

2021

FINANCIAL ACCOUNTING II — GENERAL

Third Paper

(C-23-G)

Full Marks : 100

Candidates are required to give their answers in their own words
as far as practicable.

প্রাপ্তলিখিত সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশক।

বিভাগ - ক

১। নিম্নলিখিত প্রশ্নগুলির উত্তর দাও :

২×৫

(ক) অংশীদারি কারবারের বিলোপসাধন বলতে কী বোঝো?

(খ) মজুতের পুনর্দখল বলতে কী বোঝো?

অথবা,

‘ভাড়াক্রয়’ পদ্ধতির দুটি বৈশিষ্ট্য লেখো।

(গ) আন্তঃবিভাগীয় লেনদেন বলতে কী বোঝো?

অথবা,

বিভাগীয় হিসাবনিকাশে অনাদায়ীকৃত মুনাফা বলতে কী বোঝো?

(ঘ) শাখার হিসাবে ‘Stock Reserve’ বলতে কী বোঝো?

অথবা,

নির্ভরশীল শাখা ও স্বাধীন শাখার মধ্যে পার্থক্য কী?

(ঙ) কোনো অংশীদারি কারবারের অবসায়নের সময় ‘Loss on Realisation’ অংশীদারদের মধ্যে ভাগ করার জাবেদা দাখিলাটি লেখো।

বিভাগ - খ

২। 31.12.2020 তারিখে একটি অংশীদারি কারবারের Balance Sheet ছিল নিম্নরূপ :

Liabilities	Amount	Assets	Amount
Capital Accounts :	₹		₹
P. Sen	1,20,000	Land	1,68,000
T. Roy	80,000	Machinery	57,000
R. Bose	26,000	Stock	1,28,000
Loan from P. Sen	60,000	Debtors	1,92,000
Sundry Creditors	3,10,000	Bank	51,000
	5,96,000		5,96,000

Please Turn Over

অত্যধিক ক্ষতির কারণে ফার্মের অবসায়ন ঘটল। ব্যাংকে জমা টাকা ব্যতিরেকে বাকি সম্পত্তি থেকে মোট 4,28,000 টাকা পাওয়া গেল। হিসাবের খাতায় নথিভুক্ত হয়নি এমন বকেয়া বিল বাবদ 24,000 টাকা ফার্মকে দিতে হবে। Realisation Expenses হল 6,000 টাকা। Creditors-দের পুরো পাওনা মিটিয়ে দেওয়া হল।

অংশীদারি কারবারের বইতে প্রয়োজনীয় হিসাবখাতগুলি দেখাও। ১০

অথবা,

অংশীদারি কারবারের বিলোপসাধন বিভিন্ন ক্ষেত্রে কীভাবে হয়? ১০

৩। M/s P & Co. তাদের মুম্বাইতে অবস্থিত হেডঅফিস থেকে কলকাতা শাখায় ক্রয়মূল্যে পণ্য পাঠায়। নিম্নলিখিত তথ্যের ভিত্তিতে হেড অফিসের বইতে 2020 সালের জন্য Branch Account তৈরি করো :

	₹
Stock on 01.01.2020 :	2,24,000
Branch Debtors on 01.01.2020 :	1,26,000
Goods sent to the Branch :	10,20,000
Cash sent to the Branch for :	
— Rent :	30,000
— Salaries :	60,000
— Petty Expenses :	10,000
	1,00,000
Sales at Branch :	
— Cash :	5,00,000
— Credit :	7,80,000
	12,80,000
Cash received from Debtors :	8,24,000
Stock on 31.12.2020	2,72,000
Petty cash on 31.12.2020	10,000

অথবা,

(ক) শাখা অফিসের হিসাবে Branch Stock Adjustment Account প্রস্তুত করা হয় কেন?

(খ) Analytical Method-এ শাখা অফিস হিসাব প্রস্তুতের ক্ষেত্রে স্বাভাবিক ও অস্বাভাবিক ক্ষতি কীভাবে হিসাব করবে?

