

2019

(December)

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 :

1×4=4

এটা বাক্যত উত্তৰ দিয়া :

(i) What is money measurement concept?

মুদ্রাৰ দ্বাৰা পৰিমাণক ধাৰণাটো কি ?

(ii) What is the main purpose of business income?

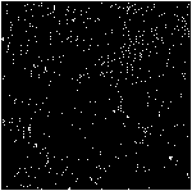
ব্যৱসায় আয়ৰ মূল উদ্দেশ্য কি ?

(iii) What is Del Credere Commission?

জামিন দস্তবি কি ?

(iv) What is Trial Balance?

উদ্ধৃত মিলন-পত্ৰ কি ?



(b) Select the correct alternative answer :

শুদ্ধ বিকল্প উত্তৰটো বাছি উলিওৱা :

(i) Realization A/c is a/an

আদায়কৰণ হিচাপ হ'ল এবিধ

(1) Revenue A/c

ৰাজহ হিচাপ

(2) Assets A/c

সম্পত্তিৰ হিচাপ

(3) Nominal A/c

নামিক হিচাপ

(ii) Joint venture with other Coventure A/c is a

যৌথ উদ্যোগ হিচাপত অন্য সহঅংশীদাৰ হিচাপ হ'ল এটা

(1) Personal A/c

ব্যক্তিগত হিচাপ

(2) Real A/c

বাস্তৱ হিচাপ

(3) Nominal A/c

নামিক হিচাপ

(iii) Depreciation is a process of

অৱক্ষয় হ'ল

(1) valuation

মূল্যাংকনৰ এবিধ প্ৰক্ৰিয়া

(2) allocation

আবণ্টনৰ এবিধ প্ৰক্ৰিয়া

(3) selling

বিক্ৰীৰ এবিধ প্ৰক্ৰিয়া

(iv) Branch A/c prepared under Final A/c system is in the nature of

চূড়ান্ত হিচাপ পদ্ধতিৰ অধীনত প্ৰস্তুত কৰা শাখা হিচাপৰ প্ৰকৃতি হ'ল

(1) Assets A/c

সম্পত্তিৰ হিচাপ

(2) Liability A/c

দায়বদ্ধতাৰ হিচাপ

(3) Revenue A/c

ৰাজহ হিচাপ

2. Write short notes on (any four) :

4×4=16

চমু টোকা লিখা (যি কোনো চাৰিটা) :

(a) Qualitative characteristics of accounting information

হিচাপবিদ্যাৰ গুণগত বৈশিষ্ট্যবোৰ

(b) Need of IFRS

IFRS ৰ প্ৰয়োজনীয়তা

(c) Revenue recognition

ৰাজহ স্বীকৃতিকৰণ

(d) Records at Head Office

মুখ্য কাৰ্যালয়ৰ টোকা

(e) LIFO and FIFO methods

LIFO আৰু FIFO পদ্ধতিসমূহ

(f) Rights of hire purchaser

ভাড়া ক্ৰেতাৰ অধিকাৰসমূহ

3. The partnership firm of X, Y and Z was dissolved on 1st April, 2018. Their financial position just before dissolution was as follows :

X, Y আৰু Z অংশীদাৰী বাৰসায়ৰ অৱসান কৰা হয় 1 এপ্ৰিল, 2018 তাৰিখে। তেওঁলোকৰ বিত্তীয় অৱস্থা অৱসায়নৰ আগতে তলত দিয়া ধৰণৰ আছিল :

Liabilities দেয়সমূহ	Amount বাশি ₹ (টকা)	Assets সম্পত্তিসমূহ	Amount বাশি ₹ (টকা)
Creditors পাওনাদাৰ	12,000	Cash নগদ	12,000
Bank Loan বেংকৰ ঋণ	15,000	Debtors দেনাদাৰ	23,000
Capital : মূলধন :		Stock মজুত সত্তাৰ	16,000
X	20,000	Furniture আচৰাবপত্ৰ	10,000
Y	23,000	Investment বিনিয়োগ	33,000
Z	24,000		
	<u>94,000</u>		<u>94,000</u>

Assets were realized as under :

Debtors—₹ 19,000; Stock—₹ 13,000; Furniture—₹ 7,000 and Investment—₹ 35,000. Bank loan is paid in full. One computer printer (book value—nil) was taken over by X for ₹ 1,000. One customer paid ₹ 2,000 which was earlier written-off as bad debt. Dissolution expenses amounted to ₹ 3,000. Mr. Gangadhar, the Manager of the firm was paid a gift of ₹ 2,000 for his long service in the firm. Creditors were paid ₹ 1,000 less.

