

2018

FINANCIAL ACCOUNTING – III — GENERAL

Seventh Paper

( A – 31 – G )

( Accounting and Finance Group )

Full Marks – 100

Candidates are required to give their answers in their own words as far as practicable

প্রাপ্তলিখিত সংখ্যাগুলি পূর্ণমান নির্দেশক

বিভাগ - ক

১। নিম্নলিখিত প্রশ্নগুলির উত্তর দাও :

২×৬

(ক) হোল্ডিং কোম্পানী বলতে কী বোঝ ?

অথবা

অধীনস্থ কোম্পানী কী ?

(খ) হিসাবসংক্রান্ত মানক কী ?

অথবা

হিসাবসংক্রান্ত মানকের প্রয়োজনীয়তা কী ?

(গ) হোল্ডিং কোম্পানীর পরিপ্রেক্ষিতে সুনাম বা মূলধনী সঞ্চিতি বলতে কী বোঝ ?

(ঘ) IFRS বলতে কী বোঝ ?

(ঙ) কোম্পানীর একত্রীকরণ কী ?

অথবা

কোম্পানীর প্রসন্ন কী ?

(চ) Trade Payable বলতে কী বোঝ ?

অথবা

Proposed Dividend কী ?

বিভাগ - খ

নিম্নলিখিত প্রশ্নগুলির উত্তর দাও :

৫×৪

২। অতীত ব্যয় ভিত্তিক হিসাব নিকাশের সীমাবদ্ধতাগুলি উল্লেখ কর।

অথবা

হিসাব তত্ত্ব ও প্রয়োগের মধ্যে সম্পর্ক উল্লেখ কর।

৩। হিসাবনিকাশের ক্ষেত্রে মূলধন কী ? এর বৈশিষ্ট্য উল্লেখ কর।

৪। আয় ও মূলধনের মধ্যে সম্পর্ক উল্লেখ কর।

অথবা

প্রকৃত মূল্য হিসাবনিকাশের উপর একটি টীকা লেখ।

৫। আর্থিক বিবরণী বিশ্লেষণ-এর ব্যাপারে উৎসাহী পাঁচটি পক্ষের নাম উল্লেখ কর।

৬। Zenith Ltd.-এর বিষয়গুলি নিম্নরূপ :

- (ক) Equity share capital : 10,000 equity shares of ₹ 10 each fully paid.  
(খ) Preference share capital : 1,000, 12% preference shares of ₹ 100 each fully paid.  
(গ) Reserve and Surplus : ₹ 15,000.  
(ঘ) External Liabilities : Trade Payables ₹ 18,000.  
(ঙ) The average normal profit after tax earned each year by the company ₹ 28,500.  
(চ) Transferred to general reserve — 10%.

Assets of the Company include one fictitious item of ₹ 8,000. The normal rate of return in respect of the equity this type of company is ascertained at 10% (ignore goodwill).

Company-র শেয়ারের মূল্য নিরূপণ কর (অ) Asset-backing Method  
(আ) Earnings Capacity Method -এ।

১০

অথবা

P Ltd.-এর বর্তমান কারবার অধিগ্রহণের উদ্দেশ্যে 01-04-2016 তারিখ থেকে Akaash Ltd. গঠিত হয়। কিন্তু কোম্পানী নিবন্ধিত হয় 01-07-2016 তারিখে। এই পরিবর্তনের জন্য 31-03-2017 পর্যন্ত কোনো লেনদেন দাখিলা হয়নি। উক্ত তারিখে নীট মুনাফা নির্ণয়ের উদ্দেশ্যে হিসাবের বইতে নিম্নলিখিত জেরগুলি ছিল :

Gross Profit – ₹ 88,000 ; Carriage Outwards – ₹ 3,200 ; Travellers Commission – ₹ 4,800 ; Office Expenses – ₹ 24,000 ; Rent and Rates – ₹ 12,000 ; Directors Fees – ₹ 6,000 ; Depreciation on Fixed Assets – ₹ 15,000 ; and Debenture Interest – ₹ 5,600.

