

Total number of printed pages-15

1 (Sem-1) BCM 2

2024

**COMMERCE**

Paper : BCM0100204

**( Financial Accounting )**

Full Marks : 60

Time : 2½ hours

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

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

1. Answer the following questions as directed :  
1×8=8

নিৰ্দেশানুসৰি তলত দিয়া প্ৰশ্নবোৰৰ উত্তৰ লিখা :

- (a) IFRSs are intended to \_\_\_\_\_  
accounting practices all over the world.  
(Fill up the blank with appropriate word/  
words)

IFRSবোৰৰ উদ্দেশ্য হৈছে হিচাপকৰণৰ অনুশীলনবোৰক  
বিশ্বব্যাপী \_\_\_\_\_ কৰা।

(উপযুক্ত শব্দৰে খালী ঠাই পূৰণ কৰা)

Contd.

- (b) Matching concept is based on \_\_\_\_\_ basis of accounting.  
(Fill up the blank with appropriate word/ words)

মিলকৰণৰ ধাৰণা হিচাপকৰণৰ \_\_\_\_\_ ভিত্তিৰ ওপৰত প্ৰতিষ্ঠিত।

(উপযুক্ত শব্দৰে খালী ঠাই পূৰণ কৰা)

- (c) A Trading Account is prepared to find out \_\_\_\_\_ profit.  
(Fill up the blank with appropriate word/ words)

এটা ক্ৰয়-বিক্ৰয় হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা হয় \_\_\_\_\_ লাভ নিৰ্ধাৰণ কৰাৰ বাবে।

(উপযুক্ত শব্দৰে খালী ঠাই পূৰণ কৰা)

- (d) Debit balance of Profit and Loss Account shows net profit.  
(State whether this statement is True or False)

লাভ-লোকচান হিচাপৰ ডেবিট উদ্ধৃত্তই প্ৰকৃত লাভ দেখুৱায়। (উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা)

- (e) Under instalment system, ownership of the goods passes to buyer only after the payment of the last instalment.  
(State whether this statement is True or False)

কিন্তু ক্ৰয় পদ্ধতিত, বস্তুৰ মালিকানা শেষ কিস্তি আদায় দিয়াৰ পিছতহে ক্ৰেতালৈ হস্তান্তৰিত হয়।

(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা)

- (f) Under synthetic system, stock-in-transit is shown on the credit side of the Branch Account.  
(State whether this statement is True or False)

সিছেটিক পদ্ধতিত, পৰিবহণৰত সামগ্ৰী শাখা হিচাপৰ ক্ৰেডিটৰ ফালে দেখুওৱা হয়।

(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা)

- (g) The full form of C.P.U. is \_\_\_\_\_.  
(Fill up the blank with appropriate word/ words)

C.P.U.-ৰ পূৰ্ণ ৰূপ হ'ল \_\_\_\_\_।

(উপযুক্ত শব্দৰে খালী ঠাই পূৰণ কৰা)

- (h) Computerized accounting systems can significantly reduce the likelihood of human errors in calculations and data entry.  
(State whether this statement is True or False)

কম্পিউটাৰকৃত হিচাপকৰণ পদ্ধতিয়ে তথ্যৰ গণনা আৰু নথিভুক্তিকৰণত থকা মানবীয় ভুলভ্ৰান্তিৰ সম্ভাৱনা উল্লেখযোগ্যভাৱে হ্ৰাস কৰে।

(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা)

2. Answer in brief **any six** questions :

2×6=12

যিকোনো ছয়টা প্ৰশ্নৰ চমুকৈ উত্তৰ লিখা :

(a) Define Accounting Standard.

হিচাপৰ মানকৰ সংজ্ঞা লিখা।

(b) Very briefly explain *any two* objectives of IFRS.

IFRS-ৰ যিকোনো দুটা উদ্দেশ্য অতি চমুকৈ ব্যাখ্যা কৰা।

(c) What do you mean by money measurement concept?

মৌদ্রিক পৰিমাপৰ ধাৰণা বুলিলে কি বুজা?

(d) What is capital receipt?

মূলধনী প্ৰাপ্তি কি হয়?

(e) What is Balance Sheet?

