Total No. of printed page = 19

4 (Sem - 1) FACT

2016

FINANCIAL ACCOUNTING – I

Full Marks – 80

Time – Three hours

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

Answer either in English or in Assamese.

ইংৰাজী অথবা অসমীয়াত উত্তৰ লিখিবা।

1. (a) Fill in the blanks : 1×5=5

খালী ঠাই পূৰণ কৰা ঃ

(i) Under Sectional balancing system, a trial balance can be prepared only out of ——— ledger.

আংশিক সন্তুলন পদ্ধতিত মাত্ৰ ——— খতিয়নৰ পৰাহে এখন উদ্বৃত্ত মিলনপত্ৰ প্ৰস্তুত কৰিব পাৰি।

[Turn over

(ii) Each instalment including down payment is treated as hire charges by the ——.

আৰম্ভণি পৰিশোধক ধৰি প্ৰতিটো কিস্তিকে ——— য়ে ভাড়া দাম হিচাপে ধৰে।

(iii) The minimum rent or the actual royalty shall have to be paid by the lessee, whichever is ——— .

ন্যূনতম ভাড়া বা প্ৰকৃত স্বত্বকৰৰ যিটোৰে ——— সেইটোৰে পট্টাগ্ৰহীতাই পৰিশোধ কৰিব লাগিব।

(iv) According to ——— principle, ——— closing stock to be valued at cost price or market price whichever is lower.

——— নীতিৰ অনুসৰি সামৰণি পণ্যৰ মূল্য নিৰ্ধাৰণ ক্ৰয় মূল্য বা বজাৰ মূল্য যিটোৰে কম, তাকে ধৰা হয়।

(v) The buyers position till the payment of last instalment is the position of ——.

শেষ কিস্তি পৰিশাধ নকৰালৈকে, এজন ক্ৰেতাৰ স্থান ———।

(b) State whether the following statements are true or false : 1×5=5

তলত দিয়া বিবৃতিসমূহ সত্য নে অসত্য লিখা ঃ

(i) Hire purchase accounting is based on the principle of substance over legal form.

ভাড়া ক্ৰয় হিচাপ ব্যৱস্থা বিধিগত নিয়মতকৈ সাৰমৰ্মৰ প্ৰাধান্য নীতিৰ ওপৰত নিৰ্ভৰ।

(ii) As per dual aspect principle, Asset = Liabilities – Capital.

দুটা দিশৰ নীতি অনুসৰি, সম্পত্তি = দেনা — মূলধন।

(iii) The landlord receives a minimum rent as royalty periodically.

ভূস্বামীয়ে ন্যূনতম ভাড়া স্বত্বকৰ হিচাপে সময়ে সময়ে পায়।

(iv) Accounting principles are generally based on practicability.

হিচাপকৰণ নীতিসমূহ সাধাৰণতে ব্যৱহাৰ যোগ্যতাৰ ওপৰত ভিত্তি কৰে।

(v) Shortworking arises even if there is no minimum rent.

ন্যূনতম ভাড়া নহলেও শ্বৰ্টওৱৰ্কিংৰ উদ্ভৱ হ'ব পাৰে।

2. Answer the following questions briefly : 2×5=10

নিম্নলিখিত প্ৰশ্নবোৰৰ চমু উত্তৰ লিখা ঃ

(a) Write any two objectives of accounting standards.

হিচাপকৰণৰ মানকসমূহৰ যি কোনো দুটা উদ্দেশ্য লিখা।

(b) Mention any two defects of sectional balancing ledger.

শাখাযুক্ত সন্তুলিত খতিয়নৰ যি কোনো দুটা দোষ কোৱা।

(c) What is meant by Hire Purchase Agreement ?

ভাড়া ক্ৰয় চুক্তি মানে কি বুজা?

(d) Write the meaning of 'recoupment of short-workings' under Royalty Account.

