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
ledger system.

শাখাযুক্ত সন্তুলিত খতিয়ন পদ্

(c) State two features of se
system.

স্বয়ং সন্তুলিত খতিয়ন পদ্ধতি

(d) Mention two points of d
Hire Purchase and Credi

ভাড়া ক্রয় আৰু বাকীত বিক্ৰীৰ
উল্লেখ কৰা।

(e) Mention two types of righ
after payment of royalty.

স্বত্বকৰ আদায় দিয়াৰ পিছত উ
প্ৰকাৰৰ অধিকাৰ উল্লেখ কৰা।

3. Write the answer of the foll

তলত দিয়াবোৰৰ চমুকৈ উত্তৰ লিখা

(a) State the limitations of acc

হিচাপৰ মানকসমূহৰ সীমাবদ্ধতা

Or/অথবা

Give a brief account of
Generally Accepted Accou

সাধাৰণতে গ্ৰহণযোগ্য হিচাপৰ নী
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
কৰিলে। পৰিশোধ কৰিবলগীয়
16920 টকাকৈ প্ৰতি বছৰৰ
ভাড়া বিক্ৰেতাই সুদৰ হাৰ বছ
বাইকখন 1 এপ্ৰিলত ক্ৰয় কৰ
প্ৰতি বছৰৰ 31 মাৰ্চত স
বাইকখনৰ নগদ মূল্য নিৰ্ণয়

(d) State the manner of re
working under Royalty

স্বত্বকৰ হিচাপৰ অধীনত শ্বৰ্ট
ধৰণ সম্পৰ্কে লিখা।

Or / অথ

Rajmahal Ltd. leased so
at a royalty of Rs. 10 pe
raised subject to a dea
per annum with the rig
shortworking during the
the lease. The output for
as follows:

Rajmahal Ltd.এ Goel Lt
10 টকা খাজনা হিচাপত
ন্যূনতম বিলুপ্তি খাজনা বছৰত
হ'ল আৰু প্ৰথম তিনি বছ
ক্ষতিপূৰণৰ অধিকাৰো ৰাজ
পূৰ্বাৰোপিত হৈ থাকিল। প্ৰথ
পৰিমাণ আছিল নিম্নলিখিত

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 calculatio[n] of Royalty and shortworking.

স্বত্বকৰ আৰু শ্বৰ্টওৱৰ্কিং গণনা কৰাৰ বাবে বিবৃতি প্ৰস্তু[ত] কৰা।

4. Describe the authorites involved in formulatin[g] Accounting Standards in India. 10

ভাৰতত হিচাপৰ মানকসমূহ গঠন কৰাত জড়িত কৰ্তৃপক্ষসমূহ[ৰ] বিষয়ে বহলাই লিখা।

Or / অথবা

Name the different parties interested in accountin[g] information and explain why they need it. 10

হিচাপৰ তথ্যৰ প্ৰতি আগ্ৰহী বিভিন্ন পক্ষবোৰৰ নাম লিখা আ[ৰু] তেওঁলোকে হিচাপৰ তথ্য জনাৰ প্ৰতি কিয় আগ্ৰহী ব্যাখ্[যা] কৰা।

5. Ananya Enterprise maintains three ledgers unde[r] sectional balancing ledger system — Gener[al] ledger, Debtor's ledger and Creditors ledger. Fro[m] the following particulars, prepare Total Debtor[s'] Account and Total Creditors' Account in th[e] General Ledger for the year 2014 : 5+5=10

শাখাযুক্ত সন্তুলিত খতিয়ন পদ্ধ[তি]...
তিনিখন খতিয়ন ৰাখে যেনে ...
খতিয়ন আৰু পাওনাদাৰৰ খতি[য়ন]...
নিম্নলিখিত তথ্যসমূহৰ ভিত্তিত ...
মুঠ পাওনাদাৰৰ হিচাপ সাধাৰণ ...

Sundry debtors on 1.1.14

বিবিধ দেনাদাৰ

Sundry creditors on 1.1.1[4]

বিবিধ পাওনাদাৰ

Total purchases for 2014

2014 বৰ্ষৰ মুঠ ক্ৰয়

Total sales for 2014

2014 বৰ্ষৰ মুঠ বিক্ৰী

Cash sales

নগদ বিক্ৰী

Credit purchases

বাকীত ক্ৰয়

Trade discount on sales

বিক্ৰীত ব্যৱসায়িক বাট্টা

Trade discount on purcha[ses]

