

Total No. of printed pages = 16

4 (Sem-2) FACT

2017

FINANCIAL ACCOUNTING – II

Paper - 202

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 কৰিবা।

1. Answer the following questions as directed :

তলত দিয়া প্ৰশ্নবোৰৰ নিৰ্দেশ অনুযায়ী উত্তৰ দিয়া :

(a) State whether the following statements are true or false : 1×4=4

তলত দিয়া বাক্যবোৰ শুদ্ধ নে অশুদ্ধ লিখা :

(i) Accounting Standard AS-2 deals with disclosure of significant accounting policies followed in preparing and presenting financial statements.

হিচাপৰ মানক AS-2 আৰ্থিক বিবৃতিবোৰৰ প্ৰস্তুত আৰু উপস্থাপনাজনিত গুৰুত্বপূৰ্ণ হিচাপকৰণৰ নীতিবোৰৰ লগত জড়িত।

[Turn over

(ii) International Financial Reporting Standards are prepared by FASB.

আন্তর্জাতিক আর্থিক প্রতিবেদনৰ মানকবোৰ FASBৰ দ্বাৰা প্ৰস্তুত কৰা হয়।

(iii) Foreign branches are always established in foreign countries.

বিদেশী শাখাসমূহ সদাই বিদেশেতেই স্থাপন কৰা হয়।

(iv) Accounting Standard AS-10 is not applicable to forest resources.

হিচাপৰ মানক AS-10 বনজ সম্পদৰ ক্ষেত্ৰত প্ৰযোজ্য নহয়।

(b) Fill in the blanks :

1×2=2

খালী ঠাই পূৰণ কৰা :

(i) Accounts for dependent branches are maintained by _____.

নিৰ্ভৰশীল শাখাবোৰৰ হিচাপ _____ এ প্ৰস্তুত কৰে।

(ii) In departmental accounting, bad debts are apportioned in the ratio of _____.

বিভাগীয় হিচাপকৰণত, অনুদ্বাৰণীয় ঋণবোৰ _____ ৰ অনুপাতত বিভাজন কৰা হয়।

(c) Give the meaning of the following terms :
1×4=4

তলত দিয়া শব্দবোৰৰ অৰ্থ লিখা :

(i) Goodwill (সুনাৰ)

(ii) Insolvent partner

দেউলীয়া অংশীদাৰ

(iii) Consolidated financial statements

একত্ৰিত আৰ্থিক বিবৃতি

(iv) Inland branch under Branch Account.

শাখায়ুক্ত হিচাপৰ অধীনত দেশীয় শাখা।

2. Answer the following questions very briefly :

2×5=10

তলত দিয়া প্ৰশ্নবোৰৰ অতি চমু উত্তৰ লিখা :

(a) Mention two objectives of Branch Accounting.

শাখায়ুক্ত হিচাপৰ দুটা উদ্দেশ্য উল্লেখ কৰা।

(b) State two functions of International Accounting Standard Board.

আন্তৰ্জাতিক হিচাপৰ মানক পৰিষদৰ দুটা কাৰ্য উল্লেখ কৰা।

(c) Mention two special features of Departmental Accounting.

বিভাগীয় হিচাপকৰণৰ দুটা বিশেষ বৈশিষ্ট্য উল্লেখ কৰা।

(d) Mention any two features of Goodwill.

সুনাৰ যি কোনো দুটা বৈশিষ্ট্য উল্লেখ কৰা।

(e) State the two methods of recording departmental transactions in departmental accounts.

বিভাগীয় লেনদেনবোৰ বিভাগীয় হিচাপ বহীত লিপিবদ্ধ কৰাৰ দুটা পদ্ধতি উল্লেখ কৰা।

3. Answer any *four* of the following questions :

5×4=20

তলত দিয়া প্ৰশ্নবোৰৰ পৰা যি কোনো চাৰিটাৰ উত্তৰ দিয়া :

(a) Discuss the process of issuing International Financial Reporting Standards (IFRS).

