

Total number of printed pages-16

4 (Sem I) FACT

2014

FINANCIAL ACCOUNTING-I

Paper : 102

Full Marks : 80

Time : Three hours

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

Answer all questions.

I. Write the meaning of the following : $1 \times 10 = 10$

তলত দিয়াবোৰৰ অৰ্থ লিখা :

(a) Accounting information

হিচাপ কৰণৰ তথ্য

(b) Accounting standards

হিচাপ কৰণৰ মানকসমূহ

Contd.

(c) Generally Accepted Accounting Principles

সাধাৰণতে গ্ৰাহ্য হিচাপ কৰণৰ নীতিসমূহ

(d) Self balancing ledger

স্বয়ং সম্বলিত খতিয়ন

(e) Hire Purchase Price

ভাড়া ক্ৰয় মূল্য

(f) Interest Suspense Account

সুদৰ স্থগিত হিচাপ

(g) Instalment Purchase System

কিস্তিগত ক্ৰয় পদ্ধতি

(h) Shortworking under Royalty Account

স্বত্বকৰ হিচাপৰ অধীনত শ্বৰ্টৱৰ্কিং

(i) Copyright Royalty

কপিৰাইট স্বত্বকৰ

(j) Sublease under Royalty Account

স্বত্বকৰ হিচাপৰ অধীনত উপ-লীজ।

Write the answer very briefly :

2×5=10

শ্ৰুতি চমুকৈ উত্তৰ লিখা :

(a) Mention *two* advantages of Accounting Standards.

হিচাপ কৰণৰ মানকসমূহৰ দুটা সুবিধা উল্লেখ কৰা।

(b) State *two* objectives of Self Balancing Ledger System.

স্বয়ং সম্বলিত খতিয়ন পদ্ধতিৰ দুটা উদ্দেশ্য লিখা।

(c) State *two* features of Sectional Balancing Ledger System.

শাখায়ুক্ত সম্বলিত খতিয়ন পদ্ধতিৰ দুটা বৈশিষ্ট্য লিখা।

(d) Mention *two* disadvantages of Hire Purchase System.

ভাড়া ক্ৰয় পদ্ধতিৰ দুটা অসুবিধা উল্লেখ কৰা।

(e) Write the meaning of the term Royalty under Royalty Account.

স্বত্বকৰ হিচাপৰ অধীনত 'স্বত্বকৰ' পদটোৰ অৰ্থ লিখা।

3. Write the answer of the following briefly :

5×4=20

তলত দিয়াবোৰৰ চমুকৈ উত্তৰ লিখা :

(a) What is dual aspect principle of accounting ?

— Write a brief note.

হিচাপ কৰণৰ দুটা দিশৰ নীতি কি? — চমুটোকা লিখ।

Or / অথবা

Mention the limitations of accounting principles.

হিচাপ কৰণৰ নীতিসমূহৰ সীমাবদ্ধতাসমূহ উল্লেখ কৰা।

(b) State five distinctions between Sectional Balancing and Self Balancing Ledger System.

শাখায়ুক্ত সম্বলন খতিয়ন পদ্ধতি আৰু স্বয়ং সম্বলন খতিয়ন পদ্ধতিৰ মাজত থকা পাঁচটা পাৰ্থক্য লিখা।

Or / অথবা

State five advantages of Self Balancing Ledger System.

স্বয়ং সম্বলিত খতিয়ন পদ্ধতিৰ পাঁচটা সুবিধা লিখা।

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

1972 চনৰ ভাড়াক্রয় আইনৰ অধীনত ভাড়া ক্ৰেতাৰ অধিকাৰসমূহ কি কি?

Or / অথবা

On 1.1.2011 Kabita Enterprise purchased a computer worth Rs. 60,000 from Bhorali Brothers on instalment payment system and paid Rs. 20,000 as down payment. The balance was payable in three equal annual instalments of Rs. 15,000 each including interest on 31st December each year.

Calculate the amount of interest to be debited to the Profit and Loss Account in the year 2011, 2012 and 2013.