স্বত্বকৰ হিচাপৰ অধীনত 'শৰ্টওৱৰ্কিংৰ ক্ষতিপূৰণ'ৰ অৰ্থ লিখা।

(e) Explain how general ledger is self balancing .

সাধাৰণ খতিয়নখন কেনেকৈ স্বয়ং সন্তুলিত হয় ব্যাখ্যা কৰা।

3. Write the answers of the following questions : 5×4=20

তলত দিয়া প্ৰশ্নবোৰৰ উত্তৰ লিখা ঃ

(a) Mention five modifying accounting principles.

পৰিবৰ্তনশীল হিচাপকৰণ নীতি পাঁচটা উল্লেখ কৰা।

Or / নাইবা

State the nature of accounting information.

হিচাপৰ তথ্যৰ প্ৰকৃতি সম্পৰ্কে লিখা।

(b) Give rectification entries under self balancing system for the following transactions : 2½+2½=5

তলত দিয়া লেনদেনবোৰৰ বাবে স্বয়ং সন্তুলিত পদ্ধতিত ভুল-শুধৰণি প্ৰৱিষ্টি দিয়া ঃ

(i) Purchase day book undercast by Rs. 1,000.

দৈনিক ক্ৰয় বহীত 1,000 টকা কমকৈ হিচাপ কৰা হয়।

(ii) Goods returned by Rina Rs.700 wrongly posted to Bina account.

ৰীণাৰ পৰা 700 টকা সামগ্ৰী ফিৰৎ ভুলকৈ বীণাৰ হিচাপত স্থানান্তৰ কৰা হ'ল।

Or / নাইবা

State the purpose of using Control Accounts under sectional balancing system.

শাখাযুক্ত সন্তুলিত পদ্ধতিত নিয়ন্ত্ৰণ হিচাপ ব্যৱহাৰ কৰাৰ উদ্দেশ্য লিখা।

(c) Nibir purchased a truck on hire purchase system. As per terms he is required to pay Rs. 70,000 down. Rs. 53,000 at the end of first year, Rs. 49,000 at the end of second year and Rs. 55,000 at the end of third year. Interest is charged @ 10% p.a.

Calculate the cash price and the interest paid with each instalment.

নীবিৰে ভাড়া ক্ৰয় পদ্ধতিত এখন ট্ৰাক কিনিলে। বন্দোবস্ত অনুসৰি তেওঁ বন্দোবস্ত হোৱাৰ সময়তে নগদ 70,000 টকা পৰিশোধ কৰিব লাগিব। প্ৰথম বছৰৰ শেষত 53,000 টকা, দ্বিতীয় বছৰৰ শেষত 49,000 টকা আৰু তৃতীয় বছৰৰ শেষত 55,000 টকা । পৰিশোধ কৰিব লাগিব সুদৰ হাৰ বছৰি 10% ধাৰ্য কৰা হয়।

মুঠ নগদ মূল্য আৰু প্ৰতিটো কিস্তিৰ লগত দিবলগীয়া সুদ গণনা কৰা।

Or / নাইবা

Write a note on the accounting treatment of Interest Suspense Account in the books of the buyer.

গ্ৰাহকৰ বহীত সুদৰ স্থগিত হিচাপৰ, হিচাপকৰণ পদ্ধতিৰ ওপৰত এটা টোকা লিখা।

(d) What is the effect of strike and lockout on payment of Royalty ?

ধৰ্মঘট আৰু তলাবন্ধয়ে স্বত্বকৰ পৰিশোধৰ ওপৰত কি প্ৰভাৱ পেলাই ?

