

2022

FINANCIAL ACCOUNTING — GENERAL

Paper : CC-1.1 Cg

Full Marks : 80

Candidates are required to give their answers in their own words
as far as practicable.

প্রান্তলিখিত সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশক।

বিভাগ - ক

১। হিসাবরক্ষণে নগদভিত্তিক এবং পাওনাভিত্তিক পদ্ধতির মধ্যে পার্থক্যগুলি লেখো।

অথবা,

টাকা লেখো (যে-কোনো দুটি) :

(ক) সংরক্ষণশীলতার ধারণা

(খ) হিসাবচক্র

(গ) হিসাবসংক্রান্ত সমীকরণ।

২। নিম্নোক্ত দফাগুলি মূলধনজাতীয় ব্যয় না মুনাফাজাতীয় ব্যয়, তা নিরূপণ করো।

(i) Second hand car purchased for ₹ 2,00,000

(ii) Depreciation on machinery ₹ 10,000

(iii) ₹ 5,000 paid as wages in connection with the creation of a new machine

(iv) ₹ 1,00,000 paid for increasing the sitting capacity of a theatre hall

(v) Salesman commission paid ₹ 2,000

অথবা,

Mr. K. Roy 31.03.2022 তারিখে তাঁর হিসাবপত্র প্রস্তুত করেছিলেন। কিন্তু 15.04.2022 তারিখে 30,000 টাকা মূল্যে মজুত পণ্যের মূল্যায়ন করা হয়েছিল। নিম্নোক্ত লেনদেনগুলি 1st April থেকে 15th April, 2022 তারিখের মধ্যে সংগঠিত হয়েছিল :

— Sales amounted to ₹ 81,000

— Sales Return ₹ 1,000

— Rate on gross profit on sales 25%

— Purchases during the period ₹ 40,000

Determine the value of closing stock as on 31.03.2022.

Please Turn Over

- ৩। ভারতবর্ষে হিসাবনিকাশ সংক্রান্ত মান প্রবর্তন করার পদ্ধতি আলোচনা করো। ৫
- ৪। হিসাবনিকাশকরণ তত্ত্ব বলতে কী বোঝো? হিসাবনিকাশকরণ তত্ত্ব ও ব্যবহারিক হিসাবনিকাশকরণের মধ্যে পার্থক্য করো। ২+৩
- ৫। M/s Thakur & Co. ব্যবসার খতিয়ান স্বয়ংজের পদ্ধতিতে রাখে। 01.01.2021 তারিখে Debtors-এর জের (Dr.) হল ₹ 40,000। 2021 সালের লেনদেনগুলি নিম্নরূপ :

| | ₹ | | ₹ |
|-------------------------------|--------|------------------------------|----------|
| Cash received from customers | 75,000 | Total sales | 1,50,000 |
| Discount Allowed | 4,000 | Cash Sales | 20,000 |
| Bad debts | 5,000 | Bills Receivable drawn | 20,000 |
| Return Inward | 5,500 | Bills Receivable dishonoured | 4,000 |
| Interest charged to customers | 500 | Transfer to Creditors Ledger | 7,500 |

M/s Thakur & Co.-এর সাধারণ খতিয়ানে Sales Ledger Adjustment Account প্রস্তুত করো। ৫

অথবা,

- (ক) মজুত পণ্যের ক্ষতিজনিত বিমার সূত্রে 'average clause' বলতে কী বোঝো?
- (খ) 'সম্মতির ভিত্তিতে বিক্রয়'-এর থেকে 'বিক্রয়'-এর পার্থক্য কী? $২\frac{১}{২} + ২\frac{১}{২}$

বিভাগ - খ

- ৬। 01.01.2021 তারিখে Machinery Account-এর জের হল ₹ 2,00,000 (প্রকৃত ক্রয়মূল্য ₹ 2,50,000)। 01.07.2021 তারিখে একটি নতুন Machine ₹ 50,000 টাকায় ক্রয় করা হয়েছে। 01.01.2019 তারিখে ক্রয় করা হয়েছে এরূপ একটি Machine ₹ 24,000 টাকায় 30.06.2021 তারিখে বিক্রয় করা হল (যার প্রকৃত ক্রয়মূল্য ছিল 01.01.2019 তারিখে ₹ 50,000)। Machinery-র উপর শতকরা 10 শতাংশ হারে সরলরৈখিক পদ্ধতিতে অবচয় ধার্য করা হয়।
- 2021 সালের জন্য একটি Machinery Account তৈরি করো। হিসাবের বই প্রতিবছর 31শে ডিসেম্বর শেষ হয়। ১০

অথবা,

'সংস্থান' বলতে কী বোঝো? 'সঞ্চিতি'র থেকে এর পার্থক্য কী? সংস্থানের দুটি উদাহরণ দাও। $২+৬+২$

- ৭। 31.12.2021 তারিখে সমাপ্ত বছরে Mr. Souvik-এর হিসাব বই থেকে নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ পাওয়া গেছে :

| | <u>01.01.2021</u> | <u>31.12.2021</u> |
|-----------|-------------------|-------------------|
| | ₹ | ₹ |
| Stock | 30,000 | ? |
| Debtors | 80,000 | 1,25,000 |
| Creditors | 40,000 | 80,000 |

- (i) During the year, he paid his creditors ₹ 1,20,000 and received from debtors ₹ 1,80,000.
- (ii) Bad debts written off ₹ 5,000.
- (iii) Discount received from creditors ₹ 2,000.

- (iv) Cash sales are 20% of total sales.
(v) Credit purchases are 75% of total purchases.
(vi) Rate of gross profit 20% of sales.

নির্ণয় করতে হবে : (a) মোট বিক্রয়, (b) মোট ক্রয় এবং (c) 31.12.2021 তারিখে অস্তিম মজুত পণ্য।

৩+৩+৪

অথবা,

Pragya Paramita Medical Aid-এর 31.03.2022 তারিখে সমাপ্ত বছরের নিম্নোক্ত Receipts and Payments Account থেকে 31.03.2022 তারিখে সমাপ্ত বছরের জন্য Income and Expenditure Account প্রস্তুত করো।

১০

Receipts and Payments Account for the year ended 31.03.2022

| Receipts | Amount (₹) | Payments | Amount (₹) |
|-----------------------------------|------------|-----------------------------|------------|
| To Balance as on 01.04.2021 | 14,000 | By Payment of Medicine | 60,000 |
| To Subscription | 1,00,000 | By Honorarium to Doctors | 20,000 |
| To Donation | 29,000 | By Salaries | 55,000 |
| To Interest on Investment@7% p.a. | 14,000 | By Sundry Expenses | 1,000 |
| To Proceeds from Charity Show | 20,000 | By Equipment purchased | 30,000 |
| | | By Charity Show expenses | 2,000 |
| | | By Balance as on 31.03.2022 | 9,000 |
| | 1,77,000 | | 1,77,000 |

Additional Information :

| | 01.04.2021 | 31.03.2022 |
|----------------------------------|------------|------------|
| Subscription Due | 1,000 | 2,000 |
| Subscription received in advance | 2,000 | 1,000 |
| Stock of Medicines | 20,000 | 30,000 |
| Amount due to Medicine Suppliers | 16,000 | 24,000 |
| Equipment | 42,000 | 60,000 |
| Buildings | 80,000 | 76,000 |

