

Total number of printed pages-15

4 (Sem-1/CBCS) FAC HC/RC

2023

**COMMERCE**

(Honours Core/Regular)

Paper : COM-HC-1016/COM-RC-1016

**(Financial Accounting)**

Full Marks : 70

Time : Three hours

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

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

1. Answer **any ten** questions as directed :  
1×10=10

নিৰ্দেশ অনুসৰি যিকোনো দহটা প্ৰশ্নৰ উত্তৰ দিয়া :

(a) Closing stock is valued at  
সামৰণী মজুত পণ্যৰ মূল্যায়ন কৰা হয়

(i) cost price

ক্ৰয় মূল্যত

Contd.

- (ii) cost price or market price  
whichever is higher

ক্রয় মূল্য নাইবা বজাৰ মূল্যৰ মাজত যিটো ডাঙৰ

- (iii) cost price or market price  
whichever is lower

ক্রয় মূল্য নাইবা বজাৰ মূল্যৰ মাজত যিটো সৰু

- (iv) market price

বজাৰ মূল্যত

(Select appropriate answer)

(যথোপযুক্ত উত্তৰটো বাচি উলিওৱা)

- (b) As per Dual Aspect Concept :

দ্বৈত হিচাপৰ ধাৰণা মতে

- (i) Assets = Liabilities - Capital

সম্পত্তি = দেনা - মূলধন

- (ii) Assets = Capital - Liabilities

সম্পত্তি = মূলধন - দেনা

- (iii) Assets = Liabilities + Capital

সম্পত্তি = দেনা + মূলধন

- (iv) Capital = Assets + Liabilities

মূলধন = সম্পত্তি + দেনা

(Select appropriate answer)

(যথোপযুক্ত উত্তৰটো বাচি উলিওৱা)

- (c) Which of the following is not a constituent of Central Processing Unit ?  
তলত দিয়া কোনটো Central Processing Unit  
ভাগ নহয় ?

- (i) Arithmetical Logical Unit

এৰিথমেটিকেল লজিকেল ইউনিট

- (ii) Memory Unit

মেমৰি ইউনিট

- (iii) Input Unit

ইনপুট ইউনিট

- (iv) Control Unit

কন্ট্রল ইউনিট

(Select appropriate answer)

(যথোপযুক্ত উত্তৰটো বাচি উলিওৱা)

(d) According to going concern concept, a business is viewed as having

চলিত প্রতিষ্ঠানৰ ধাৰণা অনুযায়ী, এটা ব্যৱসায়ৰ কি থকা বুলি ধৰা হয়?

(i) a limited life

এক সীমিত জীৱন

(ii) a definite life

এক নিশ্চিত জীৱন

(iii) a very long life

এক অতি দীৰ্ঘ জীৱন

(iv) an indefinite life

এক অনিশ্চিত জীৱন

(Select appropriate answer)

(যথোপযুক্ত উত্তৰটো বাচি উলিওৱা)

(e) Discount allowed to debtors is not shown in the Branch Account.

(State whether the statement is True or False)

দেনাদাৰক দিয়া ৰেহাই শাখা হিচাপত দেখুওৱা নহয়।

(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা)

(f) Where a buyer under instalment system makes default in making payment of instalment, the seller has a right to repossess the goods sold.

(State whether the statement is True or False)

কিন্তু ক্ৰয় পদ্ধতিত বিক্ৰেতাক ক্ৰেতাই পণ্য মূল্য আদায় নিদিলে বিক্ৰেতাই পণ্য ঘূৰাই লোৱাৰ দাবী সাব্যস্ত কৰিব পাৰে।  
(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা)

(g) Branch stock account is always prepared at cost price.

(State whether the statement is True or False)

শাখা মজুত পণ্য হিচাপ সদায় ক্ৰয় মূল্যত প্ৰস্তুত কৰা হয়।  
(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা)

(h) Accounting is the language of \_\_\_\_\_.  
(Fill in the blank with appropriate word/ words)

হিচাপকৰণ হ'ল \_\_\_\_\_ ৰ ভাষা।  
(উপযুক্ত শব্দৰে খালি ঠাই পূৰণ কৰা)

- (i) Under stock and debtors system, Profit/Loss of the branch is ascertained by opening a \_\_\_\_\_.

