

2022

(Nov/Dec)

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

প্রতিটো এটা বাক্যত উত্তৰ দিয়া :

(i) What is revenue expenditure?

বাজহ ব্যয় কি ?

(ii) What is 'accrual basis' of accounting?

“উপার্জিত ভিত্তি” হিচাপকৰণ কি ?

(iii) What is hire-purchase price?

ভাড়া-ক্রয় মূল্য কি ?

(iv) What is cash-in-transit?

গন্তব্য পথত থকা নগদ ধন কি ?

(b) Select the correct alternative answer :

1×4=4

শুদ্ধ বিকল্প উত্তৰটো বাছি উলিওৱা :

(i) Accounting Standard Board was set up in India in the year
ভাৰতবৰ্ষত হিচাপ-বিদ্যাৰ মানক বোৰ্ড গঠন কৰা বৰ্ষটো হ'ল

- (1) 1970
- (2) 1972
- (3) 1977

(ii) Joint Venture with another Coventurer Account is a
যৌথ উদ্যোগ হিচাপত অন্য সহঅংশীদাৰৰ হিচাপ হ'ল এটা

- (1) Personal Account
ব্যক্তিগত হিচাপ
- (2) Nominal Account
নামিক হিচাপ
- (3) Real Account
বাস্তৱ হিচাপ

(iii) In hire-purchase system, the buyer charges depreciation on the
ভাড়া-ক্রয় পদ্ধতিত ক্ৰেতাৰ অৱক্ষয় ধাৰ্য কৰা মূল্য হ'ল

- (1) cash price
নগদ মূল্য
- (2) market price
বজাৰ মূল্য
- (3) hire-purchase price
ভাড়া-ক্রয় মূল্য

(iv) An unrecorded liability when paid on dissolution is debited to
প্রতিষ্ঠান ভঙ্গ হোৱাৰ সময়ত কোনো অলিখিত দায় প্ৰদান কৰিলে তাক ডেবিট কৰা হয়

- (1) Realization Account
আদায়কৰণ হিচাপত
- (2) Partners' Capital Account
অংশীদাৰৰ মূলধন হিচাপত
- (3) Revaluation Account
পুনঃমূল্যায়ন হিচাপত

2. Write short notes on (any four) :

4×4=16

চমু টোকা লিখা (যি কোনো চাৰিটা) :

- (a) Revenue Recognition Principle
বাজহ স্বীকৃতিৰ নীতি
- (b) Prudence Principle
বক্ষণশীলতা নীতি
- (c) Need of IFRS
IFRS ৰ প্ৰয়োজনীয়তা
- (d) Factors Measuring Depreciation
অৱক্ষয় পৰিমাণকৰ কাৰকসমূহ
- (e) LIFO and FIFO methods of inventory valuation
মজুত সত্তাৰ মূল্যায়নৰ LIFO আৰু FIFO পদ্ধতি
- (f) Goods-in-transit
গন্তব্য পথত থকা পণ্যবস্তু

3. (a) The following is the Balance Sheet of a partnership firm of Amal, Bimal and Kamal as on 31st March, 2022 :

অমল, বিমল আৰু কমলৰ অংশীদাৰী প্ৰতিষ্ঠানৰ 2022 চনৰ 31 মাৰ্চত উদ্ধৃত-পত্ৰ তলত দিয়া ধৰণে আছিল :

Balance Sheet / উদ্ধৃত-পত্ৰ

Liabilities দেনা	₹ টকা	Assets সম্পত্তি	₹ টকা
Capital : মূলধন :		Land and Buildings ঘৰবাৰী	40,000
Amal অমল	25,000	Investments বিনিয়োগ	10,000
Bimal বিমল	20,000	Debtors দেনাদাৰ	5,000
Kamal কমল	15,000	Cash at Bank বেংকত জমা	15,000
Creditors পাওনাদাৰ	10,000		
	<u>70,000</u>		<u>70,000</u>

The firm was dissolved on 31st March, 2022 subject to the following conditions :

