2013

(November)

COMMERCE

(General/Speciality)

Course : 103

(Financial Accounting)

Full Marks : 80
Pass Marks : 32

Time : 3 hours

The figures in the margin indicate full marks for the questions

1. (a) Write *True* or *False* : 1×3=3

'সঁচা' নে 'মিছা' লিখা :

(i) Loss of stock by fire is shown on the credit side of Profit & Loss Account.

জুইত পুৰি নষ্ট হোৱা সম্ভাৰৰ মূল্য লাভ-লোকচান হিচাপৰ ক্ৰেডিট ফালে দেখুওৱা হয়।

(ii) Hire-purchase transactions are governed by the Hire Purchase Act, 1972.

ভাড়া-ক্ৰয়ৰ লেনদেনসমূহ ভাড়া-ক্ৰয় আইন, 1972-ৰ দ্বাৰা পৰিচালিত হয়।

www.prepnext.com

(iii) When firms are amalgamated, Realization Accounts are prepared to close the books of such firms.

যেতিয়া প্ৰতিষ্ঠানসমূহ একত্ৰীকৰণ কৰা হয়, এনে প্ৰতিষ্ঠানসমূহৰ হিচাপ বহী বন্ধ কৰিবৰ বাবে আদায়কৰণ হিচাপসমূহ প্ৰস্তুত কৰা হয়।

(b) Fill up the blanks : 1×3=3

খালী ঠাই পূৰণ কৰা :

(i) Royalty paid on sales is debited to —— Account.

স্বত্বৰ বিক্ৰীৰ ওপৰত পৰিশোধ কৰিলে —— হিচাপত ডেবিট কৰা হয়।

(ii) A branch is simply a —— of a business enterprise.

এটা শাখা হৈছে সাধাৰণতে এটি ব্যৱসায় প্ৰতিষ্ঠানৰ এক ——।

(iii) When a partner is not able to meet his liabilities, he is said to be ——.

যেতিয়া কোনো এজন অংশীদাৰে নিজৰ দেনাবিনি পৰিশোধ কৰিবলৈ অসমৰ্থ হয় তেন্তে তেওঁক —— বুলি গণ্য কৰা হয়।

(c) Choose the correct answer : 1+1=2

শুদ্ধ উত্তৰটো বাছি উলিওৱা :

(i) Accounting Standard deals with Depreciation Accounting is

(5/6/7)

অৱচয়ৰ হিচাপ ধাৰ্য কৰা হিচাপ বিদ্যাৰ মানক নং হৈছে

(5/6/7)

(ii) Under stock and debtors system, Branch Stock Account is a

(Personal Account/Real Account/Nominal Account)

মজুত সম্ভাৰ আৰু দেনাদাৰ পদ্ধতিত শাখাৰ মজুত সম্ভাৰ হিচাপ হৈছে

(ব্যক্তিগত হিচাপ/বাস্তৱ হিচাপ/নামিক হিচাপ)

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

চমু টোকা লিখা (যিকোনো চাৰিটা) :

(a) Features of Accounting Principles

হিচাপ বিদ্যাৰ নীতিসমূহৰ বৈশিষ্টসমূহ

(b) Goods-in-transit

গন্তব্য পথত থকা পণ্য

www.prepnext.com

(c) Termination of Hire-purchase Agreement
ভাড়া-ক্ৰয় চুক্তিৰ বাতিলকৰণ

(d) Capital Expenditure
মূলধনজাতীয় খৰচ

(e) Treatment of Goodwill on dissolution of a Partnership Firm
অংশীদাৰী প্ৰতিষ্ঠান এটাৰ পৰিসমাপ্তিত সুনামৰ ব্যৱস্থাৱলী

3. (a) Following is the Trial Balance of Jaipal and Rampal as on 31st March, 2013 :
তলত জয়পাল আৰু ৰামপালৰ ব্যৱসায়ৰ উদ্বৃত্ত মিলন বিবৃতি 2013 চনৰ 31 মাৰ্চত দিয়া হ'ল:

