

2017

**FINANCIAL ACCOUNTING-I**

Paper : 1'2

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 দিয়া।

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

তলৰ উক্তিবোৰ সঁচা নে মিছা লিখা :

- (i) Accounting Standards are set by Ministry of Finance.

হিচাপকৰণৰ মানকসমূহ বিত্ত মন্ত্ৰণালয়ে নিকপণ কৰে।

- (ii) Self balancing system cannot be introduced in a small business where there is only one ledger.

সৰু ব্যৱসায় প্রতিষ্ঠান এখনত য'ত এখনেই খতিয়ান আছে, স্বয়ং সম্বলিত পদ্ধতি প্ৰয়োগ কৰিব নোৱাৰি।

[Turn over

(iii) Instalments under the Hire purchase system are termed as hire charge till the last instalment is paid.

ভাড়া ক্ৰয় পদ্ধতিৰ অধীনত, শেষৰ কিস্তি পৰিশোধ নকৰালৈকে কিস্তিসমূহক ভাড়া দাম হিচাপে গণ্য কৰা হয়।

(iv) Instalment purchase system is an agreement of hiring goods.

কিস্তিগত ক্ৰয় পদ্ধতি হ'ল দ্ৰব্য ভাড়াৰ বন্দবস্ত।

(v) Recoupable shortworkings are shown in the Balance Sheet as a current asset.

উদ্বৃত্ত-পত্ৰত শ্বৰ্টওৱৰ্কিংৰ ক্ষতিপূৰণ চলিত সম্পত্তি হিচাপে দেখুৱা যায়।

(b) Write the meaning of the following :  $1 \times 5 = 5$

তলত দিয়াবিলাকৰ অৰ্থ লিখা :

(i) Modifying accounting principle.

পৰিবৰ্তনশীল হিচাপকৰণ নীতি।

(ii) International Financial Reporting Standard.

আন্তৰ্জাতিক বিত্তীয় প্ৰতিবেদনৰ মানক।

(iii) Interest Suspense Account under instalment payment system.

কিস্তিগত ক্ৰয় পদ্ধতিৰ অধীনত সুদৰ স্থগিত হিচাপ।

(iv) Provision against short

স্বত্বকৰত শ্বৰ্টওৱৰ্কিংৰ

(v) Lockout in Royalty

স্বত্বকৰ হিচাপত তলাবন্ধ

2. Answer the following questions

তলত দিয়া প্ৰশ্নবোৰৰ উত্তৰ লিখা

(a) Write two purposes of financing in Royalty.

স্বত্বকৰ হিচাপত ন্যূনতম ভাড়া লিখা।

(b) Write two points of difference between Instalment Purchase System and Hire Purchase System.

কিস্তিগত ক্ৰয় পদ্ধতি আৰু ভাড়া ক্ৰয় দুটা পাৰ্থক্য লিখা।

(c) Mention two limitations of the Hire Purchase System.

হিচাপকৰণৰ নীতিসমূহৰ দুটা

(d) What is Sectional Balance Sheet?

শাখায়ুক্ত সম্বলন মানে কি ?

(e) How does Self balancing check system work?

স্বয়ং সম্বলিত খতিয়ন পদ্ধতি পৰীক্ষণ ব্যৱস্থাত সহায় কৰে

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

তলত দিয়া প্ৰশ্নসমূহৰ উত্তৰ লিখা :

(a) State five utilities of Accounting Standard.

হিচাপকৰণৰ মানব পাঁচটা উপকাৰিতা উল্লেখ কৰা।

Or/ অথবা

Mention the accounting principles applied in the recording of the following events : 1×5=5

তলত দিয়া কাৰ্যবোৰ নথিভুক্ত কৰোতে হিচাপৰ কি কি নীতি প্ৰয়োগ কৰা হয় উল্লেখ কৰা।

(i) At the end of the year, an amount is outstanding for electricity that has been consumed during the accounting period.

হিচাপকৰণৰ সময়ত ব্যৱহাৰ হোৱা বিজুলী মূল্য বছৰৰ শেষত দিবলগীয়া হৈ আছে।

(ii) During the year, the company purchased Rs. 100 worth of pencils, these had all been issued from stock and were still in use at the end of the year.

