Total number of printed pages–20

4 (Sem–1/CBCS) FAC HC/RC

2021

(Held in 2022)

FINANCIAL ACCOUNTING

(Honours/Regular)

Paper : COM–HC–1016/RC–1016

Full Marks : 70

Time : Three hours

The figures in the margin indicate full marks for the questions.

*Answer **either** in English **or** in Assamese.*

*Answer **all** questions.*

1. Answer as directed :

নিৰ্দেশ অনুসৰি উত্তৰ দিয়া ঃ

A. Select appropriate answer from different alternatives : 1×4=4

বিভিন্ন বিকল্পসমূহৰ পৰা সঠিক উত্তৰটো বাছি উলিওৱা ঃ

(a) Inventories are to be valued at

মজুতপণ্যৰ মূল্যায়ন কৰা হয়

(i) cost price

ক্ৰয় মূল্যত

Contd.

(ii) cost price or net realisable value whichever is lower

ক্ৰয়মূল্য নাইবা নেট বিক্ৰয়যোগ্য মূল্যৰ মাজত যোনটো সৰু সেইটোত

(iii) cost price or net realisable value whichever is higher

ক্ৰয়মূল্য নাইবা নেট বিক্ৰয়যোগ্য মূল্যৰ মাজত যোনটো ডাঙৰ সেইটোত

(iv) net realisable value

নেট বিক্ৰয়যোগ্য মূল্যত

(b) Which of the following is a limitation of a computer?

তলত দিয়া কোনটো কম্পুটাৰৰ এক সীমাবদ্ধতা হয়?

(i) Speed

দ্ৰুততা

(ii) Accuracy

সঠিকতা

(iii) Intelligence

বুদ্ধিমত্তা

(iv) None of the above

ওপৰত দিয়া এটাও নহয়

(c) According to going concern concept, a business is viewed as having
চলমান প্ৰতিষ্ঠান ধাৰণাৰ মতে, এটা ব্যৱসায়িক যি হিচাপে গণ্য কৰা হয় সেয়া হ'ল

(i) a limited life
এক সীমাবদ্ধ জীৱন

(ii) a very long life
এক অতি দীৰ্ঘ জীৱন

(iii) an indefinite life
এক অনিশ্চিত জীৱন

(iv) None of the above
ওপৰৰ এটাও নহয়

(d) A Balance Sheet shows the financial position of a firm
উদ্বৃত্তপত্ৰই এটা প্ৰতিষ্ঠানৰ আৰ্থিক অৱস্থা দেখুৱায়

(i) for a given period
এক নিৰ্দিষ্ট কালছোৱাৰ বাবে

(ii) on a particular point of time
এটা বিশেষ মুহূৰ্তৰ বাবে

(iii) over the years
বছৰৰ পিছত বছৰ ধৰি

(iv) for the whole life of the firm
প্ৰতিষ্ঠানৰ সম্পূৰ্ণ জীৱনৰ বাবে

B. State whether the following statements are True *or* False : 1×3=3

তলৰ বিবৃতিসমূহ শুদ্ধ *নে* অশুদ্ধ লিখা ঃ

(i) Instalment system is a credit sale.

কিস্তি পদ্ধতি একধৰণৰ বাকী বিক্ৰয় হয়।

(ii) Goods returned by the branch debtors to head office is not recorded in Branch Account.

শাখাৰ দেনাদাৰে মুখ্য কাৰ্যালয়লৈ উভতাই দিয়া সামগ্ৰী শাখাৰ হিচাপত নথিভুক্ত কৰা নহয়

(iii) IFRS are issued by IASC.

IFRS IASC-ৰ দ্বাৰা জাৰি কৰা হয়।

C. Fill in the blanks with appropriate word/words : 1×3=3

উপযুক্ত শব্দৰে খালি ঠাই পূৰণ কৰা ঃ

(i) The full form of C.P.U. is ________ .

C.P.U.-ৰ পূৰ্ণ ৰূপ হ'ল ________ ।

(ii) Any expenditure which ______ earning capacity is called capital expenditure.

যি খৰছে উপাৰ্জন ক্ষমতা ______ কৰে তাক মূলধনীয় খৰছ কোৱা হয়।

(iii) The arrangement of assets and liabilities in the Balance Sheet is known as ______.

উদ্বৃত্তপত্ৰত সম্পত্তি আৰু দেনাবোৰৰ সজোৱাক ______ কোৱা হয়।

2. Answer the following questions very briefly : 2×5=10

নিম্নলিখিত প্ৰশ্নবোৰৰ অতি চমুকৈ উত্তৰ লিখা ঃ

(a) What is a hire-purchase agreement?

