

Total No. of printed pages = 20

4 (Sem-2) FACT

2018

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 লিখিব।

1. Fill up the blanks : 1×10=10

খালী ঠাই পূৰণ কৰা :

(a) AS 2 has prescribed _____ and _____ as the
methods of valuation of inventory.

মজুত পণ্যৰ মূল্যায়নৰ বাবে AS 2 য়ে _____ আৰু
_____ পদ্ধতিৰ নিৰ্দেশ কৰিছে।

(b) Cash flows arising from taxes on income
should be classified as cash flows from
_____ activities.

আয়ৰ ওপৰত কৰৰ পৰা উদ্ভৱ হোৱা নগদ অন্তঃপ্রবাহক
_____ কাৰ্যৰ পৰা হোৱা অন্তঃপ্রবাহ বুলি শ্ৰেণীবিভাগ
কৰা হয়।

[Turn over

(h) In case of sale of a partnership to a company, if purchase consideration is less than the net assets, it is called _____

এটা অংশীদারী কাম কোম্পানীতে বিক্রী হলে, ক্রয়মূল্য যদি অক্ষত সম্পত্তিকে কম হয়, তাক বুলি কোথা হয়।

(i) If the rate of gross profit for department 'A' is 25% of cost, then the amount of gross profit on a turnover of Rs. 1 lakh will be _____.

'A' বিভাগর মুঠ লাভ হার যদি খরচর 25% হয়, তেহে 1 লাক টকাৰ বিক্রয়র মুঠ লাভর পরিমাণ হবে _____

(j) Under Debtors System, Branch Account is treated as _____ account.

দেবাদার পদ্ধতিত, শাখা বিচাপক হিসাব গণ্য কোথা হয়।

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

তলত দিয়া প্রশ্নোবোৰৰ চমুকৈ উত্তৰ দিয়া :

(a) Why was IFRS formed ?

IFRS কিয় গঠন কৰা হৈছিল?

[Turn over

10/4 (Sem-2) FACT (3)

(c) An enterprise that is controlled by another enterprise is known as _____

অন্য প্রতিষ্ঠানৰ দ্বাৰা নিয়ন্ত্ৰিত প্রতিষ্ঠানক হিসাব কোথা যায়।

(d) In case of an independent branch, the Head Office Account maintained by the Branch is of the nature of a _____ account.

এটা স্বতন্ত্ৰ শাখাৰ ক্ষেত্ৰত, শাখাই ৰখা মুঠ কাৰ্যালয়ৰ বিচাপ _____ বিচাপৰ অধিকৰ।

(e) Super profit is the difference between actual profit and _____

আতি লাভোশ হ'ল আভল লাভোশ আৰু মাছৰ পাৰ্থক্য।

(f) In departmental accounts, fire insurance on building is allocated on the basis of _____.

বিভাগীয় বিচাপত, ভৱনৰ অগ্নি বীমা বিস্তৃত আধাৰেণ কোথা হয়।

(g) Branch Stock Account is always prepared at _____ price.

শাখাৰ মজুত গণ্যৰ বিচাপ সদায় _____ মূলত

10/4 (Sem-2) FACT

(2)

(b) What are the accounts prepared by the Head Office for the dependent branches under Final Account System ?

চূড়ান্ত হিচাপ পদ্ধতিৰ অধীনত মুখ্য কাৰ্যালয়ে নিৰ্ভৰশীল শাখাৰ বাবে কি কি হিচাপ প্ৰস্তুত কৰে ?

(c) Mention the methods of Departmental Accounting.

বিভাগীয় হিচাপকৰণৰ পদ্ধতিসমূহ উল্লেখ কৰা।

(d) 'Dissolution of a firm automatically results in dissolution of a partnership.' – Comment.

অংশীদাৰী প্ৰতিষ্ঠানৰ অৱসায়নে আপোনা-আপুনি অংশীদাৰৰ অৱসায়ন ঘটাই।' —মন্তব্য দিয়া।

(e) When all partners become insolvent, what will be the treatment of 'unpaid balance' in creditors account ?