- ৪। Das & Bose লিমিটেডের দুটি বিভাগ (বিভাগ-P ও বিভাগ-Q) সংক্রান্ত নিম্নলিখিত তথ্যের ভিত্তিতে 2020-21 আর্থিক বৎসরের জন্য Departmental Trading এবং Profit & Loss Account প্রস্তুত করো : ১০

Particulars	বিভাগ-P ₹	বিভাগ-Q ₹
Stock on 01.04.2020	45,000	45,000
Purchases	4,50,000	1,50,000
Goods from Dept.-P	—	75,000
Salaries	60,000	45,000
Wages	30,000	30,000
Sales	7,50,000	3,00,000
Other Expenses	30,000	15,000
Machinery	1,50,000	1,50,000
Stock as on 31.03.2021 (at cost)	45,000	45,000

অন্যান্য তথ্যাবলীঃ

- (ক) Administrative Expenses ₹ 15,000। P এবং Q বিভাগের মধ্যে 3 : 2 অনুপাতে ভাগ করতে হবে।
- (খ) General Electricity Expenses ₹ 45,000। Dept.-P এবং Dept.-Q-তে যথাক্রমে 30টা এবং 20টা Light points আছে।
- (গ) Machinery-র অবচয় হার 10% p.a.
- ৫। 01 এপ্রিল, 2017 তারিখে Sen & Co. একটি মেশিন ক্রয় করেছিল Sharma & Co.-র থেকে ভাড়া ক্রয়ের ভিত্তিতে। মেশিনের নগদ মূল্য ছিল 1,50,000 টাকা। চুক্তির দিন 30,000 টাকা দেওয়া হয়েছিল এবং বাদবাকি মূল্য চারটি সমান কিস্তি 30,000 টাকার সঙ্গে বার্ষিক 5 শতাংশ হারে সুদ যোগ করে প্রতিবছর 31 ডিসেম্বর দেওয়া হল, প্রথম কিস্তি 31শে ডিসেম্বর, 2017 তারিখে দেওয়া হয়েছিল। Sen & Co.-র হিসাব বইতে Machinery Account এবং Sharma & Co. Account প্রস্তুত করো 2017 থেকে 2020 পর্যন্ত। ধরে নাও যে প্রতিবছর হিসাববই বন্ধ করা হয় 31শে ডিসেম্বর এবং অবচয় বার্ষিক 10 শতাংশ হারে প্রকৃত মূল্যের উপর ধার্য করা হয়। ১০

- ৬। Mr. Saha 6% Government Bond ধারণ সংক্রান্ত নিম্নলিখিত তথ্য পেশ করেছেন :

2020 January 01 :	Opening Balance : Face Value 1,20,000 টাকা Cost 1,18,000 টাকা
March 01 :	100 bonds ক্রয় করা হল বন্ড পিছু 98 টাকা দরে (সুদ ছাড়া)
July 01 :	200 bonds বিক্রয় করা হল বন্ড পিছু 100 টাকা দরে (সুদ ছাড়া)
October 01 :	50 bonds ক্রয় করা হল বন্ড পিছু 98 টাকা দরে (সুদ সমেত)
November 01 :	200 bonds বিক্রয় করা হল বন্ড পিছু 99 টাকা দরে (সুদ ছাড়া)।

Mr. Saha তার হিসাবের বই বন্ধ করেন প্রতিবছর 31শে ডিসেম্বর এবং বন্ডের উপর সুদ দেওয়া হয় প্রতিবছর 31শে March ও 30শে November।

Mr. Saha-র হিসাববইতে Investment Account প্রস্তুত করো (লাভ-ক্ষতি নির্ধারণ এবং অবিক্রিত বন্ডের মূল্য নির্ধারণের জন্য FIFO Method অনুসরণ করো)। ১০

Please Turn Over

৭। 31.03.2020 তারিখে S.K. Ltd. নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ দিয়েছে :

