Total No. of printed pages = 16

ROYAL SCHOOL OF COMMERCE GUWAHATI

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.

আন্তৰ্জাতিক আৰ্থিক প্ৰতিবেদনৰ 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, অনুদ্ধাৰণীয় ঋণবোৰ ———ৰ অনুপাতত বিভাজন কৰা হয়।

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

তলত দিয়া শব্দবোৰৰ অৰ্থ লিখা ঃ

(i) Goodwill (সুনাম)

(ii) Insolvent partner

দেউলীয়া অংশীদাৰ

(iii) Consolidated financial statements

একত্ৰিত আৰ্থিক বিবৃতি

(iv) Inland branch under Branch Account.

শাখাযুক্ত 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.

শাখাযুক্ত 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.

সুনামৰ 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 ৰঘুৰামন চৌধুৰীৰ দ্বাৰা পৰিচালিত ব্যৱসায়ৰ 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 বছৰৰ 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। শাখাযুক্ত হিচাপৰ দেনাদাৰ পদ্ধতিত 'চলাচলৰ পথত থকা ধন' আৰু 'চলাচলৰ পথত থকা সামগ্ৰী'ৰ হিচাপৰক্ষণৰ ব্যৱস্থা সম্পৰ্কে লিখা।

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

অংশীদাৰী প্ৰতিষ্ঠানৰ অৱসায়নৰ পদ্ধতিবোৰ সংক্ষেপে ব্যাখ্যা কৰা।

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

এটা অংশীদাৰী প্ৰতিষ্ঠানৰ অবসায়নৰ সময়ত তলত দিয়া লেনদেনসমূহৰ বাবে জাবেদা প্ৰৱিষ্টি দিয়া ঃ

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

অংশীদাৰ ৰামে বহীত থকা মূল্য 2,000 টকাৰ আচবাবপত্ৰ 1,500 টকাত অধিগ্ৰহণ 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 ভাৱে 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 প্ৰবিষ্টি 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 প্ৰশ্নবোৰৰ উত্তৰ দিয়া ঃ

(a) State the disclosures to be made as per AS-3. 10

AS-3 অনুযায়ী প্ৰকাশ 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 উদ্বৃত্ত মিলনপত্ৰৰ অংকবোৰ দেশীয় মুদ্ৰালৈ পৰিবৰ্ত্তন 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 1.4.2016 তাৰিখে শাখাৰ দেনাদাৰ	6,000
Branch stock on 1.4.2016 1.4.2016 তাৰিখে শাখাৰ মজুত পণ্য	2,400
Cash sales নগদ বিক্ৰী	3,000

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

(c) Explain the Super Profit method of valuation of goodwill along with suitable illustration. 10

উপযুক্ত উদাহৰণৰ সৈতে সুনামৰ মূল্যায়নৰ অতি [illegible] 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 উদ্বৃত্ত 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
(উদ্বৃত্ত মিলনপত্ৰ)

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

Particulars (বিৱৰণ)	Dr. (Rs.) (টকা)	Cr. (Rs.) (টকা)
Television department টেলিভিশন বিভাগ	15,000	28,00
Carriage inward : ক্ৰয়ৰ 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	6,00

Particulars (বিৱৰণ)	Dr. (Rs.) (টকা)	Cr. (Rs.) (টকা)
Capital (মূলধন)	—	16,000
Cash in hand হাতত থকা নগদ ধন	1,200	—
Bills receivable and Bills payable প্ৰাপ্য বিল এবং প্ৰদত্ত বিল	1,900	1,000
Buildings [illegible]	8,000	
Total =	81,000	81,000

Additional information :

অতিৰিক্ত তথ্য ঃ

(i) Closing stock on 31.3.2017 :

31.3.2017 তাৰিখত সামৰণি মজুত পণ্য ঃ

Radio department Rs. 14,000

ৰেডিও 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.

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

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

ভৱনৰ এলেকা 3:2 অনুপাতত দখলীকৃত আছি

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

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

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

এটা অংশীদাৰী প্ৰতিষ্ঠানৰ বিক্ৰি অথবা কোম্পানী ৰূপান্তৰৰ সহায়ত প্ৰতিষ্ঠানৰ বহীত হিচাপৰ সাধা জাৰেদা প্ৰবিষ্টিবোৰ উল্লেখ কৰা।

Or / অথবা

Alok and Pulak are partners in a firm sharin profits and losses in the ratio of 3:2. The decided to dissolve their firm on 31st Marc 2017 when their Balance Sheet of their fir was as follows :

3:2 অনুপাতত লাভ লোকচান ভগাই লোবাৰ চ অলক আৰু পুলক অংশীদাৰ আছিল। 31 মাৰ্চ 201 তাৰিখত তেঁওলোকে কাৰবাৰটো অৱসায়ন কৰি সিদ্ধান্ত ল'লে, যেতিয়া তেঁওলোকৰ প্ৰতিষ্ঠানৰ উদ্বৃ তলত দিয়া ধৰণে আছিল ঃ

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

Liabilities (দায়)	Rs.	Assets (সম্পত্তি)	Rs.
Capital (মূলধন)		Freehold property মুক্ত শুল্কৰ সম্পত্তি	16,000
Alok অলক	17,500		
Pulak পুলক	10,000	Investment বিনিয়োগ	4,000
Creditors পাওনাদাৰ	2,000	Debtors দেনাদাৰ	2,000
Profit and Loss A/C লাভ লোকচান হিচাপ	4,500	Stock মজুত পণ্য	3,000
		Bank বেংকত জমা	2,000
		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 ব্যৱসায়টো 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 মুক্ত শুল্কৰ সম্পত্তি	Rs.	18,000
Debtors দেনাদাৰ		80%
Stock মজুত পণ্য	Rs.	2,800

Creditors of the firm agrees to accept 5% less.

পাওনাদাৰসকলে 5% কমকৈ লবলৈ সম্মত 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 Realistion Account, Partners' Capital Accounts and Bank Account.

4+2+4=10

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