

# প্রাপ্য হিসাবসমূহ


## Account Receivables



ভূমিকা

### Introduction

যেকোনো প্রতিষ্ঠানের হিসাব ব্যবস্থায় প্রাপ্য হিসাবসমূহ একটি গুরুত্বপূর্ণ সম্পদ হিসেবে বিবেচিত, কারণ বর্তমান দুনিয়ায় বিক্রয়ের উল্লেখযোগ্য অংশ ধারে সংগঠিত হয়। এরই ধারাবাহিকতায় একটি প্রতিষ্ঠানকে তার প্রাপ্য হিসাবসমূহের হিসাবভুক্তকরণ এবং তাদের মূল্য নির্ধারণের ব্যাপারে অধিক মনোযোগী হতে হয়। এ অধ্যায়ে প্রাপ্য হিসাবসমূহ চিহ্নিতকরণ, এর মূল্য নির্ধারণ এবং আদায়করণ সংক্রান্ত হিসাবভুক্তকরণ সম্পর্কে বিস্তারিত আলোচনা করা হয়েছে।

	ইউনিট সমাপ্তির সময়	ইউনিট সমাপ্তির সর্বোচ্চ সময় ১ সপ্তাহ
------------------------------------------------------------------------------------	---------------------	---------------------------------------

### এ ইউনিটের পাঠসমূহ

পাঠ ৭.১ : প্রাপ্যসমূহের সংজ্ঞা ও শ্রেণিবিন্যাস

পাঠ ৭.২ : প্রাপ্য হিসাব ও প্রাপ্য নোটের পার্থক্য

পাঠ ৭.৩ : প্রাপ্য নোটের হিসাবরক্ষণ

পাঠ ৭.৪ : প্রাপ্য নোট: গাণিতিক সমস্যা ও এর সমাধান

## পাঠ-৭.১

## প্রাপ্যসমূহের সংজ্ঞা ও শ্রেণিবিন্যাস

## Definition and Classification of Receivables



## উদ্দেশ্য

এ পাঠ শেষে আপনি-

- প্রাপ্যসমূহ কী তা বলতে পারবেন।
- প্রাপ্যসমূহের প্রকারভেদ ব্যাখ্যা করতে পারবেন।



## প্রাপ্যসমূহের সংজ্ঞা

## Definition of receivables

কোনো ব্যক্তি অথবা অন্য কোনো প্রতিষ্ঠানের নিকট প্রাপ্য অর্থকে প্রাপ্যসমূহ (Receivables) বলে। সচারাচর পণ্য বা সেবা ধারে বিক্রয় করার প্রেক্ষিতে এ ধরনের পাওনা সৃষ্টি হয়। তাই আমরা বলতে পারি, পণ্য বা সেবা ধারে বিক্রয় করার প্রেক্ষিতে কোনো ব্যক্তি অথবা প্রতিষ্ঠানের নিকট প্রাপ্য অর্থকে প্রাপ্যসমূহ বলে।

প্রাপ্যসমূহ সম্পর্কে **Smith and Skousen** বলেন "The term receivables is applicable to all claims against others for money, goods or services." (অর্থাৎ, পণ্য অথবা সেবার জন্য অন্যপক্ষের নিকট যে দাবি তাই প্রাপ্যসমূহ হিসেবে বিবেচিত)

এ প্রসঙ্গে **Kieso, Weygandt and Warfield** তাদের Intermediate Accounting গ্রন্থে বলেন "Receivables are claims held against customers and others for money, goods, or services." (অর্থাৎ, খরিদার বা অন্য কোনো প্রতিষ্ঠানের নিকট পণ্য বা সেবার বিপরীতে দাবিসমূহই হচ্ছে প্রাপ্যসমূহ।)

## প্রাপ্যসমূহের শ্রেণিবিভাগ

## Classifications of receivables

প্রাপ্যসমূহের শ্রেণিবিভাগ নিম্নে দেখানো হলো :