ভাৰা-ক্ৰয় চুক্তি মানে কি হয়?

(b) Mention *any two* objectives of Branch Accounting.

শাখা-হিচাপৰ *যিকোনো দুটা* উদ্দেশ্য উল্লেখ কৰা।

(c) Mention *any two* objectives of IFRS.

IFRS-ৰ *যিকোনো দুটা* উদ্দেশ্য উল্লেখ কৰা।

(d) Explain *any two* distinctions between manual accounting and computerized accounting.

কম্পুটাৰকৃত হিচাপকৰণ আৰু হাতে লিখা হিচাপকৰণৰ মাজত থকা *যিকোনো দুটা* পাৰ্থক্য ব্যাখ্যা কৰা।

(e) State *any two* distinctions between capital receipt and revenue receipt.

মূলধনী প্ৰাপ্তি আৰু ৰাজস্ব প্ৰাপ্তিৰ মাজত থকা *যিকোনো দুটা* পাৰ্থক্য উল্লেখ কৰা।

3. Answer the following questions : 5×4=20

নিম্নলিখিত প্ৰশ্নবোৰৰ উত্তৰ লিখা ঃ

(a) Explain *any five* distinctions between cash basis and accrual basis of Accounting. 5

হিচাপকৰণৰ নগদ ভিত্তি আৰু সঞ্চিত ভিত্তিৰ মাজত থকা *যিকোনো পাঁচটা* পাৰ্থক্য ব্যাখ্যা কৰা।

Or / নাইবা

Briefly explain the procedure for issuing Accounting Standards in India. 5

ভাৰতবৰ্ষত হিচাপৰ মানক জাৰি কৰা প্ৰণালী সংক্ষেপে ব্যাখ্যা কৰা।

(b) How is revenue recognised as per AS–9 ? 5

AS–9-ৰ মতে ৰাজস্ব কেনেকৈ চিহ্নিত কৰা হয়?

Or / নাইবা

What is Balance Sheet? Mention *any four* objectives of preparing a Balance Sheet. 1+4=5

উদ্বৃত্তপত্ৰ কি হয়? উদ্বৃত্তপত্ৰ প্ৰস্তুত কৰাৰ *যিকোনো চাৰিটা* উদ্দেশ্য উল্লেখ কৰা।

(c) Explain the significance of inventory valuation. 5

মজুতপণ্যৰ মূল্যায়নৰ তাৎপৰ্য্য ব্যাখ্যা কৰা।

Or / নাইবা

From the following particulars of Sankar Barua, prepare a Trading Account and ascertain his gross profit for the year ending on 31st March, 2021 : 5

শংকৰ বৰুৱাৰ তলত দিয়া বিৱৰণসমূহৰ পৰা এটা ব্যাপাৰ হিচাপ প্ৰস্তুত কৰি 31 মাৰ্চ, 2021 তাৰিখত অন্তপৰা বছৰটোৰ বাবে মুঠ লাভ নিৰ্ণয় কৰা ঃ

Particulars (বিবৰণ)	**Amount (Rs.) (টকা)**
Opening Stock (আৰম্ভণী মজুতপণ্য)	25,000
Customs Duty (কাষ্টম্ শুল্ক)	5,000
Clearing Charges (নিকাসি ব্যয়)	500
Wages and Salaries (মজুৰী আৰু দৰমহা)	15,000
General Expenses (সাধাৰণ খৰছ)	1,000
Rent (ভাৰা)	3,000

Particulars (বিবৰণ)	Amount (Rs.) (টকা)
Loading and unloading Charges : বোঝাই আৰু খালাসি ব্যয় ঃ On Purchase Rs. 12,000 ক্রয়ৰ ওপৰত On Sales Rs. 1,400 বিক্রয়ৰ ওপৰত	13,400
Purchases (ক্রয়)	3,00,000
Dock dues (বন্দৰ কৰ)	5,000
Freight and Carriage on purchases (ক্রয় পৰিবহণ ব্যয়)	10,000
Octroi Duty (প্রবেশ কৰ)	500
Carriage on Sales (বিক্রীৰ ওপৰত পৰিবহণ খৰছ)	2,500
Excise Duty (আবগাৰি শুল্ক)	1,500
Demurrage (বিলম্ব শুল্ক)	2,000
Return Inwards (বিক্রয় ফিৰং)	5,000
Returns Outwards (ক্রয় ফিৰং)	4,000
Sales (বিক্রয়)	6,50,000
Closing Stock (সামৰণী মজুতপণ্য)	90,000

Contd.