৮। H. Poirot Ltd. এর একটি 12,60,000 টাকা মূল্যের 'Loss of Profit' বীমা রয়েছে। 'Period of indemnity' হল তিন মাস। 31শে মার্চ 2022 তারিখে একটি অগ্নিকাণ্ড সংগঠিত হয়। নিম্নোক্ত তথ্যগুলি পাওয়া গেছে :

| | |
|--|-------------|
| Sales : for the year ended 31st December, 2021 | ₹ 42,00,000 |
| for the period from 01.04.2021 to 31.03.2022 | ₹ 48,00,000 |
| for the period from 01.04.2021 to 30.06.2021 | ₹ 10,80,000 |
| for the period from 01.04.2022 to 30.06.2022 | ₹ 72,000 |
| Standing Charges for 2021 | ₹ 9,60,000 |
| Profit for 2021 | ₹ 3,00,000 |
| Saving in standing charges because of fire | ₹ 30,000 |
| Additional expenses to reduce loss of turnover | ₹ 60,000 |

বীমা কোম্পানির নিকট থেকে দাবির মূল্য নির্ধারণ করো।

১০

Please Turn Over

৯। Goa-র Holmes, Bangalore-এর Byomkesh কে 50টি মেশিন প্রতিটি 4000 টাকা মূল্যে চালানিভিত্তিতে প্রেরণ করে।
দ্রব্যগুলি প্রেরণের সূত্রে Holmes নিম্নোক্ত খরচগুলি করেছে।

Carriage – ₹ 2,120, Insurance – ₹ 19,380, Freight – ₹ 3,500

Two machines were totally damaged in transit and three other machines were yet to be received by Byomkesh. The latter sold 30 machines at a profit of ₹ 1,500 each and charged a commission of 5% on sales. He paid the following expenses :

Unloading charges – ₹ 3,000, Warehouse rent – ₹ 4,000, Salesman's salary – ₹ 5,000.

Holmes-এর বইতে Consignment Account দেখাও।

১০

বিভাগ - গ

১০। M/s Sriram Traders-এর নিম্নলিখিত রেওয়ামিল থেকে 31.12.2021 তারিখে সমাপ্ত বছরের জন্য একটি Trading and Profit & Loss Account এবং উক্ত তারিখে একটি Balance Sheet তৈরি করো।

১৫

Trial Balance as at 31st March, 2021

| Debit Balances | ₹ | Credit Balances | ₹ |
|--------------------------------|----------|-------------------------|----------|
| Bad Debts | 7,000 | Sales | 1,32,000 |
| Stock-in-trade (on 01.04.2020) | 10,000 | Capital | 1,00,000 |
| Furniture | 30,000 | Discount | 1,000 |
| Drawings | 7,000 | Creditors | 18,500 |
| Purchases | 60,000 | Bills Payable | 5,000 |
| Debtors | 20,000 | Outstanding Salary | 500 |
| Interest on loan | 1,000 | 12% Bank Loan | 10,000 |
| Insurance Premium | 1,600 | Interest on Investments | 4,000 |
| Wages | 3,600 | | |
| Rent | 3,000 | | |
| Salaries | 4,800 | | |
| Investment in 10% Bond | 50,000 | | |
| Cash at bank | 20,000 | | |
| Machinery | 50,000 | | |
| Advertisement | 3,000 | | |
| | 2,71,000 | | 2,71,000 |

Adjustments :

- অন্তিম মজুতপণ্য : ক্রয়মূল্য - ₹ 16,000; বাজারমূল্য - ₹ 15,000
- যন্ত্রপাতির উপর 10% শতাংশ হারে এবং আসবাবপত্রের উপর 15 শতাংশ হারে অবচয় ধার্য করো।
- 5,000 টাকার ধারে বিক্রয় হিসাবের বইতে লিপিবদ্ধ করা হয়নি।
- মালিক কর্তৃক 2,000 টাকা মূল্যের পণ্য উত্তোলন হিসাবের বইতে দেখানো হয়নি।
- ঋণ এবং বিনিয়োগের উপর সম্পূর্ণ বছরের জন্য সুদের সংস্থান করতে হবে।
- 7,500 টাকার পণ্য আগুনে পুড়ে নষ্ট হয়ে গেছে এবং বীমা কোম্পানি 5,000 টাকার দাবি অনুমোদন করেছে।

[English Version]*The figures in the margin indicate full marks.***Group - A**

1. Write down the distinction between Cash Basis and Accrual Basis of Accounting. 5

Or,

Write short notes on (*any two*) : 2½×2

- (a) Concept of conservatism
 (b) Accounting Cycle
 (c) Accounting Equation.
2. State with reasons whether the following are Capital Expenditure or Revenue Expenditure : 5
- (i) Second hand car purchased for ₹ 2,00,000
 (ii) Depreciation on machinery ₹ 10,000
 (iii) ₹ 5,000 paid as wages in connection with the creation of a new machine
 (iv) ₹ 1,00,000 paid for increasing the sitting capacity of a theatre hall
 (v) Salesman commission paid ₹ 2,000

Or,

Mr. K. Roy prepared his accounts on 31.03.2022. However, stock taking was done on 15.04.2022 amounting to ₹ 30,000. The following transactions took place between 1st April to 15th April, 2022 :

- Sales amounted to ₹ 81,000
 — Sales Return ₹ 1,000
 — Rate on gross profit on sales 25%
 — Purchases during the period ₹ 40,000

Determine the value of closing stock as on 31.03.2022. 5

3. Discuss the procedure for issuing accounting standards in India. 5
4. What is accounting theory? Distinguish between accounting theory and accounting practice. 2+3
5. M/s Thakur & Co. maintains his business ledger under Self-balancing Ledger. The balance of Debtors (Dr.) as on 01.01.2021 is ₹ 40,000. The transactions occurred during the year 2021 are as below :

| | ₹ | | ₹ |
|-------------------------------|--------|------------------------------|----------|
| Cash received from customers | 75,000 | Total sales | 1,50,000 |
| Discount Allowed | 4,000 | Cash Sales | 20,000 |
| Bad debts | 5,000 | Bills Receivable drawn | 20,000 |
| Return Inward | 5,500 | Bills Receivable dishonoured | 4,000 |
| Interest charged to customers | 500 | Transfer to Creditors Ledger | 7,500 |

Prepare Sales Ledger Adjustment account in the General Ledger of M/s Thakur & Co. 5

Please Turn Over

Or,

- (a) What is average clause in the context of insurance claim for loss of stock?
(b) How is 'sale' different from 'sale on approval' transactions?

2½+2½

Group - B

6. On 01.01.2021, the balance in the machinery account is ₹ 2,00,000 (original cost ₹ 2,50,000). On 01.07.2021, a new machine was purchased for ₹ 50,000. On 30.06.2021 one machine purchased on 01.01.2019 was sold for ₹ 24,000 (the original cost of which was ₹ 50,000 on 01.01.2019). Machinery is depreciated at 10% p.a. under the straight-line method.

Show Machinery Account for 2021. The books are closed on 31st December every year. 10

Or,

What do you mean by 'provision'? How is it different from 'reserve'? Mention two examples of provisions. 2+6+2

7. The following balances are extracted from the books of Mr. Souvik for the year ended 31.12.2021 :

| | <u>01.01.2021</u> | <u>31.12.2021</u> |
|-----------|-------------------|-------------------|
| | ₹ | ₹ |
| Stock | 30,000 | ? |
| Debtors | 80,000 | 1,25,000 |
| Creditors | 40,000 | 80,000 |

- (i) During the year, he paid his creditors ₹ 1,20,000 and received from debtors ₹ 1,80,000.
(ii) Bad debts written off ₹ 5,000.
(iii) Discount received from creditors ₹ 2,000.
(iv) Cash sales are 20% of total sales.
(v) Credit purchases are 75% of total purchases.
(vi) Rate of gross profit 20% of sales.

