

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.

1. 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.

Saban

(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 শ্ব'ৰ্টৱৰ্কিং

(i) Copyright Royalty

কপিৰাইট স্বত্বকৰ

(j) Sublease under Royalty Account

স্বত্বকৰ হিচাপৰ অধীনত উপ-লীজ।

2. Write the answer very

অতি চমুকৈ উত্তৰ লিখা :

(a) Mention two a Standards.

হিচাপ কৰণৰ মানক

(b) State two objecti System.

স্বয়ং সম্বলিত খতিয়ন

(c) State two featur Ledger System.

শাখায়ুক্ত সম্বলিত খ

(d) Mention two disa System.

ভাড়া ক্ৰয় পদ্ধতিৰ

(e) Write the meanin Royalty Account

স্বত্বকৰ হিচাপৰ অধী

3. Write the answer of the following briefly :

$$5 \times 4 = 20$$

তলত দিয়াবোৰৰ চমুকৈ উত্তৰ লিখা :

- (a) What is dual aspect principle of accounting ?
— Write a brief note.

হিচাপ কৰণৰ দুটা দিশৰ নীতি কি? — চমুটোকা লিখা।

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 under the Hire Purchase Act, 1972? What are the rights of the hirer under the Hire Purchase Act, 1972? What are the rights of the hirer under the Hire Purchase Act, 1972? What are the rights of the hirer under the Hire Purchase Act, 1972? What are the rights of the hirer under the Hire Purchase Act, 1972?

Or / অথবা

On 1.1.2011 Kabi Brothers on instalment paid Rs. 20,000 balance was payable in instalments of Rs. 10,000 with interest on 31st Dec 2011.

Calculate the amount to the Profit and Loss Account for 2011, 2012 and 2013.

1.1.2011 তাৰিখে কবি ব্ৰাদাৰ্ছৰ পৰা কিনি আন কৰা হৈছে এটা কম্পিউটাৰ। ইয়াৰ মূল্য ২০,০০০ টকা। ইয়াক ৩১ ডিচেম্বৰ ২০১১ৰ পৰা ২০১২ৰ পৰা ২০১৩ৰ পৰা ১০,০০০ টকাৰ অৰিশত কিনি আন কৰা হৈছে। ইয়াৰ বাবে ৩১ ডিচেম্বৰ ২০১১ৰ পৰা ২০১২ৰ পৰা ২০১৩ৰ পৰা ১০,০০০ টকাৰ সুদ লিওৱা হৈছে।

2011, 2012 আৰু 2013 চনৰ বাবে প্ৰফিট আৰু ল'স অকাউন্টত কৰিবলগীয়া সুদৰ পৰিমাণ উলিওৱা।

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

স্বত্বকৰ হিচাপৰ অধীনত শ্বৰ্টওৱৰ্কিংৰ 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 শ্বৰ্টওৱৰ্কিংৰ 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 showing the calculation of shortworking.

স্বত্বকৰ আৰু শ্বৰ্টওৱৰ্কিং কৰা।

4. Discuss the application of shortworking in the preparation of accounts with examples.

বিত্তীয় বিবৃতিসমূহ প্ৰস্তুত কৰোঁতে শ্বৰ্টওৱৰ্কিংৰ প্ৰয়োগ কৰাৰ উদাহৰণ দিয়া।

Or /

Mention *three* needs of shortworking and also state the Accounting procedure in India.

হিচাপ কৰণৰ মানকসমূহৰ আৰু ভাৰতবৰ্ষত হিচাপ কৰণৰ ব্যৱস্থা

5. From the following figures, prepare a Total Debtors Account and a Total Creditors Account for the year ended 31st December, 2013. 10

তলত দিয়া তথ্যৰ পৰা 31 ডিচেম্বৰ 2013 তাৰিখত অন্ত পৰা বছৰটোৰ বাবে মুঠ দেনাদাৰ হিচাপ আৰু মুঠ পাওনাদাৰ হিচাপ প্রস্তুত 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
বিক্রী 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
প্রদত্ত বাট্টা		
Bills receivable received	Rs.	64,000
প্রাপ্য বিলৰ প্ৰাপ্তি		
Bad debts written off	Rs.	4,275
অনুদ্বাৰণীয় ঋণৰ অৱলোপন		

Bad debts previously written now recovered

পূৰ্বতে অৱলোপন কৰা অনুদ্বাৰণীয় ঋণ

Cash paid to Creditors

পাওনাদাৰক পৰিশোধ কৰা ধন

Transfer from Bought Ledger

Sales Ledger

ক্ৰয় খতিয়নৰ পৰা বিক্রী খতিয়নলৈ

Discount received

বাট্টা প্ৰাপ্তি

Bill receivable endorsed to c

প্রাপ্য বিল পাওনাদাৰলৈ পৃষ্ঠাংকন

Bills Payable given to creditor

পাওনাদাৰক প্রদেয় বিল প্রদান

Endorsed bills dishonoured

পৃষ্ঠাংকৃত বিল অসম্মানিত

Sundry charges debited to de

দেনাদাৰৰ নামত ডেবিট কৰা বিবিধ

Provision made for discount

on debtors

দেনাদাৰৰ বাট্টাৰ বাবে গঠন কৰা ভৰি

Credit balance in sales ledger

on 31.12.2013

31.12.2013 ত বিক্রী খতিয়নৰ ক্ৰে

Debit balance in Purchase ledger

on 31.12.2013

31.12.2013 ত ক্ৰয় খতিয়নৰ ডেবি

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 :

