

Total No. of printed pages = 19

4 (Sem-2) FACT

2012

## FINANCIAL ACCOUNTING

Full Marks – 80

Time – Three hours

The figures in the margin indicate full marks for the questions.

Answer either in English or in Assamese.

1. Give the meaning of following terms :  $1 \times 10 = 10$

তলত দিয়া শব্দবোৰৰ অৰ্থ লিখা :

(a) Indian Accounting Standard

ভাৰতীয় হিচাপৰ মানক

(b) International Financial Reporting Standard

আন্তৰ্জাতিক বিত্তীয় প্ৰতিবেদনৰ মানক

(c) Synthetic system of Branch Accounting

শাখায়ুক্ত হিচাপৰ চিষ্টেমিক পদ্ধতি

[Turn over

(d) Inland Branch under Branch Account

শাখায়ুক্ত হিচাপত দেশীয় শাখা

(e) Dependent Branch under Branch Accounts

শাখায়ুক্ত হিচাপ পদ্ধতিত নির্ভৰশীল শাখা

(f) Interdepartmental Transfer under Departmental Accounts

বিভাগীয় হিচাপৰ অধীনত আন্তঃবিভাগীয় স্থানান্তৰণ

(g) Goodwill

সুনাম

(h) Realisation Accounts of Partnership firm

অংশীদাৰী ব্যৱসায় প্রতিষ্ঠানৰ আদায়কৰণ হিচাপ

(i) Insolvent partner

দেউলীয়া অংশীদাৰ

(j) Conversion of partnership firm into a company.

অংশীদাৰী ব্যৱসায় প্রতিষ্ঠানৰ কোম্পানীলৈ পৰিবৰ্তন।

Answer the following questions very briefly :  
2×5=10

তলত দিয়া প্ৰশ্নবোৰৰ চমু উত্তৰ লিখা :

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

আন্তর্জাতিক হিচাপৰ মানক পৰিষদৰ দুটা কাৰ্য উল্লেখ কৰা।

(b) Mention two basic needs of Branch Accounting.

শাখায়ুক্ত হিচাপৰ দুটা মৌলিক প্ৰয়োজনীয়তা উল্লেখ কৰা।

(c) Mention two methods of recording departmental transaction in Departmental Accounts.

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

(d) Write two factors responsible for emergence of goodwill in a business firm.

ব্যৱসায় প্রতিষ্ঠানত সুনাম উদ্ভৱৰ সৈতে জড়িত দুটা কাৰকৰ কথা লিখা।

(e) State two financial consequences of insolvency of a partner.

অংশীদাৰৰ দেউলীয়া অবস্থা প্ৰাপ্ত হোৱা দুটা বিত্তীয় পৰিণতি উল্লেখ কৰা।

3. Answer the following in brief :  $5 \times 4 = 20$

তলত উল্লেখ কৰা বোৰৰ চমুকৈ উত্তৰ দিয়া :

(a) Define the terms '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.

'বাটত থকা ধন' আৰু 'বাটত থকা সামগ্ৰী'ৰ সংজ্ঞা লিখা। শাখায়ুক্ত হিচাপৰ দেৱাদাৰ পদ্ধতিত 'বাটত থকা ধন' আৰু 'বাটত থকা সামগ্ৰী' হিচাপ ৰক্ষণৰ বাবস্থা সম্পৰ্কে লিখা।

Or/অথবা

Write the distinction between 'Branch Debtors Account' and 'Memorandum Branch Debtors Account'.

শাখায়ুক্ত দেৱাদাৰ হিচাপ আৰু স্মাৰক লিপিবদ্ধ শাখা দেৱাদাৰ হিচাপৰ পাৰ্থক্য লিখা।

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

আন্তৰ্জাতিক বিত্তীয় প্ৰতিবেদন জাৰি কৰা প্ৰণালী বৰ্ণনা কৰা।

(c) Smith Company Limited has the following assets and liabilities :

স্মিথ কোম্পানী লিমিটেডৰ নিম্নলিখিত ধৰণৰ সম্পত্তি আৰু দেৱা আছিল :

Goodwill = Rs. 4,000

সুনাম

Other fixed asset = Rs. 8,000

অন্য স্থায়ী সম্পত্তি

Current assets = Rs. 4,000

চলিত সম্পত্তি

Preliminary expenses = Rs. 200

প্ৰাৰম্ভিক ব্যয়

Its all outstanding liabilities amounted to Rs. 2,000.

তেওঁলোকৰ সকলো অনাদায় দেৱাৰ মূল্য 2,000 টকা।

It had earned an annual average profit before tax Rs. 3,000 for the last five years.

