Total number of printed pages–16

4 (Sem–1) FAC–I

2021

(Held in 2022)

COMMERCE

(General)

Paper : 1·2

(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 দিয়া।

1. *(a)* Answer the following as directed : $1 \times 5 = 5$

তলত দিয়াবোৰৰ নিৰ্দেশ অনুসৰি উত্তৰ দিয়া ঃ

(i) In case of hire purchase, Asset Account is debited with _____ price. *(Fill in the blank)*

ভাড়া ক্ৰয় ক্ষেত্ৰত সম্পত্তি হিচাপ _____ মূল্যৰে ডেবিট কৰা হয়। *(খালী ঠাঁই পূৰ কৰা)*

Contd.

(ii) Recoupable shortworkings are shown in Balance Sheet, as a _____. *(Fill in the blank)*

উদ্বৃত্তপত্ৰত শ্বৰ্টওৱাৰ্কিংৰ ক্ষতিপূৰণ _____ হিচাপে দেখুৱা হয়। *(খালী ঠাঁই পূৰ কৰা)*

(iii) According to _____ principles, closing stock is to be valued at cost price or market price which ever is lower. *(True or False)*

_____ নীতি অনুসৰি সামৰণি পণ্যৰ মূল্য ক্ৰয়মূল্য বা বজাৰ মূল্য যিটো কম সেইটোৰ ওপৰত নিৰ্ধাৰণ কৰা হয়। *(সঁচা নে মিছা))*

(iv) As per dual aspect principle, Asset = _____ + Liability. *(Fill in the blank)*

দুটা দিশৰ নীতি অনুসৰি, সম্পত্তি = _____ +দেনা। *(খালী ঠাঁই পূৰ কৰা)*

(v) Under sectional balancing system, a Trial Balance be prepared only out of _____ Ledger. *(Fill in the blank)*

শাখাযুক্ত খতিয়ান পদ্ধতিত মাত্ৰ _____ খতিয়ানৰ পৰাহে এখন উদ্বৃত্ত মিলনপত্ৰ প্ৰস্তুত কৰিব পাৰি। *(খালী ঠাঁই পূৰ কৰা)*

(b) State whether the following statements are True *or* False : 1×5=5

তলত দিয়া বিবৃতিসমূহ সত্য *নে* অসত্য লিখা ঃ

(i) 'Separate entity concept' is not applicable to company.

'পৃথক অস্তিত্বৰ ধাৰণা' কোম্পানীৰ ক্ষেত্ৰত প্ৰযোজ্য নহয়।

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

ন্যূনতম ভাড়া নহ'লেও শ্বৰ্টওৱাৰ্কিংৰ উদ্ভৱ হ'ব পাৰে।

(iii) Accounting standards are set by Ministry of Finance.

হিচাপকৰণৰ মানকসমূহ বিত্ত মন্ত্ৰণালয়ে নিৰ্দ্ধপণ কৰে।

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

কিস্তিগত ক্ৰয় পদ্ধতি হ'ল দ্ৰব্য ভাড়াৰ বন্দোবস্ত।

(v) Accounting principles are generally based on practicability.

হিচাপকৰণ নীতিসমূহ সাধাৰণতে ব্যৱহাৰযোগ্যতাৰ ওপৰত ভিত্তি কৰে।

2. Answer the following questions in brief: 2×5=10

নিম্নলিখিত প্ৰশ্নবোৰৰ চমু উত্তৰ দিয়া ঃ

(a) Mention *two* defects of sectional balancing ledger.

শাখাযুক্ত সন্তুলিত খতিয়নৰ *যিকোনো দুটা* দোষ উল্লেখ কৰা।

(b) Mention *two* limitations of Accounting Principles.

হিচাপকৰণৰ নীতিসমূহৰ *দুটা* সীমাবদ্ধতা উল্লেখ কৰা।

(c) Write the meaning of recoupment of shortworking under Royalty Account.

স্বত্বকৰ হিচাপৰ অধীনত শ্বৰ্টওৱাৰ্কিংৰ ক্ষতিপূৰণৰ অৰ্থ লিখা।

(d) What is meant by 'down payment' in hire purchase system?

ভাড়াক্ৰয় পদ্ধতিত 'আৰম্ভণি পৰিশোধ' মানে কি ?

(e) Mention *two* advantages of self-balancing ledger system.

স্বয়ং-সন্তুলিত খতিয়ন পদ্ধতিৰ *দুটা* সুবিধা লিখা।

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

তলত দিয়া প্ৰশ্নবোৰৰ উত্তৰ লিখা ঃ

(a) Mention *five* modifying accounting principles.

