

Total number of printed pages-19

4 (Sem-4/CBCS) CAC

2022

COMMERCE

(Regular)

Paper : COM-RC-4016

(Corporate Accounting)

Full Marks : 80

Time : Three hours

The figures in the margin indicate full marks for the questions.

Answer either in English or in Assamese.

(ইংৰাজী অথবা অসমীয়াত উত্তৰ লিখিবা।)

1. Answer the following as directed : **(any ten)**
1×10=10

তলত দিয়াবোৰৰ নিৰ্দেশ অনুযায়ী উত্তৰ লিখা : (যিকোনো দহটা)

(A) State whether the following are 'true' or 'false' :

তলৰ উক্তিৰোৰ শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা :

- (i) Buy back of shares does not affect the authorised share capital of a company.

Contd.

অংশপত্ৰ পুনৰক্ৰয় কৰাৰ ফলত কোম্পানী
এটাৰ অনুমোদিত মূলধনত কোনো প্ৰভাৱ
নেপেলায়।

- (ii) Pooling of interest method is applied in case of amalgamation in the nature of merger.

মার্জাৰ জাতীয় সামিলীকৰণৰ ক্ষেত্ৰত পুলিং অফ
ইন্টাৰেস্ট পদ্ধতি প্ৰয়োগ কৰা হয়।

- (iii) Under assets-backing method, value of one equity share = net assets divided by number of equity shares.

এচেট বেকিং পদ্ধতি অনুসৰি, এটা ইকুইটি
অংশপত্ৰৰ মূল্য = শুদ্ধ সম্পত্তি ডিভাইডেড
বাই ইকুইটি অংশপত্ৰৰ সংখ্যা।

- (iv) Internal reconstruction entails reduction of accumulated loss and change in capital structure.

আভ্যন্তৰীণ পুনৰ্গঠনে সঞ্চিত লোকচান হ্ৰাসকৰণ
আৰু মূলধনৰ গাঠনিৰ সালসলনি সামৰি লয়।

- (v) Super profit is the excess of normal profit over the actual profit earned by a business entity.

এটা বাণিজ্যিক অনুষ্ঠানে প্রকৃত লাভৰ ওপৰি যি অতিৰিক্ত সাধাৰণ লাভ অৰ্জন কৰে এয়াই হল অতি লাভ।

(B) Fill in the blanks :

খালী ঠাই পূৰণ কৰা :

- (i) Bonus issue can be made out of securities premium when it is collected _____.

(in cash / without cash)

অংশপত্ৰ প্ৰিমিয়াম যেতিয়া _____ আদায়পত্ৰ হয়, তেতিয়াহে বনাচ শেৰাৰ বিলি কৰিব পৰা যায়। *(নগদ ধনেৰে / বিনা নগদ ধনেৰে)*

- (ii) After payment of consideration to the shareholders on account of share buy back, the amount held in the escrow account shall be released to the _____.

অংশপত্ৰ পুনৰ্দ্ৰৱ্যৰ বাবে অংশপত্ৰধাৰক সকলক মূল্য পৰিশোধণৰ পাছত এছক্ৰ হিচাপত থকা নগদ ধন _____ লৈ সুকুলাই দিয়া হব।

(iii) Under net assets method, purchase consideration is _____ to the amount of net assets taken over by the company from the firm.

প্রকৃত সম্পদ পদ্ধতি অনুসৰি ক্ৰয় মূল্য কোম্পানীটোৰ অনুষ্ঠানৰ পৰা অধিগ্ৰহণ কৰা মুঠ সম্পত্তিৰ _____ হয়।

(iv) Buy back of shares means purchasing of equity shares of a company by the _____ itself.

অংশপত্ৰ পুনৰক্ৰয় কৰা মানে কোম্পানী এটাৰ সাধাৰণ অংশপত্ৰ _____ নিজেই ক্ৰয় কৰা বুজায়।

(v) Accounting Standard (AS) _____ deals in accounting for amalgamation.

হিচাপকৰণৰ মান _____ ত সংযুক্তিকৰণ হিচাপৰ উল্লেখ আছে।

(C) Answer the following questions :

তলত দিয়াবোৰ উত্তৰ লিখা :

(i) Name *one* source from which fully paid bonus share can be issued.