Calculate : (a) Total Sales; (b) Total purchases; and (c) Value of closing stock on 31.12.2021.

3+3+4

(7)

W(1st Sm.)-Financial Accounting-I-G/CC-1.1Cg/CBCS

Or,

From the following Receipts and Payments Account of Pragma Paramita Medical Aid for the year ended 31.03.2022, prepare Income and Expenditure Account for the year ended 31.03.2022 : 10

Receipts and Payments Account for the year ended 31.03.2022

| Receipts | Amount (₹) | Payments | Amount (₹) |
|-----------------------------------|------------|-----------------------------|------------|
| To Balance as on 01.04.2021 | 14,000 | By Payment of Medicine | 60,000 |
| To Subscription | 1,00,000 | By Honorarium to Doctors | 20,000 |
| To Donation | 29,000 | By Salaries | 55,000 |
| To Interest on Investment@7% p.a. | 14,000 | By Sundry Expenses | 1,000 |
| To Proceeds from Charity Show | 20,000 | By Equipment purchased | 30,000 |
| | | By Charity Show expenses | 2,000 |
| | | By Balance as on 31.03.2022 | 9,000 |
| | 1,77,000 | | 1,77,000 |

Additional Information :

| | 01.04.2021 | 31.03.2022 |
|----------------------------------|------------|------------|
| Subscription Due | 1,000 | 2,000 |
| Subscription received in advance | 2,000 | 1,000 |
| Stock of Medicines | 20,000 | 30,000 |
| Amount due to Medicine Suppliers | 16,000 | 24,000 |
| Equipment | 42,000 | 60,000 |
| Buildings | 80,000 | 76,000 |

8. H. Poirot Ltd. has a 'Loss of Profit' insurance policy of ₹ 12,60,000. The period of indemnity is three months. A fire occurred on 31st March, 2022. The following information is available :

| | |
|--|-------------|
| Sales : for the year ended 31st December, 2021 | ₹ 42,00,000 |
| for the period from 01.04.2021 to 31.03.2022 | ₹ 48,00,000 |
| for the period from 01.04.2021 to 30.06.2021 | ₹ 10,80,000 |
| for the period from 01.04.2022 to 30.06.2022 | ₹ 72,000 |
| Standing Charges for 2021 | ₹ 9,60,000 |
| Profit for 2021 | ₹ 3,00,000 |
| Saving in standing charges because of fire | ₹ 30,000 |
| Additional expenses to reduce loss of turnover | ₹ 60,000 |

Compute the claim to be made on the insurance company.

9. Holmes of Goa consigned 50 machines costing ₹ 4,000 each to Byomkesh of Bangalore. Holmes incurred the following expenses in despatching the goods :

Carriage – ₹ 2,120, Insurance – ₹ 19,380, Freight – ₹ 3,500

Two machines were totally damaged in transit and three other machines were yet to be received by Byomkesh. The latter sold 30 machines at a profit of ₹ 1,500 each and charged a commission of 5% on sales. He paid the following expenses :

Unloading charges – ₹ 3,000, Warehouse rent – ₹ 4,000, Salesman's salary – ₹ 5,000.

Show the Consignment Account in the books of Holmes.

10

Group - C

10. From the following Trial Balance of M/s Sriram Traders, prepare a Trading and Profit & Loss Account for the year ended 31st March, 2021 and a Balance Sheet as on that date :

15

Trial Balance as at 31st March, 2021

| Debit Balances | ₹ | Credit Balances | ₹ |
|--------------------------------|----------|-------------------------|----------|
| Bad Debts | 7,000 | Sales | 1,32,000 |
| Stock-in-trade (on 01.04.2020) | 10,000 | Capital | 1,00,000 |
| Furniture | 30,000 | Discount | 1,000 |
| Drawings | 7,000 | Creditors | 18,500 |
| Purchases | 60,000 | Bills Payable | 5,000 |
| Debtors | 20,000 | Outstanding Salary | 500 |
| Interest on loan | 1,000 | 12% Bank Loan | 10,000 |
| Insurance Premium | 1,600 | Interest on Investments | 4,000 |
| Wages | 3,600 | | |
| Rent | 3,000 | | |
| Salaries | 4,800 | | |
| Investment in 10% Bond | 50,000 | | |
| Cash at bank | 20,000 | | |
| Machinery | 50,000 | | |
| Advertisement | 3,000 | | |
| | 2,71,000 | | 2,71,000 |

Adjustments :

- Closing Stock : Cost price ₹ 16,000, market price ₹ 15,000.
- Depreciate Machinery @ 10% p.a. and Furniture @ 15% p.a.
- Credit Sales for ₹ 5,000 not recorded in the books.
- Goods taken by proprietor for ₹ 2,000 not recorded in the books.
- Interest on loan and on investment to be provided for full year.
- Goods costing ₹ 7,500 destroyed by fire but insurance company admitted claim to the extent of ₹ 5,000 only.

(C-3)

W(1st Sm.)-Microeconomics-I-G/
(GE-I,1Chp)/(Mod.1)/CBCS

প্রাঞ্জলিখিত সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশিক।

বিভাগ - ক

নিম্নলিখিত প্রশ্নগুলির উত্তর দাও।

১×১০

1. পূর্ণ প্রতিযোগিতামূলক বাজারে দাম সর্বদাই
(A) গড় আয়ের সমান (B) প্রান্তিক আয়ের সমান
(C) গড় আয় এবং প্রান্তিক আয় উভয়ের সঙ্গেই সমান (D) সর্বনিম্ন গড় পরিবর্তনশীল ব্যয়ের সঙ্গে সমান।
2. পূর্ণ প্রতিযোগিতামূলক বাজারে ফার্মের মোট আয় রেখাটি
(A) ঋণাত্মক ঢালবিশিষ্ট (B) মূলবিন্দুগামী ধনাত্মক ঢালবিশিষ্ট সরলরেখা
(C) অনুভূমিক (D) উল্লম্ব।
3. এদের মধ্যে কোন রেখাটি উৎপাদনের দীর্ঘকালে প্রাসঙ্গিক নয়?
(A) প্রান্তিক ব্যয় (B) গড় পরিবর্তনশীল ব্যয়
(C) গড় ব্যয় (D) মোট স্থির ব্যয়।
4. যদি একটি চাহিদারেখার প্রত্যেকটি বিন্দুতে চাহিদার স্থিতিস্থাপকতার চরম মান একের সমান হয়, তাহলে চাহিদারেখার আকৃতি হয় :
(A) উল্লম্ব (B) অনুভূমিক
(C) U-আকৃতির (D) আয়তক্ষেত্রিক পরাবৃত্ত।
5. যদি বাজেট রেখার সমীকরণ $5I = 2x + 5y$ হয়, যেখানে x ও y হল যথাক্রমে দ্রব্য X ও Y-এর ভোগের পরিমাণ, তবে বাজেট রেখার নতি :
(A) $-2/51$ (B) $-2/5$
(C) $-5/51$ (D) $+5/2$
6. যদি 40 একক দ্রব্য বিক্রয় করে ফার্মের মোট আয় 200 টাকা হয় তাহলে ফার্মের গড় আয় হয় :
(A) ₹ 20 (B) ₹ 80
(C) ₹ 25 (D) ₹ 5
7. নিম্নের কোন বিবৃতিটি সঠিক নয়?
(A) নিরপেক্ষরেখা বাঁদিক থেকে ডানদিকে নিম্নমুখী
(B) নিম্নতর নিরপেক্ষরেখা কম উপযোগের মাত্রাকে নির্দেশ করে
(C) ক্রমহ্রাসমান MRS-এর জন্য নিরপেক্ষরেখা মূলবিন্দুর দিকে উত্তল হয়
(D) ক্রমহ্রাসমান MRS-এর জন্য নিরপেক্ষরেখা মূলবিন্দুর দিকে অবতল হয়।

