

2021

**FINANCIAL ACCOUNTING-III — GENERAL**

**Seventh Paper**

**(A-31-G)**

**(Accounting & Finance Group)**

**Full Marks : 100**

*The figure in the margin indicate full marks*

*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) কোম্পানি আইন, 2013-এর তফসিলি-III অনুযায়ী নিম্নলিখিত শিরোনামগুলির অন্তর্গত প্রত্যেকটির একটি করে উপ-শিরোনাম উল্লেখ করো :

(i) Non-current Liabilities; (ii) Current Assets.

*অথবা,*

কোনো কোম্পানির চূড়ান্ত হিসাব তৈরির সময় Proposed Dividend কীভাবে হিসাবে দেখাবে?

(খ) হিসাবসংক্রান্ত মানকের দুটি সুবিধা লেখো।

(গ) Normal Profit কী?

*অথবা,*

Super Profit কী?

(ঘ) হোল্ডিং কোম্পানি কী?

*অথবা,*

Minority Interest বলতে কী বোঝায়?

(ঙ) সংবদ্ধ উদ্বর্তপত্রে Minority Interest কীভাবে দেখাবে?

(চ) Business Acquisition বলতে কী বোঝায়?

**Please Turn Over**

বিভাগ-খ

নিম্নলিখিত প্রশ্নের উত্তর দাও।

৫×৪

- ২। আর্থিক বিবরণী বিশ্লেষণের পাঁচটি কৌশলের উল্লেখ করো।  
অথবা,  
পাঁচজন আর্থিক বিবরণী ব্যবহারকারীগণের নাম লেখো।
- ৩। অতীত ব্যয়ভিত্তিক হিসাবনিকাশের যে-কোনো তিনটি সীমাবদ্ধতা আলোচনা করো।  
অথবা,  
GAAP কী? ইহার তিনটি সুবিধা উল্লেখ করো।
- ৪। হিসাবতত্ত্ব ও ব্যবহারিক হিসাবরক্ষণের সম্পর্ক সংক্ষেপে আলোচনা করো।
- ৫। টীকা লেখো :  
(i) রক্ষণশীলতার মতবাদ; (ii) প্রকাশকরণের মতবাদ

বিভাগ-গ

নিম্নলিখিত প্রশ্নগুলির উত্তর দাও।

- ৬। নিম্নলিখিত তথ্য থেকে 31.03.2020 তারিখে সমাপ্ত বছরের একটি Common-size Income বিবরণী তৈরি করো : ১০

Selling and Distribution Expenses	...	₹20,000
Administrative Expenses	...	₹40,000
Cost of Sales	...	75% of Net sales
Income Tax	...	20% of Net profit before tax
Net Income after tax	...	₹96,000
Other Income	...	₹20,000

- ৭। A. Ltd.-এর নিম্নলিখিত তথ্যগুলি দেওয়া হলো : ১০
- (a) Equity share capital: 20,000 equity shares of ₹10 each fully paid  
(b) Preference share capital: 2,000, 8% preference shares of ₹100 each fully paid  
(c) Reserves and Surplus: ₹ 1,00,000  
(d) Trade Payables: ₹40,000  
(e) Average normal profit after tax earned in each year by the company ₹60,000  
(f) Transfer to General Reserves – Nil.  
(g) Profit on revaluation of tangible assets – ₹40,000  
(h) Fictitious items included in the assets of the company – ₹10,000  
(i) Normal rate of return earned in respect of the equity shares of the same type of company is ascertained at 10%.  
(j) Ignore Goodwill

নিম্নলিখিত পদ্ধতিতে কোম্পানির শেয়ারের মূল্যায়ন করো :

- (i) Asset-backing Method; এবং  
(ii) Earnings Yield Method.

