

2019

**Advance Financial Accounting
(Honours)**

Paper – AH3

Full Marks – 100

Time : 4 Hours

The questions are of equal value for any group / half.

The figures in the right-hand margin indicate marks.

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

Illustrate the answers wherever necessary.

1. **Give answer of any three questions :** 3×6
- a) What is the procedure of setting Accounting Standards in India? 6
 - b) Write a short note on Indian AS7. 6
 - c) What do you mean by IASB? Why it has been formed? 2+4
 - d) What do you mean by Accounting Standard? What is its importance ? 3+3
 - e) Give the objectives of IFRS.
 - f) Write a brief note on the implementation of IFRS in India.

P.T.O.

GROUP – B

2. Give answer of any four questions : 4×4
- Distinguish between Amalgamation and Absorption.
 - What do you mean by Average Clause? Give answer with example.
 - Distinguish between Ex-Interest and cum-Interest.
 - Show the journal for the issue of 10% Debenture of Rs. 100000 at 10% discount and to be redeemed at 15% premium.
 - What are the qualitative characteristics of Financial statement?
 - Is there any relation between super profit and goodwill? Discuss.
3. Give answer of any four questions : 4×8
- PBM Ltd. insured a loss of profit policy for Rs. 20000. A fire occurred on 30.12.2018. From the following particulars calculate the amount of Insurance claim. Sales for the year ended 31.3.18 is Rs. 360000/-. Net loss for the year ended 31.3.18 Rs. 60000/-. Sales during the period of dislocation from 30.12.18 to 30.3.2019 Rs.10000/-.
Insured standing charges Rs. 40000/- Total standing charges Rs 100000/-, sales during the last year to the period of dislocation on Rs. 60000/-. Sales for the year ending 30.12.18 Rs. 600000/-.
 - TB Ltd commenced business in the year 2014 with a paid up capital of Rs 2,50,000/-. During the last five years the company earn profits

before income Tax (assume 50%) Rs 61000, Rs. 64000/-, Rs. 72000/-, Rs. 80000/- and Rs. 86000/-.

The total assets of the company was Rs 5,00,000/- in the year ended 31.3.2019 with external liabilities of Rs 170000/- and the goodwill was Rs 30000/- with the total assets. The company pays 10% average dividend during last five years and this rate can be considered as reasonable expected return.

Ascertain the value of goodwill from the above information.

- c) The balance sheet of SG Ltd shows the following position as on 31.3.19.

	Rs.		Rs
Issued Capital			
(of Rs 10 each)	4,00,000	Fixed Assets	500000
General Reserve	90,000	Goodwill	40,000
P/L A/C	20,000		
10% debenture	100,000	Current Assets	2,00,000
Creditors	<u>1,30,000</u>		
	<u>7,40,000</u>		<u>7,40,000</u>

As on 31.3.19 fixed assets valued at Rs. 3,50,000/- and the goodwill at Rs 50000/-. The net profits of the company during last three years were Rs. 52000/-, Rs. 53000/- and Rs.60000/-. The company transfer 20% to reserve. The fair rate of return may be taken at 10%.

- Calculate the value of shares by
(i) Assets Backing Method and (ii) Yield Method.

- d) The following balances are appeared in the Balance Sheet of SB Ltd as on 31.12.18.

	Rs.	Rs
Redeemable Prof. Share Cap.5,00,000 (of Rs 100 each)		
Ln: Calls in Arrear on 500 shares–10,000	490,000	
Development Rebate Reserve		2,00,000
Share Premium		40,000
General Reserve		3,00,000

Preference Shares to be redeemed at a premium of 10%. The arrears shareholders are not traceble, Rs 50000/- of Development Rebate reserve is free for the distribution of Dividend. For the purpose of redemption, the company will utilise the General Reserve and Share premium fully and the balance to be financed by the issue of equity shares of Rs 10 each at par.

Show the necessary journal entries.

- e) What do you mean by Dead Rent in Royalty Accounts. How the Dead Rent is treated in the book of Landlord in different situations. Give your answer with imaginary figures.
- f) Define Amalgamation and Absorption. What entries are passed by a company to close its books when it is absorbed by another company?

4. Give answer of any two questions : 2×12

- a) From the following informations prepare consolidated Balance Sheet as on 31.12.18.

	A Ltd	B Ltd		A Ltd	B Ltd
	Rs	Rs		Rs	Rs
Share Capital (of Rs10 each)	5,00,000	1,00,000	Fixed Assets	4,00,000	60,000
Reserve	60,000	30,000	Stock	3,00,000	1,55,000
P/LA/C	2,00,000	60,000	Debtors	1,05,000	85,000
B/P	—	15,000	B/R	20,000	—
Creditors	1,40,000	95,000	Investment in B Ltd	75,000	—
	9,00,000	3,00,000		9,00,000	3,00,000

Additional information,

- i) On the date of holding by A Ltd, the balance of Reseve of B Ltd was Rs 30,000 and all the profit earned by B Ltd since it were acquired by A Ltd.
 - ii) All the B/P of B Ltd are in favour of A Ltd.
 - iii) The stock of A Ltd includes Rs 25000 purchased from B Ltd at a profit of 25% on cost.
- b) The A Ltd and B Ltd are two companies carrying business in the same category. They decided to amalgamate and form a new Company called AB Ltd. From the given information show the journal entries to open the book of AB Ltd and the New Balance Sheet resultant therein.