- ১। প্রাপ্য হিসাবসমূহ বা দেনাদারবৃন্দ (**Account Receivables**) : ধারে পণ্য বিক্রয় বা সেবা প্রদানের ফলে অন্য কোনো ব্যক্তি বা প্রতিষ্ঠানের নিকট যে অর্থ প্রাপ্য হয় তাকে প্রাপ্য হিসাবসমূহ বা দেনাদারবৃন্দ বলে। এ ধরনের প্রাপ্যতা বিক্রয় বা সেবা বাবদ প্রাপ্য অর্থের মৌখিক প্রতিশ্রুতি বা অঙ্গীকার হিসেবে গণ্য হয় এবং এর জন্য কোনো লিখিত দলিল বা অঙ্গীকার নামা থাকে না। এ ধরনের প্রাপ্যসমূহ সাধারণত ৩০ থেকে ৬০ দিনের মধ্যে আদায় করা যাবে বলে ধরে নেওয়া হয়। প্রাপ্য হিসাবসমূহ ব্যবসায় প্রতিষ্ঠানের চলতি বা তরল সম্পদ হিসেবে বিবেচিত হয়।
- ২। প্রাপ্য নোটসমূহ (**Notes Receivable**) : লিখিত অঙ্গীকারপত্রের সাহায্যে কোনো ব্যক্তি বা প্রতিষ্ঠানের নিকট প্রাপ্য নির্দিষ্ট পরিমাণ অর্থ ভবিষ্যতে কোনো নির্দিষ্ট তারিখে পরিশোধের যে প্রতিশ্রুতি প্রদান করে তাকে প্রাপ্য নোটসমূহ বলে। সচারাচর ধারে পণ্য বা সেবা বিক্রয়ের ফলে এ ধরনের লেনদেন সৃষ্টি হয় তবে ব্যবসায়িক ক্রয়-বিক্রয়ের বাহিরে বিভিন্ন কারণে এ ধরনের লেনদেন সৃষ্টি হতে পারে। প্রাপ্য নোটসমূহের ক্ষেত্রে সাধারণত ৬০ থেকে ৯০ দিন বা তদুর্ধ্ব সময়ের মধ্যে অর্থ পরিশোধের প্রতিশ্রুতি থাকে।

- ৩। অন্যান্য প্রাপ্যসমূহ (Others Receivable) : সকল প্রকার অকারবারি প্রাপ্যসমূহকে অন্যান্য প্রাপ্যসমূহ (Others Receivable) বলে। যেমন: প্রাপ্য সুদ (Interest Receivable ), প্রাপ্য কমিশন (Commission Receivable), প্রাপ্য ভাড়া (Rental Receivable ) ইত্যাদি।

**সারসংক্ষেপ:**

কোনো ব্যক্তি অথবা অন্য কোনো প্রতিষ্ঠানের নিকট প্রাপ্য অর্থকে প্রাপ্যসমূহ (Receivables) বলে। সচারাচর পণ্য বা সেবা ধারে বিক্রয় করার প্রেক্ষিতে এই ধরনের পাওনা সৃষ্টি হয়। প্রাপ্যসমূহের শ্রেণিবিভাগ হলো: প্রাপ্য হিসাবসমূহ, প্রাপ্য নোটসমূহ এবং অন্যান্য প্রাপ্যসমূহ যথা: প্রাপ্য সুদ (Interest Receivable ), প্রাপ্য কমিশন (Commission Receivable), প্রাপ্য ভাড়া (Rental Receivable ) ইত্যাদি।

## পাঠ-৭.২

## প্রাপ্য হিসাব ও প্রাপ্য নোটের পার্থক্য

## Difference between Account Receivables &amp; Note Receivables



## উদ্দেশ্য

এ পাঠ শেষে আপনি-

- প্রাপ্য হিসাব ও প্রাপ্য নোটের পার্থক্যসমূহ ব্যাখ্যা করতে পারবেন।



## প্রাপ্য হিসাব ও প্রাপ্য নোটের পার্থক্য

## Differences between account receivables &amp; note receivables

নিম্নে প্রাপ্য হিসাব ও প্রাপ্য নোটের মধ্যে পার্থক্য আলোচনা করা হলো :