বছৰটোত, কোম্পানীয়ে 100 টকা মূল্যৰ পেনচিল ক্ৰয় কৰে। এইবোৰ মজুত পণ্যৰ পৰা বিলিকৰা হৈছে আৰু এইবোৰ বছৰটোৰ শেষলৈ ব্যৱহাৰ হৈ আছিল।

(iii) Fixed assets would more than they originally purchased

স্থায়ী সম্পত্তিৰ বৰ্তমানৰ বহুত বেচি।

(iv) The company has financial condition

কোম্পানীয়ে জানিব পাৰি বিত্তীয় অৱস্থা নিৰাশাজনক

(v) Appending notes Sheet.

উল্লেখ-পত্ৰৰ তলত দিয়া

(b) What are the rights of the Hire Purchase Act,

1972 চনৰ ভাড়া ক্ৰয় আইনৰ অধিকাৰসমূহ কি ?

Or/ অথবা

Niyar purchased machinery on 1st Jan was that on 31st Dec payment of Rs. 5,000 h vendor which includes balance of cash price d years completing the instalments. It was deci

machinery @ 10% p.a. on reducing balance method. Calculate the cash price.

নিৰৰে কিস্তিগত ক্ৰয় পদ্ধতিত 31 ডিচেম্বৰ 2012 তাৰিখে এটা যন্ত্ৰ কিনিিলে। বন্দবস্ত অনুসৰি প্ৰতি বছৰ 31 ডিচেম্বৰ তাৰিখে বাকী থকা নগদ মূল্যৰ ওপৰত 5% সুদ ধৰি বিক্ৰেতাক 5,000 টকা পৰিশোধ কৰিব লাগিব। এনেকৈ পাঁচ বছৰত পাঁচটা কিস্তি গোটেই মূল্য পৰিশোধ কৰিব লাগিব। যন্ত্ৰৰ ওপৰত বছৰি 10% হাৰত ক্ৰমহ্রাসমান পদ্ধতিত অবক্ষয় ধাৰ্য কৰিবলৈ নিৰ্ণয় লোৱা হয়। নগদ মূল্য গণনা কৰা।

- (c) On account of the very large number of his transactions, a merchant keeps a separate Bought Ledger and a separate Sold Ledger and also a General Ledger. What matters would you expect to find in each of the above ledgers? How would you make each of the above ledgers Self balancing?

এজন সদাগাৰ বহুত লেনদেন হয় বাবে তেওঁ ক্ৰয় খতিয়ন, বিক্ৰয় খতিয়ন আৰু সাধাৰণ খতিয়ন পৃথকে পৃথকে ৰাখে। ওপৰত উল্লেখ কৰা খতিয়নসমূহত কি ধৰণৰ বিষয়বস্তু আশা কৰা। প্ৰত্যেকটো খতিয়ন স্বয়ং সম্বলিত কি ধৰণে কৰিব ?

Or/অথবা

It is said that "In a business of any magnitude it is desirable to raise total account in respect of Debtors and Creditors Ledger?" What are

these total accounts and to raise them?

এনে ধৰণে কোৱা হয় "যি কোনো বস্তুৰ দেনাদাৰ আৰু পাওনাদাৰৰ সম্বন্ধিত বাহুল্যীয়।" এই সম্পূৰ্ণ হিচাব আহৰণ কৰাটো কিয় বাহুল্যীয়।

- (d) What do you mean Royalty? State the relation between the lessor and the lessee in a lease with the lessee a

স্বত্বকৰত উপ-লীজ মানে ভূস্বামীৰ সৈতে থকা উপ-লেন

Or/অথবা

Coal Ltd. leased land on a royalty of 25 paise per ton. Minimum rent was Rs.

Shortworkings was to be paid for the first 4 years. The coal production for the first 4 years was as follows

ক'ল লিমিটেডে কুমাৰৰ পৰিষ্কাৰ কৰা কয়লাৰ উৎপাদনত 25 পাইচ ক'ল তলৈ। ন্যূনতম ভাড়া 24,000

শ্বাৰ্টৱৰ্কিংৰ ক্ষতিপূৰণ প্ৰথম চাৰি বছৰত কয়লাৰ উৎপাদনত হ'ল :

3/4(Sem-1) FAC

(7)

3/4(Sem-1) FAC

(6)

Year (বছৰ)	Tonnes (টন)
2012	80,000
2013	90,000
2014	60,000 (strike for 3 months) (তিনি মাহৰ কাৰণে ধৰ্মঘট)
2015	1,20,000

There was a provision for proportionate reduction in minimum rent in case of stoppage of work by strike, lockout etc.

