

2023

COST AND MANAGEMENT ACCOUNTING – II — GENERAL

Paper : 3.2GA

(A-32-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। নীচের প্রশ্নগুলির উত্তর দাও :

২×১০

- (ক) প্রতিদিন একটি ট্রাক ৪০ কি.মি. দূরত্ব অতিক্রম করেছে। প্রতিদিন ১০ টন দ্রব্য বহন করেছে। যে মাসে ট্রাকটি ২০ দিন চলেছে, সেই মাসে মোট টন-কি.মি. গণনা করো।

অথবা,

একটি 'Standing charge' এবং একটি 'Running expense'-এর উদাহরণ দাও, পরিবহণ শিল্পে যেগুলি Operating Cost বের করার জন্য ব্যবহৃত হয়।

- (খ) যে-কোনো দু'টি শিল্পের নাম উল্লেখ করো যেখানে সেবা পরিবায় নির্ণয় পদ্ধতি প্রয়োগ করা হয়।

- (গ) একটি প্রক্রিয়ায় ১০০০ একক দেওয়া হয়েছিল, স্বাভাবিক ক্ষতি ৫%, কোনো scrap value নেই। এই প্রক্রিয়ার মোট খরচ ১৯,০০০ টাকা। প্রক্রিয়াতে একক প্রতি ব্যয় বার করো।

অথবা,

প্রক্রিয়া পরিবায় নির্ণয় পদ্ধতির যে-কোনো দুটি সুবিধা উল্লেখ করো।

- (ঘ) আন্তঃপ্রক্রিয়া মুনাফা বলতে কী বোঝো?

- (ঙ) যৌথ দ্রব্য এবং উপজাত দ্রব্যের মধ্যে দুটি পার্থক্য লেখো।

অথবা,

পেট্রোলিয়াম শিল্পের ক্ষেত্রে দুটি যৌথ দ্রব্যের উদাহরণ দাও।

- (চ) সমতা বিন্দু বলতে কী বোঝো?

অথবা,

প্রতি একক-এর পরিবর্তনশীল ব্যয় এবং প্রতি একক-এর বিক্রয় দাম যথাক্রমে ১২ টাকা এবং ১৮ টাকা। মোট স্থির খরচ ৬০,০০০ টাকা। সমতা বিন্দু গণনা করো।

- (ছ) আপতন কোণ বলতে কী বোঝো?

অথবা,

মোট বিক্রয় ২,০০,০০০ টাকা, P/V Ratio ৪০ শতাংশ, পরিবর্তনশীল ব্যয় নির্ণয় করো।

Please Turn Over

- (জ) প্রক্রিয়া পরিবায় নির্ণয় পদ্ধতিতে অস্বাভাবিক ক্ষতির মূল্যায়ন কীভাবে করা হয়?
- (ঝ) সুদের নিরাপত্তা অনুপাত বলতে কী বোঝো?
- (ঞ) মজুত পণ্যের আবর্তন বলতে কী বোঝো?

বিভাগ - খ

- ২। Das Transport Ltd.-এর নিম্নলিখিত তথ্যগুলি থেকে একটি মোটরভ্যানের জন্য প্রতি Running km-এর পরিবায় নির্ণয় করে

Kilometre run (annual) – 10000; Cost of Motor Van ₹ 4,00,000.

Annual Expenses :	₹
Road Licence	8,000
Insurance	12,000
Garage Rent	4,000
Supervision Expenses	32,000
Driver's Monthly wages	3,000
Cost of Petrol per Litre	30
Repairs and Maintenance per km	1.60
Tyre Cost (Average) per km	1.00
Km run per litre of Petrol	10
Estimated life of Motor Van	40000 km

- ৩। একটি কারখানায় উৎপাদন প্রক্রিয়ায় 5 টাকা কেজি দরে 3000 কেজি কাঁচামাল উৎপাদনে দেওয়া হল। প্রত্যক্ষ মজুরি : 1,800 টাকা এবং কারখানার উপরিব্যয় 3,000 টাকা। প্রক্রিয়ার স্বাভাবিক ক্ষতি কাঁচামালের শতকরা 10%। প্রকৃত উৎপাদন 2750 কেজি। ধরে নেওয়া হল বর্জিতাংশ 3 টাকা কেজি দরে বিক্রয় হয়। প্রক্রিয়া হিসাবটি প্রস্তুত করো।
- ৪। একটি প্রক্রিয়াকরণ কারখানার Process-I এবং Process-II-এর বিশদ বিবরণ নীচে দেওয়া হল :

	Process - I	Process - II
	₹	₹
Materials	25,000	—
Labour	25,000	35,000
Overhead	10,000	25,000

Process-I-এর উৎপাদন ব্যয়ের উপর 25% মুনাফা যোগ করে Process-II-তে হস্তান্তর করা হয় এবং Process-II-এর উৎপাদন ব্যয়ের 33 $\frac{1}{3}$ % মুনাফা ধরে Finished Stock-এ পাঠানো হয়। উভয় প্রক্রিয়া হিসাবগুলি দেখাও।

অথবা,

প্রক্রিয়া হিসাবে অস্বাভাবিক ক্ষতি কীভাবে দেখাবে ব্যাখ্যা করো।

৫। নীচের তথ্যগুলি থেকে অবদান, মুনাফা/আয়তন অনুপাত এবং মুনাফা গণনা করো :

মোট বিক্রয় ₹ 16,00,000; পরিবর্তনশীল ব্যয় ₹ 12,00,000; সমতা-বিন্দু বিক্রয় ₹ 12,00,000।

অথবা,

দুটি পর্যায়ের বিক্রয় এবং মুনাফা নীচে দেওয়া হল :

	বিক্রয় (₹)	মুনাফা (₹)
পর্যায় 1	5,00,000	50,000
পর্যায় 2	7,50,000	1,00,000

Calculate :

(a) P.V. Ratio

(b) The sales required to earn a profit of ₹ 1,25,000.

