Total No. of printed pages = 15

4 (Sem-1) FAC-I

2019

FINANCIAL ACCOUNTING – I

Paper : 1.2

Full Marks – 80

Pass Marks – 24

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 কৰা।

1. (a) Fill up the blanks : 1×5=5

খালী ঠাই পূৰণ কৰা ঃ

(i) To bring to light important information in the financial statement _____ principle is observed.

বিত্তীয় বিবৰণিৰ কিছুমান তথ্য প্ৰকাশ কৰিবলৈ —— নীতি লোৱা হয়।

[Turn over

(ii) Debtors ledger adjustment account is opened in _____ ledger.

দেনাদাৰৰ খতিয়ন সংযোজন হিচাপ —— খতিয়নত আৰম্ভ কৰা হয়।

(iii) In case of Hire purchase, Asset account is debited with —— price.

ভাড়া ক্রয়ৰ ক্ষেত্রত, সম্পত্তি হিচাপ —— মূল্যত ডেবিট কৰা হয়।

(iv) Under Instalment purchase system, the seller treats the transaction as a _____ sale.

কিস্তিগত ক্রয় পদ্ধতিৰ অধীনত, বিক্রেতাই লেনদেনটো —— বিক্ৰী বুলি গণ্য কৰে।

(v) Shortworking is the excess of Minimum Rent over ——.

—— হিচাপৰ অতিৰিক্ত ন্যূনতম ভাড়া হৈছে শ্বৰ্টওৱৰ্কিং।

(b) Write the meaning of the following : 1×5=5

তলত দিয়াবিলাকৰ অৰ্থ লিখা ঃ

(i) Patent Royalty

পেটেন্ট স্বত্বকৰ

(ii) Accounting Standard

হিচাপৰ মানক

(iii) Hire purchase price

ভাড়া ক্রয় পদ্ধতিত দাম

(iv) Sub-lease under Royalty Account

স্বত্বকৰ হিচাপৰ অধীনত উপ-লীজ

(v) Dual aspect principle of accounting.

হিচাপৰ দ্বিপ্রবিষ্ঠি নীতি।

2. Write answers to the following questions in short : 2×5=10

তলৰ প্ৰশ্নবিলাকৰ চমুকৈ উত্তৰ লিখা ঃ

(a) Write two limitations of Accounting Standards.

হিচাপৰ মানকসমূহৰ দুটা সীমাবদ্ধতা লিখা।

(b) Mention two advantages of Hire Vendor under the Hire Purchase System.

ভাড়া ক্রয় পদ্ধতিত ভাড়া ক্রয় বিক্রেতাৰ দুটা সুবিধা উল্লেখ কৰা।

(c) State two features of Self Balancing ledger system.

স্বয়ং সন্তুলিত খতিয়ন পদ্ধতিৰ দুটা বৈশিষ্ট্য লিখা।

(d) What is the significance of Royalty Suspense Account ?

স্বত্বকৰ স্থগিত হিচাপৰ তাৎপৰ্য্য কি ?

(e) How does Sectional Balancing help in internal check system ?

শাখাযুক্ত সন্তুলনে কেনেকৈ আভ্যন্তৰীণ প্ৰতিৰোধ ব্যৱস্থাক সহায় কৰে ?

3. Answer the following questions : 5×4=20

তলত দিয়া প্ৰশ্নসমূহৰ উত্তৰ লিখা ঃ

(a) Explain with examples Accrual Assumption of Accounting Principles.

হিচাপৰ নীতিসমূহৰ পৰা উদ্ভূত অভিধাৰণাৰ নীতি উদাহৰণসহ ব্যাখ্যা কৰা।

Or/অথবা

State the nature of accounting information.

হিচাপৰ তথ্যৰ প্ৰকৃতি সম্পৰ্কে লিখা।

(b) Give rectification entries under Self balancing system for the following transactions : 2½×2=5

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

(i) Sales Day Book undercast by Rs.2,000.

