

2024

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। (ক) নিম্নলিখিত খরচগুলির বণ্টনভিত্তি উল্লেখ করো, Departmental Accounting-এর ক্ষেত্রে

- (অ) Power
- (আ) Lighting
- (ই) Carriage inward
- (ঈ) Selling expenses
- (উ) Rent and Rates
- (ঊ) Salaries.

(খ) আন্তঃবিভাগীয় স্থানান্তর বলতে কী বোঝো?

৬+৪

অথবা,

নিম্নলিখিত তথ্যের ভিত্তিতে 31.12.2023 তারিখের Departmental Trading and Profit & Loss Account তৈরি করো :

১০

	Departments	
	A (₹)	B (₹)
প্রারম্ভিক মজুত পণ্য / Opening Stock	20,000	—
ক্রয় / Purchase	1,00,000	10,000
মজুরি / Wages	5,000	500
Transfer from Dept. A	—	25,000
অন্তিমজুত পণ্য / Closing Stock at cost	15,000	5,000
বিক্রয়ের পরিমাণ / Sales	1,00,000	36,000

Administrative and Selling Expenses-এর পরিমাণ ₹ 7,500 যা Department A ও B-এর মধ্যে 4 : 1 অনুপাতে বিভক্ত করা হয়। পণ্যের স্থানান্তর ক্রয়মূল্যে (at cost) ঘটেছে।

Please Turn Over

(1132)

২। কলিকাতার এক বৃহৎ খুচরা ব্যবসার দুটি শাখা Behala ও Gariahat-এ অবস্থিত, যা College Street স্থিত Head Office-এর মাধ্যমে পরিচালিত হয়। H.O. সকল প্রকার ক্রয় সম্পন্ন করে এবং শাখাগুলিকে cost-এর উপর $33\frac{1}{3}\%$ ধার্য করে বিক্রয়মূল্য গঠিত হয়। শাখাগুলি Sales ledger সংরক্ষণ করে।

নিম্নলিখিত তথ্যের ভিত্তিতে Behala Branch Stock Account at Selling Price ও Branch Debtors Account প্রস্তুত করো H.O. বইতে :

১০

Behala Branch
(₹)

Debtors (01.04.2023)	18,750
Stock (01.04.2023) at selling price	76,632
Goods sent to branch at selling price	3,63,576
Cash sales	2,85,960
Credit sales	70,800
Cash received from debtors	73,392
Stock (31.03.2024) at selling price	77,784

2023-24 বর্ষে ₹ 7,104 মূল্যের পণ্য Behala শাখা থেকে Gariahat শাখায় transfer করা হয়েছে।

অথবা,

নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ থেকে H.O.-এর বইতে Branch Trading ও Branch Profit & Loss Account প্রস্তুত করো :

১০

The Kolkata stores invoiced goods to its Mumbai Branch at cost which sells both for cash and credit. Cash received by the branch is remitted to H.O. Branch expenses are paid direct from the H.O. except petty expense which are met by the branch.

Particulars	₹	Particulars	₹
Opening Balance :		Rates & Taxes	3,000
Stock	5,000	Salary & Wages	6,000
Debtors	20,000	Petty expense by the branch	1,000
Petty Cash	1,000	Pilferage of goods	1,000
Goods from H.O.	50,000	Closing Balance :	
Cash Sales	30,000	Stock	8,000
Credit Sales	40,000	Debtors	25,000
Sales Return	4,000	Petty Cash	800
Bad Debts	1,000		
Discount Allowed	1,000		
Goods returned to H.O.	5,000		

- ৩। Z sold three Machinery for a total cash sale price of ₹ 6,00,000 on hire purchase basis to X on 01.01.2021. The terms of agreement provided for 30% as cash down and the balance of the cash price in three equal instalments together with interest at 10% per annum compounded annually. The instalments were payable as per the schedule : 1st instalment on 31.12.2022; 2nd instalment on 31.12.2023 and 3rd instalment on 31.12.2024. X paid all the instalments on time. X charges 10% p.a. depreciation on straight line method.