হিচাপবিদ্যাৰ পৰিবৰ্তনশীল নীতি *পাঁচটা* উল্লেখ কৰা।

Or / *নাইবা*

State the nature of accounting information.

হিচাপৰ তথ্যৰ প্ৰকৃতি সম্পৰ্কে লিখা।

(b) Explain with example how the sectional balancing system works.

শাখাযুক্ত সন্তুলন পদ্ধতি কিদৰে কাম কৰে উদাহৰণসহ ব্যাখ্যা কৰা।

Or / *নাইবা*

Write a brief note on the special features of instalment purchase system.

কিস্তিগত ক্ৰয় পদ্ধতিৰ বিশেষ বৈশিষ্ট্যসমূহৰ ওপৰত চমু টোকা লিখা।

(c) A seller sold a machine on hire purchase system, the cash price of which was payable as ₹ 12,000 down and balance in three equal annual instalments together with interest @10%. The amount of instalment including interest was ₹ 17,600. Determine cash price of the machine and interest for each year.

এজন বিক্ৰেতাই ভাড়াক্ৰয় পদ্ধতিত এখন যন্ত্ৰপাতি বেচিলে। নগদ মূল্যৰ 12,000 টকা কিনা দিনাখন পৰিশোধ কৰিব লাগিব আৰু বাকী থকা মূল্য 10% হাৰত সুত ধৰি তিনিটা সমান বাৰ্ষিক কিস্তিত দিব লাগিব। কিস্তিৰ মূল্য সুতৰ সৈতে 17,600 টকা হয়। যন্ত্ৰপাতিৰ নগদ মূল্য আৰু প্ৰতিবছৰৰ সুত নিৰ্ণয় কৰা।

Or / নাইবা

State the importance of minimum rent in a lease agreement. 10

এখন পট্টা চুক্তিত ন্যূনতম ভাড়াৰ গুৰুত্ব কি উল্লেখ কৰা।

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

স্বত্বকৰ হিচাপৰ অধীনত হ্ৰস্বগণনৰ হিচাপকৰণৰ ব্যৱস্থা কেনেকুৱা হ'ব, চমুকৈ লিখা।

Or / নাইবা

Roy Ltd. leased some land to AB Ltd. at a Royalty of Re 1 per tonne on the output raised subject to a minimum rent of ₹ 5,000 p.a. with the right of recoupment of shortworking during the first three years of lease. The output for the first 4 years were as follows :

ৰয় লিমিটেডে এবি লিমিটেডক প্ৰতি টন 1 টকা খাজনা হিচাপত কিছু মাটি লীজত দিলে। ন্যূনতম বিলুপ্তি খাজনা বছৰত 5,000 টকা ধাৰ্য কৰা হ'ল আৰু প্ৰথম তিনি বছৰৰ বাবে ঘাটি খাজনাৰ ক্ষতিপূৰণৰ অধিকাৰো ৰয় লিমিটেডৰ হাতত পূৰ্বাৰোপিত হৈ থাকিল। প্ৰথম চাৰি বছৰৰ উৎপাদনৰ পৰিমাণ আছিল নিম্নলিখিত ধৰণৰ ঃ

First year (প্ৰথম বছৰ) – 3,000 tonnes

Second year (দ্বিতীয় বছৰ) – 5,000 tonnes

Third year (তৃতীয় বছৰ) – 9,000 tonnes

Fourth year (চতুৰ্থ বছৰ) – 8,000 tonnes

Prepare the statement showing the calculation of royalty and shortworking.

স্বত্বকৰ আৰু হ্ৰস্বগণন নিৰ্ণয় কৰাৰ বিবৃতি প্ৰস্তুত কৰা।

4. 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।

Or / নাইবা

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

হিচাপকৰণৰ মানসমূহৰ সুবিধা আৰু অসুবিধা আলোচনা কৰা।

5. From the following particulars for the year 2021, prepare the required Adjustment Accounts as they would appear in General Ledger as on 31.12.2021 under self-balancing system. 10

2021 চনৰ নিম্নলিখিত তথ্যৰ ভিত্তিত স্বয়ং-সন্তুলিত পদ্ধতিৰ অধীনত প্ৰয়োজনীয় সংযোজন হিচাপসমূহ সাধাৰণ খতিয়নত 31.12.2021 তাৰিখত প্ৰস্তুত কৰা ঃ

1.1.2021	Debtors Ledger Balance দেনাদাৰ খতিয়ন উদ্বৃত্ত	₹ 1,37,000
1.1.2021	Creditors Ledger Balance পাওনাদাৰ খতিয়ন উদ্বৃত্ত	₹ 16,400