অথবা,

1.4.2019 তারিখ থেকে C.Ltd.-এর চলতি ব্যবসা ক্রয় করে B.Ltd. তৈরি করা হলো। কিন্তু কোম্পানিটি নিবন্ধিকৃত হয়েছে 1.7.2019 তারিখে। হস্তান্তর সংক্রান্ত কোনো দাখিলাই 31.03.2020 তারিখের পূর্বে করা হয়নি। উক্ত তারিখে লাভ-ক্ষতি নির্ধারণের জন্য নিম্নলিখিত জেরগুলি পাওয়া গেছে : ১০

Gross Profit - ₹1,76,000; Carriage Outwards - ₹6,400; Travelling Expenses - ₹9,600; Office Expenses - ₹48,000; Rent and Rates - ₹24,000; Director's Fees - ₹12,000; Depreciation on Fixed Assets - ₹30,000; Debenture Interest - ₹11,200.

অন্যান্য তথ্যসমূহ :

(i) GP ratio was constant per month.

(ii) Sales from 01.04.2019 to 30.06.2019 was ₹6,00,000 and from 01.07.2019 to 31.03.2020 was ₹26,00,000.

নিবন্ধনের পূর্ববর্তী এবং পরবর্তী সময়ের মুনাফা নির্ধারণ করো।

বিভাগ-ঘ

নিম্নলিখিত প্রশ্নগুলির উত্তর দাও।

৮। 31.03.2020 তারিখে H.Ltd এবং উহার অধীনস্থ S.Ltd-এর সম্পত্তি ও দায় নিম্নরূপ :

১৬

Particulars	Notes No	H.Ltd ₹	S. Ltd ₹
<b>I. Equity and Liabilities</b>			
<b>1. Shareholders' Fund</b>			
(a) Equity Share Capital (₹10 each fully paid)		5,00,000	1,50,000
(b) Reserves and Surplus			
(i) General Reserves		2,00,000	1,30,000
(ii) Profit & Loss Balance		2,50,000	1,00,000
<b>2. Non-Current Liabilities</b>		—	—
<b>3. Current Liabilities</b>			
(a) Trade Payable		2,80,000	1,70,000
<b>TOTAL</b>		<b>12,30,000</b>	<b>5,50,000</b>
<b>II. Assets</b>			
<b>1. Non-Current Assets</b>			
(a) Property, Plant and Equipment			
(i) Land and Building		5,50,000	2,20,000
(ii) Plant and Machinery		2,00,000	1,00,000
(b) Non-Current Investment			
(i) Investment in shares of S.Ltd.		1,80,000	—
<b>2. Current Assets</b>			
(a) Inventory		1,10,000	1,40,000
(b) Trade Receivables		1,60,000	80,000
(c) Cash and Cash Equivalent		30,000	10,000
<b>TOTAL</b>		<b>12,30,000</b>	<b>5,50,000</b>

নিম্নলিখিত তথ্যগুলিও পাওয়া গেছে :

- (a) H.Ltd. 01.04.2019 তারিখে S.Ltd.-এর 12,000 ইকুইটি শেয়ার 1,80,000 টাকায় ক্রয় করেছে।  
 (b) 01.04.2019 তারিখে S.Ltd.-এর General Reserve-এ ₹70,000 এবং Profit and Loss-এ ₹40,000 জের ছিল।  
 (c) H.Ltd.-এর দেনাদারদের মধ্যে S.Ltd.-কে বিক্রিত ₹20,000 টাকা রয়েছে।

H.Ltd. এবং উহার অধীনস্থ S.Ltd.-এর 31.03.2020 তারিখে একটি সংবদ্ধ উদ্বর্তপত্র তৈরি করো।

অথবা,

সংবদ্ধ উদ্বর্তপত্র কী? হোল্ডিং কোম্পানির ক্ষেত্রে এটি প্রস্তুতের প্রয়োজনীয়তা কী? সংবদ্ধ উদ্বর্তপত্রে তুমি কীভাবে অনাদায়ীকৃত লাভ-এর হিসাব দেখাবে? ৪+৬+৬

৯। Y Ltd. 31.03.2020 তারিখে X Ltd.-কে অধিগ্রহণ করেছে যে তারিখে X.Ltd.-এর উদ্বর্তপত্রটি ছিল নিম্নরূপ : ১৬