X-এর বইতে প্রয়োজনীয় Ledger Account-গুলি প্রস্তুত করো 2021 থেকে 2023 বৎসরের জন্য।

১০

- ৪। Mrs. Sen তার 6% Govt. Bonds সংক্রান্ত তথ্যসমূহ পেশ করেছেন :

01.01.2024 Opening balance – face value ₹ 60,000 – cost ₹ 59,000.

01.03.2024 Purchased 100 units ex-interest at ₹ 98.

01.07.2024 Sold 200 units ex-interest at ₹ 100.

01.10.2024 Purchased 50 units at ₹ 98 cum-interest.

Mrs. Sen closes her books every December 31 and interest dates are March 31 and September 30.

Mrs. Sen-এর বইতে Investment Account প্রস্তুত করো।

১০

- ৫। Das Bros.-এর ব্যবসা অধিগ্রহণ করে Das & Das Pvt. Ltd. গঠন করা হয় 01.04.2023 তারিখে, কিন্তু এই কোম্পানিটি নিবন্ধিত হয় 01.07.2023 তারিখে। হস্তান্তর প্রক্রিয়ার কোনোরূপ দাখিলা 31.03.2024 তারিখ পর্যন্ত করা হয়নি। উক্ত দিনে নিম্নোক্ত জেরগুলি বর্তমান :

	(₹)
Gross Profit	45,000
Carriage Outward	1,650
Traveller's commission	3,750
Office Salaries	10,500
Directors Fees	9,000
Preliminaries expenses	2,600
Depreciation on fixed asset	12,500

উক্ত বছরের Sales-এর পরিমাণ ₹ 1,10,000 যার মধ্যে 30.06.2023 তারিখ পর্যন্ত Sales-এর পরিমাণ ₹ 40,000।

Preliminary expenses অবলোপন করতে হবে।

Pre-ও Post-Incorporation-এর Profit নির্ণয় করে একটি বিবরণী প্রস্তুত করো।

১০

Please Turn Over

(1132)

অথবা,

A, B এবং C একটি ফার্মের অংশীদার এবং তারা 3 : 3 : 2 অনুপাতে লাভ-ক্ষতি বন্টন করে। 31.12.2023 তারিখের ফার্মটির উদ্বর্তপত্রটি হল নিম্নরূপ :

Liabilities	₹	Assets	₹
Capital		Plant & Machinery	1,30,000
A	60,000	Debtors	70,000
B	60,000	Bills Receivable	15,000
C	40,000	Stock	25,000
Sundry Creditors	75,000	Preliminaries Exp.	10,000
Bills Payable	25,000	Cash at Bank	10,000
	2,60,000		2,60,000

Rahul Ltd., যার Nominal Capital 25000 ইকুইটি শেয়ার ₹ 10 প্রতি মূল্যের, অংশীদারি ফার্মটিকে সকল সম্পত্তি ও দায় সহিত অধিগ্রহণ করে। Purchase Consideration হিসাবে 12000 শেয়ার ও ₹ 80,000 নগদ মূল্য প্রদান করা হয়। Dissolution-এর খরচ হিসাবে ₹ 10,000 ফার্মটি বহন করবে। বাকি Cash অংশীদারগণের মধ্যে বন্টন করা হবে।

Firm-টির Journal Entry-গুলি দেখাও।

১০

বিভাগ - খ

- ৬। X এবং Y একটি অংশীদারি কারবারের অংশীদার, যারা 3 : 2 অনুপাতে নিজেদের মধ্যে লাভ-ক্ষতি বন্টন করে। 2024 সালের 31 শে মার্চ তারিখের Balance Sheet-টি হল নিম্নরূপ :

Liabilities	₹	Assets	₹
Capital Account		Buildings	35,000
A	29,000	Machinery	19,000
B	15,000	Furniture	5,000
Reserve	10,000	Stock	15,000
Creditors	28,500	Debtors	9,400
Outstanding Expenses	4,000	Less : Provision	<u>400</u>
		Cash	3,500
	86,500		86,500