উদ্বৃত্ত পত্ৰ কি হয়?

(f) Mention *any two* objectives of preparing a Trading Account.

ক্ৰয়-বিক্ৰয় হিচাপ প্ৰস্তুত কৰাৰ যিকোনো দুটা উদ্দেশ্য উল্লেখ কৰা।

(g) Mention *any two* disadvantages of hire purchase system.

ভাড়া-ক্ৰয় পদ্ধতিৰ যিকোনো দুটা অসুবিধা উল্লেখ কৰা।

(h) Very briefly explain *any two* objectives of Branch Accounting.

শাখা-হিচাপৰ যিকোনো দুটা উদ্দেশ্য অতি চমুকৈ ব্যাখ্যা কৰা।

(i) Very briefly explain *any two* advantages of Computerized Accounting.

কম্পিউটাৰকৃত হিচাপকৰণৰ যিকোনো দুটা সুবিধা অতি চমুকৈ ব্যাখ্যা কৰা।

(j) Mention *any two* key features of Tally 9.

Tally 9-ৰ যিকোনো দুটা মুখ্য বৈশিষ্ট্য উল্লেখ কৰা।

3. Answer **any four** questions in short :

5×4=20

যিকোনো চাৰিটা প্ৰশ্নৰ উত্তৰ চমুকৈ লিখা :

(a) Briefly explain *any five* points of distinction between cash basis and accrual basis of Accounting.

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

- (b) Briefly explain *any five* key principles of revenue recognition as per Accounting Standard 9.

হিচাপৰ মানক-9 অনুসৰি ৰাজহ স্বীকৃতিৰ যিকোনো পাঁচটা মুখ্য নীতি চমুকৈ ব্যাখ্যা কৰা।

- (c) Explain *any five* distinctions between capital expenditure and revenue Expenditure.

ৰাজহ ব্যয় আৰু মূলধনী ব্যয়ৰ মাজত থকা যিকোনো পাঁচটা পাৰ্থক্য ব্যাখ্যা কৰা।

- (d) Write a comprehensive note on inventory valuation and its significance.

মজুত পণ্য মূল্যায়ন আৰু তাৰ তাৎপৰ্য্যৰ ওপৰত এটা বিস্তৃত টোকা লিখা।

- (e) From the following particulars, prepare a Trading Account and ascertain the gross profit for the year ended on 31<sup>st</sup> March, 2024 :

তলত দিয়া বিবৰণৰ পৰা এটা ক্ৰয়-বিক্ৰয় হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা আৰু 31 মাৰ্চ, 2024 তাৰিখত অন্তৰ্গত বছৰটোৰ লাভ নিৰ্ধাৰণ কৰা :

| Particulars                           | Amount<br>(Rs.)<br>(টকা) |
|---------------------------------------|--------------------------|
| বিবৰণ                                 |                          |
| Purchases / ক্ৰয়                     | 55,000                   |
| Sales / বিক্ৰয়                       | 96,000                   |
| Carriage Inward / ক্ৰয় পৰিবহণ খৰচ    | 5,000                    |
| Carriage Outward / বিক্ৰয় পৰিবহণ খৰচ | 6,000                    |
| Freight / ভাড়া                       | 16,000                   |
| Dock Duty / ডক ডিউটি                  | 1,000                    |
| Wages / মজুৰী                         | 6,000                    |
| Returns Inwards / বিক্ৰয় ফিৰং        | 4,000                    |
| Returns Outwards / ক্ৰয় ফিৰং         | 2,000                    |
| Packing Charges / প্যাকিং-ৰ খৰচ       | 3,000                    |
| Closing Stock / সামৰণী মজুতপণ্য       | 16,000                   |
| Trade Expenses / ব্যৱসায়িক খৰচ       | 2,300                    |

- (f) Briefly describe any of the five key users of Financial Accounting Information.