Trial Balance / উদ্বৃত্ত মিলন-পত্ৰ

Debit (ডেবিট স্থিতি)	₹ (টকা)	*Credit (ক্ৰেডিট স্থিতি)*	₹ (টকা)
Stock on 01.04.2012 / 01.04.2012 তাৰিখৰ মজুত পণ্য	2,00,000	Capital Accounts : মূলধনৰ হিচাপ :	
		Jaipal (জয়পাল)	1,80,000
		Rampal (ৰামপাল)	1,50,000
Bills Receivable প্ৰাপ্য বিল	25,000	Sales (বিক্ৰী)	4,00,000
Purchases (ক্ৰয়)	2,75,000	Bills Payable দেয় বিল	20,000
Return Inward বিক্ৰি প্ৰত্যৰ্পণ	5,000	Return Outwards ক্ৰয় প্ৰত্যৰ্পণ	4,500
Plant and Machinery যন্ত্ৰপাতি	1,00,000	Sundry Creditors বিবিধ পাওনাদাৰ	1,90,000
Furniture (আচবাব পত্ৰ)	50,000		
Sundry Debtors বিবিধ দেনাদাৰ	1,20,000		
Cash at Bank বেংকত জমা	76,000		
Salaries (দৰমহা)	12,000		
Wages (মজুৰী)	19,000		
Rent and Taxes ভাড়া আৰু কৰ	11,500		
Insurance (বীমা)	3,000		
Printing & Stationery ছপা আৰু মনোহাৰী দ্ৰব্য	2,000		
General Expenses সাধাৰণ ব্যয়	6,500		
Power & Fuel শক্তি আৰু ইন্ধন	4,500		
Drawings/আহৰণ :			
Jaipal (জয়পাল)	20,000		
Rampal (ৰামপাল)	15,000		
	9,44,500		9,44,500

From the following additional information, you are required to prepare Trading and Profit & Loss Accounts and

www.prepnext.com

also Balance Sheet of Jaipal and Rampal for the year ended on 31st March, 2013 : 3+4+5=12

তলত দিয়া অতিৰিক্ত তথ্যসমূহ বিচাৰ কৰি জয়পাল আৰু ৰামপালৰ 2013 চনৰ 31 মাৰ্চত কিনা-বেচা আৰু লাভ-লোকচানৰ হিচাপ আৰু উদ্বৃত্ত-পত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা :

(i) Stock as on 31.03.2013 ₹ 1,70,000

31.03.2013 তাৰিখে মজুত পণ্য 1,70,000 টকা

(ii) A credit sale of ₹ 4,000 has not been recorded in the books

4,000 টকাৰ বাকীত বিক্ৰী হিচাপত লিখা হোৱা নাই

(iii) Uninsured stock worth ₹ 6,000 has been destroyed by fire

6,000 টকাৰ বীমা নকৰা মজুত পণ্য জুইত নষ্ট হয়

Or / অথবা

(b) What do you mean by 'Accounting Standards'? Mention the procedure for issuing Accounting Standards. Distinguish between Accounting Standards and Accounting Principles. 2+5+5=12

'হিচাপ বিদ্যাৰ মানক' বুলিলে কি বুজা? হিচাপ বিদ্যাৰ মানক প্ৰণয়নৰ প্ৰক্ৰিয়া উল্লেখ কৰা। হিচাপ বিদ্যাৰ মানক আৰু হিচাপ বিদ্যাৰ নীতিসমূহৰ মাজত থকা প্ৰভেদসমূহ উল্লেখ কৰা।

4. *(a)* What is 'Hire-purchase System'? Mention its important features. Distinguish between Hire-purchase System of Sales and Ordinary Credit Sales. 2+4+5=11