You are required to prepare the Realization A/c, Partners' Capital A/cs and Cash A/c. The partnership deed was silent on the profit-sharing ratio.

8+4+2=14

তলত দিয়া ধৰণে সম্পত্তিবোৰ আদায় কৰা হৈছিল :

দেনাদাৰ—19,000 টকা; মজুত পণ্য—13,000 টকা; আচবাবপত্ৰ—7,000 টকা আৰু বিনিয়োগ—35,000 টকা। বেংকৰ ঋণ সম্পূৰ্ণৰূপে পৰিশোধ কৰা হয়। এটা কম্পিউটাৰ প্ৰিন্টাৰ (লিখিত মূল্য—শূন্য) কিনা মূল্য 1,000 টকাত X-এ চমজি লয়। এজন গ্ৰাহকে পূৰ্বে নিৰ্ধাৰিত বাজে দেনা 2,000 টকা পৰিশোধ কৰে। অৱসান সম্পৰ্কীয় খৰচ 3,000 টকা। ফাৰ্মখনৰ পৰিচালক মি. গংগাধৰক তেখেতৰ দীৰ্ঘদিনীয়া সেৱাৰ বাবে 2,000 টকা উপহাৰ দিলে। পাওনাদাৰে 1,000 টকা কমকৈ পৰিশোধ কৰে।

ভূমি আদায়কৰণ হিচাপ, অংশীদাৰসকলৰ মূলধনৰ হিচাপ আৰু নগদ ধনৰ হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা। লাভা-লাভৰ ভাগ বিতৰণৰ সময়ত অংশীদাৰী চুক্তি নিৰৱে থাকিব।

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 অৱসায়ন বুলিলে কি বুজা? অংশীদাৰী প্ৰতিষ্ঠান এখনৰ অৱসায়নৰ বিভিন্ন পদ্ধতিসমূহ বৰ্ণনা কৰা।

4. Guwahati Head Office opened a Branch at Barpeta. The Head Office supplies goods to its Branch at Barpeta at cost. The Branch sells goods for cash and credit and remits the proceeds to the Head Office promptly. The Branch expenses being met by the Head Office by cheque. The following are the transactions relating to the Branch for the year ended 31st March, 2019 :
- গুৱাহাটী মুখ্য কাৰ্যালয়ে বৰপেটাতে এটা শাখা মুকলি কৰে। মুখ্য কাৰ্যালয়ে শাখালৈ ক্ৰয়মূল্যত বস্তু পঠায়। শাখাই নগদ আৰু বাকীত বস্তু বিক্ৰী কৰি লগে লগে ধন মুখ্য কাৰ্যালয়লৈ প্ৰেৰণ কৰে। মুখ্য কাৰ্যালয়ে শাখাৰ খৰচবোৰ ধনাদেশৰ দ্বাৰা পৰিশোধ কৰে। 31 মাৰ্চ, 2019 তাৰিখে শাখাৰ লগত সম্পৰ্ক থকা লেনদেনবোৰ তলত দিয়া হ'ল :

	₹ (টকা)
Stock at Branch on 01.04.2018	80,000
01.04.2018 তাৰিখে শাখাৰ সত্তাৰ	
Debtors at Branch 01.04.2018	1,00,000
01.04.2018 তাৰিখে শাখাৰ দেনাদাৰ	

	₹ (টকা)
Goods sent by the Head Office to the Branch during the year	6,00,000
বছৰটোত শাখালৈ প্ৰেৰিত পণ্যবস্তু	
Cash sales at Branch	3,00,000
শাখাত নগদ বিক্ৰী	
Credit sales at Branch	5,60,000
শাখাত বাকীত বিক্ৰী	
Goods returned by Branch	30,000
শাখাই পণ্যবস্তু ফিৰং কৰে	
Goods returned by customers	25,000
গ্ৰাহকে পণ্যবস্তু ফিৰং কৰে	
Cash received from debtors	5,20,000
দেনাদাৰসকলৰ পৰা পোৱা নগদ ধন	
Discount allowed to customers	30,000
গ্ৰাহকক বাট্টা দিয়া হয়	
Bad debts written-off	15,000
অনুদ্বাৰণীয় ঋণ অৱলোপন কৰা হ'ল	

