

2019

FINANCIAL ACCOUNTING

(Honours/Regular)

Paper : COM-HC/RC-1026

Full Marks : 70

Time : 3 hours

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

Answer either in English or in Assamese

1. (a) Select appropriate answer from the different alternatives : 1×5=5

বিভিন্ন বিকল্পৰ পৰা সঠিক উত্তৰটো বাছি উলিওৱা :

(i) Normally method of valuing of asset should not be changed. This principle is known as the principle of

স্বাভাৱিকতে সম্পত্তি মূল্যায়নৰ পদ্ধতি পৰিৱৰ্তন কৰা অন্তৰ্গত। এই নীতিক জনা যায় _____ নীতি হিচাপে।

(1) business entity concept
ব্যৱসায়িক অস্তিত্বৰ ধাৰণা

Debit (ডেবিট)	₹ (টকা)	Credit (ক্রেডিট)	₹ (টকা)
---------------	---------	------------------	---------

Drawings :

আহরণ :

Roni 4,000

বনি

Johnny 2,500

জনী

91,37091,370Net profit
17,600

Prepare the Profit & Loss A/c and Profit & Loss Appropriation A/c for the year ended on 31.03.2019 and a Balance Sheet as on that date after considering the following adjustments :
3+3+4=10

Balance
Sheet
০৫৪/১০০

তলত দিয়া বিষয়সমূহ হিচাপত ধৰি 31.03.2019 তাৰিখে অন্ত পৰা বছৰটোৰ বাবে প্রতিষ্ঠানটোৰ লাভ-লোকচান হিচাপ আৰু লাভ-লোকচান উপয়োজন হিচাপ আৰু উক্ত তাৰিখত উদ্ভূত-পত্র প্রস্তুত কৰা :

- Machinery is to be depreciated by 10% যন্ত্ৰপাতিৰ অক্ষয় 10% ধৰ্য হ'ব
- Provision for Bad Debts is to be increased by ₹ 200 অনূক্ষাৰণীয় ঋণৰ পুঁজিৰ ভৰিমাং ব্যৱস্থা 200 টকা বৃদ্ধি কৰা হ'ব
- Roni was to receive salary @ ₹ 300 per month
ৰণিয়ে মাহিলি 300 টকাকৈ দৰমহা পাব
- Interest on capital is allowed @ 5% p.a.
মূলধনৰ ওপৰত বছৰি 5% হাৰে সুদ দিয়া হ'ব

★★★

(12)

Balance at the end :	₹ (টকা)
সারবনি উদ্ভূত :	
Debtors	2,000
নেদানার	
Petty cash	25
খুঁচা ধন	
Stock at invoice price	13,000
চালানী মূল্যে মজুত দ্রব্য	
Or / অথবা	

Ajoy purchased a machine on instalment system from B. K. Co. on 01.01.2014. It was agreed that ₹ 15,000 was to be paid on signing the agreement and a sum of ₹ 15,000 was to be paid annually for 3 years. The cash price of the machine was ₹ 52,300 and the rate of interest was 10%. Depreciation is charged @ 20% on the straight line method.

Show the Interest Suspense A/c, Interest A/c and Ajoy A/c in the books of B. K. Co.

3+2+5=10

অজয়ে বি. কে. কোম্পানীর পণ্য কিস্তিপে পত্রীভুক্ত একটি যন্ত্র পাইলা। জানুয়ারী, 2014 তারিখে ক্রয় করিলে। মুক্তি স্বাক্ষর হওয়ার সময়ত 15,000 টাকা আকর্ষিত বছরে 15,000 টাকা তিনি বছরকৈ পরিশোধ করিবলৈ ক্রেতাই মাতি হয়। যন্ত্রের নগদ দাম 52,300 টাকা আকর্ষিত সুদের হার 10%। বছরকৈ 20% হারে সরলরেখিক পত্রীভুক্তিত অবক্ষয় ধার্য করা হয়।
বি. কে. কোম্পানীর বইতে স্বাগিত সুদের হিসাপ, সুদের হিসাপ আকর্ষিত সুদের হিসাপ প্রস্তুত করা।

