Total No. of printed pages = 16

4 (Sem 1) FACT

2015

FINANCIAL ACCOUNTING – I

Paper : 1.2

Full Marks – 80

Time – Three hours

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

Answer *all* questions.

1. Write the meaning of the following : 1×10=10

তলত দিয়াবোৰৰ অৰ্থ লিখা ঃ

(a) Revenue recognition principle of accounting

হিচাপৰ ৰাজহ স্বীকৃতিৰ নীতি

(b) Accounting conventions

হিচাপৰ প্ৰচলিত ৰীতি

(c) Neutraliy of accounting information

হিচাপৰ তথ্যসমূহৰ নিৰপেক্ষতা

[Turn over

(d) Sectional balancing ledger system

শাখাযুক্ত সন্তুলিত খতিয়ন পদ্ধতি

(e) Cash price in Hire Purchase system

ভাড়া ক্রয় পদ্ধতিত নগদ মূল্য

(f) Hire Purchase Interest

ভাড়া ক্রয় সুত

(g) Repossession by hire vendor

ভাড়া বিক্রেতাৰ দ্বাৰা পুনৰ অধিগ্ৰহণ

(h) Minimum rent in Royalty Account

স্বত্বকৰ হিচাপত ন্যূনতম ভাড়া

(i) Patent Royalty

পেটেন্ট স্বত্বকৰ

(j) Lessee in Royalty Accounting System.

স্বত্বকৰ হিচাপ ব্যৱস্থাত পট্টাদাৰ।

2. Write the answer very briefly : 2×5=10

অতি চমুকৈ উত্তৰ লিখা ঃ

(a) Mention two features of accounting principles.

হিচাপৰ নীতিসমূহৰ দুটা বৈশিষ্ট্য উল্লেখ কৰা।

(b) State two advantages of sectional balancing ledger system.

শাখাযুক্ত সন্তুলিত খতিয়ন পদ্ধতিৰ দুটা সুবিধা লিখা।

(c) State two features of self balancing ledger system.

স্বয়ং সন্তুলিত খতিয়ন পদ্ধতিৰ দুটা বৈশিষ্ট্য লিখা।

(d) Mention two points of differences between Hire Purchase and Credit Sale.

ভাড়া ক্রয় আৰু বাকীত বিক্রীৰ মাজত থকা দুটা পাৰ্থক্য উল্লেখ কৰা।

(e) Mention two types of rights one may acquire after payment of royalty.

স্বত্বকৰ আদায় দিয়াৰ পিছত উপভোগ কৰিব পৰা দুই প্ৰকাৰৰ অধিকাৰ উল্লেখ কৰা।

3. Write the answer of the following briefly : 5×4=20

তলত দিয়াবোৰৰ চমুকৈ উত্তৰ লিখা ঃ

(a) State the limitations of accounting standards.

হিচাপৰ মানকসমূহৰ সীমাবদ্ধতাসমূহ লিখা।

Or / অথবা

Give a brief account of the structure of Generally Accepted Accounting Principles.

সাধাৰণতে গ্ৰহণযোগ্য হিচাপৰ নীতিৰ গাঠনিৰ এটি চমু বিৱৰণ দিয়া।

(b) Is self balancing ledger system superior to sectional balancing ledger system? Give reasons.

স্বয়ং সন্তুলিত খতিয়ন পদ্ধতি শাখাযুক্ত সন্তুলিত খতিয়ন পদ্ধতিতকৈ উৎকৃষ্ট নেকি ? কাৰণ দৰ্শাই লিখা।

Or / অথবা

How does sectional balancing ledger system help in internal check system ?

শাখাযুক্ত সন্তুলিত খতিয়ন পদ্ধতিয়ে কেনেকৈ আভ্যন্তৰীণ পৰীক্ষণ ব্যৱস্থাত সহায় কৰে ?

(c) What are the special features of Instalment Purchase System ?

কিস্তি ক্রয় পদ্ধতিৰ বিশেষ বৈশিষ্ট্যসমূহ কি কি ?

Or / অথবা

Abhishek purchased a Hero bike on hire purchase system. The terms of payment is four annual instalments of Rs. 16920 at the end of each year. The rate of interest charged by hire vendor is 5% per annum. Assume that the purchase was made on 1st April and the accounting year closes on 31st March each year.

Calculate cash price of the bike.