Cheque sent to Branch for expenses :

শাখাৰ খৰছৰ বাবদ মুখ্য কাৰ্যালয়ে ধনাদেশযোগে পঠিয়ায় :

	₹ (টকা)
Salaries	70,000
দৰমহা	
Rent	25,000
ভাড়া	
Petty Expenses	8,000
ক্ষুদ্ৰ খৰছ	
Stock at Branch on 31.03.2019	1,00,000
31.03.2019 তাৰিখে শাখাৰ মজুত সত্তাৰ	

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.

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

5+5+4=14

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) Briefly explain the treatment of the following items in Branch A/c : 3×3=9

শাখাৰ হিচাপত নিম্নলিখিত বিষয়বোৰ কেনেধৰণে বিবেচনা কৰা হয়, চমুকৈ ব্যাখ্যা কৰা :

(i) Cash in Transit

গন্তব্যপথত থকা নগদ ধন

(ii) Goods in Transit

গন্তব্যপথত থকা পণ্যদ্রব্য

(iii) Inter-branch Transaction

আন্তঃশাখাৰ মাজত হোৱা লেনদেন

5. Following is the Trial Balance of Dhanjit and Devajit as on 31st March, 2019. You are required to prepare—

তলত 31 মাৰ্চ, 2019 তাৰিখৰ ধনজিত আৰু দেৱজিতৰ উদ্ধৃত মিলন-পত্ৰ দিয়া হ'ল। তুমি তাৰ পৰা প্ৰস্তুত কৰা—

(a) Trading A/c;

ক্ৰয়-বিক্ৰয় হিচাপ;

(b) Profit & Loss A/c for the year ended 31st March, 2019;

31 মাৰ্চ, 2019 ৰ লাভ-লোকচান হিচাপ;

(c) Balance Sheet as on that date :

উক্ত তাৰিখৰ উদ্ধৃত-পত্ৰ :

Trial Balance / উদ্ধৃত মিলন-পত্ৰ		4+5+5=14	
Dr. Balances	₹ (টকা)	Cr. Balances	₹ (টকা)
ডেবিট স্থিতিসমূহ		ক্রেডিট স্থিতিসমূহ	
Stock on 01.04.2018	80,000	Capital :	
01.04.2018 তাৰিখৰ আৰম্ভণি সত্তাৰ		মূলধন :	
Purchases	2,00,000	Dhanjit	
ক্ৰয়		ধনজিত	1,60,000
Bills Receivable	2,000	Devajit	
প্ৰাপ্য বিল		দেৱজিত	1,00,000
Cash in Hand	13,000	Sundry Creditors	
হাতত নগদ জমা		বিবিধ পাওনাদাৰ	75,000

<i>Dr. Balances</i>	₹ (টকা)	<i>Cr. Balances</i>	₹ (টকা)
ডেবিট স্থিতিসমূহ		ক্রেডিট স্থিতিসমূহ	
Bad Debts	1,000	Bank Loan	43,600
অনুদ্বাৰণীয় ধন		বেংকৰ ঋণ	
Machinery	66,000	Sales	4,20,000
যন্ত্ৰপাতি		বিক্ৰী	
Advertisement	8,000	Bills Payable	20,000
বিজ্ঞাপন		দেয় বিল	
Sundry Debtors	50,000	Interest	5,000
বিবিধ দেনাদাৰ		সুত	
Goodwill	70,000		
সুনাম			
Land and Building	2,25,000		
মাটি আৰু ঘৰ			
Fuel	15,000		
স্থানান			
Wages and Salaries	40,000		
মজুৰি আৰু দৰমহা			
Rent and Taxes	20,000		
ভাড়া আৰু কৰ			
Discount	8,600		
বাট্টা			
Commission	10,000		
দস্তবী			
Furniture	15,000		
আচবাবপত্ৰ			
	<u>8,23,600</u>		<u>8,23,600</u>

The following adjustments are to be made :

তলত দিয়া সমযোজনাসমূহ কৰিব লাগিব :

