

H.S. PRE-FINAL EXAMINATION, 2021-22

ACCOUNTANCY

Full Marks : 100

Time : Three hours

The figures in the margin indicate full marks for the questions.

1. Rewrite the following sentences with appropriate answers : 1×12 = 12

তলত দিয়া বাক্যবোৰৰ যথোপযুক্ত উত্তৰেৰে পুনৰাই লিখা :

- (a) Life membership fee is a ——— receipt.

আজীৱন সদস্য মাচুল এবিধ ——— প্ৰাপ্তি।

- (b) Income and Expenditure Account records transactions of ——— nature.

আয়-ব্যয় হিচাপে ——— ধৰণৰ লেনদেনসমূহ ৰাখে।

- (c) A partner acts as an ——— for the firm.

এজন অংশীদাৰে অংশীদাৰী প্ৰতিষ্ঠানটোৰ এজন ——— হিচাপে কাম কৰে।

- (d) Profit on revaluation of assets and liabilities is shared by the old partners in ———.

সম্পত্তি আৰু দেনাৰ পুনৰ মূল্যায়নত হোৱা লাভ পুৰণি অংশীদাৰসকলে ——— অনুসৰত ভগায় লয়।

- (e) The deceased partner is entitled to a share of profit for the period upto his death.

মৃত্যু হোৱা দিনলৈকে হোৱা লাভৰ অংশ সূত অংশীদাৰজনৰ প্ৰাপ্য। (শুদ্ধ নে অশুদ্ধ)

- (f) A preference shareholder gets interest at a fixed rate. (True or false)

এজন অগ্ৰাধিকাৰযুক্ত অংশীদাৰে এটা নিৰ্দিষ্ট হাৰে সূত পায়। (শুদ্ধ নে অশুদ্ধ)

- (g) A company is required to publish its ——— every year.

এটা কোম্পানীয়ে প্ৰতি বছৰে ইয়াৰ ——— প্ৰকাশ কৰিবলগীয়া হয়।

(h) Debenture holders are the owners of the company. (True or false)

ঋণপত্রধাৰিসকল কোম্পানীৰ মালিক। (শুদ্ধ নে অশুদ্ধ)

(i) Choose the correct alternative (শুদ্ধ উত্তৰ বাছনি কৰা) :

(i) Balance sheet

উদ্বৃত্তপত্ৰ

(b) Profit & Loss A/c

লাভ-লোকচান হিচাপ

(iii) Cash flow statement

নগদ ধনৰ প্ৰবাহৰ প্ৰতিবেদন

(d) All of the above

ওপৰৰ গোটেইকেইটা

(j) Rate of Interest on calls in arrears charged according to Table 'A' is –

অনাদায়ীকৃত তলবৰ ওপৰত টেবুল 'A' ৰ মতে স্থিৰ কৰা সুতৰ হাৰ –

(i) 5%

(ii) 6%

(iii) 7%

(iv) 8%

(k) The interest due to the retiring partner is transferred to his _____ account in case it is not paid immediately.

অৱসৰ লোৱা এজন অংশীদাৰে পাবলগীয়া টকা যদি তাৎক্ষণিকভাৱে প্ৰদান কৰা নহয়, তেন্তে উক্ত টকাখিনি তেওঁৰ _____ হিচাপলৈ স্থানান্তৰ কৰা হয়।

(l) A Receipt and Payment Account is prepared on _____ basis of accounting.

জমা খৰচৰ হিচাপ _____ বৰ্ণনাৰ ভিত্তিত প্ৰস্তুত কৰা হয়।

2. State two distinguishing features between a Receipt and Payments Accounts and Income and Expenditure Account. 2

জমা-খৰচ হিচাপ আৰু আয়-ব্যয় হিচাপৰ মাজত দুটা পৃথক বৈশিষ্ট্য উল্লেখ কৰা।

3. Mention two features of Partnership Business. 2

অংশীদাৰী ব্যৱসায়ৰ দুটা বৈশিষ্ট্য উল্লেখ কৰা।

4. A, B and C are Partners sharing profits in the ratio 2:2:1. C retires. A and B have decided to share future profits and losses in the ratio of 2:1. Calculate the gaining ratio. 2