10% Debenture A/c 14,00,000 টাকা, Debenture Redemption Fund A/c 10,00,000 টাকা এবং Debenture Redemption Fund Investment Account ছিল 10,00,000 টাকা।

01.04.2015 তারিখে 10% পরিশোধযোগ্য Debenture বিলি করা হয়েছিল এবং পরিশোধের সময় ছিল 31.03.2020। পরিশোধের তারিখে বিনিয়োগ সমূহ 14,00,000 টাকা মূল্যে বিক্রয় করা হয়েছিল এবং Debenture গুলি পরিশোধ করা হয়েছিল। Debenture Redemption Fund-এ বার্ষিক দেয় অর্থের পরিমাণ ছিল 1,40,000 টাকা।

31.03.2020 তারিখে শেষ হওয়া হিসাব বৎসরের জন্য 10% Debenture A/c, Debenture Redemption Fund A/C এবং Debenture Redemption Fund Investment A/c প্রস্তুত করো। ১০

অথবা,

কোনো কোম্পানি নিজের শেয়ার ক্রয় করতে পারে কী কী উদ্দেশ্যে? এক্ষেত্রে প্রয়োজনীয় দাখিলাগুলি দেখাও। ৩+৭

বিভাগ - গ

৮। TTK Ltd. 50000-টি ইকুইটি শেয়ার যার প্রতিটির মূল্য 10 টাকা শেয়ার প্রতি 5 টাকা অধিহারে বিলি করার জন্য আবেদনপত্র আহ্বান করল। শেয়ার প্রতি বিলিকৃত মূল্য নিম্নরূপে প্রদেয় :

On Application : ₹ 7 (including premium of ₹ 5)

On Allotment : ₹ 5

On Final Call : ₹ 3

60000-টি শেয়ারের জন্য আবেদনপত্র পাওয়া গেল। অতিরিক্ত 10000-টি শেয়ারের জন্য আবেদনবাবদ প্রাপ্ত অর্থ ফেরত দেওয়া হল। বাকি আবেদনকারীদের শেয়ার পূর্ণ বণ্টন করা হল।

মি. বিশ্বাসের কাছ থেকে 1000টি শেয়ারের জন্য Allotment এবং Final Call-র টাকা পাওয়া গেল না। বাদবাকি সমস্ত অর্থ পাওয়া গেল। Final Call-র পর মি. বিশ্বাসের 1000-টি শেয়ার বাজেয়াপ্ত করা হল এবং বাজেয়াপ্ত শেয়ার মি. মজুমদারের কাছে শেয়ার পিছু 12 টাকা দরে পুনঃবিলি করা হল।

TTK Ltd.-র বইতে প্রয়োজনীয় জাবেদা দাখিলাগুলি দেখাও। ১৫

৯। PQR Co. Ltd.-র 31শে মার্চ, 2021-র Balance Sheet থেকে নিম্নলিখিত তথ্য পাওয়া গেছে :

Equity Share Capital :	₹
30000 shares of ₹ 10 each fully paid-up	3,00,000
Preference Share Capital :	
2500 shares of ₹ 100 each	2,50,000
Surplus in Statement of Profit & Loss	1,50,000
Securities Premium	15,000
Investment	50,000

01 এপ্রিল, 2021 তারিখে কোম্পানি সমস্ত অগ্রাধিকার শেয়ার 5 শতাংশ অধিহারে পরিশোধ করল এবং সমস্ত বিনিয়োগ 40,000 টাকায় বিক্রয় করল। কোম্পানি যথেষ্ট সংখ্যক 10 টাকা মূল্যের ইকুইটি শেয়ার 2.50 টাকা অধিহারে বিলি করল লাভ-ক্ষতির বিবরণীতে 50,000 টাকা জের রেখে উদ্বৃত্ত ব্যবহার করার পর। Premium on Redemption-র জন্য প্রয়োজনীয় অর্থের সংস্থান করা হয়েছে Security Premium Account থেকে।