(d) On 1st January, 2019, Assam Tea Traders purchased a machine from Roy & Co. on hire purchase system. As per agreement, Rs. 20,000 is to be paid on delivery and the balance in three annual instalments of Rs. 24,000 each payable on 31st December each year. The cash price of the machine was Rs. 80,000.

Calculate the amount of interest charged each year. 5

1 জানুয়াৰী, 2019 তাৰিখে, অসম টী ট্ৰেডাৰ্সে ৰয় এণ্ড্ কো.-ৰ পৰা ভাৰা-ক্ৰয় পদ্ধতিত এটা মেচিন ক্ৰয় কৰে। চুক্তি মতে, 20,000 টকা মেচিন পোৱাৰ লগে লগে আদায় দিয়া হ'ব আৰু বাকী টকা তিনিটা সমপৰিমাণৰ কিস্তি 24,000 টকাকৈ প্ৰতি বছৰ 31 ডিসেম্বৰ তাৰিখে আদায় দিয়া হ'ব। মেচিনৰ নগদ মূল্য আছিল 80,000 টকা।

প্ৰতি বছৰৰ সুতৰ পৰিমাণ নিৰ্ণয় কৰা।

Or / নাইবা

Explain *any five* features of hire-purchase system. 5

ভাৰা-ক্রয় পদ্ধতিৰ *যিকোনো পাঁচটা* বৈশিষ্ট্য ব্যাখ্যা কৰা।

4. Answer questions **either** *(a)* and *(b)* **or** *(c)* and *(d)* : 5+5=10

প্রশ্ন নং *(a)* আৰু *(b)* *নাইবা* *(c)* আৰু *(d)*-ৰ উত্তৰ লিখা ঃ

(a) Explain *any five* distinctions between capital expenditure and revenue expenditure. 5

মূলধনীয় খৰছ আৰু ৰাজস্ব খৰছৰ মাজত থকা *যিকোনো পাঁচটা* পাৰ্থক্য ব্যাখ্যা কৰা।

(b) Mention *any five* advantages of computerised accounting system. 5

কম্পুটাৰকৃত হিচাপ পদ্ধতিৰ *যিকোনো পাঁচটা* সুবিধা উল্লেখ কৰা।

(c) Define Accounting Standards. Mention *any three* of the objectives of Accounting Standards. 2+3=5

হিচাপৰ মানকৰ সংজ্ঞা লিখা। হিচাপৰ মানকৰ *যিকোনো তিনিটা* উদ্দেশ্য উল্লেখ কৰা।

(d) Write a brief note on ready accounting software. 5

Ready accounting software-ৰ ওপৰত চমু টোকা লিখা।

5. From the following Trial Balance of M/s. Ram Traders and the other information given below, prepare a Profit and Loss Account for the year ended on 31st March, 2021 and a Balance Sheet as on that date : 10

M/s. Ram Traders-ৰ তলত দিয়া উদ্বৃত্ত মিলন পত্ৰ আৰু অন্যান্য তথ্যৰ পৰা, 31 মাৰ্চ, 2021 তাৰিখত অন্তপৰা বছৰটোৰ বাবে লাভ-লোকচান্ হিচাপ আৰু উক্ত তাৰিখত উদ্বৃত্তপত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা ঃ

Trial Balance (উদ্বৃত্ত মিলন পত্ৰ)

Debit	Amount (Rs.)	Credit	Amount (Rs.)
Buildings (ভৱন)	18,000	Provisions for bad debts অনুদ্ধাৰণীয় ঋণৰ ভবিষ্যৎ ব্যৱস্থা	400
Salaries (দৰমহা)	12,400		
Rent (ভাৰা)	3,500	Interest Received (প্ৰাপ্ত সূত)	400
Furniture (আচ্‌বাব্)	4,950	Creditors (পাওনাদাৰ)	4,200
Bad Debt (অনুদ্ধাৰণীয় ঋণ)	600	Outstanding Wages (অপ্ৰদত্ত মজুৰী)	900
Advertisement (বিজ্ঞাপন)	2,000	Capital (মূলধন)	45,000
Drawings (আহৰণ)	3,000	Bills Payable (প্ৰদেয় বিল)	2,000
Sundry Debtors বিবিধ দেনাদাৰ	15,000	Trading Account (Gross Profit) ক্ৰয়বিক্ৰয় হিচাপ (মুঠ লাভ)	22,300
Bills Receivable প্ৰাপ্য বিল	6,000		
Closing Stock সামগ্ৰী মজুতপণ্য	9,750		
Total (মুঠ)	75,200	Total (মুঠ)	75,200