সম্পূৰ্ণ আদায়ীকৃত বানচ অংশ বিলিকৰণৰ বাবে এটা পুঁজিৰ উৎসৰ নাম লিখা।

(ii) What is corporate dividend tax ?
নিগমৰ লাভ্যাংশ কৰ বুলিলে কি বুজা ?

(iii) What is the accounting treatment of interest on debenture while preparing the Statement of Profit and Loss ?

লাভ আৰু লোকচানৰ বিবৃতি প্ৰস্তুত কৰোতে ঋণপত্ৰৰ সুদৰ হিচাপ ব্যৱস্থা কি ?

(iv) What is pre-acquisition profit in accounts of holding company ?

ধাৰক কোম্পানীৰ হিচাপত প্ৰাক-অধিগ্ৰহণ লাভ মানে কি ?

(v) Mention *one* mode through which alternation of capital may be done by a company.

কোম্পানীয়ে মূলধন সলনি কৰিব পৰা এটা পদ্ধতি উল্লেখ কৰা।

2. Give brief answer of the following : **(any five)** 2×5=10

তলত দিয়া বিষয়বোৰৰ ওপৰত চমু টোকা লিখা : (যিকোনো পাচটা)

- (a) Right shares
অধিকাৰযুক্ত অংশ
- (b) Purchase consideration
ক্রয় বিনিময় মূল্য
- (c) Minority interest in a holding company
হোল্ডিং কোম্পানী এটাত সংখ্যালঘুৰ স্বার্থ
- (d) Buy back of shares
অংশপত্ৰৰ পুনৰক্রয়
- (e) Dog goodwill and Cat goodwill
ব্যক্তিগত সুনাম আৰু সংস্থাগত সুনাম
- (f) Preliminary expenses
প্ৰাৰম্ভিক ব্যয়
- (g) Reduction of share capital
অংশ মূলধনৰ হ্রাসকৰণ
- (h) Subsidiary company
অধীন কোম্পানী

3. Write brief answer on **any four** of the following : 5×4=20

তলত দিয়া যিকোনো চাৰিটাৰ বিষয়ে চমু উত্তৰ দিয়া :

- (a) What is bonus share ? Mention *three* objectives of issue of bonus shares.

বোনাচ অংশ কি ? বোনাচ অংশ বিলিৰ তিনিটা উদ্দেশ্য উল্লেখ কৰা।

- (b) Differentiate bonus shares and right shares.

বোনাচ অংশপত্ৰ আৰু অধিকাৰযুক্ত অংশপত্ৰৰ মাজত থকা পাৰ্থক্যবোৰ দেখুওৱা।

- (c) Write *any five* points of distinction between amalgamation in the nature of merger and amalgamation in the nature of purchase.

চামিলকৰণ প্ৰকৃতিৰ একত্ৰীকৰণ আৰু ক্ৰয় প্ৰকৃতিৰ একত্ৰীকৰণৰ মাজত থকা যিকোনো পাঁচটা পাৰ্থক্য লিখা।

- (d) Mention the purposes for which 'securities premium reserve' received by a company can be utilised.

এটা কোম্পানীয়ে প্ৰাপ্ত 'প্ৰতিভূতিৰ অধিহাৰ পুঁজি' কি কি উদ্দেশ্যত ব্যৱহাৰ কৰিব পাৰে, উল্লেখ কৰা।

(e) Describe the manner of preparing consolidated financial statements.

সামিলীকৰণ বিত্তীয় প্ৰতিবেদন প্ৰস্তুত কৰাৰ প্ৰক্ৰিয়া বৰ্ণনা কৰা।

(f) What are the situations that call for internal reconstruction of a company ?

কি কি পৰিস্থিতিত কোম্পানি এটাৰ আভ্যন্তৰীণ পুনৰ্গঠন কৰিব লাগে ?