20A/533

(Continued)

১৫
১০
১০
১০
১০
১০

(13)

6. From the following Trial Balance of M/s. Sharma Traders, prepare a Profit & Loss A/c for the year ended 31st March, 2019 and Balance Sheet as on that date :

3+3+4=10

মোচার্ট শর্মা ট্রেডার্স 2019 চনের 31 মার্চ তারিখত অত্র হোমো বইবইটের বারে নিম্নলিখিত উদ্ভূত মিলন-পত্রের পণ্য এখন নাত-লোকচান হিসাপ আকর্ষিত তারিখের এখন উদ্ভূত-পত্র প্রস্তুত করা :

Debit (ডেবিট)	₹ (টকা)	Credit (ক্রেডিট)	₹ (টকা)
Cash in Hand	13,000	Loan	50,000
হাত জমা ধন		ঋণ	
Carriage Outwards	2,400	Royalty	1,200
বিক্রীকালীন পরিবহন		স্বয়ং কর	
Wages and Salaries	22,100	Sundry Creditors	42,500
মজুরি আকর্ষিত দরবহা		বিবিধ পাঞ্জালার	
Carriage Inward	1,800	Discount Received	2,200
ক্রয়কালীন পরিবহন		প্রাপ্ত বাণী	
Octroi Duty	1,200	Reserve	40,000
প্রবেশ কর		সঞ্চিত মুক্তি	
Motorcar	1,77,000	Reserve for	
মটর গাড়ী		Doubtful Debt	10,200
Investment	20,000	অনুসন্ধানীয় ঋণের মুক্তি	
বিনিয়োগ		Commission	1,100
Bills Receivable	23,000	কমিশন	
গ্রাণ্ড বিল		Bills Payable	18,000
Sundry Debtors	1,00,000	প্রদেয় বিল	
সাধারণ নেদানার		Capital	1,00,000
Plant Machinery	90,000	মূলধন	
কলকরুজা		Bank Overdraft	20,000
Furniture	20,000	বנקে অধিকার	
আবসার		Sales	3,64,000
Purchases	1,20,000	বিক্রী	
ক্রয়			

20A/533

(TWT)

itel

SHOT ON A25

(2)

- (2) dual concept
দ্বৈত ধারণা
- (3) full disclosure
পূর্ণ প্রকাশৰ
- (4) consistency
স্থিৰতাৰে জাগি থকাৰ

(ii) In case of hire purchase transactions, although legally the hire purchaser does not become the owner of the asset till the payment of last instalment, he is allowed to record the asset at full cash price in his books of accounts even on the date of acquisition. This principle of accounting is known as

ভাড়া-ক্রম মুক্তির ক্ষেত্ৰত যদিও শেষৰটো কিস্তি নিৰ্মাণলৈকে ক্ৰেতা আইনগতভাৱে সম্পত্তিৰ গৰাকীস্বত্ব পায় নোহাৰে, তথাপি সম্পত্তি গ্ৰহণ কৰাৰ দিনাখনে ক্ৰেতাই হিচাপ বহীত সম্পত্তিৰ সম্পূৰ্ণ নগদমূল্য প্ৰতিষ্ঠা কৰে। এই নীতিক জনা যায়

- (1) full disclosure concept
পূৰ্ণ প্ৰকাশৰ নীতি হিচাপে
- (2) business entity concept
ব্যৱসায়িক অস্তিত্বৰ ধারণা হিচাপে

(Continued)

(3)

- (3) dual concept
দ্বৈত ধারণা হিচাপে
- (4) substance over legal form
আইনগত কাঠামোৰ ওপৰৰ সাৰমৰম নীতি হিচাপে

(iii) The total amount payable by the hire purchaser as per hire purchase agreement in order to complete the transaction is known as

ভাড়া-ক্রম মুক্তির ক্ৰেতাই ভাড়া-ক্রম মুক্তির অধীনত লেনদেন সম্পূৰ্ণ কৰিবলৈ পৰিশোধ কৰিবলগীয়া সম্পূৰ্ণ মূল্যক _____ বোলে।