অন্যান্য তথ্যাবলী :

(অ) মোট লাভের হার প্রতিমাস পিছু গ্রবক।

(আ) 1-04-2016 থেকে 30-06-2016 পর্যন্ত বিক্রয় ₹ 3,00,000 এবং 1-07-2016 থেকে 31-03-2017 পর্যন্ত বিক্রয়ের পরিমাণ ₹ 13,00,000।

নিবন্ধন পূর্ব ও নিবন্ধন পরবর্তী মুনাফা নির্ণয় কর।

১০

৭। নিম্নলিখিত তথ্যের ভিত্তিতে Common Size Income বিবরণী প্রস্তুত কর :

১০

Sales	₹ 9,00,000	Administration Expenses	₹ 50,000
Sales Return	₹ 1,00,000	Non-operating Expenses	₹ 20,000
Cost of Sales	₹ 4,50,000	Income Tax	40%

[Turn Over]

## বিভাগ - ঘ

৮। 31-03-2017 তারিখে H. Ltd. এবং উহার অধীনস্থ S. Ltd.-এর সম্পত্তি ও দায়ের বিবরণী নিম্নে দেওয়া হল :

	H.Ltd (₹)	S.Ltd (₹)
<b>I. Equity and Liability:</b>		
1. Shareholders' Fund:		
(a) Equity Share Capital (₹ 10 each fully paid)	1,00,000	50,000
(b) Reserves and Surplus :		
General Reserve	60,000	40,000
Profit and Loss Balance	40,000	30,000
2. Non-current Liabilities :	—	—
3. Current Liabilities :		
Trade Payable	70,000	40,000
<b>Total</b>	<b>2,70,000</b>	<b>1,60,000</b>
<b>II. Assets:</b>		
1. Non-current Assets :		
(a) Fixed Assets :		
Tangible	1,50,000	1,20,000
(b) Non-current Investment		
Investment in Shares (4,000 shares in S. Ltd)	68,000	—
2. Current Assets :		
Inventory	30,000	18,000
Trade Receivables	20,000	12,000
Cash and Cash equivalents	2,000	10,000
<b>Total</b>	<b>2,70,000</b>	<b>1,60,000</b>

অতিরিক্ত তথ্যাদি :

(ক) H.Ltd. 01-04-2016 তারিখে S.Ltd.-এর শেয়ারে বিনিয়োগ করে।

(খ) 01-04-2016 তারিখে S.Ltd.-এর Reserve এবং Profit & Loss A/c-এর পরিমাণ ছিল যথাক্রমে 20,000 টাকা ও 10,000 টাকা।

(গ) S.Ltd -এর পাওনাদারদের মধ্যে 4,000 টাকা H.Ltd -এর কাছে প্রদেয়।

H.Ltd এবং উহার অধীনস্থ S.Ltd.-এর 31-03-2017 তারিখে একটি সংবদ্ধ উদ্বর্তপত্র প্রস্তুত কর।

১৬

## অথবা

হোল্ডিং কোম্পানীর ক্ষেত্রে সংবদ্ধ উদ্বর্তপত্র প্রস্তুত করার প্রয়োজনীয়তা হয় কেন ? Minority Interest বলতে কী বোঝ ? হোল্ডিং কোম্পানী থেকে অধীনস্থ কোম্পানীর কাছে পণ্য বিক্রয়ের ক্ষেত্রে Unrealized profit তুমি কীভাবে দেখাবে ?

৮+৪+৪

৯। নিম্নে 31-03-2017 তারিখে P.Ltd. ও Q.Ltd.-এর সম্পত্তি ও দায়গুলি দেওয়া হল :

	P.Ltd. (₹)	Q.Ltd. (₹)
<b>I. Equity and Liability:</b>		
1. Shareholders' Fund:		
(a) Equity Share of ₹ 10 each fully paid	1,00,000	1,50,000
9% Preference shares of ₹ 10 each fully paid	50,000	70,000
(b) Reserves and Surplus :		
General Reserve	40,000	22,000
Profit and Loss Balance	23,000	13,000
2. Non-current Liabilities :		
3. Current Liabilities :		
Trade Payable	52,000	45,000
<b>Total</b>	<b>2,65,000</b>	<b>3,00,000</b>

1. Non-current Assets :		
(a) Fixed Assets :		
Tangible : Plant and Machinery	85,000	1,65,000
Furniture	34,000	22,000
2. Current Assets :		
Inventory	81,000	45,000
Trade Receivables	40,000	46,000
Cash and Cash equivalents	25,000	22,000
Total	2,65,000	3,00,000

