Total number of printed pages–16

4 (Sem–1/CBCS) FAC HC/RC

2020

(Held in 2021)

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) Financial statements provide information on
বিত্তীয় বিবৃতিসমূহে যোগান ধৰা তথ্যসমূহ হ'ল

(i) assets and liabilities
সম্পত্তি আৰু দেনা

Contd.

(ii) equities or capital

ইকুইটি বা মূলধন

(iii) Incomes/gains and expenses/losses

আয়/লাভ আৰু ব্যয়/লোকচান

(iv) All of the above

ওপৰৰ আটাইকেইটা

(b) As per structure of GAAP, Accounting Entity is considered as

GAAP গঠন অনুসৰি, হিচাপকৰণৰ অস্তিত্বক

(i) assumption

ধাৰণা

(ii) principle

নীতি

(iii) modifying principle

সংশোধিত নীতি

(iv) accounting standard

হিচাপকৰণৰ মানক বুলি বিবেচনা কৰা হয়।

(c) Annual Report of a company includes

কোম্পানীৰ বাৰ্ষিক প্ৰতিবেদনত অন্তৰ্ভুক্ত হৈ থাকে

(i) Directors' Report

সঞ্চালকমণ্ডলীৰ প্ৰতিবেদন

(ii) Auditors' Report

হিচাপ পৰীক্ষকৰ প্ৰতিবেদন

(iii) Balance Sheet and Statement of Profit & Loss
উদ্বৃত্ত পত্ৰ

(iv) All of the above
ওপৰৰ আটাইকেইটা

(d) Amount paid for acquisition of goodwill is
সুনাম আহৰণৰ বাবে প্ৰদান কৰা ধন হ'ল

(i) Revenue expenditure
ৰাজহ ব্যয়

(ii) Capital expenditure
মূলধনীয় ব্যয়

(iii) Deferred revenue expenditure
বিলম্বিত ৰাজহ ব্যয়

(iv) None of the above
ওপৰৰ এটাও নহয়

B. State whether the following statements are 'True' ***or*** 'False' 1×3=3
তলৰ বিবৃতিসমূহ শুদ্ধ ***নে*** অশুদ্ধ লিখা ঃ

(i) Revenue is generally recorded at the point of sale.
বিক্ৰী হোৱা সময়তে ৰাজহক সাধাৰণতে লিপিবদ্ধ কৰা হয়।

(ii) Ind AS 2 prescribes accounting treatment for inventories.
মজুত পণ্যৰ হিচাপকৰণৰ ব্যৱস্থাৰ বাবে Ind AS 2-ত নিৰ্দেশনা দিয়া হৈছে।

(iii) Interest on drawings is added to capital and deducted from drawings.

আহৰণৰ ওপৰত সুদক মূলধনৰ লগত যোগ আৰু আহৰণৰ পৰা বাদ দিয়া হয়।

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

উপযুক্ত শব্দৰে খালি ঠাই পূৰণ কৰা ঃ

(i) _____ principle states that income should be measured in the period in which it is earned.

_____ নীতি অনুসৰি সি সময়কালত উপাৰ্জন হয় সেই সময়কালৰ আয় হিচাপে নিৰ্দ্ধাৰণ কৰা হয়।

(ii) To delete a particular ledger we have to select 'Alter' option and press Alt + _____.

নিৰ্দিষ্ট খতিয়ন এটা মচি পেলাবলৈ আমি 'Alter' option ক বাচনি কৰিব লাগে আৰু Alt + _____ ত হেচা প্ৰয়োগ কৰিব লাগে।

(iii) In case of instalment purchase system, total interest payable by the buyer is debited to _____.

(interest account/interest suspense account)

কিস্তি পদ্ধতিত ক্ৰয়ৰ ক্ষেত্ৰত, ক্ৰেতাই পৰিশোধ কৰিব লগীয়া সমুদায় সুদৰ পৰিমাপক ডেবিট কৰা হয়।

(সুদৰ হিচাপ/স্থগিত সুদৰ হিচাপ)

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

নিম্নলিখিত প্ৰশ্নবোৰৰ অতি চমুকৈ উত্তৰ লিখা ঃ

(a) State *two* mandatory items of information which are to be disclosed in annual report.

