4 (Sem–2) FACT

2022

FINANCIAL ACCOUNTING–II

Paper : 202

Full Marks : 80

Time : Three hours

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

1. *(a)* Answer the following questions as directed : 1×6=6

তলত দিয়া প্ৰশ্নবোৰৰ নিৰ্দেশ অনুযায়ী উত্তৰ দিয়া ঃ

(i) Choose the correct alternative :

শুদ্ধ বিকল্প বাছনী কৰা ঃ

AS-6 relates to

হিচাপৰ মানক-6-ৰ লগত জড়িত বিষয়োটো হ'ল

(a) Accounting for Fixed Assets

স্থায়ী সম্পত্তিৰ হিচাপীয় ব্যবস্থা

(b) Depreciation Accounting
অৱক্ষয় হিচাপকৰণ

(c) Revenue Recognition
ৰাজস্ব স্বীকৃতি

(d) Accounting for Amalgamation
সংযুক্তিকৰণৰ হিচাপীয় ব্যবস্থা

(ii) The difference between goods sent to branch and goods received by branch represents ————.
(Fill in the blank)

শাখালৈ প্ৰেৰণ কৰা সামগ্ৰীৰ পৰিমাণ আৰু শাখাৰ দ্বাৰা গৃহীত সামগ্ৰীৰ পৰিমাণৰ পাৰ্থক্যক কোৱা হয় ————। *(খালী ঠাই পূৰণ কৰা)*

(iii) Accounting standard AS-2 deals with disclosure of significant accounting policies followed in preparing and presenting financial statements.
*(State whether the statement is True **or** False)*

হিচাপৰ মানক AS-2 আৰ্থিক বিবৃতিবোৰৰ প্ৰস্তুত আৰু উপস্থাপনাজনিত গুৰুত্বপূৰ্ণ হিচাপকৰণৰ নীতিবোৰৰ লগত জড়িত।
(উক্তিটো শুদ্ধ নে ভুল লিখা)

(iv) In departmental accounting, bad debt is apportioned in the ratio of ————.
(Fill in the gap)

বিভাগী হিচাপকৰণত অনুদ্ধাৰণীয় ঋণবোৰ ———— ৰ অনুপাতত বিভাজন কৰা হয়।
(খালী ঠাই পূৰণ কৰা)

(v) Accounts for dependent branches are maintained by ————.
(Fill in the blank)

নিৰ্ভৰশীল শাখাবোৰৰ হিচাপ ———— এ প্ৰস্তুত কৰে। *(খালী ঠাই পূৰণ কৰা)*

(vi) Superprofit is the difference between actual profit and ———— profit.
(Fill in the blanks)

অতি লাভ হ'ল আচল লাভ আৰু ———— লাভৰ মাজত পাৰ্থক্য।
(খালী ঠাই পূৰণ কৰা)

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

তলত দিয়া শব্দবোৰৰ অৰ্থ লিখা ঃ

(i) Insolvent Partner
দেউলীয়া অংশীদাৰ

(ii) Goodwill
সুনাম

(iii) Inland branch under Branch Account
শাখাযুক্ত হিচাপৰ অধীনত দেশীয় শাখা

(iv) Consolidated Financial Statement
একত্রিত আর্থিক বিবৃতি

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

তলত দিয়া প্রশ্নবোৰৰ অতি চমু উত্তৰ লিখা ঃ

(a) State *two* functions of International Accounting Standards Board.
আন্তর্জাতিক হিচাপৰ মানক পৰিষদৰ *দুটা* কার্য উল্লেখ কৰা।

(b) Mention *two* objectives of Branch Accounting.
শাখাযুক্ত হিচাপৰ *দুটা* উদ্দেশ্য উল্লেখ কৰা।

(c) Mention *two* features of Goodwill.
সুনামৰ *দুটা* বৈশিষ্ট্য উল্লেখ কৰা।

(d) Mention *two* features of Departmental Accounting.
বিভাগীয় হিচাপকৰণৰ *দুটা* বৈশিষ্ট্য উল্লেখ কৰা।

(e) What is Purchased Goodwill ?
ক্রয় কৰা সুনামৰ অর্থ কি ?