Transactions during the year: বছৰটোত হোৱা লেনদেনবোৰ ঃ	₹ (টকা)
Credit purchase বাকী ক্ৰয়	6,250
Credit sales বাকী বিক্ৰী	6,950
Cash received from Debtors গ্ৰাহকৰ পৰা পোৱা ধন	7,700
Cash paid to Creditors পাওনাদাৰক পৰিশোধ কৰা ধন	9,200
Return from Customers গ্ৰাহকৰ পৰা ফিৰৎ	200
Return Outward ক্ৰয় ফিৰৎ	300
Discount received প্ৰাপ্ত বাট্টা	180
Bad debts written off অনুদ্ধাৰণীয় ঋণৰ অৱলোপন	720
Acceptance received from Debtors গ্ৰাহকৰ পৰা পোৱা স্বীকৃতি	2,550
Bills Payable accepted প্ৰদেয় বিল গ্ৰহণ	3,600
Cash sales নগদ বিক্ৰী	5,000
Sundry charges debited to Customers গ্ৰাহকৰ নামত ডেবিট কৰা বিবিধ ব্যয়	50

	₹ (টকা)
Allowances from Creditors পাওনাদাৰৰ পৰা ভাট্টা	160
Bills payable dishonoured প্ৰদেয় বিল অসন্মানিত	900
Discount allowed to Debtors দেনাদাৰক দিয়া বাট্টা	130
Cash purchases নগদ ক্ৰয়	3,090
Bills receivable dishonoured প্ৰাপ্য বিল অসন্মানিত	210
Bad debts written off, now recovered অৱলোপন কৰা অনুদ্ধাৰণীয় ঋণ প্ৰাপ্তি	90
Transfer from Bought Ledger to Sales Ledger ক্ৰয় খতিয়নৰ পৰা বিক্ৰী খতিয়নলৈ স্থানান্তৰ	150
Bills receivable discounted প্ৰাপ্ত বিল বাট্টাকৰণ	500

Or / নাইবা

From the following figures, prepare a Total Debtors Account and Total Creditors Account for the period ended on 31.12.2021 : 5+5=10

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

	₹ (টকা)
Debtors on 1.1.2021 1.1.2021 তাৰিখৰ দেনাদাৰ	19,270
Creditors on 1.1.2021 1.1.2021 তাৰিখৰ পাওনাদাৰ	12,150
Cash paid to Creditors পাওনাদাৰক নগদ ধন পৰিশোধ	76,130
Cash received from Debtors দেনাদাৰৰ পৰা নগদ ধন প্ৰাপ্তি	1,29,950
Purchase ক্ৰয়	88,490
Discount received প্ৰাপ্ত বাট্টা	2,860
Bad debts written off অনুদ্ধাৰণীয় ঋণৰ অৱলোপন	560
Sales returns বিক্ৰী ফিৰৎ	930
Purchase returns ক্ৰয় ফিৰৎ	1,820
Interest charged to Debtors দেনাদাৰৰ ওপৰত সুদ	50
Debtors cheque dishonoured দেনাদাৰৰ চেক অসন্মানিত	760
Discount allowed প্ৰদেয় বাট্টা	3,560

Sales বিক্ৰী	1,30,600
Bills payable accepted প্ৰদেয় বিল স্বীকৃত	8,900
Interest on bills payable renewed নবীকৰণ কৰা প্ৰদেয় বিলৰ ওপৰত সুদ	30

6. Mention the obligations of the hire purchaser and the right of the hire vendor under the Hire Purchase Act, 1972. 5+5=10

ভাড়া-ক্ৰয় আইন 1972ৰ অধীনত ভাড়াগ্ৰহীতাৰ আইনগত দায়বদ্ধতা আৰু ভাড়া বিক্ৰেতাৰ অধিকাৰসমূহ উল্লেখ কৰা।

Or / নাইবা

Mr. Das purchased a machine from Mr. Jain under instalment payment system on 1st January, 2018. It was agreed that ₹ 15,000 was to be paid at the time of signing the agreement and ₹ 15,000 annually for 3 years. The cash price of the machine was ₹ 52,300 and the rate of interest was 10%. Depreciation is charged @ 20% p.a. on diminishing balance method.

Prepare Machinery Account and Mr. Jain Account in the books of Mr. Das.