01-04-2017 তারিখে P.Ltd. , Q.Ltd. কে নীচের শর্তের ভিত্তিতে অধিগ্রহণ করতে সিদ্ধান্ত নেয় :

(ক) Q.Ltd.-এর প্রতি 5টি ইকুইটি শেয়ারের জন্য P.Ltd. 6টি ইকুইটি শেয়ার (প্রতিটি 10 টাকা দামের পূর্ণ আদায়ীকৃত) বিলি করবে।

(খ) Q.Ltd.-এর প্রেফারেন্স শেয়ার হোল্ডাররা P. Ltd.-এর 60,000 টাকার প্রেফারেন্স শেয়ার পাবে।

(গ) P.Ltd -এর প্রতিটি শেয়ার 14 টাকা দামে বিলি (issue) হবে।

(ঘ) P.Ltd.-এর Plant and Machinery-এর মূল্য হবে 1,60,000 টাকা।

Q.Ltd.-এর বইতে প্রয়োজনীয় হিসাবখাতগুলি প্রস্তুত কর।

১৬

অথবা

31-03-16 তারিখে A. Co Ltd.-এর খতিয়ান জেরগুলি নিম্নে প্রদত্ত হল : (টাকায়)

Fixed assets –	7,00,000	Investments –	10,000	Inventories –	3,90,000
Debtors –	4,60,000	Preliminary Exp –	20,000	Bank O/D –	50,000
Creditors –	11,50,000	Equity Share Capital (shares of ₹10 each fully paid)–	6,00,000	Accumulated Loss balance –	2,20,000

অত্যধিক পুঞ্জীভূত ক্ষতি ও স্থায়ী সম্পত্তির অতিরিক্ত মূল্যায়নের জন্য নিম্নলিখিত পুনর্গঠন প্রকল্প সহমতের ভিত্তিতে প্রযুক্ত হল —

(ক) প্রতিটি ইকুইটি শেয়ার 6 টাকা দামের পূর্ণ আদায়ীকৃত শেয়ারে রূপান্তরিত হবে।

(খ) পাওনাদাররা 1,00,000 টাকা ছাড় দেবে।

(গ) লোকসান ও প্রারম্ভিক ব্যয় (Preliminary Expenses) অবলোপন করা হবে এবং অবশিষ্ট জের স্থায়ী সম্পত্তি হ্রাসের জন্য ব্যবহৃত হবে।

উপরোক্ত লেনদেনগুলি লিপিবদ্ধ করার জন্য জাবেদার দাখিলাগুলি দেখাও এবং পুনর্গঠন বাস্তবায়িত হবার পর উদ্বর্তপত্র প্রস্তুত কর।

১৬

১০। 31-03-2017 তারিখে D.Ltd.-এর রেওয়ামিলটি নিম্নে প্রদত্ত হল : (all figures are in ₹ lakhs)

Machinery	50,000	Share Capital (₹ 10 each)	40,000
Debtors	31,000	Creditors	18,000
Stock (01-04-2016)	10,000	Sales	2,04,000
Purchases	98,000	Bills payable	33,000
Salaries	23,000	Interest received	4,000
Bills receivable	14,000	General Reserve	15,000
Rent	18,000	Surplus balance on 01-04-2016	5,000
Long term Investments	25,000	10% Debenture	15,000
Furniture	13,000	Bank Overdraft	2,000
Administration expenses	14,000	Provision for Depreciation	10,000
Cash	12,000		
Bank	28,000		
Debenture Interest paid	600		
Land	8,000		
Loss on sale of fixed assets	1,400		
	3,46,000		3,46,000

নিম্নে প্রদত্ত তথ্যাবলীর ভিত্তিতে 31-03-2017 তারিখে সমাপ্ত বছরের জন্য একটি লাভ-ক্ষতির বিবরণী এবং ঐ তারিখে একটি উদ্বর্তপত্র তৈরী কর :

১৬

- (ক) 31-03-2017 তারিখে অবিক্রিত পণ্যের পরিমাণ 19,000 টাকা।  
 (খ) সকল স্থায়ী সম্পত্তির প্রকৃত ব্যয়ের উপর 10% হারে অবচয় ধার্য করতে হবে।  
 (গ) 30% হারে আয়কর প্রযুক্ত হবে।  
 (ঘ) মুনাফার 5% সঞ্চিতিতে (Reserve) নেওয়া হবে।  
 (ঙ) ভাড়া প্রদেয় 1,000 টাকা।

*The figures in the margin indicate full marks*

**Group – A**

1. Answer the following questions : 2×6

(a) What do you mean by Holding Company ?