'ভাড়া-ক্ৰয় পদ্ধতি' কি? ইয়াৰ অত্যাৱশ্যকীয় বৈশিষ্ট্যসমূহ উল্লেখ কৰা। ভাড়া-ক্ৰয় পদ্ধতিত কৰা বিক্ৰী আৰু সাধাৰণ বাকীত কৰা বিক্ৰীসমূহৰ মাজত থকা প্ৰভেদসমূহ দেখুওৱা।

Or / অথবা

(b) Delta Company purchases a motorcar from Meghna Motor Company on the instalment system on 01.04.2010. The terms of payment were ₹ 1,20,000 payable immediately on delivery and the balance by three annual instalments of ₹ 1,20,000 each on 31st March every year. The cash price of the motorcar was ₹ 4,50,000.

The vendor charges interest @ 5% per annum on the yearly balances. Depreciation @ 10% per annum was written off on the written down value system.

www.prepnext.com

From the above particulars, prepare the following ledgers in the books of Delta Company for the period : 4+4+3=11

(i) Motorcar Account

(ii) Meghna Motor Company's Account

(iii) Interest Suspense Account

2010 চনৰ 1 এপ্ৰিলত ডেল্টা কোম্পানীয়ে মেঘনা মটৰ কোম্পানীৰ পৰা এখন মটৰ গাড়ী কিস্তি পদ্ধতিত ক্ৰয় কৰে। চুক্তি সাপেক্ষে চুক্তিৰ লগে লগে 1,20,000 টকা দিব লাগিব আৰু অৱশিষ্ট অংশ 1,20,000 টকাকৈ তিনিটা বাৰ্ষিক কিস্তিত প্ৰতি বছৰৰ 31 মাৰ্চত পৰিশোধ কৰিব লাগিব। মটৰ গাড়ীখনৰ নগদ মূল্য আছিল 4,50,000 টকা।

বিক্ৰেতাই বছৰি পাবলগীয়া টকাৰ ওপৰত শতকৰা 5 টকা সুত ধাৰ্য কৰিছিল। ক্ৰমহ্ৰাসমান বিধি অনুসৰি শতকৰা বছৰি 10 টকা হাৰত অৱচয় ধাৰ্য কৰিব লাগে।

উপৰোক্ত বিৱৰণীৰ পৰা ডেল্টা কোম্পানীৰ বহীত উক্ত সময়ৰ বাবে তলত উল্লেখিত খতিয়ানসমূহ প্ৰস্তুত কৰা :

(i) মটৰ গাড়ীৰ হিচাপ

(ii) মেঘনা মটৰ কোম্পানীৰ হিচাপ

(iii) স্থগিত সুতৰ হিচাপ

5. (a) Duliajan Head Office sent out goods to its Digboi 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. From the particulars, prepare the following in Head Office Books :

(i) Digboi Branch Account

(ii) Goods sent to Branch Account

Show Branch Debtors' Account as a part of working note. 6+3+2=11

দুলিয়াজান মুখ্য কাৰ্যালয়ে ইয়াৰ ডিগবৈ 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। তলত দিয়া তথ্যসমূহৰ পৰা মুখ্য কাৰ্যালয়ৰ বহীত প্ৰস্তুত কৰা :

(i) ডিগবৈ শাখাৰ হিচাপ

(ii) শাখালৈ প্ৰেৰিত পণ্যবস্তুৰ হিচাপ

শাখাৰ দেনাদাৰৰ হিচাপ সমাধান টোকাৰ অংশ হিচাপে দেখুওৱা।

	₹ (টকা)
Stock at Branch on 01.04.2012 (Invoice Price) 01.04.2012 তাৰিখে শাখাৰ মজুত সম্ভাৰ (চালান মূল্য)	1,800
Stock at Branch on 31.03.2013 (Invoice Price) 31.03.2013 তাৰিখে শাখাৰ মজুত পণ্য (চালান মূল্য)	2,000