(g) The following is the extract of Trial Balance of Kar Ltd. as on 31-3-2022 :

কৰ লিমিটেডেৰ 31-3-2022 তাৰিখৰ উদ্ধৃত মিলন পত্ৰৰ অংশবিশেষ তলত দিয়া হ'ল :

	(₹)
Sales	5,70,000
বিক্ৰয়	
Purchases	2,20,000
ক্ৰয়	
Salaries	80,000
দৰমহা	
General Expenses	10,000
সাধাৰণ ব্যয়	
Dividend Received	5,000
লাভ্যাংশ প্ৰাপ্তি	

Machinery	5,00,000
যন্ত্রপাতি	
Wages	20,000
মজুৰী	
Opening Inventory	60,000
প্ৰাৰম্ভিক মজুত পণ্য	
Staff Welfare Expense	2,000
কৰ্মচাৰী কল্যাণ ব্যয়	
Advertisement	3,000
বিজ্ঞাপন	

You are required to prepare a Statement of Profit and Loss after considering the following :

তলত দিয়া বিষয়সমূহ বিবেচনা কৰি এখন লাভ-লোকচান বিবৃতি প্ৰস্তুত কৰা :

(i) Closing inventory as on 31-3-2022 is ₹ 25,000

31-3-2022 তাৰিখত সামৰণী মজুত পণ্য 25,000 টকা

(ii) Depreciate machinery @ 10% for 6 months

যন্ত্রপাতিৰ ওপৰত বছৰি 10% হাৰত 6 মাহৰ অবক্ষয় ধাৰ্য কৰা

(iii) Outstanding salary ₹ 2,000

অপ্রদত্ত দৰমহা 2,000 টকা

(h) Explain 'net assets' method of ascertaining the consideration for amalgamation.

একত্ৰীকৰণত ক্ৰয়ৰ প্ৰতিদান বিবেচনাৰ বাবে 'প্ৰকৃত সম্পত্তি' পদ্ধতিটো ব্যাখ্যা কৰা।

4. Answer **any four** questions : 10×4=40

তলৰ যিকোনো চাৰিটাৰ উত্তৰ দিয়া :

(a) From the following balances of Khan Ltd. as on 31-3-2022, prepare a Balance Sheet as per the Companies Act, 2013 :

31-3-2022 তাৰিখত থকা নিম্নোক্ত উদ্ধৃতৰ পৰা 2013 চনৰ কোম্পানী আইন অনুসৰি খান লিমিটেডৰ উদ্ধৃত স্থিতিপত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা :

	(₹)
Term Loan	10,00,000
ম্যাদী ঋণ	
Trade Creditors	11,45,000
বেপাৰ পাওনাদাৰ	
Cash Balance	2,75,000
হাতত নগদ ধন	

Loose Tools	50,000
খুচুৰা যন্ত্ৰপাতি	
Investments	5,25,000
বিনিয়োগ	
Provision for Taxation	1,70,000
কৰৰ বাবে পুঁজি সংৰক্ষণ	
Securities Premium	4,75,000
প্ৰতিভূতিৰ অধিহাৰ	
Loan from Debtors	2,00,000
দেনাদাৰৰ পৰা লোৱা ঋণ	
General Reserve	20,50,000
সাধাৰণ পুঁজি	
Equity Share Capital	13,73,000
সমাংশ মূলধন	
Debtors	12,04,800
দেনাদাৰ	

Stores	4,00,000
মজুতকৃত সামগ্ৰী	
Fixed Assets	41,50,000
স্থায়ী সম্পত্তি	
Finished Goods	7,50,000
উৎপাদিত সামগ্ৰী	
Capital Work-in-progress	2,58,000
অগ্রগতি লাভ মূলধনীৰ কাৰ্য	
Preference Share Capital	3,00,000
অধিকাৰযুক্ত অংশপত্ৰ	
Debentures	9,00,000
ঋণপত্ৰ	

- (b) Discuss the procedure of issuing right shares by a company. 10

কোম্পানী এটাৰ দ্বাৰা হোৱা অধিকাৰযুক্ত অংশপত্ৰ বিলিকৰণৰ প্ৰক্ৰিয়াৰ বিষয়ে আলোচনা কৰা।

- (c) K. Ltd. has ₹ 4,00,000 in equity shares of ₹ 10 each. It has ₹ 90,000 in General Reserve and ₹ 30,000 in Securities Premium Reserve. The company has passed necessary resolutions to buy back 10,000 equity shares at a premium of 10%. In order to carry out the resolutions the company issued ₹ 40,000, 12% preference shares of ₹ 100 each.