(Fill in the blank with appropriate word/words)

সম্ভাৰ আৰু দেনাদাৰ পদ্ধতিত শাখাৰ লাভ বা লোকচান \_\_\_\_\_ হিচাপ প্রস্তুত কৰি নিৰ্ণয় কৰা হয়।  
(উপযুক্ত শব্দৰে খালি ঠাই পূৰণ কৰা)

- (j) The first IFRS was published in June \_\_\_\_\_.  
(Fill in the blank with appropriate word/words)

প্রথম IFRS \_\_\_\_\_ চনৰ জুন মাহত প্রকাশ কৰা হয়।  
(উপযুক্ত শব্দৰে খালি ঠাই পূৰণ কৰা)

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

অতি চমুকৈ প্রশ্নৰ উত্তৰ দিয়া :

- (a) Mention two limitations of Accounting Principles.

হিচাপকৰণৰ নীতিসমূহৰ দুটা সীমাবদ্ধতা উল্লেখ কৰা।

- (b) What is Prudence or Conservatism concept?

সতৰ্কতা বা বক্ষণশীলতা ধাৰণা কি?

- (c) Mention any two distinctions between 'gross profit' and 'net profit'.

মুঠ লাভ আৰু প্রকৃত লাভৰ মাজত থকা যিকোনো দুটা পার্থক্য উল্লেখ কৰা।

- (d) Mention any two features of Tally 9.

Tally 9-ৰ যিকোনো দুটা বৈশিষ্ট্য উল্লেখ কৰা।

- (e) Explain any two features of Accounting Principles.

হিচাপকৰণৰ নীতিৰ যিকোনো দুটা বৈশিষ্ট্য ব্যাখ্যা কৰা।

3. Answer any four questions : 5×4=20

যিকোনো চাৰিটা প্রশ্নৰ উত্তৰ দিয়া :

- (a) Explain any five distinctions between cash basis and accrual basis of accounting.

নগদ ভিত্তি আৰু উপার্জিত ভিত্তিৰ মাজত থকা যিকোনো পাঁচটা পাৰ্থক্য ব্যাখ্যা কৰা।

- (b) What is Computerised Accounting System? What are the advantages of using Computer in Accounting?

1+4=5

কম্পিউটাৰকৃত হিচাপ বক্ষণ প্ৰণালী কাক বোলে? হিচাপ বিদ্যাত কম্পিউটাৰ ব্যৱহাৰৰ সুবিধাবোৰ বৰ্ণনা কৰা।

- (c) Discuss four methods/approach of measurement of Business Income.

ব্যৱসায়ৰ আয় নিৰ্ধাৰণৰ মুঠ চাৰিটা ধাৰণা/পদ্ধতি আলোচনা কৰা।

- (d) From the following information, prepare a Trading A/c for the year ended 31-3-2023 :

নিম্ন উল্লেখিত তথ্যসমূহৰ পৰা 31-3-2023 চনৰ বাবে ক্ৰয় বিক্ৰয় হিচাপ বনোৱা :

|                        | Rs.    |                        | Rs.    |
|------------------------|--------|------------------------|--------|
| Stock on 1.4.2022      | 25,000 | Sales                  | 80,000 |
| আৰম্ভণী মজুত           |        | বিক্ৰয়                |        |
| Wages                  | 5,000  | Sales return           | 500    |
| মজুৰী                  |        | বিক্ৰয় ফিৰং           |        |
| Purchases              | 30,000 | Wages outstanding      | 100    |
| ক্ৰয়                  |        | অপ্ৰদত্ত মজুৰী         |        |
| Purchase return        | 450    | Carriage outward       | 1,000  |
| ক্ৰয় ফিৰং             |        | বাহিৰমুখী পৰিবহণ ব্যয় |        |
| Carriage inward        | 500    | Stock on 31.3.2023     | 7,000  |
| অন্তৰমুখী পৰিবহণ ব্যয় |        | সামৰণী মজুত            |        |
| Manufacturing expenses | 4,000  |                        |        |
| উৎপাদন ব্যয়           |        |                        |        |

- (e) One motor bike is purchased on hire purchase system. The term of payment is four annual instalments of Rs. 16,920 at the end of each year. The rate of interest charged is 5% p.a. Accounting year closes on 31<sup>st</sup> March each year. Calculate the amount of interest and cash price.