Or / নাইবা

Mr. Baruah has given a licence to Rani Ltd. for manufacture of a machine tool for which he is the owner of a patent. Under the agreement, Rani Ltd. will pay a royalty @ Rs. 50 per unit on all the tools sold during a year, subject to a minimum rent of Rs. 6,00,000. The agreement also provides that if there is a shortworking during the first two years, it can be recouped during the next three years only. The actual sales of the tool are as follows :

মি. বৰুৱাই ৰাণী লিমিটেডক এটা যন্ত্ৰৰ সঁজুলি উৎপাদন কৰিবলৈ অনুমতি দিছে, যাৰ পেটেন্টৰ মালিক তেওঁ। চুক্তি অনুসৰি, ৰাণী লিমিটেডে বছৰি মুঠ সঁজুলি বিক্ৰী হোৱাত, প্ৰতিটো গোটৰ বাবদ 50 টকাকৈ স্বত্বকৰ সাপেক্ষে ন্যূনতম ভাড়া 6,00,000 টকা পৰিশোধ কৰিব। চুক্তিৰ মতে প্ৰথম দুবছৰত যদি শ্বৰ্টওৱৰ্কিং হয়, তেনেহ'লে অকল পৰবৰ্তী তিনি বছৰত ক্ষতিপূৰণ কৰিব পাৰিব। সঁজুলি আচল বিক্ৰী নিম্নলিখিত ধৰণৰ ঃ

Year বছৰ	Sales (in units) বিক্ৰী (গোটৰ হিচাপত)
1	5,000
2	8,000
3	10,000
4	15,000
5	14,000
6	18,000

Prepare the statement showing the calculation of Royalty and Shortworking.

স্বত্বকৰ আৰু শ্বৰ্টওৱৰ্কিং গণনা কৰাৰ বাবে বিবৃতি প্ৰস্তুত কৰা।

4. What is ASB ? Mention the functions of the ASB. 3+7=10

ASB মানে কি? ASBৰ কাৰ্যসমূহ উল্লেখ কৰা।

Or / নাইবা

Define Accounting Standard. Explain the procedure of setting Accounting Standards in India. 3+7=10

হিচাপকৰণৰ মানসমূহ ব্যাখ্যা কৰা। ভাৰতত হিচাপৰ মানক প্ৰতিষ্ঠা কৰাৰ ক্ষেত্ৰত থকা পদ্ধতি বৰ্ণনা কৰা।

5. From the following particulars for the year 2015, prepare the required adjustment accounts as they would appear in the general ledger as on 31.12.15 under self balancing system. 10

2015 চনৰ নিম্নলিখিত তথ্যৰ ভিত্তিত স্বয়ং সন্তুলিত পদ্ধতিৰ অধীনত প্ৰয়োজনীয় সংযোজন হিচাপসমূহ সাধাৰণ খতিয়নত 31.12.15 তাৰিখত প্ৰস্তুত কৰা।

1.1.2015 Debtors ledger balance Rs. 1,37,000

দেনাদাৰৰ খতিয়ন উদ্বৃত্ত

1.1.2015 Creditors ledger balance Rs. 1,64,000

পাওনাদাৰৰ খতিয়ন উদ্বৃত্ত

Transactions during the year :	Rs. (টকা)
বছৰটোত হোৱা লেনদেনবোৰ ঃ	
Credit purchase	
বাকী ক্ৰয়	62,500
Credit sales	69,500
বাকী বিক্ৰী	
Cash received from customers	77,000
গ্ৰাহকৰ পৰা পোৱা ধন	
Cash paid to creditors	92,000
পাওনাদাৰক পৰিশোধ কৰা ধন	
Return from customers	2,000
গ্ৰাহকৰ পৰা ফিৰৎ	
Return outward	2,000
ক্ৰয় ফিৰৎ	
Discount received	1,800
প্ৰাপ্ত বাট্টা	
Bad debts written off	7,200
অনুদ্ধাৰণীয় ঋণৰ অবলোপন	