তলত উল্লেখ কৰা চুক্তি অনুসৰি 2022 চনৰ 31 মাৰ্চ তাৰিখত অংশীদাৰী ব্যৱসায়ৰ বিলোপসাধন কৰা হয় :

- (1) The creditors were paid off at a discount of 5%
শতকৰা 5 টকা হাৰৰ বাট্টাত পাওনাদাৰসকলৰ ধন পৰিশোধ কৰা হয়
- (2) Amal agreed to take over the Land & Building at ₹ 45,000
অমলে 45,000 টকাত ঘৰ-বাৰী ল'বৰ বাবে সন্মত হয়
- (3) Bimal agreed to take over the investments at ₹ 2,500
বিমলে 2,500 টকাত বিনিয়োগখিনি ল'বৰ বাবে সন্মত হয়
- (4) Kamal took over the Debtors' A/c at ₹ 3,000
কমলে 3,000 টকাত দেনাদাৰসকলৰ হিচাপসমূহ আয়ত্ত কৰে

Prepare (i) Realization A/c, (ii) Partners' Capital A/c and (iii) Bank A/c showing the effect of dissolution.

6+6+2=14

ব্যৱসায়ৰ বিলোপসাধনৰ পৰিপ্ৰেক্ষিতত (i) আদায়কৰণ হিচাপ, (ii) অংশীদাৰসকলৰ মূলধনৰ হিচাপ আৰু (iii) বেংকৰ হিচাপ প্ৰস্তুত কৰি দেখুওৱা।

Or / অথবা

- (b) What do you mean by dissolution of a partnership firm? How and under what circumstances a partnership firm may be dissolved? Discuss. 4+10=14
এটা অংশীদাৰী প্ৰতিষ্ঠান ভঙ্গ হোৱা বুলিলে তুমি কি বুজা? কেনেদৰে আৰু কোনবিলাক পৰিস্থিতিত কোনো এটা অংশীদাৰী প্ৰতিষ্ঠান ভঙ্গ কৰিব পৰা যায়? আলোচনা কৰা।

4. (a) A Head Office at Kolkata supplies goods to its Jorhat Branch at cost plus 25%. The Branch remits all cash received to the Head Office and all expenses of the Branch are met by the Head Office. The following are the transactions relating to the Branch for the year ended 31st March, 2022 :

কোলকাতাৰ মুখ্য কাৰ্যালয়ে যোৰহাটৰ শাখালৈ ক্ৰয়মূল্যৰ লগত 25% যোগ কৰি পণ্যবস্তু প্ৰেৰণ কৰে। শাখা প্ৰতিষ্ঠানে পোৱা সকলোবোৰ নগদ ধন মুখ্য কাৰ্যালয়লৈ প্ৰেৰণ কৰে আৰু শাখাৰ সকলো ব্যয় মুখ্য কাৰ্যালয়ে বহন কৰে। 2022 চনৰ 31 মাৰ্চ তাৰিখে অন্ত পৰা বছৰটোৰ শাখাৰ লেনদেনবোৰ তলত দিয়া হ'ল :

Stock at Branch on 01.04.2021 (invoice price)	₹ (টকা)
01.04.2021 তাৰিখে শাখাৰ মজুত সত্তাৰ (চালান মূল্য)	1,800
Branch Debtors as on 01.04.2021	
01.04.2021 তাৰিখে শাখাৰ দেনাদাৰ	24,000

