

Total number of printed pages-16

4(Sem 2) FACT

2013

COMMERCE

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

1. Answer the following questions : $1 \times 10 = 10$

তলত দিয়া প্ৰশ্নবোৰৰ উত্তৰ দিয়া :

(i) Under Stock and Debtor System Branch Stock account is treated as _____ account.

Fill in the blank properly.

মজুতপণ্য আৰু দেনাদাৰ পদ্ধতিত শাখা মজুতপণ্য হিচাপক
_____ হিচাপ বুলি ধৰা হয়।

খালি ঠাই উপযুক্তভাবে পূৰণ কৰা।

Contd.

(ii) There are ————— types of methods of recording departmental transactions.

Fill in the blank selecting correct answer from the following :

বিভাগীয় হিচাপৰক্ষণৰ বাবে ————— ধৰণৰ পদ্ধতি আছে।

তলত দিয়াবোৰৰ পৰা শুদ্ধ উত্তৰ বাচি খালী ঠাই পূৰ কৰা :

(a) 2 (ক) 2

(b) 3 (খ) 3

(c) 4 (গ) 4

(d) 5 (ঘ) 5

(iii) To which account non-departmental expenses are charged under Departmental Account System ?

বিভাগীয় হিচাপ পদ্ধতিৰ অনা-বিভাগীয় খৰচবোৰ কি হিচাপত দিয়া হয়?

(iv) Write meaning of Inter-departmental transfer.

আন্তঃবিভাগীয় স্থানান্তৰণৰ অৰ্থ লিখা।

(v) Write the meaning of Dissolution of Partnership Firm.

‘অংশীদাৰী ব্যবসায় প্রতিষ্ঠানৰ অৱসায়ন’ৰ অৰ্থ লিখা।

- (vi) A partnership firm is sold to a company and the later has acquired only a few assets of the firm. You are required to show the Journal Entry to be passed by the firm for the assets acquired by the company.

অংশীদাৰী ব্যৱসায় এটা কোম্পানী এটাক বিক্ৰী কৰা হ'ল। কোম্পানীয়ে অংশীদাৰী প্ৰতিষ্ঠানৰ মাত্ৰ কেইটামান সম্পদ আহৰণ কৰিলে। ইয়াৰ বাবে অংশীদাৰী প্ৰতিষ্ঠানে দিব লগা জাবেদা প্ৰবিষ্টি কি হব?

- (vii) Where all partners become insolvent, what will be the treatment of 'unpaid balance' in Creditors Account ?

যেতিয়া সকলো অংশীদাৰ দেউলীয়া হয়, তেতিয়া পাওনাদাৰৰ হিচাপত থকা অনাদেয় হিচাপ 'unpaid balance' ৰ হিচাপকৰণ কেনেকৈ কৰা হয়?

- (viii) What is the meaning of 'Exposure Draft' in the context of setting accounting standards ?

হিচাপৰ মানক গঠন সন্দৰ্ভত 'Exposure Draft' ৰ অৰ্থ লিখা।

- (ix) State when AS-21 is mandatory for a company ?

কোম্পানী এটাৰ বাবে AS-21 কেতিয়া নিশ্চয়কৈ প্ৰযোজ্য ?

- (x) According to AS-3, Interest received by a Bank is cash flow from _____ activity.

Fill in the blank correctly.

AS-3 ৰ মতে বেঙ্ক এটাই পোৱা সুদ হ'ল _____
কাৰ্যৰ পৰা হোৱা নগদ অন্তৰ্গত।

2. Answer the following : 2×5=10

তলৰ প্ৰশ্নৰ উত্তৰ দিয়া :

- (a) Write *two* objectives of International Accounting Standards Committee Foundation.

আন্তৰ্জাতিক হিচাপৰ মানক সমিতি সংস্থাৰ দুটা উদ্দেশ্য লিখা।

- (b) Mention *any two* objectives of Branch Accounting.

শাখায়ুক্ত হিচাপৰ যিকোনো দুটা উদ্দেশ্য উল্লেখ কৰা।

- (c) One of the methods of Branch Accounting is Debtors System. Why is it so called ?

শাখায়ুক্ত হিচাপ ৰখাৰ এটা পদ্ধতি হ'ল দেনাদাৰ পদ্ধতি।
কিয় ইয়াক তেনেকৈ বোলা হয়?

(d) What basis shall be followed for the apportionment of the following common expenses among Departments ?

(i) Rent (ii) Canteen Expenses

তলত দিয়া উমৈহতীয়া খৰচবোৰ কিহৰ ভিত্তিত বিভাগবোৰৰ মাজত বিতৰণ কৰিব লাগে?

(i) বাড়ীভাড়া (ii) কেণ্টিন খৰচ

(e) Mention *two* advantages of Departmental Accounting.