৬। প্রারম্ভিক দেনাদার 2,40,000 টাকা, বিক্রিত দ্রব্যের ব্যয় 12,00,000 টাকা, নগদ বিক্রয় ধারে বিক্রয়ের 20%। অন্তিম দেনাদার, প্রারম্ভিক দেনাদার থেকে 80,000 টাকা বেশি। মোট মুনাফা 4,80,000 টাকা। দেনাদার আবর্তন গণনা করো।

অথবা,

নিম্নের তথ্যাবলী থেকে প্রারম্ভিক সম্ভার এবং অন্তিম সম্ভারের মূল্য নির্ণয় করো। সম্ভার আবর্তন অনুপাত 4 বার, অন্তিম সম্ভারের মূল্য প্রারম্ভিক সম্ভারের মূল্য থেকে 20,000 টাকা বেশি। ক্রয়ের মূল্য 2,20,000 টাকা।

বিভাগ - গ

৭। XYZ Limited বর্তমানে A, B এবং C নামে তিনটি দ্রব্য প্রস্তুত করে। বিগত বছরের তথ্যগুলি নিম্নরূপ :

	A (₹)	B (₹)	C (₹)
Sales	30,00,000	20,00,000	10,00,000
Marginal costs	15,00,000	14,00,000	6,00,000
Fixed Costs (10% avoidable)	10,00,000	8,00,000	2,50,000
Profit/(Loss)	5,00,000	(2,00,000)	1,50,000

প্রতিষ্ঠানটি B দ্রব্যটি আর প্রস্তুত করতে ইচ্ছুক নয় কারণ B দ্রব্য প্রস্তুত করলে লোকসান হয়। একজন পরিব্যয় ব্যবস্থাপক হিসাবে B দ্রব্যটির উৎপাদন বন্ধ করার বিষয়ে তোমার মতামত দাও।

অথবা,

একটি দ্রব্যের 10000 একক উৎপাদনের অনুমিত ব্যয় নীচে দেওয়া হল :

	Per unit (₹)	Total (₹)
Direct Material Cost	10	1,00,000
Direct Wages	6	60,000
Direct Expenses	4	40,000
Factory Overhead (Variable)	5	50,000
Factory Overhead (Fixed)	3	30,000
Total	28	2,80,000

Please Turn Over

একই দ্রব্য বাজার থেকে প্রতিটি ₹ 26 টাকা দামে কেনা যেতে পারে। কোম্পানিটির দ্রব্যটি উৎপাদন করা না বাজার থেকে কেনা উচিত?

৮। নিম্নলিখিত তথ্য থেকে May, 2023-এ সমাপ্ত তিন মাসের জন্য একটি নগদ বাজেট প্রস্তুত করো :

Month	Sales (₹)	Purchases (₹)	Wages (₹)	Miscellaneous (₹)
January	1,20,000	84,000	10,000	7,000
February	1,30,000	1,00,000	12,000	8,000
March	80,000	1,04,000	8,000	6,000
April	1,16,000	1,06,000	10,000	12,000
May	88,000	80,000	8,000	6,000

Additional Information :

- Sales : 20% realised in the month of sales, balance realised equally in two subsequent months.
- Purchases : These are paid in the month following the month of supply.
- Wages : 75% paid in the month and 25% paid in the following month.
- Miscellaneous Expenses : Paid a month in arrears.
- Cash in hand on 1st March, 2023 – ₹ 5,000

অথবা,

মান পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতি বলতে কী বোঝো? মান পরিব্যয় নির্ণয় পদ্ধতির সাথে বাজেটের মাধ্যমে নিয়ন্ত্রণের পার্থক্য লেখো।

৯। A Manufacturing Ltd.-এর নিম্নলিখিত তথ্য থেকে মজুরি ব্যয় বৈষম্য, শ্রমের দক্ষতা বৈষম্য এবং মজুরির হার বৈষম্য নির্ণয় করো :

- Standard labour cost per unit of production is ₹ 15
- Time allowed per unit is 30 hours
- 3000 units are produced in 75000 hours
- Actual wages paid ₹ 45,000

১০। আর্থিক বিবরণী বিশ্লেষণের উদ্দেশ্যগুলি কী?

অথবা,

তুলনামূলক আর্থিক বিবরণী ও সাধারণ আকৃতির আর্থিক বিবরণীর মধ্যে পার্থক্য দেখাও।

১১। P Ltd.-এর উদ্বর্তপত্র 31.03.2021 ও 31.03.2022-এর জন্য নীচে দেওয়া হল :

Particulars	Notes No.	31.03.2021 (₹)	31.03.2022 (₹)
I. EQUITY AND LIABILITIES			
1. Shareholders Fund			
(a) Share capital		1,60,000	1,80,000
(b) Reserve and surplus			
— statement of profit & loss		60,000	96,000
2. Non-current liabilities		—	—
3. Current liabilities			
(a) Trade payable		40,000	60,000
(b) Other current liabilities			
— liability for expenses		20,000	24,000
Total		2,80,000	3,60,000
II. ASSETS			
1. Non-current assets			
(a) Property, Plant and Equipment		80,000	1,12,000
2. Current Assets			
(a) Inventories		60,000	40,000
(b) Trade Receivables		1,20,000	1,80,000
(c) Cash and Cash Equivalent		20,000	28,000
Total		2,80,000	3,60,000

অতিরিক্ত তথ্যাবলী :

(ক) পুরানো machinery বিক্রয় হইয়াছে ₹ 20,000 টাকায় (W.D.V. ₹ 10,000)

(খ) Dividend দেওয়া হয়েছে ₹ 16,000

(গ) লাভক্ষতির হিসাবে অবচয় ধার্য হয়েছে ₹ 10,000

নগদ প্রবাহ বিবরণী প্রস্তুত করো।

[English Version]

The figures in the margin indicate full marks.

Group - A

1. Answer the following questions :

2×10

- (a) Distance covered per day 80 km; Load carried on each day 10 tonnes; calculate total tonne-km during a month in which a truck has operated 20 days.

Or,

Give example of one 'Standing Charge' and one 'Running Expenses' used at the time of calculating Operating Cost in Transport industry.

- (b) Name any two industries where service costing method is applied.
- (c) 1,000 units were introduced in a process; Normal loss 5% of input with no scrap value. Total Cost incurred in the process ₹ 19,000. Calculate cost per unit in the process.

Or,

Mention any two advantages of Process Costing.

- (d) What do you mean by Inter-Process Profit?
- (e) State two differences between Joint Product and By-Product.

Or,

Give example of two Joint Products in case of Petroleum Industry.

- (f) What do you mean by Break-Even Point?

Or,

Variable Cost per unit and Selling Price per unit are ₹ 12 and ₹ 18 respectively. Total Fixed expenses ₹ 60,000. Calculate the Break-even Point.

- (g) What do you mean by Angle of Incidence?