Stock at Branch on 31.03.2022 (invoice price)	₹ (টকা)	2,000
31.03.2022 তাৰিখে শাখাৰ মজুত সত্তাৰ (চালান মূল্য)		
Goods sent to Branch during the year (invoice price)		1,37,500
বছৰটোত শাখালৈ প্ৰেৰিত পণ্যবস্তু (চালান মূল্য)		
Goods returned by the Branch (invoice price)		7,500
শাখাৰ পৰা ফিৰং পঠোৱা পণ্যবস্তু (চালান মূল্য)		
Cash sales		30,000
নগদ বিক্ৰী		
Credit sales		99,875
বাকী বিক্ৰী		
Goods returned by the customers		4,000
গ্ৰাহকৰ পৰা ফিৰং অহা পণ্যবস্তু		
Discount and allowances to customers		6,000
গ্ৰাহকক প্ৰদান কৰা বাট্টা আৰু বেহাই		
Bad debts		500
অনুদ্ধাৰণীয় ঋণ		
Cash received from customers		1,04,500
গ্ৰাহকৰ পৰা প্ৰাপ্ত ধন		
Cheque sent to Branch :		
শাখালৈ পঠিওৱা ধনাদেশ :		
For Salaries	10,000	
দৰমহাৰ বাবদ		
For Rent	2,400	
ভাড়াৰ বাবদ		
For Sundry Expenses	2,500	14,900
বিবিধ ব্যয়ৰ বাবদ		
Liability for Branch Expenses on 31.03.2022		1,000
31.03.2022 তাৰিখে শাখাৰ খৰছৰ দেনা		

Prepare Branch A/c and Goods Sent to Branch A/c in the books of Head Office. Also prepare Branch Debtors A/c in a working note. 6+4+4=14

মুখ্য কাৰ্যালয়ৰ বহীত শাখাৰ হিচাপ আৰু শাখালৈ পঠোৱা হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা। কাৰ্যকৰী টোকাত শাখাৰ দেনাদাৰৰ হিচাপ প্ৰস্তুত কৰি দেখুওৱা।

Or / অথবা

- (b) What is Branch Account? What are its main objectives? How are inter-branch transactions recorded in Branch Account? 2+6+6=14
 শাখা হিচাপ কি? ইয়াৰ মুখ্য উদ্দেশ্যসমূহ কি কি? আন্তঃশাখা লেনদেনসমূহ শাখা হিচাপসমূহত কেনেদৰে লিপিবদ্ধ কৰা হয়?

5. (a) The following is the Trial Balance of Mr. Abinash Baruah of Golaghat as on 31st March, 2022 :

31 মার্চ, 2022ত গোলাঘাটৰ অৰিনাশ বৰুৱাৰ উদ্ধৃত মিলন-পত্ৰ তলত দিয়া ধৰণৰ :

Dr. Balances ডেবিট স্থিতিসমূহ	₹ টকা	Cr. Balances ক্রেডিট স্থিতিসমূহ	₹ টকা
Opening Stock আৰম্ভণি মজুত পণ্য	1,60,000	Sundry Creditors বিবিধ পাওনাদাৰ	1,50,000
Purchases ক্রয়	4,00,000	Bank Loan বেংক ঋণ	87,200
Bills Receivable প্রাপ্য বিল	4,000	Sales বিক্রয়	8,40,000
Cash in Hand নগদ হাতত জমা	26,000	Bills Payable দেয় বিল	40,000
Bad Debts অনুদ্ধাৰণীয় ঋণ	2,000	Commission দস্তবি	10,000
Machinery যন্ত্রপাতি	1,32,000	Capital মূলধন	5,20,000
Advertisement বিজ্ঞাপন ব্যয়	16,000		
Sundry Debtors বিবিধ দেনাদাৰ	1,00,000		
Goodwill সুনাম	1,40,000		
Land and Buildings ঘৰবাৰী	4,50,000		
Fuel ইন্ধন	30,000		

Dr. Balances ডেবিট স্থিতিসমূহ	₹ টকা	Cr. Balances ক্রেডিট স্থিতিসমূহ	₹ টকা
Wages and Salaries মজুৰি আৰু দৰমহা	80,000		
Rent and Taxes ভাড়া আৰু কৰ	40,000		
Discount বাট্টা	17,200		
Interest সুত	20,000		
Furniture আচবাব	30,000		
	<u>16,47,200</u>		<u>16,47,200</u>

Taking into consideration the following adjustments, prepare a Trading and Profit & Loss A/c for the year ended 31st March, 2022 and a Balance Sheet as on that date : 4+5+5=14

তলৰ সংযোজনসমূহ বিবেচনা কৰি 31 মার্চ, 2022ত শেষ হোৱা বছৰৰ বাবে ক্রয়-বিক্রয় হিচাপ আৰু লাভ-লোকচান হিচাপ আৰু উক্ত দিনা উদ্ধৃত-পত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা :

- Closing Stock as on 31st March, 2022—₹ 1,20,000
31 মার্চ, 2022 তাৰিখৰ দিনা সামৰণি মজুত পণ্যৰ মূল্য—1,20,000 টকা
- Depreciate Machinery by 10% and Furniture by 5%
যন্ত্রপাতি 10% হাৰত আৰু আচবাব 5% হাৰত অবক্ষয় ধাৰ্য কৰিব লাগে
- Create a Reserve of 5% on Sundry Debtors for Doubtful Debts
সন্দেহজনক ঋণৰ বাবে 5% হাৰত সংচিতিৰ ব্যৱস্থা কৰিব লাগে
- Write off $\frac{1}{4}$ th of advertisement
বিজ্ঞাপন ব্যয়ৰ $\frac{1}{4}$ অংশ বিলোপ কৰিব লাগে

Or / অথবা

- (b) What is business income? What are its features? Discuss the procedures for measurement of business income. 2+5+7=14
 ব্যৱসায়ৰ আয় কি? ইয়াৰ বৈশিষ্ট্যসমূহ কি কি? ব্যৱসায়ৰ আয় নিৰূপণৰ প্ৰক্ৰিয়াসমূহ আলোচনা কৰা।

6. On 1st April, 2019, M/s Saikia Traders purchased a car on Instalment Purchase System. The terms of the contract were as follows :

2019 চনৰ 1 এপ্রিল তাৰিখে মেচাৰ্চ শইকীয়া ট্ৰেডাৰ্চে এখন গাড়ী কিস্তি-ক্রম পদ্ধতিত ক্ৰয় কৰিছিল। চুক্তিৰ চৰ্তসমূহ তলত দিয়া ধৰণৰ আছিল :

(i) The cash price of the car was ₹ 1,20,000

গাড়ীখনৰ নগদ মূল্য আছিল—1,20,000 টকা

(ii) Amount payable on signing the agreement was ₹ 45,000

চুক্তিপত্ৰত স্বাক্ষৰ কৰোঁতে আদায় দিয়া হৈছিল—45,000 টকা

(iii) The balance of the purchase consideration was to be paid in three annual instalments of ₹ 25,000 each together with interest at 4% p.a. on the outstanding balance

দিবলৈ বাকী থকা 25,000 টকীয়া তিনিটা বছৰেকীয়া কিস্তিত 4% সুতৰ সৈতে পৰিশোধ কৰা হৈছিল

(iv) The car was depreciated at 10% p.a. under fixed instalment method

বছৰি 10% হাৰত স্থিৰ কিস্তি পদ্ধতিত গাড়ীখনৰ ওপৰত অৱক্ষয় ধাৰ্য কৰা হৈছিল

(v) Accounts were closed on 31st March each year

প্রত্যেক বছৰে হিচাপসমূহ 31 মাৰ্চ তাৰিখৰ দিনা বন্ধ কৰা হৈছিল

Prepare Car's A/c, Vendor's A/c and Interest Suspense A/c in the books of M/s Saikia Traders up to 31st March, 2022.

5+5+4=14

মেচাৰ্চ শইকীয়া ট্ৰেডাৰ্চৰ বহীত গাড়ীৰ হিচাপ, বিক্ৰেতাৰ হিচাপ আৰু সুত শংকাৰ হিচাপ 31 মাৰ্চ, 2022 লৈকে প্ৰস্তুত কৰা।

Or / অথবা

(a) Define consignment. Discuss fully the nature of relationship between the Consignor and Consignee.

2+5=7

চালানৰ সংজ্ঞা দিয়া। চালান প্ৰেৰক আৰু চালান প্ৰাপকৰ মাজৰ সম্পৰ্ক বহলাই আলোচনা কৰা।

(b) What do you mean by Joint Venture? Explain the features of Joint Venture.

2+5=7

যৌথ উদ্যোগ হিচাপ বুলিলে কি বুজা? যৌথ উদ্যোগ হিচাপৰ বৈশিষ্ট্যসমূহ ব্যাখ্যা কৰা।

★★★