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 সন্তুলন পদ্ধতিত, মাত্ৰ —— খতিয়নৰ কাৰণেহে উদ্ধৃত্ত 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 ক্ৰেডিত 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 ডেবিত কৰা হয়।

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

উদ্বৃত্তপত্ৰত শ্বৰ্টওৱৰ্কিংৰ 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 প্ৰতিষ্ঠান 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 ন্যূনতম ভাড়া স্বত্বৰ হিচাপে সময়ে সময়ে পায়।

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

ভূস্বামীৰ বহীত স্বত্বৰ স্থগিত হিচাপে ক্ৰেডিত উদ্বৃত্ত দেখুৱায়।

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

তলত দিয়া প্ৰশ্নবোৰৰ উত্তৰ লিখা ঃ

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

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

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

স্বয়ং সন্তুলিত খতিয়ন পদ্ধতিত সংযোজনৰ কিয় দৰকাৰ হয় ?

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

শাখাযুক্ত সন্তুলিত 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 ক্রয় পদ্ধতিত 'আৰম্ভণি পৰিশোধ' মানে কি ?

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

তলত দিয়া প্রশ্নবোৰৰ উত্তৰ লিখা ঃ

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

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

Or / অথবা

Discuss the functions of International Accounting Standard Board. 5

আন্তৰ্জাতিক 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 সন্তুলিত পদ্ধতিত ভুল-শুধৰনি প্রবিষ্টি 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.

ৰাকেশৰ পৰা ফিৰত পোৱা 1,500 টকাৰ বস্তুৰ প্রবিষ্টি দৈনিক বহীত 15,000 টকা হিচাপে কৰা হ'ল।

Or / অথবা

Explain with examples how the Sectional Balancing System works. 5

শাখাযুক্ত সন্তুলন পদ্ধতি কিদৰে কাম কৰে উদাহৰণসহ ব্যাখ্যা কৰা।

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

কিস্তি ক্ৰয় পদ্ধতিৰ বিশেষ বৈশিষ্ট্যসমূহৰ ওপৰত চমু টোকা লিখা।

Or/অথবা

A seller sold a car on hire purchse 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 বিক্ৰেতাই 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 কিস্তিত দিব লাগিব। কিস্তিৰ 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 occurance subject to a maximum of Rs. 5,000 p.a.

এটা কোম্পানীয়ে প্ৰতি টন কয়লা উৎপাদনত 5 টকাকৈ স্বত্বকৰত এটা খনি লীজত লয়। কোম্পানীয়ে শ্বৰ্ট-ওৱৰ্কিং 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 :

প্ৰথম পাঁচ বছৰৰ উৎপাদন তলত দিয়া ধৰণৰ ঃ

First year	4,000 tonnes
প্ৰথম 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 ঃ

		Rs. (টকা)
2017 Jan. 1.	Balance of Sundry Debtors বিবিধ দেনাদাৰৰ উদ্বৃত্ত	16,000
	Balance of Sundry Creditors বিবিধ পাওনাদাৰৰ উদ্বৃত্ত	18,500
	Transactions during the year : বছৰটোত হোৱা লেনদেনবোৰ :	
	Credit Purchases (বাকীত ক্ৰয়)	4,500
	Credit Sales (বাকীত বিক্ৰী)	9,800
	Cash Sales (নগদ বিক্ৰী)	1,500
	Paid to Creditors পাওনাদাৰক প্ৰদত্ত ধন	9,875
	Discount allowed by them তেওঁলোকে দিয়া বাট্টা	325
	Cash received from Debtors দেনাদাৰৰ পৰা প্ৰাপ্ত ধন	7,800
	Allowed them discount তেওঁলোকক দিয়া বাট্টা	200

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

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 প্ৰস্তুত কৰা ঃ

2017		Rs. (টকা)
Jan. 1	Debtors (Dr.) দেনাদাৰ	18,000
Jan. 1	Debtors (Cr.) দেনাদাৰ	400
Jan. 1	Creditors (Cr.) পাওনাদাৰ	27,000
	Creditors (Dr.) পাওনাদাৰ	250
	Transactions during the year : বছৰটোত হোৱা লেনদেনবোৰ :	
	Purchases (ক্ৰয়)	50,000
	Sales (বিক্ৰী)	78,000

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

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

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 চৰ্ত্তত 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 চৰ্ত্তত 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. এনটাৰপ্ৰাইজে কিস্তিগত পদ্ধতিত আৰ. কে. এন্টাৰপ্ৰাইজৰ 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 ক্ৰমহ্ৰাসমান পদ্ধতিত বছৰি 10% অৱক্ষয় ধাৰ্য কৰিলে।

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

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

7. P. Ltd. took a mine on lease from the landlord 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 1জানুৱাৰীৰ পৰা 20 বছৰৰ কাৰণে পি. লিমিটেডে এটা নিৰ্দ্দিষ্ট স্বত্বকৰ লগতে প্ৰতি বছৰত 12,000 টকা ন্যূনতম ভাড়াত ভূস্বামী টি. লিমিটেডৰ পৰা খনি লীজত ললে। প্ৰত্যেক বছৰৰে স্বত্বকৰৰ ওপৰিঞ্চি ন্যূনতম ভাড়া ধন পৰৱৰ্তী দুবছৰত ক্ষতিপূৰণ কৰাৰ ব্যৱস্থা আছিল। কোনো ধৰণৰ ধৰ্মঘট হলে, কাম বন্ধহৈ থকা সময়ৰ সমানুপাতিক ভাবে ন্যূনতম ভাড়া হ্ৰাস পাব। কিন্তু তলাবন্ধ বাবে প্ৰকৃত স্বত্বকৰ প্ৰাপ্তিকে ভাড়াও দায়িত্ব হিচাপে বছৰটোৰ কাৰণে গ্ৰহণ কৰা হ'ব।

The result of the workings were as follows :

কৰ্মবতৰ ফলাফলসমূহ তলত দিয়া ধৰণৰ :

Year (বছৰ)	Actual royalties (Rs.) প্ৰকৃত 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 উদ্বৃত্ত 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 :

প্ৰথম 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।