যেতিয়া সকলোবোৰ অংশীদাৰ দেউলীয়া হয়, তেতিয়া পাওনাদাৰৰ হিচাপত 'অনাদায় উদ্ধৃত'ৰ হিচাপ ব্যবস্থা কি হ'ব?

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

তলত দিয়া প্ৰশ্নবোৰৰ উত্তৰ দিয়া :

(a) Write a note on the scope of Accounting Standard.

হিচাপৰ মানকৰ পৰিসৰৰ ওপৰত এটা টোকা লিখা।

(b) What rule is to be followed for converting the following items of a foreign branch into home currency ?

তলত উল্লেখিত বিষয়বস্তুখিনি বৈদেশিক শাখাৰ পৰা দেশীয় মুদ্রাত পৰিৱৰ্তন কৰিবলৈ কি নীতি মানি চলিব লাগে ?

(i) Revenue Items (ৰাজহ বিষয়)

(ii) Fixed Assets (স্থায়ী সম্পত্তি)

(iii) Opening Stock (আৰম্ভণি মজুত পণ্য)

(iv) Head Office Account (মুখ্য কাৰ্যালয় হিচাপ)

(v) Depreciation (অৱক্ষয়)

Or / অথবা

What is the need of preparing Memorandum Debtors Account in Branch Accounting ? How is it different from Branch Debtors Account ?

$2+3=5$

শাখা হিচাপত খচৰা দেনাদাৰ হিচাপ তৈয়াৰ কৰাৰ দৰকাৰ কি? এই হিচাপ শাখা দেনাদাৰ হিচাপতকৈ কিভাবে পৃথক?

(c) Compute the value of goodwill, from the following information and on the basis of 2 years purchase of super profits calculated on the average profit of last 3 years.

তলত দিয়া তথ্য আৰু যোৱা তিনি বছৰৰ গড় লাভৰ ওপৰত হিচাপ কৰা দুবছৰৰ অতিলাভৰ ভিত্তিত সুনামৰ মূল্যায়ন কৰা।

(i) Average profit (after tax) for the last 3 years Rs.1,65,000 which includes Rs.15,000 loss on sales of a plot of land.

যোৱা তিনি বছৰৰ গড় লাভ (কৰ বাদ দি) 1,65,000 টকা ইয়াত মাটি বিক্ৰীৰ বাবদ হোৱা 15,000 টকাৰ লোকচান অন্তৰ্ভুক্ত হৈ আছে।

(ii) The company declares 50 per cent dividend on the shares of Rs. 10 each fully paid.

কোম্পানিয়ে 10 টকীয়া পূৰ্ণ আদায়ী অংশপত্ৰৰ ওপৰত 50 শতাংশ লাভ ঘোষণা কৰে।

(iii) Market value of each share is Rs. 25.

প্ৰতি অংশপত্ৰৰ বজাৰ মূল্য 25 টকা।

(iv) Average capital employed is Rs.10,00,000.

গড় মূলধন বিনিয়োগ 10,00,000 টকা।

Or / অথবা

Write a note on capitalised average profit method of valuation of goodwill.

ক্যাপিটালাইজ গড় লাভ ভিত্তিত সুনাম মূল্যায়ন পদ্ধতিৰ ওপৰত এটা টোকা লিখা।

(d) Explain how the partners' capital accounts are normally settled in the case of dissolution of partnership firm.

অংশীদাৰী প্ৰতিস্থানৰ অৱসায়নৰ ক্ষেত্ৰত অংশীদাৰৰ মূলধনৰ হিচাপ কেনেকৈ নিষ্পত্তি কৰা হয় ব্যাখ্যা কৰা।

Or / অথবা

State the reasons for dissolution of partnership firm by the court.