পার্থক্যের বিষয়	প্রাপ্য হিসাব (Account Receivables)	প্রাপ্য নোট (Note Receivables)
১। সংজ্ঞা	ধারে পণ্য বিক্রয় বা সেবা প্রদানের ফলে অন্য কোনো ব্যক্তি বা প্রতিষ্ঠানের নিকট যে অর্থ প্রাপ্য হয় তাকে প্রাপ্য হিসাব বলে।	কোনো ব্যক্তি বা প্রতিষ্ঠানের নিকট ঋণের স্বীকৃতিস্বরূপ যে লিখিত অঙ্গীকারপত্রের মাধ্যমে নির্দিষ্ট পরিমাণ অর্থ ভবিষ্যতে কোনো নির্দিষ্ট তারিখে পরিশোধের প্রতিশ্রুতি থাকে তাকে প্রাপ্য নোট বলে।
২। উদ্দেশ্য	এটির মূল উদ্দেশ্য বিক্রয় বাড়াণো।	এর মূল উদ্দেশ্য শুধু বিক্রয় বাড়াণো নয় বরং স্বল্পমেয়াদি বিনিয়োগও হতে পারে।
৩। আইনগত ভিত্তি	এর আইনগত ভিত্তি নেই।	এর আইনগত ভিত্তি রয়েছে।
৪। মেয়াদ	এটি সাধারণত স্বল্পমেয়াদি। অর্থাৎ, ১ মাস থেকে ১ বছর পর্যন্ত হয়ে থাকে।	এটি স্বল্পমেয়াদি ও মধ্যমেয়াদি দুটিই হতে পারে। এটি ৩ মাস থেকে ৩ বছর পর্যন্ত হয়ে থাকে।
৫। সুদ	প্রাপ্য হিসাবের ওপর সুদ ধার্য হতেও পারে, নাও হতে পারে।	প্রাপ্য নোটের ওপর সুদ ধার্য হয়ে থাকে।



## সারসংক্ষেপ:

ধারে পণ্য বিক্রয় বা সেবা প্রদানের ফলে অন্য কোনো ব্যক্তি বা প্রতিষ্ঠানের নিকট যে অর্থ প্রাপ্য হয় তাকে প্রাপ্য হিসাব বলে। পক্ষান্তরে, কোনো ব্যক্তি বা প্রতিষ্ঠানের নিকট ঋণের স্বীকৃতিস্বরূপ যে লিখিত অঙ্গীকারপত্রের মাধ্যমে নির্দিষ্ট পরিমাণ অর্থ ভবিষ্যতে কোনো নির্দিষ্ট তারিখে পরিশোধের প্রতিশ্রুতি প্রদান করে থাকে তাকে প্রাপ্য নোট বলে।

## পাঠ-৭.৩

প্রাপ্য নোটের হিসাবরক্ষণ  
Accounting for Note Receivable

## উদ্দেশ্য

এ পাঠ শেষে আপনি-

- প্রাপ্য নোটের হিসাবরক্ষণ পদ্ধতি ব্যাখ্যা করতে পারবেন।



## প্রাপ্য নোটের হিসাবরক্ষণ

## Accounting for note receivable

1. প্রাপ্য হিসাবের নিকট হতে প্রাপ্য নোট গ্রহণ করলে প্রাপ্য নোটে টাকার পরিমাণের জন্য প্রথম এন্ট্রি নিম্নরূপ :

Data	Account Titles and Explanation	Ref.	Debit (Tk.)	Credit (Tk.)
	Note Receivable Account Receivable (To record acceptance of notes)			

2. মেয়াদপূর্তিকালে সুদসহ নোটের টাকা পাওয়া গেলে এন্ট্রি হবে নিম্নরূপ:

Data	Account Titles and explanation	Ref.	Debit (Tk.)	Credit (Tk.)
	Cash Note Receivables Interest Revenue (To record collection of notes with interest at maturity date)			

3. মেয়াদ শেষ হবার আগে আর্থিক বিবরণী প্রস্তুত করা হলে, সেক্ষেত্রে Accrued Interest এর জন্য এন্ট্রি হবে নিম্নরূপ:

Data	Account Titles and explanation	Ref.	Debit (Tk.)	Credit (Tk.)
	Interest Receivable Interest Revenue (To record accrued interest)			

4. প্রাপ্য নোটের প্রত্যাখ্যান (Dishonour of note receivable) : নোটের নির্ধারিত মেয়াদপূর্তির তারিখে প্রাপ্য হিসাব যদি নোটের টাকা পরিশোধ করতে ব্যর্থ হয় তাকে নোট প্রত্যাখ্যান বলা হয়। এরূপ ক্ষেত্রে এন্ট্রি নিম্নরূপ:

Data	Account Titles and explanation	Ref.	Debit (Tk.)	Credit (Tk.)
	Account Receivables Note Receivables Interest Revenue (To record the dishonore of note.)			