Or,

Total sales ₹ 2,00,000, P/V Ratio 40%. Calculate Variable Cost.

- (h) How is abnormal loss valued in Process Costing?
- (i) What do you mean by Interest Coverage Ratio?
- (j) What do you mean by Stock Turnover Ratio?

Group - B

2. Calculate the cost per running km for a motor van from the following information of Das Transport Ltd. :

Kilometre run (annual) – 10000; Cost of Motor Van ₹ 4,00,000.

Annual Expenses :	₹
Road Licence	8,000
Insurance	12,000
Garage Rent	4,000
Supervision Expenses	32,000
Driver's Monthly wages	3,000
Cost of Petrol per Litre	30
Repairs and Maintenance per km	1.60
Tyre Cost (Average) per km	1.00
Km run per litre of Petrol	10
Estimated life of Motor Van	40000 km

3. In a factory 3000 kg of a material were charged to process at a rate of ₹ 5 per kg. The direct wages amounted to ₹ 1,800 and factory overhead amounted to ₹ 3,000. The normal loss in the process is 10% of the input and net production was 2750 kg. Assuming that the process scrap is sold at ₹ 3 per kg. Prepare Process Account.

4. The following are the details in respect of Process-I and Process-II of a processing factory :

	Process - I	Process - II
	₹	₹
Materials	25,000	—
Labour	25,000	35,000
Overhead	10,000	25,000

The output of process-I is transferred to process-II at a price calculated to give a profit of 25% on cost and output of process-II is sent to finished stock at a profit of $33\frac{1}{3}\%$ on cost. Show both the Process Accounts.

Or,

Explain how you would treat Abnormal Loss in Process Accounts.

5. From the following information, calculate contribution, P/V ratio and profits :

Sales ₹ 16,00,000; Variable cost ₹ 12,00,000 and Break-even sales ₹ 12,00,000.

Please Turn Over

Or,

The sales and profit during two periods are as follows :

	Sales (₹)	Profit (₹)
Period 1	5,00,000	50,000
Period 2	7,50,000	1,00,000

Calculate :

(a) P/V Ratio

(b) The sales required to earn a profit of ₹ 1,25,000.

6

6. Opening Debtors ₹ 2,40,000; Cost of goods sold ₹ 12,00,000; Cash sales 20% of Credit sales. Excess of closing debtors over opening debtors ₹ 80,000; Gross Profit ₹ 4,80,000. Calculate Debtors Turnover Ratio.

6

Or,

From the following details, determine the amount of opening stock and closing stock. Stock Turnover Ratio 4 times. Closing Stock was ₹ 20,000 in excess of opening stock. Purchases ₹ 2,20,000.

6

Group - C

7. XYZ Limited currently manufactures three products – A, B and C. The following data are related to the immediately preceding year :

	A (₹)	B (₹)	C (₹)
Sales	30,00,000	20,00,000	10,00,000
Marginal costs	15,00,000	14,00,000	6,00,000
Fixed Costs (10% avoidable)	10,00,000	8,00,000	2,50,000
Profit/(Loss)	5,00,000	(2,00,000)	1,50,000

The firm wants to discontinue Product B as it incurs losses. Offer your suggestions as to whether product B should be discontinued.

10

Or,

The estimated cost of producing 10000 units of a product are as follows :

	Per unit (₹)	Total (₹)
Direct Material Cost	10	1,00,000
Direct Wages	6	60,000
Direct Expenses	4	40,000
Factory Overhead (Variable)	5	50,000
Factory Overhead (Fixed)	3	30,000
Total	28	2,80,000

The same product can be purchased from the market at a price of ₹ 26 per unit.

Should the company make the product or buy it from the market?

10

8. From the following information, prepare a Cash Budget for three months ending on May, 2023 :

Month	Sales (₹)	Purchases (₹)	Wages (₹)	Miscellaneous (₹)
January	1,20,000	84,000	10,000	7,000
February	1,30,000	1,00,000	12,000	8,000
March	80,000	1,04,000	8,000	6,000
April	1,16,000	1,06,000	10,000	12,000
May	88,000	80,000	8,000	6,000

Additional Information :

- (a) Sales : 20% realised in the month of sales, balance realised equally in two subsequent months.
 (b) Purchases : These are paid in the month following the month of supply.
 (c) Wages : 75% paid in the month and 25% paid in the following month.
 (d) Miscellaneous Expenses : Paid a month in arrears.
 (e) Cash in hand on 1st March, 2023 – ₹ 5,000

10

Or,

What do you mean by standard costing? Distinguish between standard costing and budgetary control.

10

9. From the following information of A Manufacturing Ltd. determine Labour Cost Variance, Labour Efficiency Variance and Labour Rate Variances :

10

- (a) Standard labour cost per unit of production is ₹ 15
 (b) Time Allowed per unit is 30 hours
 (c) 3000 units are produced in 75000 hours
 (d) Actual wages paid ₹ 45,000.

10. What are the objectives of Financial Statement Analysis?

10

Or,

Distinguish between Comparative Financial Statement and Common Size Financial Statement.

10

Please Turn Over

11. The Balance Sheet of P Ltd. as on 31st March, 2021 and 31st March, 2022 are as follows :

Particulars	Notes No.	31.03.2021 (₹)	31.03.2022 (₹)
I. EQUITY AND LIABILITIES			
1. Shareholders Fund			
(a) Share capital		1,60,000	1,80,000
(b) Reserve and surplus — statement of profit & loss		60,000	96,000
2. Non-current liabilities		—	—
3. Current liabilities			
(a) Trade payable		40,000	60,000
(b) Other current liabilities — liabilities for expenses		20,000	24,000
Total		2,80,000	3,60,000
II. ASSETS			
1. Non-current assets			
(a) Property, Plant and Equipment		80,000	1,12,000
2. Current Assets			
(a) Inventories		60,000	40,000
(b) Trade Receivables		1,20,000	1,80,000
(c) Cash and Cash Equivalent		20,000	28,000
Total		2,80,000	3,60,000

Additional information :

- An old machine has been sold for ₹ 20,000 (W.D.V. ₹ 10,000)
 - Dividend paid during the year ₹ 16,000
 - Depreciation charged to Profit and Loss Account for the year amounted to ₹ 10,000
- Prepare a cash flow statement.