Please Turn Over

8. মোট ব্যয়রেখা এবং মোট পরিবর্তনশীল ব্যয়রেখার মধ্যে লম্ব দূরত্ব হল
- (A) TVC (B) MC
(C) TFC (D) AFC
9. যখন কোনো উপাদানের গড় উৎপাদন (AP) সর্বোচ্চ
- (A) প্রান্তিক উৎপাদন (MP) অবশ্যই গড় উৎপাদনের (AP) সমান হবে
(B) প্রান্তিক উৎপাদন (MP) অবশ্যই গড় উৎপাদনের (AP) তুলনায় বেশি হবে
(C) প্রান্তিক উৎপাদন (MP) অবশ্যই গড় উৎপাদনের (AP) তুলনায় কম হবে
(D) প্রান্তিক উৎপাদন (MP) তখন ঋণাত্মক হবে।
10. উৎপাদনের পরিমাণ বৃদ্ধির সঙ্গে সঙ্গে কোন ব্যয়রেখা ক্রমাগত হ্রাস পেতে থাকে?
- (A) AVC (B) MC
(C) AFC (D) AC

বিভাগ - খ

নিম্নলিখিত প্রশ্নগুলির উত্তর দাও।

২×১৫

1. একটি সরলরৈখিক চাহিদারেখা যার A বিন্দুটি উল্লম্ব অক্ষ এবং B বিন্দুটি অনুভূমিক অক্ষের ওপর অবস্থিত। A এবং B বিন্দুতে চাহিদার স্থিতিস্থাপকতা যথাক্রমে
- (A) 0, 1 (B) 1, 0
(C) 0, অসীম (D) অসীম, 0
2. নিম্নের কোন উক্তিটি কোনো একটি দ্রব্যের চাহিদা পরিবর্তনের কারণ নয়?
- (A) দ্রব্যটির জন্য ভোক্তার রুচি ও পছন্দের বৃদ্ধি (B) দ্রব্যের দাম হ্রাস
(C) ভোক্তার আয়ের বৃদ্ধি (D) পরিপূরক দ্রব্যের দাম বৃদ্ধি।
3. তুলনাবাচক উপযোগ (Ordinal Utility) তত্ত্বের বিশ্লেষণে ভোগকারীর ভারসাম্যের শর্তটি হয় :
- (A) নিরপেক্ষরেখার ঢাল = বাজেট রেখার ঢাল (B) $\frac{MU_x}{MU_y} = \frac{P_x}{P_y}$
(C) MRS = দুটি দ্রব্যের দামের অনুপাত (D) সবকটি।

(C-5)

W(1st Sm.)-Microeconomics-I-GI
(GE-I.1Chg)(Mod.I)/CBCS

4. ধরা যাক দুটি লেন্থার সমীকরণ $3x + 7y = 85$ যেখানে x ও y হল যথাক্রমে দ্রব্য X ও Y-এর ভোগের পরিমাণ। যদি X দ্রব্যের ভোগের পরিমাণ 5 হয় তবে Y দ্রব্যের ভোগের পরিমাণ কত?
- (A) 10 (B) 21
(C) 5 (D) 7/3
5. দুটি দ্রব্যবিশিষ্ট এবং স্থির আয়যুক্ত একটি অর্থনীতিতে $MU_1 = 7$, $MU_2 = 10$ এবং $P_1 = 21$, ভারসাম্য অবস্থায় P_2 -এর মান কত?
- (A) 30 (B) 17
(C) 28 (D) 42
6. একটি ফার্মের উৎপাদন অপেক্ষক হল $Q = K^2L^2$ এবং তার প্রান্তিক উৎপাদন, $MP_L = 2LK^2$ ও $MP_K = 2KL^2$ । এইক্ষেত্রে $K = 5$ এবং $L = 5$ উৎপাদন সময়ের স্তরে $MRTS_{LK}$ -র মান :
- (A) 5 (B) 1
(C) 15 (D) 25
7. নিম্নের কোনটি পূর্ণাঙ্গ প্রতিযোগিতামূলক বাজারের বৈশিষ্ট্য?
- (A) এই বাজারে অসংখ্য ক্রেতা ও বিক্রেতা থাকে যারা অভিন্ন মূল্যে ভিন্ন ভিন্ন পণ্য বিক্রয় করে
(B) এই বাজারে অসংখ্য ক্রেতা ও বিক্রেতা থাকে যারা অভিন্ন মূল্যে সমজাতীয় পণ্য বিক্রয় করে
(C) সমস্ত ফার্মের বাজারে অবাধ প্রবেশ ও বহিষ্কারের সুযোগ নেই
(D) এই বাজারে অসংখ্য ক্রেতা ও বিক্রেতা থাকে যেখানে সরকার দ্রব্যের দাম নির্ধারণ করে।
8. স্বল্পকালে ভারসাম্য অবস্থায় একটি প্রতিযোগিতামূলক ফার্ম
- (A) অস্বাভাবিক মুনাফা অর্জন করতে পারে (B) স্বাভাবিক মুনাফা অর্জন করতে পারে
(C) ক্ষতি স্বীকার করতে পারে (D) ওপরের সবকটিই সম্ভব।
9. পূর্ণাঙ্গ প্রতিযোগিতামূলক বাজারে কোনো ফার্মের দ্রব্যের দাম হল 8 টাকা। নিম্নের তথ্যটি বিবেচনা করো এবং নির্ধারণ করো কত পরিমাণ দ্রব্য উৎপাদনে ফার্ম তার মুনাফাকে সর্বাধিক করতে পারে।

| | | | | | | |
|----|----|----|----|----|----|----|
| Q | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| TC | 14 | 20 | 28 | 38 | 50 | 65 |

- (A) 6 (B) 7
(C) 8 (D) 9

Please Turn Over

10. নিম্নের সারণিটি বিবেচনা করো এবং 4 একক উৎপাদন স্তরে AFC ও MC-র মান নির্ধারণ করো।

| উৎপাদন(Q) | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|-----------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| TC | 240 | 330 | 410 | 480 | 540 | 610 | 690 |

- (A) 60, 60 (B) 40, 60
(C) 240, 80 (D) 60, 40

11. একটি ব্যয় অপেক্ষক $C = 6Q^2 + 15Q + 40$ যেখানে মোট ব্যয় এবং উৎপাদন যথাক্রমে C এবং Q দ্বারা প্রকাশিত হচ্ছে। যখন $Q = 2$, তখন গড় পরিবর্তনশীল ব্যয়ের মান কত?

- (A) 27 (B) 67
(C) 20 (D) 54

12. সম্প্রসারণ পথের বিষয়ে কোন তথ্যটি সত্য নয়?