এখন মটৰ চাইকেল ভাড়া ক্ৰয় পদ্ধতিত কিনা হৈছিল। চুক্তিমৰ্মে 16,920 টকাকৈ বছৰি চাৰিটা সমপৰিমাণৰ কিস্তিত আদায় দিয়া হ'ব। বছৰি 5% হাৰত সুত ধাৰ্য কৰা হৈছে। হিচাপৰ বহীৰোৰ প্ৰত্যেক বছৰৰ 31 মাৰ্চ তাৰিখে সামৰণি কৰা হয়।

সুতৰ পৰিমাণ আৰু নগদ মূল্য গণনা/নিৰ্ণয় কৰা।

- (f) Mention five distinctions between manual accounting and computerised accounting system.

হাতে লিখা হিচাপকৰণ আৰু কম্পুটাৰকৃত হিচাপকৰণৰ মাজত পাঁচটা পাৰ্থক্য লিখা।

4. Answer **any three** questions : 10×3=30  
যিকোনো তিনিটা প্ৰশ্নৰ উত্তৰ দিয়া :

- (a) From the following Trial Balance of Shri B K Das as on 31st March, 2023 and other information given below, prepare a Trading and Profit & Loss Account for the year ended 31st March, 2023 and the Balance Sheet as on that date.

Shri B K Das-ৰ তলত উল্লেখ কৰা 31 মাৰ্চ, 2023 তাৰিখৰ উদ্ভূত মিলনপত্ৰ আৰু অন্যান্য তথ্যৰ পৰা 31 মাৰ্চ, 2023 তাৰিখত অন্তৰ্গত বছৰটোৰ বাবে ক্ৰয় বিক্ৰয় হিচাপ, লাভ লোকচান হিচাপ আৰু উক্ত তাৰিখত উদ্ভূত-পত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা।

| Dr. Trial Balance (উদ্ভূত মিলনপত্ৰ) Cr. |              |                   |              |
|-----------------------------------------|--------------|-------------------|--------------|
| Particulars                             | Amount (Rs.) | Particulars       | Amount (Rs.) |
| Opening Stock                           | 25,000       | Sales             | 1,16,600     |
| আৰম্ভণী মজুতপণ্য                        |              | বিক্ৰয়           |              |
| Purchases                               | 80,000       | Outstanding Wages | 1,000        |
| ক্ৰয়                                   |              | অপ্ৰদত্ত মজুৰী    |              |
| Sales Return                            | 2,000        | Creditors         | 15,000       |
| বিক্ৰী ফিৰং                             |              | পাওনাদাৰ          |              |
| Carriage Inward                         | 2,000        | Capital           | 35,000       |
| অন্তৰ্গামী পৰিবহণ ব্যয়                 |              | মূলধন             |              |
| Carriage Outward                        | 1,000        | Purchases Returns | 1,000        |
| বহিৰ্গামী পৰিবহণ ব্যয়                  |              | ক্ৰয় ফিৰং        |              |
| Wages                                   | 10,000       | Discount Received | 1,000        |
| মজুৰী                                   |              | বাট্টা প্ৰাপ্ত    |              |
| Salaries                                | 14,000       |                   |              |
| দৰমহা                                   |              |                   |              |
| Insurance                               | 1,200        |                   |              |
| বীমা                                    |              |                   |              |
| Prepaid Advertising                     | 400          |                   |              |
| আগতীয়া বিজ্ঞাপন                        |              |                   |              |
| Advertising (বিজ্ঞাপন)                  | 2,000        |                   |              |
| Debtors (দেনাদাৰ)                       | 20,000       |                   |              |
| Cash (নগদ)                              | 2,000        |                   |              |
| Machinery (যন্ত্ৰপাতি)                  | 10,000       |                   |              |
|                                         | 1,69,600     |                   | 1,69,600     |

### Adjustments :

সংযোজন :

- (i) Outstanding Salary Rs. 1,000  
অপ্রদত্ত দৰমহা Rs. 1,000
- (ii) Closing Stock Rs. 30,000  
সামৰণী মজুতপণ্য Rs. 30,000
- (iii) Prepaid Insurance Rs. 300  
আগতীয়া বীমা Rs. 300
- (b) On 1.1.2022, Ahuja & Co. purchased a plant on hire purchase system. The cash price of the plant was Rs. 25,000. The payment was to be made Rs. 5,000 down and the balance by five instalments of Rs. 4,000 per year with interest at 5% p.a.
- You are required to prepare necessary ledger accounts in the books of Ahuja & Co., assuming depreciation to be written off at 5% annually on straight line method.