Give Journal entries relating to buy back of shares. 10

K. Ltd. অংশপত্ৰত 10 টকীয়া অংশ 4,00,000 টকাৰ আছে। ইয়াৰ সাধাৰণ পুঁজিত 90,000 টকা আৰু প্ৰতিভূতিৰ অধিহাৰ পুঁজিত 30,000 টকা আছে। কোম্পানীয়ে 10,000 টা অংশপত্ৰ 10% অধিহাৰত ক্ৰয় প্ৰত্যাৰ্ণৰ সিদ্ধান্ত লাগে। সেই উদ্দেশ্যে কোম্পানীয়ে 40,000 টকাৰ প্ৰতিটোত 100 টকীয়া 12% অগ্ৰাধিকাৰযুক্ত অংশপত্ৰ বিলি কৰিলে। অংশক্ৰয় প্ৰত্যাৰ্ণৰ জাবেদা প্ৰবিষ্টি লিখা।

- (d) Mention different forms of internal reconstruction. 10

আভ্যন্তৰীণ পুনৰ্গঠনৰ বিভিন্ন আৰ্হিবোৰ ধৰণ উল্লেখ কৰা।

(e) Raj Ltd. resolved to utilise ₹ 2,50,000 out of its General Reserve Balance to declare a bonus to shareholders by paying the final call of ₹ 2.50 per share 1,00,000 equity shares of ₹ 10 each. The company further decided to utilize the balance of Security Premium Account of ₹ 2,00,000 by issuing fully paid-up bonus shares. Pass Journal entries in the books of the company and show necessary workings. 10

ৰাজ Ltd. তেওঁলোকৰ সাধাৰণ পুঁজিৰ উদ্ধৃতৰ পৰা 2,50,000 টকা অংশপত্ৰ ধাৰকসকলৰ চূড়ান্ত তলবৰ ধন প্রতিটোত 2.50 টকাকৈ আদায়ী বুলি ধৰি বোনাচ ঘোষণা কৰে। কোম্পানীয়ে তাৰোপৰি সিদ্ধান্ত গ্ৰহণ কৰে যে প্রতিভূতি অধীহাৰ হিচাপৰ উদ্ধৃত 2,00,000 টকা সম্পূৰ্ণ আদায়ী বোনাচ অংশপত্ৰ বিলিৰ বাবে ব্যবহাৰ কৰিব। কোম্পানীৰ বহীত জাবেদা প্ৰবিষ্টি দিয়া আৰু আবশ্যকীয় গণনা কাৰ্য দেখুওৱা।

- (f) Explain the provisions of AS-14 relating to accounting treatment of amalgamation in the books of the transferee company. 10

হিচাপ পৰিমাণ-14 অনুসৰি একত্ৰীকৰণৰ ক্ষেত্ৰত
হস্তান্তৰিত কোম্পানীৰ বহীত হিচাপীয় ব্যবস্থা ব্যাখ্যা কৰা।

- (g) Sun Ltd. took over the business of Star Ltd. and the following was the Balance Sheet of Star Ltd. as on 31-03-2022 :

চান Ltd., স্টাৰ Ltd. ব্যবসায়টো অধিগ্রহণ কৰিলে
আৰু 31-03-2022 তাৰিখত স্টাৰ লিমিটেডৰ উদ্ভূত
পত্ৰখন তলত দিয়া ধৰণৰ আছিল :

Balance Sheet as on 31-03-2022

উদ্ভূত পত্ৰ 31-03-2022

Particulars বিবৰণি	(₹)
I. Equity and Liabilities (ইকুইটি আৰু দেনাসমূহ)	
(i) Shareholder's Fund অংশধাৰকসকলৰ পুঁজি	
(a) Share Capital অংশ মূলধন	
Equity Shares of ₹ 10 each fully paid	6,00,000
সম্পূৰ্ণ আদায়ী প্ৰতিটো 10 টকাৰৈ অংশপত্ৰ	

