

Total number of printed pages 16



4 (Sem 2) FACT

2014

## FINANCIAL ACCOUNTING II

Paper : 202

Full Marks : 80

Time : Three hours

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

1. Answer the following as directed : 1×10

নির্দেশ অনুযায়ী উত্তৰ দিয়া :

(i) Select the accounting standard applicable to valuation of inventories from the following options :

নিম্নোক্ত বিকল্পৰ পৰা মজুতপণ্য মূল্যায়নৰ বাবে প্ৰযোজ্য হিচাপ দণ্ডমান বাচি উলিওৱা :

(a) AS-1

দণ্ডমান-1

(b) AS-2

দণ্ডমান-2

(c) AS-6

দণ্ডমান-6

(d) AS-9

দণ্ডমান-9.

Contd.

(ii) In cash flow statement donation is classified as :

নগদ উৎস বিবৃতিত বৰঙনিক নিম্নোক্ত কোনটোৰে শ্ৰেণীবিভাজন কৰা হয়?

- (a) Financing activity  
বিত্তীয় কাৰ্য
- (b) Investing activity  
বিনিয়োগ কাৰ্য
- (c) Operating activity  
ক্ৰিয়া কাৰ্য
- (d) Philanthropic activity  
দাতব্য কাৰ্য।

(iii) In 'branch accounting', goods sent to branch account is transferred to the credit of :

'ব্ৰাঞ্চ হিচাপ' ব্যবস্থাত শাখালৈ প্ৰেৰিত দ্ৰব্য নিম্নোক্ত কোনটো হিচাপৰ ক্ৰেডিটলৈ স্থানান্তৰ কৰা হয়?

- (a) Profit and loss account  
লাভলোকচান হিচাপ
- (b) Purchase account  
ক্ৰয় হিচাপ
- (c) Sales account  
বিক্ৰী হিচাপ
- (d) Inventory account  
মজুতপণ্য হিচাপ।

(iii) Which of the following profits is considered for valuation of goodwill ?

স্বাক্ষৰৰ স্থানায়মানৰ বাবে নিম্নোক্ত কোনটো লাভ বিবেচনা কৰা হয়?

- (a) gross profit  
মুঠ (gross) লাভ
- (b) net profit  
শুক্ল (net) লাভ
- (c) total profit  
সৰ্বমুঠ লাভ
- (d) operating profit  
কাৰ্যকৰী লাভ।

(iii) AS-21 relates to :

AS-21 নিম্নোক্ত কোনটো বিষয়ৰ লগত জড়িত?

- (a) Revenue recognition  
স্বাক্ষৰ স্বীকৃতি
- (b) Consolidated financial statement  
একত্ৰীকৃত বিত্তীয় প্ৰতিবেদন (বিবৃতি)
- (c) Accounting for amalgamation  
সংযুক্তিকৰণৰ হিচাপীয় ব্যবস্থা
- (d) Accounting for fixed assets  
স্থায়ী সম্পত্তিৰ হিচাপীয় ব্যবস্থা।



(vi) Branch stock account is always prepared at  
ব্রাঞ্চ মজুতপণ্য হিচাপ সদায় নিম্নোক্ত কোনটো মূল্য  
প্রস্তুত কৰা হয়?

- (a) invoice price  
চালান (invoice) মূল্য
- (b) retail price  
খুচৰা মূল্য
- (c) wholesale price  
পাইকাৰী মূল্য
- (d) cost price  
ক্রয়মূল্য।

(vii) Normal loss is not shown in the branch  
account under :

নিম্নোক্ত কোনটো পদ্ধতিৰ অধীনত সাধাৰণ লোকচান  
ব্রাঞ্চ হিচাপত দেখুওৱা নহয়?

