2019

Part – II

ADVANCED FINANCIAL ACCOUNTING

(General)

Paper – G3

Full Marks – 100

Time : 3 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.

1. Answer any **five** questions : 4×5

   (a) What do you mean by Capital Reduction?

   (b) Distinguish between Interest and Capital.

   (c) What is Purchase Consideration ? How it is calculated ?

   (d) What is the need for *IFRS* ?

(e) State in brief the steps of computing capital employed.

(f) State the differences between Shares and Debentures.

(g) What are the conditions attached to the redemption of preference shares?

(h) What are the different bases for the valuation of shares and what are the situations in which shares are required to be valued?

(i) What do you mean by Average clause?

(j) What do you mean by Bonus Shares ? When does a company in the Bonus Shares?

2. Answer any **five** questions : 8×5

(a) What do you mean by Goodwill? Discuss any two important methods of valuation of Goodwill. 2+6

(b) Agnibina Ltd. have part of their share capital in 3000, 5% redeemable preference shares of Rs. 100 each. According to the Articles of Association of the company the shares are redeemed at a premium of 5%. The reserve of the company shows a credit

balance of Rs. 2,00,000. The directors decide to utilise 50% of the reserve in redeeming the shares and the balance is to be used from the proceeds of fresh issue of sufficient number of Rs. 10 each. The Premium is to be used from the years' profit and loss appropriation account.

You are required to give the Journal entries on completion of the above transactions. 8

(c) P. Ltd. issued 5000 Equity shares of Rs. 100 each. The share capital is to be collected as under :

on Application Rs. 30

on Allotment Rs. 25

on First call Rs. 30

on Final call Rs. 15

All the shares were subscribed and all the moneys were received excepting first & final call money for 100 equity shares. Show the necessary Journal entries. 8

(d) R. Ltd. Co. has paid up capital of Rs. 6,00,000 represented by 1,00,000 equity shares of Rs. 10 each, Rs. 6 per share paid up. The company has large balance in its reserve A/c. A bonus of Rs. 10,00,000 is declared which is appplied as :

(i) to convert the partly paid shares into fully paid shares and

(ii) to issue 60,000 fully paid bonus shares of Rs. 10 each to the existing shareholders. Show the necessary journal entries. 8

(e) (i) Distinguish between amalgamation and absorption of companies.

(ii) Distinguish between internal and external reconstruction of a company. 4+4

(f) State the advantages and limitations of Accounting standard. 8

(g) What is the necessity of opening a separate Investment Ledger. Give the ruling of an Investment Account in such a Ledger. 2+6

(h) What is the need of Accounting Standards? Write a short note on the different accounting bodies in India and abroad. 4+4

(i) What are the various types of Mechanical Accounting? 8

(j) The following information is available from Vivekananda Ltd. as at 31st March, 2019 :

Capital :

2000, 8% preference shares of Rs. 100 each fully paid –	Rs. 2,00,000
5000 Equity shares of Rs. 100 each fully paid –	Rs. 5,00,000
10% Debentures	Rs. 2,00,000
Reserve & surplus	Rs. 4,00,000
Current liabilities	Rs. 1,50,000
Assets :	
Fixed assets	Rs. 8,50,000
Current assets	Rs. 7,00,000

For the purpose of valuation of shares fixed assets are to be depreciated by 10%. Interest on debentures is due for 6 months, preference divident is due for the year. Neither of these has been provided in the *Balance* Sheet. Calculate the value of each equity share. 8

3. Answer any **two** questions : 15×2

(a) (i) What are the considerations in selection of Accounting Policies?

(ii) Explain the Accounting standard on accounting for Fixed Assets. 7+8

(b) On 13th July 2018 ; a fire occurred in the business premises of Saha Trading Co. and most of the stocks were destroyed. The goods salvaged were valued at Rs. 11,350. In addition, some stock was salvaged in a damaged condition and its value in that condition was agreed at Rs. 11,250. The following information also are supplied to you :

(i) Stock on 31st Dec. 2017 83,500

(ii) Purchases from 1st January 2018 to13th July 2018 1,12,000

(iii) Sales from 1st January 2018 to 13th July 2018 1,54,000

(iv) Average percentage of gross profit on sales on the basis of last 4 years profits 25%.