আদালতৰ দ্বাৰা অংশীদাৰী কাৰবাৰৰ অৱসায়নৰ কাৰণ সমূহ লিখা।

4. Answer the following questions : ... 10×4=40

তলত দিয়া প্ৰশ্নবোৰৰ উত্তৰ দিয়া :

(a) Write a critical note on any one of the following :

তলত দিয়া যি কোনো এটা বিষয়ে সমালোচনামূলক টোকা লিখা :

(i) Valuation of Inventory as per AS-2

AS-2 অনুসৰি মজুত পণ্যৰ মূল্যায়ন

(ii) Accounting as per AS-10

AS-10 অনুসৰি হিচাপকৰণ

(b) Mr. Amit has a branch in Barpeta. He invoices goods to the branch at selling price which is cost plus 33 $\frac{1}{3}$ %. From the following particulars prepare Branch Stock Account, Branch Adjustment Account and Goods sent to Branch Account in the books of Mr. Amit.

$$5+3+2=10$$

বৰপেটাত মিঃ অমিতৰ এটা শাখা আছে। তেওঁ শাখালৈ পণ্যদ্রব্য বিক্রী দামত চালান দিয়ে, যিটো ক্রয় দামতকৈ 33 $\frac{1}{3}$ % বেছি। নিম্নলিখিত তথ্যসমূহৰ সহায়ত মিঃ অমিতৰ বহীত শাখাৰ মজুত পণ্য হিচাপ, শাখাৰ সংযোজন হিচাপ আৰু শাখাকৈ প্ৰেৰিত পণ্যদ্রব্য হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।

	Rs. (টকা)
Stock on 1-1-17 (invoice price)	30,000
1-1-17 তাৰিখত মজুত পণ্য (চালান মূল্যত)	
Debtors on 1-1-17	22,800
1-1-17 তাৰিখত দেনাদাৰ	
Goods sent to branch at invoice price	1,34,000
শাখালৈ প্ৰেৰিত পণ্যদ্রব্য চালানী মূল্যত	
Cash sales (নগদ বিক্রী)	62,000
Credit sales (বাকী বিক্রী)	74,800
Cash received from debtors	80,000
দেনাদাৰৰ পৰা প্ৰাপ্ত নগদ ধন	

10/4 (Sem-2) FACT (8)

	Rs. (টকা)
Discount allowed to customers	600
গ্রাহকক দিয়া বাটো	
Bad debts written off	500
অনুদ্বাৰণীয় ঋণ অৱলোপন	
Cheque sent to branch :	
শাখালৈ পঠোৱা চেক :	
Salaries (দৰমহা)	10,000
Sundry expenses (বিবিধ খৰচ)	3,400
Stock on 31-12-16 (invoice price)	26,800
31-12-2016 তাৰিখত মজুত পণ্য (চালান মূল্যত)	

Or / অথবা

A company supplies goods to its branch at Guwahati at invoice price which is cost plus 50%. From the following particulars prepare (i) Branch Stock Account and (ii) Branch Adjustment Account in the books of the Head Office. 6+4=10

এটা কোম্পানিৰ গুৱাহাটী শাখালৈ পঠোৱা পণ্যখিনিৰ চালান মূল্য ক্রয় মূল্যতকৈ 50% বেছি। নিম্নলিখিত তথ্যসমূহৰ পৰা মুখ্য কাৰ্যালয়ৰ বহীত (i) শাখা মজুত পণ্যৰ হিচাপ আৰু (ii) শাখাৰ সংযোজন হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।

10/4 (Sem-2) FACT (9)

[Turn over

	Rs. (টকা)
Stock on 1-1-17 (invoice price)	31,200
1-1-17 তাৰিখত মজুত পণ্য (চালান মূল্যত)	
Debtors on 1-1-17	17,400
1-1-17 তাৰিখত দেনাদাৰ	
Goods invoiced (cost price)	72,000
দ্রব্যৰ চালান (ক্রয় মূল্য)	
Cash, sales	70,000
নগদ বিক্রী	
Credit sales	60,200
বাকী বিক্রী	
Collection from debtors	59,600
দেনাদাৰৰ পৰা সংগ্ৰহ	
Return from debtors	3,000
দেনাদাৰৰ পৰা ফিৰৎ	
Goods returned to Head Office	—
মুখ্য কাৰ্যালয়ক ঘূৰাই দিয়া পণ্য	
Transfer from Nagpur Branch	4,200
নাগপুৰ শাখাৰ পৰা বদলি কৰা	
Shortage of stock	600
মজুত পণ্যৰ নাটনি	