Adjustments :

সংযোজন ঃ

(i)	Outstanding Salaries অপ্ৰদত্ত দৰমহা	Rs. 2,000
(ii)	Furniture to be depreciated by আচ্‌বাবৰ ওপৰত অৱক্ষয় ধৰিব লাগে	Rs. 950
(iii)	Increase provision for bad debts by অনুদ্ধাৰণীয় ঋণৰ ভৱিষ্যৎ ব্যৱস্থা বৃদ্ধি কৰিব লাগে	Rs. 500

Or / নাইবা

From the following Trial Balance of Anima and Pratima as on 31st March, 2021 and other information given below, prepare Profit and Loss Account and Profit and Loss Appropriation Account of the firm for the year ended on 31st March, 2021 and the Balance Sheet as on that date : 10

Anima আৰু Pratima-ৰ 31 মাৰ্চ, 2021 তাৰিখত অন্তপৰা বছৰটোৰ উদ্বৃত্ত মিলন পত্ৰ আৰু অন্যান্য তথ্যৰ পৰা 31 মাৰ্চ, 2021 তাৰিখত অন্তপৰা বছৰটোৰ বাবে লাভ-লোকচান্ হিচাপ আৰু লাভ-লোকচান্ উপযোজন হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা আৰু উক্ত তাৰিখত উদ্বৃত্তপত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা ঃ

Trial Balance

Debit	Amount (Rs.)	Credit	Amount (Rs.)
Machinery (যন্ত্রপাতি)	50,000	Capital : (মূলধন)	
General Expenses সাধাৰণ খৰছ	5,000	Anima 60,000 Pratima 40,000	1,00,000
Furniture (আচ্বাব্)	10,000	Trading Account (Gross Profit) ব্যাপাৰ হিচাপ (মুঠ লাভ)	90,000
Salaries (দৰমহা)	20,000		
Cash in hand হাতত থকা নগদ ধন	5,000	Sundry Creditors বিবিধ পাওনাদাৰ	10,000
Investments (বিনিয়োগ)	12,000	Commission (দস্তুৰী)	10,000
Cash at Bank বেংকত থকা নগদ ধন	8,000		
Bad debts অনুদ্ধাৰণীয় ঋণ	2,000		
Sundry Debtors বিবিধ দেনাদাৰ	40,000		
Buildings (ভৱন)	50,000		
Publicity (বিজ্ঞাপন)	8,000		
Total (মুঠ)	2,10,000	Total (মুঠ)	2,10,000

Adjustments :

সংযোজন ঃ

(i) Depreciate machinery @ 10% per annum

যন্ত্রপাতিৰ ওপৰত অবক্ষয় বছৰি 10%

(ii) Partners will get interest on capital @ 10% per annum

অংশীদাৰসকলে মূলধনৰ ওপৰত বছৰি 10% সুত পাব

(iii) Salary paid in advance Rs. 2,000

অগ্ৰীম দৰমহা আদায় দিয়া হৈছে 2,000 টকা

6. Probhat Company of Nalbari has a branch at Tezpur. From the following particulars, prepare Tezpur Branch Account in the books of Head Office for the year ended on 31st March, 2021 : 10

নলবাৰিৰ প্ৰভাত কোম্পানীৰ তেজপুৰত এটা শাখা আছে। তলত দিয়া তথ্যবোৰৰ পৰা 31 মাৰ্চ, 2021 তাৰিখত অন্তপৰা বছৰটোৰ বাবে মুখ্য কাৰ্য্যালয়ৰ বহীত তেজপুৰ শাখা হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা ঃ

Particulars (বিবৰণ)	Details (Rs.)	Amount (Rs.)
Stock at Branch on 1st April, 2020 1 এপ্ৰিল, 2020 তাৰিখে শাখাৰ মজুতপণ্য		15,700
Goods sent to Branch during the year বছৰটোৰ ভিতৰত শাখালৈ পঠোৱা সামগ্ৰী		45,600
Total Sales at Branch শাখাৰ মুঠ বিক্ৰয়		73,300
Cash Sales at Branch শাখাৰ নগদ বিক্ৰয়		19,700
Cash received from debtors দেনাদাৰৰ পৰা প্ৰাপ্ত নগদ ধন		50,200