আন্তৰ্জাতিক বিত্তীয় প্ৰতিবেদন জাৰী কৰাৰ প্ৰণালী বৰ্ণনা কৰা।

(b) The following particulars are available in respect of the business carried on by Raghuraman Choudhury.

তলত দিয়া বিৱৰণসমূহ ৰঘুবামন চৌধুৰীৰ দ্বাৰা পৰিচালিত ব্যবসায়ৰ পৰা লোৱা হৈছে :

(i) Capital invested Rs. 50,000

বিনিয়োগ কৰা মূলধন 50,000 টকা।

(ii) Trading results : ব্যৱসায়িক ফলাফল :

Year (চন)	Result (ফলাফল)	Rs. (টকা)
2013	Profit (লাভ)	12,200
2014	Profit (লাভ)	15,000
2015	Loss (লোকচান)	2,000
2016	Profit (লাভ)	21,000

(iii) Market rate of return on investment 10%.

বজাৰত বিনিয়োগৰ ওপৰত লাভৰ হাৰ 10%.

(iv) Remuneration from alternative employment of the proprietor (if not engaged in business) Rs. 3,600 p.a.

বিকল্প কৰ্ম সংস্থানৰ পৰা ব্যৱসায়ীজনৰ পাৰিশ্ৰমিক বছৰেকীয়া 3,600 টকা। (যদি তেঁও ব্যৱসায়ত নিযুক্ত নহয়।)

Calculate the value of goodwill of the business on the basis of 3 years' purchase of super profit taking average of last four years.

বিগত চাৰি বছৰৰ গড় লাভক কেন্দ্ৰ কৰি অতিলাভৰ তিনি বছৰ ক্ৰয়ক ভিত্তি কৰি ব্যৱসায়ৰ সুনাম নিৰ্ণয় কৰা।

(c) Define the term 'cash-in-transit' and 'goods-in-transit' and write the accounting treatment of 'cash-in-transit' and 'goods-in-transit' under Debtor system of Branch Accounts.

‘চলাচলৰ পথত থকা ধন’ আৰু ‘চলাচলৰ পথত থকা সামগ্ৰী’ৰ সংজ্ঞা লিখা। শাখায়ুক্ত হিচাপৰ দেনাদাৰ পদ্ধতিত ‘চলাচলৰ পথত থকা ধন’ আৰু ‘চলাচলৰ পথত থকা সামগ্ৰী’ৰ হিচাপৰক্ষণৰ ব্যবস্থা সম্পৰ্কে লিখা।

- (d) Briefly explain the modes of dissolution of Partnership Firm.

অংশীদাৰী প্রতিষ্ঠানৰ অৱসায়নৰ পদ্ধতিবোৰ সংক্ষেপে ব্যাখ্যা কৰা।

- (e) Pass journal entries for the following transactions at the time of dissolution of a Partnership Firm :

এটা অংশীদাৰী প্রতিষ্ঠানৰ অৱসায়নৰ সময়ত তলত দিয়া লেনদেনসমূহৰ বাবে জাবেদা প্ৰস্তুতি দিয়া :

- (i) Partner Ram has taken over furniture having book value of Rs. 2,000 at Rs. 1,500.

অংশীদাৰৰ বামে বহীত থকা মূল্য 2,000 টকাৰ আচবাবপত্ৰ 1,500 টকাত অধিগ্রহণ কৰিলে।

- (ii) Partner Hari has agreed to pay a creditor of Rs. 5,000 less 10% discount as final payment.

অংশীদাৰ হৰীয়ে এজন পাওনাদাৰক দিবলগীয়া 5,000 টকা 10% বাট্টাত চূড়ান্ত ভাবে পৰিশোধ কৰিলে।

(iii) Expenses of realisation paid by the firm
Rs. 5,000.