1.1.2011 তাৰিখে কবিতা এন্টাৰপ্ৰাইজে 60,000 টকা মূল্যৰ এটা কম্পিউটাৰ কিস্তি পৰিশোধ পদ্ধতিত ভৰালী ব্ৰাদাৰ্ছৰ পৰা কিনে আৰু নগদ 20,000 টকা পৰিশোধ কৰে। বাকী থকা টকা সুদসহ 15,000 টকাকৈ তিনিটা সমান বছৰেকীয়া কিস্তিত প্ৰত্যেক বছৰে 31 ডিচেম্বৰত পৰিশোধ কৰে।

2011, 2012 আৰু 2013 বছৰবোৰৰ লাভ-ক্ষতি হিচাপত ডেবিট কৰিবলগীয়া সুদৰ পৰিমাণ কিমান হ'ব গণনা কৰি উলিওৱা।

(d) State in brief the accounting treatment of shortworking under Royalty Account.

স্বত্বকৰ হিচাপৰ অধীনত শ্বৰ্টৱৰ্কিংৰ হিচাপ কৰণৰ ব্যৱস্থা কেনেকুৱা হ'ব চমুকৈ লিখা।

Or / অথবা

ABC Ltd is lessee of a mine on a royalty of 50 paise per ton of coal raised with a minimum rent of Rs. 30,000 per annum and has power to recoup shortworking during the first five years of the lease. The output for the first three years was as follows :

এটা খনি লীজত লওতা ABC লিমিটেডে বছৰি ন্যূনতম ভাড়া 30,000 টকাৰ সৈতে স্বত্বকৰ প্ৰতি টন কয়লাত 50 পইছাকৈ দিয়ে। কোম্পানীটোৰ লীজৰ প্ৰথম পাচটা বছৰত শ্বৰ্টৱৰ্কিংৰ ক্ষতিপূৰণ কৰাৰ অধিকাৰ আছে। প্ৰথম তিনিটা বছৰৰ উৎপাদন নিম্নলিখিত ধৰণৰ :

First Year (প্ৰথম বছৰ) — 15,000 tons

Second Year (দ্বিতীয় বছৰ) — 50,000 tons

Third Year (তৃতীয় বছৰ) — 80,000 tons

You are required to prepare the statement showing the calculation of Royalty and shortworking.

স্বত্বকৰ আৰু শ্বৰ্টৱৰ্কিং গণনা কৰাৰ বাবে বিবৃতি প্ৰস্তুত কৰা।

Discuss the applications of accounting principles in the preparation of financial statements giving examples.

3+7=10

বিত্তীয় বিবৃতিসমূহ প্ৰস্তুতকৰণত হিচাপ কৰণৰ নীতিসমূহ কেনেদৰে প্ৰয়োগ কৰে উদাহৰণসহ আলোচনা কৰা।

Or / অথবা

Mention three needs of Accounting Standards and also state the Accounting Standard setting procedure in India.

3+7=10

হিচাপ কৰণৰ মানকসমূহৰ তিনিটা প্ৰয়োজনীয়তা উল্লেখ কৰা আৰু ভাৰতবৰ্ষত হিচাপ কৰণৰ মানক প্ৰস্তুত কৰাৰ পদ্ধতি লিখা।

5. From the following figures, prepare a Total Debtors Account and a Total Creditors Account for the year ended 31st December, 2013.

তলত দিয়া তথ্যৰ পৰা 31 ডিচেম্বৰ 2013 তাৰিখত অস্ত পৰা বছৰটোৰ বাবে মুঠ দেনাদাৰ হিচাপ আৰু মুঠ পাওনাদাৰ হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।

Debtors on 1.1.2013	Rs. 60,000
1.1.2013 তাৰিখত দেনাদাৰ	
Creditors on 1.1.2013	Rs. 45,000
1.1.2013 তাৰিখত পাওনাদাৰ	
Credit Sales	Rs. 4,30,000
বাকী বিক্রী	
Sales returns	Rs. 3,100
বিক্ৰী ফিৰং	
Credit Purchases	Rs. 3,28,500
বাকী ক্ৰয়	
Cash received from Debtors	Rs. 3,60,000
দেনাদাৰৰ পৰা পোৱা নগদ ধন	
Discount allowed	Rs. 4,800
প্ৰদত্ত বাট্টা	
Bills receivable received	Rs. 64,000
প্ৰাপ্য বিলৰ প্ৰাপ্তি	
Bad debts written off	Rs. 4,275
অনুদ্বাৰণীয় ঋণৰ অৱলোপন	