বিভাগীয় হিচাপকৰণৰ দুটা উপযোগিতা উল্লেখ কৰা।

3. (a) State the functions and responsibilities of International Accounting Standard Board.

5

আন্তৰ্জাতিক হিচাপৰ মানক বোৰ্ডৰ কাৰ্য্যৱলী আৰু দায়িত্বসমূহ উল্লেখ কৰা।

OR / অথবা

Write a critical note on the enforcement of accounting standards in India. 5

ভাৰতবৰ্ষত হিচাপৰ মানৰ প্ৰযোজ্যৰ ওপৰত এটি সমালোচনামূলক টোকা লিখা।

(b) Give Journal entries for the following transactions in the books of Gauhati Head Office :

- (i) Goods sent by Raha branch to Tezu branch for Rs. 3000 are yet to be recorded.
- (ii) Tezu Branch paid Rs. 7,000 for machine purchased by the head office.
- (iii) Goods valued at Rs. 2000 were returned by Raha branch.
- (iv) Raha branch paid Rs. 1,000 to a local supplier on behalf of the head office.

Head office closes its books on 31st December each year. 5

গুৱাহাটী মুখ্যকাৰ্য্যালয়ৰ বহীত তলত দিয়া লেনদেনৰ জাবেদা প্ৰতিষ্টি দিয়া :

- (i) বহা শাখাই তেজু শাখালৈ পঠোৱা 3,000 টকা পণ্যদ্রব্যৰ প্ৰতিষ্টি দিয়া হোৱা নাই।
- (ii) মুখ্যকাৰ্য্যালয়ে কিনা মেচিনৰ বাবদ তেজু শাখাই 7,000 টকা পৰিশোধ কৰে।
- (iii) বহা শাখাই 2,000 টকাৰ পণ্য ঘূৰাই পঠাই দিয়ে।
- (iv) মুখ্যকাৰ্য্যালয়ৰ হৈ বহাশাখাই স্থানীয় যোগানিয়াৰক 1,000 টকা পৰিশোধ কৰে।

মুখ্যকাৰ্য্যালয়ে ইয়াৰ হিচাপ বহী প্ৰতি বছৰৰ 31 ডিচেম্বৰ তাৰিখে সামৰণি মাৰে।

OR / অথবা

From the following particulars prepare Branch Account in the books of Head Office.

- (i) Head Office মুখ্যকাৰ্যালয় : Delhi
- (ii) Branch Office শাখা কাৰ্যালয় : Guwahati
- (iii) Branch Opening Date : 01.01.2012
শাখা আৰম্ভণীৰ তাৰিখ
- (iv) Goods Sent to Branch : Rs. 50,000
শাখালৈ প্ৰেৰণ কৰা পণ্য
- (v) Cash sent to Branch for expenses : Rs. 5,000
খৰচৰ বাবদ শাখালৈ পঠোৱা
নগদ ধন
- (vi) Sales (Cash) নগদ বিক্রী : Rs. 80,000
- (vii) Stock on 31.12.2012 : Rs. 20,000
মজুত পণ্য (31.12.2012)
- (viii) Petty cash at branch on 31.12.2012 : Rs. 200
শাখাত থকা খুচুৰা নগদধন
(31.12.2012)

- (c) Explain various methods of valuation of Goodwill. 5

সুনাৰ মূল্যায়নৰ বিভিন্ন পদ্ধতিসমূহ ব্যাখ্যা কৰা।

OR / অথবা

Compute the value of Goodwill, from the following information and on the basis of two years purchase of super profits calculated on the average profit of last three years.

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

Information (তথ্য)

- (i) Average Profits (after tax) for the last three years Rs. 3,30,000 which includes Rs. 30,000 loss on sales of a plot of land.

যোৱা তিনি বছৰৰ গড় লাভ (কৰবাদ দি) Rs. 3,30,000. ইয়াত মাটি বিক্ৰীৰ বাবদ হোৱা 30,000 টকাৰ লোকচান অন্তৰ্ভুক্ত হৈ আছে।

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

কোম্পানীয়ে 10 টকাৰ পূৰ্ণ আদায়ী শ্বেয়াৰৰ ওপৰত 50 শতাংশ লাভ ঘোষণা কৰে।

(iii) Market value of each share is Rs. 50.
প্রতি শ্বেয়াৰৰ বজাৰ মূল্য 50 টকা।

(iv) Average capital employed is
Rs. 20,00,000.