5. প্রাপ্য নোট ব্যাংক বা বিল দালালদের নিকট বাট্টা করা হলে এন্ট্রি নিম্নরূপ :

Data	Account Titles and explanation	Ref.	Debit (Tk.)	Credit (Tk.)
	Cash Interest Expenses (Discount) Note Receivables (To record discounting of notes.)		৳ ৳ ৳ ৳ ৳ ৳	৳ ৳ ৳

প্রাপ্য হিসাব ও প্রাপ্য নোট সংক্রান্ত লেনদেন লিপিবদ্ধ করার সংক্ষিপ্ত নিয়মাবলি

## Brief rules for recording receivables

Journal entries relating credit sales and account receivables		
SL	Transactions	Journal Entries
01.	Credit sales with no discount opportunity	Account Receivables Sales

02.	Sales return	Sales Returns and Allowances Account Receivables
03.	Collection from Account Receivables	Cash Account Receivables
04.	(i) Sales on account with discount facility	Account Receivables Sales
	(ii) Collection from account receivables within discount period	Cash Sales Discount Account Receivables
	(iii) Collection from Accounts Receivable after discount period	Cash Account Receivables
05.	<b>Bad Debt / Un-collectible Expenses :</b>	
	(i) Direct write off method : For bad debt expenses	Bad Debt Expenses Accounts Receivable
	(ii) Allowance Method :	
	(a) For estimated un-collectible	Bad Debt Expenses Allowance for Doubtful Account
06.	<b>For write off of an un-collectible account</b>	Allowance for Doubtful Account Account Receivables
07.	<b>Recovery of an un-collectible account:</b>	
	(i) For reversed to reinstate the customer's account	(i) Account Receivables Allowance for Doubtful Account
	(ii) For collection of cash	(ii) Cash Accounts Receivable
08.	<b>Sale of Receivable (Factoring)</b>	
	Sales of account receivables to a financial Institute in cash. Factors assesses a service charge at 2%.	Cash Service Charge Expenses Account Receivables
09.	<u>Credit Card Sales</u> Three parties are involved when credit card are used in making retail sales: 1)The credit card issuer (2) The Retailers and (3) The Customer In this process – Issuer does credit investigation of customer – Issuer maintains customer accounts – Issuers undertakes collection process and absorbs any losses – Retailer receives cash more quickly from credit card issuer. ← VISA and MASTER CARD : Sales resulting from the use of VISA and MASTERCARD are considered as <u>Cash Sales</u> by the retailer. ← AMERICAN EXPRESS CARD, NATIONAL CREDIT CARD and Others CREDIT CARD : Sales using AMERICAN EXPRESS CARD, and Others CREDIT CARD are reported as <u>Credit Sales</u> , not Cash Sales.	
	(i) VISA and MASTER CARD Sale as Cash Sale :	Cash Services Charge Expenses Sales
	(ii) AMERICAN EXPRESS CARD, NATIONAL CREDIT CARD and Others CREDIT CARD Sales as Credit Sales :	Account Receivables -American Express Services Charge Expenses Sales
<b>Recording journal entries relating note receivables</b>		
<b>SL</b>	<b>Transaction</b>	<b>Journal Entries</b>
10.	<b>Receipts of Notes</b>	

	(i) Receipts of notes against account receivables	Note Receivables Accounts Receivable
	(iii) Accepted notes against sales	Note Receivables Sales
<b>11.</b>	<b>Collection of Notes / Honor of Notes</b>	
	(i) Collection of note receivables	Cash Note Receivables
	(ii) Collection of % notes receivable	Cash Note Receivables Interest Revenue
	(iii) Collection of % notes receivable (If following adjusting entry previously made for accrued interest on note receivables: Interest receivable Interest Revenue	Cash Notes Receivable Interest Receivable Interest Revenue
<b>12.</b>	<b>Dishonor of Notes</b>	
	(i) Notes dishonor on maturity	Account Receivables Note Receivables
	(ii) % notes dishonor on maturity	Account Receivables Note Receivables Interest Revenue
<b>13.</b>	<b>Renewal of notes</b>	
	(i) Canceling the old notes	Account Receivables Note Receivables
	(ii) Receiving new notes with interest	Note Receivables Account Receivables Interest Revenue
<b>14.</b>	<b>Discounting notes</b>	
	(i) Notes discounting by % interest	Cash Interest Expenses Notes Receivable
	(ii) Notes discounting by % interest and create contingent liability	Cash Interest Expenses Note Receivables discounted
	(iii) Notes (Principal amount plus interest note) discounting by % interest	Cash Discount on Notes Receivable Interest Expenses Note Receivables
	(vi) Notes (Principal amount plus interest note) Discounting by *% interest and create contingent liability	Cash Discount on Note Receivables Interest Expenses Note Receivables discounted