Bad debts previously written off	
পূৰ্বে অৱলোপন কৰা অনুদ্বাৰণীয় ঋণ প্ৰাপ্তি	Rs. 900
Cash paid to Creditors	Rs. 2,10,000
ঋণদাতাক পৰিশোধ কৰা ধন	
Transfer from Bought Ledger to Sales Ledger	Rs. 3,200
ক্ৰয় খতিয়ানৰ পৰা বিক্রী খতিয়ানলৈ স্থানান্তৰ	
Discount received	Rs. 5,300
প্ৰাপ্ত বাট্টা	
Bills receivable endorsed to creditors	Rs. 35,000
প্ৰাপ্য বিল পাওনাদাৰলৈ পৃষ্ঠাংকন	
Bills Payable given to creditors	Rs. 82,000
ঋণদাতাক প্ৰদেয় বিল প্ৰদান	
Dishonoured bills	Rs. 5,500
প্ৰত্যাখ্যাত বিল অসম্মানিত	
Sundry charges debited to debtors	Rs. 270
ঋণদাৰৰ নামত ডেবিট কৰা বিবিধ ব্যয়	
Provision made for discount on debtors	Rs. 320
ঋণদাৰৰ বাট্টাৰ বাবে গঠন কৰা ভবিষ্য ব্যৱস্থা	
Credit balance in sales ledger on 31.12.2013	Rs. 5,700
31.12.2013 ত বিক্রী খতিয়ানৰ ক্ৰেডিট উদ্ধৃত	
Debit balance in Purchase ledger on 31.12.2013	Rs. 3,900
31.12.2013 ত ক্ৰয় খতিয়ানৰ ডেবিট উদ্ধৃত	

Or / অথবা

Mr. Suman keeps his accounts under self balancing system. From the following particulars for the year 2013, prepare required adjustment accounts as they would appear in the General Ledger as on 31.12.2013 :

মিঃ সুমনে স্বয়ং সম্বলিত খতিয়ন পদ্ধতিত তেওঁৰ হিচাপসমূহ বাখে। 2013 চনৰ নিম্নলিখিত তথ্যৰ ভিত্তিত প্রয়োজনীয় সংযোজন হিচাপসমূহ সাধাৰণ খতিয়নত 31.12.2013 তাৰিখে প্রস্তুত কৰা :

	Rs.
Balance of Sundry creditors as on 1.1.13	6,700
1.1.13 তাৰিখত বিবিধ পাওনাদাৰৰ উদ্ধৃত	
Balance of Sundry debtors as on 1.1.13	3,800
1.1.13 তাৰিখত বিবিধ দেনাদাৰৰ উদ্ধৃত	
Credit Purchases	67,000
বাকীত ক্ৰয়	
Allowances received	900
ভাট্টা প্ৰাপ্তি	
Sales	1,30,000
বিক্ৰী	
Collection from debtors	59,000
দেনাদাৰৰ পৰা প্ৰাপ্তি	
Credit Sales	90,000
বাকীত বিক্ৰী	
Credit balance transfered from Purchase ledger to sales ledger	600
ক্ৰয় খতিয়নৰ ক্রেডিট উদ্ধৃত বিক্ৰী খতিয়নলৈ স্থানান্তৰিত	

	Rs.
Bills receivable dishonoured	1,200
অসম্মানিত পাবলগীয়া বিল	
Bill to Creditors	39,000
ক্রেডিটৰক পৰিশোধ	
Credit notes received from Suppliers	700
সাপ্লাইয়াৰৰ পৰা পোৱা ক্রেডিট নোট	
Advances to customers	500
ক্ৰয়ক দিয়া ভাট্টা	
Bad debts written off	2,000
অসম্মানিত ঋণৰ অবলোপন	
Bills endorsed	480
অসম্মানিত বিল	
Bills receivable as endorsed dishonoured	1,000
অসম্মানিত অনুসৰি পাবলগীয়া বিল অসম্মানিত	
Billique dishonoured	2,100
বিল অসম্মানিত	
Interest charged on dishonoured bill	50
অসম্মানিত বিলত আৰোপিত সুদ	
Credit notes issued to customers	1,500
ক্ৰয়ক দিয়া ক্রেডিট নোট	
Bills receivable received	20,800
পাবলগীয়া বিলৰ প্ৰাপ্তি	
Bills Payable accepted	20,000
পাবলগীয়া বিল গ্ৰাহ্য কৰা	