অভিষেকে এখন হিৰ' বাইক ভাড়া-ক্রয় পদ্ধতিত ক্রয় কৰিলে। পৰিশোধ কৰিবলগীয়া চাৰিটা বছৰেকীয়া কিস্তি 16920 টকাকৈ প্ৰতি বছৰৰ অন্তত আদায় দিয়া হ'ব। ভাড়া বিক্ৰেতাই সুদৰ হাৰ বছৰি 5 শতাংশ ধাৰ্য্য কৰে। বাইকখন 1 এপ্ৰিলত ক্ৰয় কৰা হৈছিল আৰু হিচাপবোৰ প্ৰতি বছৰৰ 31 মাৰ্চত সামৰা হয় বুলি ধৰিবা। বাইকখনৰ নগদ মূল্য নিৰ্ণয় কৰা।

(d) State the manner of recoupment of Short-working under Royalty account.

ৰয়েল্টি হিচাপৰ অধীনত শৰ্টওৱৰ্কিংৰ ক্ষতিপূৰণ কৰাৰ ধৰণ সম্পৰ্কে লিখা।

Or / অথবা

Rajmahal Ltd. leased some land to Goel Ltd. at a royalty of Rs. 10 per tonne on the output raised subject to a dead rent of Rs. 55000 per annum with the right of recoupment of shortworking during the first three years of the lease. The output for the first 4 years were as follows :

Rajmahal Ltd.এ Goel Ltd.ক প্ৰতি টন উৎপাদনত 10 টকা খাজনা হিচাপত কিছু মাটি লীজত দিলে। নূন্যতম নিশ্চিত খাজনা বছৰত 55000 টকা ধাৰ্য কৰা হ'ল আৰু প্ৰথম তিনি বছৰৰ বাবে ঘাটি খাজনাৰ ক্ষতিপূৰণৰ অধিকাৰো ৰাজমহল লিমিটেডৰ হাতত সংৰক্ষিত হৈ থাকিল। প্ৰথম চাৰি বছৰৰ উৎপাদনৰ পৰিমাণ আছিল নিম্নলিখিত ধৰণৰ ঃ

First year (প্ৰথম বছৰ) 3000 tonnes

Second year (দ্বিতীয় বছৰ) 5000 tonnes

Third year (তৃতীয় বছৰ) 9000 tonnes

Fourth year (চতুৰ্থ বছৰ) 8000 tonnes

Prepare the statement showing the calculation of Royalty and shortworking.

স্বত্বকৰ আৰু শ্বৰ্টওৱৰ্কিং গণনা কৰাৰ বাবে বিবৃতি প্ৰস্তুত কৰা।

4. Describe the authorites involved in formulating Accounting Standards in India. 10

ভাৰতত হিচাপৰ মানকসমূহ গঠন কৰাত জড়িত কৰ্তৃপক্ষসমূহৰ বিষয়ে বহলাই লিখা।

Or / অথবা

Name the different parties interested in accounting information and explain why they need it. 10

হিচাপৰ তথ্যৰ প্ৰতি আগ্ৰহী বিভিন্ন পক্ষবোৰৰ নাম লিখা আৰু তেওঁলোকে হিচাপৰ তথ্য জনাৰ প্ৰতি কিয় আগ্ৰহী ব্যাখ্যা কৰা।

5. Ananya Enterprise maintains three ledgers under sectional balancing ledger system — General ledger, Debtor's ledger and Creditors ledger. From the following particulars, prepare Total Debtors Account and Total Creditors' Account in the General Ledger for the year 2014 : 5+5=10

খণ্ডীয় সন্তুলিত খতিয়ান পদ্ধতিত অনন্যা এন্টাৰপ্ৰাইজে তিনিখন খতিয়ান ৰাখে যেনে সাধাৰণ খতিয়ন, দেনাদাৰৰ খতিয়ান আৰু পাওনাদাৰৰ খতিয়ান। 2014 বছৰটোৰ বাবে নিম্নলিখিত তথ্যসমূহৰ ভিত্তিত মুঠ দেনাদাৰৰ হিচাপ আৰু মুঠ পাওনাদাৰৰ হিচাপ সাধাৰণ খতিয়নত প্ৰস্তুত কৰা ঃ