	Rs. (টকা)
Acceptance received from customers	25,500
গ্ৰাহকৰ পৰা পোৱা স্বীকৃতি	
Bills payable accepted	36,000
প্ৰদেয় বিল গ্ৰহণ	
Cash sales	50,000
নগদ বিক্ৰী	
Sundry charges debited to customers	500
গ্ৰাহকৰ নামত ডেবিট কৰা বিবিধ ব্যয়	
Allowances from creditors	1,600
পাওনাদাৰৰ পৰা ভাট্টা	
Bills payable dishonoured	9,000
প্ৰদেয় বিল অসন্মানিত	
Discount allowed to debtors	1,300
দেনাদাৰক দিয়া বাট্টা	
Cash purchases	30,900
নগদ ক্ৰয়	
Bills receivable dishonoured	2,100
প্ৰাপ্য বিল অসন্মানিত	

	Rs. (টকা)
Bad debts written off, now recovered অৱলোপন কৰা অনুদ্ধাৰণীয় ঋণ প্ৰাপ্তি	900
Transfer from Bought Ledger to Sales Ledger ক্ৰয় খতিয়নৰ পৰা বিক্ৰী খতিয়নলৈ স্থানান্তৰ	1,500
Bills receivable discounted প্ৰাপ্য বিল বাট্টাকৰণ	3,000

Or / নাইবা

From the following figures, prepare a Total Debtors Account and Total Creditors Account for the period ended 31.3.2016 : 5+5=10

তলত দিয়া তথ্যৰ পৰা 31 মাৰ্চ তাৰিখত অন্তপৰা সময়ৰ বাবে মুঠ দেনাদাৰ হিচাপ আৰু মুঠ পাওনাদাৰ হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা ঃ

	Rs. (টকা)
Debtors on 1.10.15 1.10.15 তাৰিখত দেনাদাৰ	1,927
Creditors on 1.10.15 1.10.15 তাৰিখত পাওনাদাৰ	1,215
Cash paid to creditors পাওনাদাৰক নগদ ধন পৰিশোধ	7,613

	Rs. (টকা)
Cash received from debtors দেনাদাৰৰ পৰা নগদ ধন প্ৰাপ্তি	12,993
Purchases ক্ৰয়	8,849
Discount received প্ৰাপ্ত বাট্টা	286
Bad debts written off অনুদ্ধাৰণীয় ঋণৰ অৱলোপন	56
Sales return বিক্ৰী ফিৰৎ	93
Purchases return ক্ৰয় ফিৰৎ	182
Interest charged to debtors দেনাদাৰৰ ওপৰত সুদ আৰোপ	5
Debtors cheque dishonoured দেনাদাৰৰ চেক অসন্মানিত	76
Discount allowed প্ৰদেয় বাট্টা	356

	Rs. (টকা)
Bills payable accepted (including renewals) প্ৰদেয় বিল স্বীকৃত (নবীকৰণ সামৰি)	891
Bills payable withdrawn upon renewal নবীকৰণৰ ভিত্তিত প্ৰদেয় বিল প্ৰত্যাহাৰ	200
Interest on bills payable renewed নবীকৰণ কৰা প্ৰদেয় বিলৰ ওপৰত সুদ	3
Sales বিক্ৰী	13,308

6. Raju purchased seven trucks on hire purchase on 1st July, 2014. The cash purchase price of each truck was Rs. 50,000. He was to pay 20% of the cash purchase price at the time of delivery and the balance in five half yearly instalments starting from 31st December, 2014 with interest at 5% p.a.

On Raju's failure to pay the instalment due on 30th June, 2015, it was agreed that Raju would return 3 trucks to the vendor and remaining four trucks would be retained by him. The returning price of 3 trucks was Rs. 40,500. Raju charged

depreciation @ 20% p.a. Vendor after spending Rs. 1000 on repairs sold away all three trucks for Rs. 40,000.