5+5=10

মিঃ দাস পহিলা জানুৱাৰী 2018 তাৰিখত মিঃ জৈনৰ পৰা কিস্তিগত পদ্ধতিত এখন যন্ত্ৰপাতি কিনিলে। চুক্তি স্বাক্ষৰ হোৱাৰ সময়ত 15,000 টকা আৰু প্ৰতি বছৰে 15,000 টকা তিনি বছৰলৈ পৰিশোধ কৰিবলৈ ক্ৰেতাই মান্তি হয়। যন্ত্ৰপাতিখনৰ নগদ দাম 52,300 টকা আৰু সুদৰ হাৰ 10%, বছৰি 20% হাৰত ক্ৰমহ্ৰাসমান উদ্বৃত্তৰ ওপৰত অৱক্ষয় ধাৰ্য কৰে।

ক্ৰেতাৰ বহীত যন্ত্ৰপাতিৰ হিচাপ আৰু মিঃ জৈনৰ হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।

7. K Ltd. hold a lease of a coal mine for a period of 10 years commencing from 1st January, 2015. According to the lease, the company is to pay 75 paise as royalty per ton with a minimum rent of ₹ 15,000 p.a. Shortworking can however be recovered out of the royalty in excess of minimum rent of next two years only. For the year of strike, the minimum rent is reduced to 60%.

2015 চনৰ পহিলা জানুৱাৰীৰ পৰা 10 বছৰৰ কাৰণে কে. লিমিটেডে কয়লা খনিৰ সাময়িক পাট্টা ললে। পাট্টা অনুসৰি কোম্পানীয়ে প্ৰতি টনত 75 পইচা স্বত্বকৰ লগতে ন্যূনতম ভাড়া 15,000 টকা পৰিশোধ কৰিব লাগিব। শ্বৰ্টওৱাৰ্কিং পৰৱৰ্তী দুটা বছৰতে 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 পৰিমাণে উৎপাদন আছিল নিম্নলিখিত ধৰণৰ ঃ

2015	—	10000 tons
2016	—	12000 tons
2017	—	25000 tons
2018	—	20000 tons
2019	—	50000 tons
2020	—	15000 tons Srike (ধর্মঘট)

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

কে. লিমিটেডৰ বহীত শ্বৰ্টওৱাৰ্কিং হিচাপ আৰু ভূস্বামীৰ হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।

Or / নাইবা

Tata Ltd. is a publishing firm. It has commissioned Dr. Deka to write a book. Deka's contract states that his royalties will be calculated as follows :

টাটা লিমিটেড হ্ল এখন প্ৰকাশক গোষ্ঠী। এই প্ৰকাশক গোষ্ঠীয়ে ডঃ ডেকাক এখন কিতাপ লিখিবলৈ নিয়োজিত কৰিলে। ডেকাৰ সৈতে কৰা চুক্তি অনুসৰি তেওঁক দিব লগা স্বত্বকৰসমূহ তলত উল্লেখ কৰা ধৰণে হিচাপ কৰা হব ঃ

(i) He will receive a basic payment of ₹ 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 ₹ 40,000. The publisher is entitled to recover any shortworking 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 দুবছ্ৰৰ প্ৰত্যেক বছ্ৰে তেওঁক ন্যূনতম 40,000 টাকাকৈ পৰিশোধ কৰা হব। দ্বিতীয় আৰু তৃতীয় বৰ্ষৰ পৰা প্ৰকাশক গোষ্ঠীয়ে যিকোনো শ্বৰ্টওৱাৰ্কিং বাবে স্বত্বকৰৰ পৰা ক্ষতিপূৰণ কৰিব পাৰিব। যিকোনো বছ্ৰত প্ৰকাশক গোষ্ঠীয়ে উদ্ধাৰ কৰিব লগীয়া সৰ্বাধিক ধনৰাশি সেই বছ্ৰৰ 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 ডিসেম্বৰ তাৰিখত সকলো স্বত্বকৰ পৰিশোধ কৰিব লাগিব।

(v) The book was published during 2017. The number of copies sold in each of the first 4 years were as follows :

2017 চনত কিতাপখন প্ৰকাশ কৰা হৈছিল। তলত উল্লেখ কৰা ধৰণে প্ৰথম 4 বছৰত কিতাপখন বিক্ৰী হৈছিল ঃ

2017	—	800
2018	—	900
2019	—	1400
2020	—	1800

Prepare Shortworking Account and Dr. Deka's Account in the books of Tata Ltd. 5+5=10

ব্যৱসায়িক পাঠ্যক্ৰম বহীত শ্বৰ্টওৱাৰ্কিং হিচাপ আৰু ডঃ ডেকাৰ হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।