- (1) higher purchase price
ভাড়া ক্ৰমৰ মূল্য
- (2) face value
লিখিত মূল্য
- (3) cash price
নগদ মূল্য
- (4) higher vendor cost
ভাড়া ক্ৰম-বিক্ৰেতাৰ ব্যয়

20A/533

(Turn Over)

(14)

Debit (ডেবিট)	₹ (টকা)	Credit (ক্রেডিট)	₹ (টকা)
Opening Stock	50,000		
বাণিজ্যী মজুত পণ্য			
Trade Expenses	1,000		
যাচআঁচৰ ব্যয়			
Advertisement	2,700		
বিজ্ঞাপন			
Coal and Gas	1,500		
কয়লা আৰু গেছ			
Insurance	1,500		
বীমা			
Bad Debts	2,000		
অনুজ্ঞাবহীয়া ঋণ			
	<u>6,49,200</u>		<u>6,49,200</u>

Adjustments :

সংযোজন :

- Closing Stock—₹ 50,000
শেষৰ(ি) মজুত পণ্য—50,000 টকা
- Further Bad Debts—₹ 3,000
অতিরিক্ত অনুজ্ঞাবহীয়া ঋণ—3,000 টকা
- Depreciate Plant & Machinery and Motorcars @ 10%
কলকল্লা আৰু যন্ত্ৰ গাড়ীৰ ওপৰত 10% হাবত অৱক্ষয় ধৰা কৰা
- Prepaid advertisement—₹ 200
অগ্রিম ধৰণত বিজ্ঞাপন—200 টকা
- Reserve for Doubtful Debts is to be maintained at 5% on Debtors
অনুজ্ঞাবহীয়া ঋণৰ পুঁজি সেনাৰাৰ ওপৰত 5% হাবত ৰাখিব লাগে

20A/533

(Continued)

(15)

Or / অথবা

Roni and Johnny are partners in a firm sharing profits in the ratio 3 : 2. The Trial Balance of the firm as on 31.03.2019 was as follows :

বনি আৰু জনি এটা প্রতিষ্ঠানৰ অংশীদাৰ। তেওঁলোকে 3 : 2 অনুপাতত লাভ ৰচনা কৰে। 31.03.2019 তাৰিখে তেওঁলোকৰ উদ্ভূত বিজান-পত্ৰখন তলত দিয়াৰ দৰে আছিল :

Debit (ডেবিট)	₹ (টকা)	Credit (ক্রেডিট)	₹ (টকা)
Debtors	10,000	Trading A/c	41,120
গেণাৰাৰ		বেণাৰ হিচাপ	
Furniture	10,000	Bad Debt Recovered	600
আঁচৰাৰ		অনুজ্ঞাবহীয়া ঋণৰ পুনৰ্স্থাপন	
Machinery	31,000	Sundry Receipts	1,000
যন্ত্ৰপাতি		বিবিধ গ্ৰাণ্ডি	
Salaries	13,200	Provision for Bad Debts	800
স্বৰহা		অনুজ্ঞাবহীয়া ঋণৰ বাবে	
Insurance Premium on Machinery	1,200	ভাৰিমাৰ স্বৰহা	
যন্ত্ৰৰ ওপৰত বীমা		Commission	250
Bad Debts	200	Creditors	10,000
অনুজ্ঞাবহীয়া ঋণ		গেণাৰাৰ	
Cash in Hand	10,400	Rent Payable	200
হাতে ৰখা ধন		বিৰলগীয়া ভাড়া	
Rent	6,000	Bills Payable	2,400
ভাড়া		পৰিচোষ কৰিব ৰখা বিল	
Bank Charges	420	Capital A/c :	
বেংকৰ খৰচ		Roni	20,000
Cartage Outwards	1,450	Johnny	15,000
বিক্ৰীজনিত পৰিহৰণ		জনি	
Depreciation on Furniture	1,000		
আঁচৰাৰ ওপৰত অৱক্ষয়			

20A/533

(Turn Over)

(10)

Or / অথবা

Define Accounting Standard. Explain the procedure of setting Accounting Standards in India. $3+7=10$