- (A) সম্প্রসারণ পথের ওপর প্রতিটি বিন্দুই উৎপাদকের ভারসাম্য বিন্দু
(B) সম্প্রসারণ পথ সর্বদা মূলবিন্দু থেকে শুরু হয়
(C) সম্প্রসারণ পথ বরাবর উপাদানের দামের অনুপাত সর্বদা সমান থাকে
(D) সম্প্রসারণ পথ সর্বদা মূলবিন্দু থেকে শুরু হয় না।

13. একটি প্রতিযোগিতামূলক ফার্ম তবেই উৎপাদন করবে যদি

- (A) $P =$ সর্বনিম্ন AVC (B) $P >$ সর্বনিম্ন AVC
(C) $P <$ সর্বনিম্ন AVC (D) $P \geq$ সর্বনিম্ন AVC

14. পূর্ণাঙ্গ প্রতিযোগিতামূলক বাজারে কোনো একটি ফার্মের নিম্নলিখিত তথ্য দেওয়া আছে।

| Q | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| AVC | 20 | 18 | 16 | 18 | 20 | 22 |
| AC | 380 | 198 | 136 | 108 | 192 | 202 |

‘উৎপাদন বন্ধের’ স্তর এবং ‘আয়-ব্যয় বন্ধের’ স্তরে উৎপাদন হল (একটি অনুমানকৃত উপযুক্ত মূল্যস্তরে) :

- (A) $Q = 6$ এবং 5 (B) $Q = 3$ এবং 4
(C) $Q = 4$ এবং 3 (D) $Q = 5$ এবং 6.

(C-7)

W(1st Sm.)-Microeconomics-I-G/
(GE-I.1Chg)/(Mod.I)/CBCS

15. নীচের বক্তব্যগুলির মধ্যে কোনটি সত্য নয়?

- (A) যদি চাহিদা রেখা একক স্থিতিস্থাপক হয় তবে সেটি একটি আয়তক্ষেত্রিক পরাবৃত্ত
- (B) প্রাস্টিক বিনিময় হার নির্ধারণের সময় মোট উপযোগ স্থির থাকা উচিত
- (C) যদি দুটি দ্রব্য পরস্পরের পরিবর্ত হয়, তবে তাদের পারস্পরিক দাম স্থিতিস্থাপকতা ঋণাত্মক
- (D) কিছু নিকট দ্রব্য চাহিদার সূত্র মানে না।

- [English Version]

The figures in the margin indicate full marks.

Group - A

Answer the following questions.

1×10

1. In a perfectly competitive market the price is always equal to
(A) Average Revenue
(B) Marginal Revenue
(C) Both Average and Marginal Revenue
(D) Minimum Average Variable Cost.
2. In a perfectly competitive market the total revenue curve of a firm will be
(A) Negatively sloped
(B) Positively sloped straight line through the origin
(C) Horizontal
(D) Vertical.
3. Which of these curves is not relevant in the long run time period of production?
(A) Marginal Cost
(B) Average Variable Cost
(C) Average Cost
(D) Total Fixed Cost.
4. If the absolute value of elasticity of demand for a commodity is unity at every point on the demand curve, then the shape of the demand curve is
(A) Vertical
(B) Horizontal
(C) U-shape
(D) Rectangular Hyperbola.

Please Turn Over

5. If the equation of the budget line is given by $51 = 2x + 5y$ where x and y are the units of X and Y consumed respectively, then the slope of the budget line will be
(A) $-2/51$ (B) $-2/5$
(C) $-5/51$ (D) $+5/2$.
6. If total revenue earned by a firm for 40 units of output is ₹ 200, the average revenue of the firm :
(A) ₹ 20 (B) ₹ 80
(C) ₹ 25 (D) ₹ 5.
7. Which of the following statements is not true?
(A) Indifference curve slopes downward from left to right
(B) Lower indifference curve indicates lower level of satisfaction
(C) Indifference curve is concave to the origin due to diminishing MRS
(D) Indifference curve is convex to the origin due to diminishing MRS.
8. The vertical distance between total cost and total variable cost curve is
(A) TVC (B) MC
(C) TFC (D) AFC.
9. When average product (AP) of a factor is maximum?
(A) Marginal product (MP) should be equal to Average product (AP)
(B) Marginal product (MP) should be greater than Average product (AP)
(C) Marginal product (MP) should be lesser than Average product (AP)
(D) Marginal product (MP) curve should be negatively sloped.
10. Which one of the following cost curve continuously falls with the increase in output?
(A) AVC (B) MC
(C) AFC (D) AC.

Group - B

Answer the following questions.

2×15

1. AB is a straight line demand curve whose point A is on the vertical axis and point B is on the horizontal axis. The respective price elasticities of demand at A and B are
(A) 0, 1 (B) 1, 0
(C) 0, infinite (D) Infinite, 0.

2. Which one of the following is not responsible for change in demand for a commodity?
- (A) An increase in consumer's preference for the commodity
 (B) A decrease in the commodity's price
 (C) An increase in consumer's income
 (D) An increase in the price of the complementary good.
3. Condition of consumer's equilibrium in case of Ordinal utility analysis
- (A) Slope of IC = slope of budget line
 (B) $\frac{MU_x}{MU_y} = \frac{P_x}{P_y}$
 (C) MRS = price ratio of two goods
 (D) All of these.
4. Let the equation of the budget line is $3x + 7y = 85$ where x and y are consumption of X and Y respectively. If the consumption of X is 5, what will be the consumption of Y ?
- (A) 10
 (B) 21
 (C) 5
 (D) $7/3$.
5. In an economy with two commodities 1 and 2 and fixed money income, $MU_1 = 7$, $MU_2 = 10$ and $P_1 = 21$. What will be the value of P_2 at equilibrium?
- (A) 30
 (B) 17
 (C) 28
 (D) 42.
6. Consider a production function of the firm $Q = K^2L^2$ with the marginal products, $MP_K = 2KL^2$ and $MP_L = 2LK^2$. What is the $MRTS_{LK}$ at the point where $K = 5$ and $L = 5$?
- (A) 5
 (B) 1
 (C) 15
 (D) 25.
7. Which one of the following is the characteristics of perfect competition?
- (A) It has a large number of buyers and sellers selling heterogeneous product at a uniform price
 (B) It has a large number of buyers and sellers selling homogeneous product at a uniform price
 (C) There is no free entry and exit for all the firms
 (D) It has a large number of buyers and sellers where the Government decides the price of the product.
8. In the short run, a competitive firm at equilibrium can earn
- (A) Supernormal Profit
 (B) Normal Profit
 (C) Loss
 (D) All of these.

9. The price of the product of a firm under perfectly competitive market is ₹ 8. Consider the following information and find at what output level the firm can maximise its profit.

| | | | | | | |
|----|----|----|----|----|----|----|
| Q | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 |
| TC | 14 | 20 | 28 | 38 | 50 | 65 |

- (A) 6
(B) 7
(C) 8
(D) 9.

10. Consider the following table and find the value of AFC and MC for 4 units of output

| | | | | | | | |
|-----------|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| Output(Q) | 0 | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| TC | 240 | 330 | 410 | 480 | 540 | 610 | 690 |

- (A) 60, 60
(B) 40, 60
(C) 240, 80
(D) 60, 40.

11. A cost function is given by $C = 6Q^2 + 15Q + 40$ where total cost and production of output is given by C and Q respectively. What is the value of Average variable cost when $Q = 2$?

- (A) 27
(B) 67
(C) 20
(D) 54.

12. Which of these information about expansion path is not true?

- (A) All the points on expansion path are producer equilibrium points
(B) Expansion path always starts from the origin
(C) The factor price ratio along the expansion path remains the same
(D) Expansion path may not always start from the origin.