Saha Trading Co. had insured their stock for Rs. 75,000.

You are to ascertain the claim to be put forward to the Insurance Company concerned. 15

(c) (i) Discuss the 'Super profits' methods of valuation of goodwill.

(ii) What are the methods of providing for redemption of Debentures? Discuss their merits and demerits with illustrations. 7+8

(d) P. Ltd. and R. Ltd. agreed to amalgamate. A new Company PR Ltd. was formed to take over the above two companies as on 31st March, 2019. The Balance Sheet of the two companies as on that date are given below :

Liabilities	P. Ltd.	R. Ltd.	Assets	P. Ltd.	R Ltd.
Share capital			goodwill	50,000	—
Equity shares of Rs. 100 each	10,00,000	8,00,000	Land & building	3,00,000	3,00,000
Capital Reserve	4,00,000	—	Plant & Machinery	6.00.000	3,00,000
Share premium A/c	—	1,00,000	Patents	1,50,000	—
General Reserve	1,00,000	50,000	Stock	2,00,000	2,00,000
P/L A/c	1,00,000	50,000	Debtors	3,00,000	2,00,000
Sundry creditor	80,000	1,00,000	Cash at Bank	80,000	1,00,000
	16,80,000	11,00,000		16,80,000	11,00,000

Show the Journal entries and openning Balance Sheet in the Books of New Company PR Ltd. 15

(*Interal Assessment* : 10 marks)

(বঙ্গানুবাদ)

দক্ষিণ প্রান্তস্থ সংখ্যাগুলো প্রশ্নমান নির্দেশক।

পরীক্ষার্থীদের যথাসম্ভব নিজের ভাষায় উত্তর দেওয়া প্রয়োজন।

১। যে কোনো **পাঁচটি** প্রশ্নের উত্তর দাও ঃ ৪×৫

(ক) শেয়ার পুঁজি হ্রাস বলতে কি বোঝায়?

(খ) লভ্যাংশ ও সুদের মধ্যে পার্থক্য নির্ণয় কর।

(গ) ক্রয় প্রতিদান কাকে বলে? কিভাবে এটা নির্ণয় করা হয়?

(ঘ) IFRS এর প্রয়োজনীয়তা কি?

(ঙ) বিনিয়োজিত মূলধন নির্ধারনের পর্যায়গুলি সংক্ষেপে উল্লেখ কর।

(চ) শেয়ার ও ডিবেঞ্চারের মধ্যে পার্থক্যগুলি আলোচনা কর।

(ছ) প্রেফারেন্স শেয়ার পরিশোধের সঙ্গে কোন্ কোন্ শর্ত যুক্ত আছে?

(জ) শেয়ারের মূল্যায়নের বিভিন্ন ভিত্তি কি কি? কি কি পরিস্থিতিতে শেয়ারের মূল্য নিরূপণ করা প্রয়োজন হয়?

(ঝ) গড়-ধারা বলতে কি বুঝ?

(ঞ) বোনাস শেয়ার কাকে বলে? কোম্পানী কখন বোনাস শেয়ার বিলি করে?

২। যে কোনো **পাঁচটি** প্রশ্নের উত্তর দাও ঃ ৮×৫

(ক) সুনাম বলিতে কি বোঝ? সুনাম মূল্যায়নের যে কোন দুটি গুরুত্বপূর্ণ পদ্ধতি আলোচনা কর। ২+৬

(খ) Agnibina Ltd. কোম্পানীর প্রতিটি 100 টাকা মূল্যের 3000, 5% পরিশোধ্য প্রেফারেন্স শেয়ার পুঁজি ছিল। কোম্পানীর পরিমেয় নিয়মাবলী অনুসারে উক্ত শেয়ারগুলি 5% অধিহারে পরিশোধ করা হইবে। কোম্পানীর সঞ্চিতি ভাণ্ডারে ক্রেডিট জের দেখা যায় 2,00,000 টাকা। পরিচালকগণ সিদ্ধান্ত গ্রহণ করে যে সঞ্চিতির 50% অংশ লইয়া শেয়ার পরিশোধ করা হইবে এবং অবশিষ্ট অর্থ প্রতিটি 10 টাকা মূল্যের যথেষ্ট সংখ্যক নূতন শেয়ার বিলিকৃত অর্থ হইতে পূরণ করা হইবে। বাৎসরিক লাভ লোকসান হিসাব হইতে অধিহারের টাকা মেটানো হইবে। উপরিলিখিত লেনদেনগুলির জাবেদার দাখিলাগুলো লিপিবদ্ধ কর। ৮