Prepare the statement showing the calculation of Royalty and Shortworking.

ধৰ্মঘট আৰু তলাবন্ধৰ বাবে কাম বন্ধ হলে ন্যূনতম ভাড়া সেই সময়ৰ সমানুপাতে হ্রাস পৰাকৈ এটা ব্যৱস্থা আছে।

স্বত্বকৰ আৰু শৰ্টৱৰ্কিং গণনা কৰাৰ বাবে বিবৃতি প্ৰস্তুত কৰা।

4. Discuss the benefits and limitations of Accounting Standards. 5+5=10

হিচাপকৰণৰ মানসমূহৰ সুবিধা আৰু সীমাবদ্ধতা আলোচনা কৰা।

Or / অথবা

Discuss the basic features of accounting principles and their application in the preparation of financial statements. 5+5=10

হিচাপৰ নীতিসমূহৰ মৌলিক বৈশিষ্ট্যসমূহ আলোচনা কৰা আৰু এইবোৰৰ বিত্তীয় বিবৃতিসমূহ প্ৰস্তুতকৰণত প্ৰয়োগৰ বিষয়ে আলোচনা কৰা।

5. Mr. Pathak maintains his ledger system. The transactions 30.4.2016 are given below :

You are required to prepare Adjustment Account as will appear in the ledger.

মিষ্টাৰ পাঠকে স্বয়ং সংৰক্ষিত খতিয়ানসমূহ ৰাখে। 1.1.2016 তাৰিখলৈ হোৱা লেনদেনবোৰ তলত দিয়া হৈছে।

দেনাদাৰ খতিয়ানত দেখুৱাকৈ সাধাৰণ হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।

(i) Opening balance (1.1.2016) Rs. 78,000.

আৰম্ভণী উদ্বৃত্ত (1.1.2016) : টকা।

(ii) Cash sales Rs. 12,000 (sales).

নগদ বিক্ৰী 12,000 টকা (বিক্ৰী)

(iii) Collection from customers on Bills Received Rs. 1,06,000 which includes

দেনাদাৰৰ পৰা সংগ্ৰহ (বিল বাহিৰে) মূল্য হ'ল 1,06,000 টকা। তথ্যবোৰ অন্তৰ্ভুক্ত কৰি :

- (a) Rs. 6,500 received from a customer as advance for sale.

গ্ৰাহকৰ পৰা পোৱা 6,500 টকা বিক্ৰীৰ বাবে অগ্ৰিম আছিল।

- (b) Rs. 1,250 received from a party whose account was written off in earlier years.

1,250 টকা এনে এটা পাৰ্টিৰ পৰা পাইছিল যাৰ হিচাপ বিগত বছৰত অবলোপন কৰা হৈছিল।

- (c) A sum of Rs. 3,000 realised from the estate of an insolvent (at 0.60 paise per rupee).

3,000 মূল্য টকা এজন দেওলীয়াৰ চৌহদীয় সম্পত্তিৰ (প্ৰতি এক টকাত 0.60 পইচাকৈ) উদ্ধাৰ কৰা হৈছিল।

- (iv) Interest charged to customers on overdue accounts Rs. 2,600.

গ্ৰাহকৰ ম্যাদোত্তীৰ্ণ হিচাপৰ ওপৰত ধাৰ্য কৰা সুদ 2,600 টকা।

- (v) Bills Receivable drawn during the period Rs. 18,500.