6. Chandan purchased a machine from Ranjan on hire purchase system on 1st January, 2010. The cash price of the machine is Rs. 56,000. As per agreement, payment to be made as Rs. 15,000 down and the balance in three annual instalments of Rs. 15,000 each payable on 31st December each year. Rate of interest is to be charged @ 5% per annum. The machine is to be depreciated @ 10% per annum on written down value method. Chandan closes his books on 31st December each year. Chandan could not pay the second instalment due on 31st December, 2011 and as a result the hire vendor took possession of the machine.

Show Hire Vendor Account and Machine Account in the books of Hire Purchaser. 5+5=10

চন্দনে ৰঞ্জনেৰ পৰা বিগত পহিলা জানুৱাৰী 2010 তাৰিখে ভাড়া ক্ৰয় পদ্ধতিত এটা যন্ত্ৰ কিনিলে। যন্ত্ৰটোৰ নগদ দাম 56,000 টকা। বন্দোবস্ত অনুসৰি, বন্দোবস্ত হোৱা সময়তে নগদ 15,000 টকা পৰিশোধ কৰে আৰু বাকী থকা ধন 15,000 টকাকৈ তিনিটা সমপৰিমাণৰ কিস্তিত প্ৰত্যেক বছৰে 31 ডিচেম্বৰত পৰিশোধ কৰিবলৈ ক্ৰেতাৰ মাস্তি হয়। প্ৰতি বছৰে ধাৰ্য কৰিবলগীয়া সুদ হাৰ 5%। ক্ৰমহাসমান লিখিত মূল্যায়ণৰ ভিত্তিত অবক্ষয়ৰ হাৰ প্ৰতি বছৰে 10%। চন্দনে প্ৰতি বছৰে 31 ডিচেম্বৰত হিচাপ বহী সামৰে। চন্দনে 31 ডিচেম্বৰ 2011 তাৰিখত পৰিশোধ কৰিবলগীয়া দ্বিতীয় কিস্তিৰ টকা পৰিশোধ নকৰিলে আৰু সেইবাবে ভাড়া ক্ৰয় পদ্ধতিৰ বিক্ৰেতাৰ যন্ত্ৰটো অধিগ্ৰহণ কৰে।

ভাড়া ক্ৰয় পদ্ধতিত ক্ৰেতাৰ বহীত বিক্ৰেতাৰ হিচাপ আৰু যন্ত্ৰৰ হিচাপ দেখুওৱা।

Or / অথবা

On 1st January 2010 Akash purchased a machine on instalment payment system from Bikash. The cash price of the machine was Rs. 11,175 and payment was to be made as follows : Rs. 3,000 on signing the agreement and the balance in three equal instalments of Rs. 3,000 each at the end of each year. 5% interest is to be charged by Bikash per annum. The machine is to be depreciated @ 10% per annum on diminishing balance method.

Prepare Machine Account and Vendor Account in the books of Akash for three years. 5+5=10

আকাশে বিকাশৰ পৰা পহিলা জানুৱাৰী, 2010 তাৰিখে কিস্তিগত পৰিশোধ পদ্ধতিত এটা যন্ত্ৰ কিনিলে। যন্ত্ৰটোৰ নগদ দাম 11,175 টকা। চুক্তি স্বাক্ষৰ হোৱাৰ সময়ত 3,000 টকা আৰু বাকী থকা দাম 3,000 টকাকৈ তিনিটা সমপৰিমাণৰ কিস্তিত প্ৰতিবছৰৰ শেষত পৰিশোধ কৰিবলৈ ক্ৰেতাৰ মাস্তি হয়। বিকাশে প্ৰতি বছৰে 5% হাৰত সুদ ধাৰ্য কৰে। ক্ৰমহাসমান উদ্ধৃত পদ্ধতিত অবক্ষয়ৰ হাৰ প্ৰতি বছৰে 10%।

আকাশৰ হিচাপ বহীত তিনি বছৰৰ বাবে যন্ত্ৰ হিচাপ আৰু বিক্ৰেতাৰ হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।

7. Subhash Das took a coal mine on lease on 1 January 2010 on the following terms :

2010 চনৰ পহিলা জানুৱাৰীত সুভাষ দাসে এটা কয়লাৰ খনি তলত দিয়া চৰ্তত ভাড়াত (লীজত) লয় :

(a) Minimum Rent Rs. 25,000 per year.