(গ) P. Ltd. 100 টাকা মূল্যের 5000টি ইকুইটি শেয়ার বিলি করল। শেয়ারের মূলধনী অংশ নিম্নলিখিতভাবে আদায় করা হইবে ঃ

আবেদনপত্রের সঙ্গে	Rs. 30 প্রতি শেয়ারে
বন্টনপত্রের সঙ্গে	Rs. 25 ,, ,,
প্রথম তলবে	Rs. 30 ,, ,,
শেষ তলবে	Rs. 15 ,, ,,

সমস্ত শেয়ার গৃহিত হয়েছিল ও সমস্ত প্রদেয় অর্থ যথাসময়ে প্রদান করা হয়েছিল। শুধুমাত্র 100টি শেয়ারের ওপর প্রথম ও শেষ তলবের টাকা প্রদান করা হয়নি।

জাবেদার প্রয়োজনীয় দাখিলাগুলি কর। ৮

(ঘ) R. Ltd. Co. আদায়কৃত মূলধন ছিল 6,00,000 টাকা। উহা 10 টাকার ইকুইটি শেয়ারে বিভক্ত ছিল এবং শেয়ার প্রতি 6 টাকা তলব করা হইয়াছিল। কোম্পানীর সাধারণ সঞ্চিতি হিসাবে পর্যাপ্ত পরিমাণে অর্থ ছিল। Rs. 10,00,000 টাকার বোনাস ঘোষণা করা হল এবং উহা নিম্নলিখিতভাবে ব্যবহার করা হইবে।

(i) আংশিক আদায়ীকৃত শেয়ারগুলি পূর্ণ আদায়ীকৃত শেয়ারে রূপান্তর করা হইবে।

(ii) 6000টি পূর্ণ আদায়ীকৃত বোনাস শেয়ার বর্তমান শেয়ারহোল্ডারদের বিলি করা হইবে।

প্রয়োজনীয় জাবেদা দাখিলাগুলি দেখাও। ৮

(ঙ) (i) কোম্পানীর একীকরণ ও গ্রসনের মধ্যে পার্থক্য নির্ণয় কর।

(ii) কোম্পানীর আভ্যন্তরীণ ও বাহ্যিক পুনর্গঠনের মধ্যে পার্থক্য নির্ণয় কর। ৪+৪

(চ) হিসাব নিকাশের মান নির্ধারণের সুবিধা ও অসুবিধাগুলি বর্ণনা কর। ৮

(ছ) একটি পৃথক লগ্নি-খতিয়ান প্রস্তুত করিবার প্রয়োজনীয়তা কি? ঐরূপ একটি খতিয়ানের লগ্নি হিসাবের ঘরগুলি দেখাও। ২+৬

(জ) Accounting standard এর প্রয়োজনীয়তা কি কি? দেশে ও বিদেশের বিভিন্ন accounting bodies-এর উপর টিকা লেখ। ৪+৪

(ঝ) যান্ত্রিক হিসাব রক্ষনের বিভিন্ন পদ্ধতিগুলি আলোচনা কর। ৮

(ঞ) 31শে মার্চ 2019-তে শেষ হওয়া বছরের জন বিবেকানন্দ *Ltd.* এর নিম্নলিখিত তথ্যগুলি পাওয়া যায় ঃ

মূলধন ঃ

প্রতিটি Rs. 100 টাকা মূল্যের 2000টি

8% preference share	–	Rs. 2,00,000

প্রতিটি Rs. 100 টাকা মূল্যের 5000টি

পূর্ণপ্রদত্ত Equity share	–	Rs. 5,00,000
10% ঋণপত্র	–	Rs. 2,00,000
সঞ্চিতি ও উদ্বৃত্ত	–	Rs. 4,00,000
চলতি দেয়	–	Rs. 1,50,000