সেই সময়ত প্ৰস্তুত কৰা প্ৰাপ্য বিল 18,500 টকা।

- (vi) Bills Receivable collected during November period Rs. 10,600 (collected on Bills during November and

সেই সময়ত সংগ্ৰহ কৰা (এই মূল্যত নভেম্বৰ আৰু কৰা 5,900 টকাৰ প্ৰাপ্য

- (vii) Bills Receivable drawn during the period Rs. 10,600 (collected on Bills during November and

প্ৰাপ্য বিল অসম্মানিত  
(viii) Bills Receivable drawn during the period Rs. 6,000, out of which Rs. 2,000 was discounted at 5%, duly met and paid. The balance of Rs. 4,000 is still outstanding. The amount of Rs. 1,000 is still outstanding as on May, 2016.

6,000 টকা মূল্যৰ পাবলী পৃষ্ঠাংকন কৰা হৈছিল, যিৰ হাৰত ভণ্ডোৱা 2,000 টকা দিনত পালে। 3,000 টকা দিনত প্ৰত্যাহান হ'ল। (নে আৰু 1,000 টকা মূল্যৰ দেয় হ'ব।

- (ix) Return inward (বিক্ৰীৰ পৰা

- (x) Transfer from Creditors (পাওনাদাৰৰ খতিয়ানৰ পৰা

Or / অথবা

From the following information, prepare a Total Debtors Account and a Total Creditors Account for the year ended 31st December, 2016.

5+5=10

তলত দিয়া তথ্যৰ পৰা 31 ডিচেম্বৰ, 2016 তাৰিখে  
অন্তপৰা বছৰটোৰ বাবে মুঠ দেনাদাৰ হিচাপ আৰু মুঠ  
পাওনাদাৰ হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা :

Rs.

Debtors on 1.1.2016	54,600
1.1.2016 তাৰিখত দেনাদাৰ	
Creditors on 1.1.2016	40,350
1.1.2016 তাৰিখত পাওনাদাৰ	
Sales (including cash sales Rs. 27,750)	4,52,400
বিক্ৰী (নগদ বিক্ৰী 27,750 টকা অন্তৰ্ভুক্ত কৰি)	
Sales return (বিক্ৰী ফিৰেং)	3,150
Purchases (ক্ৰয়)	3,28,500
Purchases return (ক্ৰয় ফিৰেং)	7,500
Cash received from debtors (including Rs. 3,000 against a debt previously written off)	3,74,250

দেনাদাৰৰ পৰা পোৱা নগদ ধন  
(পূৰ্বতে অৱলিখন কৰা অনুদ্ধাৰণীয়  
ঋণৰ 3,000 টকা অন্তৰ্ভুক্ত কৰি)

Discount allowed

প্ৰদত্ত বাট্টা

Bills Receivable received

পাবলগীয়া বিলৰ প্ৰাপ্তি

Bad debts written off

অনুদ্ধাৰণীয় ঋণৰ অৱলিখন

Cash paid to creditors

পাওনাদাৰক দিয়া ধন

Transfer from Bought ledger  
to Sold ledger

ক্ৰয় খতিয়নৰ পৰা বিক্ৰী খতিয়ন

Discount received (বাট্টা প্ৰাপ্তি)

Bills Receivable endorsed

পাবলগীয়া বিল পাওনাদাৰলৈ পৃষ্ঠ

Bills Payable given to creditors

পাওনাদাৰক পৰিশোধ কৰিবলগীয়া

Endorsed Bills dishonoured

পৃষ্ঠাংকিত বিল অসম্মানিত

Noting charges charged to

দেনাদাৰৰ ওপৰত ধাৰ্য কৰা নাতি

	Rs.
Provision made for bad and doubtful debts	5,700
সন্দেহযুক্ত আৰু অনুদ্বাৰণীয় ঋণৰ বাবে কৰা পুঁজি	
Provision made for discount on debtors	450
দেনাদাৰৰ বাট্টা বাবে গঠন কৰা পুঁজি	
Provision made for discount on creditors	225
পাওনাদাৰৰ বাট্টা বাবে গঠন কৰা পুঁজি	
Credit balance in Sold Ledger on 31.12.16	3,150
31.12.16 বিক্রী খতিয়নত থকা ক্রেডিট উদ্বৃত্ত	
Debit balance in Bought Ledger on 31.12.16	2,400
31.12.16 ক্ৰয় খতিয়নত থকা ডেবিট উদ্বৃত্ত	
6. X Transport Ltd. purchased from DM 3 trucks costing Rs. 50,000 each on the hire purchase system on 1.1.2013. Payment was to be made Rs. 30,000 down and the remainder in 3 equal annual instalments payable on 31.12.2013, 31.12.2014, 31.12.2015 and 31.12.2016 together with interest @ 9%. X Transport Ltd. wrote off depreciation at the rate of 20% on the diminishing balance method. It paid the instalments due at the end of the first year, i.e. 31.12.13 but could not	

pay the next on 31.12.14. one truck with the pur adjusting the value of the the amount due on 1.1.20 valued on the basis of 30% on WDV method. Show th in the books of X Transp 2013, 2014 and 2015.