	Rs. (টকা)
Discount allowed to customers	700
গ্ৰাহকক দিয়া বেহাই মূল্য	
Expenses at branches	13,400
শাখাত হোৱা খৰচ	

(c) The following balances as at 31-12-17 has been extracted from the books of Sarmah, the proprietor of a departmental store :

নিম্নলিখিত উদ্ভূত তথ্যসমূহ বিভাগীয় দোকানৰ মালিক শৰ্মাৰ বহীৰ পৰা তুলি অনা হৈছে 31-12-17 তাৰিখৰ হিচাপ অনুযায়ী :

Wages and salaries Rs. 1,42,500; Maintenance Rs. 12,360 ; Rent Rs. 27,050; Advertisement Rs. 15,000; Sundry debtors Rs. 41,900; Sundry creditors Rs. 16,800; Provision for doubtful debts Rs. 5,000; Furniture Rs. 46,500

মজুৰি আৰু দৰমহা 1,42,500 টকা; মেৰামতি 12,360 টকা ; ভাড়া 27,050 টকা; বিজ্ঞাপন 15,000 টকা; বিভিন্ন দেনাদাৰ 41,900 টকা; বিভিন্ন পাওনাদাৰ 16,800 টকা ; সন্দেহজনক ঋণৰ পুঁজি 5000 টকা; আচৰাব 46,500 টকা।

Or / অথবা

JP & Co. has two departments A and B. Dept A sells goods to Dept B at normal selling price. From the following particulars, prepare Departmental Trading and Profit & Loss Account for the year ended 31-12-17 and also ascertain the net profit.

JP কোম্পানিৰ দুটা বিভাগ আছে— A বিভাগ আৰু B বিভাগ। বিভাগ Aয়ে বিভাগ B ক নিয়মিত দামত সামগ্ৰী বিক্রী কৰে। নিম্নলিখিত বিশেষ বিৱৰণৰ পৰা বছৰৰ শেষত 31-12-17 তাৰিখলৈ বিভাগীয় ক্ৰয়-বিক্ৰয় আৰু লাভ-লোকচান হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা আৰু মুঠ লাভ নিৰ্ণয় কৰা।

	Dept A (Rs.) বিভাগ A (টকা)	Dept. B (Rs.) বিভাগ B (টকা)
Opening Stock	2,00,000	—
আৰম্ভণি মজুত পণ্য		
Purchases (ক্ৰয়)	46,00,000	4,00,000
Goods from Dept A	—	14,00,000
বিভাগ A-ৰ পৰা পোৱা পণ্যদ্রব্য		
Wages (মজুৰি)	2,00,000	3,20,000
Conveyance expenses	20,000	2,80,000
যাতায়াত খৰচ		

10/4 (Sem-2) FACT

(14)

	Dept A (Rs.) বিভাগ A (টকা)	Dept. B (Rs.) বিভাগ B (টকা)
Closing stock at cost to the Department	10,00,000	3,60,000
বিভাগীয় ক্ৰয় দামত সামৰণী মজুত পণ্য		
Sales (বিক্ৰী)	46,00,000	30,00,000
Printing and Stationery	40,000	32,000
ছপা আৰু মনোহাৰী		

The following expenses incurred are not apportioned :
নিম্নলিখিত খৰছসমূহ বিভাজন কৰা হোৱা নাই :