আদায়কৰণৰ খৰচ বাবদ প্ৰতিষ্ঠানে 5,000 টকা
প্ৰদান কৰিলে।

(f) On 1st April, 2016, ABC Ltd. opened a
branch at Shillong. From the following
particulars, pass the necessary journal entries
for the year ended on 31st March, 2017 in
the books of Head Office :

1.4.16 তাৰিখে ABC Ltd.-এ শিলঙত এটা শাখা
খুলিছিল। তলত দিয়া তথ্যসমূহৰ পৰা মুখ্য কাৰ্যালয়ৰ
বহীত 31.3.2017 তাৰিখে অন্তপৰা বছৰটোৰ বাবে
প্ৰয়োজনীয় জাবেদা প্ৰতিষ্টি দিয়া :

Goods sent to Branch Rs. 70,000.

শাখালৈ প্ৰেৰণ কৰা সামগ্ৰী 70,000 টকা।

Cash sent to Branch for expenses Rs.12,000.

খৰচৰ বাবে শাখালৈ প্ৰেৰণ কৰা নগদ ধন 12,000 টকা।

Cash sales Rs. 96,000.

নগদ বিক্ৰী 96,000 টকা।

Stock on 31.3.2107 Rs. 40,000.

31.3.2017 তাৰিখে মজুত পণ্য 40,000 টকা।

4. Answer the following questions :

তলত দিয়া প্রশ্নবোৰৰ উত্তৰ দিয়া :

(a) State the disclosures to be made as per AS - 3.

10

AS-3 অনুযায়ী প্রকাশ কৰিবলগীয়া বিষয়বোৰ উল্লেখ কৰা।

Or / অথবা

Explain how revenue is recognised as per AS-9.

10

AS-9ৰ মতে ৰাজস্বক কি দৰে স্বীকৃতি দিয়া হয় ব্যাখ্যা কৰা।

(b) Explain the methods of converting the figures of Trial Balance of a foreign branch into the home currency.

10

এটা বিদেশী শাখাৰ উদ্ভূত মিলনপত্ৰৰ অংকবোৰ দেশীয় মুদ্রালৈ পৰিবৰ্তন কৰাৰ পদ্ধতিবোৰ ব্যাখ্যা কৰা।

Or / অথবা

X Ltd. of Guwahati has a branch at Kolkata. Goods are invoiced to the branch at cost plus $33\frac{1}{3}\%$.

10

গুৱাহাটীৰ X Ltd.-ৰ কলকাতাত এটা শাখা আছে। শাখালৈ ক্ৰয়মূল্যৰ ওপৰত $33\frac{1}{3}\%$ বৃদ্ধি কৰি সামগ্ৰী প্ৰেৰণ কৰা হয়।

The branch remits all cash received to the head office and all expenses are paid by the head office. From the following particulars, prepare :

শাখাৰ দ্বাৰা প্ৰাপ্ত সামগ্ৰ নগদ ধন মুখ্য কাৰ্যালয়লৈ প্ৰেৰণ কৰা হয় আৰু শাখাৰ যাবতীয় খৰচসমূহ মুখ্য কাৰ্যালয়ে আদায় দিয়ে। তলৰ তথ্যসমূহৰ পৰা প্ৰস্তুত কৰা :

- (i) Branch Stock Account
শাখা মজুত পণ্য হিচাপ
- (ii) Branch Debtors Account
শাখা দেনাদাৰ হিচাপ
- (iii) Branch Adjustment Account
শাখা সংযোজন হিচাপ
- (iv) Branch Expenses Account
শাখা খৰচ হিচাপ
- (v) Branch Profit and Loss Account.
শাখা লাভ-লোকচান হিচাপ।

	Rs.
Branch debtors on 1.4.2016	6,000
1.4.2016 তাৰিখে শাখাৰ দেনাদাৰ	
Branch stock on 1.4.2016	2,400
1.4.2016 তাৰিখে শাখাৰ মজুত পণ্য	
Cash sales	3,000
নগদ বিক্ৰী	

	Rs .
Credit sales	60,000
বাকী বিক্রি	
Goods from head office	
at invoice price	72,000
মূখ্য কাৰ্যালয়ৰ পৰা বিক্রয় মূল্যত প্ৰাপ্ত সামগ্ৰী	
Cash received from debtors	57,600
দেনাদাৰৰ পৰা প্ৰাপ্ত নগদ ধন	
Discount allowed to debtors	1,400
দেনাদাৰক মঞ্জুৰী কৰা বাট্টা	
Bad debts	300
অনুদ্বাৰণীয় ঋণ	
Branch expenses paid	
by head office	10,000
মূখ্য কাৰ্যালয়ৰ দ্বাৰা	
আদায় দিয়া শাখাৰ খৰচ	
Branch stock on 31.3.2017	11,400
31.3.2017 তাৰিখে শাখাৰ মজুত পণ্য	

(c) Explain the Super Profit method of valuation of goodwill along with suitable illustrations.