গড় মূলধন বিনিয়োগ 20,00,000 টকা। 5

(d) From the following information you are
required to find out the number of shares along
with the value of shares each partner will get
as part of sale price from GB Ltd. 5

তলৰ তথ্যৰ পৰা প্রতি অংশীদাৰে GB Ltd ৰ পৰা
বিক্ৰীমূল্যৰ অংশ হিচাপে কেইটা অংশপত্ৰ (share) পাব
আৰু ইয়াৰ মূল্য কিমান হ'ব উলিওৱা।

(i) Partners : G and B
অংশীদাৰ : G আৰু B

(ii) Profit sharing Ratio : Equal (সমান)
লাভ বিভাজনৰ হাৰ

(iii) Total Purchase Consideration : Rs. 8,00,000
মুঠ ক্ৰয় মূল্য

(iv) Cash payment : Rs. 4,80,000
নগদ পৰিশোধ

(v) Payment through issue : Rs. 3,20,000
of shares
শ্বেয়াৰৰ জৰিয়তে আদায়

(vi) Value of each share : Rs.10
প্রতি শ্বেয়াৰৰ মূল্য

(vii) Capital Balances on the date of Sale :

বিক্ৰীৰ দিনা মূলধনৰ পৰিমাণ

G : Rs. 3,50,000 (cr.)

B : Rs. 2,50,000 (cr.)

(viii) Profit on Realisation : Rs. 2,00,000

আদায়ীকৰণত লাভ

Profit on realisation was not adjusted to the capital balances on the date of sale.

আদায়ীকৰণৰ লাভ বিক্ৰীৰ দিনাৰ মূলধন হিচাপত সংযোজন কৰা হোৱা নাই।

4. Write a critical note of *any one* of the following in about 600 words : 10

তলত দিয়া যিকোনো এটাৰ বিষয়ে প্ৰায় 600টা শব্দৰ ভিতৰত সমালোচনামূলক টোকা লিখা :

(a) Valuation of Inventory as per AS-2 issued by ICAI.

মজুত পণ্যৰ মূল্যায়ন ICAI এ অনুমোদন কৰা AS-2 অনুসৰি।

(b) Depreciation Accounting as per AS-6 issued by ICAI.

অৱক্ষয় হিচাপকৰণ ICAI এ অনুমোদন কৰা AS-6 অনুসৰি।

5. Unique Ltd., Guwahati, opened a branch at Barpeta and invoiced goods at cost plus 20%. From the following particulars, you are required to prepare Memorandum Branch Trading & Profit and Loss Account, Memorandum Branch Stock Account and Memorandum Branch Debtors Account in the books of Head Office under 'Final Account system'. 5+3+2=10

ইউনিক লিমিটেড, গুৱাহাটী এ বৰপেটাত এটা শাখা খুলি ব্যয়ৰ 20% অধিক মূল্যত পণ্যদ্রব্য চালান দিয়ে। নিম্নলিখিত তথ্যসমূহৰ সহায়ত মুখ্যকাৰ্যালয়ৰ বহীত 'চূড়ান্ত হিচাপ পদ্ধতি'ত খচৰা শাখা ক্ৰয়-বিক্ৰয় আৰু লাভ লোকচান হিচাপ; খচৰা শাখাৰ মজুত পণ্য হিচাপ, খচৰা শাখাৰ দেনাদাৰ হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।

	Rs.
Goods, sent to Branch	2,88,000
শাখালৈ প্ৰেৰিত পণ্যদ্রব্য	
Goods returned by Branch	20,400
শাখাই ফিৰৎ দিয়া পণ্যদ্রব্য	
Cash sent to Branch for expenses	6,000
খৰচৰ বাবে শাখালৈ প্ৰেৰিত নগদ ধন	
Cash Sales	93,600
নগদ বিক্ৰী	
Credit Sales	1,92,000
বাকী বিক্ৰী	

	Rs.
Expenses at branch শাখাৰ খৰচ	6,000
Goods returned by debtors to Head office দেনাদাৰে মুখ্যকাৰ্য্যালয়লৈ ফিৰং দিয়া পণ্যদ্রব্য	18,000
Goods returned by debtors to Branch দেনাদাৰে শাখালৈ ফিৰং দিয়া পণ্যদ্রব্য	36,000
Cash remitted to Head office মুখ্যকাৰ্য্যালয়লৈ নগদ ধন প্ৰেৰণ	1,80,000
Normal loss at invoice price চালানী মূল্যত স্বাভাবিক লোকচান	2,400
Abnormal loss at invoice price চালানী মূল্যত অস্বাভাবিক লোকচান	12,000

Or / অথবা

Discuss the different methods of maintaining accounts in the books of Head Office in Branch Accounting. 10

শাখা হিচাপকৰণত মুখ্যকাৰ্য্যালয়ৰ বহীত শাখাৰ হিচাপ বখাৰ বিভিন্ন পদ্ধতিসমূহ আলোচনা কৰা।