- Salaries (দৰমহা) Rs. (টকা) 5,40,000
 - Advertisement expenses Rs. (টকা) 1,80,000
বিজ্ঞাপনৰ খৰচ
 - General expenses Rs. (টকা) 16,00,000
সাধাৰণ খৰচ
 - Depreciation @ 25% on the machinery value of Rs. 96,000. Advertisement expenses are to be apportioned in the turnover ratio. Salaries in 2:1 ratio and depreciation in 1:3 ratio between the departments A and B. General expenses in the ratio 3:1.
- 96,000 টকাৰ মূল্যৰ যন্ত্ৰসমূহৰ অৱক্ষয়ৰ হাৰ 25%.
বিজ্ঞাপনৰ খৰচ বিক্রয়ৰ হাৰ অনুযায়ী বিভাজন হ'ব।
দৰমহা অনুপাত 2:1 আৰু অৱক্ষয়ৰ অনুপাতৰ হাৰ 1:3
বিভাগ A আৰু বিভাগ Bৰ মাজত হয়। সাধাৰণ খৰচৰ
অনুপাতৰ হাৰ 3:1.

10/4 (Sem-2) FACT

(15)

[Turn over

(d) L and T were in partnership sharing profits and losses in the ratio of 3:1. The following is the Balance Sheet of the partnership as at 31-3-17 :

L আৰু Tৰ অংশীদাৰ ব্যৱসায়ত লাভ আৰু লোকচানৰ ভাগ 3:1 অনুপাতে ভগাই লয়। 31-3-17 তাৰিখত অংশীদাৰ ব্যৱসায়ৰ উদ্ভূত পত্ৰ তলত দিয়া ধৰণৰ :

Liabilities দেনা	Amount Rs. (টকা)	Assets সম্পত্তি	Amount Rs. (টকা)
Capital Account মূলধন হিচাপ		Fixed Assets স্থায়ী সম্পত্তি	21,000
L 24,000		Stock পণ্য	11,200
T 8,000	32,000	Debtors দেনাদাৰ	19,600
Current Accounts চলিত হিচাপ		Cash at Bank বেংকত জমা	3,720
L 4,200			
T 2,000	6,200		
Loan : T ঋণ : T	3,000		
Creditors পাওনাদাৰ	14,320		
	55,520		55,520

E Ltd. agreed to take over stock and fixed assets, excluding the value of motor car Rs. 4,100 for a consideration of Rs. 48,000 which is to be satisfied by payment of cash Rs. 16,000, allotment of 160 preference shares of Rs. 100 each valued at Rs. 75 per share, and the balance by allotment of 1,600 equity shares of the face value of Rs. 10 each.

The debts realised Rs. 19,200 and the creditors were settled for Rs. 14,000. The following were agreed between the partners :

- The equity shares should be allotted in the ratio of the partners capital accounts as per Balance Sheet.
- L to take over the motor car at an agreed value of Rs. 4,200.
- The preference shares to be allotted to T to the value of his loan and the remainder to be allotted equally between the partners.
- Balance remaining to be settled in cash.

E লিমিটেডে মজুত পণ্য আৰু স্থায়ী সম্পত্তি 4,100 টকা মূল্যৰ গাড়ীৰ বাহিৰে, 48,000 টকাত গ্ৰহণ কৰিবলৈ সম্মতি দিলে। কোম্পানিয়ে ক্ৰয় মূল নগদ 16,000 টকাৰে, প্রতি 100 টকা মূল্যৰ 160 টা অগ্রাধিকাৰ অংশপত্ৰ প্রতিটো অংশপত্ৰতে 75 টকা আৰু বাকী মূল্য প্রতি অংশপত্ৰতে 10 টকাকৈ 1,600 সমাংশ অংশপত্ৰ আৰবন্টন দিব।

ঋণে 19,200 টকা আদায় দিলে আৰু পাওনাদাৰ সকলক 14,000 টকা পৰিশোধেৰে নিষ্পত্তি কৰা হ'ল। অংশীদাৰ সকলৰ মাজত নিম্নলিখিত ধৰণে সসম্মতি হ'ল —

(i) উদ্ধৃত পত্ৰ অনুসৰি অংশীদাৰৰ মূলধন হিচাপৰ অনুপাতত সমাংশ অংশপত্ৰ আবণ্টন কৰা হ'ব।