Particulars	Notes No	X.Ltd ₹
<b>I. Equity and Liabilities</b>		
<b>1. Shareholders' Fund</b>		
(a) Equity Share Capital (₹10 each fully paid)		1,60,000
(b) Reserves and Surplus		1,44,000
<b>2. Non-Current Liabilities</b>		
Long-term borrowings: 10% Debenture of ₹100 each		1,00,000
<b>3. Current Liabilities</b>		
(a) Trade Payable		36,000
<b>TOTAL</b>		<b>4,40,000</b>
<b>II. Assets</b>		
<b>1. Non-Current Assets</b>		
(a) Property, Plant and Equipment		3,12,000
(b) Non-Current Investment		—
<b>2. Current Assets</b>		
(a) Inventory		81,000
(b) Trade Receivables		34,200
(c) Cash and Cash Equivalent		12,800
<b>TOTAL</b>		<b>4,40,000</b>

Notes on Balance Sheet (includes)

Particulars	Amount(₹)
<b>1. Reserves and Surplus:</b>	
General Reserves	64,000
Profit & Loss Balance	80,000
	<b>1,44,000</b>
<b>2. Property, Plant &amp; Equipment:</b>	
Land and Building	2,40,000
Plant and Machinery	72,000
	<b>3,12,000</b>

X.Ltd.-কে প্রদেয় প্রতিদান নিম্নরূপ :

- X.Ltd.-এর ডিবেঞ্চর প্রতি 110 টাকা করে নগদ প্রদান করা হবে।
- X.Ltd.-এর প্রতিটি শেয়ারের জন্য Y.Ltd.-এর 5 টাকা দরের (শেয়ারপ্রতি বাজার মূল্য ₹6) 3 টি শেয়ার দেওয়া হবে।
- X.Ltd.-এর প্রতিটি শেয়ার পিছু ₹3 করে নগদ প্রদান করা হবে।

X.Ltd.-এর হিসাব বই বন্ধ করার জন্য X.Ltd.-এর হিসাব বইতে প্রয়োজনীয় হিসাবখাত তৈরি করো এবং Y.Ltd.-এর জাবেদায় প্রয়োজনীয় দাখিলা করো। কোম্পানি অবসায়নের খরচ ₹6,000।

অথবা,

Z.Ltd. ব্যবসার অন্তর্ভুক্তি পুনর্গঠনের জন্য নিম্নলিখিত পরিকল্পনা গ্রহণ করেছে :

১৬

- ইকুইটি শেয়ারের মূল্য শেয়ারপ্রতি 4 টাকা পূর্ণ আদায়কৃত শেয়ারে হ্রাস করতে হবে।
- প্রেফারেন্স শেয়ারগুলি শেয়ারপ্রতি ₹70 পূর্ণ আদায়কৃত 7% প্রেফারেন্স শেয়ারে পরিবর্তন করতে হবে।
- Property, Plant and Equipment 5,50,000 টাকায় এবং inventories 1,00,000 টাকায় পুনর্মূল্যায়ন করতে হবে।
- পাওনাদারগণ তাঁদের পাওনার 1/5 অংশ ছেড়ে দিতে রাজি হয়েছে।
- ক্ষতির অবলোপন এবং উপরিউল্লিখিত (iii) অনুযায়ী সম্পত্তির অবমূল্যায়ন করতে হবে।

Following is the Balance Sheet of Z.Ltd. as on 31.03.2020:

Particulars	Notes No	Amount ₹
<b>I. Equity and Liabilities</b>		
<b>1. Shareholder's Fund</b>		
(a) Share Capital	1	10,00,000
(b) Reserves and Surplus: Profit & Loss Balance		(3,00,000)
<b>2. Non-Current Liabilities</b>		
Long-term borrowing: 10% Debenture		2,50,000
<b>3. Current Liabilities</b>		
(a) Trade Payable: Creditors		2,50,000
<b>TOTAL</b>		<b>12,00,000</b>
<b>II. Assets</b>		
<b>1. Non-Current Assets</b>		
(a) Property, Plant and Equipment: Tangible Assets		7,00,000
<b>2. Current Assets</b>		
(a) Inventory		1,80,000
(b) Trade Receivables		1,60,000
(c) Cash and Cash Equivalent		1,60,000
<b>TOTAL</b>		<b>12,00,000</b>