A, B আৰু C 2:2:1 অনুপাতত লাভ বন্টন কৰি অংশীদাৰী ব্যৱসায় কৰে। C অৱসৰ গ্ৰহণ কৰে। A আৰু B ভৱিষ্যতৰ লাভ আৰু লোকচান 2:1 অনুপাতত বন্টন কৰাৰ সিদ্ধান্ত লয়। লাভানুপাত নিৰ্ণয় কৰা।

5. Mention two distinctions existing between a share and a debenture. 2
কোম্পানীৰ অংশপত্ৰ আৰু ঋণপত্ৰৰ মাজত থকা দুটা পাৰ্থক্য উল্লেখ কৰা।
6. Mention any two features of debentures. 2
ঋণপত্ৰৰ যিকোনো দুটা বৈশিষ্ট্য উল্লেখ কৰা।
7. Mention two uses of financial statement. 2
বিত্তীয় প্ৰতিবেদনৰ তিনিটা ব্যৱহাৰ উল্লেখ কৰা।
8. What do you mean by Comparative Statement? 2
তুলনামূলক প্ৰতিবেদন বুলিলে কি বুজা?
9. Mention two features of a Non-Trading organization. 2
এখন অব্যৱসায়িক প্ৰতিষ্ঠানৰ দুটা বৈশিষ্ট্য উল্লেখ কৰা।
10. What is a Non-Trading organization? 2
অব্যৱসায় সংগঠন কি?
11. Write four objectives of preparation of Receipts and Payments Accounts. 4
12. Calculate amount of medicines consumed to be shown in the Income and Expenditure A/c for the year ended 31/12/2020. 4
31/12/2020 তাৰিখে অন্ত পৰা বৰ্ষৰ আয়-ব্যয় হিচাপত দেখুৱাবলগীয়া ঔষধৰ ব্যৱহাৰৰ পৰিমাণ নিৰ্ণয় কৰা :

| | 01-01-2020 | 31-12-2020 |
|-------------------------|------------|------------|
| | (₹) | (₹) |
| Stock of medicines | 3000 | 500 |
| ঔষধৰ মজুত | | |
| Creditors for medicines | 2000 | 1300 |
| ঔষধৰ বাবে পাওনাদাৰ | | |

Amount paid for medicines during 2018 was ₹ 10,800/-

2018 বৰ্ষৰ ভিতৰত ঔষধৰ বাবে ₹ 10,800 টকা পৰিশোধ কৰা হৈছিল।

13. Give four distinctions between Fixed Capital Account and Fluctuating Capital Account. 4

স্থায়ী মূলধন হিচাপ আৰু অস্থায়ী মূলধন হিচাপৰ মাজত থকা চাৰিটা প্ৰভেদ উল্লেখ কৰা।

14. What is gaining ratio? Give two distinctions between gaining ratio and sacrificing ratio. 4

উপকৃত লাভৰ অনুপাত মানে কি? উপকৃত লাভৰ অনুপাত আৰু ত্যাগ অনুপাতৰ মাজৰ দুটা পাৰ্থক্য লিখা।

15. What is meant by redemption of debentures? State any three methods of redemption of debentures. 4

ঋণপত্ৰৰ পৰিশোধ বুলিলে কি বুজা? ঋণপত্ৰ পৰিশোধৰ যিকোনো তিনিটা পদ্ধতিৰ আলোচনা কৰা।

16. Mention any four limitations of Financial statements. 4

বিত্তীয় প্ৰতিবেদনৰ যিকোনো চাৰিটা সীমাবদ্ধতা উল্লেখ কৰা।

17. What is trend analysis? Mention its usefulness. 4

ট্ৰেন্ড এনালাইচিচ্ মানে কি? ইয়াৰ আৱশ্যকতাসমূহ উল্লেখ কৰা।

18. The Star Cricket Club had a cash balance of 2500 and a bank balance of ₹ 1000 on 1/4/2019. From the following details, prepare a Receipts and Payments Accounts for the year ended 31/03/2020. 4