17.07.23
(1+1+1) Systems

Y(III) Financial Management-G/3.3 GA (A-33-G)

2023

FINANCIAL MANAGEMENT — GENERAL

Paper : 3.3 GA

(A-33-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। (ক) একটি প্রতিষ্ঠানের সম্পদ সর্বাধিকীকরণ বলতে কী বোঝো?

২

অথবা,

আর্থিক ব্যবস্থাপনার দুটি প্রধান কার্যাবলির উল্লেখ করো।

২

(খ) জন আমানত বলতে কী বোঝো?

২

(গ) মুখ্য অর্থ আধিকারিকের কার্যকলাপের যে-কোনো দুটি উল্লেখ করো।

২

(ঘ) মুনাফার পুনঃবিনিয়োগ কাকে বলে?

২

অথবা,

মূলধনের ব্যয় বলতে কী বোঝো?

২

(ঙ) ধনাত্মক কার্যকরী মূলধন কাকে বলে?

২

অথবা,

কার্যকরী মূলধনের যে-কোনো দুটি গুরুত্বের উল্লেখ করো।

২

(চ) কার্যকরী মূলধন চক্র বলতে কী বোঝো?

২

(ছ) মূলধনি ব্যয় সিদ্ধান্তের ক্ষেত্রে বিবেচ্য যে-কোনো দুটি বিষয় উল্লেখ করো।

২

অথবা,

হিসাব ভিত্তিক আয়ের পদ্ধতি বলতে কী বোঝো?

২

(জ) বাটাকৃত নগদ অর্থের প্রবাহ পদ্ধতি ও অবাটাকৃত নগদ অর্থের প্রবাহ পদ্ধতির মধ্যে পার্থক্য কী?

২

(ঝ) ওয়াল্টার মডেলের দুটি অনুমান উল্লেখ করো।

২

অথবা,

মডিগ্লিয়ানি-মিলার মডেলের দুটি অনুমান লেখো।

২

(ঞ) অন্তর্বর্তী লভ্যাংশ বলতে কী বোঝো?

২

Please Turn Over

- ২। আর্থিক ব্যবস্থাপনার গুরুত্ব আলোচনা করো।
- ৩। যে-কোনো দুটি বিষয়ের উপর টীকা লেখো :
- (ক) ইজারাভিত্তিক অর্থসংস্থান
- (খ) অধিকারযুক্ত শেয়ার
- (গ) আর্থিক ইজারা।

অথবা,

Mr. X, ১০% সুদের হারে ৫০০০ টাকা একটি ব্যাংকে জমা দেয় বার্ষিক চক্রবৃদ্ধিতে পাঁচ বছরের জন্য। পাঁচ বছর পর তার মোট প্রাপ্য অর্থের পরিমাণ নির্ণয় করো।

$$[\text{প্রদত্ত } (1.10)^5 = \text{CVIF}_{10,5} = 1.611]$$

- ৪। একটি প্রতিষ্ঠানের কার্যকরী মূলধন নির্ধারণের জন্য কোন কোন বিষয়গুলি বিবেচনা করা হয়?

অথবা,

X Ltd.-এর নিম্নলিখিত তথ্যগুলি থেকে প্রয়োজনীয় কার্যকরী মূলধনের পরিমাণ নির্ধারণ করো।

- (ক) মাসিক বিক্রয় : ইউনিট প্রতি ১০ টাকা বিক্রয়মূল্যে ১০০০০ ইউনিট
- (খ) বিক্রয়মূল্যের বিশ্লেষণ :

কাঁচামাল ৪০%, মজুরি ৩০%, অন্যান্য খরচ প্রতি সপ্তাহে ৮,০০০ টাকা

- (গ) ৪৮,০০০ টাকার কাঁচামাল এবং সমাপ্ত পণ্যের ৮০০০ ইউনিট মজুত অবস্থায় থাকে।

- (ঘ) প্রক্রিয়াকরণের সময় ২ সপ্তাহ

- (ঙ) দেনাদারদের ধার দেওয়া হয় ৫ সপ্তাহ

- (চ) পাওনাদারদের ধার দেয় ১ মাস

- (ছ) অন্যান্য খরচ প্রদানের সময়কাল ২ সপ্তাহ

সারাবছর সমভাবে উৎপাদন ঘটে এবং সেইমতো খরচ প্রদেয় হয়।

- ৫। নিম্নলিখিত তথ্য থেকে Gordon Model অনুসারে ইকুইটি শেয়ারের প্রতি একক মূল্য নির্ণয় করো।

Earnings per share ₹ 6; Internal rate of return is 30%; cost of capital 10%; Dividend payout ratios are 60% and 100%.

(3)

Y(III) Financial Management-G/3.3 GA (A-33-G)

৬। A Ltd.-এর বই থেকে নিম্নলিখিত তথ্যগুলি পাওয়া গেল :

**Capital Structure
Source**

	₹	After tax cost
Equity share capital	4,00,000	16%
Retained Earnings	1,00,000	16.5%
Preference Share Capital	3,00,000	12%
Debenture	2,00,000	10%
	<u>10,00,000</u>	

Book Value weight ব্যবহার করে Weighted average cost of capital নির্ণয় করো।

বিভাগ - গ

৭। (ক) অর্থের সময়গত মূল্যের গুরুত্ব কী?

(খ) বার্ষিকী কাকে বলে?

(গ) যে আর্থিক পরিবেশে একটি বাণিজ্যিক প্রতিষ্ঠান কাজ করে তার সম্বন্ধে আলোচনা করো।

৩+২+৫

৮। X Ltd.-এর একটি সরলীকৃত আয় বিবরণী নীচে দেওয়া হল :

বিক্রয় :	₹ 12,00,000
পরিবর্তনশীল ব্যয় :	₹ 9,00,000
স্থির ব্যয় :	₹ 1,00,000
কর এবং সুদ বাদ দেওয়ার আগে আয় :	₹ 2,00,000
সুদ :	₹ 70,000
কর (30%) :	₹ 39,000
নিট আয় :	₹ 91,000

নিম্নলিখিতগুলি নির্ণয় করো :

(ক) কার্যকরী লিভারেজের মাত্রা,

(খ) আর্থিক লিভারেজের মাত্রা,

(গ) সংযুক্ত লিভারেজের মাত্রা।

৪+৪+২

অথবা,

(ক) কার্যকরী ঝুঁকি এবং আর্থিক ঝুঁকির মধ্যে পার্থক্যগুলি লেখো।

(খ) 'Trading on Equity'-র উপর একটি সংক্ষিপ্ত টীকা লেখো।

৫+৫

Please Turn Over

- ৯। (ক) চলতি আর্থিক সম্পত্তির অর্থসংস্থানের যে-কোনো দুটি নীতি সম্বন্ধে আলোচনা করো।
(খ) মজুত সম্ভার ব্যবস্থাপনার উদ্দেশ্যগুলি কী?