বিত্তীয় হিচাপকৰণ তথ্যৰ যিকোনো পাঁচটা মুখ্য ব্যবহাৰকাৰীৰ বিষয়ে চমুকৈ বৰ্ণনা কৰা।

- (g) On 1<sup>st</sup> January, 2024, Bharat Ltd. opened a Branch at Kolkata. From the following particulars, pass the necessary Journal entries in the books of Head Office :

1 জানুৱাৰী, 2024 তাৰিখে ভাৰত লিমিটেডে কলকাতাত এটা শাখা আৰম্ভ কৰে। তলৰ বিৱৰণৰ পৰা মুখ্য কাৰ্যালয়ৰ বহীত আৱশ্যকীয় জাবেদা প্ৰস্তুতি দিয়া :

| Particulars  | Amount (Rs.) |
|--|--------------|
| বিৱৰণ  | (টকা)        |
| Goods sent to Branch<br>শাখালৈ প্ৰেৰিত সামগ্ৰী   | 35,000       |
| Cash sent to Branch for expenses<br>খৰচৰ বাবে শাখালৈ প্ৰেৰিত নগদ ধন                            | 6,000        |
| Cash Sales at Branch<br>শাখাত নগদ বিক্ৰয়  | 48,000       |
| Stock at Branch on 31 <sup>st</sup> December, 2024<br>31 ডিচেম্বৰ, 2024 তাৰিখে শাখাত মজুত পণ্য | 30,000       |

(h) Briefly explain any five distinctions between manual accounting and computerized accounting.

হস্তলিখিত হিচাপকৰণ আৰু কম্পিউটাৰকৃত হিচাপকৰণৰ মাজত থকা যিকোনো পাঁচটা পাৰ্থক্য চমুকৈ ব্যাখ্যা কৰা।

4. Answer **any two** questions : 10×2=20  
যিকোনো দুটা প্ৰশ্নৰ উত্তৰ লিখা :

(a) Following is the Trial Balance of Sadhu and Madhu as on 31<sup>st</sup> March, 2024 :

31 মাৰ্চ, 2024 তাৰিখে, Sadhu আৰু Madhu-ৰ উদ্ধৃত মিলনপত্ৰখন তলত দিয়া হ'ল :

| Debit                                       | Amount (Rs.)    | Credit   | Amount (Rs.)    |
|---|-----------------|--|-----------------|
| Plant and Machinery<br>কলকজা আৰু যন্ত্ৰপাতি | 40,000          | Capital Account :<br>মূলধন হিচাপ :<br>Sadhu 80,000<br>Madhu 40,000 | 1,20,000        |
| Salaries (দৰমহা)                            | 15,000          | Trading Account (ক্ৰয়-বিক্ৰয় হিচাপ)<br>(Gross Profit) (মুঠ লাভ)  | 94,310          |
| ESI Contribution (ইএফ্‌আই অৱদান)            | 800             | Creditors (পাৰদানৰ)  | 32,940          |
| Freight on Sales (বিক্ৰিৰ বাবে ভাড়া)       | 3,000           | Bank Loan (বেংক ঋণ)  | 21,000          |
| Building (ভৱন)                              | 54,000          | Sundry Receipts (বিবিধ গ্ৰাণ্ডি)                                   | 300             |
| Goodwill (সুনাম)                            | 15,000          | Bills Payable (গ্ৰাহকৰ বিল)  | 14,000          |
| Computer (কম্পিউটাৰ)                        | 10,000          | Reserve Fund (সঞ্চিত পুঁজি)  | 1,000           |
| Sundry Debtors (বিবিধ দেৱদান)               | 48,200          | Sale of Scrap (বৰ্ত্তমানৰ বিক্ৰি)                                  | 200             |
| Bad debt<br>অনুদানীয় ঋণ                    | 1,400           | Bad debt Recovered<br>অনুদানীয় ঋণৰ পুনৰ গ্ৰাণ্ডি                  | 500             |
| Cash at Bank (বেংকত নগদধন)                  | 1,200           |  |                 |
| Furniture (আচুৰাৰ)                          | 10,000          |  |                 |
| Bills Receivable (পাবলগীয়া বিল)            | 30,000          |  |                 |
| Fixed Deposit (স্থায়ী আয়নত)               | 15,000          |  |                 |
| Cash in Hand (হাতত থকা নগদ ধন)              | 650             |  |                 |
| Drawings : (আহৰণ :)<br>Sadhu<br>Madhu       | 12,000<br>8,000 |  |                 |
| Closing Stock (সামৰণী মজুত পণ্য)            | 20,000          |  |                 |
| <b>Total</b>                                | <b>2,84,250</b> | <b>Total</b>   | <b>2,84,250</b> |