দৈনিক বিক্ৰয় বহীত 2,000 টকা কমকৈ হিচাপ কৰা হ'ল।

(ii) Sales to Ram Rs. 2,400 was entered in the Sales Day Book as Rs.4,200.

ৰামক কৰা 2,400 টকাৰ বিক্ৰী, বিক্ৰয় বহীত 4,200 টকা বুলি লিখা হ'ল।

Or/অথবা

Mention the disadvantages of Sectional Balancing ledger.

শাখাযুক্ত উদ্বৃত্ত খতিয়নত হোৱা অসুবিধাবোৰ উল্লেখ কৰা।

(c) Mention the obligations of hire-purchaser under Hire Purchase Act.

ভাড়া ক্ৰয় আইন অনুসৰি ভাড়া-ক্ৰেতাৰ কৰ্তব্যসমূহ উল্লেখ কৰা।

Or/অথবা

Give five distinctions between Hire Purchase System and Instalment Purchase System.

ভাড়া ক্রয় পদ্ধতি আৰু কিস্তিগত ক্রয় পদ্ধতিৰ পাঁচটা পাৰ্থক্য দিয়া।

(d) State the manner of recoupment of short-workings under Royalty Account.

স্বত্বৰ হিচাপৰ অধীনত শ্বৰ্টওৱৰ্কিংৰ ক্ষতিপূৰণ কৰাৰ ধৰণ সম্পৰ্কে লিখা।

Or/অথবা

The N E Ltd. is a lessee of a coal 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 shortworkings during the first five years of the lease. The output for the first three years was as follows :

এটা কয়লা খনিক লীজলৈ লওতা এন. ই. লিমিটেডে বছৰি ন্যূনতম ভাড়া 30,000 টকাৰ সৈতে স্বত্বৰ প্ৰতি টন কয়লাত 50 পইচাকৈ দিয়ে। কোম্পানীটোৰ লীজৰ প্ৰথম পাঁচটা বছৰত শ্বৰ্টওৱৰ্কিংৰ ক্ষতিপূৰণ কৰাৰ ক্ষমতা আছে। প্ৰথম তিনিটা বছৰৰ উৎপাদন নিম্নলিখিত ধৰণৰ ঃ

Year (বছৰ)	Ton (টন)
1st (প্ৰথম)	15,000
2nd (দ্বিতীয়)	50,000
3rd (তৃতীয়)	75,000

You are required to prepare the Statement showing the calculation of shortworkings.

শ্বৰ্টওৱৰ্কিংৰ গণনা কৰি তালিকা প্ৰস্তুত কৰা।

4. 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।

Or/ অথবা

Describe the authorities involved in formulating accounting standards in India. 10

ভাৰতত হিচাপৰ মানকসমূহ গঠন কৰাত জড়িত কৰ্তৃপক্ষসমূহৰ বিষয়ে বহলাই লিখা।

5. From the following particulars of a trader, prepare the General Ledger Adjustment Account as will appear in the Debtors Ledger under Self Blancing system on December 31, 2018 : 10

তলত দিয়া এজন বেপাৰীৰ তথ্যৰ পৰা 31 ডিচেম্বৰ, 2018 তাৰিখত স্বয়ং সন্তুলিত খতিয়ান পদ্ধতিৰ অধীনত দেনাদাৰ খতিয়ানত দেখুৱাবলৈ সাধাৰণ খতিয়ান সংযোজন হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা :

January (জানুৱাৰী) 1, 2018	Rs. (টকা)
Debtors Ledger Balance দেনাদাৰ খতিয়ান উদ্বৃত্ত	62,710
Provision for Doubtful Debts সন্দেহযুক্ত ঋণৰ বাবে কৰা পুঁজি	1,720
December (ডিচেম্বৰ) 31, 2018	
Sales (বিক্ৰী)	1,08,290
Bills accepted by debtors দেনাদাৰ দ্বাৰা গ্ৰহণ কৰা বিল	14,430
Bills dishonoured বিল অসন্মানিত	540
Cash and cheques received from customers দেনাদাৰৰ পৰা পোৱা নগদ টকা আৰু ধনাদেশ	88,625
Cheques dishonoured ধনাদেশ প্ৰত্যাখ্যান	220