অথবা,

- (ক) নগদ অর্থের ব্যবস্থাপনার গুরুত্ব আলোচনা করো।
(খ) Economic Order Quantity-র ধারণাটি ব্যাখ্যা করো।

- ১০। A Ltd. desires to invest in a project which requires an initial investment of ₹ 50,00,000. The useful life of the project is 10 years with a salvage value of ₹ 5,00,000 and will be depreciated on straight line method. The profit before charging depreciation is ₹ 10,00,000 p.a. The income tax rate is 30%.

Compute :

- (a) NPV at 10% and
(b) Profitability Index.

অথবা,

মূলধন বরাদ্দকরণের গুরুত্ব আলোচনা করো। Capital Budgeting সিদ্ধান্তের ক্ষেত্রে মূলধন বরাদ্দকরণ ধারণা কীভাবে ব্যবহার করা হয়?

- ১১। (ক) আর্থিক নিয়ন্ত্রণের ধাপগুলি কী কী?

- (খ) আর্থিক নিয়ন্ত্রণের যে-কোনো দুটি হাতিয়ার সম্বন্ধে সংক্ষেপে আলোচনা করো।

[English Version]

The figures in the margin indicate full marks.

Group-A

1. (a) What do you mean by Wealth Maximisation of a firm?

Or,

State two important functions of Financial Management.

- (b) What is Public deposit?
(c) State two functions of Chief Financial Officer.
(d) What is ploughing back of profit?

Or,

What do you mean by Cost of Capital?

- (e) Define positive working capital.

Or,

Mention any two importance of working capital.

- (f) What do you mean by working capital cycle?
 (g) Mention any two factors considered in capital expenditure decision.

Or,

What do you mean by Accounting Rate of Return (ARR) method?

- (h) What is the difference between discounted cash flow method and non-discounted cash flow method?
 (i) Mention two assumptions of Walter's Model.

Or,

Write two assumptions of Modigliani-Miller Model.

- (j) What do you mean by interim dividend?

Group-B

2. Discuss the importance of Financial Management.
 3. Write short notes on (any two) :
 (a) Lease Financing
 (b) Right Share
 (c) Financial lease

Or,

Mr. X has deposited ₹ 5000 in a bank at 10% rate of interest to be compounded annually for 5 years. Find out the amount he will receive after 5 years.

[Given $(1.10)^5 = \text{CVIF}_{10,5} = 1.611$]

4. What factors are to be considered in determining the working capital requirement of a concern?

Or,

From the following particulars of X Ltd. determine the working capital requirement.

- (a) Monthly sales : 10000 units of ₹ 10 each
 (b) Analysis of Sales
 Materials 40%, Labour 30%, Overhead ₹ 8,000 per week
 (c) Stock will include raw materials of ₹ 48,000 and 8000 units of finished goods.
 (d) Processing period – 2 weeks
 (e) Credit to debtors – 5 weeks
 (f) Credit from creditors – 1 month
 (g) Lag in payment of overhead – 2 weeks

Production is carried on evenly during the year and expenses accrue similarly.

Please Turn Over

5. From the following information, calculate value per equity share on the basis of Gordon's Model. Earnings per share ₹ 6; Internal rate of Return is 30%; cost of capital is 10%; Dividend payout ratios are 60% and 100%. 3+3

6. The following information is extracted from the books of A Ltd.

Capital Structure Source	₹	After tax cost
Equity share capital	4,00,000	16%
Retained Earnings	1,00,000	16.5%
Preference share capital	3,00,000	12%
Debenture	2,00,000	10%
	<u>10,00,000</u>	

Calculate the weighted average cost of capital using book value weights.

Group - C

7. (a) What is the importance of time value of money?
 (b) What is annuity?
 (c) Discuss the financial environment in which a firm operates. 3+
8. A simplified income statement of X Ltd. is given below :

Sales :	₹ 12,00,000
Variable Cost :	₹ 9,00,000
Fixed Cost :	₹ 1,00,000
EBIT :	₹ 2,00,000
Interest :	₹ 70,000
Tax (30%)	₹ 39,000
Net Income	₹ 91,000

Calculate the following :

- (a) Degree of Operating leverage,
 (b) Degree of Financial leverage,
 (c) Degree of Combined leverage.

Or,

- (a) State the differences between operating risk and financial risk.
 (b) Write a short note on 'Trading on equity'.

9. (a) Briefly discuss any two strategies of financing of current assets.
(b) What are the objectives of inventory management.

5+5

Or,

- (a) Discuss the importance of cash management.
(b) Explain the concept of Economic Order Quantity (EOQ).

5+5

10. A Ltd. desires to invest in a project which requires an initial investment of ₹ 50,00,000. The useful life of the project is 10 years with a salvage value of ₹ 5,00,000 and will be depreciated on straight line method. The profit before changing depreciation is ₹ 10,00,000 p.a. The income tax rate is 30%. Compute :

- (a) NPV at 10% and
(b) Profitability Index.

6+4

Or,

Explain the importance of capital rationing. How is it applied in capital budgeting decision?

5+5

11. (a) What are the steps involved in Financial Control?
(b) Discuss briefly any two tools of Financial Control.

5+5

Old syllabus 1+1+1

C.U. B.Com-III Yr. Exam-2023 (Gen.)
Dt. of Exam 15.07.2023

Y(III)-Financial Accounting-III-G-3.1GA/(A-31-G)

2023

FINANCIAL ACCOUNTING-III — GENERAL

Paper : 3.1GA

(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) কোম্পানি আইন, ২০১৩-এর তফশিল-III অনুযায়ী নিম্নলিখিত শিরোনামগুলির অন্তর্গত প্রত্যেকটির একটি করে উপ-শিরোনামের উল্লেখ করো :

(অ) Current Assets

(আ) Non-Current Liabilities.

অথবা,

কোনো কোম্পানির চূড়ান্ত হিসাব তৈরির সময় 'পাওনাদারদের প্রদেয় বকেয়া দেনা' কীভাবে হিসাবে দেখাবে?

