

Total No. of printed pages = 19

4 (Sem-1) FAC-I

2018

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 in the blanks : 1×5=5

খালী ঠাই পূৰণ কৰা :

(i) Under Sectional Balancing System, Trial Balance can be prepared for — ledger only.

আংশিক সম্বলন পদ্ধতিত, মাত্ৰ — খতিয়নৰ কাৰণেহে উদ্ধৃত মিলনপত্ৰ প্ৰস্তুত কৰিব পাৰি।

[Turn over

- (ii) In case of Instalment System, total interest receivable by the seller is credited to — Account.

কিস্তি পদ্ধতিৰ ক্ষেত্ৰত বিক্ৰেতাই পাবলগিয়া মুঠ সুত — হিচাপত ক্ৰেডিট কৰা হয়।

- (iii) Equity + Long-term liability = Fixed assets + Current assets - —.

অংশ মূলধন + দীৰ্ঘকালীন দেনা = স্থায়ী সম্পত্তি + চলিত সম্পত্তি - —।

- (iv) In case of Hire Purchase, Asset Account is debited with — price.

ভাড়া ক্ৰয় ক্ষেত্ৰত সম্পত্তি হিচাপ — মূল্যৰে ডেবিট কৰা হয়।

- (v) Recoupable shortworkings are shown in the Balance Sheet as a —.

উদ্ধৃতপত্ৰত স্বৰ্গতৰকিবৰ ক্ষতিপূৰণ — হিচাপে দেখুৱা হয়।

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

তলত দিয়া বিবৃতিসমূহ সত্য নে অসত্য লিখা :

- (i) It is on the basis of 'Going concern concept' that the assets are always valued at market price.

'চলিত প্রতিষ্ঠান ধাৰণা'ৰ ভিত্তিত, সম্পত্তিৰ মূল্যায়ন সদায় বজাৰ মূল্যত কৰা হয়।

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

‘পৃথক অস্তিত্বৰ ধাৰণা’ কোম্পানীৰ ক্ষেত্ৰত প্ৰযোজ্য নহয়।

(iii) The cost of goods sold on Hire purchase is transferred to Purchase Account.

ভাড়া ক্ৰয়ত বিক্ৰী কৰা পণ্যৰ দাম, ক্ৰয় হিচাপত স্থানান্তৰ কৰা হয়।

(iv) The landlord receives a minimum rent as royalty periodically.

ভূস্বামীয়ে নূনতম ভাড়া স্বত্বকৰ হিচাপে সময়ে সময়ে পায়।

(v) Royalty Suspense Account shows a credit balance in the books of the landlord.

ভূস্বামীৰ বহীত স্বত্বকৰ স্থগিত হিচাপে ক্ৰেডিট উদ্ধৃত্ত দেখুৱায়।

2. Answer the following questions : $2 \times 5 = 10$

তলত দিয়া প্ৰশ্নবোৰৰ উত্তৰ লিখা :

(a) Mention two roles of Accounting Standard in preparation of financial statement.

বিস্তীৰ্ণ প্ৰতিবেদন প্ৰস্তুত কৰাৰ ক্ষেত্ৰত হিচাপকৰণৰ মানকসমূহৰ দুটা ভূমিকা উল্লেখ কৰা।

(b) Why are adjustments necessary in the Sectional Balancing System ?

স্বয়ং সম্বলিত খতিয়ন পদ্ধতিত সংযোজনৰ কিয় দৰকাৰ হয় ?

(c) Write two advantages of Sectional Balancing Ledger System.

শাখায়ুক্ত সম্বলিত খতিয়ন পদ্ধতিৰ দুটা সুবিধা লিখা।

(d) Mention two types of rights one may acquire after payment of royalty.

স্বত্বকৰ আদায় দিয়াৰ পিছত উপভোগ কৰিব পৰা দুই ধৰণৰ অধিকাৰ উল্লেখ কৰা।

(e) What is meant by 'Down Payment' in Hire Purchase System ?

ভাড়া ক্ৰয় পদ্ধতিত 'আৰম্ভণি পৰিশোধ' মানে কি ?

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

তলত দিয়া প্ৰশ্নবোৰৰ উত্তৰ লিখা :

(a) "Money measurement concept limits the scope of accounting." Comment. 5

"মুদ্ৰা মূল্যত পৰিমাপন ধাৰণাই হিচাপ বিদ্যাৰ পৰিসৰ সীমাবদ্ধ কৰে।" মন্তব্য দিয়া।

Or/ অথবা

Discuss the functions of International Accounting Standard Board. 5

আন্তর্জাতিক হিচাপৰ মানক পৰিষদৰ কাৰ্যসমূহ আলোচনা কৰা।

(b) Give rectification entries under Self Balancing System for the following transactions :

$$2\frac{1}{2} + 2\frac{1}{2} = 5$$

তলত দিয়া লেনদেনবোৰৰ বাবে স্বয়ং সম্বলিত পদ্ধতিত ভুল-শুধৰনি প্ৰতিষ্টি দিয়া :

(i) Sales Day book undercast by Rs. 750.