6. (a) Pinaki Stores carries its business from a building valued at Rs. 10,00,000 which is shared equally by Deptt A and Deptt B. From the following information allocate the expenses between Deptt A and Deptt B stating the basis of such allocation. 5

পিনাকী ষ্টোৰ্চ য়ে তেঁওলোকৰ 10,00,000 টকা মূল্যৰ ভৱনটো বিভাগ A আৰু বিভাগ B ৰ মাজত সমভাবে ভগাই ব্যৱসায় চলায়। নিম্নলিখিত তথ্যসমূহৰ সহায়ত ব্যৱসায়ৰ খৰচসমূহ বিভাগ A আৰু বিভাগ B ৰ মাজত বিতৰণ কৰা আৰু এই বিতৰণৰ ভিত্তি উল্লেখ কৰিবা।

	Rs.
Insurance of stock মজুত পণ্যদ্রব্যৰ বীমা	8,000
Depreciation on Building ভৱনৰ অৱক্ষয়	50,000
Carriage Inward আন্তঃ পৰিবহন ব্যয়	35,000
Advertisement বিজ্ঞাপন	27,000
Salary দৰমহা	54,000

Additional information

অতিৰিক্ত তথ্য

	Deptt A (in Rs.) বিভাগ A	Deptt B (in Rs.) বিভাগ B
Opening stock আৰম্ভণী মজুত পণ্য	3,00,00	1,20,000
Closing stock সামৰণী মজুত পণ্য	2,00,000	1,80,000
Purchases ক্রয়	23,00,000	12,00,000
Sales বিক্ৰী	30,00,000	24,00,000

- (b) The following information have been extracted from the books of M/s Good Furniture Ltd.

তলত দিয়া তথ্যসমূহ মেচাৰ্চ গুড ফাৰ্ণিচাৰ লিমিটেডৰ বহীৰ পৰা লোৱা হৈছে।

	Rs.
Realisable value of fixed assets স্থায়ী সম্পত্তিৰ আদায়যোগ্য মূল্য	10,23,000
Realisable value of current assets চলিত সম্পত্তিৰ আদায়যোগ্য মূল্য	18,00,000
Total outside liabilities মুঠ বাহ্যিক দেনা	15,00,000

The company earns an average profit of Rs. 2,00,000 for the last five years. It is considered that a return of 10% on net assets is reasonable in the industry.

কোম্পানীটোৰ বিগত পাঁচ বছৰত বাৰ্ষিক গড় লাভ 2,00,000 টকা। এই ধৰণৰ উদ্যোগত প্ৰকৃত সম্পত্তিৰ ওপতৰ 10% প্ৰত্যাৰ্পণ বিবেচনা কৰা হয়।

Ascertain the value of goodwill at two years purchase of the annual super profit. 5

বাৰ্ষিক অতিলাভৰ 2 বৰ্ষ গুণিতকেৰ সুনামৰ মূল্য নিৰ্ণয় কৰা।

7. Anu, Binu and Chinu are partners sharing profit and losses in the ratio of 2 : 2 : 1. Their Balance sheet is given below :

অনু, বিনু আৰু চিনু 2 : 2 : 1 হাৰত লাভ লোকচান বন্টন কৰা অংশীদাৰ। তেঁওলোকৰ উদ্ভূত পত্ৰ তলত দিয়া হ'ল —

Liabilities / দেনা	Rs.	Assets/সম্পত্তি	Rs.
Creditors	45,000	Cash in hand	6,000
পাওনাদাৰ		হাতে জমা নগদ টকা	
Capitals :		Debtors	66,000
মূলধন		দেনাদাৰ	
Anu	45,000	Stock	66,000
Binu	36,000	মজুত পণ্য	
Chinu	12,000		
	<u>93,000</u>		
	<u>1,38,000</u>		<u>1,38,000</u>

The firm was dissolved and the assets realised gradually ; Rs. 30,000 were received first. Then Rs. 45,000 and Rs. 27,000 finally. Show how each instalment is to be distributed according to proportionate capital method. 10

প্রতিস্থানটো বিলোপসাধন কৰা হয় আৰু সম্পত্তিসমূহ পর্যায়ক্রমে আদায় কৰা হয়। প্রথমতে 30,000 টকা তাৰ পিচত্ 45,000 টকা আৰু শেষত 27,000 টকা আদায় হ'ল। আনুপাতিক মূলধন পদ্ধতি অনুসৰি প্রতিটো কিস্তিৰ ধন কেনেদৰে বিতৰণ কৰিবা দেখুউৱা।

OR / অথবা

Discuss briefly different modes of dissolution of partnership firm. 10

অংশীদাৰী প্রতিস্থানৰ বিলোপসাধনৰ বিভিন্ন প্ৰকাৰসমূহ চমুকৈ আলোচনা কৰা।