

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 :  $1 \times 4 = 4$

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

ক্রয়মূল্য নাইবা নেট বিক্রয়যোগ্য মূল্যৰ মাজত যোনটো সৰু সেইটোত

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

ক্রয়মূল্য নাইবা নেট বিক্রয়যোগ্য মূল্যৰ মাজত যোনটো ডাঙৰ সেইটোত

(iv) net realisable value

নেট বিক্রয়যোগ্য মূল্যত

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

তলত দিয়া কোনটো কম্পুটাৰৰ এক সীমাবদ্ধতা হয়?

(i) Speed

দ্রুততা

(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 প্রতিষ্ঠান ধাৰণাৰ মতে, এটা ব্যবসায়িক 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

উদ্ভূতপত্ৰই এটা প্রতিষ্ঠানৰ আৰ্থিক অবস্থা 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

প্রতিষ্ঠানৰ 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 বিক্রয় 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 মূলধনীৰ খৰছ কোৱা হয়।

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

উদ্ভূতপত্ৰত 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 :  $5 \times 4 = 20$

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

উদ্ভূতপত্ৰ কি হয়? উদ্ভূতপত্ৰ 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 31<sup>st</sup> 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 :	
বোকাই আৰু খালাসি ব্যয় :	
On Purchase           Rs. 12,000.	
ক্রয়ৰ ওপৰত	
On Sales               Rs. 1,400	13,400
বিক্ৰয়ৰ ওপৰত	
Purchases (ক্রয়)	3,00,000
Dock dues (বন্দৰ কৰ)	5,000
Freight and Carriage on purchases (ক্রয় পৰিবহণ ব্যয়)	10,000
Octroi Duty (প্ৰবেশ কৰ)	500
Carriage on Sales (বিক্ৰীৰ ওপৰত পৰিবহণ খৰছ)	2,500
Excise Duty (আবগাৰি শুল্ক)	1,500
Demurrage (বিলম্ব শুল্ক)	2,000
Return Inwards (বিক্ৰয় ফিৰিং)	5,000
Returns Outwards (ক্রয় ফিৰিং)	4,000
Sales (বিক্ৰয়)	6,50,000
Closing Stock (সামৰণী মজুতপণ্য)	90,000

(d) On 1<sup>st</sup> 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 31<sup>st</sup> December each year. The cash price of the machine was Rs. 80,000.

Calculate the amount of interest charged each year. 5

1 জানুৱাৰী, 2019 তাৰিখে, অসম টী ট্ৰেডাৰ্ছে ৰয় এণ্ড কো.-ৰ পৰা ভাৰা-ক্ৰয় পদ্ধতিত এটা মেচিন ক্ৰয় কৰে। চুক্তি মতে, 20,000 টকা মেচিন পোৱাৰ লগে লগে আদায় দিয়া হব আৰু বাকী টকা তিনিটা সমপৰিমাণৰ কিস্তি 24,000 টকাকৈ প্রতি বছৰ 31 ডিচেম্বৰ তাৰিখে আদায় দিয়া হব। মেচিনৰ নগদ মূল্য আছিল 80,000 টকা।

প্রতি বছৰৰ সুতৰ পৰিমাণ নিৰ্ণয় কৰা।

**Or / নহিবা**

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

ভাৰা-ক্ৰয় পদ্ধতিৰ যিকোনো পাঁচটা বৈশিষ্ট্য ব্যাখ্যা কৰা।

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

প্ৰশ্ন নং (a) আৰু (b) নহিবা (c) আৰু (d)-ৰ উত্তৰ লিখা :

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

মূলধনীয়া 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 31<sup>st</sup> March, 2021 and a Balance Sheet as on that date : 10

M/s. Ram Traders-ৰ তলত দিয়া উদ্ধৃত মিলন পত্ৰ আৰু অন্যান্য তথ্যৰ পৰা, 31 মাৰ্চ, 2021 তাৰিখত অন্তিম বছৰটোৰ বাবে লাভ-লোকচান হিচাপ আৰু উক্ত তাৰিখত উদ্ধৃতপত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা :

**Trial Balance (উদ্ধৃত মিলন পত্ৰ)**

Debit	Amount (Rs.)	Credit	Amount (Rs.)
Buildings (ভৱন)	18,000	Provisions for bad debts	400
Salaries (দৰমহা)	12,400	অনুদানৰ্হীয়া ধৰ্মৰ উৰিব্যং ব্যৱস্থা	
Rent (ভাৰা)	3,500	Interest Received (প্ৰাপ্ত সুত)	400
Furniture (আহুৱাৰ)	4,950	Creditors (পাওনাৱাৰ)	4,200
Bad Debt (অনুদানৰ্হীয়া ধৰ্ম)	600	Outstanding Wages (অপ্ৰদত্ত মজুৰী)	900
Advertisement (বিজ্ঞাপন)	2,000	Capital (মূলধন)	45,000
Drawings (আহৰণ)	3,000	Bills Payable (প্ৰদেৱ বিন)	2,000
Sundry Debtors বিবিধ ক্ৰেদাৱাৰ	15,000	Trading Account (Gross Profit) ক্ৰয়বিহীন হিচাপ (মুঠ লাভ)	22,300
Bills Receivable প্ৰাপ্ত বিন	6,000		
Closing Stock সামৰণী মজুতপণ্য	9,750		
Total (মুঠ)	75,200	Total (মুঠ)	75,200

## Adjustments :

সংযোজন :

- |       |   |           |
|-------|---|-----------|
| (i)   | Outstanding Salaries                                  | Rs. 2,000 |
|       | অপ্রদত্ত দৰমহা  |           |
| (ii)  | Furniture to be depreciated<br>by                     | Rs. 950   |
|       | আছবাবৰ ওপৰত অৱক্ষয় ধৰিব লাগে                         |           |
| (iii) | Increase provision for<br>bad debts by                | Rs. 500   |
|       | অনুদ্বাৰণীয় ঋণৰ ভবিষ্যৎ ব্যবস্থা<br>বৃদ্ধি কৰিব লাগে |           |

Or / নাইবা

From the following Trial Balance of Anima and Pratima as on 31<sup>st</sup> 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 31<sup>st</sup> March, 2021 and the Balance Sheet as on that date : 10

Anima আৰু Pratima-ৰ 31 মাৰ্চ, 2021 তাৰিখত অন্তপৰা বছৰটোৰ উদ্ভূত মিলন পত্ৰ আৰু অন্যান্য তথ্যৰ পৰা 31 মাৰ্চ, 2021 তাৰিখত অন্তপৰা বছৰটোৰ বাবে লাভ-লোকচান হিচাপ আৰু লাভ-লোকচান উপযোজন হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা আৰু উক্ত তাৰিখত উদ্ভূতপত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা :

### Trial Balance

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

অগ্রীম 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 31<sup>st</sup> March, 2021 : 10



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

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

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

**Or / নহিবা**

M/s. Bakshi Bros. of Tezpur purchased some plants on 1<sup>st</sup> 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 31<sup>st</sup> 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 কলকজা ক্ৰয় কৰে। কলকজাৰ 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 উদ্ভৱ ওপৰত বছৰি 5% হাৰত সুত ধাৰ্য্য কৰা হয়। M/s. Bakshi Bros.-এ তেওঁলোকৰ হিচাপ বহীবোৰ প্রতি বছৰ 31 ডিচেম্বৰ তাৰিখ সামৰণী পেলায়। কলকজাৰ ওপৰত ক্ৰমহাসমান উদ্ভৱ পদ্ধতিত বছৰি 10% হাৰে অবক্ষয় বিলোপ কৰা হয়।

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