দৈনিক বিক্রয় বহীত 750 টকা কমকৈ ধৰা হয়।

(ii) Return inward from Rakesh of Rs. 1,500 is recorded in the Day book as Rs. 15,000.

বাকেশৰ পৰা ফিৰত পোৱা 1,500 টকাৰ বস্ত্ৰৰ প্ৰতিষ্টি দৈনিক বহীত 15,000 টকা হিচাপে কৰা হ'ল।

Or/ অথবা

Explain with examples how the Sectional Balancing System works. 5

শাখায়ুক্ত সম্বলন পদ্ধতি কিদৰে কাম কৰে উদাহৰণসহ ব্যাখ্যা কৰা।

- (c) Write a brief note on the special features of Instalment Purchase System. 5

কিন্তি ক্ৰয় পদ্ধতিৰ বিশেষ বৈশিষ্ট্যসমূহৰ ওপৰত চমু টোকা লিখা।

Or/অথবা

A seller sold a car on hire purchase system, the cash price of which was payable as Rs. 12,000 down payment and the balance in 3 equal annual instalments together with interest @ 10%. The amount of instalment including interest was Rs. 17,600.

Determine cash price of a car and interest for each year. 5

এজন বিক্ৰেতা ই ভাড়া ক্ৰয় পদ্ধতিত এখন গাড়ী বেচিলে। নগদ মূল্যৰ 12,000 টকা কিনা দিনাখন পৰিশোধ কৰিব লাগিব আৰু বাকী থকা মূল্য 10% হাৰত সুত ধৰি তিনিটা সমান কিন্তিত দিব লাগিব। কিন্তিৰ মূল্য সুতৰ সৈতে 17,600 টকা হয়। গাড়ীৰ নগদ মূল্য আৰু প্ৰতি বছৰৰ সুত নিৰ্ণয় কৰা।

- (d) State the importance of minimum rent in a lease agreement. 5

এখন পট্টা চুক্তিত ন্যূনতম ভাড়াৰ গুৰুত্ব কি উল্লেখ কৰা।

Or / অথবা

A company has taken a lease of mine at a royalty of Rs. 5 per ton of coal raised with a minimum rent of Rs. 30,000 p.a. having a right to recoup shortworking within next 2 years of its occurrence subject to a maximum of Rs. 5,000 p.a.

এটা কোম্পানীয়ে প্রতি টন কয়লা উৎপাদনত 5 টকাকৈ স্বত্বকৰত এটা খনি লীজত লয়। কোম্পানীয়ে ষ্ট-ওৰকিং হোৱাৰ পিছৰ দুটা বছৰত ক্ষতিপূৰণ কৰাৰ ক্ষমতা থাকিব। এটা বছৰত ক্ষতিপূৰণৰ সৰ্বাধিক মূল্য মাত্ৰা হ'ব 5,000 টকা। এটা বছৰৰ ন্যূনতম ভাড়া হ'ল 30,000 টকা।

The output of first five years are given below :

প্রথম পাঁচ বছৰৰ উৎপাদন তলত দিয়া ধৰণৰ :

First year	4,000 tonnes
প্রথম বছৰ	4,000 (টন)
Second year	4,500 tonnes
দ্বিতীয় বছৰ	4,500 (টন)
Third year	8,000 tonnes
তৃতীয় বছৰ	8,000 (টন)
Fourth year	8,200 tonnes
চতুৰ্থ বছৰ	8,200 (টন)

Fifth year 5,500 tonnes

পঞ্চম বছৰ 5,500 (টন)

Prepare a Royalty Statement. 5

স্বত্বকৰৰ বিবৃতি প্ৰস্তুত কৰা।

4. What is Accounting Standard ? Write the procedure of setting Accounting Standard in India.

2+8=10

হিচাপৰ মানক মানে কি ? ভৰতবৰ্ষত হিচাপৰ মানক নিৰ্ধাৰণ কৰাৰ পদ্ধতি বিষয়ে লিখা।

Or/অথবা

Explain with illustration the accounting principle substance over legal form and principle of full disclosure of Accounting.