(ii) Lয়ে সসম্মত মূল্য 4,200 টকাত গাড়ীখন ললে।

(iii) Tয়ে দিয়া ঋণ মূল্যৰ সমান তেওঁক অগ্রাধিকাৰ অংশপত্ৰ আবণ্টন দিয়া হ'ল আৰু বাকী সমান ভাবে অংশীদাৰৰ মাজত আবণ্টন কৰা হ'ল।

(iv) বাকী থকাখিনি নগদ টকাৰে নিষ্পত্তি কৰা হ'ল।

Prepare (প্ৰস্তুত কৰা)

(i) Realisation Account
আদায়কৰণ হিচাপ

(ii) Partners' Capital Account
অংশীদাৰৰ মূলধন হিচাপ

(iii) Bank Account
বেংকৰ হিচাপ

$$5+3+2=10$$

Or / অথবা

The following is the Balance Sheet of S and R as on 31-12-2017.

নিম্নলিখিত উদ্ধৃত পত্ৰ হৈছে S আৰু Rৰ 31-12-2017 তাৰিখত।

10/4 (Sem-2) FACT (18)

17000(W)

Liabilities দেনা	Amount Rs. (টকা)	Assets সম্পত্তি	Amount Rs. (টকা)
Sundry Creditors বিভিন্ন পাওনাদাৰ	76,000	Cash at Bank বেংকত জমা	23,000
Loan from Lata, wife of S লতা, Sৰ পত্নীৰ পৰা ঋণ	20,000	Stock (পণ্য) Sundry Debtors 40,000 বিভিন্ন দেনাদাৰ	12,000
Loan from R Rৰ পৰা ঋণ	30,000	(-)Provision 2,000 পূৰ্জি	38,000
Reserve Fund সাধাৰণ পূৰ্জি	10,000	Furniture আচবাব	8,000
Capital মূলধন		Plant (কল)	56,000
R 16,000		Investment	20,000
S 20,000	36,000	বিনিয়োগ	
		Profit & Loss A/c লাভ আৰু লোকচান হিচাপ	15,000
	1,72,000		1,72,000

The firm was dissolved on 31-12-17 and following was the result :

31-12-17 তাৰিখত ব্যৱসায়িক প্ৰতিস্থান খনৰ পৰিসমাপ্তি হ'ল আৰু তাৰ পৰিণাম তলত উল্লেখ কৰা হ'ল :

10/4 (Sem-2) FACT (19)

[Turn over

- (i) S took over investment at an agreed value of Rs.16,000 and agreed to pay off the loan to Lata, wife of S.

Sয়ে 16,000 টকাৰ মূল্য বিনিয়োগ অধিগ্রহণৰ সন্মতি দিয়ে আৰু Sৰ পত্নী লতাৰ ধাৰ সুজিবলৈ সন্মতি প্ৰকাশ কৰে।

- (ii) The assets realised as under :

ব্যৱসায়ৰ মুঠ সম্পত্তিৰ আদায় মূল্য তলত দিয়া হ'ল :

(a) Stock (মজুত পণ্য)	Rs. (টকা)	10,000
(b) Debtors (দেনাদাৰ)	Rs. (টকা)	37,000
(c) Furniture (আচবাব)	Rs. (টকা)	9,000
(d) Plant (ক'ল)	Rs. (টকা)	50,000

- (iii) The expenses were Rs. (টকা) 2,200
খৰচ হ'ল

- (iv) The sundry creditors were paid off less 2½% ; profit and loss divided in the ratio of 3:2.

বিভিন্ন পাওনাদাৰক 2½% কৈ কমকৈ টকা দিব লাগিব ; 3:2 অনুপাতে লাভ আৰু লোকচান ভগাই ল'ব লাগিব।

Show Realisation Account, Bank Account and Partner's Capital Accounts.

$$5+2+3=10$$

আদায়কৰণ হিচাপ, বেংকৰ হিচাপ আৰু অংশীদাৰৰ মূলধনৰ হিচাপ দেখুওৱা।