Notes to the Balance Sheet (includes)

Particulars	Amount(₹)
<b>1. Share Capital</b>	
Equity Share of ₹10 each fully paid	6,00,000
5% Preference Shares of ₹100 each fully paid	4,00,000
	<b>10,00,000</b>

উপরিউল্লিখিত লেনদেনগুলি লিপিবদ্ধ করার জন্য জাবেদায় প্রয়োজনীয় দাখিলা এবং পরিকল্পনা সম্পাদনের পর সংশোধিত উদ্বর্তপত্র তৈরি করো।

১০। 31.03.2020 তারিখে P.Ltd.-এর রেওয়ামিলটি নিম্নরূপ :

১৬

Debit	₹	Credit	₹
Stock as on 01.04.2019	1,50,000	Share Capital (Equity shares of ₹10 each)	2,00,000
Purchases	5,00,000	6% Debenture	50,000
Wages & Salaries	50,000	Sales	7,00,000
Furniture	20,000	Discount	3,000
Rent & Taxes	15,000	Profit & Loss Balance	30,000
Administrative Expenses	25,000	Creditors	50,000
Plant & Machinery	1,50,000	Bills Payable	20,000
Debtors	70,000	General Reserve	42,000
Cash	15,000		
Bank	30,000		
Interest on debenture	5,000		
Long-term Investment	65,000		
	<b>10,95,000</b>		<b>10,95,000</b>

অতিরিক্ত তথ্যসমূহ :

- কোম্পানির অনুমোদিত মূলধনের পরিমাণ ₹5,00,000
- 31.03.2020 তারিখে অস্তিম মজুত পণ্যের পরিমাণ ₹1,96,000
- যন্ত্রপাতি ও আসবাবপত্রের উপর 10% হারে অবচয় ধার্য করো।
- নিট মুনাফার 10% সঞ্চিতিতে স্থানান্তর করো।

উপরিউক্ত তথ্যসমূহ থেকে 31.03.2020 তারিখে সমাপ্ত বছরের জন্য একটি লাভ-ক্ষতির বিবরণী এবং উক্ততারিখে একটি উদ্বর্তপত্র তৈরি করো।

**[English Version]****Group-A**

1. Answer the following questions: 2×6
- (a) As per Schedule III of the Companies Act, 2013, mention one sub-head under each of the following heads:  
(i) Non-current Liabilities; (ii) Current Assets  
*Or,*  
How would you show proposed dividend while finalising the accounts of a company?
- (b) Write two benefits of Accounting Standard.
- (c) What is normal profit?  
*Or,*  
What is super profit?
- (d) What is a Holding Company?  
*Or,*  
What do you mean by 'Minority Interest'?
- (e) How would you show Minority Interest in the Consolidated Balance Sheet?
- (f) What is meant by Business Acquisition?

**Group-B**

Answer the following questions.

5×4

2. Name five techniques of financial statement analysis.  
*Or,*  
Name five users of Financial Statements.
3. Discuss any three limitations of Historical Cost Accounting.  
*Or,*  
What is GAAP? Mention three advantages of it.
4. Briefly discuss the relationship between Accounting Theory and Accounting Practice.
5. Write short notes on:  
(i) Doctrine of Conservatism;  
(ii) Doctrine of Disclosure.

**Group-C**

Answer the following questions:

6. With the help of the following information for the year ended 31.03.2020, prepare a Common-size Income Statement: 10

Selling and Distribution Expenses	...	₹20,000
Administrative Expenses	...	₹40,000
Cost of Sales	...	75% of Net sales
Income Tax	...	20% of Net profit before tax
Net Income after tax	...	₹96,000
Other Income	...	₹20,000

7. The following particulars of A.Ltd are given below: 10

- Equity share capital: 20,000 equity shares of ₹10 each fully paid
- Preference share capital: 2,000, 8% preference shares of ₹100 each fully paid
- Reserves and Surplus: ₹1,00,000
- Trade Payables: ₹40,000
- Average normal profit after tax earned in each year by the company ₹60,000
- Transfer to General Reserve – Nil.
- Profit on revaluation of tangible assets – ₹40,000
- Fictitious items included in the assets of the company – ₹10,000
- Normal rate of return earned in respect of the equity shares of the same type of company is ascertained at 10%.
- Ignore Goodwill.