5+5=10

বিধিগত নিয়মতকৈ সাৰমৰ্মৰ প্ৰাধান্য শীৰ্ষক হিচাপৰ নীতি আৰু হিচাপৰ পূৰ্ণ তথ্য প্ৰকাশৰ নীতি উদাহৰণসহ ব্যাখ্যা কৰা।

5. From the following particulars, prepare the Total Debtors Account and Total Creditors Account :

5+5=10

তলত দিয়া তথ্যৰ পৰা মুঠ দেনাদাৰ হিচাপ আৰু মুঠ পাওনদাৰ হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা :

2017

Rs. (টকা)

Jan. 1. Balance of Sundry Debtors 16,000

বিবিধ দেনাদাৰৰ উদ্বৃত্ত

Balance of Sundry Creditors 18,500

বিবিধ পাওনাদাৰৰ উদ্বৃত্ত

Transactions during the year :

বছৰটোত হোৱা লেনদেনবোৰ :

Credit Purchases (বাকীত ক্ৰয়) 4,500

Credit Sales (বাকীত বিক্রী) 9,800

Cash Sales (নগদ বিক্রী) 1,500

Paid to Creditors 9,875

পাওনাদাৰক প্রদত্ত ধন

Discount allowed by them 325

তেওঁলোকে দিয়া বাট্টা

Cash received from Debtors 7,800

দেনাদাৰৰ পৰা প্রাপ্ত ধন

Allowed them discount 200

তেওঁলোকক দিয়া বাট্টা

	Rs. (টকা)
Bills payable accepted	1,500
পৰিশোধনীয় বিলৰ গ্ৰহণ	
Bills receivable received	3,000
পাবলগীয়া বিলৰ প্ৰাপ্তি	
Return inwards	875
গ্ৰাহকৰ পৰা ফিৰং দ্ৰব্য	
Return outwards	600
যোগনিয়াৰক ও ভতাই দিয়া দ্ৰব্য	
Rebates allowed to Debtors	275
গ্ৰাহকক দিয়া বেহাই	
Rebates allowed by Creditors	150
পাওনাদাৰে প্ৰদান কৰা বেহাই	
Provision for Doubtful Debts	320
সন্দেহযুক্ত দেনাদাৰৰ বাবে পুঁজি	
Bad debts	450
অনুদ্ধাৰণীয় ঋণ	
Bills Receivable dishonoured	375
পাবলগীয়া বিল প্ৰত্যাখান	

Or/অথবা

From the following details, write General Ledger Adjustment Accounts under Self Balancing System as on 31st December, 2017: 5+5=10

নিম্নলিখিত তথ্যৰ ভিত্তিত 31 ডিচেম্বৰ, 2017 তাৰিখত স্বয়ং সন্তুলিত খতিয়ন পদ্ধতিত সাধাৰণ সংযোজিত হিচাপসমূহ প্রস্তুত কৰা :

Rs. (টকা)

2017

Jan. 1 Debtors (Dr.) 18,000

দেনাদাৰ

Jan. 1 Debtors (Cr.) 400

দেনাদাৰ

Jan. 1 Creditors (Cr.) 27,000

পাওনাদাৰ

Creditors (Dr.) 250

পাওনাদাৰ

Transactions during the year :

বছৰটোত হোৱা লেনদেনবোৰ :

Purchases (ক্রয়) 50,000

Sales (বিক্ৰী) 78,000

	Rs. (টকা)
Cash paid to Creditors	21,000
পাওনাদাৰক ধন পৰিশোধ	
Bills received from Debtors	9,000
দেনাদাৰৰ পৰা প্ৰাপ্ত বিল	
Bills dishonoured	300
বিল প্ৰত্যাখান	
Bills Payable given to Creditors	7,500
পাওনাদাৰক পৰিশোধ কৰিব লগা বিল	
Discount allowed to Debtors	250
দেনাদাৰক দিয়া বাট্টা	
Discount allowed to Debtors but later on disallowed	50
দেনাদাৰক দিয়া বাট্টা কিন্তু পিছত অগ্ৰাহ্য	
Cash received from Debtors	8,900
দেনাদাৰৰ পৰা নগদ ধন প্ৰাপ্তি	
Discount received from Creditors	450
পাওনাদাৰৰ পৰা বাট্টা প্ৰাপ্তি	
Cash paid to Debtors	25
দেনাদাৰক নগদ ধন পৰিশোধ	

Rs. (টকা)

Transfer from Debtors ledger to Creditors ledger	1,200
পাওনাদাৰৰ খতিয়নৰ পৰা দেনাদাৰৰ খতিয়নলৈ স্থানান্তৰ	
Cash Purchases	4,500
নগদ ক্ৰয়	
Cash Sales	7,500
নগদ বিক্ৰী	
Bad debts written off	250
অনুদ্বাৰণীয় ঋণৰ অৱলিখন	

