

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 উদ্ভৱই 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)

কিস্তি 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)

সিথেটিক 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 (Rs.) (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 কাৰ্য্যালয়ৰ বহীত আৱশ্যকীয় জাবেদা  
প্ৰস্তুতি দিয়া :

Particulars	Amount (Rs.) (টকা)
বিৱৰণ	
Goods sent to Branch শাখালৈ প্ৰেৰিত সামগ্ৰী	35,000
Cash sent to Branch for expenses খৰচৰ বাবে শাখালৈ প্ৰেৰিত নগদ ধন	6,000
Cash Sales at Branch শাখাত নগদ বিক্ৰয়	48,000
Stock at Branch on 31 <sup>st</sup> December, 2024 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 উদ্ভূত মিলনপত্ৰখন তলত দিয়া হ'ল :

Debit	Amount (Rs.)	Credit	Amount (Rs.)
Plant and Machinery কলকজা আৰু যন্ত্ৰপাতি	40,000	Capital Account : মূলধন হিচাপ :	
		Sadhu 80,000	
		Madhu 40,000	1,20,000
Salaries (দৰমহা)	15,000	Trading Account (ক্ৰয়-বিক্ৰয় হিচাপ) (Gross Profit) (মুঠ লাভ)	94,310
ESI Contribution (ই.এছ.আই অৱদান)	800	Creditors (পাওনাদাৰ)	32,940
Freight on Sales (বিক্ৰিৰ বাবে ভাড়া)	3,000	Bank Loan (বেংক ঋণ)	21,000
Building (ভৱন)	54,000	Sundry Receipts (বিবিধ প্ৰাপ্তি)	300
Goodwill (সুনাম)	15,000	Bills Payable (প্ৰদেয় বিল)	14,000
Computer (কম্পিউটাৰ)	10,000	Reserve Fund (সঞ্চিত পুঁজি)	1,000
Sundry Debtors (বিবিধ দেৱাদাৰ)	48,200	Sale of Scrap (বৰ্জিতাংশৰ বিক্ৰি)	200
Bad debt	1,400	Bad debt Recovered	500
অনুদানকৰণীয় ঋণ		অনুদানকৰণীয় ঋণৰ পুনৰ প্ৰাপ্তি	
Cash at Bank (বেংকত নগদধন)	1,200		
Furniture (আবুৰাৰ)	10,000		
Bills Receivable (পাবলগীয়া বিল)	30,000		
Fixed Deposit (স্থায়ী আমানত)	15,000		
Cash in Hand (হাতত থকা নগদ ধন)	650		
Drawings : (আঁহৰণ) :			
Sadhu	12,000		
Madhu	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 উদ্ভূতপত্ৰ 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 পুঁজিলৈ 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 (Rs.) (টকা)
বিৱৰণ	
Balance of Stock on 1st April, 2023 1 এপ্ৰিল, 2023 তাৰিখে মজুত পণ্য	30,000
Balance of Debtors on 1st April, 2023 1 এপ্ৰিল, 2023 তাৰিখে দেনাদাৰ	12,000
Balance of Petty Cash on 1st April, 2023 1 এপ্ৰিল, 2023 তাৰিখে খুচুৰা নগদ	200
Goods sent to Branch during the year বছৰটোৰ ভিতৰত শাখালৈ প্ৰেৰিত বস্তুৰ মূল্য	60,000
Goods returned to Head Office by Branch শাখাৰ দ্বাৰা মুখ্য কাৰ্য্যালয়লৈ ফিৰং দিয়া বস্তু	1,000



Particulars	Amount
বিবৰণ	(Rs.) (টকা)
Cash Sales at Branch শাখাত নগদ বিক্রয়	40,000
Credit Sales at Branch শাখাত বাকী বিক্রয়	55,000
Sales Returns at Branch শাখালৈ বিক্রয় ফিৰং	300
Bad debts written off অনুদ্বাৰণীয় ঋণ	400
Discount allowed বাট্টা দিয়া হ'ল	200
Cash sent to Branch for : শাখালৈ নগদ ধন প্ৰেৰণ :	
Salaries : দৰমহা :	Rs. 2,000
Rent : ভাড়া	Rs. 1,000
Petty Cash : খুচুৰা নগদ	Rs. 2,000
Petty Expenses paid by Branch শাখাৰ খুচুৰা খৰচ	1,800
Cash collected from Branch Debtors শাখাৰ দেনাদাৰৰ পৰা সংগ্ৰহ কৰা নগদ ধন	70,000
Balance of Stock on 31 <sup>st</sup> March, 2024 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 of @ 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 কিনিছে। 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 কন্সট্রাকশন্ লিমিটেডে 1 এপ্রিল, 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 ধাৰ্য্য কৰা হৈছিল আৰু ক্ৰমহাসমান পদ্ধতিত বছৰি 10% হাৰে অবক্ষয় কৰ্তন কৰা হৈছিল।

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

- (e) Briefly describe various types of Accounting packages.

বিভিন্ন প্ৰকাৰৰ হিচাপকৰণ প্যাকেজ চমুকৈ ব্যাখ্যা কৰা।