	Rs. (টকা)
Goods returned by customers গ্ৰাহকে ওভতাই দিয়া দ্ৰব্য	4,710
Transfer from Bought ledger ক্ৰয় খতিয়ানৰ পৰা স্থানান্তৰণ	780
Bad debts written off অনুদ্ধাৰণীয় ঋণৰ অপলিখন	1,610
Cash discount allowed নগদ বেহাই প্ৰদান	2,460
Interest on customers overdue account ম্যাদ উকলি যোৱা গ্ৰাহকৰ হিচাপৰ ওপৰত সুত	330
Sundry charges debited to customers দেনাদাৰৰ নামত ডেবিট কৰা বিবিধ ব্যয়	1,220
Bad debts previously written off, now recovered. অবলোপন কৰা অনুদ্ধাৰণীয় ঋণ প্ৰাপ্তি।	850

Or / অথবা

From the following particulars, prepare Total Debtors Account and Total Creditors Account under Sectional Balancing ledger system : 5+5=10

তলত দিয়া তথ্যৰ পৰা শাখাযুক্ত সন্তুলিত খতিয়ন পদ্ধতিৰ অধীনত মুঠ দেনাদাৰ হিচাপ আৰু মুঠ পাওনাদাৰ হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা :

	Rs. (টকা)
Opening balance of debtors দেনাদাৰৰ আৰম্ভণি উদ্বৃত্ত	30,000
Opening balance of creditors পাওনাদাৰৰ আৰম্ভণি উদ্বৃত্ত	23,000
Credit sales বাকীত বিক্ৰী	27,000
Cash sales নগদ বিক্ৰী	13,000
Cash purchase নগদ ক্ৰয়	9,000
Credit purchase বাকীত ক্ৰয়	14,000
Cash paid to the creditors পাওনাদাৰক ধন পৰিশোধ	16,000
Cash received from the debtors দেনাদাৰৰ পৰা প্ৰাপ্ত ধন	22,000
Discount allowed by the creditors পাওনাদাৰৰ পৰা পোৱা বাট্টা	500

	Rs. (টকা)
Discount allowed to the debtors দেনাদাৰক প্ৰদান কৰা বাট্টা	750
Sales return (বিক্ৰয় ফিৰৎ)	200
Purchases return (ক্ৰয় ফিৰৎ)	1,000
Bills payable accepted প্ৰদেয় বিলত সম্মতি প্ৰদান	4,000
Bills receivable received প্ৰাপ্য বিল প্ৰাপ্তি	2,500
Bills receivable dishonoured প্ৰাপ্য বিল প্ৰত্যাখ্যান	500
Interest charged on dishonoured bill প্ৰত্যাখিত বিলত সুদৰ ভৰণি	10
Bad debt অনুদ্ধাৰণীয় ঋণ	600
Trade discount বাণিজ্যিক বাট্টা	2,000
Transfer from one ledger to another এটা খতিয়নৰ পৰা অন্য এটালৈ স্থানান্তৰ	500
Bills receivable endorsed প্ৰাপ্য বিল হস্তান্তৰ	1,200

Rs. (টকা)

Endorsed bills dishonoured	500
হস্তান্তৰিত বিল প্ৰত্যাখ্যান	
Bills receivable discounted	2,000
প্ৰাপ্য বিল বাট্টাকৃত	
Provision for bad debt.	1,000
অনুদ্ধাৰণীয় ঋণৰ ভৱিষ্যত ব্যৱস্থা।	

6. On 1st April, 2012, Mr. A purchased a machine on hire purchase system and paid Rs. 10,000 as down payment and agrees to pay the balance in four annual instalments of Rs. 14,000, Rs. 13,000, Rs.12,000 and Rs. 11,000 payable on 31st March each year. The vendor charged interest @ 10% p.a. Mr. A provides depreciation @ 10% p.a. on machine under reducing balance method.