A Ltd		B Ltd		A Ltd		B Ltd	
Rs		Rs		Rs		Rs	
Equity Share Capital (of Rs 10 each) 6,00,000		2,00,000		Fixed Assets 8,00,000		3,00,000	
Reserve 4,00,000		2,00,000		Investment 1,00,000		—	
Mortgage loan 6,00,000		1,00,000		Stock 9,00,000		4,00,000	
				Debtors 3,00,000		1,00,000	
Current Liabilities 6,00,000		4,00,000		Bank 1,00,000		1,00,000	
22,00,000		9,00,000		22,00,000		9,00,000	

Further information,

- i) All assets and liabilities to be taken by AB Ltd except investment of A Ltd which was sold by A Ltd at a profit of 10%.
 - ii) The value of equity shares of A Ltd and B Ltd are Rs 15 and Rs 25 respectively.
 - iii) AB Ltd issued 5000 equity shares of Rs 10 each at premium of 10%
- c) What are the requirements for preparation and presentation of company final Accounts? Give the requirements as to Profit & Loss A/c as per Company Act of India.

(Internal assesement : 10 marks)

বঙ্গানুবাদ

বিভাগ - ক

- ১। যে কোন তিনটি প্রশ্নের উত্তর দাও : ৩×৬
- ক) ভারতবর্ষে হিসাবনিকাশ করণের মান কিভাবে নির্ধারিত হয়?
- খ) ভারতীয় AS7 সম্বন্ধে টীকা লেখ।
- গ) IASB বলতে কি বুঝ? কেন ইহা তৈরী হয়েছে?
- ঘ) হিসাবনিকাশ করণের মান বলতে কি বুঝ? ইহার গুরুত্ব কি?
- ঙ) IFRS এর উদ্দেশ্যগুলি কি?
- ছ) ভারতবর্ষে IFRS চালুর বিষয়ে সংক্ষিপ্ত টীকা লেখ।

বিভাগ - খ

- ২। যে কোন চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও : ৪×৪
- ক) একত্রিকরণ ও গ্রসনের মধ্যে পার্থক্য কর।
- খ) গড়পড়তার ধারা বলতে কি বুঝ? উদাহরণসহ উত্তর দাও।
- গ) Ext-Int ও Cum-Int এর মধ্যে পার্থক্য কর।
- ঘ) জাবেদা দেখাও। (ইংরেজী প্রশ্নের)
- ঙ) আর্থিক বিবরণীর গুণগত বৈশিষ্ট্য কি কি?
- চ) অতি মুনাফার সঙ্গে সুনামের কোন সম্পর্ক আছে কি? আলোচনা কর।

- ৩। যে কোন চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও : ৪×৮

- ক) আগুন লাগার ফলে মুনাফার (তির জন্য বীমা দাবীর পরিমাণ) নির্ধারণ কর। (ইংরেজী প্রশ্ন দেখ)

- খ) তথ্য থেকে সুনামের মূল্য নির্ধারণ কর (ইংরেজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)।
- গ) প্রদত্ত তথ্য থেকে ইকুইটি শেয়ারের মূল্য নির্ধারণ কর (ইংরেজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)।
- ঘ) অগ্রাধিকার মুত্ত(শেয়ার পরিশোধের জাবেদাগুলি দেখাও (ইংরেজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)
- ঙ) রয়ালিটি হিসাবের ক্ষেত্রে মৃত ভাড়া বলতে কি বুঝ? এই ভাড়া জমিদারের হিসাব বহিতে বিভিন্ন েত্রে কেমনভাবে লিপিবদ্ধ করবে তা উদাহরণসহ লিখ।
- চ) একত্রিকরণ ও গ্রসন বলতে কি বুঝ? গ্রসিত কোম্পানীর বহিবন্ধ করার জন্য জাবেদাগুলি লিখ।

৪। যে কোন দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

২×১২

- ক) নিম্নলিখিত তথ্য থেকে একত্রিত উদ্ধৃতপত্র প্রস্তুত কর (ইংরেজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)
- খ) A Ltd ও B Ltd একত্রিত হয়ে AB Ltd তৈরী হয়েছে। নিম্নলিখিত তথ্য থেকে AB Ltd বহিতে হিসাব খোলার দাখিলা দেখাও ও নতুন উদ্ধৃতপত্র প্রস্তুত কর (ইংরেজী প্রশ্ন দ্রষ্টব্য)
- গ) কোম্পানী চূড়ান্ত হিসাব প্রস্তুত ও উপস্থাপনের জন্য উপাদানগুলি কি কি? ভারতীয় কোম্পানী আইন অনুযায়ী লাভক্ষতির হিসাব প্রস্তুতের উপাদানগুলি কি কি?

(অভ্যন্তরীণ মূল্যায়ন — ১০ নম্বর)