Z, একজন নতুন অংশীদার হিসাবে $\frac{1}{5}$ লাভের অংশ বাবদ ₹ 21,000 মূল্যের মূলধন নিয়ে আসে।

নিম্নলিখিত Revaluation-গুলি করা হয়েছে—

(অ) Stock-এর অবমূল্যায়ন হয় 5%।

(আ) Provision for Bad debt বৃদ্ধি পেয়ে হয় ₹ 500।

(ই) Furniture-এর অবচয় 10% ধার্য হয়।

(ঈ) Building revalued হয়েছে ₹ 41,350 মূল্যে।

(উ) অংশীদারদের মূলধন পরিবর্তিত হয় নতুন লাভ-ক্ষতি বন্টনের অনুপাতে যা ধার্য হয় 5 : 3 : 2, যা নির্ণয় করা হয় Z-এর মূলধনের ভিত্তিতে।

ফার্মের বইতে প্রয়োজনীয় হিসাবখাতাসমূহ ও Z-এর admission-এর পরবর্তী উদ্বর্তপত্রটি প্রস্তুত করো।

১৫

অথবা,

Sayan, Toshit এবং Souvik একটি ফার্মের অংশীদার যারা 3 : 2 : 1 অনুপাতে লাভ-ক্ষতি বন্টন করে। 31.12.2023 তারিখের উদ্বর্তপত্রটি হল নিম্নরূপ :

Liabilities	₹	Assets	₹
Capital Accounts :		Cash at Bank	3,500
Sayan	45,000	Debtors	30,000
Toshit	35,000	Stock	25,000
Souvik	25,000	Plant	40,000
Reserve	15,000	Building	50,000
Profit & Loss A/c	12,000	Furniture	4,000
Creditors	20,500		
	1,52,500		1,52,500

31.12.2023 তারিখে Souvik অবসরগ্রহণ করেন নিম্নলিখিত শর্তের ভিত্তিতে—

(অ) Firm-এর সুনাম মূল্য ₹ 36,000 ধার্য করা হয়।

(আ) Building-এর মূল্যায়ন হয় 20% অধিহারে।

(ই) Plant এবং Furniture-এর অবচয় ধার্য করা হয় যথাক্রমে 10% এবং 15% হারে।

(ঈ) Provision for doubtful debts 5% হারে ধার্য করা হয়।

(উ) Souvik-এর অবসর গ্রহণকালে তার অর্থ মেটানোর জন্য Sayan এবং Toshit নিজেদের লাভ-ক্ষতি বন্টনের অনুপাতে নগদ অর্থ নিয়ে আসে এবং ₹ 10,000 মূল্যের অর্থ কার্যকরী মূলধন হিসাবে রাখা থাকবে।

Revaluation Account, Partners' Capital Account ও 01.01.2024 তারিখে উদ্বর্তপত্রটি প্রস্তুত করো।

১৫

Please Turn Over

(1132)

- ৭। Ayan, Ahana এবং Abdul অংশীদার হিসাবে 2 : 2 : 1 অনুপাতে নিজেদের মধ্যে লাভ-ক্ষতি বন্টন করে। 31.12.2023 তারিখে Balance Sheet-টি হল নিম্নরূপ :

Liabilities	₹	Assets	₹
Sundry Creditors	60,000	Sundry Assets	1,00,000
Capital Accounts :		Capital :	
Ayan	35,000	Abdul	10,000
Ahana	15,000		
	1,10,000		1,10,000

উক্ত দিনে ফার্মটির অবসায়ন ঘটে। Sundry Asset থেকে ₹ 50,000 মূল্য উপলব্ধ হয়। Ahana এবং Abdul দুজনেই দেউলিয়া ঘোষিত হয়। Ahana-র ব্যক্তিগত সম্পত্তি থেকে ₹ 3,000 এবং Abdul-এর ₹ 8,000 উপলব্ধ হয়।

ফার্মের বইতে উপরোক্ত বিষয় লিপিবদ্ধ করে প্রয়োজনীয় খতিয়ানগুলি তৈরি করো।

১৫

[English Version]

The figures in the margin indicate full marks.

