Total No. of Printed Pages—8

1 SEM TDC FACC (CBCS) DSC CC 102

2021

(Held in January/February, 2022)

COMMERCE

(Discipline Specific Course)

Paper : CC–102

(Financial Accounting)

Full Marks : 80

Pass Marks : 32

Time : 3 hours

The figures in the margin indicate full marks for the questions

1. *(a)* Answer in *one* sentence each : 1×4=4

প্ৰতিটো এটা বাক্যত উত্তৰ দিয়া :

(i) What is the full form of IFRS?

IFRS ৰ সম্পূৰ্ণ ৰূপটো কি?

(ii) What is Financial Statement?

বিত্তীয় প্ৰতিবেদন কি?

(iii) What do you mean by instalment?

কিস্তি বুলিলে কি বুজা?

(iv) What is del credere commission?

জামিন দস্তুৰি কি?

(b) Select the correct alternative answer : 1×4=4

শুদ্ধ বিকল্প উত্তৰটো বাছি উলিওৱা :

(i) 'Anticipate no profit, provide for all possible losses' is based on
'লাভ পূৰ্ব নিৰ্ধাৰণ নকৰিবা, সম্ভাব্য সকলো লোকচানৰ বাবে ব্যৱস্থা কৰা' _____ৰ ওপৰত প্ৰতিষ্ঠিত।

1. business entity concept
ব্যৱসায় অস্তিত্ব ধাৰণা

2. cost concept
খৰিদমূল্য ধাৰণা

3. convention of conservatism
ৰক্ষণশীল প্ৰথা

4. convention of materiality
বাস্তৱধৰ্মী প্ৰথা

(ii) GST has been introduced in India on
GST ভাৰতত _____ তাৰিখত প্ৰৱৰ্তন কৰা হয়।

1. 1st July, 2016
2. 1st July, 2017
3. 1st April, 2017
4. 1st April, 2018

(iii) The statement submitted by the consignee to the consignor is called
চালান প্ৰাপকে চালান প্ৰেৰকলৈ পঠোৱা বিবৃতিখনক _____ কোৱা হয়।

1. an invoice
চালানৰ বিল

2. a proforma invoice
নমুনা চালান

3. an account sale
বিক্ৰী বিৱৰণী

4. a statement of account
হিচাপৰ বিৱৰণী

(iv) When a partner becomes insolvent, his capital deficiency is to be borne by

এজন অংশীদাৰ দেউলিয়া হ'লে তেওঁৰ মূলধনৰ ঘাটি _____ বহন কৰে।

1. all partners

   সকলো অংশীদাৰে

2. insolvent partner

   দেউলিয়া অংশীদাৰে

3. sleeping partner

   সুপ্ত অংশীদাৰে

4. solvent partner

   শোধক্ষম অংশীদাৰে

2. Write short notes on (any *four*) : 4×4=16

চমু টোকা লিখা (যি কোনো চাৰিটা) :

(a) Need of Accounting Standard

হিচাপৰক্ষণ মানৰ প্ৰয়োজনীয়তা

(b) Qualitative characteristics of accounting

হিচাপৰক্ষণৰ গুণগত বৈশিষ্ট্য

(c) GAAP

(d) Obligation of hire purchaser

ভাড়া ক্ৰয় পদ্ধতিত ক্ৰেতাৰ কৰ্তব্য

(e) Deferred revenue expenditure

বিলম্বিত ৰাজহ ব্যয়

(f) Garner vs. Murray rule

গাৰ্নাৰ বনাম মোৰে ৰীতি

3. Ajoy, Bijoy and Chinmoy are partners in a firm. The firm is dissolved on 1.1.2021 with the following assets and liabilities :

অজয়, বিজয় আৰু চিন্ময় এটা অংশীদাৰী ব্যৱসায়ৰ অংশীদাৰ। 1.1.2021 তাৰিখত তলৰ সম্পত্তি আৰু দেনাসহ ব্যৱসায়টো অৱসায়ন হয় :