বিগত পাঁচটা বছৰত এই কোম্পানীটোৱে কৰ ধাৰ্য কৰাৰ আগতে বছৰি গড়ে 3,000 টকাকৈ লাভ কৰিছিল।

The company is likely to be purchased by Alfred Limited, in which case, the rent paid by Smith Company Limited Rs. 500 p.a. will not be a charge in future.

কোম্পানীটো আলফ্ৰেড লিমিটেডে কিনাৰ সম্ভৱনা আছে, এই ক্ষেত্ৰত স্মিথ কোম্পানীৰ দ্বাৰা পৰিশোধিত বছৰি 500 টকাৰ ভাড়া ভবিষ্যতে আৰোপ কৰা নহব।

Assuming a normal return of 10% and tax rate at 40%, calculate the value of goodwill of Smith Company Limited.

লাভৰ সাধাৰণ হাৰ 10% আৰু কৰৰ হাৰ 40% বুলি ধৰিলে, স্মিথ কোম্পানী লিমিটেডৰ সুনামৰ মূল্য নিৰ্ধাৰণ কৰা।

(d) X and Y were partners sharing profit and losses equally. On 31st December, 2011 they decided to dissolve their partnership firm when their books showed the following balances.

X আৰু Y লাভ-লোকচান সমপৰিমাণে ভগোৱাৰ বুজাবুজিৰে অংশীদাৰ আছিল। 31 ডিচেম্বৰ, 2011 তাৰিখে তেওঁলোকৰ কাৰবাৰ অৱসায়ন ঘটাবলৈ সিদ্ধান্ত লোৱাৰ সময়ত হিচাপ বহীত উদ্ভৱসমূহ আছিল নিম্নলিখিত ধৰণৰ :

Goodwill (সুনাম)	Rs. 10,000
Furniture (আচবাৰ)	Rs. 9,000
Investment (বিনিয়োগ)	Rs. 28,000
Stock (মজুত পণ্য)	Rs. 47,000
Sundry Debtor	Rs. 32,000
সাধাৰণ দেনাদাৰ	
Sundry Creditor	Rs. 45,000
সাধাৰণ পাওনাদাৰ	
X's capital	Rs. 35,000
(Xৰ মূলধন)	
Y's capital	Rs. 46,000
(Yৰ মূলধন)	

The realisation expenses amounted to Rs. 2,000.

আদায়কৰণৰ ব্যয় 2,000 টকা।

The firm realised Rs. 37,000 from sundry debtors.

প্রতিষ্ঠানখনে সাধাৰণ দেৱাদাৰৰ পৰা 37,000 টকা আদায় কৰিছিল।

Furniture and stock were sold for Rs. 4,000 and Rs. 36,000 but nothing could be realised from goodwill.

আচবাব আৰু মজুত পণ্য 4,000 আৰু 36,000 টকাত বিক্ৰী হল। সুনামৰ পৰা একো আদায় নহ'ল।

Investments were taken over by X for Rs. 38,000.

বিনিয়োগসমূহ X-এ 38,000 টকাত গ্ৰহণ কৰিলে।

You are asked to prepare Realisation Account

অংশীদাৰী কাৰবাবৰ আদায়কৰণ হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।

Or / অথবা

State in brief the five modes of Dissolution of Partnership Firm.

অংশীদাৰী প্ৰতিষ্ঠান অৱসায়নৰ পাঁচোটা পদ্ধতি সংক্ষেপে লিখা।

Explain the AS-1 : Disclosure of Accounting Policies, or AS-10 : Accounting for fixed assets prescribed by the ICAI. 10

ICAI এ দিয়া AS-1 'হিচাপৰ নীতিৰ প্ৰকাশ' নতুবা AS-10 'স্থায়ী সম্পত্তি হিচাপৰ মানক'ৰ বিষয়ে বহলাই লিখা।

(a) On 1st April, 2011 Jorhat Limited opened a branch at Golaghat. All goods sold at the branch are received from the head office invoiced at cost plus 20%.

All expenses relating to Branch are paid by the Head Office. All cash collections are remitted daily to head office by the branches.