Ahuja & Co.-এ 1.1.2022 তাৰিখে ভাড়া ক্ৰয় পদ্ধতিত এক যন্ত্ৰ কিনিছিল। যন্ত্ৰৰ নগদ মূল্য হৈছে 25,000 টকা। চুক্তিমতে 5,000 টকা তাৎক্ষণিকভাৱে আদায় দিয়া হ'ব। বাকী টকাখিনি প্ৰতিবছৰে 5% সুতৰ হাৰত 4,000 টকাকৈ কিস্তি হিচাপে আদায় দিয়া হ'ব।

Ahuja & Co.-ৰ বহীত প্ৰয়োজনীয় হিচাপ বনোৱা। অৱক্ষয় সৰলৰৈখিক পদ্ধতিৰে বছৰি 5% হাৰত ধাৰ্য্য কৰা হৈছে।

- (c) Explain in brief Accounting Standard 2. Discuss the procedure of setting Accounting Standards in India.

3+7=10

হিচাপকৰণৰ মানসমূহ-2 (AS-2) চমুকৈ ব্যাখ্যা কৰা। ভাৰতত হিচাপৰ মানক প্ৰতিষ্ঠা কৰাৰ ক্ষেত্ৰত থকা পদ্ধতি আলোচনা কৰা।

- (d) Vishal Traders Ltd. of Tezpur sends goods to its Kolkata branch at cost plus 25%. From the following particulars, prepare the necessary Ledger Accounts in the books of the Head Office under Stock and Debtors system :

তেজপুৰ Vishal Traders Ltd. এ তাৰ কলকাতা শাখালৈ ক্ৰয়মূল্যৰ ওপৰত 25% যোগ কৰি বস্তু শ্ৰেণ কৰে। তলত দিয়া, বিৱৰণৰ পৰা, 'মজুতপণ্য আৰু দেনাদাৰ' পদ্ধতিত মুখ্য কাৰ্যালয়ৰ বহীত প্ৰয়োজনীয় খতিয়ন প্ৰস্তুত কৰা :

| Particulars                                                                                                | Amount (Rs.) |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|
| Opening Stock at Branch at cost to Branch<br>শাখাৰ ক্ৰয় মূল্যত শাখাত আৰম্ভণী মজুত পণ্য                    | 30,000       |
| Goods send to Branch at invoice price<br>বিক্ৰয় মূল্যত শাখালৈ পঠোৱা সামগ্ৰী                               | 1,50,000     |
| Loss in transit at invoice price<br>বিক্ৰয় মূল্যত পথত লোকচানৰ পৰিমাণ                                      | 15,000       |
| Pilferage at invoice price<br>বিক্ৰয় মূল্যত চুৰিৰ পৰিমাণ                                                  | 8,000        |
| Normal loss through wastage at invoice price<br>বিক্ৰয় মূল্যত অপচয়জনিত স্বাভাৱিক লোকচান                  | 4,000        |
| Cash sales at Branch<br>শাখাত নগদ বিক্ৰয়                                                                  | 2,40,000     |
| Expenses<br>খৰচ                                                                                            | 60,000       |
| Closing Stock at Branch at Cost to Branch<br>শাখাৰ ক্ৰয় মূল্যত শাখাত সামৰণী মজুত পণ্য                     | 45,000       |
| Recovered from Insurance company against loss in transit<br>পথত লোকচানৰ বিপৰীতে বীমা কোম্পানীৰ পৰা প্ৰাপ্ত | 15,000       |

(e) Explain how revenue is recognised as per AS-9.

AS-9 ৰ মতে ৰাজস্ব কেনেকৈ চিহ্নিত কৰা হয় ব্যাখ্যা কৰা।

(f) Explain the rights of Hire purchaser and Hire vendor under Hire Purchase System.  
5+5=10

ভাড়া ক্ৰয় পদ্ধতিত ভাড়া ক্ৰেতা আৰু ভাড়া বিক্ৰেতাৰ অধিকাৰসমূহ ব্যাখ্যা কৰা।