Group - A

- (a) State the basis of apportionment of the following items of expenses in Departmental Accounting :
 - Power
 - Lighting
 - Carriage inward
 - Selling expenses
 - Rent and Rates
 - Salaries.
- (b) What do you mean by Inter-Departmental transfer?

6+4

(7)

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

Or,

From the following information, prepare Departmental Trading and Profit & Loss Account for the year ended 31.12.2023 :

10

	Departments	
	A (₹)	B (₹)
Opening Stock	20,000	—
Purchase	1,00,000	10,000
Wages	5,000	500
Transfer from Dept. A	—	25,000
Closing Stock at cost	15,000	5,000
Sales	1,00,000	36,000

Administrative and Selling Expenses amount to ₹ 7,500 which are to be allocated between Department A & B in the ratio of 4 : 1 respectively. Transfer of goods has been made at cost.

2. A large Kolkata retailer runs branch shops at Behala and Gariahat with head office at College Street. Purchases are made by the H.O. and charged to branches at selling price which is $33\frac{1}{3}\%$ over the cost. The branches keep Sales ledgers.

From the following information prepare the Behala Branch Stock Account at Selling Price and also the Branch Debtors Account in the H.O. books :

10

	Behala Branch
	(₹)
Debtors (01.04.2023)	18,750
Stock (01.04.2023) at selling price	76,632
Goods sent to branch at selling price	3,63,576
Cash sales	2,85,960
Credit sales	70,800
Cash received from debtors	73,392
Stock (31.03.2024) at selling price	77,784

During the year 2023-24 goods to the value of ₹ 7,104 were transferred from the Behala branch to the Gariahat branch.

Please Turn Over**(1132)**

Or,

From the following particulars prepare Branch Trading and Profit & Loss Account in the books of Head Office :

10

The Kolkata stores invoiced goods to its Mumbai Branch at cost which sells both for cash and credit. Cash received by the branch is remitted to H.O. Branch expenses are paid direct from the H.O. except petty expense which are met by the branch.

Particulars	₹	Particulars	₹
Opening Balance :		Rates & Taxes	3,000
Stock	5,000	Salary & Wages	6,000
Debtors	20,000	Petty expense by the branch	1,000
Petty Cash	1,000	Pilferage of goods	1,000
Goods from H.O.	50,000	Closing Balance :	
Cash Sales	30,000	Stock	8,000
Credit Sales	40,000	Debtors	25,000
Sales Return	4,000	Petty Cash	800
Bad Debts	1,000		
Discount Allowed	1,000		
Goods returned to H.O.	5,000		

3. Z sold three Machinery for a total cash sale price of ₹ 6,00,000 on hire purchase basis to X on 01.01.2021. The terms of agreement provided for 30% as cash down and the balance of the cash price in three equal instalments together with interest at 10% per annum compounded annually. The instalments were payable as per the schedule : 1st instalment on 31.12.2022; 2nd instalment on 31.12.2023 and 3rd instalment on 31.12.2024. X paid all the instalments on time. X charges 10% p.a. depreciation on straight line method.

Prepare necessary ledger accounts in the books of X for 2021-2023.

10

4. Mrs. Sen furnishes the details of her holding in 6% Govt. Bonds :

01.01.2024 Opening balance – face value ₹ 60,000 – cost ₹ 59,000.

01.03.2024 Purchased 100 units ex-interest at ₹ 98.

01.07.2024 Sold 200 units ex-interest at ₹ 100.

01.10.2024 Purchased 50 units at ₹ 98 cum-interest.

Mrs. Sen closes her books every December 31 and interest dates are March 31 and September 30. Show the Investment Account in the books of Mrs. Sen.

10

5. Das & Das Pvt. Ltd. was formed by taking over existing business of Das Bros. on 01.04.2023. But the company was incorporated on 01.07.2023. No entries were made relating to the transfer till 31.03.2024 on that day the following balances were there :

	(₹)
Gross Profit	45,000
Carriage Outward	1,650
Traveller's commission	3,750
Office Salaries	10,500
Directors Fees	9,000
Preliminaries expenses	2,600
Depreciation on fixed asset	12,500

Sales up to 30.06.2023 were ₹ 40,000 out of total sales ₹ 1,10,000 for the year. Preliminaries expenses are to be written off.