3. Answer ***any four*** of the following questions : 5×4=20

নিম্নোক্ত *যিকোনো চাৰিটা* প্রশ্নৰ উত্তৰ লিখা ঃ

(a) Ram and Shyam are partners in a firm, sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2 respectively. They decided to dissolve the firm. Following is the Balance Sheet on the date of dissolution :

3 : 2 অনুপাতত লাভ-লোকচান ভগাই লোৱাৰ চর্তত ৰাম আৰু শ্যাম এটা প্রতিষ্ঠানৰ অংশীদাৰ / তেওঁলোকে অনুষ্ঠানটোৰ অৱসায়নৰ সিদ্ধান্ত গ্রহণ কৰে। অৱসায়নৰ তাৰিখত অনুষ্ঠানৰ উদ্বৃত্ত স্থিতিপত্র তলত দিয়া হ'ল ঃ

Balance Sheet (উদ্বৃত্তপত্র)

Liabilities (দেনা)	₹	**Assets (সম্পত্তি)**	₹
Creditors পাওনাদাৰ	40,000	Cash at Bank বেংকত নগদ ধন	20,000
Capital Accounts : মূলধন হিচাপ :		Debtors দেনাদাৰ	24,000
Ram = 50,000		Inventory	56,000
Shyam = 10,000	60,000	মজুত পণ্য	
	100,000		**100,000**

The assets are realised as follows :

সম্পত্তি বিক্রীৰ পৰা প্ৰাপ্ত ধন তলত দিয়া হ'ল ঃ

Debtors — 20,000

দেনাদাৰ

Inventory — 36,000

মজুত পণ্য

Realization expenses were ₹ 3,000

অৱসায়ন ব্যয় আছিল 3,000 টকা।

Prepare Realization Account.

অৱসায়ন হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।

(b) Describe the salient features of Accounting Standard AS-9.

হিচাপৰ মানক AS-9-ৰ মুখ্য বৈশিষ্ট্যবোৰ বৰ্ণনা কৰা।

(c) Write a critical note on the enforcement of Accounting Standards in India.

ভাৰতবৰ্ষত হিচাপৰ মানৰ প্ৰযোজ্যৰ ওপৰত এটি সমালোচনামূলক টোকা লিখা।

(d) Give Journal entries for the following transactions in the books of Assam Head Office on 31st March, 2020 :

Assam Head Office-ৰ বহীত তলত দিয়া লেনদেনৰ 31-03-2020 তাৰিখত জাবেদা প্ৰৱিষ্টি দিয়া ঃ

(i) Goods sent by Guwahati Branch to Tezpur Branch for ₹ 5000, yet to be recorded

গুয়াহাটী শাখাই তেজপুৰ শাখালৈ পঠোৱা 5000 টকা পণ্যদ্ৰব্যৰ প্ৰৱিষ্টি দিয়া হোৱা নাই

(ii) Tezpur Branch paid ₹ 10,000 for machine purchased by the Head Office

মুখ্য কাৰ্য্যালয়ে কিনা মেচিনৰ বাবদ তেজপুৰ শাখাই 10,000 টকা পৰিশোধ কৰে

(iii) Goods valued at ₹ 3,000 were returned by Guwahati Branch

গুয়াহাটী শাখাই 3,000 টকাৰ পণ্য ঘুৰাই পঠাই দিয়ে

(iv) Guwahati Branch paid ₹ 2,000 to a local supplier on behalf of the Head Office

মুখ্য কার্য্যালয়ৰ হৈ গুৱাহাটী শাখাই স্থানীয় যোগনিয়াৰক 2,000 টকা পৰিশোধ কৰে

(v) Tezpur Branch remitted ₹ 8,000 to Guwahati Branch which is not yet recovered

তেজপুৰ শাখাই গুৱাহাটী শাখালৈ 8,000 টকা প্ৰেৰণ কৰে যাৰ প্ৰাপ্তি দিয়া হোৱা নাই

(e) Explain various methods of valuation of Goodwill.

সুনাম মূল্যায়নৰ বিভিন্ন পদ্ধতিসমূহ ব্যাখ্যা কৰা।

(f) Briefly explain the procedures to be followed on dissolution in respect of settlement of accounts of the partnership firms.