	Rs. (টকা)
Sundry debtors on 1.1.14 বিবিধ দেনাদাৰ	25,000
Sundry creditors on 1.1.14 বিবিধ পাওনাদাৰ	20,000
Total purchases for 2014 2014 বৰ্ষৰ মুঠ ক্ৰয়	52,000
Total sales for 2014 2014 বৰ্ষৰ মুঠ বিক্ৰী	80,000
Cash sales নগদ বিক্ৰী	25,000
Credit purchases ধাৰত ক্ৰয়	43,000
Trade discount on sales বিক্ৰীত ব্যৱসায়িক বাট্টা	4,000
Trade discount on purchases ক্ৰয়ত ব্যৱসায়িক বাট্টা	5,000

	Rs. (টকা)
Discount allowed to debtors দেনাদাৰক দিয়া বাট্টা	1,000
Discount allowed by creditors পাওনাদাৰে দিয়া বাট্টা	1,200
Bills receivable received প্ৰাপ্য বিলৰ প্ৰাপ্তি	21,500
Bills payable accepted পৰিশোধনীয় বিলৰ গ্ৰহণ	10,000
Cheque issued to creditors পাওনাদাৰক দিয়া ধনাদেশ	25,500
Cheque received from debtors দেনাদাৰৰ পৰা প্ৰাপ্ত ধনাদেশ	30,000
Cash refunded to debtors দেনাদাৰক ওভোতাই দিয়া নগদ ধন	1,500
Bills payable dishonoured পৰিশোধনীয় বিল অসম্মানিত	1,000
Cheque (received) dishonoured ধনাদেশ (প্ৰাপ্ত) অসম্মানিত	3,000

	Rs. (টকা)
Transfer from debtors ledger to creditors ledger দেনাদাৰৰ খতিয়নৰ পৰা পাওনাদাৰ খতিয়নলৈ স্থানান্তৰ	2,500
Transfer from creditors ledger to debtors ledger পাওনাদাৰৰ খতিয়নৰ পৰা দেনাদাৰ খতিয়নলৈ স্থানান্তৰ	1,500
Returns outward ক্ৰয় ফিৰত	2,500
Bad debts recovered অনুদ্ধাৰণীয় ঋণৰ প্ৰাপ্তি	900
Bad debts written off অনুদ্ধাৰণীয় ঋণৰ অবলোপন	2,000
Interest charged to debtors দেনাদাৰৰ ওপৰত সুদ আৰোপ	500
Cash refunded by creditors পাওনাদাৰে ওভোতাই দিয়া নগদ ধন	600

Or / অথবা

From the following particulars prepare Purchase Ledger Adjustment Account and Sales Ledger Adjustment Account as they would appear in General Ledger : 5+5=10

নিম্নলিখিত তথ্যৰ ভিত্তিত ক্ৰয় খতিয়ন সংযোজন হিচাপ আৰু বিক্ৰী খতিয়ন সংযোজন হিচাপসমূহ সাধাৰণ খতিয়নত প্ৰস্তুত কৰা ঃ

	Rs. (টকা)
Debtors on 1.4.2014 1.4.2014 তাৰিখত দেনাদাৰ	71,700
Creditors on 1.4.2014 1.4.2014 তাৰিখত পাওনাদাৰ	47,100
Credit purchases বাকীত ক্ৰয়	74,600
Credit sales বাকীত বিক্ৰী	93,275
Cash received from customers গ্ৰাহকৰ পৰা নগদ ধন প্ৰাপ্তি	69,300
Cash paid to creditors পাওনাদাৰক নগদ ধন পৰিশোধ	41,700
Bills receivable received পাবলগীয়া বিলৰ প্ৰাপ্তি	18,400
Bills payable issued পৰিশোধনীয় বিল দিয়া হ'ল	14,800
Cash received on bills receivable প্ৰাপ্য বিলৰ বিপৰীতে নগদ ধন পোৱা হ'ল	10,400

	Rs. (টকা)
Cash paid on bills payable পৰিশোধনীয় বিল নগদ ধনেৰে পৰিশোধ	9,800
Bills receivable dishonoured প্ৰাপ্য বিল অসম্মানিত	3,200
Bills receivable discounted প্ৰাপ্য বিল বাট্টাকৰণ	5,000
Goods returned by customers গ্ৰাহকৰ পৰা ঘূৰাই পোৱা দ্ৰব্য	2,225
Discount received লাভ বাট্টা	1,150
Discount allowed প্ৰদত্ত বাট্টা	3,230
Bad debts অনুদ্ধাৰণীয় ঋণ	2,320
Transfer from Purchases Ledger to Sales Ledger ক্ৰয় খতিয়নৰ পৰা বিক্ৰী খতিয়নলৈ স্থানান্তৰ	1,830
Credit balance in Sales Ledger on 30.4.2014 30.4.2014 তাৰিখত বিক্ৰী খতিয়নত ক্ৰেডিট উদ্বৃত্ত	1,200
Debit balance on Purchases Ledger on 30.4.2104 30.4.2014 তাৰিখত ক্ৰয় খতিয়নত ডেবিট উদ্বৃত্ত	700