- (i) Closing Stock on 31st March, 2019—₹ 60,000
31 মাৰ্চ, 2019 তাৰিখৰ দিনা সামৰণি মজুত পণ্যৰ মূল্য—60,000 টকা
- (ii) Depreciate Machinery by 10% and Furniture by 5%
যন্ত্ৰপাতি 10% হাৰত আৰু আচবাবপত্ৰ 5% হাৰত অৱক্ষয় ধাৰ্য কৰিব লাগে
- (iii) Create Reserve of 5% on Sundry Debtors for Bad Debts
সন্দেহজনক ঋণৰ বাবে 5% হাৰত সংচিতিৰ ব্যৱস্থা কৰিব লাগে
- (iv) Write-off $\frac{1}{4}$ th of advertising
বিজ্ঞাপনৰ ব্যয় $\frac{1}{4}$ অংশ বিলোপ কৰিব লাগে

Or / অথবা

- (a) What do you mean by depreciation? Differentiate between straight-line method and written-down value method of providing depreciation. 2+5=7

অৱক্ষয় বুলিলে কি বুজা? অৱক্ষয়ৰ স্থায়ী-কিস্তি পদ্ধতি আৰু অৱলোৰিত-মূল্য পদ্ধতিৰ মাজত পাৰ্থক্য নিৰ্ণয় কৰা।

- (b) What do you mean by inventory valuation? Write the significance of inventory valuation. 3+4=7

দ্রব্যৰ সূচী মূল্যাংকন বুলিলে কি বুজা? দ্রব্যৰ সূচী মূল্যাংকনৰ গুৰুত্ব লিখা।

6. On 1st July, 2018, Prakash Ltd. purchased a machine from Bikash Ltd. on hire-purchase system. The cash price of the machine was ₹ 1,20,000. The payment was to be made ₹ 9,200 on the date of contract and four half yearly instalment of ₹ 32,000 each commencing from 31st December. Rate of interest charged 12% per annum. Prakash Ltd. has decided to write-off 20% depreciation per annum on diminishing balance of cash price. On 30th June, 2019, Prakash Ltd. could not pay the 2nd instalment and as a consequence Bikash Ltd. repossessed.

From the above particulars, calculate the cash price of the machine and prepare the following Ledger Accounts in the books of Bikash Ltd. :

14

- (a) Machinery A/c

- (b) Prakash Ltd.'s A/c

প্রকাশ লিমিটেডে 1 জুলাই, 2018 তাৰিখে এটা মেচিন বিকাশ লিমিটেডৰ পৰা ভাড়া-ক্রয় পদ্ধতিত ক্ৰয় কৰিলে। মেচিনটোৰ নগদ মূল্য আছিল 1,20,000 টকা। চৰ্ত অনুসৰি চুক্তিপত্ৰত স্বাক্ষৰিত হোৱাৰ লগে লগে 9,200 টকা দিয়া হয় আৰু বাকী থকা টকাখিনি চাৰিটা ছয় মাহীয়া কিস্তিত 32,000 টকাকৈ পৰিশোধ কৰিব লাগিব। প্ৰথম কিস্তিটো ডিচেম্বৰ 31 তাৰিখৰ পৰা আৰম্ভ হ'ব। বছৰি শতকৰা সুতৰ হাৰ 12% কৈ পৰিশোধ কৰিব লাগিব। প্রকাশ লিমিটেডে মেচিনৰ ওপৰত বছৰি 20% হাৰত ক্ৰমহাসমান পদ্ধতিত অৱক্ষয় ধাৰ্য কৰে। 30 জুন, 2019 তাৰিখত প্রকাশ লিমিটেডে দ্বিতীয় কিস্তি পৰিশোধ কৰিবলৈ অপাৰগ হোৱাত মেচিনটো হস্তগত কৰে।

ওপৰৰ তথ্যসমূহৰ আধাৰত মেচিনটোৰ নগদ মূল্য নিৰ্ধাৰণ কৰা আৰু তলত দিয়া বিকাশ লিমিটেডৰ খতিয়ানৰ হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা :

- (a) যন্ত্ৰপাতিৰ হিচাপ

- (b) প্রকাশ লিমিটেডৰ হিচাপ

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 বহুলাই 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।