ষ্টাৰ ক্ৰিকেট ক্লাবৰ 1/4/2019 ইং তাৰিখত হাতে জমা 500 টকা আৰু বেংকৰ জমা 1000 টকাৰ উদ্ভূত দেখুৱাইছে। তলৰ তথ্যৰ পৰা 31/03/2020 ইং তাৰিখে সামৰণি পৰা বছৰটোৰ বাবে জমা খৰচৰ হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা :

| | |
|---|-------|
| Subscription received for the year বছৰটোৰ বাবে প্ৰাপ্ত বৰঙণি | 16000 |
| Subscription outstanding on 31/03/12 | 2000 |
| Subscription for 2018-19 received during the current year 2018-19 বছৰৰ বৰঙণি চলিত বছৰত প্ৰাপ্ত | 1000 |
| Life member fees received (আজীৱন সভ্য মাচুল প্ৰাপ্তি) | 5000 |
| Donation for Club House Received (ক্লাবৰ ঘৰৰ বাবদ প্ৰাপ্ত দান) | 10000 |

| | |
|--|------|
| Rent paid for the year (বছৰৰ বাবে প্ৰদান কৰা ভাৰা) | 6000 |
| Advance Rent Paid (অগ্ৰিম প্ৰদত্ত ভাৰা) | 600 |
| Sale of furniture (Book value ₹ 600) | 500 |
| বিক্ৰিকৃত আচবাব (বহী মূল 600 টকা) | |
| Honorarium of Coach (প্ৰশিক্ষকক দিয়া মাননী) | 5000 |
| Sports Expenses (খেলাৰ খৰচ) | 8000 |
| Construction of Club House (ক্লাবৰ ঘৰ নিৰ্মাণৰ ব্যয়) | 9000 |
| Salary (দৰমহা) | 500 |
| Printing and Stationery (ছপা আৰু মনোহাৰী) | 400 |
| Postage and Telegram (ডাক আৰু তাঁৰ) | 600 |
| Maintainance Grant (চলোৱাৰ বাবে বৰঙণি) | 1000 |
| Depreciation during the year (বছৰটোৰ অবক্ষয়) | 1000 |
| Salary outstanding on 31/3/2020 | 500 |
| (31/3/2020 তাৰিখ অপ্ৰাপ্ত দৰমহা) | |
| Outstanding salary on 1/4/2019 paid during the year | 500 |
| তাৰিখৰ অপ্ৰদত্ত দৰমহা চলিত বছৰত আদায় | |
| Cash in hand on 31/3/2020 (হাতত নগদ ধন) | 1400 |
| Stationery in hand on 31/3/2020 (হাতত জমা থকা মনোহাৰী) | 100 |

19. Assam Tea Ltd. decided to forfeit 1000 shares of ₹ 20/- each for non-payment of allotment money of ₹ 5 each and 1st and final call money ₹ 2 each. Give journal entry for the forfeiture of shares. 4

(Assam Tea Ltd. এ 1000 টা 20 টকীয়া অংশপত্ৰ আবন্টন তলব 5 টকা আৰু প্ৰথম আৰু চূড়ান্ত তলব 2 টকা আদায় নোপোৱাত বাজেয়াপ্ত কৰে। অংশপত্ৰ বাজেয়াপ্তৰ বাবে জাবেদা প্ৰতিষ্ঠা দিয়া।)

20. From the following Receipts and payments A/c for the year ended 31/12/2020 and other details of Sankardev Club. Prepare an Income and Expenditure A/c for the year 31/12/2020. 5