সম্পত্তি ঃ

স্থায়ী সম্পত্তি	–	Rs. 8,50,000
চলতি সম্পত্তি	–	Rs. 7,00,000

শেয়ারের মূল্যায়নের প্রয়োজনে স্থায়ী সম্পত্তির ওপর 10% হারে অবচয় ধার্য করা হইবে। ঋণপত্রের ওপর সুদ ছয় মাস বকেরা আছে। প্রেফারেন্স ডিভিডেন্ড সারা বছরের জন্যে বকেয়া আছে। এগুলি কোনটাই উদ্বর্তপত্রে প্রকাশিত হয়নি।

প্রতিটি ইক্যুইটি শেয়ারের মূল্য নির্ণয় কর। ৮

৩। যে-কোন দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও ঃ ১৫×২

(ক) (i) হিসাবনিকাশকরণের নীতির নির্বাচনে কি কি বিষয় বিবেচনা করিবে?

(ii) স্থায়ী সম্পত্তির হিসাবনিকাশকরণ সম্পর্কীয় হিসাব নিকাশকরণের মান ব্যাখ্যা কর। ৭+৮

(খ) 13ই জুলাই 2018 তারিখে সাহা ট্রেডিং কোং এর ব্যবসায় অঙ্গনে একটি অগ্নি দূর্ঘটনা সংগঠিত হইয়াছিল এবং তাহাদের অধিকাংশ মজুত পণ্য বিনষ্ট হইয়াছিল। উদ্ধারকৃত পণ্যের মূল্যায়ন করা হইল 11,350 টাকা। অধিকন্তু ক্ষতিগ্রস্থ অবস্থায় কতগুলি পণ্যও উদ্ধার করা হইয়াছিল এবং সেই অবস্থায় ইহার মূল্য 10,250 টাকা বলিয়া স্বীকৃত হইল। নিম্নলিখিত তথ্যাবলীও তোমাকে সরবরাহ করা হইল ঃ

		Rs.
(i)	Stock on 31st Dec. 2017	83,500
(ii)	Purchases from 1st July 2018 to 13th July 2018	1,12,000
(iii)	Sales from 1st January 2018 to 13th July 2018	1,54,00 0

(iv) Average percentage of gross profit on sales on the basis of last 4 years profit 25%.

সাহা ট্রেডিং কোম্পানী তাহাদের মজুত পণ্য 75,000 টাকার জন্য বীমা করিয়াছিল।

সংশ্লিষ্ট বীমা কোম্পানীর নিকট উপস্থাপিত করার জন্য দাবির অঙ্ক নিরুপণ করিতে হইবে। ১৫

(গ) (i) সুনামের মূল্যায়নের Super Profits পদ্ধতিটি আলোচনা কর।

(ii) ডিবেঞ্চার পরিশোধের পদ্ধতি কি কি? উদাহরণসহ ইহাদের সুবিধা ও অসুবিধাগুলি আলোচনা কর।

৭+৮

(ঘ) P. Ltd. এবং R. একত্রিকরণের জন্য চুক্তিবদ্ধ হইয়াছে। উক্ত দুইটি কোম্পানীকে অধিগ্রহণের জন্য PR Ltd. নামে একটি নূতন কোম্পানী 31শে মার্চ 2019 তারিখে তৈরী করা হয়েছে। উক্ত দিনে কোম্পানী দুটির উদ্বর্তপত্র নিম্নরূপ —

Liabilities	P. Ltd.	R. Ltd.	Assets	P. Ltd.	R Ltd.
Share capital			goodwill	50,000	—
Equity shares of Rs. 100 each	10,00,000	8,00,000	Land & building	3,00,000	3,00,000
Capital Reserve	4,00,000	—	Plant & Machinery	6.00.000	3,00,000
Share premium A/c	—	1,00,000	Patents	1,50,000	—
General Reserve	1,00,000	50,000	Stock	2,00,000	2,00,000
P/L A/c	1,00,000	50,000	Debtors	3,00,000	2,00,000
Sundry creditor	80,000	1,00,000	Cash at Bank	80,000	1,00,000
	16,80,000	11,00,000		16,80,000	11,00,000

নতুন কোম্পানীর বইতে প্রারম্ভিক জাবেদা দাখিলাগুলি লিপিবদ্ধ কর এবং নতুন কোম্পানীর উদ্বর্তপত্র রচনা কর।

(অভ্যন্তরীণ মূল্যায়ন ঃ ১০ নম্বর)