ন্যূনতম ভাড়া বছৰি 25,000 টকা।

(b) Each year's shortworking can be recovered during subsequent two years.

প্রতি বছৰৰ ঘাটি (শ্বৰ্টওৱৰ্কিং) তাৰ পৰবৰ্তী দুবছৰত পূৰ্ণ কৰিব পাৰিব।

(c) The minimum rent is to be reduced by 25% in a year when there is any cessation of work due to strike or accident.

কোনোবা বছৰত যদি দুৰ্ঘটনা বা ধৰ্মঘটৰ বাবে খনি কাম-কাজ বন্ধ হ'বলগীয়া হয়, তেনেহলে ন্যূনতম ভাড়া 25% কম কৰিব পৰা হ'ব।

(d) Royalty is to be calculated at 50 paise per ton.

প্রতি টনত 50 পইচা নিৰিখত স্বত্বকৰ গণনা কৰিব লাগিব।

Production during the last four years are as follows :

বিগত চাৰি বছৰৰ উৎপাদন তলত দিয়া ধৰণৰ :

বছৰ (Year)	Quantity (পৰিমাণ)
2010	30,000 tons (টন)
2011	35,000 tons (টন)
2012	60,000 tons (টন)
2013	40,000 tons (টন) (Strike for 3 months) (তিনি মাহজুৰি ধৰ্মঘট)

Prepare Minimum Rent Account and Shortworking Account in the books of Subhash Das. 5+5=10

সুভাষ দাসৰ হিচাপ বহীত ন্যূনতম ভাড়া হিচাপ আৰু শ্বৰ্টওৱৰ্কিং হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।

Or / অথবা

A Ltd. holds a lease of coal mine from B Ltd. at a royalty of Rs. 2 per ton of coal produced with a minimum rent of Rs. 8,000 per annum, the shortworkings being recoverable out of the royalty of the next two years.

After working in the mine for two years, A Ltd. subleased a part of the mine to C Ltd. at a royalty of Rs. 2.50 per ton with a minimum rent of Rs. 4,000 per annum. C Ltd. has a right to recover shortworkings during the first three years of the sub-lease.

A Ltd. এ B Ltd.-ৰ পৰা এটা কয়লাৰ খনি প্ৰতি টন উৎপাদিত কয়লাই প্ৰতি 2 টকাকৈ বছৰি ন্যূনতম ভাড়া 8,000 টকা দিয়া কৰি লীজলৈ (সাময়িক পট্টা) ললে। শ্বৰ্টওৱৰ্কিংৰ অৰ্থ পৰৰ দুটা বছৰত স্বত্বকৰৰ পৰা আদায় কৰাৰ ব্যৱস্থা আছিল।

দুবছৰ খনিৰ কাম কৰাৰ পিছত, A Ltd. এ খনিৰ এটা অংশ C Ltd. ক উপ-পট্টা (ছাবলীজ) দিলে প্ৰতি টন কয়লাত 2 টকাকৈ বছৰি ন্যূনতম 4,000 টকা স্বত্বকৰত। C Ltd. ক শ্বৰ্টওৱৰ্কিংৰ অৰ্থ উপ-পট্টাৰ (Sublease) প্ৰথম তিনি বছৰ আদায় কৰাৰ অধিকাৰ আছিল।

Annual Production (in tonnes)

বাৰ্ষিক উৎপাদন (টনত)

	2009	2010	2011	2012	2013
A Ltd.	2400	2800	3800	5000	4000
C Ltd.	—	—	1400	2000	1800

Prepare Royalty Payable Account and Royalty Receivable Account in the books of A Ltd. for the periods from 2009 to 2013. 5+5=10

A Ltd. ৰ হিচাপৰ বহীত 2009 চনৰ পৰা 2013 চনৰ কালচোৱাৰ বাবে স্বত্বকৰ দিবলগীয়া হিচাপ আৰু স্বত্বকৰ পাবলগীয়া হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।