10

উপযুক্ত উদাহৰণৰ সৈতে সুনামৰ মূল্যায়নৰ অতি লাভ পদ্ধতিটো ব্যাখ্যা কৰা।

Or/ অথবা

From the following Trial Balance extracted from the books of M/S. Ravina Stores, prepare the departmental Trading and Profit and Loss Account for the year ended 31st March, 2017 : 5+5=10

মেচাৰ্চ ৰবীনা ষ্টোৰ্চৰ উদ্ধৃত মিলনপত্ৰৰ পৰা সংগৃহীত নিম্নলিখিত তথ্যৰ ভিত্তিত 31মাৰ্চ, 2017 তাৰিখত অন্তপৰা বছৰটোৰ বাবে ব্যবসায়িক আৰু লাভ-লোকচান হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা :

Trial Balance as at 31.03.2017

(উদ্ধৃত মিলনপত্ৰ)

Particulars (বিৱৰণ)	Dr. (Rs.) (টকা)	Cr. (Rs.) (টকা)
Opening stock : আৰম্ভণি মজুত পণ্য :		
Radio department ৰেডিও বিভাগ	10,000	—
Television department টেলিভিশন বিভাগ	8,000	—
Purchases and Sales : ক্ৰয় আৰু বিক্ৰয় :		
Radio department ৰেডিও বিভাগ	18,000	30,000

Particulars (বিৱৰণ)	Dr. (Rs.) (টকা)	Cr. (Rs.) (টকা)
Television department টেলিভিশন বিভাগ	15,000	28,000
Carriage inward : ক্রয়ৰ বাবে দ্ৰব্য কঢ়িওৱা ব্যয় :		
Radio department ৰেডিও বিভাগ	400	—
Television department টেলিভিশন বিভাগ	200	—
Machinery : যন্ত্ৰপাতি :		
Radio department ৰেডিও বিভাগ	2,000	—
Television department টেলিভিশন বিভাগ	1,600	—
Salaries (দৰমহা)	6,000	—
Rent (ভাড়া)	1,200	—
Repairs to machinery যন্ত্ৰপাতিৰ মেৰামতি	3,000	—
Debtors and Creditors দেনাদাৰ আৰু পাওনাদাৰ	4,500	6,000

Particulars (বিবরণ)	Dr. (Rs.) (টকা)	Cr. (Rs.) (টকা)
Capital (মূলধন)	—	16,000
Cash in hand হাতত থকা নগদ ধন	1,200	—
Bills receivable and Bills payable প্রাপ্ত বিল এবং প্রদত্ত বিল	1,900	1,000
Buildings ভবন	8,000	
Total =	81,000	81,000

Additional information :

অতিরিক্ত তথ্য :

(i) Closing stock on 31.3.2017 :

31.3.2017 তারিখত সামগ্রি মজুত পণ্য :

Radio department Rs. 14,000

রেডিও বিভাগ

Television department Rs. 12,000

টেলিভিশন বিভাগ

(ii) Salaries to be allocated in the ratio of 7:3
and repairs to machinery in the ratio of 2:3.

দরমহা 7:3 অনুপাতত আবন্টন হব আৰু যন্ত্ৰপাতিৰ
মেৰামতি আবন্টিত হব 2:3 অনুপাতত।

(iii) Area of building is occupied in the ratio of 3:2.

ভৱনৰ এলেকা 3:2 অনুপাতত দখলীকৃত আছিল।

(iv) Depreciate building at 5% p.a. and machinery at 10% p.a.