13. A firm under perfect competition will only produce if

- (A) $P = \text{Minimum AVC}$
(B) $P > \text{Minimum AVC}$
(C) $P < \text{Minimum AVC}$
(D) $P \geq \text{Minimum AVC}$.

14. The following data are provided for a particular firm under perfectly competitive market

| | | | | | | |
|-----|-----|-----|-----|-----|-----|-----|
| Q | 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 |
| AVC | 20 | 18 | 16 | 18 | 20 | 22 |
| AC | 380 | 198 | 136 | 108 | 192 | 202 |

At which output level will the firm have its 'Shut-down' and 'Break-even' point (assuming an appropriate price)?

- (A) $Q = 6$ and 5
(B) $Q = 3$ and 4
(C) $Q = 4$ and 3
(D) $Q = 5$ and 6 .

15. Which of the following statements is not true? (C-11)

- (A) If the demand curve is not true?
- (B) In order to calculate Marginal Rate of Substitution total utility should remain same.
- (C) If two goods are substitutes their cross price elasticity of demand is negative.
- (D) Some inferior goods violate law of demand.

W/1st Sm.)-Microeconomics-I-G/
(GE-1.1.Chg)/(Mod.D)/CBCS

(C-11)

W(1st Sm.)-Microeconomics-I-G/
(GE-1.1 Chg)/(Mod.D)/CBCS

15. Which of the following statements is not true?
- (A) If the demand curve is unit elastic, it should be a rectangular hyperbola
 - (B) In order to calculate Marginal Rate of Substitution total utility should remain same.
 - (C) If two goods are substitutes their cross price elasticity of demand is negative
 - (D) Some inferior goods violate law of demand.

(C-3)

W(Ist Sm.)-Statistics-G(AGE-1.1 Chg)/(CIHG)/
(Mod.II)/CBCS

প্রাপ্তলিখিত সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশক।

বিভাগ - ক

২×১০

- 32-টি সংখ্যার S.D. হল 5। যদি সংখ্যাগুলির সমষ্টি 80 হয়, তবে সংখ্যাগুলির বর্গের সমষ্টি হবে—
(A) 100
(B) 1005
(C) 200
(D) 1000
- ল্যাগ্ৰেঞ্জের অন্তঃমান (Lagrange's Interpolation) সূত্রটি কাজ করে
(A) শুধুমাত্র সমদূরবর্তী সম্পন্ন আর্গুমেন্ট (Equispaced arguments only)
(B) শুধুমাত্র অসমদূরবর্তী সম্পন্ন আর্গুমেন্ট (Unequispaced arguments only)
(C) (A) এবং (B) উভয়ই সঠিক
(D) কোনোটিই নয়।
- 2, a, 8-এর বিবর্ত যৌগিক গড় $\frac{24}{7}$ হলে, a-এর মান হবে—
(A) 2
(B) 4
(C) 8
(D) 7
- নিম্নলিখিত সংখ্যাগুলির জন্য চতুর্থাংশ বিচ্যুতি হবে—
22, 17, 25, 20, 29, 27, 35
(A) 2.5
(B) 3.5
(C) 4.5
(D) কোনোটিই নয়।
- একটি শ্রেণিকক্ষে 30 জন ছাত্রের প্রিয় চলচ্চিত্র এবং তার সমীক্ষার ফল নিম্নরূপ :

| চলচ্চিত্র | Harry Potter | High School Musical | Twilight | Charley Chaplin | অন্যান্য |
|-----------|--------------|---------------------|----------|-----------------|----------|
| পরিসংখ্যা | 6 | 9 | 10 | 2 | 3 |

উপরের সমীক্ষার জন্য High School Musical-এর আপেক্ষিক পরিসংখ্যা হবে—

- (A) 0.3
(B) 0.23
(C) 0.33
(D) 0.8
- দুটি সংখ্যার জন্য AM এবং GM হল 25 এবং 15। দুটি সংখ্যা হল—
(A) 9, 5
(B) 25, 5
(C) 40, 45
(D) 45, 5

Please Turn Over

(C-4)

7. প্রাথমিক তথ্যের উৎস কোনটি?
(A) ভারতের পরিসংখ্যিক সংক্ষিপ্তসার
(B) সংবাদপত্র
(C) তদন্ত কমিশনের রিপোর্ট
(D) রিজার্ভ ব্যাংক অফ ইন্ডিয়া বুলেটিন।
8. কোন রেখাচিত্র থেকে মধ্যমার মান নির্ণয় করা হয়?
(A) বারচিত্র
(B) রেখাচিত্র
(C) আয়তলেখ
(D) ক্রমযৌগিক পরিসংখ্যা রেখা।
9. 3, 12 এবং 48 সংখ্যার গুণোত্তর গড় হল
(A) 10
(B) 11
(C) 12
(D) কোনোটিই নয়।
10. একটি প্রদত্ত ক্লাস-ব্যবধান-এর মধ্যমা হল 42। যদি ক্লাসটির আয়তন 10 হয়, তবে ক্লাসটির নিম্ন সীমা ও উপরের সীমা হবে—
(A) 37 এবং 47
(B) 47 এবং 37
(C) 37.5 এবং 47.5
(D) কোনোটিই নয়।

বিভাগ - খ

8×৫

1. একটি শ্রেণির 150 ছাত্র-ছাত্রীর গড় নম্বর হল 60। ছাত্রদের গড় নম্বর 70 এবং ছাত্রীদের গড় নম্বর 55 হলে ওই শ্রেণির ছাত্র ও ছাত্রীদের সংখ্যা হবে :
(A) 60; 120
(B) 50; 100
(C) 51; 99
(D) কোনোটিই নয়।
2. একটি তথ্য নিম্নরূপ :

| বছর | 20 | 25 | 30 | 35 | 40 | 45 |
|----------------|----|----|----|----|------|-------|
| প্রিমিয়াম (₹) | 25 | 28 | 32 | 37 | 43.5 | 52.25 |

22 বছর-এ প্রিমিয়াম হবে—

- (A) 26.05
(B) 26.15
(C) 26.25
(D) 26.35

(C-5)

W(1st Sm.)-Statistics-G/(GE-1.1 Chg)/(CIHG)/
(Mod.II)/CBCS

3. নিম্নলিখিত পরিসংখ্যায় :

| ক্লাস-ব্যবধান | 10-20 | 20-30 | 30-40 | 40-50 |
|---------------|-------|-------|-------|-------|
| পরিসংখ্যা | 8 | 14 | 16 | 17 |

Karl Pearson's প্রদত্ত বক্রতা (skewness)-এর পরিমাপ হবে—

- (A) -0.12
(B) -0.15
(C) -0.17
(D) -0.19

4. নিম্নলিখিত সংখ্যাগুলির মধ্যক, প্রথম চতুর্থক এবং তৃতীয় চতুর্থক হবে :

391, 384, 591, 407, 670, 522, 777, 773, 2488, 1490

- (A) মধ্যক = 630.5; প্রথম চতুর্থক = 403; তৃতীয় চতুর্থক = 955.25
(B) মধ্যক = 631.5; প্রথম চতুর্থক = 404; তৃতীয় চতুর্থক = 957.25
(C) মধ্যক = 632.5; প্রথম চতুর্থক = 405; তৃতীয় চতুর্থক = 956.25
(D) মধ্যক = 632.5; প্রথম চতুর্থক = 406; তৃতীয় চতুর্থক = 957.25

5. 5টি পরিসংখ্যানের মধ্যক 4.4 ও ভেদমান 8.24, যদি 1, 2, 6 তিনটি পরিসংখ্যার মান হয় তবে অপর দুইটির মান হবে :

- (A) 4 এবং 9
(B) 5 এবং 11
(C) 6 এবং 12
(D) 7 এবং 13

[English Version]

The figures in the margin indicate full marks.