অৱসায়নৰ সময়ত অংশীদাৰী কাৰবাৰৰ হিচাপ-পত্ৰ নিষ্পত্তি কৰাৰ পদ্ধতি চমুকৈ ব্যাখ্যা কৰা।

4. (a) The following is the Balance Sheet of M/s. Amal and Bimal firm :

মেছার্চ অমল আৰু বিমল অংশীদাৰী প্ৰতিষ্ঠানৰ উদ্বৃত্তপত্ৰ তলত দিয়া হৈছে ঃ

Balance Sheet (উদ্বৃত্তপত্ৰ)

Liabilities (দেনা)	₹	**Assets (সম্পত্তি)**	₹
Creditors	1,00,000	Fixed Assets	1,30,000
পাওনাদাৰ		স্থায়ী সম্পত্তি	
Capital		Investments	20,000
মূলধন		বিনিয়োগ	
Ram = 80,000		Stock	50,000
Shyam = 60,000	1,40,000	মজুত পণ্য	
Reserve	10,000	Debtors	40,000
পুঁজি		দেনাদাৰ	
		Cash	10,000
		নগদ ধন	
	2,50,000		**2,50,000**

India Ltd. acquired M/s. Amal and Bimal firm as a going concern for a purchase consideration of ₹ 1,80,000 to be discharged by issuing 14,000 equity shares of ₹ 10 each fully paid at par and the balance in cash.

India Ltd-এ মেছার্চ অমল আৰু বিমল অংশীদাৰী প্ৰতিষ্ঠানটো 1,80,000 টকাত ক্ৰয় কৰিলে আৰু 14,000 ইকুইটি অংশপত্ৰ প্ৰতিখন 10 টকাকৈ বিলিকৰণ কৰি আৰু বাকীখিনি মূল্য নগদ ধনেৰে ক্ৰয়মূল্য আদায় দিবলৈ মান্তি হ'ল।

Realisation expenses paid by the firm was ₹ 2,000.

আদায়কৰণ খৰছ বাবদ অংশীদাৰী প্ৰতিষ্ঠানটোৰে 2,000 টকা আদায় দিলে।

Give the Closing Journal entries in the books of the firm. 10

প্ৰতিষ্ঠানৰ বহীত সামৰনী জাবেদা প্ৰবৃষ্টি দিয়া।

Or

Amal, Bimal and Kamal are partners sharing profits and losses in the ratio of 2 : 2 : 1. Their Balance Sheet is given below :

অমল, বিমল আৰু কমল 2 : 2 : 1 হাৰত লাভ লোকচান বণ্টন কৰা অংশীদাৰ, তেঁওলোকৰ উদ্বৃত্তপত্ৰ তলত দিয়া হ'ল ঃ

Balance Sheet (উদ্বৃত্তপত্ৰ)

Liabilities (দেনা)	₹	**Assets** (সম্পত্তি)	₹
Creditors পাওনাদাৰ	90,000	Cash in hand হাতত জমা নগদ টকা	12,000
Capital : মূলধন ঃ		Debtors দেনাদাৰ	1,32,000
Amal = 90,000 Bimal = 72,000 Kamal = 24,000	1,86,000	Stock মজুত পণ্য	1,32,000
	2,76,000		**2,76,000**

The firm was dissolved and assets realised gradually; ₹ 60,000 were received first. Then ₹ 90,000 and ₹ 54,000 finally. Show how each instalment is to be distributed according to proportionate capital method. 10

প্ৰতিষ্ঠানতো বিলোপসাধন কৰা হয় আৰু সম্পত্তিসমূহ পৰ্য্যায়ক্ৰমে আদায় কৰা হয়। প্ৰথমতে 60,000 টকা তাৰ পিচত 90,000 টকা আৰু শেষত 54,000 টকা আদায় হ'ল। আনুপাতিক মূলধন পদ্ধতি অনুসৰি প্ৰতিটো কিস্তিৰ ধন কেনেদৰে বিতৰণ কৰিবা দেখুউৱা।

(b) Write a critical note on ***any one*** of the following in about **600** words : 10

তলত দিয়া *যি কোনো এটাৰ* বিষয়ে প্ৰায় *600* টা শব্দৰ ভিতৰত সমালোচনামূলক টোকা লিখা ঃ

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

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

(ii) Disclosure to be made as per AS-3

AS-3 অনুযায়ী প্ৰকাশ কৰিবলগীয়া বিষয়বোৰ উল্লেখ কৰা

(c) ABC Ltd. of Guwahati has a branch at Delhi. Goods are invoiced at cost plus $33\frac{1}{3}\%$.