6. On 1st January, 2010 Mr. Kautilya purchased a machine from North East Enterprise on hire purchase system. The cash price of which was payable as Rs.12,000 down and the balance in three equal yearly instalments together with interest @ 10% p.a. The amount of each instalment including interest was Rs. 17,600. Depreciation was provided @ 20% p.a on the machine under diminishing balance method. At the end of three years of service, the machine was sold for Rs. 30,000 cash.

Prepare Machinery Account and the Hire Vendor Account in the books of Purchaser for three years upto 31st December, 2012. 5+5=10

মিঃ কৌটিল্যই পহিলা জানুৱাৰী 2010 তাৰিখত নৰ্থ ইষ্ট এন্টাৰপ্ৰাইজৰ পৰা 12,000 টকা নগদ মূল্য দি আৰু বাকী থকা টকা বছৰি 10% সুদৰ সৈতে তিনিটা সমপৰিমাণৰ বাৰ্ষিক কিস্তিত পৰিশোধ কৰাৰ অঙ্গীকাৰ কৰি ভাড়া ক্ৰয় পদ্ধতিত যন্ত্ৰ এটা ক্ৰয় কৰিলে। সুদক অন্তৰ্ভূক্ত কৰি প্ৰত্যেকটো কিস্তিৰ পৰিমাণ আছিল 17,600 টকা। যন্ত্ৰৰ ওপৰত ক্ৰমহ্ৰাসমান উদ্বৃত্ত পদ্ধতিত বছৰি 20% অৱক্ষয় ধাৰ্য কৰা হৈছে। তিনি বছৰৰ সেৱা উপলব্ধ হোৱাৰ পিছত যন্ত্ৰটো 30,000 টকাৰ নগদ মূল্যত বিক্ৰী কৰা হ'ল।

31 ডিচেম্বৰ 2012 তাৰিখলৈ তিনি বছৰৰ বাবে যন্ত্ৰপাতিৰ হিচাপ আৰু ভাড়াক্ৰয় বিক্ৰেতাৰ হিচাপ ক্ৰেতাৰ বহীত প্ৰস্তুত কৰা।

Or / অথবা

M/s. B. K. Enterprise purchased on instalment system a machine from Rahul Enterprise on 1st January, 2010 for a sum of Rs. 80,000. Rs. 20,000 is to be paid on signing of the contract and rest in three annual instalments of Rs. 20,000 each. The cash price of the machine is Rs. 74,500 and interest is charged by the vendor at 5% p.a. The buyer charges depreciation at 10% p.a on the diminishing balance method.

Prepare Machinery Account and Rahul Enterprise Account in the books of M/s. B. K. Enterprise. 5+5=10

মেচাৰ্চ বি. কে. এনটাৰপ্ৰাইজে কিস্তিগত পদ্ধতিত ৰাহুল এন্টাৰপ্ৰাইজৰ পৰা এটা যন্ত্ৰ পহিলা জানুৱাৰী 2010 তাৰিখে 80,000 টকাত ক্ৰয় কৰিলে। 20,000 টকা চুক্তিপত্ৰত স্বাক্ষৰ কৰাৰ দিনাই বাকী থকা টকা 20,000 টকাকৈ তিনিটা বাৰ্ষিক কিস্তিত পৰিশোধ কৰিবলৈ বন্দোবস্ত হ'ল। যন্ত্ৰটোৰ নগদ মূল্য 74,500 টকা। বিক্ৰেতাই সুদৰ হাৰ বছৰি 5% ধাৰ্য কৰিলে। ক্ৰেতাই ক্ৰমহ্ৰাসমান পদ্ধতিত বছৰি 10% অৱক্ষয় ধাৰ্য কৰিলে।

মেচাৰ্চ বি. কে. এন্টাৰপ্ৰাইজৰ বহীত যন্ত্ৰপাতিৰ হিচাপ আৰু ৰাহুল এন্টাৰপ্ৰাইজৰ হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।

. Atul took the lease of a mine from Ratul at a given rate of royalty with a minimum rent of Rs. 20,000 per year. Each year's excess of minimum rent over royalty is recoverable out of the royalty

for the next two years. In the event of any strike and minimum rent not being reached, it was agreed that the actual royalty earned for the year would be the full royalty obligation for the year concerned.