1.1.2013 তাৰিখে X যানবাহন তিনিখন ট্ৰাক কিনে, যাৰ প্রতিখন দিনাখন 30,000 টকা পৰিশোধ ক মূল্য 9% হাৰত সুদ ধৰি তিনিটা স 31.12.2014, 31.12.2015, আ আদায় দিব লাগিব। X যানবাহন ক্ৰমহ্রাসমান উদ্বৃত্তৰ ওপৰত অৰক্ষ শেষত, মানে 31.12.13 তাৰি কিস্তি পৰিশোধ কৰে কিন্তু তা তাৰিখত পৰিশোধ কৰিব নোৱাৰি তাৰিখে ক্ৰেতাৰ লগত 1.1.201 লগত দুখন ট্ৰাকৰ মূল্য সংযোজন যাব। ট্ৰাকৰ মূল্যায়ন 30% হাৰত অৰক্ষয়ত ভিত্তিত কৰা হয়। X 2013, 2014 আৰু 2015 বছৰ কৰা।



Or/অথবা

C G purchased a machinery on instalment basis from M.C Co. Ltd. on the following terms :

নিম্নলিখিত সৰ্ত্তত চি জিয়ে এটা যন্ত্ৰ এম চি কোম্পানীৰ পৰা কিস্তিগত পদ্ধতিত কিনিলে :

(i) Cash down payment at the time of signing the agreement on 1.1.2011 is Rs. 10,811.

1.1.2011 তাৰিখে চুক্তি স্বাক্ষৰ দিনা 10,811 টকা দিব লাগিব।

(ii) Five annual instalments of Rs. 7,700 each, the first to commence at the end of twelve months from the date of cash down payment.

বছৰি 7,700 টকাকৈ পাঁচটা কিস্তি হ'ব আৰু প্ৰথমটো কিনা দিনৰ পৰা বাৰ মাহৰ পিছত আৰম্ভ হ'ব।

(iii) Interest at 10% p.a. is charged by the seller.

বিক্ৰেতাই বছৰি সুদৰ হাৰ 10% ধাৰ্য কৰিছে।

(iv) Depreciation at 20% p.a. on WDV basis is written off on the machinery.

যন্ত্ৰৰ ওপৰত ক্ৰমহাসমান লিখিত মূল্যায়ণৰ ভিত্তিত অবক্ষয়ৰ হাৰ প্ৰতি বছৰে 20%.

(v) Machinery is sold for Rs. 15,000 on the completion of payment of instalments.

কিস্তি মূল্যৰ পৰিশোধ সম্পূৰ্ণ হোৱাৰ পিছত যন্ত্ৰটো 15,000 টকাত বিক্ৰী কৰি দিয়া হ'ল।

3/4(Sem-1) FAC

(16)

(vi) Cash price (নগদ মূল্য)

(vii) Accounting year ends in each year.

প্ৰতি বছৰ 31 ডিচেম্বৰ তাৰিহয়।

Prepare Machinery A/c Account in the books of

চি জিৰ বহীত যন্ত্ৰৰ হিচাপ অকৰা।

7. Abhay Ltd. is engaged in glass. The company leased Ltd. on 1.1.2012 for this

অভয় লিমিটেড গিলাচৰ উৎপাদকাৰণত এই কোম্পানীটোয়ে ভিমতাৰিখে এটা যন্ত্ৰ লীজলৈ আনে

The terms of the lease are

লীজৰ সৰ্ত্তসমূহ নিম্নলিখিত ধৰণ

(i) The lessee should pay produced.