www.prepnext.com

	₹ (টকা)
Goods sent to Branch during the year (Invoice Price) বছৰটোত শাখালৈ প্ৰেৰিত পণ্যবস্তু (চালান মূল্য)	1,37,500
Goods returned by the Branch (Invoice Price) শাখাৰ পৰা ঘূৰাই পঠোৱা পণ্যবস্তু (চালান মূল্য)	7,500
Cash Sales (নগদ বিক্ৰী)	30,000
Credit Sales (বাকী বিক্ৰী)	99,875
Goods returned by customers গ্ৰাহকৰ পৰা ঘূৰাই অহা পণ্যবস্তু	4,000
Discount and Allowances to customers গ্ৰাহকক প্ৰদান কৰা বাট্টা আৰু ৰেহাই	6,000
Bad Debts (অনুদ্ধাৰণীয় ঋণ)	500
Cash received from customers গ্ৰাহকৰ পৰা প্ৰাপ্ত ধন	1,04,500
Cash sent to Branch : শাখালৈ পঠিওৱা নগদ ধন : For Salaries/দৰমহাৰ বাবদ 10,000 For Rent/ভাড়াৰ বাবদ 2,400 For Sundry Expenses বিবিধ ব্যয়ৰ বাবদ 2,500	14,900
Branch Debtors as on 01.04.2012 01.04.2012 তাৰিখে শাখাৰ দেনাদাৰ	24,000

Or / অথবা

(b) What is a 'Branch'? What are the main objectives of maintaining Branch Accounts? How are inter-branch transactions recorded in a Branch Account? 2+5+4=11

'শাখা' মানে কি? শাখাৰ হিচাপ ৰখাৰ মুখ্য উদ্দেশ্যসমূহ কি কি? আন্তঃশাখাৰ লেনদেনসমূহ শাখাৰ হিচাপত কেনেদৰে লিপিবদ্ধ কৰা হয়?

6. (a) (i) What is 'Minimum Rent' in Royalty Account? Why is it important in Royalty Account? 3+3=6

স্বত্বকৰ হিচাপত 'নিম্নতম খাজনা' কি? স্বত্বকৰৰ হিচাপত ইয়াৰ গুৰুত্বৰ কাৰণ কি?

(ii) What do you mean by 'recoupment of shortworkings'? What conditions are to be satisfied for recoupment of shortworkings? 2+3=5

'হ্ৰস্ব-উৎপাদন ক্ষতিপূৰ্তি' বুলিলে কি বুজা? হ্ৰস্ব-উৎপাদন ক্ষতিপূৰ্তিৰ বাবে কি কি চৰ্ত পূৰণ কৰিবলগীয়া হয়?

www.prepnext.com

Or / অথবা

(b) Sri Mohini Baruah took a colliery from Sri Kitip Singh on lease for a period of 20 years from 1st April, 2008, on a royalty of ₹ 16 per ton of coal raised with a 'dead rent' of ₹ 80,000 per annum and power to recoup shortworkings in the first four years of the lease.

The annual coal raised were as follows :

Year	*Output* (in tons)
2008–09	3000
2009–10	3500
2010–11	5000
2011–12	8000
2012–13	10000

From the above particulars, prepare—*(i)* Royalties Account, *(ii)* Kitip Singh's Account, and *(iii)* Shortworkings Account in the books of Sri Mohini Baruah.

4+4+3=11

শ্ৰী মোহিনী বৰুৱাই শ্ৰী কিটিপ সিঙৰ পৰা এটা কয়লাখনি 2008 চনৰ 1 এপ্ৰিল তাৰিখৰ পৰা 20 বছৰৰ বাবে লীজত ল'লে। বছৰেকীয়া নিম্নতম খাজনা 80,000 টকাত নিৰ্ধাৰিত হ'ল আৰু প্ৰতি টন উৎপাদিত কয়লাত 16 টকা স্বত্বকৰ দিয়াৰ চৰ্তত চুক্তিবদ্ধ হ'ল।