*Or*

What is Subsidiary Company ?

(b) What is Accounting Standard ?

*Or*

What is the necessity of Accounting Standard ?

(c) What do you mean by Goodwill or Capital Reserve in the light of Holding Company ?

(d) What do you mean by IFRS ?

(e) What is amalgamation ?

*Or*

What is absorption ?

(f) What do you mean by trade payables ?

*Or*

What is proposed dividend ?

**Group – B**

Answer the following questions :

5×4

2. Mention the limitations of historic cost accounting .

*Or*

State the relation between accounting theory and practice.

3. What is capital in accounting ? State its features.

4. State the relationship between income and capital.

*Or*

Write a short note on Fair Value Accounting.

5. Mention five parties interested in financial statement analysis.

**Group - C**

6. The following particulars of Zenith Ltd. are given below :
- Equity share capital : 10,000 equity shares of ₹ 10 each fully paid.
  - Preference share capital : 1,000, 12% preference shares of ₹ 100 each fully paid.
  - Reserve and Surplus : ₹ 15,000.
  - External Liabilities : Trade Payables ₹ 18,000.
  - The average normal profit after tax earned each year by the company ₹ 28,500.
  - Transferred to general reserve — 10%.

Assets of the Company include one fictitious item of ₹ 8,000. The normal rate of return in respect of the equity this type of company is ascertained at 10% (ignore goodwill).

Compute the value of the Company's share by (i) the Asset backing Method; and (ii) Earnings Capacity Method.

10

**Or**

Akaash Ltd. was formed by taking over the existing business of P.Ltd., with effect from 01-04-2016. But the company was incorporated on 01-07-2016. No entries were made relating to the transfer till 31-03-2017. On that day, the following balances were found to determine the net profit :

Gross Profit – ₹ 88,000 ; Carriage Outwards – ₹ 3,200 ; Travellers Commission – ₹ 4,800 ; Office Expenses – ₹ 24,000 ; Rent and Rates – ₹ 12,000 ; Directors Fees – ₹ 6,000 ; Depreciation on Fixed Assets – ₹ 15,000 ; and Debenture Interest – ₹ 5,600.

Other information :

- GP ratio was constant per month
- Sales from 1-04-2016 to 30-06-2016 was ₹ 3,00,000 and from 1-07-2016 to 31-03-2017 was ₹ 13,00,000.

Show the pre and post incorporation profit.

10

7. Prepare a Common Size Income Statement from the following information : (figures in ₹) :

10

Sales	9,00,000	Administration Expenses	50,000
Sales Return	1,00,000	Non-operating Expenses	20,000
Cost of Sales	4,50,000	Income Tax	40%

**Group - D**

8. The Statement of assets and liabilities of H.Ltd. and its subsidiary S.Ltd. as at 31-03-2017 stood as follows :

	H.Ltd.(₹)	S.Ltd.(₹)
<b>I. Equity and Liability:</b>		
1. Shareholders' Fund:		
(a) Equity Share Capital (₹ 10 each fully paid)	1,00,000	50,000
(b) Reserves and Surplus :		
General Reserve	60,000	40,000
Profit and Loss Balance	40,000	30,000
2. Non-current Liabilities :	—	—
3. Current Liabilities :		
Trade Payable	70,000	40,000
<b>Total</b>	<b>2,70,000</b>	<b>1,60,000</b>

[Turn Over]

<b>II. Assets:</b>		
1. Non-current Assets :		
(a) Fixed Assets :		
Tangible	1,50,000	1,20,000
(b) Non-current Investment		
Investment in Shares (4,000 shares in S. Ltd)	68,000	—
2. Current Assets :		
Inventory	30,000	18,000
Trade Receivables	20,000	12,000
Cash and Cash equivalents	2,000	10,000
<b>Total</b>	<b>2,70,000</b>	<b>1,60,000</b>

Additional information :

(a) H.Ltd. acquired the shares in S.Ltd. on 01-04-2016.

(b) On 01-04-2016 balances of Reserve and P/L A/c in the books of S.Ltd. stood at ₹ 20,000 and ₹ 10,000 respectively.

(c) Trade payables of S.Ltd include ₹ 4,000 payable to H.Ltd.