10
মিঃ সূমনে স্বয়ং সম্বলিত খতিয়ন পদ্ধতিত তেওঁৰ হিচাপসমূহ ৰাখে। 2013 চনৰ নিম্নলিখিত তথ্যৰ ভিত্তিত প্ৰয়োজনীয় সংযোজন হিচাপসমূহ সাধাৰণ খতিয়নত 31.12.2013 তাৰিখত প্ৰস্তুত কৰা :

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

4 (Sem I) FACT/G

10

Bills receivable dishonoured
অসম্মানিত পাবলগীয়া বিল

Paid to Creditors
পাওনাদাৰক পৰিশোধ

Credit notes received from
যোগানিয়াৰৰ পৰা পোৱা ক্ৰেডিট

Allowances to customers
গ্ৰাহকক দিয়া ভাট্টা

Bad debts written off
অনুদ্বাৰণীয় ঋণৰ অবলোপন

Bills endorsed
পৃষ্ঠাংকিত বিল

Bills receivable as endorsed
পৃষ্ঠাংকন অনুসৰি পাবলগীয়া বিল

Cheque dishonoured
চেক অসম্মানিত

Interest charged on dishonoured
অসম্মানিত বিলত আৰোপিত সুদ

Credit notes issued to customers
গ্ৰাহকক দিয়া ক্ৰেডিট নোট

Bills receivable received
পাবলগীয়া বিলৰ প্ৰাপ্তি

Bills Payable accepted
পৰিশোধনীয় বিল গ্ৰাহ্য কৰা

4 (Sem I) FACT/G

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 বঞ্জনৰ 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 সুদৰ হাৰ 5%। ক্ৰমহাসমান লিখিত মূল্যাৱণৰ ভিত্তিত অৱক্ষয়ৰ 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 ক্ৰেতা
হিচাপ দেখুওৱা।

On 1st January 2010
on instalment paym
-cash price of the r
payment was to be
on signing the agree
equal instalments of
each year. 5% intere
per annum. The m
@ 10% per annu
method.

Prepare Machine Ac
the books of Akash

আকাশে বিকাশৰ পৰা পহি
পৰিশোধ পদ্ধতিত এটা যন্ত্ৰ
টকা। চুক্তি স্বাক্ষৰ হোৱাৰ
ধন 3,000 টকাকৈ তিনি
শেষত পৰিশোধ কৰিবলৈ
বছৰে 5% হাৰত সুদ ধাৰ্য
অৱক্ষয়ৰ হাৰ প্ৰতি বছৰে
আকাশৰ হিচাপ বহীত তিনি
হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।

7. Subhash Das took a coal mine on lease on 1st 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 ঘাট (শৰ্টওৱৰ্কিং) তাৰ পৰবৰ্তী দুবছৰত পূৰণ 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 খনিৰ 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 লাগে।

Production during the last four years are as follows :

বিগত চাৰি বছৰৰ উৎপাদন তলত দিয়া ধৰণৰ :

Year (বছৰ)	Quantity
2010	30,000 to
2011	35,000 to
2012	60,000 to
2013	40,000 to

Prepare Minimum Rent Account in the books

সুভাষ দাসৰ হিচাপ বহীত ন্যূনতম ভাড়া হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।

Or / v

A Ltd. holds a lease of a coal mine on a royalty of Rs. 2 per ton and a minimum rent of Rs. 25,000 per annum. Shortworkings being recovered over the next two years.

After working in the mine for the last four years, A Ltd. subleased a part of the mine to B Ltd. on a royalty of Rs. 2.50 per ton and a minimum rent of Rs. 4,000 per annum. Shortworkings during the last four years are as follows. Prepare sub-lease account.

4 (Sem I) FACT/G

14

20,000

25,000 - 20,000 = 5,000

4 (Sem I) FACT/G

A Ltd. এ B Ltd.-ৰ পৰা এটা কয়লাৰ খনি প্রতি টন উৎপাদিত কয়লাই প্রতি 2 টকাকৈ বছৰি ন্যূনতম ভাড়া 8,000 টকা ধাৰ্য্য কৰি লীজলৈ (সাময়িক পট্টা) ললে। ষ্টৰ্টওৱৰ্কিংৰ অৰ্থ পৰবৰ্ত্তী 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 প্রতি টন কয়লাত 2.50 টকাকৈ বছৰি ন্যূনতম 4,000 টকা স্বত্বকৰত। C Ltd. ৰ ষ্টৰ্টওৱৰ্কিংৰ অৰ্থ উপ-পট্টাৰ (Sublease) প্ৰথম তিনি বছৰত 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।

Handwritten signature and number 384

Handwritten signature and number 384