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, মাত্র —— খতিয়নৰ কাৰণেহে উদ্বৃত্ত 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, সম্পত্তি মূল্যায়ন সদায় বজাৰ মূল্যত কৰা হয়।

(ii) 'Separate entity ... to company.

'পৃথক অস্তিত্বৰ ... প্ৰযোজ্য নহয়।

(iii) The cost of goo... is transferred t...

ভাড়া ক্ৰয়ত বিক্ৰী ... স্থানান্তৰ কৰা হয়।

(iv) The landlord ... as royalty peri...

ভূস্বামীয়ে ন্যূনতম ... সময়ে পায়।

(v) Royalty Suspen... balance in the ...

ভূস্বামীৰ বহীত স্ব... উদ্বৃত্ত দেখুৱায়।

2. Answer the following ...

তলত দিয়া প্ৰশ্নবোৰৰ উত্তৰ ...

(a) Mention two roles ... preparation of fina...

বিত্তীয় প্ৰতিবেদন প্ৰস্তু... মানকসমূহৰ দুটা ভূমিক...

(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 প্ৰশ্নবোৰৰ 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/অ

Discuss the fun
Accounting Standa

আন্তৰ্জাতিক হিচাপৰ মা
কৰা।

(b) Give rectification e
System for the fo

তলত দিয়া লেনদেনবো
ভুল-শুধৰনি প্ৰৱিষ্টি দিয়

(i) Sales Day bo

দৈনিক বিক্রয় বহী

(ii) Return inward
is recorded in t

ৰাকেশৰ পৰা ফিৰ
দৈনিক বহীত 15,

Or/অ

Explain with e
Balancing Sys

শাখাযুক্ত সন্তুলন প
ব্যাখ্যা কৰা ।

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

কিস্তি ক্রয় 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 বিক্রেতাই ভাড়া ক্রয় 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 লগিব। 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 / অ

A company has tal
royalty of Rs. 5 pe
a minimum rent o
a right to recoup
2 years of its
maximum of Rs. 5

এটা কোম্পানীয়ে প্ৰতি
স্বত্বকৰত এটা খনি লী
ওৱৰ্কিং হোৱাৰ পিছৰ দুট
থাকিব। এটা বছৰত ক্ষ
5,000 টকা। এটা বছৰ
টকা।

The output of first fi

প্ৰথম পাঁচ বছৰৰ উৎপাদ

First year

প্ৰথম বছৰ

Second year

দ্বিতীয় বছৰ

Third year

তৃতীয় বছৰ

Fourth year

চতুৰ্থ বছৰ

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

Jan. 1. Balance of Su

বিবিধ দেনাদাৰৰ

Balance of Su

বিবিধ পাওনাদাৰ

Transactions d

বছৰটোত হোৱা

Credit Purcha

Credit Sales (

Cash Sales (ন

Paid to Credi

পাওনাদাৰক প্ৰদ

Discount allo

তেওঁলোকে দিয়া

Cash received

দেনাদাৰৰ পৰা

Allowed them

তেওঁলোকক দিয়

	Rs. (টকা)
Bills payable accepted পৰিশোধনীয় বিলৰ গ্ৰহণ	1,500
Bills receivable received পাবলগীয়া বিলৰ প্ৰাপ্তি	3,000
Return inwards গ্ৰাহকৰ পৰা ফিৰৎ 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/অথ

From the following
Ledger Adjustment
Balancing System
2017 :

নিম্নলিখিত তথ্যৰ ভিত্তি
স্বয়ং সন্তুলিত খতিয়ন
হিচাপসমূহ প্ৰস্তুত কৰা

2017

Jan. 1 Debtors (Dr.)
দেনাদাৰ

Jan. 1 Debtors (Cr.)
দেনাদাৰ

Jan. 1 Creditors (Cr.)
পাওনাদাৰ

Creditors (Dr.)
পাওনাদাৰ

Transactions d
বছৰটোত হোৱা

Purchases (ক্ৰ

Sales (বিক্ৰী)

	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

Transfer from I
to Creditors le
পাওনাদাৰৰ খতিয়
দেনাদাৰৰ খতিয়নৈ
Cash Purchases
নগদ ক্ৰয়
Cash Sales
নগদ বিক্ৰী
Bad debts writ
অনুদ্ধাৰণীয় ঋণৰ

6. Kusum Ltd. bought a p
on the following hire
2016 চনৰ 1 জানুৱাৰী তাৰি
ভাড়া ক্ৰয় চৰ্ত্তত এটা কল

(i) An initial payment
or before delivery
কল যোগান ধৰাৰ সময়
পৰিশোধ কৰিব লাগিব

(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 অবক্ষয় 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 /অথ

A. K. Enterprise p
system a machine fr
1st January, 2015 f
Rs. 20,000 is to be
contract and rest in
of Rs. 20,000 each
machine is Rs. 74,5
by the vendor at 5%
depreciation at 10%
balance method.

এ. কে. এনটাৰপ্ৰাইজে
এন্টাৰপ্ৰাইজৰ পৰা এটা
তাৰিখে 80,000 টকাত
চুক্তিপত্ৰত স্বাক্ষৰ কৰাৰ
20,000 টকাকৈ তিনি
কৰিবলৈ বন্দোবস্ত হ'ল
টকা। বিক্ৰেতাই সুতৰ
ক্ৰেতাই ক্ৰমহ্ৰাসমান পদ্ধ
কৰিলে।

Prepare Machinery
Enterprise Account
Enterprise.

এ. কে. এন্টাৰপ্ৰাইজৰ
আৰ. কে. এন্টাৰপ্ৰাইজ

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 work

কৰ্মৰতৰ ফলাফলসমূহ তলত

Year (বছৰ)	
2013	1
2014	
2015	1
	(
	(
2016	8
	(
2017	1

The balance of short
January 1st, 2013 wa
Rs. 3,000 relates to 20

2013 চনৰ 1 জানুৱাৰীৰ শ্
টকাৰ 3000 টকা আছিল 20
চনৰ।

Prepare Royalties Accou
in the books of P. Lt

পি. লিমিটেডৰ বহীত স্বত্বক
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 particul
years of working :
প্ৰথম তিনি বছৰৰ কৰ্মৰতব

Ashoke Ltd. অশোক লিমিটেড		
Year বছৰ	Sales (units) বিক্ৰী (গোট)	Closing st (units) সামৰণী প (গোট)
1	6,000	1,500
2	7,500	3,000
3	13,500	4,500

You are required to p
Account and Royalty
books of Ashoke Ltd.

অশোক লিমিটেডৰ বহীত
স্বত্বকৰ দিবলগীয়া হিচাপ