2020 চনৰ 31 ডিচেম্বৰত অন্ত পৰা বছৰটোৰ বাবে শংকৰদেৱ ক্লাবৰ তলত দিয়া জমা-খৰচ হিচাপ আৰু অতিৰিক্ত তথ্যৰ সহায়ত 2020 চনৰ 31 ডিচেম্বৰত অন্ত পৰা বছৰটোৰ এটি আয়-ব্যয় হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।

| Receipts (জমা) | ₹ (টকা) | Payments (খৰচ) | ₹ (টকা) |
|--|---------|---|---------|
| Cash in hand on 1/1/2020 (নগদ হাতত জমা) | 12000 | Salaries (দৰমহা) | 14000 |
| Subscription (বৰঙনি) | | Honorarium (মাননি) | 3000 |
| 2001 | 900 | Travelling Expenses (যাতায়ত খৰচ) | 2000 |
| 2002 | 20000 | Sport Expenses | 5000 |
| 2003 | 2000 | (খেলাৰ খৰচ) | |
| Sale of old newspaper (পুৰণা বাতৰি কাকত বিক্ৰী) | 100 | Investment (বিনিয়োগ) | 10000 |
| Life Membership fees (আজীৱন সদস্য মালু) | 5000 | Construction of building (ভৱনৰ নিৰ্মাণ) | 7000 |
| Donation (দান) | 6000 | Rent (ঘৰভাড়া) | 2000 |
| Donation for building (ভৱনৰ বাবে দান) | 8000 | Scholarship (বৃত্তি) | 1000 |
| Interest (সুত) | 200 | Cash in hand on 31/12/2020 (নগদ হাতত জমা) | 13200 |
| Maintainance Grant (সংৰক্ষণ অনুদান) | 2000 | | |
| Sale of furniture (আচৰাৰ বিক্ৰী) | 1000 | | |
| Total (মুঠ) | 57,200 | Total (মুঠ) | 57,200 |

Additional Information (অতিৰিক্ত তথ্য) :

- (i) Outstanding subscription (অপ্রদত্ত বৰঙনি) ₹ 2500
(ii) Outstanding salaries (অপ্রদত্ত দৰমহা) ₹ 1000
(iii) Subscription for 2020 received in 2019 ₹ 2400

(2020 চনৰ বৰঙনি চনত 2019 পাইছিল)

Or

What is the meaning of Fund Based Accounting? Mention any three principles of Fund Based Accounting.

5

21. A, B and C are partners sharing profits in the ratio of 2:2:1. On 31st March, 2020, their Balance sheet was follows :

A, B আৰু C 2:2:1 অনুপাতত লাভ বন্টন কৰা অংশীদাৰ। 31 মাৰ্চ 2020 তাৰিখত তেওঁলোকৰ উদ্ভূত পত্ৰ তলত দিয়াৰ দৰে আছিল :

Balance Sheet (উদ্ভূত পত্ৰ)

| Liabilities (দেনা) | Amount (₹) | Assets (সম্পত্তি) | Amount (₹) |
|--------------------------------------|------------|------------------------|------------|
| Sundry creditors (বিবিধ পাওনাদাৰ) | 50,000 | Cash (নগদ ধন) | 5,000 |
| Debtors (দেনাদাৰ) | 20,000 | Stock (মজুত পণ্য) | 25,000 |
| Reserve (পূঁজি) | 10,000 | Machinery (যন্ত্ৰপাতি) | 20,000 |
| Capital (মূলধন) | | Buildings (ভৱন) | 30,000 |
| A | 20,000 | | |
| B | 10,000 | | |
| C | 10,000 | | |
| | | | 1,00,000 |

B retired on that date and A & C agreed to share future profits in the ratio 5:3.

(B উক্ত তাৰিখত অৱসৰ লয় আৰু A & C ভৱিষ্যতে 5:3 অনুপাতত লাভ বন্টন কৰিবলৈ সিদ্ধান্ত লয়।)

Stock, Machinery and Buildings were revalued at ₹ 20,000, ₹ 15,000 and ₹ 45,000 respectively. (মজুত পণ্য, যন্ত্ৰপাতি আৰু ভৱন যথাক্ৰমে 20,000 টকা, 15,000 টকা আৰু 45,000 টকা পুনৰ মূল্যায়ন কৰা হ'ল।)

Prepare Revaluation Account and Partners Capital Account.

5

(পুনৰ মূল্যায়ন হিচাপ আৰু অংশীদাৰৰ মূলধন হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।)

Or

Explain any five distinctions between Revaluation Account and Realisation Account.