You are required to prepare the Consolidated Balance Sheet of H.Ltd. with its subsidiary S.Ltd. as at 31-03-2017.

16

*Or*

Why is it necessary to prepare Consolidated Balance Sheet in case of Holding Company? What do you mean by Minority Interest? How would you treat unrealized profit on transfer of goods from holding company to subsidiary company?

8+4+4

9. Following are the liabilities and assets of P.Ltd. and Q.Ltd. as on 31-03-2017 :

	P.Ltd (₹)	Q.Ltd (₹)
<b>I. Equity and Liability:</b>		
1. Shareholders' Fund:		
(a) Equity Share of ₹ 10 each fully paid	1,00,000	1,50,000
9% Preference shares of ₹ 10 each fully paid	50,000	70,000
(b) Reserves and Surplus :		
General Reserve	40,000	22,000
Profit and Loss Balance	23,000	13,000
2. Non-current Liabilities :		
3. Current Liabilities :		
Trade Payable	52,000	45,000
<b>Total</b>	<b>2,65,000</b>	<b>3,00,000</b>
<b>II. Assets:</b>		
1. Non-current Assets :		
(a) Fixed Assets :		
Tangible : Plant and Machinery	85,000	1,65,000
Furniture	34,000	22,000
2. Current Assets :		
Inventory	81,000	45,000
Trade Receivables	40,000	46,000
Cash and Cash equivalents	25,000	22,000
<b>Total</b>	<b>2,65,000</b>	<b>3,00,000</b>

On 01-04-2017, P. Ltd. decided to absorb Q. Ltd. on the following terms :

(a) P.Ltd. will issue 6 equity shares of ₹ 10 each fully paid against 5 equity shares of Q.Ltd.

(b) Preference shareholders of Q.Ltd. are to get ₹ 60,000 Preference shares of P. Ltd.

(c) Shares of P.Ltd. are to be issued at ₹ 14 per share.

(d) Plant and Machinery of P.Ltd. to be valued at ₹ 1,60,000.

Prepare necessary accounts in the books of Q.Ltd to close its books.

16

Or

The Ledger balances of A. Co Ltd. as on 31-03-16 include : (in ₹)

Fixed assets –	7,00,000	Investments –	10,000	Inventories –	3,90,000
Debtors –	4,60,000	Preliminary Exp –	20,000	Bank O/D –	50,000
Creditors –	11,50,000	Equity Share Capital (shares of ₹10 each fully paid)–	6,00,000		
		Accumulated Loss balance –			2,20,000

Due to heavy accumulated losses and overvaluation of fixed assets, following scheme of reconstruction is agreed upon –

(a) To convert the equity shares fully paid up into shares of ₹ 6 each, fully paid.

(b) Creditors to forgo ₹ 1,00,000.

(c) Amount available is to be utilised to write off loss balance, preliminary expenses and the balance remaining is to be used to write down fixed assets.

Pass necessary Journal entries to give effect to the above and prepare the Balance Sheet immediately after the reconstruction.

16

10. Following is the Trial Balance of the business of D.Ltd as on 31-03-2017. :  
(all figures are in ₹ lakhs)

Machinery	50,000	Share Capital (₹ 10 each)	40,000
Debtors	31,000	Creditors	18,000
Stock (01-04-2016)	10,000	Sales	2,04,000
Purchases	98,000	Bills payable	33,000
Salaries	23,000	Interest received	4,000
Bills receivable	14,000	General Reserve	15,000
Rent	18,000	Surplus balance on 01-04-2016	5,000
Long term Investments	25,000	10% Debenture	15,000
Furniture	13,000	Bank Overdraft	2,000
Administration expenses	14,000	Provision for Depreciation	10,000
Cash	12,000		
Bank	28,000		
Debenture Interest paid	600		
Land	8,000		
Loss on sale of fixed assets	1,400		
	3,46,000		3,46,000

You are required to prepare the Statement of Profit & Loss for the year ended 31-03-2017 and the Balance Sheet as on that date after considering the following :

(a) Unsold stock on 31-03-2017 is valued at : ₹ 19,000.

(b) Depreciation is to be charged @ 10% on original cost on all fixed assets.

(c) Rate of income tax applicable is 30%.

(d) 5% of profit is to be transferred to Reserve.

(e) Rent outstanding ₹ 1,000.

16