Prepare Profit and Loss Account and Profit and Loss Appropriation Account for the year ended on 31st March, 2024 and a Balance Sheet as on that date after taking into consideration the following adjustments :

- (i) Partners are entitled to get Interest on Capital @ 5% p.a.
- (ii) Depreciate Machinery @ 10% p.a.
- (iii) Transfer 10% of Net Profit to Reserve Fund.

31 মাৰ্চ, 2024 তাৰিখত অন্তঃপৰা বছৰটোৰ বাবে লাভ-লোকচান হিচাপ আৰু লাভ-লোকচান উপযোজন হিচাপ আৰু উক্ত তাৰিখে এটা উদ্বৃত্তপত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা :

অন্যান্য তথ্য :

- (i) অংশীদাৰসকলে মূলধনৰ ওপৰত বছৰি 5% হাৰে সুত পাব।
- (ii) যন্ত্ৰপাতিৰ অবক্ষয় বছৰি 10% হাৰে ধাৰ্য্য কৰা হৈছে।
- (iii) প্ৰকৃত লাভৰ 10% সঞ্চিত পূৰ্জিলৈ স্থানান্তৰ কৰিব লাগে।

- (b) Asomi Industries has a branch at Itanagar. The branch sells goods both in cash and on credit. From the following particulars, prepare a Branch Account and Goods sent to Branch Account in the books of Head Office for the year ended on 31st March, 2024 :

অসমী ইণ্ডাষ্ট্ৰিজৰ ইটানগৰত এটা শাখা আছে। শাখাই নগদ আৰু বাকী দুই পদ্ধতিতেই বস্তু বিক্ৰয় কৰে। তলত দিয়া বিৱৰণৰ পৰা, এটা শাখা হিচাপ আৰু শাখালৈ প্ৰেৰিত বস্তু হিচাপ মুখ্য কাৰ্য্যালয়ৰ বহীত 31 মাৰ্চ, 2024 তাৰিখত অন্তঃপৰা বছৰটোৰ বাবে প্ৰস্তুত কৰা :

| Particulars  | Amount<br>(Rs.)<br>(টকা) |
|--|--------------------------|
| বিৱৰণ  |                          |
| Balance of Stock on 1 <sup>st</sup> April, 2023<br>1 এপ্ৰিল, 2023 তাৰিখে মজুত পণ্য           | 30,000                   |
| Balance of Debtors on 1 <sup>st</sup> April, 2023<br>1 এপ্ৰিল, 2023 তাৰিখে দেনাদাৰ           | 12,000                   |
| Balance of Petty Cash on 1 <sup>st</sup> April, 2023<br>1 এপ্ৰিল, 2023 তাৰিখে খুচুৰা নগদ     | 200                      |
| Goods sent to Branch during the year<br>বছৰটোৰ ভিতৰত শাখালৈ প্ৰেৰিত বস্তুৰ মূল্য             | 60,000                   |
| Goods returned to Head Office by Branch<br>শাখাৰ দ্বাৰা মুখ্য কাৰ্য্যালয়লৈ ফিৰৎ দিয়া বস্তু | 1,000                    |

| Particulars   | Amount<br>(Rs.)<br>(টকা) |
|---|--------------------------|
| বিবরণ   |                          |
| Cash Sales at Branch<br>শাখাত নগদ বিক্রয়   | 40,000                   |
| Credit Sales at Branch<br>শাখাত বাকী বিক্রয়  | 55,000                   |
| Sales Returns at Branch<br>শাখালৈ বিক্রয় ফিৰৎ                                      | 300                      |
| Bad debts written off<br>অনুদ্বাৰণীয় ঋণ  | 400                      |
| Discount allowed<br>বাট্টা দিয়া হ'ল  | 200                      |
| Cash sent to Branch for :<br>শাখালৈ নগদ ধন প্ৰেৰণ :                                 |                          |
| Salaries : Rs. 2,000<br>দৰমহা :   |                          |
| Rent : Rs. 1,000<br>ভাড়া   |                          |
| Petty Cash : Rs. 2,000<br>খুচুৰা নগদ  | 5,000                    |
| Petty Expenses paid by Branch<br>শাখাৰ খুচুৰা খৰচ                                   | 1,800                    |
| Cash collected from Branch Debtors<br>শাখাৰ দেনাদাৰৰ পৰা সংগ্ৰহ কৰা নগদ ধন          | 70,000                   |
| Balance of Stock on 31 <sup>st</sup> March, 2024<br>31 মাৰ্চ, 2024 তাৰিখে মজুত পণ্য | 25,000                   |