### সারসংক্ষেপ:

প্রাপ্য নোট স্বল্পমেয়াদি ও মধ্যমেয়াদি দুটিই হতে পারে। এটি ৩ মাস থেকে ৩ বছর পর্যন্ত হয়ে থাকে। ৫ টি ধাপে প্রাপ্য নোটের জাবেদা দাখিলা লিখতে হয়।

## পাঠ-৭.৪

## প্রাপ্য নোট: গাণিতিক সমস্যা ও এর সমাধান

## Note Receivables : Mathematical Problems and Solutions



## উদ্দেশ্য

এ পাঠ শেষে আপনি-

- প্রাপ্য নোট সংক্রান্ত গাণিতিক সমস্যাগুলোর সমাধান করতে পারবেন।



## প্রাপ্য নোট : গাণিতিক সমস্যা ও এর সমাধান

## Note Receivables: Mathematical Problems and Solutions

**Example 1 :** Record the following transactions on the books of Alam Co. (Omit explanation)

- On July 1, Alam Co. sold merchandise on account to Joy Inc. for Tk.15,200, terms 2/10, n/30.
- On July 8, Joy Inc. returned merchandise worth Tk. 3,800 to Alam Co.
- On July 11, Joy Inc. paid for the merchandise.

**Solution :**

**Alam Co.**  
Journal

Date	Account Titles & Explanation	Ref	Debit (Tk.)	Credit (Tk.)
(a) July 1	Account Receivables– Joy Inc.		15,200	
	Sales			15,200
(b) July 8	Sales Returns and Allowances		3,800	
	Account Receivable– Joy Inc.			3,800
(c) July 11	Cash (Tk. 11,400 – Tk. 228)		11,172	
	Sales Discounts (Tk. 11,400 x 2%)		228	
	Account Receivables (Tk. 15,200 – Tk. 3,800)			11,400

**Example 2 :** During its first year of operations, Henley Company had credit sales of Tk. 3,000,000; Tk. 6,00,000 remained uncollected at year-end. The credit manager estimates that Tk.35,000 of these receivables will become uncollectible.

- Prepare the journal entry to record the estimated uncollectible. (Omit explanation)
- Prepare the current assets section of the balance sheet for Henley Company. Assume that in addition to the receivables it has cash of Tk. 90,000, merchandise inventory of Tk. 1,30,000, and prepaid expenses of Tk. 7,500.

**Solution :**

**Henley Company**  
Journal

Date	Account Titles & Explanation	Ref	Debit (Tk.)	Credit (Tk.)
(a)	Bad Debts Expenses		35,000	
	Allowance for Doubtful Accounts			35,000



**(b) Balance Sheet (Current Asset Section)**

Particulars	Tk.	Tk.
Current Assets		
Cash		90,000
Account receivables	6,00,000	
Less: Allowance for doubtful Accounts	<u>35,000</u>	5,65,000
Merchandise inventories		1,30,000
Prepaid expenses		<u>7,500</u>
Total current assets		<u>7,92,500</u>

**Example 3 :** On December 31, 2019, Sahadat Co. estimated that 2% of its net sales of Tk. 4,00,000 will become uncollectible. The company recorded this amount as an addition to Allowance for Doubtful Accounts. On May 11, 2020, Sahadat Co. determined that Terry Frye's account was uncollectible and wrote off Tk.1,100. On June 12, 2020, Frye paid the amount previously written off.

**Requirement:** Prepare the journal entries on December 31, 2019, May 11, 2020, and June 12, 2020.

**Solution :** **Sahadat Co.**  
Journal

Date	Account Titles & Explanation	Ref	Debit (Tk.)	Credit (Tk.)
Dec. 31, 2019	Bad Debts Expenses (2% x Tk. 4,00,000)		8,000	
	Allowance for Doubtful Accounts			8,000
May 11, 2020	Allowance for Doubtful Accounts		1,100	
	Account Receivables - Frye			1,100
June 12, 2020	Account Receivables - Frye		1,100	
	Allowance for Doubtful Accounts			1,100
	Cash		1,100	
	Account Receivables - Frye			1,100

**Example 4 :** On May 2, Imran Company lends Tk.7,600 to Everhart, Inc., issuing a 6-month, 9% note. At the maturity date, November 2, Everhart indicates that it cannot pay.

