

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 ঘাটি \_\_\_\_\_ 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 বন্ধণৰ 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 অৱস্থা তলত দিয়া ধৰণৰ আছিল :

Liabilities দেয়সমূহ	₹ টকা	Assets সম্পত্তিসমূহ	₹ টকা
Capital : মূলধন :		Fixed Assets	30,000
A	20,000	স্থিৰ সম্পত্তি	
B	15,000	Stock	10,000
	35,000	মজুত পণ্য	
Reserve Fund	5,000	Debtors	15,000
সংৰক্ষিত পুঁজি		দেনাদাৰ	
Creditors	20,000	Cash	3,000
পাওনাদাৰ		নগদ ধন	
		Profit & Loss A/c	2,000
		লাভ-লোকচানৰ হিচাপ	
	<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% বাটো 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 অৱসায়ন বুলিলে কি বুজা? অংশীদাৰী প্ৰতিষ্ঠান এখনৰ অৱসায়নৰ 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 :

কোলকাতাৰ 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 লেনদেনবোৰ তলত দিয়া হ'ল :

	₹ (টকা)
Stock at branch on 01.04.2023	30,000
01.04.2023 তাৰিখে শাখাৰ মজুত সম্ভাৰ	
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
অনুদ্বাৰণীয় ঋণ বিলোপসাধন কৰা হয়	
Cheque sent by Head Office towards branch expenses :	
শাখাৰ খৰচৰ বাবদ মুখ্য কাৰ্যালয়ে ধনাদেশ পঠিয়ায় :	
Salaries	25,000
দৰমহা	
Rent	14,500
ভাড়া	
Petty Expenses	500
ক্ষুদ্ৰ খৰচ	40,000
Stock at branch on 31.03.2024	45,000
31.03.2024 তাৰিখে শাখাৰ মজুত সম্ভাৰ	

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 টোকাৰ 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 প্ৰতিষ্ঠিকৰণৰ 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 :

Trial Balance / মিলন-বিবৃতি

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

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

Adjustments :

সমযোজনা :

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

Or / অথবা

- 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।

\*\*\*