Liabilities *দেনা*	₹ (*টকা*)	*Assets* *সম্পত্তি*	₹ (*টকা*)
Capital : মূলধন :		Sundry assets বিভিন্ন সম্পত্তি	1,50,000
Ajoy অজয়	1,00,000	Profit & Loss Account লাভ-লোকচান হিচাপ	90,000
Bijoy বিজয়	60,000	Chinmoy's capital চিন্ময়ৰ মূলধন	10,000
Reserve সঞ্চয়	30,000		
Creditors পাওনাদাৰ	60,000		
	2,50,000		2,50,000

Assets realized ₹ 95,000 and expenses amounted to ₹ 5,000. Chinmoy became insolvent and his estate paid ₹ 14,000 of his debt. Close the books of the firm applying Garner vs Murray rule. 14

সম্পত্তিসমূহৰ পৰা 95,000 টকা আদায় পোৱা হয় আৰু খৰচ হয় 5,000 টকা। চিন্ময় দেউলিয়া হয় আৰু তেওঁৰ সম্পত্তিৰ পৰা পোৱা ধনেৰে তেওঁৰ ঘাটিৰ 14,000 টকা পৰিশোধ কৰে। গাৰ্নাৰ বনাম মোৰে নিয়ম অনুসৰি ব্যৱসায়টোৰ হিচাপ বহী সামৰণি মাৰা।

Or / অথবা

(a) What is dissolution of a firm? State under what circumstances a firm may be dissolved. 2+6=8

অংশীদাৰী ব্যৱসায়ৰ অৱসায়ন কি? কি কি পৰিস্থিতিৰ বাবে এটা অংশীদাৰী ব্যৱসায়ৰ অৱসায়ন হ'ব পাৰে, উল্লেখ কৰা।

(b) Distinguish between partnership dissolution and firm dissolution. 6

অংশীদাৰী পৰিসমাপ্তি আৰু অংশীদাৰী ব্যৱসায়ৰ অৱসায়নৰ মাজৰ পাৰ্থক্যসমূহ দেখুওৱা।

4. Rainbow Company has a branch at Guwahati. Rainbow Company invoices goods to the branch at selling price which is cost plus $33\frac{1}{3}\%$. From the following particulars, prepare a Branch Account and Goods sent to Branch Account in the books of Rainbow Company : 14

ৰেইনব' কোম্পানীৰ গুৱাহাটীত এটা শাখা আছে। ৰেইনব' কোম্পানীয়ে শাখালৈ পণ্যসামগ্ৰী কিনা দামৰ ওপৰত $33\frac{1}{3}\%$ ধৰি বিক্ৰী দামত প্ৰেৰণ কৰে। তলৰ তথ্যৰ পৰা ৰেইনব' কোম্পানীৰ শাখা হিচাপ আৰু শাখালৈ পণ্যসামগ্ৰী প্ৰেৰণ হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা :

	₹ (টকা)
Stock on 1.1.2020 (at invoice price) মজুত পণ্য 1.1.2020 তাৰিখত (বিজক মূল্যত)	45,000
Debtors on 1.1.2020 দেনাদাৰ 1.1.2020 তাৰিখত	34,200
Goods sent to branch (at invoice price) শাখালৈ পণ্যসামগ্ৰী প্ৰেৰণ (বিজক মূল্যত)	2,13,000
Cash sales নগদ বিক্ৰী	93,000
Credit sales বাকীত বিক্ৰী	1,24,200
Cash received from debtors দেনাদাৰৰ পৰা প্ৰাপ্তি	1,20,000
Goods received by Head Office from debtors দেনাদাৰৰ পৰা প্ৰধান কাৰ্যালয়ে পোৱা সামগ্ৰী	12,000
Discount allowed to customers গ্ৰাহকক বাট্টা প্ৰদান	900
Bad debts written off অনুদ্ধাৰণীয় ঋণ বিলুপ্তিকৰণ	750
Cheque sent to branch— শাখালৈ চেক্ প্ৰেৰণ—	
for salaries দৰমহাৰ বাবদ	15,000
for sundry expenses বিভিন্ন খৰচৰ বাবদ	5,100
Stock on 31.12.2020 (at invoice price) মজুত পণ্য 31.12.2020 তাৰিখত (বিজক মূল্যত)	40,200