চুক্তি অনুসৰি প্ৰথম চাৰি বছৰৰ ভিতৰত স্বত্বকৰৰ পৰা হ্ৰস্ব উৎপাদনৰ পৰিমাণ আদায় লোৱাৰ অধিকাৰ থাকিব।

বাৰ্ষিক কয়লা উৎপাদন হয় :

বছৰ	*উৎপাদন (টনত)*
2008–09	3000
2009–10	3500
2010–11	5000
2011–12	8000
2012–13	10000

উপৰোক্ত তথ্যৰ পৰা শ্ৰী মোহিনী বৰুৱাৰ বহীত *(i)* স্বত্বকৰ হিচাপ, *(ii)* শ্ৰী কিটিপ সিঙৰ হিচাপ আৰু *(iii)* হ্ৰস্ব উৎপাদনৰ হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।

7. *(a)* What do you mean by 'amalgamation of firms'? What are the main objectives of amalgamation? What Journal Entries are required to pass for closing the books of an amalgamating firm? 2+4+5=11

'প্ৰতিষ্ঠানসমূহৰ একত্ৰীকৰণ' বুলিলে কি বুজা? একত্ৰীকৰণৰ মুখ্য উদ্দেশ্যসমূহ কি কি? একত্ৰীকৃত প্ৰতিষ্ঠানৰ হিচাপ বহী বন্ধ কৰিবৰ বাবে কোনবিলাক জাবেদা প্ৰৱিষ্টি লিপিবদ্ধ কৰিবলগীয়া হয়?

www.prepnext.com

Or / অথবা

(b) The following is the Balance Sheet of a partnership firm of Shiv, Shankar and Sambhu as on 31st March, 2013 :

শিৱ, শংকৰ আৰু শম্ভুৰ অংশীদাৰী প্ৰতিষ্ঠানৰ 2013 চনৰ 31 মাৰ্চত উদ্বৃত্ত-পত্ৰ তলত দিয়া ধৰণে আছিল :

Balance Sheet / উদ্বৃত্ত-পত্ৰ

Liabilities (দেয়)	₹ (টকা)	*Assets (সম্পত্তি)*	₹ (টকা)
Capital (মূলধন) :		Land & Building ঘৰ-বাৰী	40,000
Shiv (শিৱ)	25,000		
Shankar (শংকৰ)	20,000	Investments বিনিয়োগ	10,000
Sambhu (শম্ভু)	15,000		
Sundry Creditors বিবিধ পাওনাদাৰ	10,000	Sundry Debtors বিবিধ দেনাদাৰ	5,000
		Cash at Bank বেংকত জমা	15,000
	70,000		70,000

The firm was dissolved on 31st March, 2013 subject to the following conditions :

তলত উল্লেখ কৰা চুক্তি অনুসৰি 2013 চনৰ 31 মাৰ্চ তাৰিখত অংশীদাৰী ব্যৱসায়ৰ বিলোপসাধন কৰা হয় :

(i) The creditors were paid off at a discount of 5%

শতকৰা 5 টকা হাৰৰ বাট্টাত পাওনাদাৰসকলৰ ধন পৰিশোধ কৰা হয়

(ii) Shiv agreed to take over the Land & Building at ₹ 45,000

শিৱই 45,000 টকাত ঘৰ-বাৰী ল'বৰ বাবে সম্মত হয়

(iii) Shankar agreed to take over the Investments at ₹ 2,500

শংকৰে 2,500 টকাত বিনিয়োগখিনি ল'বৰ বাবে সম্মত হয়

(iv) Sambhu took over the Debtors' Accounts at ₹ 3,000

শম্ভুৱে 3,000 টকাত দেনাদাৰসকলৰ হিচাপসমূহ আয়ত্ত কৰে

Prepare *(i)* Realization Account, *(ii)* Partners' Capital Account, and *(iii)* Bank Account showing the effect of dissolution. 4+4+3=11

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

★★★

www.prepnext.com