6. Kusum Ltd. bought a plant on January 1st, 2016 on the following hire purchase terms :

2016 চনৰ 1 জানুৱাৰী তাৰিখে কুসুম লিমিটেডে নিম্নলিখিত
ভাড়া ক্ৰয় চৰ্তত এটা কল কিনে :

(i) An initial payment of Rs. 40,000 payable on
or before delivery and

কল যোগান ধৰাৰ সময়ত বা তাৰ আগতে 40,000 টকা
পৰিশোধ কৰিব লাগিব ; আৰু

(ii) Four half-yearly payments of Rs. 30,000 each commencing from June 30th, 2016. In arriving at these terms, the plant manufacturers computed interest at 6% per annum with yearly rests.

2016 চনৰ 30 জুন তাৰিখৰ পৰা আৰম্ভ কৰি 30,000 টকাৰ চাৰিটা ছয় মাহিলী কিস্তি পৰিশোধ কৰিব লাগিব। এই চৰ্তত উপনীত হবলৈ কল উৎপাদকে বাৰ্ষিকৰৈ যোৱা পৰিমাণৰ ওপৰত 6% হাৰত সুত গণনা কৰে।

Kusum Ltd. provides depreciation at the rate of 8% p.a. on cost. You are required to show :

কুসুম লিমিটেডে খৰচৰ / দামৰ ওপৰত বছৰি 8% হাৰত অৱক্ষয় ধাৰ্য কৰে। তোমালোকে দেখুৱাব লাগে :

the accounts in the books of Kusum Ltd. for the year ended 31st December, 2016 and 31st December, 2017 necessary to record the above transactions. 10

31 ডিচেম্বৰ 2016 আৰু 31 ডিচেম্বৰ 2017 তাৰিখত কুসুম লিমিটেডৰ বহীত উপৰোক্ত লেনদেনবোৰ লিখিবলৈ লাগতিয়াল হিচাপবোৰ।

Or/অথবা

A. K. Enterprise purchased on instalment system a machine from R. K. Enterprise on 1st January, 2015 for a sum of Rs. 80,000. Rs. 20,000 is to be paid on signing of the contract and rest in three annual instalments of Rs. 20,000 each. The cash price of the machine is Rs. 74,500 and interest is charged by the vendor at 5% p.a. The buyer charges depreciation at 10% p.a. on the diminishing balance method.

এ. কে. এন্টারপ্রাইজে কিস্তিগত পদ্ধতিত আৰ. কে. এন্টারপ্রাইজৰ পৰা এটা যন্ত্ৰ পহিলা জানুৱাৰী, 2015 তাৰিখে 80,000 টকাত ক্ৰয় কৰিলে। 20,000 টকা চুক্তিপত্ৰত স্বাক্ষৰ কৰাৰ দিনাই আৰু বাকী থকা মূল্য 20,000 টকাকৈ তিনিটা বাৰ্ষিক কিস্তিত পৰিশোধ কৰিবলৈ বন্দোবস্ত হ'ল। যন্ত্ৰটোৰ নগদ মূল্য 74,500 টকা। বিক্ৰেতাই সুতৰ হাৰ বছৰি 5% ধাৰ্য কৰিলে। ক্ৰেতাই ক্ৰমহ্রাসমান পদ্ধতিত বছৰি 10% অৱক্ষয় ধাৰ্য কৰিলে।

Prepare Machinery Account and R. K. Enterprise Account in the books of A. K. Enterprise. 10

এ. কে. এন্টারপ্রাইজৰ বহীত যন্ত্ৰপাতিৰ হিচাপ আৰু আৰ. কে. এন্টারপ্রাইজৰ হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।

7. P. Ltd. took a mine on lease from the landlo
T. Ltd. with effect from January 1st, 2008 for a
period of 20 years at a given rate of royalty with
a minimum rent of Rs. 12,000 per year. Each
year's excess of minimum rent over royalties is
recoverable out of royalties for the next two years.
In the event of strike the minimum rent was to
be reduced proportionately, having regard to the
length of the stoppage. But in case of lockout,
it was provided that the actual royalties earned
for the year would discharge the full rental
obligation for that year.