- (a) debtors system  
দেনাদাৰ পদ্ধতি
- (b) stock and debtor system  
মজুতপণ্য আৰু দেনাদাৰ পদ্ধতি
- (c) final account system  
চূড়ান্ত হিচাপ পদ্ধতি
- (d) hybrid system  
সংমিশ্রণ পদ্ধতি।

(viii) Indian Partnership Act was enacted in the  
year ।

নিম্নোক্ত কোনটো চনত ভাৰতীয় অংশীদাৰী আইন  
(Indian Partnership Act) বিধিবদ্ধ কৰা হয় :

- (a) 1922
- (b) 1932
- (c) 1942
- (d) 1952.

(ix) Balance in Realisation account in a  
partnership firm is transferred to the capital  
accounts of the partners in which of the  
following basis ?

এটি অংশীদাৰী কাৰবাবত Realisation হিচাপৰ থকা  
উষ্ণ নিম্নোক্ত কোনটো বিষয়ৰ আধাৰত অংশীদাৰৰ  
মূলধন হিচাপলৈ স্থানান্তৰ কৰা হয়?

- (a) sacrificing ratio  
ভাগৰ অনুপাত
- (b) gaining ratio  
লাভভাৰ্জন অনুপাত
- (c) capital ratio  
মূলধন অনুপাত
- (d) Profit sharing ratio  
লাভলোকচান বণ্টন অনুপাত।



(x) A partnership firm can be dissolved under which of the following circumstances ?

নিম্নোক্ত কোনটো পৰিস্থিতিত এটি অংশীদাৰী কাৰবাবৰ অবলুপ্তি হব পাৰে?

(a) quarrel among the partners

অংশীদাৰৰ মাজত কাজিয়া

(b) insanity of one of the partners

এজন অংশীদাৰৰ মস্তিষ্ক বিকৃতি

(c) order from the municipality

পৌৰ কৰ্তৃপক্ষৰ আদেশ মৰ্মে

(d) existence of a dormant partner

এজন সুপ্ত অংশীদাৰ থকা ক্ষেত্ৰত।

2. Answer the following in brief :  $2 \times 5 = 10$

নিম্নোক্ত বিষয়ৰ চমু উত্তৰ দিয়া :

(i) Comment on the following statements :

নিম্নোক্ত উক্তিৰ বিষয়ে মন্তব্য দিয়া :

(a) Dissolution of partnership firm and dissolution of partnership is synonymous.

অংশীদাৰী কাৰবাবৰ অবলুপ্তি আৰু অংশীদাৰী অংশীদাৰী কাৰবাবৰ অবলুপ্তি সমার্থক হয়।

(b) Goodwill of a firm represents the excess of real net worth of assets over their book value. 2

কাৰবাবৰ প্ৰতিষ্ঠান এটাৰ সুনামে সম্পদৰ (real net worth) প্ৰকৃত মূল্য আৰু বহীত থকা মূল্যৰ উদ্ভেদক প্ৰতিফলিত কৰে।

(c) The average profit method takes into account the abnormal profit or loss arising during the course of business. 2

কাৰবাবৰ কাৰ্যকালত হোৱা অস্বাভাৱিক লাভ বা লোকচানক গড় লাভ পদ্ধতিয়ে বিবেচনা কৰে।

(d) State the basic accounting assumptions under AS-1. 2

AS-1 অৰ অধীনত মৌলিক হিচাপীয় ধাৰণাসমূহ উল্লেখ কৰা।

(e) What is the treatment of bad debt under debtor system of branch accounting? 2

স্বত্বাধীনে পদ্ধতি অনুসৰি ব্ৰাঞ্চ হিচাপত অনুদ্ধাৰণীয় ঋণৰ হিচাপীয় ব্যৱস্থা কি ধৰণৰ?

Answer any four of the following :  $5 \times 4 = 20$

নিম্নোক্ত যিকোনো চাৰিটাৰ উত্তৰ লিখা :

(a) Discuss the salient features of Accounting Standard AS-9.

Accounting Standard AS-9 ৰ মুখ্য বৈশিষ্ট্যবোৰ আলোচনা কৰা।



(b) State the objectives of branch accounting  
ব্রাঞ্চ হিচাপ ব্যবস্থার উদ্দেশ্যসমূহৰ উল্লেখ কৰা।

(c) A firm's normal return is 15% of its net assets. The actual profit earned by it is Rs 75,000. Its value of net assets is Rs 3,60,000.