বাৰ্ষিক প্ৰতিবেদনৰ প্ৰকাশ কৰিব লগীয়া *দুটা* বাধ্যতামূলক তথ্য উল্লেখ কৰা।

(b) Write the names of the major heads of structure of GAAP.

GAAP-ৰ গুৰু শিতানসমূহৰ নাম লিখা।

(c) What is the principle of conservatism? Give one example of it.

ৰক্ষণশীলতাৰ নীতিটো কি ? ইয়াৰ এটা উদাহৰণ দিয়া।

(d) Write *two* distinctions between revenue expenditure and capital expenditure.

ৰাজহ ব্যয় আৰু মূলধনীয় ব্যয়ৰ মাজত থকা *দুটা* পাৰ্থক্য লিখা।

(e) Write *any four* items of inventories as per the Companies Act, 2013.

কোম্পানী আইন, 2013 অনুসৰি মজুত পণ্যৰ ***যিকোনো চাৰিটা*** বিষয় লিখা।

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

নিম্নলিখিত প্ৰশ্নবোৰৰ উত্তৰ লিখা ঃ

(a) Write a brief note on qualitative features of accounting information.

হিচাপকৰণৰ তথ্যৰ গুণগত বৈশিষ্টসমূহৰ ওপৰত এটা চমু টোকা লিখা।

Or / অথবা

Write *five* objectives of Accounting Standards.

হিচাপকৰণৰ মানকসমূহৰ *পাঁচটা* উদ্দেশ্য লিখা।

(b) Write *five* features of computerised accounting system.

কম্পুটাৰাইজ হিচাপকৰণৰ পদ্ধতিৰ *পাঁচটা* বৈশিষ্ট্য লিখা।

Or / অথবা

What are the account groups of assets in relation to Tally 9?

Tally 9 সম্পৰ্কীয় সম্পত্তিৰ হিচাপৰ ভাগসমূহ কি ?

(c) From the following information of M/s Rupali, Guwahati, prepare a Trading Account for the year ended on 31st March, 2020 :

মেচাৰ্চ ৰূপালী, গুৱাহাটীৰ নিম্নলিখিত তথ্যসমূহৰ পৰা 31 মাৰ্চ, 2020 তাৰিখত অন্ত হোৱা বছৰটোৰ বাবে এটা ক্ৰয়-বিক্ৰয় হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা ঃ

	Rs.(₹)
Stock on 1.4.2019 মজুত পণ্য 1.4.2019 তাৰিখত	40,000
Purchases ক্রয়	50,000
Sales বিক্রয়	1,20,000
Purchase Returns ক্রয় ফিৰং	2,000
Sales Returns বিক্রয় ফিৰং	5,000
Wages মজুৰী	10,000
Carriage inward আগত পৰিবহণ	2,000
Wages outstanding অপ্রদত্ত মজুৰী	1,000
Carriage outward বৰ্হি পৰিবহণ	2,000
Salaries দৰমহা	15,000
Stock on 31.3.2020 মজুত পণ্য 31.3.2020 তাৰিখত	20,000

Or* / *অথবা

Pass journal entries in the books of M/s Barnali, Nagaon, a registered dealer under AGST Act, the dealer is entitled to claim input tax credit :

মেচাৰ্চ বৰ্ণালী, নগাঁও, AGST আইনৰ অধীনত পঞ্জীয়নভুক্ত এটা ব্যৱসায় আৰু ক্রয় কৰ ক্রেডিট কৰাৰ যোগ্য। সেই ব্যৱসায়ৰ বহীত জাবেদা প্রবিষ্টি দিয়া ঃ

2020, April 1, Purchased goods ₹ 1,00,000 on credit locally (Intra state) from M/s Momee Traders, Nagaon.

