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

নির্দেশানুসৰি 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)

(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 উদ্বৃত্তই 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)*

সিন্থেটিক পদ্ধতিত, পৰিবহণৰত সামগ্ৰী শাখা হিচাপৰ ক্ৰেডিটৰ্ 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 প্রশ্নৰ 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 হিচাপৰক্ষণৰ *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* পার্থক্য 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* পার্থক্য ব্যাখ্যা কৰা।

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

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

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

তলত দিয়া বিবৰণৰ পৰা এটা ক্রয়-বিক্রয় হিচাপ প্রস্তুত কৰা আৰু 31 মার্চ, 2024 তাৰিখত অন্তপৰা বছৰটোৰ লাভ নির্ধাৰণ কৰা ঃ

Particulars বিবৰণ	**Amount (Rs.)** (টকা)
Purchases / ক্রয়	55,000
Sales / বিক্রয়	96,000
Carriage Inward / ক্রয় পৰিবহণ খৰচ	5,000
Carriage Outward / বিক্রয় পৰিবহণ খৰচ	6,000
Freight / ভাড়া	16,000
Dock Duty / ডক ডিউটি	1,000
Wages / মজুৰী	6,000
Returns Inwards / বিক্রয় ফিৰৎ	4,000
Returns Outwards / ক্রয় ফিৰৎ	2,000
Packing Charges / প্যাকিং-ৰ খৰচ	3,000
Closing Stock / সামৰণী মজুতপণ্য	16,000
Trade Expenses / ব্যাৱসায়ীক 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 বর্ণনা কৰা।

(g) On 1st 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 জাৰেদা প্ৰৱিষ্টি দিয়া ঃ

Particulars বিৱৰণ	Amount (Rs.) (টকা)
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 31st 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 31st March, 2024 :

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

Debit	Amount (Rs.)	Credit	Amount (Rs.)
Plant and Machinery কলকব্জা 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 (ইএচ্আই 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 দেনাদাৰ)	48,200	Sale of Scrap (বৰ্জিতাংশৰ বিক্ৰি)	200
Bad debt অনুদ্ধাৰণীয় ঋণ	1,400	Bad debt Recovered অনুদ্ধাৰণীয় ঋণৰ পুনৰ প্ৰাপ্তি	500
Cash at Bank (বেংকত নগদধন)	1,200		
Furniture (আচ্বাব)	10,000		
Bills Receivable (পাবলগীয়া বিল)	30,000		
Fixed Deposit (স্থায়ী আমানত)	15,000		
Cash in Hand (হাতত থকা নগদ ধন)	650		
Drawings : (আহৰণ ঃ)			
Sadhu	12,000		
Madhu	8,000		
Closing Stock (সামৰণী মজুত পণ্য)	20,000		
Total	2,84,250	Total	2,84,250

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 মার্চ, 2024 তাৰিখত অন্তপৰা 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 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 বিবৰণৰ পৰা, এটা শাখা হিচাপ আৰু শাখালৈ প্ৰেৰিত বস্তু হিচাপ মুখ্য কাৰ্য্যালয়ৰ বহীত 31 মার্চ, 2024 তাৰিখত অন্তঃপৰা বছৰটোৰ বাবে প্ৰস্তুত কৰা ঃ

Particulars বিবৰণ	**Amount (Rs.)** (টকা)
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 ফিৰৎ দিয়া বস্তু	1,000

Particulars বিবৰণ		Amount (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 ফিৰৎ		300
Bad debts written off অনুদ্ধাৰণীয় ঋণ		400
Discount allowed বাট্টা দিয়া হ'ল		200
Cash sent to Branch for : শাখালৈ নগদ ধন প্রেৰণ ঃ		
Salaries : দৰমহা ঃ	Rs. 2,000	
Rent : ভাড়া	Rs. 1,000	
Petty Cash : খুচুৰা নগদ	Rs. 2,000	5,000
Petty Expenses paid by Branch শাখাৰ খুচুৰা খৰচ		1,800
Cash collected from Branch Debtors শাখাৰ দেনাদাৰৰ পৰা সংগ্রহ কৰা নগদ ধন		70,000
Balance of Stock on 31st March, 2024 31 মার্চ, 2024 তাৰিখে মজুত পণ্য		25,000

(c) Delhi Transport Company purchased a car on 1st 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 ট্রান্সপোর্ট কোম্পানীয়ে 1 এপ্রিল, 2020 তাৰিখে ভাড়া ক্রয় পদ্ধতিত এটা গাড়ি কিনিলে। গাড়িখনৰ নগদ মূল্য আছিল 1,12,000 টকা। চুক্তিকৰাৰ লগে লগে 30,000 টকা আৰু প্রতি বছৰ 30,000 টকাকৈ তিনিটা কিস্তিত সম্পূর্ণ ঋণ পৰিশোধ কৰা হৈছিল। বছৰি 5% হাৰে সুত ধার্য্য কৰা হৈছিল আৰু ক্রমহ্রাসমান পদ্ধতিত বছৰি 20% হাৰে অবক্ষয় ধার্য্য কৰা হৈছিল।

দিল্লী ট্রান্সপোর্ট কোম্পানীৰ বহীত আবশ্যকীয় খতিয়ান হিচাপবোৰ তিনি বছৰৰ বাবে প্রস্তুত কৰা।

(d) Guwahati Constructions Ltd. purchased a plant from Mumbai Machinery Ltd. on instalment system on 1st April, 2019 paying Cash Rs. 10,000 and agreeing to pay three further instalments of Rs. 10,000 each on 31st 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 ক্রয় পদ্ধতিত কলকব্জা ক্রয় কৰিছিল। ক্রয় কৰাৰ সময়ত 10,000 টকা আদায় দিয়া হৈছিল; আৰু প্রতিবছৰ 31 মার্চ তাৰিখে 10,000 টকাকৈ আৰু তিনিটা কিস্তিত আদায় দিয়া হৈছিল। কলকব্জাৰ নগদ দাম আছিল 37250 টকা, বছৰি 5% হাৰে সুত ধার্য্য কৰা হৈছিল আৰু ক্রমহ্রাসমান পদ্ধতিত বছৰি 10% হাৰে অৱক্ষয় কর্তন কৰা হৈছিল।

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

(e) Briefly describe various types of Accounting packages.

বিভিন্ন প্রকাৰৰ হিচাপকৰণ প্যাকেজ চমুকৈ ব্যাখ্যা কৰা।