What is the value of goodwill under capitalisation of average profit method?

অনুষ্ঠান এটাৰ মুঠ সম্পত্তিৰ 15% স্বাভাবিক return (গড় আয়) হয়। ইয়াৰ প্রকৃত লাভ হ'ল 75,000 টকা। ইয়াৰ মুঠ সম্পত্তিৰ মূল্য হ'ল 3,60,000 টকা। লাভৰ মূলধনীকৰণ (capitalisation of average profit) পদ্ধতি অনুসৰি সুনামৰ মূল্য কিমান হয়?

(d) x and y 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 অনুপাতৰ লাভলোকচান ভগাই লোৱাৰ চৰ্তত x আৰু y এটা অংশীদাৰী কাৰবারত আছে। তেওঁলোক অনুষ্ঠানটোৰ অবসায়নৰ সিদ্ধান্ত গ্ৰহণ কৰে। অবসায়ন তাৰিখত অনুষ্ঠানৰ উদ্ভূত স্থিতিপত্ৰ তলত দিয়া হ'ল।

### Balance Sheet

Liabilities (দেবা)	Rs	Assets (সম্পত্তি)	Rs
Capital (মূলধন)	20,000	Cash at bank	10,000
Reserves (মূলধন হিচাপ)	25,000	বেংকত নগদ ধন	
	30,000	Debtors	15,500
		দেনাদাৰ	
		less provision	3,500
			12,000
		অনুদ্বাৰণীয় ঋণ পুঁজি	
		Inventory	28,000
		মজুত পণ্য	
	50,000		50,000

The assets realised are as follows :

Debtors Rs 10,000 ; Inventory Rs 18,000 ; Goodwill Rs 5,500. Realisation expenses Rs 1,000. y brings in necessary cash to meet his deficit. Give journal entries in the books of the firm.

সম্পত্তি বিক্রীৰ পৰা প্ৰাপ্ত ধন তলত দিয়া হ'ল :

দেনাদাৰ 10,000 টকা ; মজুতপণ্য 18,000 টকা ; সুনাম 5,500 টকা ; অবসায়ন ব্যয় হ'ল 1,000 টকা। y এ প্ৰয়োজনীয় নগদ আনে (তেওঁৰ হিচাপৰ ঘাটী পূৰণৰ বাবে)।

অনুষ্ঠানৰ বহীত জাৰেদা প্ৰবিষ্টি দিয়া।







2013 চনৰ 1 এপ্ৰিল তাৰিখত কাৰবাবৰ অবসায়ন ঘটে।  
নিম্নোক্ত সম্পত্তি বিক্রী কৰি পোৱা ধন হল :

দেনাদাৰ 11,000 টকা; আচবাবপত্ৰ 18,000 টকা;  
মজুতপণ্য 8,500 টকা; মটৰ গাড়ী 22,000 টকা।

Machinery was taken over by Karna and  
Arjun at book value.

Realisation expenses Rs 400.

কৰ্ণ আৰু অৰ্জুনে যন্ত্ৰপাতি বহীত থকা মূল্যত অধিগ্রহণ  
কৰে।

অবসায়ন ব্যয় হ'ল 400 টকা।

Close the books of the firm by preparing  
necessary ledger accounts.

কাৰবাবৰ হিচাপ বহী বন্ধ কৰাৰ লগতে প্ৰয়োজনীয় খতিয়ান  
হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।

(i) Discuss the manner of piecemeal  
distribution of proceeds when a  
partnership firm goes into dissolution.