(পুনৰ মূল্যায়ন হিচাপ আৰু আদায়কৰণ হিচাপৰ মাজত থকা যিকোনো পাঁচটা পাৰ্থক্য ব্যাখ্যা কৰা।)

22. Give Journal entries in the books of PM Ltd. relating to issue of debentures under the following conditions : (ঋণপত্ৰ বিলিৰ লগত জড়িত তলত দিয়া পৰিস্থিতিসমূহৰ বাবে PM

লিমিটেডৰ বহীত জাবেদা প্ৰতিষ্টি দিয়া :)

5

- (a) 120, 8% Debentures of ₹ 1000 each issued at a discount of 5% and redeemable at par. (120 টা, 1000 টকীয়া 8% ঋণপত্র 5% বাট্রাত বিলি কৰে আৰু সমাহাৰত পৰিশোধনীয়।)
- (b) 150, 8% Debentures of ₹ 1000 each issued at a discount of 5% and redeemable at 10% premium. (150 টা, 1000 টকীয়া 8% ঋণপত্র 5% বাট্রাত বিলি কৰে আৰু অধিহাৰত পৰিশোধনীয়।)
- (c) 200, 7% Debentures of ₹ 1000 each, issued at a premium of 5% and redeemable at 10% premium. (200 টা, 1000 টকীয়া 7% ঋণপত্র 5% অধিহাৰত বিলি কৰে আৰু অধিহাৰত পৰিশোধনীয়।)

Or

Explain the different methods of redemption of debentures.

ঋণপত্র পৰিশোধৰ বিভিন্ন পদ্ধতিসমূহ ব্যাখ্যা কৰা।

23. What are the limitations of Financial Statement Analysis? 5

বিত্তীয় বিবৃতিৰ বিশ্লেষণৰ অসুবিধাসমূহ কি?

Or

Explain the need for the Financial Analysis. 5

বিত্তীয় বিশ্লেষণৰ গুৰুত্বৰ বিষয়ে আলোচনা কৰা।

24. Following is the Trial Balance of Anima & Pratima as on 31/03/2020.

(31 মাৰ্চ, 2020 তাৰিখত অনিমা আৰু প্ৰতিমাৰ উদ্বৃত্ত মিলন পত্ৰখন তলত দিয়াৰ দৰে আছিল :

| Dr. | Trial Balance | | Cr. |
|-----------------------------------|---------------|--|------------|
| Particulats | Amount (₹) | Particulats | Amount (₹) |
| Machinery (যন্ত্ৰপাতি) | 50,000 | Capital (মূলধন) : | |
| Current Expenses (সাধাৰণ খৰচ) | 5,000 | Anima (অনিমা) | 60,000 |
| Furniture (আচবাব) | 10,000 | Pratime (প্ৰতিমা) | 40,000 |
| Salaries (দৰমহা) | 20,000 | Trading Account (ক্ৰয়-বিক্ৰয় হিচাপ) | |
| Cash in hand (হাতত থকা নগদ ধন) | 5,000 | Gross Profit (মুঠ লাভ) | 90,000 |

| | | | |
|-----------------------------------|---------|---------------------|----------|
| Investments (বিনিয়োগ) | 12,000 | Sundry Creditors | 10,000 |
| Cash in Bank (বেংকত নগদ ধন) | 8,000 | (বিবিধ পাওনাদাৰ) | |
| Bad Debt (অনুদ্বাৰণীয় ঋণ) | 2,000 | Commission (দস্তবী) | 10,000 |
| Sundry Debtors (বিবিধ দেনাদাৰ) | 40,000 | | |
| Buildings (ভৱন) | 50,000 | | |
| Publicity (বিজ্ঞাপন) | 8,000 | | |
| | 2,10,00 | | 2,10,000 |

Prepare the Profit & Loss A/c and the Profit & Loss Appropriation A/c of the firm for the year ended 31/3/2020 and a balance sheet as on that date after taking into consideration the following additional information : 6

তলত দিয়া অতিৰিক্ত তথ্যসমূহ বিবেচনা কৰি 31 মাৰ্চ, 2020 তাৰিখত অন্ত পৰা বছৰটোৰ বাবে লাভ-লোকচান হিচাপ, লাভ-লোকচান উপযোজন আৰু উক্ত তাৰিখত প্রতিষ্ঠানটোৰ উদ্বৃত্তপত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা।)

(i) Depreciate Machinery @ 10% p.a.

