

2024

(November)

COMMERCE

(Discipline Specific Course)

Paper : DSC-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 capital expenditure?

মূলধনী ব্যয় কি ?

(ii) What is conservatism?

বক্ষণশীলতা নীতি কি ?

(iii) What is del credere commission?

জামিন দস্তবি কি ?

(iv) What is dependent branch?

নির্ভৰশীল শাখা কি ?

(b) Select the correct alternative :

1×4=4

শুদ্ধ বিকল্পটো বাছি উলিওৱা :

(i) Valuation of inventories is accounted for as per the Accounting Standard

মজুত সত্তাৰ মূল্যায়ন হিচাপ বিদ্যাৰ মান নং _____ অনুযায়ী লোৱা হয়।

- (1) 2
- (2) 4
- (3) 6
- (4) 8

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

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

- (1) all partners
সকলো অংশীদাৰে
- (2) insolvent partner
দেউলিয়া অংশীদাৰে
- (3) sleeping partner
সুপ্ত অংশীদাৰে
- (4) solvent partner
শোধক্ষম অংশীদাৰে

(iii) Under stock and debtors system, Branch Stock A/c is a _____ A/c.

মজুত সত্তাৰ আৰু দেনাদাৰ পদ্ধতিত শাখাৰ মজুত সত্তাৰ হিচাপ হৈছে _____ হিচাপ।

- (1) Nominal
নামিক
- (2) Real
বাস্তৱ
- (3) Personal
ব্যক্তিগত
- (4) Liability
দায়বদ্ধতা

(iv) Joint Venture with other Coventure A/c is a
যৌথ উদ্যোগ হিচাপত অন্য সহঅংশীদারৰ হিচাপ হ'ল এটা

(1) Personal A/c
ব্যক্তিগত হিচাপ

(2) Real A/c
বাস্তৱ হিচাপ

(3) Nominal A/c
নামিক হিচাপ

(4) Liability A/c
দায়বদ্ধতা হিচাপ

2. Write short notes on (any four) :

4×4=16

চমু টোকা লিখা (যি কোনো চাৰিটা) :

(a) Qualitative characteristics of accounting

হিচাপ বন্ধনৰ গুণগত বৈশিষ্ট্য

(b) Instalment purchase system

কিস্তি ক্ৰয় পদ্ধতি

(c) Independent branch

স্বতন্ত্ৰ শাখা

(d) Rights of hire purchaser

ভাড়া ক্ৰেতাৰ অধিকাৰসমূহ

(e) Objective of Accounting Standard

হিচাপৰ মানকৰ উদ্দেশ্য

(f) Garner vs Murray rule

গাৰ্ণাৰ বনাম মোৰে নীতি

3. A and B are two partners in a firm. They share profits in the ratio of 3 : 2. Their financial position as on 31.03.2024 was as follows :

A আৰু B এটা অংশীদাৰী ব্যৱসায়ৰ দুজন অংশীদাৰ। তেওঁলোকৰ লাভৰ অনুপাত আছিল 3 : 2. 31.03.2024 তাৰিখত তেওঁলোকৰ বিত্তীয় অবস্থা তলত দিয়া ধৰণৰ আছিল :

Liabilities দেয়সমূহ		₹ টকা	Assets সম্পত্তিসমূহ		₹ টকা
Capital : মূলধন :			Fixed Assets স্থিৰ সম্পত্তি		30,000
A	20,000		Stock মজুত পণ্য		10,000
B	<u>15,000</u>	35,000	Debtors দেনাদাৰ		15,000
Reserve Fund সংৰক্ষিত পুঁজি		5,000	Cash নগদ ধন		3,000
Creditors পাওনাদাৰ		20,000	Profit & Loss A/c লাভ-লোকচানৰ হিচাপ		2,000
		<u>60,000</u>			<u>60,000</u>

The firm was dissolved on 1st April, 2024. Assets are realized as Fixed Assets—₹ 28,000; Stock—₹ 8,000 and Debtors—₹ 13,000. Creditors were paid at a discount of 10%. Expenses of realization were ₹ 1,500.

1 এপ্রিল, 2024 তাৰিখে অংশীদাৰী ব্যৱসায়ৰ অৱসান কৰা হয়। স্থিৰ সম্পত্তি 28,000 টকাত, মজুত পণ্য 8,000 টকাত আৰু দেনাদাৰ 13,000 টকাত সম্পত্তি আদায় হয়। পাওনাদাৰক 10% বাট্টা প্ৰদান কৰা হয়। আদায়কৰণৰ খৰচ 1,500 টকা।

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

6+6+2=14

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

Or / অথবা

What do you mean by dissolution of a partnership firm? Explain the various modes of dissolution of a partnership firm.