2020, এপ্রিল 1, 1,00,000 টকাৰ পণ্য মেচাৰ্চ মমী ট্ৰেডাৰ্চ, নগাঁওৰ স্থানীয় (অন্তঃৰাজ্য) বাকীত ক্রয়।

2020, April 10, Purchased furniture for office use ₹ 50,000 from M/s Furniture House, Nagaon on credit.

2020, এপ্রিল 10, মেচাৰ্চ ফাৰ্নিচাৰ হাউচ, নগাঁওৰ পৰা কাৰ্য্যালয়ত ব্যৱহাৰৰ বাবে 50,000 টকাৰ আচবাব বাকীত ক্রয় কৰিলে।

(d) What are the rights of hire purchaser under the Hire Purchase Act, 1972 ?

ভাড়া ক্রয় আইন, 1972-ৰ অধীনত ভাড়া ক্রেতাৰ অধিকাৰসমূহ কি কি ?

Or* / *অথবা

M/s Medicos purchased 5 nos. of computers from Computek, Guwahati on hire purchase system and furnished the following information :

মেচাৰ্চ মেডিকোজয়ে কম্পুটেক, গুৱাহাটীৰ পৰা ভাড়া ক্ৰয় পদ্ধতিত 5টা কম্পুটাৰ ক্ৰয় কৰে আৰু নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ প্ৰদান কৰে ঃ

Date of agreement —1.4.2016

চুক্তিৰ তাৰিখ —1.4.2016

Cash price of the computers — ₹ 3,00,000

কম্পুটাৰৰ নগদ মূল্য — ₹ 3,00,000

Down payment on the date of agreement — ₹ 1,00,000

চুক্তিৰ দিনটোত প্ৰদান কৰা ডাউন পৰিশোধ — ₹ 1,00,000

No. of annual equal instalment — 3

বাৰ্ষিক সম কিস্তি — 3 টা

Amount payable in each instalment — ₹ 1,00,000

প্ৰতিটো কিস্তিত পৰিশোধ কৰিবলগীয়া ধন — ₹ 1,00,000

Date of payment of annual instalment— 31st March each year

বাৰ্ষিক কিস্তি আদায় দিব লগীয়া তাৰিখ— প্ৰতি বছৰৰ 31 মাৰ্চ

Rate of interest— 22% p.a.

সুদৰ হাৰ — বছৰি 22% হাৰত

Calculate the amount of interest included in each instalment.

প্ৰতিটো কিস্তিত অন্তৰ্ভুক্ত হৈ থকা সুদৰ পৰিমাণ গণনা কৰা।

4. Answer question no [*(a)* and *(b)*] ***Or*** *(c)* :
প্ৰশ্ন নং [*(a)* আৰু *(b)*] ***নাইবা*** *(c)*-ৰ উত্তৰ লিখা ঃ

(a) Write the meaning with *two* examples of : 5

দুটা উদাহৰণৰ সৈতে অৰ্থ লিখা ঃ

(i) Capital Expenditure

মূলধনীয় ব্যয়

(ii) Revenue Expenditure

ৰাজহ ব্যয়

(b) What are the circumstances where revenue expenditure becomes capital expenditure? 5

ৰাজহ ব্যয়ক মূলধনীয় ব্যয় হিচাপে গণ্য কৰিব লগীয়া অৱস্থাসমূহ কি কি ?

(c) Write *five* features of business income and *five* objectives of income measurement. 5+5=10

ব্যৱসায়ৰ আয়ৰ *পাঁচটা* বৈশিষ্ট্য লিখা আৰু আয় নিৰ্দ্ধাৰণৰ *পাঁচটা* উদ্দেশ্য লিখা।

5. From the following Trial Balance and other information of M/s Aradhana, Howly, as on 31.3.20 prepare a Trading Account and Profit and Loss Account for the year ended on 31.3.20 and a Balance Sheet as on that date : 10