বছৰি 10% হাৰে যন্ত্ৰপাতিৰ ওপৰত অৱক্ষয় ধৰা।

(ii) Partners will get interest on Capital @ 10% p.a.

অংশীদাৰসকলে বছৰি 10% হাৰে মূলধনৰ ওপৰত সুত পাব।

Or

What is Partnership Deed? Mention its four principal clauses. 6

অংশীদাৰী চুক্তি বুলিলে কি বুজা? ইয়াৰ চাৰিটা মুখ্য দফা উল্লেখ কৰা।

25. A and B are partners sharing profits in the ratio of 3:2. Their Balance sheet as on 31/03/2020 was as follows : 2

A আৰু B 3:2 অনুপাতত লাভ বন্টন কৰি অংশীদাৰ 31/03/2020 তাৰিখত তেওঁলোকৰ উদ্বৃত্তপত্ৰ তলত দিয়াৰ দৰে আছিল :

Balance Sheet (উদ্বৃত্তপত্র)

| Liabilities (দেনা) | Amount (₹) | Assets (সম্পত্তি) | Amount (₹) |
|--------------------------------------|------------|-----------------------------------|------------|
| Sundry creditors (বিবিধ পাওনাদাৰ) | 20,000 | Cash in Hand (নগদ ধন) | 5,000 |
| Capital (মূলধন) | | Sundry Debtors (বিবিধ দেনাদাৰ) | 12,000 |
| A | 30,000 | Stock (মজুত পণ্য) | 15,000 |
| B | 20,000 | Furniture (আচবাব) | 10,000 |
| | | Machinery (যন্ত্ৰপাতি) | 30,000 |
| | 70,000 | | 70,000 |

C was admitted as a new partner on the following terms and conditions :

- (i) C will bring ₹ 15,000 for capital and ₹ 5,000 for his share of goodwill for $\frac{1}{6}$ th share in the future profits.

C য়ে তেওঁৰ মূলধনৰ বাবে 15,000 টকা আৰু লাভৰ $\frac{1}{6}$ অংশৰ বাবে সুনাম বাবদ 5,000 টকা আগবঢ়াব।

- (ii) The value of stock to be reduced by ₹ 2,000 and that Machinery be increased by ₹ 8,000.

মজুত পণ্যৰ মূল্য 2,000 টকা হ্রাস পাব আৰু যন্ত্ৰপাতিৰ মূল্য 8,000 টকা বৃদ্ধি কৰা হ'ব।

- (iii) The value of furniture to be fixed at ₹ 9,000.

আচবাবৰ মূল্য 9,000 টকাত স্থিৰ কৰা হ'ব।

Pass Journal entries in the books of the firm and prepare the Balance sheet of the new firm.

প্রতিষ্ঠানটোৰ বহীত জাৰেদা প্ৰবিষ্টি দিয়া আৰু নতুন প্রতিষ্ঠানটোৰ উদ্বৃত্ত পত্র প্ৰস্তুত কৰা।

Or

What is goodwill? Mention four factors affecting the goodwill of a firm. Mention three conditions when valuation of goodwill becomes necessary. 6

সুনাং মানে কি ? প্রতিষ্ঠানটোৰ সুনাংত প্ৰভাৰ পেলাব পৰা চাৰিটা কাৰক উল্লেখ কৰা । সুনাং মূল্যাংনৰ প্ৰয়োজনীয়তা আহি পৰা তিনিটা পৰিস্থিতি উল্লেখ কৰা ।

26. What do you mean by Forfeiture of shares? 2

অংশপত্ৰ বাজেয়াপ্তকৰণ বুলিলে কি বুজা ?