Prepare a statement showing amount of pre and post-incorporation profit.

10

Or,

A, B and C are partners in a firm, sharing profit and loss in the ratio 3 : 3 : 2 respectively. The Balance Sheet of the firm as on 31.12.2023 is as follows :

Liabilities	₹	Assets	₹
Capital		Plant & Machinery	1,30,000
A	60,000	Debtors	70,000
B	60,000	Bills Receivable	15,000
C	40,000	Stock	25,000
Sundry Creditors	75,000	Preliminaries Exp.	10,000
Bills Payable	25,000	Cash at Bank	10,000
	2,60,000		2,60,000

Rahul Ltd. with 25000 equity shares of ₹ 10 as nominal capital took over the business of the firm with all its assets and liabilities. The purchase consideration was paid by 12000 shares and cash ₹ 80,000. The cost of dissolution ₹ 10,000 is paid by firm. The balance amount of cash is distributed among the partners.

10

Prepare Journal entries of the firm.

Please Turn Over

(1132)

Group - B

6. X and Y are partners sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2. Their Balance Sheet stood as under on March 31, 2024.

Liabilities	₹	Assets	₹
Capital Account		Buildings	35,000
A	29,000	Machinery	19,000
B	15,000	Furniture	5,000
Reserve	10,000	Stock	15,000
Creditors	28,500	Debtors	9,400
Outstanding Expenses	4,000	Less : Provisions	<u>400</u>
		Cash	3,500
	86,500		86,500

Z is admitted as a new partner introducing a capital of ₹ 21,000 with $\frac{1}{5}$ share of profit. Following revaluations are made :

- Stock to be depreciated by 5%.
- Provisions for bad debts is to be raised to ₹ 500.
- Furniture to be depreciated by 10%.
- Buildings are revalued at ₹ 41,350.
- The capital of the partners are to be adjusted in the new profit sharing ratio, which is 5 : 3 : 2 taking Z's capital as base.

You are required to prepare necessary ledger accounts and the balance sheet after Z's admission in the books of the firm.

15

Or,

Sayan, Toshit and Souvik are partners sharing Profits & Losses in the ratio 3 : 2 : 1 respectively. The Balance Sheet of the firm as on 31.12.2023 was as follows :

Liabilities	₹	Assets	₹
Capital Accounts :		Cash at Bank	3,500
Sayan	45,000	Debtors	30,000
Toshit	35,000	Stock	25,000
Souvik	25,000	Plant	40,000
Reserve	15,000	Building	50,000
Profit & Loss A/c	12,000	Furniture	4,000
Creditors	20,500		
	1,52,500		1,52,500

Souvik retires on 31.12.2023 subject to the following conditions :

- (i) Goodwill of the firm is to be valued at ₹ 36,000.
- (ii) Building is to be appreciated by 20%.
- (iii) Plant and Furniture are to be depreciated by 10% and 15% respectively.
- (iv) Provisions is to be made for doubtful debts at 5%.
- (v) Sayan and Toshit are to bring in cash, in their profit-sharing ratio to pay off Souvik's due on retirement and leave a sum of ₹ 10,000 as working capital.

Prepare Revaluation Account, Partner's Capital Account and Balance Sheet as at 01.01.2024. 15

7. Ayan, Ahana and Abdul are partners sharing profits and losses as 2 : 2 : 1. Their balance sheet as at 31.12.2023 stands as under :

Liabilities	₹	Assets	₹
Sundry Creditors	60,000	Sundry Assets	1,00,000
Capital Accounts :		Capital :	
Ayan	35,000	Abdul	10,000
Ahana	15,000		
	1,10,000		1,10,000

The firm is dissolved as on that date. Sundry assets realise ₹ 50,000. Ahana and Abdul both are insolvent. Ahana's private estate has got a surplus of ₹ 3,000 only and that of Abdul ₹ 8,000 only.

Record the above in necessary ledger accounts in the books of the firm.

15