The actual royalty for the different years were as follows :

অতুলে বাতুলৰ পৰা এটা নিৰ্দিষ্ট স্বত্বকৰৰ হাৰত প্ৰতি বছৰত ন্যূনতম 20,000 টকা কৰ সাপেক্ষে খনি এটাৰ পট্টা ললে। প্ৰত্যেক বছৰে স্বত্বকৰৰ ওপৰিঞ্চি ন্যূনতম কৰৰ ধন পৰবৰ্তী দুবছৰত ক্ষতিপূৰণ কৰাৰ ব্যৱস্থা আছিল। কোনো ধৰণৰ ধৰ্মঘটৰ বাবে ন্যূনতম কৰ আদায় নহলে প্ৰকৃত কৰ প্ৰাপ্তিকে স্বত্বকৰ দায়িত্ব হিচাপে বছৰটোৰ কাৰণে গ্ৰহণ কৰা হ'ব।

বিভিন্ন বছৰত প্ৰাপ্ত হোৱা স্বত্বকৰ নিম্নলিখিত ধৰণৰ ঃ

	Actual royalty (Rs.) প্ৰকৃত স্বত্বকৰ (টকা)
First year প্ৰথম বৰ্ষ	Nil
Second year দ্বিতীয় বৰ্ষ	8,000
Third year (strike) তৃতীয় বৰ্ষ (ধৰ্মঘট)	19,000
Fourth year চতুৰ্থ বৰ্ষ	22,500
Fifth year পঞ্চম বৰ্ষ	30,000

Prepare Royalty Account and Shortworking Account in the books of Atul.

অতুলৰ হিচাপ বহীত স্বত্বকৰ হিচাপ আৰু শ্বৰ্টওৱৰ্কিং হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।

Or / অথবা

Saya Co. Ltd. took lease of a coal mine from Meghnad at annual dead rent of Rs. 4,000 subject to a royalty @ 50 paise per ton extracted. Shortworkings are recoupable over the first four years of the lease.

Saya Co. Ltd. sub-leased a part of the mine to Gopal at an annual dead rent of Rs. 2,000 subject to a royalty payable @ 75 paise per ton extracted. The right to recoup shortworking was during the next two years following the shortworkings. The output for five years were as follows :

5+5=10

ছায়া কোম্পানী লিমিটেডে মেঘনাদৰ পৰা সংগৃহীত প্ৰতি টন কয়লাত 50 পইছা সাপেক্ষে ন্যূনতম বাৰ্ষিক কৰ 4,000 টকাত এটা কয়লা খনিৰ পট্টা ললে। শ্বৰ্টওৱৰ্কিংৰ পৰা হোৱা ক্ষতি পট্টা গ্ৰহণ কৰাৰ প্ৰথম চাৰ বছৰত পূৰণৰ ব্যৱস্থা আছিল।

ছায়া কোঃ লিমিটেডে খনিৰ এটা অংশ দ্বিতীয় বাৰলৈ (sub-lease) গোপালক 2,000 টকা ন্যূনতম স্বত্বকৰ সাপেক্ষে প্ৰতি টন সংগৃহীত কয়লাত 75 পইছাকৈ পট্টা দিলে। শ্বৰ্টওৱৰ্কিংৰ ক্ষতি শ্বৰ্টওৱৰ্কিং হোৱাৰ পৰা দুবছৰৰ ভিতৰত পূৰণ হ'ব। খনিৰ 5 বছৰৰ উৎপাদন আছিল নিম্নলিখিত ধৰণৰ ঃ

Year	Saya Co. Ltd. (Tons)	Gopal (Tons)	Total outp (Tons)
2010	4500	1500	6000
2011	4640	2160	6800
2012	5200	2800	8000
2013	5600	3600	9200
2014	7200	4800	12000

Prepare Royalty Payable Account and Roy Receivable Account in the books of Saya Co. L for first three years.

ছায়া কোম্পানী লিমিটেডৰ বহীত দিবলগীয়া স্বত্বকৰ হিচা আৰু পাবলগীয়া স্বত্বকৰ হিচাপ প্ৰথম তিনি বছৰৰ বাবে প্ৰ কৰা।