ত্রিগণের ক্ষেত্রে মানক সংজ্ঞা দিয়া। ভারতত হিচাপের মানক প্রতিষ্ঠা করার ক্ষেত্রে থকা পদ্ধতি বর্ণনা করা।

5. X Co. of Delhi has a branch at Shillong. Goods are sent by the Head Office at invoice price which is at the profit of 25% on cost price. All expenses of the branch are paid by the Head Office. From the following particulars, prepare Branch A/c and Goods sent to Branch A/c in the Head Office books: $6+4=10$

দিল্লির X কোম্পানীর শিলঙত এটা শাখা আছে। মুখা কার্যালয়ের মূল ব্যয় উপরত 25% লভাংশ ধরি দরদার জালান দিবে। শাখার সতে জড়িত সকলো ব্যয় মুখা কার্যালয়ে বহন করিছিল। নিম্নলিখিত তথ্যাবলির পরা মুখা কার্যালয়ের বহিত শাখার হিচাপ আক শাখায়ে প্রেরণ করা সামগ্রীর হিচাপ প্রস্তুত করা :

Opening Balance :	₹ (টকা)
আরম্ভণী উত্ত্ব :	
Stock at invoice price	11,000
জালানি মূল্যত মজুত দ্রব্য	
Debtors	1,700
দেনাদার	

20A/533

(Continued)

(11)

₹ (টকা)

Petty Cash	100
খুঁচা ধন	
Goods sent to Branch at invoice price	20,000
শাখায়ে প্রেরণ করা জালানি মূল্যত সামগ্রী	
Expenses made by Head Office :	
মুখা কার্যালয়ে দিয়া বরহ :	
Rent	600
ভাড়া	
Wages	200
মজুরি	
Salary	900
দরমহা	
Remittances made to Head Office :	
মুখা কার্যালয়ে প্রেরণ করা ধন :	
Cash sales	2,650
নগদ বিক্রী	
Cash collected from debtors	21,000
দেনাদারের পরা সংগ্রহ করা নগদ ধন	
Goods returned by branch at invoice price	400
শাখাহ ফিরৎ দিয়া জালানি মূল্যত সামগ্রী	

20A/533

(Tur over)

itel

SHOT ON A25

(4)

(iv) Debtor system of accounting procedure of dependent branch is also known as

দেনাধৰ পদ্ধতিৰ নিৰ্ভৰশীল শাখাৰ হিচাপ প্ৰক্ৰিয়াক হিচাপে জনা যায়।

(1) Stock A/c

মজুত পণ্য হিচাপ

(2) Final System

চূড়ান্ত পদ্ধতি

(3) Stock and Debtor method

মজুত পণ্য আৰু দেনাধৰ পদ্ধতি

(4) Synthetic system

ফিক্শিক পদ্ধতি

(iv) Purchase of Goods + Opening Stock + Direct Expenses - Closing Stock =

দৰা ক্ৰয় + আৰম্ভণী মজুত পণ্য + প্ৰত্যক্ষ ব্যয় - সামগ্ৰী মজুত পণ্য =

(1) Gross Profit

মুঠ লাভ

(2) Total Indirect Expenses

সৰ্বমুঠ অপৰোক্ষ ব্যয়

(3) Cost of Goods Sold

বিক্ৰীত ব্ৰহ্মৰ ব্যয়

(4) Invoiced Price

চলানাত উল্লিখিত মূল্য

(Continued)

(5)

(b) State whether the following statements are True or False : 1×5=5

তলৰ বিবৃতিসমূহ সত্য নে অসত্য প্ৰকাশ কৰা :

(i) Accounting Standard AS-2 deals with disclosure of significant accounting policies followed in preparing and presenting financial statements.

হিচাপৰ মানক AS-2 আৰ্থিক বিবৃতি প্ৰস্তুত আৰু উপস্থাপনত প্ৰয়োজ্য হোৱা হিচাপকৰণৰ নীতিসমূহৰ প্ৰকাশৰ সৈতে জড়িত।

(ii) Under instalment purchase system, the seller treats the transaction as a cash sale.