Or / অথবা

(a) What are the main classes of Branch Accounts? Discuss the need of Branch Accounts. 2+3=5

শাখা হিচাপৰ প্ৰধান বিভাগসমূহ কি কি? শাখা হিচাপৰ প্ৰয়োজনীয়তাৰ বিষয়ে আলোচনা কৰা।

(b) Briefly explain the following items with suitable illustrations : 3×3=9

উপযুক্ত উদাহৰণসহ তলৰ বিষয়কেইটাৰ চমু ব্যাখ্যা কৰা :

(i) Goods-in-transit
প্ৰেৰিত অৱস্থাত থকা পণ্যসামগ্ৰী

(ii) Cash-in-transit
প্ৰেৰিত অৱস্থাত থকা নগদ ধন

(iii) Interbranch transaction
আন্তঃশাখা লেনদেন

5. Following is the Trial Balance of Rajdeep Borthakur of Jorhat on 31.3.2021 :

31 মাৰ্চ, 2021ত জোৰহাটৰ ৰাজদীপ বৰঠাকুৰৰ উদ্বৃত্ত মিলন-পত্ৰ তলত দিয়া ধৰণৰ :

Debit Balances *ডেবিট স্থিতিসমূহ*	₹ (টকা)	*Credit Balances* *ক্ৰেডিট স্থিতিসমূহ*	₹ (টকা)
Purchases ক্ৰয়	21,45,000	Sales বিক্ৰী	29,80,000
Carriage inward ক্ৰয়জনিত ভাড়া	22,200	Capital মূলধন	5,10,000
Carriage outward বিক্ৰয়জনিত ভাড়া	15,400	Sundry creditors বিভিন্ন পাওনাদাৰ	32,500
Wages মজুৰি	2,45,800	Miscellaneous অন্যান্য	2,300
Coal and gas কয়লা আৰু গেছ	4,200	Bad debts recovered অনুদ্ধাৰণীয় ঋণ পুনৰুদ্ধাৰ	2,500
Salaries দৰমহা	1,46,000	Bank interest বেংকৰ সুত	1,900
Office expenses কাৰ্যালয় খৰচ	23,500	10% Bank loan (1.10.2020) 10% বেংকৰ ঋণ (1.10.2020)	1,50,000
Staff welfare expenses কৰ্মচাৰী হিতাৰ্থে খৰচ	41,400		
Discount বাট্টা	5,200		

Debit Balances ডেবিট স্থিতিসমূহ	₹ (টকা)	Credit Balances ক্রেডিট স্থিতিসমূহ	₹ (টকা)
Machinery যন্ত্ৰপাতি	2,16,000		
Interest on bank loan বেংকৰ ঋণৰ ওপৰত সুত	5,000		
Sundry debtors বিভিন্ন দেনাদাৰ	3,84,000		
CGST	65,000		
SGST	65,000		
Cash in hand নগদ ধন	27,900		
Cash at bank বেংকত জমা	2,43,600		
Depreciation of machinery যন্ত্ৰপাতিৰ অৱক্ষয়	24,000		
	36,79,200		36,79,200

Taking into consideration the following adjustments, prepare the Trading Account and Profit & Loss Account for the year ended 31st March, 2021 and a Balance Sheet as on that date : 4+5+5=14

তলৰ সংযোজনসমূহ বিবেচনা কৰি 31 মাৰ্চ, 2021ত শেষ হোৱা বছৰৰ বাবে ক্ৰয়-বিক্ৰয় হিচাপ আৰু লাভ-লোকচান হিচাপ আৰু সেই তাৰিখত উদ্বৃত্ত-পত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা :

(i) Closing stock—₹ 60,000
সামৰণি মজুত পণ্য—60,000 টকা

(ii) Goods worth ₹ 2,000 were taken for personal use by the proprietor
নিজস্ব ব্যৱহাৰৰ বাবে ব্যৱসায়ৰ গৰাকীয়ে 2,000 টকা মূল্যৰ সামগ্ৰী আহৰণ কৰে

(iii) Uninsured goods valued at ₹ 4,000 were destroyed by fire
4,000 টকা মূল্যৰ অবীমাকৃত সামগ্ৰী জ্বলি নষ্ট হয়

(iv) Create provision for bad debt @ 5%
অনুদ্ধাৰণীয় ঋণৰ বাবে 5% ব্যৱস্থা কৰিবা

Or / অথবা

What do you mean by Revenue Recognition? State four aspects to which revenue recognition does not apply. Write about different circumstances of revenue recognition. 4+2+8=14

ৰাজহৰ স্বীকৃতি বুলিলে কি বুজা? ৰাজহ স্বীকৃতি প্ৰযোজ্য নোহোৱা চাৰিটা বিষয় লিখা। ৰাজহ স্বীকৃতিৰ বিভিন্ন পৰিস্থিতিসমূহৰ বিষয়ে লিখা।

6. On 1st January, 2018, R. G. Ltd. purchased a Mini Truck from J. P. Ltd. on hire purchase system, the cash price of which was payable as ₹ 1,20,000 down and the balance in three equal annual instalments together with interest at 10% p.a. The amount of last instalment including interest was ₹ 1,76,000. Depreciation was to be provided at 20% p.a. on reducing balances.

At the end of three years, the R. G. Ltd. sold the Mini Truck for ₹ 3,00,000 in cash.

1 জানুৱাৰী, 2018 তাৰিখে R. G. Ltd.এ ভাড়া-ক্রয় পদ্ধতিত J. P. Ltd.ৰ পৰা এখন মিনি ট্রাক ক্রয় কৰিলে যিটোৰ নগদ মূল্য 1,20,000 টকা তাৎক্ষণিকভাৱে আৰু বাকী ধন 10% বছৰেকীয়া সুতৰ সৈতে তিনিটা বছৰেকীয়া কিস্তিত পৰিশোধ কৰিব লাগিব। সুতৰ সৈতে অন্তিম কিস্তিৰ পৰিমাণ হ'ল 1,76,000 টকা। অৱক্ষয় ক্রমহ্রাসমান কিস্তি পদ্ধতিত বছৰি 20% হাৰত ধাৰ্য কৰা হয়।

তিনি বছৰৰ শেষত R. G. Ltd.এ মিনি ট্রাকখন নগদ 3,00,000 টকাত বিক্রী কৰে।

(i) Calculate cash price and interest.

নগদ মূল্য আৰু সুতৰ গণনা কৰা।

(ii) Show Mini Truck Account in the books of R. G. Ltd.

R. G. Ltd.ৰ বহীত মিনি ট্রাকৰ হিচাপ দেখুওৱা।

(iii) Show R. G. Ltd. Account in the books of J. P. Ltd. 3+6+5=14

J. P. Ltd.ৰ বহীত R. G. Ltd.ৰ হিচাপ দেখুওৱা।

Or / অথবা

(a) What is meant by consignment business? Write the differences between sales and consignment. 2+5=7

চালানী ব্যৱসায় মানে কি? বিক্রী আৰু চালানী ব্যৱসায়ৰ মাজত থকা পাৰ্থক্যসমূহ লিখা।

(b) What is a joint venture? Distinguish between joint venture and partnership business. 2+5=7

যৌথ উদ্যোগ কি? যৌথ উদ্যোগ আৰু অংশীদাৰী ব্যৱসায়ৰ মাজত পাৰ্থক্য দেখুওৱা।

★★★