The following particulars relating to the year ended on 31st March, 2012 have been extracted from the weekly statement sent by the branches. 10

2011 চনৰ পহিলা এপ্ৰিলত, যোৰহাট লিমিটেডে গোলাঘাটত এটা শাখা মুকলি কৰিলে। শাখাত বিক্ৰী হোৱা দ্ৰব্যসমূহ মূল ব্যয়ৰ ওপৰত 20% যোগ কৰি মুখ্য কাৰ্যালয়ৰ পৰা শাখালৈ চালান দিয়া হৈছিল। শাখাৰ সৈতে জড়িত সকলো ব্যয় মুখ্য কাৰ্যালয়ে বহন কৰিছিল। সংগৃহীত নগদ ধন শাখাটোৰে নিয়মীয়াকৈ মুখ্য কাৰ্যালয়লৈ প্ৰেৰণ কৰিছিল।

31 মাৰ্চ, 2012-ত অন্ত পৰা বছৰটোৰ নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ শাখাটোৱে প্ৰেৰণ কৰা সাপ্তাহিক বিবৃতিবোৰৰ পৰা লোৱা গৈছে।

	Rs. (টকা)
Cash sale	39,300
(40% of net sales)	
নগদ বিক্ৰী	
(প্ৰকৃত বিক্ৰীৰ 40%)	
Sales returns	3,650
বিক্ৰী ফিৰং	
Sundry debtors	17,250
সাধাৰণ দেনাদাৰ	
Rent and tax	2,000
ভাড়া আৰু কৰ	
Bad debts	500
অনুদ্ধাবণীয় ঋণ	
Cost of goods sent to Branch	60,000
শাখালৈ পঠিওৱা দ্ৰব্যৰ ব্যয় মূল্য	
General expenses	1,300
সাধাৰণ ব্যয়	

Rs. (টকা)

Goods received from H.O.	70,000
মুখ্য কাৰ্যালয়ৰ পৰা পোৱা দ্ৰব্য	
Advertisement	4,000
বিজ্ঞাপন	
Closing stock in hand	17,500
মহুৰণিত বন্ধ পৰা	
Wages	9,000
গাৰ্হস্থ্যিক	

Prepare Golaghat Branch Account as would it appear in the books of the Head Office.

মুখ্য কাৰ্যালয়ৰ হিচাপ বহীত দেখুওৱাকৈ গোলাঘাট শাখা হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।

Or / অথবা

(b) Elaborate the 'Stock and Debtor system' of Branch Accounting. 10

শাখায়ুক্ত হিচাপৰ 'দেনাদাৰ আৰু মজুত পণ্য হিচাপ পদ্ধতিৰ' বিষয়ে বহলাই লিখা।

6. (a) From the following Trial Balance extracted from the books of M/s. Nilima Stores, prepare the departmental Trading and Profit and Loss Accounts for the year ended 31st December, 2011 :  $5+5=10$

মেচাৰ্চ নীলিমা ষ্টোৰৰ মিলকৰণ বিবৃতিৰ পৰা সংগৃহীত নিম্নলিখিত তথ্যৰ ভিত্তিত 31 ডিচেম্বৰ, 2011-ত অৱশ্যে পৰা বছৰটোৰ বাবে ব্যৱসায়িক আৰু লাভ-লোকচান হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা :

Particular	Dr. Rs. টকা	Cr. Rs. টকা
Opening stock		
আৰম্ভণি মজুত পণ্য		
Department A	10,000	
বিভাগ ক		
Department B	8,000	
বিভাগ খ		
Purchase and sale		
ক্ৰয় আৰু বিক্ৰয়		
Department A	18,000	30,000
বিভাগ ক		

Particular	Dr. Rs. টকা	Cr. Rs. টকা
Department B	15,000	28,000
বিভাগ ৰ		
Carriage inward		
ক্ৰয়ৰ বাবে পুৰা কঢ়িওৱা ব্যয়		
Department A	400	
বিভাগ ক		
Department B	200	
বিভাগ ৰ		
Machinery		
যন্ত্ৰপাতি		
Department A	2,000	
বিভাগ ক		
Department B	1,600	
বিভাগ ৰ		
Salaries	6,000	
বেতন		
Rent	1,200	
ভাড়া		

Particular বিবরণ	Dr. Rs. টকা	Cr. Rs. টকা
Repairs to machinery যন্ত্রপাতিৰ মেৰামতি	3,000	
Debtors & Creditors দেনাদাৰ আৰু পাওনাদাৰ	4,500	6,000
Capital মূলধন		16,000
Cash in hand হাতত থকা নগদ ধন	1,200	
Bills receivable and payable পাবলগীয়া আৰু পৰিশোধ কৰিবলগীয়া বিল	1,900	1,000
Drawing আহৰণ	2,000	
Buildings অট্টালিকা	6,000	
	<u>81,000</u>	<u>81,000</u>

Additional information for Departments A and B respectively is as follows :

ক আৰু খ বিভাগৰ অতিৰিক্ত তথ্যবোৰ নিম্নলিখিত ধৰণৰ :