Ascertain the cash price of the Machine and prepare the Machine Account in the books of Mr. A. 6+4=10

2012 চনৰ 1 এপ্ৰিলত Aয়ে ভাড়া ক্ৰয় পদ্ধতিত এটা মেচিন ক্ৰয় কৰি 10,000 টকা লগে লগে পৰিশোধ কৰিলে আৰু বাকী থকাখিনি 14,000 টকা, 13,000 টকা, 12,000 টকা আৰু 11,000 টকাৰ চাৰিটা বাৰ্ষিক কিস্তি হিচাপে প্ৰতি বছৰৰ 31 মাৰ্চ তাৰিখে পৰিশোধ কৰিবলৈ সম্মতি দিলে। বিক্ৰেতাই প্ৰতি বছৰৰ বাবে 10% সুদৰ হাৰ ধাৰ্য্য কৰে। Aয়ে বছৰি 10% হাৰত ক্ৰমহ্ৰাসমান পদ্ধতিত মেচিনৰ অৱক্ষয় কৰ্তন কৰে।

মেচিনটোৰ নগদ মূল্য নিৰূপণ কৰা আৰু মি. Aৰ বহীত মেচিনৰ হিচাপ দেখুওৱা।

Or/অথবা

What is Instalment Purchase System ? What are the special features of Instalment Purchase System ? 3+6=9

কিস্তি ক্ৰয় পদ্ধতি কি ? কিস্তি ক্ৰয় পদ্ধতিৰ বিশেষ বৈশিষ্ঠ্যসমূহ কি কি ?

7. A company acquired a lease of a mine at a minimum rent of Rs.10,000 per annum. The royalty was fixed at Rs. 0.50 per ton. Short-workings could be recouped within three years following the year in which the shortworkings occur. If there is stoppage of production due to a strike in any year, the minimum rent would be proportionately reduced in regard to the length of the stoppage. The output (in tonnes) of the mine was as follows :

এটা কোম্পানীয়ে বছৰি ন্যূনতম 10,000 টকা ভাড়াৰ বাবদ এটা খনি লীজলৈ দিলে। প্ৰতি টনত 0.50 টকাকৈ স্বত্বকৰ স্থিৰ কৰা হৈছিল। শ্বৰ্টওৱৰ্কিং হোৱা বছৰটোৰ পৰা পৰবৰ্তী 3 বছৰৰ ভিতৰত ক্ষতিপূৰণ ব্যৱস্থা আছিল। ধৰ্মঘটৰ বাবে উৎপাদন বন্ধ হ'লে ন্যূনতম ভাড়া, বন্ধহৈ থকা কালৰ সমানুপাতে হ্ৰাস পাব। খনিৰ উৎপাদন টন হিচাপত নিম্নলিখিত ধৰণৰ ঃ

Year (বছৰ)	Output in tonnes (উৎপাদন টনত)
2013	8,000
2014	12,500
2015	21,500
2016	26,000
2017	17,000
2018	30,000

During 2017, there was a strike lasting for 3 months. Show Royalty Account and Shortworkings Account in the books of the company for each of the year. 10

2017 চনৰ বছৰটোত 3 মাহৰ বাবে ধৰ্মঘট হৈছিল। ওপৰোক্ত প্ৰতি বছৰৰ বাবে কোম্পানীটোৰ হিচাপ বহীত স্বত্বকৰ হিচাপ আৰু শ্বৰ্টওৱৰ্কিং হিচাপ প্ৰস্তুত কৰি দেখুওৱা।

Or/অথবা

(a) Why is the Minimum Rent Account opened in the books of lessee ? 5

পট্টাদাৰৰ বহীত ন্যূনতম ভাড়া হিচাপ কেনেকৈ আৰম্ভ কৰা হয় ?

(b) What will be the accounting treatment of Royalty in the books of lessee and in the books of lessor ? 2+3=5

লেছীৰ বহীত আৰু লেছৰৰ বহীত স্বত্বকৰৰ হিচাপৰ হিচাপৰক্ষণ বিধি আৰু পদ্ধতি কি হ'ব ?