(খ) হিসাব সংক্রান্ত মানকের দুটি সুবিধা লেখো।

(গ) দুটি অবস্থার উল্লেখ করো যখন শেয়ারের মূল্যায়নের প্রয়োজন হয়।

অথবা,

Super Profit কী?

(ঘ) হোল্ডিং কোম্পানি কী?

অথবা,

Minority Interest বলতে কী বোঝো?

(ঙ) সংবদ্ধ উদ্বর্তপত্র তৈরির যে-কোনো দুটি সুবিধার উল্লেখ করো।

(চ) প্রাক-নিবন্ধন মুনাফা বলতে কী বোঝো?

Please Turn Over

বিভাগ - খ

নিম্নলিখিত প্রশ্নগুলির উত্তর দাও।

২। তুলনামূলক আয় বিবরণীর দুটি সুবিধা ও দুটি অসুবিধা উল্লেখ করো।

অথবা,

পাঁচজন আর্থিক বিবরণী ব্যবহারকারীগণের নাম লেখো।

৩। অতীত ব্যয়ভিত্তিক হিসাবের যে-কোনো তিনটি সীমাবদ্ধতা আলোচনা করো।

অথবা,

হিসাব-নিকাশ মান প্রণয়নে Accounting Standard Board-এর ভূমিকা আলোচনা করো।

৪। সংক্ষিপ্ত টীকা লেখো :

(ক) আর্থিক পরিমাপযোগ্যতার ধারণা

(খ) প্রকাশকরণের মতবাদ।

৫। হিসাবতত্ত্ব ও ব্যবহারিক হিসাবরক্ষণের পার্থক্য উল্লেখ করো।

বিভাগ - গ

৬। নিম্নলিখিত তথ্য থেকে 31.03.2022 তারিখে সমাপ্ত বছরের একটি Common-size বিবরণী তৈরি করো :

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 হল :

- Equity share capital : 40000 equity shares of ₹ 10 each fully paid
- Preference share capital : 4000, 8% preference shares of ₹ 100 each fully paid
- Reserves and Surplus : ₹ 2,00,000
- Trade Payables : ₹ 80,000
- Average normal profit after tax earned in each year by the company ₹ 1,20,000
- Transfer to General Reserves : 10% of Net Profit
- Profit on revaluation of tangible assets : ₹ 80,000
- Fictitious items included in the assets of the company : ₹ 20,000
- Normal rate of return earned in respect of the equity shares of the same type of company is ascertained at 10%
- Ignore Goodwill.

নিম্নলিখিত পদ্ধতিতে কোম্পানির শেয়ারের মূল্যায়ন করো :

(ক) Asset-backing Method

(খ) Earnings Yield Method.

অথবা,

01.04.2021 তারিখ থেকে C. Ltd.-এর চলতি ব্যবসা জরুরি করে B Ltd. তৈরি করা হল। কিন্তু কোম্পানিটি নিবন্ধীকৃত হয়েছে 01.07.2021 তারিখে। হস্তান্তর সংক্রান্ত কোনো দাখিলাই 31.03.2022 তারিখের পূর্বে করা হয়নি। উক্ত তারিখে লাভ-ক্ষতি নির্ধারণের জন্য নিম্নলিখিত জেরগুলি পাওয়া গেছে :

Gross Profit - ₹ 88,000; Carriage Outwards - ₹ 3,200; Travelling Expenses - ₹ 4,800;
Office Expenses - ₹ 24,000; Rent and Rates - ₹ 12,000; Director's Fees - ₹ 6,000;
Depreciation on Fixed Assets - ₹ 15,000; Debenture Interest - ₹ 5,600.

অন্যান্য তথ্যসমূহ :

(অ) GP ratio was constant per month.

(আ) Sales from 01.04.2021 to 30.06.2021 was ₹ 3,00,000

(ই) Sales from 01.07.2021 to 31.03.2022 was ₹ 13,00,000.

নিবন্ধনের পূর্ববর্তী এবং পরবর্তী সময়ের মুনাফা নির্ধারণ করো।

১০

বিভাগ - ঘ

৮। 31.03.2022 তারিখে H. Ltd. এবং তার অধীনস্থ S. Ltd.-এর সম্পত্তি ও দায় নিম্নরূপ :

Particulars	H. Ltd. (₹)	S. Ltd. (₹)
I. EQUITY AND LIABILITIES		
1. Shareholders' Funds :		
(a) Share Capital : ₹ 10 each fully paid	1,00,000	50,000
(b) Reserves and Surplus :		
(i) General Reserve	60,000	40,000
(ii) Surplus in Statement of Profit and Loss	40,000	30,000
2. Current Liabilities :		
Trade Payables	70,000	40,000
Total	2,70,000	1,60,000
II. ASSETS		
1. Non-Current Assets :		
(a) Property, Plant and Equipment : Tangible Assets	1,50,000	1,20,000
(b) Non-current Investments : Investment in 4000 shares of S. Ltd.	68,000	—
2. Current Assets :		
(a) Inventories	30,000	18,000
(b) Trade Receivables	20,000	12,000
(c) Cash and Cash Equivalents	2,000	10,000
Total	2,70,000	1,60,000

Please Turn Over

অতিরিক্ত তথ্যসমূহ :

(অ) H. Ltd., S. Ltd.-এর 4000 ইকুইটি শেয়ার October 1, 2021 তারিখে ক্রয় করেছে।

(আ) 01.04.2021 তারিখে S. Ltd.-এর General Reserve এবং লাভ-ক্ষতির বিবরণী অনুযায়ী লাভের জের আছে যথাক্রমে ₹ 20,000 এবং ₹ 10,000।

(ই) S. Ltd.-এর পাওনাদারদের মধ্যে H. Ltd.-কে ₹ 4,000 প্রদেয় আছে।

H. Ltd. এবং তার অধীনস্থ S. Ltd.-এর 31.03.2022 তারিখে একটি সংবদ্ধ উদ্বর্তপত্র তৈরি করো।

১৬

অথবা,

সংবদ্ধ উদ্বর্তপত্র বলতে কী বোঝো? হোল্ডিং কোম্পানির ক্ষেত্রে সংবদ্ধ উদ্বর্তপত্র তৈরির প্রয়োজনীয়তা কেন? সংবদ্ধ উদ্বর্তপত্র তৈরির সময় তুমি কীভাবে 'dividend proposed by subsidiary company'-কে সংবদ্ধ উদ্বর্তপত্রে দেখাবে? ৪+৬+৬

