the time of retirement of a partner?  
(b) Why do we prepare Realisation Account at the time of dissolution of partnership firm?  
(c) State the principles under Garner vs. Murray Rule in the context of insolvency of a partner at the time of dissolution of a firm. 6+6+8

10. Amit and Labanya are partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2. Their Balance Sheet as on December 31st, 2020 is as follows :

**Balance Sheet as on 31.12.2020**

<i>Liabilities</i>	<i>Amount (₹)</i>	<i>Assets</i>	<i>Amount (₹)</i>
Capital Accounts :		Goodwill	20,000
Amit                   70,000		Plant and Machinery	44,000
Labanya <u>60,000</u>	1,30,000	Furniture	20,000
General Reserve	20,000	Stock	48,000
Creditors	36,000	Debtors	60,000
Bills Payable	10,000	Cash	4,000
	<b>1,96,000</b>		<b>1,96,000</b>

Partners agreed to admit Ketaki with 1/5th share of profit on the following terms :

- The Furniture to be depreciated by ₹ 1,840.
- The Plant and Machinery and Goodwill be valued at ₹ 60,000 and ₹ 30,000 respectively;
- Ketaki should bring ₹ 40,000 as her capital;
- After the above adjustments, capitals of the old partners be made proportionate to the capital of the new partner and for this purpose, the existing partners are to bring or withdraw cash as the case may be.

Prepare Revaluation Account, Partner's Capital Account and Balance Sheet of the new firm.      20

11. Behari, Mahen and Binodini 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 December 31st, 2020 was as follows :

**Balance Sheet as on 31.12.2020**

<i>Liabilities</i>	<i>Amount (₹)</i>	<i>Assets</i>	<i>Amount (₹)</i>
Capital Accounts :		Buildings	30,000
Behari               20,000		Plant and Machinery	20,000
Mahen               20,000		Furniture	5,000
Binodini <u>15,000</u>	55,000	Closing Stock	15,000
Reserve	7,500	S/Debtors               10,000	
Bills Payable	6,000	Less : Provision for	
Creditors	12,500	doubtful debts <u>500</u>	9,500
		Cash	1,500
	<b>81,000</b>		<b>81,000</b>



On 31.12.2020, Mahen retires. The terms of retirement provided the following :

- (a) The Goodwill of the firm is to be valued at ₹ 10,000;
- (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 ₹ 750;
- (e) The Reserve is to be transferred to Partners' Capital Account;
- (f) The amount due to Mahen is to be transferred to a separate Loan Account carrying interest @10%.

Show journal entries and Balance Sheet of the firm after retirement.

20

12. Bimala, Sandip and Nikhil were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 2 : 2 : 1. They decided to dissolve their firm on March 31st, 2021 on which date the Balance Sheet of the firm was as follows :

**Balance Sheet as on 31.03.2021**

<i>Liabilities</i>	<i>Amount (₹)</i>	<i>Assets</i>	<i>Amount (₹)</i>
Capital Accounts :		Sundry Assets	80,000
Bimala            45,000		Cash at Bank	2,500
Sandip <u>30,000</u>	75,000	Capital Account : Nikhil	5,000
Creditors	12,500		
	<b>87,500</b>		<b>87,500</b>

Sundry Assets realised ₹ 76,000 and creditors accepted ₹ 11,000 in full settlement of their claim. The expenses of dissolution amounted to ₹ 2,500. Nikhil was insolvent and a final dividend of 50% was received from his estate.

Prepare Realisation Account, Partners' Capital Account and Bank Account applying the principles of the Garner vs. Murray decision.

20