ভৱনৰ ওপৰত বছৰি 5% আৰু যন্ত্ৰপাতিৰ ওপৰত বছৰি 10% হাৰে অবক্ষয় ধাৰ্য কৰা।

(d) State the accounting entries for closing the books of accounts of a firm on sale to or conversion into a company. 10

এটা অংশীদাৰী প্রতিষ্ঠানৰ বিক্রি অথবা কোম্পানীলৈ ৰূপান্তৰৰ সহায়ত প্রতিষ্ঠানৰ বহীত হিচাপৰ সামৰণী জাৰেদা প্ৰবিষ্টিবোৰ উল্লেখ কৰা।

Or / অথবা

Alok and Pulak are partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3:2. They decided to dissolve their firm on 31st March, 2017 when their Balance Sheet of their firm was as follows :

3:2 অনুপাতত লাভ লোকচান ভগাই লোৱাৰ চৰ্তত অলক আৰু পুলক অংশীদাৰ আছিল। 31 মাৰ্চ 2017 তাৰিখত তেঁওলোকে কাৰবাৰটো অৱসায়ন কৰিবলৈ সিদ্ধান্ত ল'লে, যেতিয়া তেঁওলোকৰ প্রতিষ্ঠানৰ উদ্বৃত্তপত্ৰ তলত দিয়া ধৰণে আছিল :

Balance Sheet as at 31-03-2017 (উদ্ভূতপত্র)

Liabilities (দায়)	Rs.	Assets (সম্পত্তি)	Rs.
Capital (মূলধন)		Freehold property	16,000
Alok	17,500	মুক্ত গুৰুৰ সম্পত্তি	
অলক		Investment	4,000
Pulak	10,000	বিনিয়োগ	
পুলক		Debtors	2,000
Creditors	2,000	দেনাদাৰ	
পাওনাদাৰ		Stock	3,000
Profit and Loss A/C	4,500	মজুত পণ্য	
লাভ লোকচান হিচাপ		Bank	2,000
		বেংকত জমা	
		Cash (নগদ ধন)	7,000
	34,000		34,000

The partners decided to dissolve the firm on the above date. Alok took over the investment at an agreed value of Rs. 3,800. Other assets were realised as follows :

অংশীদাৰসকলে ওপৰোক্ত তাৰিখত ব্যবসায়টো অৱসায়ন কৰিবলৈ সিদ্ধান্ত ল'লে। অলকে 3,800 টকাৰ বিনিময়ত বিনিয়োগ গ্ৰহণ কৰিবলৈ সন্মত হ'ল। অন্যান্য সম্পত্তিবোৰ তলত দিয়াৰ দৰে আদায় হ'ল :

Freehold property Rs. 18,000

মুক্ত গুৰুৰ সম্পত্তি

Debtors 80%

দেনাদাৰ

Stock Rs. 2,800

মজুত পণ্য

Creditors of the firm agrees to accept 5% less.

পাওনাদাৰসকলে 5% কমকৈ লবলৈ সন্মত হ'ল।

Expenses on realisation of assets amounted to Rs. 400.

সম্পত্তি আদায়কৰণৰ ব্যয় 400 টকা আছিল।

There was a typewriter in the firm which was bought out of the firm's money and the same was not shown in the above Balance Sheet. The typewriter is now sold for Rs. 1,000.

প্ৰতিষ্ঠানখনত প্ৰতিষ্ঠানৰ অৰ্থৰে ক্ৰয় কৰা এটা মুদ্ৰালেখন যন্ত্ৰ আছিল যিটো উদ্বৃত্তপত্ৰত উল্লেখিত হোৱা নাই। মুদ্ৰালেখন যন্ত্ৰটি এতিয়া 1,000 টকাত বিক্ৰী কৰা হ'ল।

Close the books of accounts of the firm by preparing a Realisation Account, Partners' Capital Accounts and Bank Account.

4+2+4=10

আদায়কৰণ হিচাপ, অংশীদাৰৰ মূলধন হিচাপ আৰু বেংক হিচাপ প্ৰস্তুত কৰি প্ৰতিষ্ঠানটোৰ হিচাপ বহীৰ সামৰণি কৰা।