গুয়াহাটীৰ ABC Ltd-ৰ দিল্লীত 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 —

শাখাৰদ্বাৰা প্ৰাপ্ত সমগ্ৰ নগদ ধন মুখ্য কাৰ্যালয়লৈ প্ৰেৰণ কৰা হয় আৰু শাখাৰ যাবতীয় খৰচসমূহ মুখ্য কাৰ্য্যালয়ে 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 & Loss Account

শাখা লাভ-লোকচান হিচাপ 10

Branch Debtors on 01/04/2019 01/04/2019 তাৰিখে শাখাৰ দেনাদাৰ	12,000
Branch Stock on 01/04/2019 01/04/2019 তাৰিখে শাখাৰ মজুত পণ্য	4,800
Cash Sales নগদ বিক্রী	6,000
Credit Sales বাকী বিক্রী	1,20,000
Goods from Head Office at invoice price মুখ্য কার্যালয়ৰ পৰা বিক্রয় মূল্যত প্রাপ্ত সামগ্রী	1,44,000
Cash received from Debtors দেনাদাৰৰ পৰা প্রাপ্ত নগদ ধন	1,15,200
Discount allowed to Debtors দেনাদাৰক মঞ্জুৰি কৰা বাট্টা	2,800

Bad Debts অনুদ্ধাৰণীয় ঋণ	600
Branch Expenses paid by Head Office মুখ্য কার্য্যালয়ৰ দ্বাৰা আদায় দিয়া শাখাৰ খৰচ	20,000
Branch Stock on 31/03/2020 31/03/2020 তাৰিখে শাখাৰ মজুত পণ্য	22,800

Or

On 1st April, 2019, Guwahati Limited opened a branch at Kolkata. All goods sold at the branch are received from the Head Office invoiced at cost price.

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, 2020 have been extracted from the weekly statements sent by the Branches :

2019 চনৰ পহিলা এপ্ৰিলত, গুৱাহাটী লিমিটেডে কলকাতাত এটা শাখা মুকলি কৰিলে। শাখাৰ বিক্ৰী হোৱা দ্ৰব্যসমূহ মূল দামত মুখ্য কাৰ্য্যালয়ৰ পৰা শাখালৈ চালান দিয়া হৈছিল। শাখাৰ সৈতে জড়িত সকলো ব্যয় মুখ্য কাৰ্য্যালয়ে বহন কৰিছিল। সংগৃহীত নগদ ধন শাখাটোৱে নিয়মীয়াকৈ মুখ্য কাৰ্য্যালয়লৈ প্ৰেৰণ কৰিছিল।

31 মাৰ্চ, 2020-ত অন্ত পৰা বছৰটোৰ নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ শাখাটোৱে প্ৰেৰণ কৰা সাপ্তাহিক বিবৃতিবোৰৰ পৰা লোৱা গৈছে ঃ

Stock on 1st April, 2019 01-4-2019 তাৰিখত মজুত পণ্য	33,000
Debtors on 1st April, 2019 01-4-2019 তাৰিখত দেনাদাৰ	15,000
Petty Cash on 1st April, 2019 01-4-2019 তাৰিখত খুচুৰা নগদ	300
Goods sent to Branch during the year বছৰটোত শাখালৈ প্ৰেৰিত পণ্য দ্ৰব্য	70,000

Goods returned to Head Office মুখ্য কাৰ্য্যালয়লৈ ফিৰৎ দিয়া পণ্য দ্ৰব্য	1,000

Sales at Branch :