Compute the value of the company's share by

- Asset-backing Method and
- Earnings Yield Method.

*Or,*

B.Ltd. was formed by taking over the existing business of C.Ltd. with effect from 01.04.2019. But the company was incorporated on 01.07.2019. No entries were made relating to the transfer till 31.03.2020. On that date, the following balances were found to determine the net profit: 10

Gross Profit - ₹1,76,000; Carriage Outwards - ₹6,400; Travelling Expenses - ₹9,600; Office Expenses - ₹48,000; Rent and Rates - ₹24,000; Director's Fees - ₹12,000; Depreciation on Fixed Assets - ₹30,000; Debenture Interest - ₹11,200.

Other information:

- GP ratio was constant per month.
- Sales from 01.04.2019 to 30.06.2019 was ₹6,00,000 and from 01.07.2019 to 31.03.2020 was ₹26,00,000.

Show the pre and post-incorporation profit.

**Group-D**

Answer the following questions:

8. The Statement of assets and liabilities of H.Ltd. and its subsidiary S.Ltd. as at 31.03.2020 stood as follows:

16

Particulars	Notes No	H.Ltd ₹	S. Ltd ₹
<b>I. Equity and Liabilities</b>			
<b>1. Shareholder's Fund</b>			
(a) Equity Share Capital (₹10 each fully paid)		5,00,000	1,50,000
(b) Reserves and Surplus			
(i) General Reserves		2,00,000	1,30,000
(ii) Profit & Loss Balance		2,50,000	1,00,000
<b>2. Non-Current Liabilities</b>		—	—
<b>3. Current Liabilities</b>			
(a) Trade Payable		2,80,000	1,70,000
<b>TOTAL</b>		<b>12,30,000</b>	<b>5,50,000</b>
<b>II. Assets</b>			
<b>1. Non-Current Assets</b>			
(a) Property, Plant and Equipment			
(i) Land and Building		5,50,000	2,20,000
(ii) Plant and Machinery		2,00,000	1,00,000
(b) Non-Current Investment			
(i) Investment in shares of S.Ltd.		1,80,000	—
<b>2. Current Assets</b>			
(a) Inventory		1,10,000	1,40,000
(b) Trade Receivables		1,60,000	80,000
(c) Cash and Cash Equivalent		30,000	10,000
<b>TOTAL</b>		<b>12,30,000</b>	<b>5,50,000</b>

The following information is also available:

- (a) H.Ltd. acquired 12,000 equity shares of S.Ltd. on 01.04.2019 at a cost of ₹1,80,000.  
 (b) On 01.04.2019, balance of General Reserve of S.Ltd. was ₹70,000 and the balance in the Profit and Loss was ₹40,000.  
 (c) Debtors of H.Ltd. includes ₹20,000 for goods sold to S.Ltd.

You are required to prepare Consolidated Balance Sheet of H.Ltd. with its subsidiary S.Ltd. as at 31.03.2020.

Or,

What is a Consolidated Balance Sheet? Why is it necessary to prepare Consolidated Balance Sheet in case of Holding Company? How would you treat unrealised profit on stock in case of consolidation of balance sheet?

4+6+6

9. X Ltd. is absorbed by Y Ltd. on 31.03.2020 on which date the Balance Sheet of X.Ltd. was summarized as follows:

16

Particulars	Notes No	X.Ltd ₹
<b>I. Equity and Liabilities</b>		
<b>1. Shareholders' Fund</b>		
(a) Equity Share Capital (₹10 each fully paid)		1,60,000
(b) Reserves and Surplus		1,44,000
<b>2. Non-Current Liabilities</b>		
Long-term borrowings: 10% Debenture of ₹100 each		1,00,000
<b>3. Current Liabilities</b>		
(a) Trade Payable		36,000
<b>TOTAL</b>		<b>4,40,000</b>
<b>II. Assets</b>		
<b>1. Non-Current Assets</b>		
(a) Property, Plant and Equipment		3,12,000
(b) Non-Current Investment		—
<b>2. Current Assets</b>		
(a) Inventory		81,000
(b) Trade Receivables		34,200
(c) Cash and Cash Equivalent		12,800
<b>TOTAL</b>		<b>4,40,000</b>