Show Truck Account and Vendor Account in the books of Raju. 5+5=10

ৰাজুৱে পহিলা জুলাই 2014 তাৰিখত সাতখন ট্ৰাক ভাড়া ক্ৰয় পদ্ধতিত ক্ৰয় কৰিলে। প্ৰতিখন ট্ৰাকৰ নগদ ক্ৰয় মূল্য 50,000 টকা। প্ৰদানৰ সময়ত তেওঁ নগদ মূল্যৰ 20% দিব লাগিব আৰু বাকী টকা 31 ডিচেম্বৰ 2014ত আৰম্ভ কৰি বছৰি 5% সুদৰ সৈতে পাঁচটা ছয় মহীয়া কিস্তিত দিব লাগিব।

30 জুন 2015 তাৰিখত পৰিশোধ কৰিবলগীয়া কিস্তি, ৰাজুৱে পৰিশোধ কৰিব নোৱাৰাত, ৰাজুৱে চাৰিখন ট্ৰাক নিজৰ লগত থৈ, বাকী তিনিখন বিক্ৰেতাক উভতাই দিবলৈ মান্তি হ'ল। তিনিখন ট্ৰাকৰ উভতাই দিয়া মূল্য 40,500 টকা। ৰাজুৱে বছৰে 20% হাৰত অৱক্ষয় ধাৰ্য কৰে। বিক্ৰেতাই 1,000 টকা মেৰামতিত খৰচ কৰি, তিনিওখন ট্ৰাক 40,000 টকাত বেচি দিলে।

ৰাজুৰ বহীত ট্ৰাকৰ হিচাপ আৰু বিক্ৰেতাৰ হিচাপ দেখুওৱা।

Or / নাইবা

Ajay purchased a car from Amar under instalment payment system on 1st January 2013. It was agreed that Rs.15,000 was to be paid on signing the agreement and a sum of Rs. 15,000 was to be paid annually for 3 years. The cash price of the car was Rs. 52,300 and the rate of interest was 10%. Depreciation is charged @ 20% p.a. on the straight line method.

Prepare Car Account and Vendor Account in the books of the purchaser. 5+5=10

অজয়ে অমৰৰ পৰা পহিলা জানুৱাৰী 2013 তাৰিখত কিস্তিগত পৰিশোধ পদ্ধতিত এখন গাড়ী কিনিলে। চুক্তি স্বাক্ষৰ হোৱাৰ সময়ত 15,000 টকা আৰু প্ৰতি বছৰে 15,000 টকা তিনি বছৰলৈ পৰিশোধ কৰিবলৈ ক্ৰেতাই মান্তি হয়। গাড়ীখনৰ নগদ দাম 52,300 টকা আৰু সুদৰ হাৰ 10%। বছৰি 20% হাৰত সৰল ৰৈখিক পদ্ধতিত অৱক্ষয় ধাৰ্য কৰা হয়।

ক্ৰেতাৰ বহীত গাড়ীৰ হিচাপ আৰু বিক্ৰেতাৰ হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।

7. Kamrup Ltd. hold a lease of coal mine for a period of ten years, commencing from 1st January, 2009. According to the lease, the company is to pay 75 paise as royalty per ton with a minimum rent of Rs. 15,000 per year. Shortworkings can, however, be recovered out of the royalty in excess of the minimum rent of the next two years only. For the year of a strike, the minimum rent is reduced to 60%.

2009 চনৰ পহিলা জানুৱাৰীৰ পৰা দহ বছৰৰ কাৰণে কামৰূপ লিমিটেডে কয়লা খনিৰ সাময়িক পট্টা ললে। পট্টা অনুসৰি কোম্পানীয়ে প্ৰতি টনত 75 পইছা স্বত্বকৰ লগতে ন্যূনতম ভাড়া 15,000 টকা পৰিশোধ কৰিব লাগিব। শৰ্টওৱৰ্কিং পৰৱৰ্তী দুটা বছৰতহে ন্যূনতম ভাড়াতকৈ বেছি হোৱা স্বত্বকৰৰ পৰা ক্ষতিপূৰণ কৰিব পাৰিব। ধৰ্মঘট হোৱা বছৰটোত ন্যূনতম ভাড়া 60% হ্ৰাস হয়।