শাখাত বিক্ৰী ঃ

Cash নগদ	40,000
Credit বাকী	55,000
	95,000
Sales returns to Branch শাখালৈ বিক্ৰী ফিৰৎ	500
Bad debt written off অনুদ্ধাৰণীয় ঋণ	500

Branch expenses paid by Head Office	4,000
মুখ্য কার্য্যালয়ে আদায় দিয়া শাখাৰ খৰছ	
Petty cash sent to Branch	800
শাখালৈ পঠুৱা খুচুৰা নগদ ধন	
Stock on 31st March, 2020	25,000
31 মার্চ, 2020 তাৰিখত মজুত পণ্য	
Cash received from Debtors	45,000
দেনাদাৰৰ পৰা প্ৰাপ্ত নগদ ধন	
Petty cash incurred by Branch	500
শাখাৰ খুচুৰা খৰছ	

Prepare Kolkata Branch Account as it would appear in the books of the Head Office. 10

মুখ্য কার্য্যালয়ৰ হিচাপ বহীত দেখুওৱাকৈ কলকাতা শাখা হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।

(d) From the following balances, extracted from the books of a Departmental Store, having two departments, prepare Departmental Trading and Profit and Loss Account for the year ended on 31st March : 10

দুটা বিভাগ থকা এটা বিভাগীয় ব্যৱসায় প্ৰতিষ্ঠানৰ তলত দিয়া তথ্যবোৰৰ পৰা 31 মার্চ, 2020 তাৰিখত অন্তপৰা বছৰটোৰ বাবে বিভাগীয় বেপাৰ আৰু লাভ লোকচান হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা ঃ

	Deptt.–A (₹)	Deptt.–B (₹)
Stock on 01/04/2019 01/04/2019 তাৰিখত মজুত পণ্য	6,800	5,800
Purchases ক্রয়	14,560	12,600
Sales বিক্রয়	25,120	19,240
Wages মজুৰি	3,580	880
Purchases Returns ক্রয় ফিৰৎ	560	600
Sales Returns বিক্রয় ফিৰৎ	1,120	1,240

Other Expenses and Incomes are :

অন্যান্য খৰচ আৰু আয়সমূহ ঃ

Salaries দৰমহা	2,100

Advertisement বিজ্ঞাপন	3,500
Carriage Inwards ক্রয়ৰ বাবে পৰিবহন ব্যয়	2,600
Rent and Taxes ভাড়া আৰু ক্রয়	3,000
Electric Charges বিদ্যুৎ খৰছ	1,500
Discount allowed to Debtors দেনাদাৰক মঞ্জুৰ কৰা বাট্টা	900
Discount received from Creditors পাওনাদাৰৰ পৰা প্ৰাপ্ত বাট্টা	2,100
Sundry Expenses বিভিন্ন খৰছ	1,400

The following further information is given :

তলত অতিৰিক্ত তথ্য দিয়া হ'ল ঃ

(i) Stock on 31st March 2020 :

31/3/2020 তাৰিখে মজুত পণ্য ঃ

Deptt–A ₹ 6,000

বিভাগ–A

Deptt–B ₹ 5,000

বিভাগ–B

(ii) The following items are to be apportioned between Deptt–A and Deptt–B in the ratio of 2 : 1 :

তলত দিয়া খৰছবোৰ বিভাগ–A আৰু বিভাগ–B-ৰ মাজত 2 : 1 অনুপাতত ভগাব লাগে ঃ

Rent and Taxes, Sundry Expenses, Electric Charges, Salaries and Carriage Inward

ভাড়া আৰু কৰ, বিভিন্ন খৰছ, বিদ্যুৎ খৰছ, দৰমহা আৰু ক্রয়ৰ বাবে পৰিবহন ব্যয়

(iii) Advertisement is to be apportioned equally

বিজ্ঞাপন ব্যয় সমানভাবে ভগাব লাগে

Or

Explain the basis of apportionment of common expenses over various departments under Departmental Accounting System. 10

বিভাগীয় হিচাপ পদ্ধতিত বিভিন্ন বিভাগব মাজত সাধাবণ ব্যয়সমূহ বিভাজন কৰাৰ ভিত্তিসমূহ ব্যাখ্যা কৰা।