PQR Co. Ltd.-র বইতে প্রয়োজনীয় জাবেদা দাখিলা দেখাও। ১৫

অথবা,

নিম্নলিখিত বিষয়গুলির উপর সংক্ষিপ্ত টীকা লেখো :

৫×৩

- (ক) Underwriting of shares
 (খ) নগদ প্রতিদান ব্যতিরেকে শেয়ার বিলিকরণ
 (গ) Securities Premium Account-এর ব্যবহার।

[English Version]*The figures in the margin indicate full marks.***Group - A**

1. Answer the following questions :

2×5

- (a) What is Dissolution of the partnership firm?
 (b) What do you mean by 'Repossession of Stock'?

Or,

State two features of 'Hire Purchase System'.

- (c) What do you mean by 'Inter Departmental Transfer'?

Or,

What do you mean by 'Unrealized Profit' in Departmental Accounting?

- (d) What do you mean by 'Stock Reserve' in Branch Accounting?

Or,

What is the difference between dependent and independent branch?

- (e) Give Journal Entry in the books of the firm for distribution of 'Loss on Realization' among the partners arising at the time of dissolution of the firm.

Group - B

2. The following is the balance sheet of a partnership firm as on 31.12.2020 :

Liabilities	Amount	Assets	Amount
Capital Accounts :	₹		₹
P. Sen	1,20,000	Land	1,68,000
T. Roy	80,000	Machinery	57,000
R. Bose	26,000	Stock	1,28,000
Loan from P. Sen	60,000	Debtors	1,92,000
Sundry Creditors	3,10,000	Bank	51,000
	<u>5,96,000</u>		<u>5,96,000</u>

Please Turn Over

Owing to heavy losses, the firm was dissolved. The assets, except bank balance realized were ₹ 4,28,000. The firm has to pay ₹ 24,000 for an outstanding bill not recorded in the books. Realization expenses amounted to ₹ 6,000. Creditors were paid in full.

Show necessary accounts in the books of the firm. 10

Or,

How the different cases of Dissolution of firms take place? 10

3. M/s P & Co. of Mumbai sends goods to their Branch Office in Kolkata at cost. On the basis of the following information, prepare Branch Account in the books of Head Office for the year 2020 : 10

	₹
Stock on 01.01.2020 :	2,24,000
Branch Debtors on 01.01.2020 :	1,26,000
Goods sent to the Branch :	10,20,000
Cash sent to the Branch for :	
— Rent :	30,000
— Salaries :	60,000
— Petty Expenses. :	10,000
	<hr/>
	1,00,000
Sales at Branch :	
— Cash :	5,00,000
— Credit :	7,80,000
	<hr/>
	12,80,000
Cash received from Debtors :	8,24,000
Stock on 31.12.2020	2,72,000
Petty cash on 31.12.2020	10,000

Or,

- (a) Why is 'Branch Stock Adjustment Account' prepared in Branch Accounting?
(b) How will you treat normal loss and abnormal loss in Branch Accounts under Analytical Method?

4. On the basis of following information of Das & Bose Ltd., which has two branches (Branch-P and Branch-Q), prepare Departmental Trading and Profit & Loss Account for the financial year 2020-2021 :

10

Particulars	Dept.-P ₹	Dept.-Q ₹
Stock on 01.04.2020	45,000	45,000
Purchases	4,50,000	1,50,000
Goods from Dept.-P	—	75,000
Salaries	60,000	45,000
Wages	30,000	30,000
Sales	7,50,000	3,00,000
Other Expenses	30,000	15,000
Machinery	1,50,000	1,50,000
Stock as on 31.03.2021 (at cost)	45,000	45,000

Other information :

- (a) Administrative Expenses of ₹ 15,000 are to be apportioned between Dept.-P and Dept.-Q in the ratio 3 : 2.
- (b) General Electricity Expenses ₹ 45,000. Dept-P and Dept.-Q have light points of 30 and 20 respectively.
- (c) Rate of Depreciation of Machinery is 10% p.a.
5. On 1st April, 2017, Sen & Co. purchased a machine from Sharma & Co. on hire purchase basis. The cash price of the machine was ₹ 1,50,000. A payment of ₹ 30,000 was made on the date of contract and the balance would be paid in four equal instalments of ₹ 30,000 each along with interest @ 5% p.a. payable on 31st December every year, the first instalment was paid on 31st December, 2017.