Group - A

2×10

1. The S.D. of 32 numbers is 5. If the sum of the numbers be 80, then the sum of the squares of the numbers is—

- (A) 100
(B) 1005
(C) 200
(D) 1000

2. Lagrange's Interpolation formula deals with—

- (A) Equispaced arguments only
(B) Unequispaced arguments only
(C) Both (A) and (B) are correct
(D) None of these.

Please Turn Over

3. If the harmonic mean of 2, a , 8 be $\frac{24}{7}$, then the value of a is—
(A) 2 (B) 4
(C) 8 (D) 7

4. The quartile deviation of the following numbers :
22, 17, 25, 20, 29, 27, 35
(A) 2.5 (B) 3.5
(C) 4.5 (D) None of these.

5. 30 students in a class did a survey of their favourite movie series and recorded the results as follows :

| Movie series | Harry Potter | High School Musical | Twilight | Charley Chaplin | Others |
|--------------|--------------|---------------------|----------|-----------------|--------|
| Frequency | 6 | 9 | 10 | 2 | 3 |

Then the relative frequency for High School Musical is—

- (A) 0.3 (B) 0.23
(C) 0.33 (D) 0.8
6. The AM and GM of two numbers are 25 and 15 respectively. The two numbers are—
(A) 9, 5 (B) 25, 5
(C) 40, 45 (D) 45, 5
7. Which one is the source of primary data?
(A) The Statistical Abstract of India (B) Newspaper
(C) Report of enquiry commission (D) Reserve Bank of India Bulletin.
8. From which diagram median can be calculated?
(A) Bar diagram (B) Line diagram
(C) Histogram (D) Ogive.
9. The Geometric Mean of 3, 12 and 48 is—
(A) 10 (B) 11
(C) 12 (D) None of these.
10. The mid value of a class interval is 42. If the class size is 10, then the upper and lower limit of the class are—
(A) 37 and 47 (B) 47 and 37
(C) 37.5 and 47.5 (D) None of these.

(C-7)

Group - B

H/1st Sem.)-Statistics-G (GE-1.1 Chg)/(CIHG)/
(Mod. II)/CBCS

4×5

1. The mean number of 150 students of a class is 60. The mean number of male student is 70 and that of female student is 55. The number of male students and female students are :
- (A) 60; 120
(B) 50; 100
(C) 51; 99
(D) None of these.

2. Information of a data is given by :

| | | | | | | |
|-------------|----|----|----|----|------|-------|
| Age in year | 20 | 25 | 30 | 35 | 40 | 45 |
| Premium (₹) | 25 | 28 | 32 | 37 | 43.5 | 52.25 |

The premium payable at the age of 22 years is—

- (A) 26.05
(B) 26.15
(C) 26.25
(D) 26.35
3. For the following distribution :

| | | | | |
|------------------|-------|-------|-------|-------|
| Class - interval | 10-20 | 20-30 | 30-40 | 40-50 |
| Frequency | 8 | 14 | 16 | 17 |

The value of Karl Pearson's measure of skewness is—

- (A) -0.12
(B) -0.15
(C) -0.17
(D) -0.19
4. The value of Median, 1st Quartile and 3rd Quartile of the following series are :
391, 384, 591, 407, 670, 522, 777, 773, 2488, 1490
- (A) Median = 630.5; Q1 = 403; Q3 = 955.25
(B) Median = 631.5; Q1 = 404; Q3 = 957.25
(C) Median = 632.5; Q1 = 405; Q3 = 956.25
(D) Median = 630.5; Q1 = 406; Q3 = 957.25
5. The mean of 5 observations is 4.4 and the variance is 8.24. If three of the 5 observations are 1, 2 and 6 find the other two.
- (A) 4 and 9
(B) 5 and 11
(C) 6 and 12
(D) 7 and 13

2022

FINANCIAL ACCOUNTING - I — HONOURS

Paper : CC-1.1 Ch.

Full Marks : 80

The figures in the margin indicate full marks.

*Candidates are required to give their answers in their own words
as far as practicable.*

Group - A

1. What is Asset? Using the accounting equation, calculate the value of total assets from the following data :

| | | |
|----------------------------|------------|-----|
| Capital | ₹ 2,00,000 | |
| Creditors | ₹ 50,000 | |
| Revenue during the period | ₹ 4,50,000 | |
| Expenses during the period | ₹ 1,65,000 | 2+3 |

Or,

State the name of accounting concepts or conventions applied in each of the following cases :

- (a) Recording of capital withdrawn by the owner of the business.
 - (b) Deduction of cost of goods sold from the revenue earned while calculating gross profit of the business.
 - (c) Creation of provision for bad debt on outstanding closing debtors.
 - (d) Liabilities are classified into current liabilities and non-current liabilities.
 - (e) Contingent liabilities are shown in the Balance Sheet as a footnote. 5
2. The value of physical stock was verified on 04.04.2022 at ₹ 85,000. Determine the value of closing stock as on 31.03.2022 for Balance Sheet purpose given that the following transactions took place between 01.04.2022 to 04.04.2022 :
- (a) Purchase between 01.04.2022 to 04.04.2022 amounted to ₹ 2,500, but of these, goods worth ₹ 400 was not received till 04.04.2022.
 - (b) Sales between 01.04.2022 to 04.04.2022 amounted to ₹ 8,000.
 - (c) Arithmetical error in stock sheet on 04.04.2022 resulted in an overvaluation of ₹ 700.
 - (d) Rate of gross profit is 25% on sales. 5

Please Turn Over

Or,

The following errors were detected after preparing the Trial Balance but before preparation of Final Account in the books of Mr. Basu :

- (a) The total of Return Inward Books has been cast ₹ 1,000 short.
- (b) A sum of ₹ 4,000 written off from machinery has not been posted to Depreciation Account.
- (c) The purchase of an office furniture costing ₹ 13,000 has been passed through Purchase Day Book.
- (d) ₹ 600 received from Mr. Roy has been debited to Mr. Sen.

Show the journal entries for rectifying the above errors. 5

3. What is accounting theory? State its relationship with the accounting practice. 2+3

4. State the limitations of 'Historical Cost Accounting'. 5

Or,

What are the benefits of 'Accounting Standard'? 5

5. M/s Prajapati Traders sends goods to its customer on sale or return basis. The following transactions took place in January to December 2022.

| Date | Transactions | ₹ |
|------------|--|--------|
| 10.07.2022 | Sent goods to customer on sale or return basis at 20% profit on sale | 40,000 |
| 15.07.2022 | Goods returned by the customer | 10,000 |
| 04.08.2022 | Received letter of approval from the customer | 20,000 |
| 31.12.2022 | Goods with customer awaiting approval | 10,000 |

Pass the necessary journal entries to record the above transaction in the books of M/s Prajapati Traders. 5

Group - B

6. XYZ Ltd. depreciates its machinery at 10% p.a. under the reducing balance method. On 01.01.2022, it had ₹ 4,05,000 as balance of its Machinery Account. On 31.03.2022, it sold for ₹ 17,000, part of the machine which it purchased on 01.01.2020 at ₹ 30,000. On 01.07.2022, it purchased a new machine at a cost of ₹ 46,500 and installed it on the same day at a further cost of ₹ 3,500. The company's policy is to charge depreciation proportionate to actual use during a year made of an asset but to ignore depreciation for any period less than 182 days. If no further purchase/sale has been made between 2020 and 2022 except those mentioned above, show the Machinery Account in the books of the company between 01.01.2020 and 31.12.2022.