Particulars বিবৰণি	(₹)
(b) Reserve & Surplus পুঁজি আৰু বাহী	
General Reserve 70,000 সাধাৰণ পুঁজি	
Export Profit 1,00,000 Reserve ৰপ্তানী লাভ পুঁজি	
	1,70,000
(ii) Non-current Liabilities অচলিত দেনা	
Long-term borrowing দীৰ্ঘ-ম্যাদী ঋণ	
6% Debenture 6% ঋণপত্ৰ	1,00,000
(iii) Current Liabilities চলিত দেনা	
Trade Payable (Bills Payable) ব্যাৱসায়িক দেয় (প্ৰদেয় বিল)	30,000
	9,00,000

Particulars বিবৰণি	(₹)
II. Assets (সম্পত্তি)	
(i) Non-current Assets অনা-ব্যবসায়িক সম্পত্তি	
Fixed Assets স্থায়ী সম্পত্তি	5,50,000
(ii) Current Assets চলিত সম্পত্তি	
Inventory (মজুত পণ্য)	2,40,000
Trade Receivable (Debtors)	1,00,000
ব্যবসায়িক প্রাপ্য (দেনা দায়)	
Cash নগদ	10,000
	<u>3,50,000</u>
	<u>9,00,000</u>

Purchase consideration was fixed as follows :

ক্রয় মূল্য নিম্নলিখিত বিষয়সমূহৰ উপৰ স্থিৰ হয় :

- (i) Cash payment of ₹ 2 per share of Star Ltd.

ষ্টাৰ লিমিটেডৰ প্রতিটো অংশপত্ৰ বাবদ 2 টকাকৈ আদায় দিয়া হব।

- (ii) 90,000 shares of Sun Ltd. of ₹ 10 each fully paid, at a premium of ₹ 2 each.

Sun Ltd. প্রতিটো 10 টকীয়া অংশ সম্পূৰ্ণ আদায়যোগ্য হিচাপে 90,000 অংশপত্ৰ, প্রতিটো 2 টকা অধিহৰত বিলি হব।

- (iii) 6% debenture of Star Ltd. were discharged at 5% premium by the issue of 7% debentures of Sun Ltd. issued at par.

Star Ltd. 6% ঋণপত্ৰ Sun Ltd. 7% ঋণপত্ৰ সমমূল্যত 5% অধিহৰত বিলি কৰি নিষ্পত্তি কৰা হব।

Sun Ltd. revalued fixed assets at ₹ 6,90,000 and other assets at book values, while sundry debtors were taken over at ₹ 95,000.

Give journal entries in the books of Sun Ltd. 10

Sun Ltd. ইয়াৰ স্থায়ী সম্পত্তিসমূহ 6,90,000 টকাত আৰু অন্যান্য সম্পত্তিসমূহ লিখিত মূল্যত স্থিৰ কৰিলে। আনহাতে দেনাদাৰক 95,000 টকাত গ্ৰহণৰ ব্যৱস্থা কৰা হ'ল। Sun Ltd. বহীত জাবেদা প্ৰবিষ্টি দিয়া।

(h) Discuss briefly the following :

5+5=10

তলত দিয়াবোৰৰ বিষয়ে চমু আলোচনা কৰা :

(i) Cost of Control

নিয়ন্ত্ৰণ ব্যয়

(ii) Treatment of Unrealised Profit

অপ্রাপ্তি লাভৰ ব্যৱস্থা

(i) Explain the provisions of the Companies Act, 2013 regarding preparation of final accounts of a company. 10

কোম্পানী চূড়ান্ত হিচাপ প্ৰস্তুতকৰণৰ সম্পৰ্কত
2013 ৰ কোম্পানী আইনৰ ব্যৱস্থাবলী ব্যাখ্যা কৰা।

(j) State the accounting entries to be passed for buy back of shares in the books of a company. 10

কোম্পানীৰ বহীত অংশৰ পুনৰক্ৰয়ৰ বাবে দিবলগা
হিচাপৰ প্ৰবিষ্টিসমূহ উল্লেখ কৰা।