The output in tons for the 6 years is as under :

খনিৰ 6 বছৰত টনৰ পৰিমাতে উৎপাদন আছিল নিম্নলিখিত ধৰণৰ :

2009 – 10,000, 2010 – 12,000, 2011 – 25,000, 2012 – 20,000, 2013 – 50,000, 2014 –15,000. strike (ধৰ্মঘট)

Prepare Shortworking Account and Landlord Account in the books of Kamrup Ltd. 5+5=10

কামৰূপ লিমিটেডৰ বহীত শৰ্টওৱৰ্কিং হিচাপ আৰু ভূস্বামীৰ হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।

Or / নাইবা

Business Text is a small publishing firm. It has commissioned Dr. Roy to write a book. Roy's contract states that his royalties will be calculated as follows :

ব্যৱসায়িক পাঠ্যক্ৰম হ'ল এখন সৰু প্ৰকাশক গোষ্ঠী। এই প্ৰকাশক গোষ্ঠীয়ে ডঃ ৰয়ক এখন কিতাপ লিখিবলৈ নিয়োজিত কৰিলে। ৰয়ৰ সৈতে কৰা চুক্তি অনুসৰি তেওঁক দিব লগা স্বত্বকৰসমূহ তলত উল্লেখ কৰা ধৰণে হিচাপ কৰা হব :

(i) He will receive a basic payment of Rs. 40 for every book sold.

প্ৰত্যেকখন কিতাপৰ বিক্ৰীৰ লগে লগে তেওঁক 40 টকাকৈ পৰিশোধ কৰা হব।

(ii) The minimum payment during each of the first two years will be Rs. 40,000. The publisher is entitled to recover any short- working from the royalties of the 3rd and 4th years. The maximum amount which can be recovered during any given year is limited to 25% of that year's royalties.

প্ৰথম দুবছৰৰ প্ৰত্যেক বছৰে তেওঁক ন্যূনতম 40,000 টকাকৈ পৰিশোধ কৰা হ'ব। দ্বিতীয় আৰু তৃতীয় বৰ্ষৰ পৰা প্ৰকাশক গোষ্ঠীয়ে যিকোনো শ্বৰ্টওৱৰ্কিং বাবে স্বত্বকৰৰ পৰা ক্ষতিপূৰণ কৰিব পাৰিব। যিকোনো বছৰত প্ৰকাশক গোষ্ঠীয়ে উদ্ধাৰ কৰিব লগিয়া সৰ্বাধিক ধনৰাশি সেই বছৰৰ স্বত্বকৰৰ 25%ৰ ভিতৰত সীমিত থাকিব।

(iii) There are no minimum royalties from year 3 onwards.

তৃতীয় বৰ্ষৰ পৰা কোনো ন্যূনতম স্বত্বকৰ না থাকিব।

(iv) All royalties are paid on 31st December, the last day of accounting year.

হিচাপকৰণ বছৰৰ শেষ দিনা অৰ্থাৎ 31 ডিচেম্বৰ তাৰিখত সকলো স্বত্বকৰ পৰিশোধ কৰিব লাগিব।

(v) The book was published during 2012. The number of copies sold in each of the first 4 years were as follows :

2012 চনত কিতাপখন প্ৰকাশ কৰা হৈছিল। তলত উল্লেখ কৰা ধৰণে প্ৰথম চাৰি বছৰত কিতাপখন বিক্ৰী হৈছিল ঃ

2012 – 8,00

2013 – 900

2014 – 1,400

2015 – 1,800.

Prepare Shortworking Account and Dr. Roy's Account in the books of Business Text. 5+5=10

ব্যৱসায়িক পাঠ্যক্ৰম বহীত শ্বৰ্টওৱৰ্কিং হিচাপ আৰু ডঃ ৰয়ৰ হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।