7. The following is the Receipt and Payment of Anandadhara Cultural Club for the year ended on 31.12.2022.

| Particulars | ₹ | Particulars | ₹ |
|----------------------------------|---------------|---------------------------------|---------------|
| Cash in hand on 01.01.2022 | 1,500 | Stationery | 3,000 |
| Subscription : | | Salaries | 7,900 |
| 2022 | 16,400 | 10% Investment | |
| 2023 | 250 | (Purchased on 30.06.22) | 5,000 |
| Proceeds from cultural programme | 2,000 | Office Expenses | 1,420 |
| Entrance fees | 1,020 | Expenses for cultural programme | 800 |
| Interest on investment | 250 | Cash in hand on 31.12.2022 | 3,300 |
| | 21,420 | | 21,420 |

Additional information :

- (a) Depreciate premises by 5%
 (b) Outstanding subscription for 2022 : ₹ 1,200
 (c) Entrance fees is to be capitalised 100%
 (d) Other information :

| | 01.01.2022 (₹) | 31.12.2022 (₹) |
|--------------------------|----------------|----------------|
| Premises | 20,000 | 20,000 |
| Stock of stationery | 1,000 | 1,200 |
| Creditors for stationery | 2,000 | 2,500 |

You are required to prepare Income and Expenditure Account for the year ended 2022 and Balance Sheet as on that date.

6+4

Or,

Mr. Roy does not maintain a proper books of account. However, he maintains a record of his bank transactions and is also to give the following information from which you are requested to prepare his Trading and Profit & Loss Account for the year ended 31.12.2022 and Balance Sheet as on that date.

| Particulars | 01.01.2022 | 31.12.2022 |
|--------------|------------|------------|
| | (₹) | (₹) |
| Debtors | 1,02,500 | ? |
| Creditors | ? | 46,000 |
| Stock | 50,000 | 62,500 |
| Bank Balance | ? | 50,000 |
| Fixed Assets | 7,500 | 9,000 |

Please Turn Over

Details of his bank transactions were as follows :

| Particulars | ₹. |
|---|----------|
| Received from Debtors | 3,40,000 |
| Additional Capital brought in | 5,000 |
| Sale of Fixed Assets (Book Value ₹ 2,500) | 1,750 |
| Paid to creditors | 2,80,000 |
| Expenses Paid | 49,250 |
| Personal Drawings | 25,000 |
| Purchase of Fixed Assets | 5,000 |

No cash transactions took place during the year. Goods are sold at cost plus 25%. Cost of goods sold was ₹ 2,60,000. 10

8. Goods at an invoice value of ₹ 1,32,000 were consigned by Roy & Co. of Allahabad at a proforma invoice of 20% profit on cost to their agent Gupta & Co. of Calcutta.

Freight paid by the consignor amounted to ₹ 5,000. Gupta & Co. was allowed 5% ordinary commission and 3% del credere commission on gross sales. They were also allowed 5% of the net profits as extra commission after charging such commission. Expenses made by Gupta & Co. were : landing and clearing charges ₹ 1,020, Godown insurance premium ₹ 2,500.

$\frac{3}{4}$ th of the goods were sold at 25% profit on sales, $\frac{1}{10}$ th of the balance of goods were destroyed by fire and a claim for ₹ 8,500 was settled by the insurance company.

Prepare Consignment Account in the books of Roy & Co. 10

Or,

From the following particulars, as extracted from the books of a trader, prepare the General Ledger Adjustment Account as it would appear in the Sales Ledger on 31.12.2022 :

| Particulars | ₹ |
|--|----------|
| January 01, 2022 | |
| Sales Ledger Balances (Dr.) | 62,710 |
| Provision for Doubtful Debt | 1,720 |
| December 31, 2022 | |
| Sales | 1,08,290 |
| Bills accepted by Debtors | 14,430 |
| Bills dishonoured | 540 |
| Cash and Cheque received from customers | 88,625 |
| Cheque dishonoured | 220 |
| Goods returned by customers | 4,710 |
| Transfer from Bought Ledger | 780 |
| Bad-debts written off | 1,610 |
| Cash discount allowed | 2,460 |
| Interest on customers' overdue account | 330 |
| Carriage charged to customers | 1,220 |
| Bad-debts previously written off now recovered | 850 |

9. From the following information, prepare a claim for loss of profit under the consequential loss policy:

| | |
|--|-----------------------------|
| Date of fire | 01.06.2022 |
| Dislocation period | 01.06.2022 to 31.08.2022 |
| Policy value | ₹ 30,000 |
| Indemnity period | 6 months |
| Accounts for the year ended 31.12.2021 disclosed the following : | |
| Turnover in 2021 | ₹ 2,00,000 |
| Net profit in 2021 | ₹ 15,000 |
| Standing charges in 2021 | ₹ 25,000 (10,000 uninsured) |
| <i>Other particulars :</i> | |
| Sales from 01.06.2021 to 31.05.2022 | ₹ 2,40,000 |
| Sales from 01.06.2022 to 31.08.2022 | ₹ 20,000 |
| Sales from 01.06.2021 to 31.08.2021 | ₹ 50,000 |

There is a clear upward trend of 10% in the sales as compared to last year.

10

Group - C

10. The following Trial Balance was extracted from the books of Mr. Saptarshi Chakraborty as on 31.03.2022.

| Particulars | Dr. (₹) | Particulars | Cr. (₹) |
|-----------------------|------------------|----------------------------|------------------|
| Plant and Machinery | 2,50,000 | Capital | 5,00,000 |
| Wages | 20,000 | Sundry Creditors | 36,000 |
| Salaries | 36,000 | 12% Bank Loan (01.07.2021) | 1,50,000 |
| Carriage inward | 5,000 | Return | 7,000 |
| Carriage outward | 8,000 | Provision for bad debts | 6,000 |
| Buildings | 3,00,000 | Sales | 11,10,000 |
| General Expenses | 33,000 | | |
| Return | 7,500 | | |
| Sundry Debtors | 56,000 | | |
| Stock (01.04.2021) | 40,000 | | |
| Purchases | 10,00,000 | | |
| Bad Debt | 3,500 | | |
| Discount allowed | 1,500 | | |
| Interest on bank loan | 8,500 | | |
| Cash at Bank | 35,000 | | |
| Cash in hand | 5,000 | | |
| | 18,09,000 | | 18,09,000 |

Please Turn Over

Prepare the Trading and Profit & Loss Account for the year ended 31.03.2022 and Balance Sheet as on that date taking into consideration the following information :

- (a) Stock in hand as on 31.03.2022 was: Cost price – ₹ 48,000; Net realisable value – ₹ 46,000.
- (b) Depreciate Plant and Machinery at 10% p.a.
- (c) ₹ 5,000 is due from Mr. Tanbir, as customer and at the same time ₹ 8,000 is due to him, as supplier. Create provision for doubtful debt at 5% on general debtors.
- (d) Goods distributed as free sample worth Rs. 5,000.
- (e) Cash found short by ₹ 500 at the time of cash counting.
- (f) A cheque of ₹ 2,000 issued to supplier on 25.03.2022, correctly recorded in the books but not encashed by the supplier till 31.03.2022.

5+5+5