5+9=14

অংশীদাৰী প্ৰতিষ্ঠান এখনৰ অৱসান বুলিলে কি বুজা? অংশীদাৰী প্ৰতিষ্ঠান এখনৰ অৱসানৰ বিভিন্ন পদ্ধতিসমূহ বৰ্ণনা কৰা।

4. A Head Office at Kolkata supplies goods to its branch at Dibrugarh at cost. The branch sells the goods for cash and credit and remits the proceeds to the Head Office immediately. The branch expenses are being met by the Head Office by cheque. The following are the transactions relating to the branch for the year ended 31.03.2024 :

কোলাকাতাৰ মুখ্য কাৰ্যালয়ে ডিব্ৰুগড়ত থকা ইয়াৰ শাখালৈ ক্ৰয়মূল্যত বস্তু পঠিয়ায়। শাখাই নগদ আৰু বাকীত বিক্ৰী কৰি লগে লগে নগদ ধন মুখ্য কাৰ্যালয়লৈ প্ৰেৰণ কৰে। মুখ্য কাৰ্যালয়ে শাখাৰ খৰচবোৰ ধনাদেশৰ দ্বাৰা পৰিশোধ কৰে। 2024 চনৰ 31.03.2024 তাৰিখে অন্ত পৰা বছৰটোৰ শাখাৰ জেনেৰেলবোৰ তলত দিয়া হ'ল :

	₹ (টকা)
Stock at branch on 01.04.2023	30,000
01.04.2023 তাৰিখে শাখাৰ মজুত সত্তাৰ	
Debtors at branch on 01.04.2023	40,000
01.04.2023 তাৰিখে শাখাৰ দেনাদাৰ	
Goods sent to branch during the year	2,25,000
বছৰটোত শাখালৈ বস্তু প্ৰেৰণ কৰা হয়	
Total sales at branch (including cash sales ₹ 1,10,000)	3,70,000
শাখাৰ মুঠ বিক্ৰী (নগদ বিক্ৰী 1,10,000 টকা সহ)	
Goods returned by branch	10,000
শাখাৰ দ্বাৰা বস্তু ফিৰণ	
Goods returned by customers	10,000
গ্ৰাহকৰ দ্বাৰা বস্তু ফিৰণ	
Cash collected from debtors	2,10,000
দেনাদাৰৰ পৰা প্ৰাপ্ত হয়	
Discount allowed to debtors	10,000
দেনাদাৰক বাট্টা দিয়া হ'ল	
Bad Debts written off	5,000
অনুদ্ধাৰণীয় ঋণ বিলোপসাধন কৰা হয়	
Cheque sent by Head Office towards branch expenses :	
শাখাৰ খৰচৰ বাবে মুখ্য কাৰ্যালয়ে ধনাদেশ পঠিয়ায় :	
Salaries	25,000
দৰমহা	
Rent	14,500
ভাড়া	
Petty Expenses	500
ক্ষুদ্ৰ খৰচ	
Stock at branch on 31.03.2024	45,000
31.03.2024 তাৰিখে শাখাৰ মজুত সত্তাৰ	

Prepare Debrugarh Branch A/c and goods sent to Branch A/c in Head Office books. Also prepare Branch Debtors A/c as a part of working note. 5+5+4=14

মুখ্য কাৰ্যালয়ৰ বহীত ডিব্ৰুগড় শাখাৰ হিচাপ আৰু শাখালৈ পঠিওৱা বস্তুৰ হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা। শাখা দেনাদাৰৰ হিচাপ কাৰ্য তোকৰ এটা অংশ হিচাপে প্ৰস্তুত কৰি দেখুওৱা।

Or / অথবা

(a) What is Branch Accounting? Explain the needs of Branch Accounting. 2+3=5

শাখা হিচাপ কি? শাখা হিচাপৰ প্ৰয়োজনীয়তা সম্পৰ্কে ব্যাখ্যা কৰা।

(b) Write the accounting treatment in Branch A/c as regard to the following : 3×3=9

শাখা হিচাপত তলত দিয়া বিষয় তিনিটাৰ হিচাপ প্ৰতিষ্ঠাপনৰ পদ্ধতিৰ বিষয়ে লিখা :

(i) Cash-in-transit

গন্তব্য পথত থকা নগদ ধন

(ii) Goods-in-transit

গন্তব্য পথত থকা পণ্যবস্তু

(iii) Depreciation of branch fixed assets

শাখাৰ স্থায়ী সম্পত্তিৰ অৱক্ষয়

5. The following is the Trial Balance of M/s Baruah and Saikia as on 31.03.2024. Prepare the Trading A/c, Profit & Loss A/c and a Balance Sheet as on that date : 4+5+5=14

মেচাৰ্চ বৰুৱা আৰু শইকীয়াৰ 31.03.2024 তাৰিখত প্ৰস্তুত কৰা মিলন-বিবৃতি তলত দিয়া হ'ল। উক্ত তাৰিখত ক্ৰয়-বিক্ৰয় হিচাপ, লাভ-ক্ষতিৰ হিচাপ আৰু উদ্ভূত-পত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা :

Dr. Balances		Trial Balance / মিলন-বিবৃতি		Cr. Balances	
ডেবিট হিচাসমূহ		₹		₹	
		টকা		টকা	
Bills Receivable					
প্ৰাপ্য বিল		4,000	Bank Loan	80,000	
Cash in Hand			বেংকৰ ঋণ		
নগদ হাতে জমা		4,000	Sundry Creditors	50,000	
Bad Debts			বিবিধ পাওনাদাৰ		
অনুদ্ধাৰণীয় ঋণ		3,000	Sales	4,10,600	
Trade Expenses			বিক্ৰী		
বাৰসায়ৰ খৰছ		12,000	Bills Payable	20,000	
Advertisement			দেয় বিল		
বিজ্ঞাপন		10,000	Capital :		
Machinery			মূলধন :		
যন্ত্ৰপাতি		76,000	Baruah	1,40,000	
Sundry Debtors			বৰুৱা		
বিবিধ দেনাদাৰ		70,000	Saikia	1,40,000	
			শইকীয়া		

Dr. Balances ডেবিট হিউসনুহ	₹ টকা	Cr. Balances ক্রেডিট হিউসনুহ	₹ টকা
Goodwill সুনাম	75,000		
Leasehold Premises লীজগত প্রাংগণ	1,60,000		
Fuel ইফান	20,000		
Wages মজুৰি	1,50,000		
Purchase ক্রয়	1,50,000		
Opening Stock আৰম্ভণি সত্তাৰ	85,000		
Rent and Taxes ভাড়া আৰু কৰ	18,000		
Discount বাটা	3,600		
	<u>8,40,600</u>		<u>8,40,600</u>

Adjustments :

সমযোজনা :

- (i) Closing Stock—₹ 60,000
সামৰণি সত্তাৰ—60,000 টকা
- (ii) Machinery is to be depreciated @ 10% p.a.
মেচিনৰ অৱক্ষয় বছৰি 10% হাৰত ধাৰ্য কৰিব লাগে
- (iii) Provision should be made for Bad Debts @ 2% p.a. on Sundry Debtors
দেনাদাৰৰ ওপৰত বছৰি 2% হাৰত অনুদ্ধাৰণীয় ঋণ সংচিতিৰ ব্যৱস্থা কৰিব লাগে
- (iv) Partners share the profit equally
অংশীদাৰসকলে সমহাৰত লাভ বিতৰণ কৰে

Or / অথবা

- (a) What do you mean by depreciation? Explain the straight line method and written-down value method of depreciation with example. 2+5=7
অৱক্ষয় বুলিলে কি বুজা? অৱক্ষয়ৰ সৰলৰৈখিক পদ্ধতি আৰু অৱলোৰিত-মূল্য পদ্ধতিৰ বিষয়ে উদাহৰণসহ ব্যাখ্যা কৰা।

(b) What do you mean by Revenue Recognition? Write briefly the different circumstances of revenue recognition. 2+5=7

ৰাজহ স্বীকৃতি বুলিলে কি বুজা? ৰাজহ স্বীকৃতিৰ বিভিন্ন পৰিস্থিতিৰ বিষয়ে চমুকৈ লিখা।

6. Karan & Co. purchased a machine on hire-purchase basis. The payments were to be made as follows :

কৰণ এণ্ড কোম্পানীয়ে এটা মেচিন ভাড়া-ক্ৰয় পদ্ধতিত ক্ৰয় কৰিছিল। ইয়াৰ বাবদ নিম্নলিখিত ধন পৰিশোধ কৰাৰ চুক্তি সম্পন্ন হৈছিল :

	₹ (টকা)
On signing the agreement চুক্তি স্বাক্ষৰ কৰাৰ সময়ত	10,000
At the end of the first year প্ৰথম বৰ্ষৰ অন্তত	12,000
At the end of the second year দ্বিতীয় বৰ্ষৰ অন্তত	7,000
At the end of the third year তৃতীয় বৰ্ষৰ অন্তত	4,400
	<u>33,400</u>

Interest included in ₹ 33,400 was charged on the cash price @ 10% p.a.

33,400 টকাত অন্তৰ্ভুক্ত কৰা সুত নগদ মূল্যৰ ওপৰত বছৰি 10% হাৰত ধৰা হৈছে।

You are required to ascertain the cash price of the machine and write up Machinery A/c and Hire Vendor's A/c in the books of Karan & Co. 4+5+5=14

মেচিনটোৰ নগদ মূল্য নিৰ্ধাৰণ কৰা আৰু কৰণ এণ্ড কোম্পানীৰ হিচাপ বহীত মেচিনৰ হিচাপ আৰু ভাড়া-ক্ৰয় বিক্ৰেতাৰ হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।

Or / অথবা

(a) What is Consignment Business? Explain the differences between Consignment and Sale. 2+5=7

চালানী ব্যৱসায় মানে কি? চালানী ব্যৱসায় আৰু বিক্ৰীৰ মাজত থকা পাৰ্থক্যসমূহ আলোচনা কৰা।

(b) What is a Joint Venture? State the distinction between a Joint Venture and a Partnership. 2+5=7

যৌথ উদ্যোগ কাক বোলে? যৌথ উদ্যোগ আৰু অংশীদাৰীত্বৰ মাজত থকা পাৰ্থক্যসমূহ উল্লেখ কৰা।