Particulars (বিৱৰণ)	Details (Rs.)	Amount (Rs.)
Bank draft received from debtors directly দেনাদাৰৰ পৰা প্ৰাপ্ত বেংক ড্ৰাফ্ট		2,000
Branch debtors on 1st April, 2020 1 এপ্ৰিল, 2020 তাৰিখে শাখাৰ দেনাদাৰ		16,900
Petty cash at Branch on 1st April, 2020 1 এপ্ৰিল, 2020 তাৰিখে শাখাৰ খুচুৰা নগদ ধন		110
Goods returned by Branch শাখাৰ দ্বাৰা ফিৰৎ দিয়া সামগ্ৰী		3,000
Cash sent to Branch for expenses : খৰছৰ বাবে শাখালৈ পঠোৱা নগদ ধন :		
Salaries (দৰমহা)	12,800	
Petty cash (খুচুৰা নগদ ধন)	2,600	
Rent (ভাৰা)	3,000	18,400
Stock at Branch on 31st March, 2021 31 মাৰ্চ, 2021 তাৰিখত শাখাত মজুত পণ্য		18,800

Particulars (বিবৰণ)	Details (Rs.)	Amount (Rs.)
Petty cash at Branch on 31st March, 2021 31 মাৰ্চ, 2021 তাৰিখত শাখাত খুচুৰা নগদ ধন		90
Abnormal loss of goods (not insured) সামগ্ৰীৰ অস্বাভাৱিক লোকচান্ (বীমা কৰা হোৱা নাছিল)		1,000

Or / নাইবা

M/s. Bakshi Bros. of Tezpur purchased some plants on 1st January, 2019 on instalment payment system. The cash price of the plants was Rs. 4,00,000 payable as Rs. 1,00,000 down and the balance in three equal annual instalments of Rs. 1,00,000 each, interest was to be charged on the unpaid balance at 5% per annum. M/s. Bakshi Bros. closes their accounts on 31st December each year and depreciation on plants was written off at 10% per annum on reducing balance method.

Pass necessary Journal entries in the books of M/s. Bakshi Bros. for three years. 10

Particulars (বিৱৰণ)	Details (Rs.)	Amount (Rs.)
Petty cash at Branch on 31st March, 2021 31 মাৰ্চ, 2021 তাৰিখত শাখাত খুচুৰা নগদ ধন		90
Abnormal loss of goods (not insured) সামগ্ৰীৰ অস্বাভাৱিক লোক্চান্ (বীমা কৰা হোৱা নাছিল)		1,000

Or / নাইবা

M/s. Bakshi Bros. of Tezpur purchased some plants on 1st January, 2019 on instalment payment system. The cash price of the plants was Rs. 4,00,000 payable as Rs. 1,00,000 down and the balance in three equal annual instalments of Rs. 1,00,000 each, interest was to be charged on the unpaid balance at 5% per annum. M/s. Bakshi Bros. closes their accounts on 31st December each year and depreciation on plants was written off at 10% per annum on reducing balance method.

Pass necessary Journal entries in the books of M/s. Bakshi Bros. for three years. 10

1 জানুৱাৰী, 2019 তাৰিখত তেজপুৰৰ M/s. Bakshi Bros.-এ কিস্তি পদ্ধতিত কিছুমান কলকব্জা ক্রয় কৰে। কলকব্জাৰ নগদ মূল্য আছিল 4,00,000 টকা। তাৎক্ষণিকভাবে 1,00,000 টকা আদায় দিয়া হয় আৰু বাকী টকাখিনি 1,00,000 টকাকৈ বছৰি তিনিটা কিস্তিত আদায় দিয়া হয়। অপ্রদত্ত উদ্বৃত্তৰ ওপৰত বছৰি 5% হাৰত সুত ধাৰ্য্য কৰা হয়। M/s. Bakshi Bros.-এ তেওঁলোকৰ হিচাপ বহীবোৰ প্ৰতি বছৰ 31 ডিচেম্বৰ তাৰিখ সামৰণী পেলায়। কলকব্জাৰ ওপৰত ক্রমহ্রাসমান উদ্বৃত্ত পদ্ধতিত বছৰি 10% হাৰে অবক্ষয় বিলোপ কৰা হয়।

M/s. Bakshi Bros.-ৰ বহীত তিনি বছৰৰ বাবে আবশ্যকীয় জাবেদা প্ৰৱিষ্টি দিয়া।