মেচাৰ্চ আৰাধনা, হাউলীৰ, তলত দিয়া তাৰিখৰ উদ্বৃত্ত মিলনপত্ৰ আৰু অন্যান্য তথ্যৰ সহায়ত 31.3.20 তাৰিখত অন্ত হোৱা বছৰটোৰ বাবে এটা ক্ৰয়-বিক্ৰয় হিচাপ আৰু লাভ-লোকচান হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা। লগতে উক্ত তাৰিখত এটা উদ্বৃত্ত পত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা।

Debit (ডেবিট)	₹ (টকা)	**Credit** (ক্ৰেডিট)	₹ (টকা)
Fixed Assets স্থায়ী সম্পত্তি	90,000	Capital মূলধন	90,000
Opening Stock আৰম্ভণী মজুত পণ্য	16,000	Sales বিক্ৰয়	1,45,000
Salareis দৰমহা	25,000	Account Payable হিচাপত প্ৰদেয়	35,000
Rent ঘৰভাড়া	8,000	Outstanding Wages অপ্ৰদত্ত মজুৰী	2,000
Purchases ক্ৰয়	80,000	Output CGST বিক্ৰয়ৰ CGST	15,500
Wages মজুৰী	12,000	Output SGST বিক্ৰয়ৰ SGST	15,500
Carriage Inward আন্ত পৰিবহণ	3,000		
Account Receivable হিচাপত প্ৰাপ্য	40,000		
Input CGST ক্ৰয়ৰ CGST	12,000		
Input SGST ক্ৰয়ৰ SGST	12,000		
Advertisement বিজ্ঞাপন	5,000		
	3,03,000		3,03,000

Additional information :
অতিৰিক্ত তথ্য ঃ

(i) Closing stock ₹ 20,000
সামৰণী মজুত পণ্য

(ii) Salaries prepaid ₹ 2,000
অগ্রিম দৰমহা

(iii) Salaries outstanding ₹ 4,000
অপ্রদত্ত দৰমহা

Or / অথবা

Following is the Trial Balance of Ajay and Bijay as on 31st March, 2020 :

31 মার্চ, 2020 তাৰিখত অজয় আৰু বিজয়ৰ উদ্বৃত্ত মিলন পত্ৰখন তলত দিয়া হ'ল ঃ

Trial Balance (উদ্বৃত্ত মিলন পত্ৰ)

Debit (ডেবিট)	₹ (টকা)	**Credit** (ক্রেডিট)	₹ (টকা)
Machinery যন্ত্ৰপাতি	10,000	Capital মূলধন	
Furniture যন্ত্ৰপাতি	20,000	Ajay (অজয়)	65,000
		Bijay (বিজয়)	40,000
			1,05,000
Rent ঘৰভাড়া	18,000	Creditors পাওনাদাৰ	19,000
Salaries দৰমহা	9,000	Commission দস্তুৰি	1,000
Debtors দেনাদাৰ	42,000	Bank Loan বেংকৰ ঋণ	5,000

Cash in Hand হাতে জমা নগদ		16,000	Trading Account ক্রয়-বিক্রয় হিচাপ	
Cash at Bank বেংকত জমা নগদ		45,000	Gross Profit মুঠ লাভ	54,000
Drawings : আহৰণ ঃ				
Ajay (অজয়)	4,000			
Bjay (বিজয়)	3,000	7,000		
Closing Stock সামৰণী মজুত পণ্য		12,000		
Commission দস্তুৰি		5,000		
		1,84,000		1,84,000

Prepare the Profit & Loss Account and Profit & Loss Appropriation Account for the year ended on 31st March, 2020 and a Balance sheet of the firm as on that date after taking into consideration the following additional information : 10

তলত দিয়া অতিৰিক্ত তথ্যসমূহ বিবেচনা কৰি 31 মাৰ্চ তাৰিখে অন্তপৰা বছৰটোৰ বাবে লাভ-লোকচান হিচাপ, লাভ-লোকচান উপযোজন হিচাপ আৰু উক্ত তাৰিখত প্ৰতিষ্ঠানটোৰ এখন উদ্বৃত্ত পত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা ঃ

(i) Depreciate Machinery @ 10% p.a and Furniture @ 20% p.a.