Notes to Balance Sheet (includes)

Particulars	Amount(₹)
<b>1. Reserves and Surplus:</b>	
General Reserves	64,000
Profit & Loss Balance	80,000
	<b>1,44,000</b>
<b>2. Property, Plant &amp; Equipment:</b>	
Land and Building	2,40,000
Plant and Machinery	72,000
	<b>3,12,000</b>

The consideration payable to X.Ltd.:

- A cash payment of ₹110 for every Debenture in X.Ltd.
- An exchange of 3 equity shares of ₹5 each (quoted in the market at ₹6 each) in Y.Ltd. for every share in X.Ltd.
- A further cash payment of ₹3 for each equity share in X.Ltd.

You are required to prepare necessary ledger accounts in the books of X.Ltd. to close the books of accounts and journal entries in the books of Y.Ltd. Expenses on liquidation were ₹6,000.

Or,

Z.Ltd. undertook the following scheme of internal reconstruction:

16

- (i) The equity shares to be reduced to ₹4 per share fully paid.
- (ii) Preference shares were to be converted into 7%, Preference shares of ₹70 each fully paid.
- (iii) To revalue Property, Plant and Equipment at ₹5,50,000 and inventories at ₹1,00,000.
- (iv) Sundry Creditors agreed to give up 1/5th of their claims.
- (v) To write off the loss and to write down the value of assets as in (iii) above.

Following is the Balance Sheet of Z.Ltd. as on 31.03.2020:

Particulars	Notes No	Amount ₹
<b>I. Equity and Liabilities</b>		
<b>1. Shareholder's Fund</b>		
(a) Share Capital	1	10,00,000
(b) Reserves and Surplus: Profit & Loss Balance		(3,00,000)
<b>2. Non-Current Liabilities</b>		
Long-term borrowing: 10% Debenture		2,50,000
<b>3. Current Liabilities</b>		
(a) Trade Payable: Creditors		2,50,000
TOTAL		<b>12,00,000</b>
<b>II. Assets</b>		
<b>1. Non-Current Assets</b>		
(a) Property, Plant and Equipment: Tangible Assets		7,00,000
<b>2. Current Assets</b>		
(a) Inventory		1,80,000
(b) Trade Receivables		1,60,000
(c) Cash and Cash Equivalent		1,60,000
TOTAL		<b>12,00,000</b>

Notes to the Balance Sheet (includes)

Particulars	Amount(₹)
<b>1. Share Capital</b>	
Equity Share of ₹10 each fully paid	6,00,000
5% Preference Shares of ₹100 each fully paid	4,00,000
	<b>10,00,000</b>

Pass journal entries to record the above transactions and prepare the revised Balance Sheet after implementation of the scheme.

10. The Trial Balance of P.Ltd. as on 31.03.2020 is as below:

Debit	₹	Credit	₹
Stock as on 01.04.2019	1,50,000	Share Capital (Equity shares of ₹10 each)	2,00,000
Purchases	5,00,000	6% Debenture	50,000
Wages & Salaries	50,000	Sales	7,00,000
Furniture	20,000	Discount	3,000
Rent & Taxes	15,000	Profit & Loss Balance	30,000
Administrative Expenses	25,000	Creditors	50,000
Plant & Machinery	1,50,000	Bills Payable	20,000
Debtors	70,000	General Reserve	42,000
Cash	15,000		
Bank	30,000		
Interest on debenture	5,000		
Long-term Investment	65,000		
	<b>10,95,000</b>		<b>10,95,000</b>

Additional information:

- (i) The authorised capital of the company is ₹5,00,000
- (ii) Stock as on 31.03.2020 is 1,96,000
- (iii) Depreciate Plant & Machinery and Furniture at 10%
- (iv) 10% of net profit is transferred to Reserve.

From the above information, prepare Statement of Profit and Loss for the year ended 31.03.2020 and a Balance Sheet as on that date.