প্ৰতিটো উৎপাদন হোৱা গিদিব।

(ii) The minimum rent wi

ন্যূনতম ভাড়া প্ৰতি বছৰ 1

3/4(Sem-1) FAC

(17)

(iii) The lessee may recover any shortworking in the first year of operation out of the excess working in the next two following years. Shortworkings in the second or subsequent years may be recovered out of any excess in the year next following that in which the shortworking arose.

লেখীয়ে প্ৰথম বছৰৰ শ্বৰ্টওৱৰ্কিং পৰবৰ্তী দুটা বছৰৰ ওৱৰ্কিংৰ পৰা ক্ষতিপূৰণ কৰিব পাৰিব। দ্বিতীয় আৰু পৰবৰ্তী বছৰত হোৱা শ্বৰ্টওৱৰ্কিংসমূহ, শ্বৰ্টওৱৰ্কিং হোৱা পৰবৰ্তী বছৰত বেছি হৈ থকা স্বত্বকৰ পৰা ক্ষতিপূৰণ কৰিব পাৰিব।

(iv) The royalties are payable at 31st December of each year.

প্ৰতি বছৰে 31 ডিচেম্বৰত স্বত্বকৰ দিব লাগিব।

Details of glasses produced are :

গিলাচ উৎপাদনৰ বিৱৰণ হ'ল :

Year (বছৰ)	2012	2013	2014	2015	2016
Units (পৰিমাণ)	1600	1900	2460	1840	2720

You are required to prepare necessary ledger accounts in the books of Abhay Ltd. for the five years ended 31.12.2016.

10

31.12.2016 তাৰিখত শেষ হোৱাকৈ পাঁচ বছৰৰ অভৰ লিমিটেডৰ বহীত প্ৰয়োজনীয় খতিয়ন হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।

Or/অথবা

Paresh who patented a Laxmi Ltd. a licence manufacture and sale the following terms :

পৰেশ এটা যন্ত্ৰৰ কৃতিস্বত্ব কৰি পাঁচ বছৰৰ কাৰণে নিম্নলিখিত বিক্ৰীৰ বাবে অনুমতি প্ৰদান

(i) Laxmi Ltd. to pay a for every machine so rent of Rs. 2,50,000

লক্ষ্মী লিমিটেডে পৰেশৰ বাবদ 100 টকাকৈ স্বত্বকৰ ভাড়া 2,50,000 টকা

(ii) If for any year, the on machines sold an Rs. 2,50,000, Laxmi deficiency aganist r excess of the sum

যদি কোনো এটা বছৰত গণনা কৰা স্বত্বকৰ 2,50,000 টকাতকৈ বেছি মূল্যৰ যন্ত্ৰ বিক্ৰীৰ বাবে লক্ষ্মী লিমিটেডে পৰেশৰ বাবদ 100 টকাকৈ স্বত্বকৰ ভাড়া 2,50,000 টকা

3/4(Sem-1) FAC

(19)

3/4(Sem-1) FAC

(18)

16000(W)

(a) 50% in the next year and (b) the balance on the next following year.

(a) পিছৰ বছৰত 50% আৰু (b) বাকী থকাখিনি পৰৱৰ্তী বছৰত।

(iii) As from the commencement of the third year, the agreement was varied and Rs. 2,00,000 was substituted for Rs. 2,50,000 stated above, the other terms of the agreement remaining unchanged.

তৃতীয় বছৰৰ আৰম্ভণিতে চুক্তিৰ সালসলনি হ'ল আৰু ওপৰত দিয়া 2,50,000 টকাৰ বিপৰীতে 2,00,000 টকা ধাৰ্য কৰা হ'ল— আনবোৰ স্বত্ব একেই থাকিব।

The number of machines sold was :

বিক্ৰী হোৱা যন্ত্ৰ সংখ্যা হ'ল :

2012-2,000 ; 2013-2,200 ; 2014-2,300 ;

2015-2,100 ; 2016-1,800.

You are required to prepare Paresh's Account and Shortworking Account in the books of Laxmi Ltd. 5+5=10

লক্ষ্মী লিমিটেডেৰ হিচাপ বহীত পৰেশৰ হিচাপ আৰু শৰ্টৱৰ্কিংৰ হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।