Show Machinery Account and Sharma & Co. Account in the books of Sen & Co. for the years from 2017 to 2020. Assume that Sen & Co. closes its books of accounts on 31st December every year and depreciation was written off @ 10% p.a. on the original cost of machinery. 10

6. Mr. Saha furnishes the following information relating to his holding of 6% Government Bonds :

2020 January, 01 :	Opening Balance : Face value ₹ 1,20,000 Cost ₹ 1,18,000
March, 01 :	Purchased 100 bonds ex-interest at ₹ 98.
July, 01 :	Sold 200 bonds ex-interest at ₹ 100.
October, 01 :	Purchased 50 bonds at ₹ 98 cum-interest.
November, 01 :	Sold 200 bonds ex-interest at ₹ 99.

Mr. Saha closes his books of accounts on 31st December every year and interests on bonds are paid on 31st March and 30th November every year.

Show the Investment Account in the books of Mr. Saha (Apply FIFO Method for the calculation of Profit & Loss and valuation of unsold bonds). 10

Please Turn Over

7. S.K. Ltd. supplied the following information as on 31.03.2020 :
- 10% Debenture Account ₹ 14,00,000; Debenture Redemption Fund Account ₹ 10,00,000 and Debenture Redemption Fund Investment Account ₹ 10,00,000.
- 10% Redeemable Debentures were issued on 01.04.2015 and the date of redemption was 31.03.2020. On the date of redemption all investments were sold out for ₹ 14,00,000 and Debentures were redeemed. Annual contribution to Debenture Redemption Fund was ₹ 1,40,000.
- Prepare 10% Debentures Account, Debenture Redemption Fund Account and Debenture Redemption Fund Investment Account for the year ended 31.03.2020. 10

Or,

What are the purposes for which a company can purchase its own shares? Show Journal Entries in this regard. 3+7

Group - C

8. TTK Ltd. invited applications for issue of 50000 Equity Shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 5 each payable as follows :
- On Application : ₹ 7 (including premium of ₹ 5)
- On Allotment : ₹ 5
- On Final Call : ₹ 3
- Applications were received for 60000 shares and excess application money on 10000 shares was refunded. Allotment was made in full on all other applications.
- One shareholder Mr. Biswas failed to pay allotment and final call money on 1000 shares allotted to him. All other money was duly received. Shares of Mr. Biswas were forfeited after final call and reissued to Mr. Majumder at ₹ 12 each. Pass necessary journal entries in the books of TTK Ltd. 15
9. The following information has been obtained from the Balance Sheet of PQR Co. Ltd. as on 31st March, 2021 :

Equity Share Capital :	₹	
30000 shares of ₹ 10 each fully paid-up		3,00,000
Preference Share Capital :		
2500 shares of ₹ 100 each		2,50,000
Surplus in Statement of Profit & Loss		1,50,000
Securities Premium		15,000
Investment		50,000

On 1st April, 2021, the company redeemed all the preference shares at a premium of 5% and all the investments were sold out at ₹ 40,000. The company issued sufficient number of equity shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 2.50 per share that are required after utilizing surplus in the statement of profit and loss leaving a balance of ₹ 50,000. Premium on redemption was provided out of security premium account.

You are required to show necessary journal entries in the books of PQR Co. Ltd. 15

Or,

Write short notes on : 5×3

- (a) Underwriting of shares.
- (b) Issue of shares for consideration other than cash.
- (c) Use of Securities Premium Account.