অংশীদাৰী কাৰবাবৰ এটাৰ অবসায়ন হলে  
আদায়ীকৃত টকা সময়ে সময়ে বা বিভিন্ন পৰ্যায়ত  
বিতৰণ কৰাৰ পদ্ধতি আলোচনা কৰা।

(ii) Discuss the procedure of settlement of  
accounts when one or more partners  
are insolvent. 5+5=10

এজন বা একাধিক অংশীদাৰ দেউলীয়া হলে  
হিচাপৰ চূড়ান্ত নিষ্পত্তিকৰণৰ পদ্ধতি আলোচনা  
কৰা।

(iii) Shan Ltd. invoices goods to its Mumbai  
branch at cost. Prepare necessary ledger  
accounts in the books of the head office  
under Stock & Debtors system from the  
following information :

Shan Ltd. এ Mumbai শাখালৈ ক্ৰয়মূল্যত ইয়াৰ  
সামগ্ৰী প্ৰেৰণ কৰে। নিম্নোক্ত তথ্যপাতিৰ পৰা head  
office ৰ বহীত Stock & Debtors পদ্ধতিত  
প্ৰয়োজনীয় খতিয়ান হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।

Opening balance : আৰম্ভণি ৰাহি :

Stock মজুতপণ্য Rs 10,000

Debtors দেনাদাৰ Rs 14,000

Cash নগদ ধন Rs 400

Goods sent to branches Rs 30,000

শাখালৈ প্ৰেৰিত সামগ্ৰী 30,000 টকা



Goods returned by branch Rs 3,000

শাখাই ঘূৰাই দিয়া সামগ্ৰী 3,000 টকা

Total sales (of which Rs 30,000 was cash sales) Rs 53,500

মুঠ বিক্রী (ইয়াৰে 30,000 টকা হ'ল নগদ বিক্রী) 53,500 টকা

Bad debts অনুদ্ধাৰণীয় ঋণ Rs. 900

Return from customers Rs 1,000

ক্ৰেতাৰ ঘূৰাই দিয়া সামগ্ৰী 1,000 টকা

Cash remitted by branch Rs 46,000

শাখাই প্ৰেৰণ কৰা নগদ ধন 46,000 টকা

Other expenses of the branch Rs 6,000

শাখাৰ অন্যান্য খৰচ 6,000 টকা

Abnormal loss অস্বাভাবিক লোকচান Rs 2,000

Cash remitted to branch Rs 4,500

শাখালৈ প্ৰেৰিত নগদ ধন 4,500 টকা

**Closing balance : সামৰণী ৰাহি :**

Stock মজুতপণ্য Rs 8,000

Debtors দেৱাদাৰ Rs 15,000

The following is the information relating to two departments of a business house :

এটা বাবসায় প্ৰতিষ্ঠানৰ দুটা বিভাগ সংক্ৰান্তীয় নিম্নোক্ত তথ্যসমূহ দিয়া হ'ল :

Purchases of Rs 52,000 includes purchase for sales department 1,000 units ; production department 2000 units.

52,000 টকা ক্ৰয়ৰ ভিতৰত Sales department ৰ বাবে 1,000 units (গোট) ক্ৰয়; আৰু production department ৰ বাবে 2,000 গোট ক্ৰয় সামৰি লোৱা আছে।

**Opening stock আৰম্ভণী মজুতপণ্য :**

Sales department বিক্রী বিভাগ 120 units (গোট)

Production department উৎপাদন বিভাগ 80 units (গোট)

**Sales বিক্রী :**

Sales department বিক্রী বিভাগ 1,020 units (গোট)

Production department উৎপাদন বিভাগ 1,920 units (গোট)

**Selling price per unit : (গোট প্রতি বিক্রয়মূল্য) :**

Sales department বিক্রী বিভাগ = Rs 20 each



Production department উৎপাদন বিভাগ = Rs 22.50 each

The rate of gross profit is the same in each case.

Rent of Rs 4,000 is to be apportioned in the ratio of sales.

Prepare departmental trading and profit and loss account of the business house.

প্রতিটো ক্ষেত্ৰত মুঠ লাভ (gross profit) ৰ হাৰ একই হয়।

4,000 টকাৰ ভাড়াৰ বাবদ হোৱা ব্যয়ক বিক্ৰীৰ অনুপাতে বণ্টন কৰিব লাগে। ব্যবসায় অনুষ্ঠানটোৰ বিভাগীয়া লাভলোকচান হিচাপ প্রস্তুত কৰা।