কিঞ্চিত ক্ৰয় পদ্ধতিত বিক্ৰেতাই লেনদেনক নগদ বিক্ৰী হিচাপে গণ্য কৰে।

(iii) In the absence of any provision in the partnership deed, profit and loss are shared by partners equally.

অংশীদাৰী চুক্তিপত্ৰত কোনোধৰণৰ উল্লেখ নাথাকিলে অংশীদাৰসকলৰ মাজত লাভ-লোকচান সমানে বিভাজিত হয়।

(iv) For creating a company we use Alt+F2.

কোম্পানী এটা সৃষ্টি কৰিবলৈ আমি Alt+F2 ব্যৱহাৰ কৰো।

20A/533

(Turnover)

itel
SHOT ON A25

Or / অথবা

On 1st April, 2016, Mr. A purchased a machine on hire purchase system and paid ₹ 10,000 as down payment and agrees to pay the balance in four annual instalments of ₹ 14,000; ₹ 13,000; ₹ 12,000 and ₹ 11,000 payable on 31st March each year. The vendor charged interest @ 10% p.a. Mr. A provides depreciation @ 10% p.a. on reducing balance method.

Ascertain the cash price of the machine.

2016 চনৰ 1 এপ্রিলত A য়ে ভাড়া ক্ৰয়-পদ্ধতিত এটা মেচিন ক্ৰয় কৰি 10,000 টকা লগে লগে পৰিশোধ কৰিলে আৰু বাকী খৰকাখিনি 14,000 টকা; 13,000 টকা; 12,000 টকা আৰু 11,000 টকাৰ চাৰিটা বাৰ্ষিক কিস্তি হিচাপে প্ৰতি বছৰৰ 31 মাৰ্চ তাৰিখে পৰিশোধ কৰিবলৈ সন্মতি দিলে। বিক্ৰেতাই প্ৰতিবছৰৰ বাবে 10% সুদৰ হাৰ ধাৰ্য কৰে। A য়ে বছৰি 10% হাৰত ক্ৰমপ্ৰায়মান পদ্ধতিত অৱক্ষয় কৰ্তন কৰে।

শ্ৰেণীৰ নগদ মূল্য গণনা কৰা।

(d) What is Trading A/c? Write three objectives of preparing Trading A/c. ক্ৰয়-বিক্ৰয় হিচাপ মানে কি? ক্ৰয়-বিক্ৰয় হিচাপ প্ৰস্তুত কৰাৰ তিনিটা উদ্দেশ্য লিখা।

(Continued)

Or / অথবা

X, Y and Z are partners sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2 : 1. After preparation of the final account it was found that interest on drawings @ 5% p.a. had not been taken into consideration. The drawings of the partners were X—₹ 15,000; Y—₹ 12,600 and Z—₹ 12,000.

Calculate the total interest on drawings.

X, Y আৰু Z 3 : 2 : 1 অনুপাতত লাভ আৰু লোকচান ভাগি লোৱাৰ বৃদ্ধাবৃদ্ধিৰে অংশীদাৰ আছিল। চূড়ান্ত হিচাপ প্ৰস্তুত কৰাৰ পিছত দেখা গ'ল যে প্ৰতি বছৰ 5% টক আহৰণৰ ওপৰত সুদ লেবত লোৱা হোৱা নাছিল। অংশীদাৰসকলৰ আহৰণ আছিল X—15,000 টকা, Y—12,600 টকা আৰু Z—12,000 টকা।

আহৰণৰ ওপৰত মুঠ সুদ গণনা কৰা।

4. What is meant by Differed Revenue Expenditure? Explain the basic principles that is taken into consideration in allocating expenditure as capital and revenue with examples. 3+7=10

বিভিন্নিত ব্যয়ৰ মানে কি? যি কোনো ব্যয় মূলধন বা ব্যয় হিচাপে আৱণ্টিত কৰোঁতে কি কি মূলনীতি লেবত লোৱা হয়, উদাহৰণসহ ব্যাখ্যা কৰা।

(Turn Over)