৯। B. Ltd. 31.03.2020 তারিখে A. Ltd.-কে অধিগ্রহণ করেছে যে তারিখে A. Ltd.-এর উদ্বর্তপত্রটি নিম্নরূপ :

Particulars	Notes No.	Amount (₹)
I. Equity and Liabilities		
1. Shareholders' Funds :		
(a) Equity Share Capital (₹ 10 each fully paid)		3,20,000
(b) Reserves and Surplus		2,88,000
2. Non-Current Liabilities :		
Long-term borrowings : 10% Debenture of ₹ 100 each		2,00,000
3. Current Liabilities :		
Trade Payable		72,000
Total		8,80,000
II. Assets		
1. Non-Current Assets :		
(a) Property, Plant and Equipment		6,24,000
(b) Non-Current Investment		Nil
2. Current Assets :		
(a) Inventory		1,62,000
(b) Trade Receivables		68,400
(c) Cash and Cash Equivalent		25,600
Total		8,80,000

Notes to Balance Sheet (includes)

Particulars	Amount (₹)
1. Reserves and Surplus :	
General Reserves	1,28,000
Profit & Loss Balance (Cr.)	1,60,000
Total	2,88,000
2. Property, Plant and Equipment :	
Land and Building	4,80,000
Plant and Machinery	1,44,000
Total	6,24,000

A. Ltd.-কে প্রদেয় প্রতিদান নিম্নরূপ :

(অ) A. Ltd.-এর ডিবেঞ্চার প্রতি 110 টাকা করে নগদ প্রদান করা হবে।

(আ) A. Ltd.-এর প্রতিটি শেয়ারের জন্য B. Ltd.-এর 5 টাকা দরের (শেয়ার প্রতি বাজারমূল্য ₹ 6) 3টি ইকুইটি শেয়ার দেওয়া হবে।

(ই) A. Ltd.-এর প্রতিটি শেয়ার পিছু ₹ 3 করে নগদ প্রদান করা হবে।

A. Ltd.-এর হিসাববই বন্ধ করার জন্য, A. Ltd.-এর হিসাব বইতে প্রয়োজনীয় হিসাবখাত তৈরি করো। কোম্পানি অবসায়নের খরচ ₹ 6,000।

অথবা,

১৬

R. Ltd. ব্যবসার অভ্যন্তরীণ পুনর্গঠনের জন্য নিম্নলিখিত পরিকল্পনা গ্রহণ করেছে :

(অ) ইকুইটি শেয়ারগুলি শেয়ার প্রতি 4 টাকা পূর্ণ আদায়কৃত শেয়ারে হ্রাস করতে হবে।

(আ) প্রেফারেন্স শেয়ারগুলি শেয়ার প্রতি ₹ 70 পূর্ণ আদায়কৃত 7% প্রেফারেন্স শেয়ারে পরিবর্তন করতে হবে।

(ই) Property, Plant and Equipment 5,50,000 টাকায় এবং inventories 1,00,000 টাকায় পুনর্মূল্যায়ন করতে হবে।

(ঈ) পাওনাদারগণ তাৎক্ষণিকভাবে পাওনা মিটিয়ে দেওয়ার শর্তে, তাঁদের পাওনার 1/5 অংশ ছেড়ে দিতে রাজি হয়েছে।

(উ) ক্ষতির অবলোপন এবং উপরিউল্লিখিত (ই) অনুযায়ী সম্পত্তির অবমূল্যায়ন করতে হবে।

31.03.2022 তারিখে R. Ltd. -এর উদ্বর্তপত্রটি নিম্নরূপ :

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

Please Turn Over

Notes to the Balance Sheet (includes)

Particulars	Amount (₹)
1. Share Capital	
Equity share of ₹ 10 each fully paid	6,00,000
5% Preference shares of ₹ 100 each fully paid	4,00,000
	10,00,000

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

১৬

১০। 31.03.2022 তারিখে P Ltd.-এর রেওয়ামিলটি নিম্নরূপ :

Debit	₹	Credit	₹
Stock as on 01.04.2021	1,50,000	Share Capital (Equity shares of ₹ 10 each)	3,00,000
Purchases	6,50,000	6% Debenture	80,000
Wages & Salaries	60,000	Sales	8,50,000
Furniture	20,000	Discount	3,000
Rent & Taxes	20,000	Profit & Loss Balance	40,000
Administrative Expenses	25,000	Creditors	60,000
Plant & Machinery	2,50,000	Bills Payable	20,000
Debtors	1,00,000	General Reserve	47,000
Cash	15,000		
Bank	30,000		
Interest on debenture	5,000		
Long-term Investment	75,000		
	14,00,000		14,00,000

অতিরিক্ত তথ্যসমূহ :

(অ) কোম্পানির অনুমোদিত মূলধনের পরিমাণ ₹ 5,00,000।

(আ) 31.03.2022 তারিখে অন্তিম মজুত পণ্যের পরিমাণ ₹ 1,96,000।

(ই) যন্ত্রপাতি ও আসবাবপত্রের উপর 10% হারে অবচয় ধার্য করো।

(ঈ) নীট মুনাফার 10% সঞ্চিতিতে স্থানান্তর করো।

উপরিউক্ত তথ্যসমূহ থেকে 31.03.2022 তারিখে সমাপ্ত বছরের জন্য একটি লাভ-ক্ষতির বিবরণী এবং উক্ত তারিখে একটি উদ্বর্তপত্র তৈরি করো।

১৬

[English Version]

The figures in the margin indicate full marks.

Group - A

1. Answer the following questions :

- (a) As per Schedule III of the Company Act 2013, mention one sub-head under each of the following heads : 2×6
- (i) Current Assets
 - (ii) Non-Current Liabilities.

Or,

How would you show amount due from trade creditors while preparing Financial Statements of a company ?

- (b) Write two benefits of having Accounting Standard.
- (c) Mention any two occasions when shares are required to be valued.

Or,

What is Super Profit?

- (d) What is a Holding Company?

Or,

What do you mean by 'Minority Interest'?

- (e) State any two advantages of preparing Consolidated Balance Sheet.
- (f) What is Profit Prior to incorporation?

Group - B

Answer the following questions.

5×4

2. State two advantages and two disadvantages of Comparative Income Statement.

Or,

Name five users of Financial Statements.

3. Discuss any three limitations of Historical Cost Accounting.

Or,

Discuss the role of Accounting Standard Board (ASB) in setting Accounting Standards.