**Requirement :**

- Prepare the entry to record the issuance of the note. (No explanation)
- Prepare the entry to record the dishonor of the note, assuming that Imran Company expects collection will occur. (No explanation)
- Prepare the entry to record the dishonor of the note, assuming that Imran Company does not expect collection in the future. (No explanation)

**Solution :**

**Imran Company**  
Journal

Date	Account Titles & Explanation	Ref	Debit (Tk.)	Credit (Tk.)
(a) May 2	Note Receivables		7,600	
	Cash			7,600
(b) Nov. 2	Account Receivables -Everhart Inc (7,600 + 342)		7,942	
	Note Receivables			7,600
	Interest Revenue (Tk.7,600 X 9% x 1/2)			342
(c) Nov. 2	Allowance for Doubtful Accounts		7,600	
	Note Receivables			7,600

**Example 5 :** At December 31, 2019, Apex Foods Ltd. reported the following information on its balance sheet.

Account Receivables	Tk.1,00,000
Less, Allowance for doubtful accounts	15,000

During 2020, the company had the following transactions related to receivables.

1. Sales on account	Tk.5,00,000
2. Sales returns and allowances	20,000
3. Collection of account receivables	3,00,000
4. Write-offs of account receivables deemed uncollectible	6,000
5. Recovery of bad debts previously written off as uncollectible	2,000

**Requirements:**

- Prepare the journal entries to record each of these five transactions. Assume that no cash discounts were taken on the collections of accounts receivable.
- Enter the January 1, 2020, balance in Accounts Receivable and Allowance for doubtful Accounts. Post the entries to the two accounts (using T accounts), and determine the balances.
- Prepare the journal entries to record bad debts expenses for 2020, assuming that an aging of accounts receivable indicates that estimated bad debts are Tk.20,000

**Solution :**

**Req (a):**

**Apex Foods Ltd.**

Journal

Date	Account Titles and Explanation	Ref.	Debit (Tk.)	Credit (Tk.)
1.	Account Receivables Sales (To record sales on account.)		5,00,000	5,00,000
2.	Sales Returns and Allowances Account Receivables (To record sale return)		20,000	20,000
3.	Cash Account Receivables (To record collection of accounts receivable)		3,00,000	3,00,000
4.	Allowance for Doubtful Debt Account Receivables (To record write-off of account receivables)		6,000	6,000
5.	Account Receivables Allowance for Doubtful Accounts (To reverse write-off of accounts receivable)		2,000	2,000
	Cash Account Receivables (To record collection of account receivables)		2,000	2,000

**Req (b) :**

**Apex Foods Ltd.**  
General Ledger  
Account Receivables

Balance b/d	1,00,000	(2)	20,000
(1)	5,00,000	(3)	3,00,000
(5)	2,000	(4)	6,000
		(5)	2,000
		Balance c/d	2,74,000
	6,02,000		6,02,000

Allowance for Doubtful Accounts

(4)	6,000	Balance b/d	15,000
		(5)	2,000
Balance c/d	11,000		
	17,000		17,000

**Req (c):**

**Apex Foods Ltd.**  
Journal

Date	Account Titles and Explanation	Ref.	Debit (Tk.)	Credit (Tk.)
2020 Dec.31	Bad Debts Expenses Allowance for Doubtful Accounts (To record bad debts expenses (20,000-11,000))		9,000	9,000

**Example 6 :**The ledger of Suman Co. at the end of the current year shows:

	Taka
Account Receivables	80,000
Sales	9,40,000
Sales returns and allowances	40,000

If allowance for doubtful accounts has a debit balance of Tk. 1,000 in Trial Balance, then Journalize the adjusting entry at December 31, assuming bad debts are expended to be:

- (i) 2% of net sales;
- (ii) 2.5% of account receivables.