যন্ত্ৰপাতিৰ ওপৰত বছৰি 10% হাৰে আৰু আচবাবৰ ওপৰত বছৰি 10% হাৰত অৱক্ষয় ধাৰ্য্য কৰা।

(ii) Partners will get interest on Capital @ 5% p.a.

অংশীদাৰ সকলে বছৰি 5% হাৰত মূলধনৰ ওপৰত সুদ পাব।

(iii) Ajay is entitled to a salary of Rs. 2,000 p.a.
অজয়ে বছৰি 2,000 টকাকৈ দৰমহা পাব।

(iv) The Profit sharing ratio between Ajay and Bijay was 3:2.
অজয় আৰু বিজয়ৰ মাজত লাভ বণ্টনৰ অনুপাত 3:2.

6. What is meant by instalment purchase system ? Write *four* features of instalment purchase system and state *four* points of distinctions between hire purchase system and instalment purchase system. 2+4+4=10

কিস্তিত ক্রয় পদ্ধতি বুলিলে কি বুজা হয় ? কিস্তিত ক্রয় পদ্ধতিৰ *চাৰিটা* বৈশিষ্ট লিখা আৰু ভাড়া ক্রয় পদ্ধতি আৰু কিস্তিত ক্রয় পদ্ধতিৰ মাজত থকা *চাৰিটা* পাৰ্থক্যৰ বিষয় লিখা।

Or / অথবা

M/s Paridhan, having their head office at Guwahati has a branch at Tezpur. Following are the transactions of the head office with its Tezpur branch for the year ended on 31st March, 2020 :

মেচাৰ্চ পৰিধানৰ মুখ্য কাৰ্য্যালয় গুৱাহাটীত আৰু তেওঁলোকৰ এটা শাখা তেজপুৰত আছে। 31 মাৰ্চ, 2020 তাৰিখত অন্ত হোৱা বছৰটোৰ বাবে মুখ্য কাৰ্য্যালয় আৰু তেজপুৰ শাখাৰ মাজত হোৱা লেনদেনসমূহ তলত দিয়া ধৰণৰ ঃ

On 1.4.2019 (1.4.2019 তাৰিখত) ঃ	₹
Stock at Branch শাখাত মজুত পণ্য	25,000

Petty Cash খুচুৰা নগদ টকা	2,000
Furniture আচবাব	20,000

On 31.3.2020 (31.3.2020 তাৰিখত) ঃ

Stock at Branch শাখাত মজুত পণ্য	30,000
Furniture আচবাব	18,000
Outstanding rent অপ্ৰদত্ত ঘৰভাড়া	1,000
Prepaid salary অগ্ৰিম দৰমহা	2,000
Petty expenses incurred by the Branch during year বছৰটোত শাখাত হোৱা খুচুৰা খৰচৰ পৰিমাণ	5,000
Goods supplied to Branch during the year বছৰটোত শাখালৈ প্ৰেৰণ কৰা পণ্য	2,00,000
Goods returned by Branch শাখাই ফিৰৎ দিয়া পণ্য	3,000
Cash sales at Branch শাখাত নগদ বিক্ৰী	3,00,000

Cheque sent to Branch :
শাখালৈ চেক প্ৰেৰণ ঃ

Salary দৰমহা	15,000	
Office Expenses কাৰ্য্যালয় খৰচ	5,000	
Petty Cash খুচুৰা নগদ টকা	6,000	
Rent ঘৰভাড়া	3,000	29,000

Prepare Tezpur Branch Account, Goods sent to Branch Account and Branch Stock Account under Debtors system in the books of Head Office. 6+2+2=10

মুখ্য কাৰ্য্যালয়ৰ বহীত দেনাদাৰ পদ্ধতিত তেজপুৰ শাখা হিচাপ, শাখালৈ প্ৰেৰিত পণ্যৰ হিচাপ আৰু শাখাৰ মজুত পণ্যৰ হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।