(a) Closing stock on 31st December, 2011

আৱৰ্তী বন্ধুত বস্তু

Department A = Rs. 14,000

বিভাগ ক

Department B = Rs. 12,000

বিভাগ খ

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

দৰমহা আৱণ্টন হব 7:3 অনুপাতত আৰু যন্ত্রপাতিৰ মেৰামতি আৱণ্টিত হব 2:3 অনুপাতত।

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

অট্টালিকাৰ এলেকা 3:2 অনুপাত দখলীকৃত আছিল।



- (d) Depreciate building at 5% p.a. and machinery at 10% p.a.  $5+5=10$

অট্টালিকাৰ ওপৰত অৱক্ষয় বছৰি 5% আৰু যন্ত্ৰপাতিৰ ওপৰত অৱক্ষয় বছৰি 10% ধাৰ্য কৰা।

Or / অথবা

- (b) Review the importance of valuation of goodwill for Partnership firm, company and for public sector undertaking.

10

অংশীদাৰী কাৰবার, কোম্পানী আৰু ৰাজহুৱা খণ্ডৰ প্ৰতিষ্ঠানৰ বাবে সুনামৰ মূল্যায়নৰ গুৰুত্ব পৰ্যালোচনা কৰা।

7. (a) Apu and Nipu are partners in a firm sharing profit and losses in the ratio of 3:2. They decided to dissolve their firm on 31st December, 2011 when their Balance Sheet was as under:  $4+2+4=10$

3:2 অনুপাতত লাভ লোকচান ভগাই লোৱাৰ বুজাবুজিৰে অপু আৰু নিপু অংশীদাৰ আছিল। 31 ডিচেম্বৰ 2011 তাৰিখত তেওঁলোকে কাৰবারটো অৱসায়ন কৰিবলৈ সিদ্ধান্ত ললে, যেতিয়া তেওঁলোকৰ প্ৰতিষ্ঠানৰ উদ্ভূত পত্ৰ আছিল নিম্নলিখিত ধৰণৰ :

## Balance Sheet

উদ্ভূত পত্ৰ

Liabilities	Amount	Assets	Amount
জমা	Rs. (টকা)	সম্পত্তি	Rs. (টকা)
Capital		Freehold Property	16,000
Apu	17,500	মুক্ত ওপৰ সম্পত্তি	
Nipu	10,000	Investment	4,000
Creditors	2,000	বিনিয়োগ	
Debtors		Debtors	2,000
Profit and Loss A/C	4,500	দেনাদাৰ	
		Stock	3,000
		মজুত পণ্য	
		Bank	2,000
		বেংকত জমা	
		Cash	7,000
		নগদ ধন	
	34,000		34,000

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

অংশীদাৰ সকলে ঔপৰোক্ত তাৰিখত ব্যৱসায়টো অৱসায়ন কৰিবলৈ সিদ্ধান্ত ললে। অপুৱে 3,800 টকাৰ বিনিময়ত বিনিয়োগ গ্ৰহণ কৰিবলৈ সন্মত হল। অন্যান্য সম্পত্তিবোৰ নিম্নলিখিত ধৰণে আদায় হল :

Freehold property Rs. 18,000

মুক্ত গুৰু সম্পত্তি

Debtors (দেনাদাৰ) 80% and

Stock (মজুত পণ্য) Rs. 2,800

Creditors of the firm agreed to accept 5% less.

পাওনাদাৰ সকলে 5% কমকৈ লবলৈ সন্মত হল।

Expenses on realisation of assets amounted to Rs. 400.

সম্পত্তি আদায়কৰণৰ ব্যয় 400 টকা।

There was a typewriter in the firm which was bought out of the firm's money was not shown in the above Balance Sheet.

প্ৰতিষ্ঠানখনত প্ৰতিষ্ঠানখনৰ অৰ্থৰে ক্ৰয় কৰা এটা মুদ্ৰালেখন যন্ত্ৰ আছিল যিটো উক্ত পত্ৰত উল্লেখিত হোৱা নাই।

The typewriter is now worth Rs. 3,000 but was sold for Rs. 1,000.

মুদ্ৰালেখন যন্ত্ৰটিৰ বৰ্তমান মূল্য 3,000 টকা যদিও এইটো 1,000 টকাত বিক্ৰী হৈছিল।

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

আদায়কৰণ হিচাপ, অংশীদাৰৰ মূলধন হিচাপ আৰু বেংক হিচাপ প্ৰস্তুত কৰি প্ৰতিষ্ঠানটোৰ হিচাপ বহী বন্ধ কৰা।

Or / অথবা

(b) Explain the procedures to be followed on dissolution in respect of settlement of Accounts of the Partnership Firms. 10

অৱসায়নৰ সময়ত অংশীদাৰী কাৰবাৰৰ হিচাপ পত্ৰ নিষ্পত্তি কৰণৰ পদ্ধতি সম্পৰ্কে বহলাই লিখা।