4. Write short notes on :

- (a) Money measurement concept
- (b) Doctrine of Disclosure.

5. State the differences between Accounting Theory and Accounting Practice.

Please Turn Over

Group - C

6. With the help of the following information for the year ended 31.03.2022, prepare a Common-size Statement :

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 :

- Equity share capital : 40000 equity shares of ₹ 10 each fully paid
- Preference share capital : 4000, 8% preference shares of ₹ 100 each fully paid
- Reserves and Surplus : ₹ 2,00,000
- Trade Payables : ₹ 80,000
- Average normal profit after tax earned in each year by the company ₹ 1,20,000
- Transfer to General Reserves : 10% of Net Profit
- Profit on revaluation of tangible assets : ₹ 80,000
- Fictitious items included in the assets of the company : ₹ 20,000
- 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

- (a) Asset-backing Method
(b) Earnings Yield Method.

Or,

B. Ltd. was formed by taking over the existing business of C. Ltd. with effect from 01.04.2021. But the company was incorporated on 01.07.2021. No entries were made relating to the transfer till 31.03.2022. On that date, the following balances were found to determine the net profit:

Gross Profit - ₹ 88,000; Carriage Outwards - ₹ 3,200; Travelling Expenses - ₹ 4,800;
Office Expenses - ₹ 24,000; Rent and Rates - ₹ 12,000; Director's Fees - ₹ 6,000;
Depreciation on Fixed Assets - ₹ 15,000; Debenture Interest - ₹ 5,600.

Other information :

- (i) GP ratio was constant per month.
(ii) Sales from 01.04.2021 to 30.06.2021 was ₹ 3,00,000 and
(iii) Sales from 01.07.2021 to 31.03.2022 was ₹ 13,00,000.

Show the pre and post incorporation profit.

Group - D

8. The Statement of assets and liabilities of H. Ltd. and its subsidiary, S. Ltd., as at 31.03.2022 stood as follows :

Particulars	H. Ltd. (₹)	S. Ltd. (₹)
I. EQUITY AND LIABILITIES		
1. Shareholders' Funds :		
(a) Share Capital : ₹ 10 each fully paid	1,00,000	50,000
(b) Reserves and Surplus :		
(i) General Reserve	60,000	40,000
(ii) Surplus in Statement of Profit and Loss	40,000	30,000
2. Current Liabilities :		
Trade Payables	70,000	40,000
Total	2,70,000	1,60,000
II. ASSETS		
1. Non-Current Assets :		
(a) Property, Plant and Equipment :		
Tangible Assets	1,50,000	1,20,000
(b) Non-current Investments :		
Investment in 4000 shares of S. Ltd.	68,000	—
2. Current Assets :		
(a) Inventories	30,000	18,000
(b) Trade Receivables	20,000	12,000
(c) Cash and Cash Equivalents	2,000	10,000
Total	2,70,000	1,60,000

Additional Information :

- H. Ltd. acquired 4000 shares of S. Ltd. on October 1, 2021.
- On April 1, 2021, balances of General Reserve and profit in Statement of Profit & Loss in the books of S. Ltd. stood at ₹ 20,000 and ₹ 10,000 respectively.
- Trade Payables of S. Ltd. includes ₹ 4,000 payable to H. Ltd.

Prepare the Consolidated Balance Sheet of H. Ltd. with its subsidiary, S. Ltd., as at 31.03.2022. 16

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 dividend proposed by the subsidiary company in Consolidated Balance Sheet?

4+6+6

Please Turn Over

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

Particulars	Notes No.	Amount (₹)
I. Equity and Liabilities		
1. Shareholders' Funds :		
(a) Equity Share Capital (₹ 10 each fully paid)		3,20,000
(b) Reserves and Surplus		2,88,000
2. Non-Current Liabilities :		
Long-term borrowings : 10% Debenture of ₹ 100 each		2,00,000
3. Current Liabilities :		
Trade Payable		72,000
Total		8,80,000
II. Assets		
1. Non-Current Assets :		
(a) Property, Plant and Equipment		6,24,000
(b) Non-Current Investment		Nil
2. Current Assets :		
(a) Inventory		1,62,000
(b) Trade Receivables		68,400
(c) Cash and Cash Equivalent		25,600
Total		8,80,000

Notes to Balance Sheet (includes)

Particulars	Amount (₹)
1. Reserves and Surplus :	
General Reserves	1,28,000
Profit & Loss Balance (Cr.)	1,60,000
Total	2,88,000
2. Property, Plant and Equipment :	
Land and Building	4,80,000
Plant and Machinery	1,44,000
Total	6,24,000

The consideration payable to A. Ltd. :

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

You are required to prepare necessary ledger accounts in the books of A. Ltd. to close the books of accounts. Expenses on liquidation were ₹ 6,000.

Or,

R Ltd. undertook the following scheme of internal reconstruction :

- (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 provided they are paid off immediately.
- (v) To write-off the loss and to write down the value of assets as in (iii) above.

Following is the Balance Sheet of R. Ltd. as on 31.03.2022 :

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

Notes to the Balance Sheet (includes)

Particulars	Amount (₹)
1. Share Capital	
Equity share of ₹ 10 each fully paid	6,00,000
5% Preference shares of ₹ 100 each fully paid	4,00,000
	10,00,000

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 31.03.2022 is as below :

Debit	₹	Credit	₹
Stock as on 01.04.2021	1,50,000	Share Capital (Equity shares of ₹ 10 each)	3,00,000
Purchases	6,50,000	6% Debenture	80,000
Wages & Salaries	60,000	Sales	8,50,000
Furniture	20,000	Discount	3,000
Rent & Taxes	20,000	Profit & Loss Balance	40,000
Administrative Expenses	25,000	Creditors	60,000
Plant & Machinery	2,50,000	Bills Payable	20,000
Debtors	1,00,000	General Reserve	47,000
Cash	15,000		
Bank	30,000		
Interest on debenture	5,000		
Long-term Investment	75,000		
	14,00,000		14,00,000

Additional information :

- The authorized capital of the company is ₹ 5,00,000.
- Stock as on 31.03.2022 is ₹ 1,96,000.
- Depreciate Plant & Machinery and Furniture at 10%.
- 10% of net profit is transferred to Reserve.

From the above information, prepare Statement of Profit and Loss for the year ended 31.03.2022 and a Balance Sheet as on that date.