2008 চনৰ 1 জানুৱাৰীৰ পৰা 20 বছৰৰ কাৰণে পি. লিমিটেডে
এটা নিৰ্দিষ্ট স্বত্বকৰ লগতে প্ৰতি বছৰত 12,000 টকা ন্যূনতম
ভাড়াত ভূস্বামী টি. লিমিটেডৰ পৰা খনি লীজত ললে।
প্ৰত্যেক বছৰে স্বত্বকৰৰ ওপৰিষ্টি ন্যূনতম ভাড়া ধন পৰবৰ্তী
দুবছৰত ক্ষতিপূৰণ কৰাৰ ব্যৱস্থা আছিল। কোনো ধৰণৰ ধৰ্মঘট
হলে, কাম বন্ধ হৈ থকা সময়ৰ সমানুপাতিক ভাবে ন্যূনতম
ভাড়া হ্রাস পাব। কিন্তু তলাবন্ধ বাবে প্ৰকৃত স্বত্বকৰ প্ৰাপ্তিকে
ভাড়াও দায়িত্ব হিচাপে বছৰটোৰ কাৰণে গ্ৰহণ কৰা হ'ব।

The result of the workings were as follows :

কৰ্মৰতৰ ফলাফলসমূহ তলত দিয়া ধৰণৰ :

Year (বছৰ)	Actual royalties (Rs.) প্রকৃত স্বত্বকৰ (টকা)
2013	13,000
2014	8,000
2015	10,000 (strike for 3 months) (তিনি মাহৰ ধৰ্মঘট)
2016	8,000 (Lockout) (তলাবন্ধ)
2017	15,000

The balance of shortworkings account as on January 1st, 2013 was Rs. 5,000, of which Rs. 3,000 relates to 2011 and balance in 2012.

2013 চনৰ 1 জানুৱাৰীৰ শৰ্টওৱৰ্কিং হিচাপৰ উদ্ভৱ 5,000 টকাৰ 3000 টকা আছিল 2011 চনৰ আৰু বাকীখিনি 2012 চনৰ।

Prepare Royalties Account and Landlord's Account in the books of P. Ltd. 5+5=10

পি. লিমিটেডৰ বহীত স্বত্বকৰ হিচাপ আৰু ভূস্বামীৰ হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।

Or/অথবা

Nibir Ltd. owns certain patent rights. It has granted a licence to Ashoke Ltd. to use such rights on royalty basis. The royalty is payable at Rs.50 per unit produced. Ashoke Ltd. has issued a sub-lease to Kanika Ltd. on the basis of a royalty of Rs. 60 per unit sold. The minimum royalty payable by Kanika Ltd. is fixed at Rs.75,000 per annum. Shortworkings can be recouped within one year from the last date of the year in which they occur.

নিবিৰ লিমিটেড কিছুমান পেটেন্টৰ অধিকাৰী আছিল। স্বত্বকৰৰ আধাৰত অশোক লিমিটেডক এই অধিকাৰ ব্যৱহাৰ কৰিবলৈ অনুমতি প্ৰদান কৰিলে। প্ৰতিটো গোটৰ উৎপাদনৰ বাবদ 50 টকা স্বত্বকৰ পৰিশোধ কৰিব লাগিব। প্ৰতিটো গোটৰ বিক্ৰী বাবদ 60 টকা স্বত্বকৰত উপ-লীজ অশোক লিমিটেডে কণিকা লিমিটেডক দিলে। কণিকা লিমিটেডে প্ৰতি বছৰ পৰিশোধ কৰিব লগা ন্যূনতম স্বত্বকৰ 75,000 টকাত ধাৰ্য কৰা হয়। শ্বৰ্টওৱৰ্কিং হোৱা বছৰটোৰ শেষ দিনটোৰ পৰা এবছৰৰ ভিতৰত ক্ষতিপূৰণ কৰিব পাৰিব।

The following particulars are for the first three years of working :

প্রথম তিনি বছৰৰ কৰ্মৰতৰ তথ্য নিম্নলিখিত ধৰণৰ :

Ashoke Ltd. অশোক লিমিটেড			Kanika Ltd. কণিকা লিমিটেড	
Year বছৰ	Sales (units) বিক্ৰী (গোট)	Closing stock (units) সামৰণী পণ্য (গোট)	Production (units) উৎপাদন (গোট)	Closing stock (units) সামৰণী পণ্য (গোট)
1	6,000	1,500	600	300
2	7,500	3,000	3,000	600
3	13,500	4,500	4,500	1,350

You are required to prepare Royalty Receivable Account and Royalty Payable Account in the books of Ashoke Ltd. 5+5=10

অশোক লিমিটেডৰ বহীত স্বত্বকৰ পাবলগীয়া হিচাপ আৰু স্বত্বকৰ দিবলগীয়া হিচাপ প্ৰস্তুত কৰিব লাগে।