**Solution :**

**Req.-(i) :**

**Suman Co.**  
General Journal

Data	Account Titles and Explanation	Ref.	Dr. (Tk.)	Cr. (Tk.)
	Bad Debt Expenses Allowances for Doubtful Accounts [To record allowances for doubtful accounts (9,40,000 – 40,000) X 2% + Tk. 1,000]		19,000	19,000

**Req.-(ii) :**

**Suman Co.**  
General Journal

Data	Account Titles and Explanation	Ref.	Dr. (Tk.)	Cr. (Tk.)
	Bad Debt Expenses Allowances for Doubtful Accounts [To record creation of allowance for doubtful debts (80,000 x 2.5%) + 1,000]		3,000	3,000

**Example 7 :** From the following particulars, prepare Journal entries and allowance for doubtful account :  
 Allowance for doubtful debts on 01-01-2019 Tk. 900.  
 Bad debt written off during the year Tk. 600.  
 Accounts Receivables on 31-12-2019 Tk. 12,000.  
 Bad debt to be written of Tk. 300.  
 Create an allowance for doubtful debts 5% on account receivables.

**Solution :**

**Journal Entry**

SL. No.	Account Titles	Ref.	Debit (Tk.)	Credit (Tk.)
2019 Dec. 31	Allowance for Doubtful Accounts Bad Debts Expense		600	600
	Allowance for Doubtful Accounts Account Receivables		300	300
	Bad Debts Expense [(600 + 300) + (12,000 – 300) x 5% – 900] Allowance for Doubtful Accounts		585	585
	Income Summary Bad Debts Expenses		585	585

**Allowance for doubtful Accounts**

Date	Account Titles	Ref.	Debit (Tk.)	Credit (Tk.)	Balance (Tk.)
1.1.2019	Balance			900	900 Cr.
31.12.2019	Bad Debt Expenses		600		300 Cr.
"	Account Receivables		300		0
"	Bad Debts Expenses			585	585 Cr.



**সারসংক্ষেপ:**

পণ্য অথবা সেবার জন্য অন্যপক্ষের নিকট যে দাবি তাই প্রাপ্যসমূহ হিসেবে বিবেচিত। প্রাপ্য হিসাবসমূহের জাবেদা করণের ফলে হিসাবরক্ষণের যাবতীয় কার্যাদি সহজ হয়।



## ইউনিট মূল্যায়ন

- ১। প্রাপ্যসমূহের সংজ্ঞা দিন। প্রাপ্যসমূহের শ্রেণিবিভাগ আলোচনা করুন। Define receivables. Discuss the classifications of receivables
- ২। প্রাপ্য হিসাব ও প্রাপ্য নোটের পার্থক্য দেখান। Show the differences between accounts receivable and note receivables.
- ৩। প্রাপ্য নোটের হিসাবক্ষণ পদ্ধতি আলোচনা করুন। Discuss the accounting procedures of note receivables
- ৪। Record the following transactions on the books of Abir Co. (Omit explanation)
  - (a) On July 1, 2019 Abir Co. sold merchandise on account to Joy Inc. for Tk. 20,200, terms 2/10, n/30.
  - (b) On July 8, Joy Inc. returned merchandise worth Tk. 4,800 to Abir Co.
  - (c) On July 11, Joy Inc. paid for the merchandise.
- ৫। Rabeya Supply Co, has the following transactions related to note receivables during the last two months of 2014. The Co. does not make entries of accrued interest expense at December 31.
  - Nov. 1, Loaned Tk.30,000 cash to Luna Co. on a 12 months, 10% note.
  - Dec. 11, Sold goods to Ralph Inc. receiving a Tk.6,750, 90 days 8% note.
  - 16, Received Tk.40,000, 180 days 9% note in exchange for Masud's outstanding account receivables.
  - 31, Accrued interest revenue on all note receivables.


### Requirements :

- (a) Journalize the transactions for Rabeya Supply Co.
  - (b) Record the collection of the Luna note at its maturity in 2015
- ৬। On January 3, Kulaura Company Lends Tk 12,000 to Sultanpur Company Ltd. Issuing a 6 month, 7% note. At the maturity date July 3, Sultanpur Company indicates that it can't pay.

### Requirements :

- a) Prepare the entry to record the issue of the note.
- b) Prepare the entry to record the dishonor of the note, assuming that Kulaura Company expects collection will occur.
- c) Prepare the entry to record the dishonor of the note, assuming that Kulaura Company does not expect collection in the future.

এ ইউনিটের মূখ্য শব্দসমূহ

 মূখ্য শব্দ	প্রাপ্য হিসাব, প্রাপ্য নোট, স্বল্পমেয়াদি নোট, মধ্যমেয়াদি নোট, দীর্ঘমেয়াদি নোট
------------------------------------------------------------------------------------------------	----------------------------------------------------------------------------------