- (c) Delhi Transport Company purchased a car on 1<sup>st</sup> April, 2020 on hire purchase basis. The cash price of the car was Rs. 1,12,000 out of which Rs. 30,000 was paid on signing the agreement and Rs. 30,000 was paid annually for three years. Interest was charged @ 5% p.a. and depreciation was written off @ 20% p.a. on reducing balance method.

Prepare the necessary Ledger Accounts in the books of the Delhi Transport Company for three years.

দিল্লী ট্ৰান্সপোর্ট কোম্পানীয়ে 1 এপ্ৰিল, 2020 তাৰিখে ভাড়া ক্ৰয় পদ্ধতিত এটা গাড়ি কিনিলে। গাড়িখনৰ নগদ মূল্য আছিল 1,12,000 টকা। চুক্তিকৰাৰ লগে লগে 30,000 টকা আৰু প্ৰতি বছৰ 30,000 টকাকৈ তিনিটা কিস্তিত সম্পূৰ্ণ ঋণ পৰিশোধ কৰা হৈছিল। বছৰি 5% হাৰে সুত ধাৰ্য কৰা হৈছিল আৰু ক্ৰমহাসমান পদ্ধতিত বছৰি 20% হাৰে অবক্ষয় ধাৰ্য কৰা হৈছিল।

দিল্লী ট্ৰান্সপোর্ট কোম্পানীৰ বহীত আবশ্যকীয় খতিয়ান হিচাপবোৰ তিনি বছৰৰ বাবে প্ৰস্তুত কৰা।

(d) Guwahati Constructions Ltd. purchased a plant from Mumbai Machinery Ltd. on instalment system on 1<sup>st</sup> April, 2019 paying Cash Rs. 10,000 and agreeing to pay three further instalments of Rs. 10,000 each on 31<sup>st</sup> March each year. The cash price of the plant is Rs. 37,250. Interest is charged @ 5% p.a. Guwahati Constructions Ltd. writes off depreciation @ 10% p.a. on written down value method.

Pass necessary Journal entries in the books of Guwahati Constructions Ltd. for three years.

গুৱাহাটী কন্সট্ৰাকশন্ লিমিটেডে 1 এপ্ৰিল, 2019 তাৰিখে মুম্বাই মেচিনাৰী লিমিটেডৰ পৰা কিস্তি ক্ৰয় পদ্ধতিত কলকজা ক্ৰয় কৰিছিল। ক্ৰয় কৰাৰ সময়ত 10,000 টকা আদায় দিয়া হৈছিল; আৰু প্ৰতিবছৰ 31 মাৰ্চ তাৰিখে 10,000 টকাকৈ আৰু তিনিটা কিস্তিত আদায় দিয়া হৈছিল। কলকজাৰ নগদ দাম আছিল 37250 টকা, বছৰি 5% হাৰে সুত ধাৰ্য কৰা হৈছিল আৰু ক্ৰমহাসমান পদ্ধতিত বছৰি 10% হাৰে অবক্ষয় কৰ্তন কৰা হৈছিল।

গুৱাহাটী কন্সট্ৰাকশন্ লিমিটেডৰ বহীত তিনি বছৰ বাবে আবশ্যকীয় জাবেদা প্ৰতিষ্টি দিয়া।

(e) Briefly describe various types of Accounting packages.

বিভিন্ন প্ৰকাৰৰ হিচাপকৰণ প্যাকেজ চমুকৈ ব্যাখ্যা কৰা।