ক্ৰয়ত ব্যৱসায়িক বাট্টা

	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

Transfer from debtors led
to creditors ledger

দেনাদাৰৰ খতিয়নৰ পৰা পাওনা
খতিয়নলৈ স্থানান্তৰ

Transfer from creditors le
to debtors ledger

পাওনাদাৰৰ খতিয়নৰ পৰা দেন
খতিয়নলৈ স্থানান্তৰ

Returns outward

ক্ৰয় ফিৰৎ

Bad debts recovered

অনুদ্ধাৰণীয় ঋণৰ প্ৰাপ্তি

Bad debts written off

অনুদ্ধাৰণীয় ঋণৰ অবলোপন

Interest charged to debtors

দেনাদাৰৰ ওপৰত সুদ আৰোপ

Cash refunded by creditor

পাওনাদাৰে ওভোতাই দিয়া নগদ

Or / অথবা

From the following particu
Ledger Adjustment Accou
Adjustment Account as th
General Ledger :

নিম্নলিখিত তথ্যৰ ভিত্তিত ক্রয় 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 ক্রয়	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

Cash paid on bills payabl পৰিশোধনীয় বিল নগদ ধনেৰে	
Bills receivable dishonour প্ৰাপ্য বিল অসম্মানিত	
Bills receivable discounted প্ৰাপ্য বিল বাট্টাকৰণ	
Goods returned by custom গ্ৰাহকৰ পৰা ঘূৰাই পোৱা দ্ৰব্য	
Discount received প্ৰাপ্ত বাট্টা	
Discount allowed প্ৰদেয় বাট্টা	
Bad debts অনুদ্ধাৰণীয় ঋণ	
Transfer from Purchases Ledger to Sales Ledger ক্রয় খতিয়নৰ পৰা বিক্ৰী খতিয়	
Credit balance in Sales Le on 30.4.2014 30.4.2014 তাৰিখত বিক্ৰী খতিয়নত ক্ৰেডিট উদ্বৃত্ত	
Debit balance on Purchase on 30.4.2104 30.4.2014 তাৰিখত ক্রয় খতি	

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 অন্তৰ্ভুক্ত 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 / অথব

M/s. B. K. Enterprise pur
system a machine from R
January, 2010 for a sum of
is to be paid on signing c
in three annual instalmen
The cash price of the mac
interest is charged by the
buyer charges depreciatio
diminishing balance meth
Prepare Machinery Accour
Account in the books of

মেচাৰ্চ বি. কে. এনটাৰপ্ৰাইজে
এন্টাৰপ্ৰাইজৰ পৰা এটা যন্ত্ৰ পহি
80,000 টকাত ক্ৰয় কৰিলে। 20
কৰাৰ দিনাই বাকী থকা টকা 20.
কিস্তিত পৰিশোধ কৰিববলৈ বন্দোব
74,500 টকা। বিক্ৰেতাই সুদৰ
ক্ৰেতাই ক্ৰমহ্ৰাসমান পদ্ধতিত
কৰিলে।

মেচাৰ্চ বি. কে. এন্টাৰপ্ৰাইজৰ ব
ৰাহুল এন্টাৰপ্ৰাইজৰ হিচাপ প্ৰস্তু

. Atul took the lease of a
given rate of royalty with
20,000 per year. Each yea
rent over royalty is recove

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 ৰাতুলৰ 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
Account in the books of A

অতুলৰ হিচাপ বহীত স্বত্বকৰ হিচা
প্ৰস্তুত কৰা।

Or / অথবা

Saya Co. Ltd. took lease o
Meghnad at annual dead rent
to a royalty @ 50 paise per
workings are recoupable ove
of the lease.

Saya Co. Ltd. sub-leased a
Gopal at an annual dead rent
to a royalty payable @ 75 pa
The right to recoup shortwo
next two years following the
output for five years were

ছায়া কোম্পানী লিমিটেডে মেঘনাদ
কয়লাত 50 পইছা সাপেক্ষে ন্যূনতম
এটা কয়লা খনিৰ পট্টা ললে। শ্বৰ্টও
পট্টা গ্ৰহণ কৰাৰ প্ৰথম চাৰ বছৰত

ছায়া কোঃ লিমিটেডে খনিৰ এটা অ
lease) গোপালক 2,000 টকা ন্
প্ৰতি টন সংগৃহীত কয়লাত 75
শ্বৰ্টওৱৰ্কিংৰ ক্ষতি শ্বৰ্টওৱৰ্কিং হোৱা
পূৰণ হ'ব। খনিৰ 5 বছৰৰ উৎপাদন অ

Year	Saya Co. Ltd. (Tons)	Gopal (Tons)	Total output (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 Royalt
Receivable Account in the books of Saya Co. Ltd
for first three years.

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