Total number of printed pages–16

4 (Sem–4/CBCS) CAC

2023

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.*

1. Answer the following as directed : $1 \times 10 = 10$

তলত দিয়াবোৰৰ নিৰ্দেশ অনুযায়ী উত্তৰ লিখা ঃ

(a) Capital reserve arising out of revaluation of assets is also available for issue of bonus share.
*(State whether the statement is true **or** false)*

Contd.

সম্পত্তি পুনৰমূল্যায়নৰ পৰা উদ্ভৱ হোৱা মূলধনীয় লাভৰ পৰা বোনচ অংশপত্ৰ বিতৰণ কৰিব পাৰি।

(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ লিখা)

(b) The buy back of share does not exceed __________ per cent of the total paid up capital and free reserves of the company.

(Fill in the blank)

অংশপত্ৰ পুনৰ ঘুৰাই ক্ৰয় কৰিলে কোম্পানীৰ মুক্ত পুঁজি আৰু মুঠ আদায়ীকৃত মূলধন __________ % অৰ অধিক হ'ব নোৱাৰে। *(খালী ঠাই পূৰণ কৰা)*

(c) Remuneration paid to an auditor is shown in the statement of Profit and Loss as 'other expenses' under the main head _______. *(Fill in the blank)*

হিচাপ পৰীক্ষকক পৰিশোধ কৰা মাননী লাভ-লোকচান বিবৃতিৰ মূল শিতান _______ ৰ অধীনত 'অন্যান্য খৰছ' হিচাপে দেখুওৱা হয়। *(খালী ঠাই পূৰণ কৰা)*

(d) State *one* reason for issuing right shares to the existing shareholders.

বৰ্তমানৰ অংশধাৰক সকলক অধিকাৰযুক্ত অংশপত্ৰ বিলি কৰাৰ এটা কাৰণ উল্লেখ কৰা।

(e) Payment made to the creditors in final settlement of the transferor company is not included in purchase consideration for amalgamation.

*(State whether the statement is true **or** false)*

চামিলীকৰণৰ বাবে হস্তান্তৰকাৰী কোম্পানীৰ পাওনাদাৰক চূড়ান্ত হিচাপ নিষ্পত্তিৰ বাবে পৰিশোধ কৰা মূল্য ক্ৰয়মূল্যত সামৰি লোৱা নহয়।

(উক্তিটোৰ শুদ্ধতা নে অশুদ্ধতা নিৰ্ধাৰণ কৰা)

(f) In case of internal reconstruction only the shareholders are required to sacrifice.

*(State whether the statement is true **or** false)*

আভ্যন্তৰীণ পুনৰ্গঠনৰ ক্ষেত্ৰত সকল অংশপত্ৰ ধাৰকে ত্যাগ স্বীকাৰ কৰিব লাগে। *(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ লিখা)*

(g) In case of partly owned subsidiary the question of minority shareholders will not arise.

*(State whether the statement is true **or** false)*

আংশিকভাবে অধীন কোম্পানীৰ ক্ষেত্ৰত আপেক্ষিকভাবে কম অংশপত্ৰ ধাৰকৰ প্ৰশ্ননুঠে।

(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ লিখা)

(h) Under super profit method, valuation of goodwill is based on the average _______ super profit earned by the business.

(Fill in the blank)

অতি লাভ পদ্ধতিত ব্যবসায়ৰ সুনাম _______ গড় অতি লাভৰ ওপৰত ভিত্তি কৰি নিৰ্ণয় কৰা হয়।

(খালী ঠাই পূৰণ কৰা)

(i) "Financial gain is one of the advantages of amalgamation."
*(State whether the statement is true **or** false)*

"আৰ্থিক লাভ একত্ৰীকৰণৰ এটা উদ্দেশ্য।"
(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ লিখা)

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

কোম্পানীয়ে মূলধন সলনি কৰিব পৰা এটা পদ্ধতি উল্লেখ কৰা।

2. Answer the following questions : 2×5=10

তলৰ প্ৰশ্নবোৰৰ উত্তৰ লিখা ঃ

(a) When and how profit is capitalised ?

কেতিয়া আৰু কেনেকৈ লাভ মূলধনীকৃত কৰা হয় ?

(b) What is purchase consideration in the content of amalgamation ?

একত্ৰীকৰণৰ পৰিপ্ৰেক্ষিতত 'ক্ৰয় বিবেচনা' বুলিলে কি বুজা ?

(c) What is buy-back of shares ?

অংশপত্ৰ পুনৰ ক্ৰয় মানে কি ?

(d) Explain the treatment of 'preliminary expenses' while preparing the final accounts of a company.

কোম্পানীৰ চূড়ান্ত হিচাপত 'প্ৰাৰম্ভিক ব্যয়ৰ' হিচাপ ব্যৱস্থা ব্যাখ্যা কৰা।

(e) What is cost of control in the accounts of holding company ?

ধাৰক কোম্পানীৰ হিচাপত নিয়ন্ত্ৰণৰ ব্যয় মানে কি?

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

তলত দিয়া *যিকোনো চাৰিটাৰ* বিষয়ে চমু উত্তৰ দিয়া ঃ

(a) State the conditions to be fulfilled by a company to buy-back its equity shares.

ইকুইটি অংশপত্ৰ পুনৰ ক্ৰয় কৰাৰ বাবে কোম্পানী এটাই পুৰণ কৰিব লগীয়া চৰ্তবোৰ উল্লেখ কৰা।

(b) Mention the purposes for which 'securities premium reserve' received by a company can be utilized.

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

(c) How is a scheme of interval reconstruction is prepared ?

আভ্যন্তৰীণ পুনৰ গঠনৰ আঁচনি কেনেকৈ প্ৰস্তুত কৰা হয়?

(d) The following is the extract of Trial Balance of Prapti Limited as on 31-3-2023 :

প্ৰাপ্তি লিমিটেডৰ 31-3-2023 তাৰিখৰ উদ্বৃত্ত মিলনপত্ৰৰ অংশবিশেষ তলত দিয়া হল ঃ

Opening inventory (আৰম্ভনী মজুত পণ্য)	18,200
Sales (বিক্ৰয়)	2,73,000
Salary (দৰমহা)	5,000
Purchases (ক্ৰয়)	2,15,500
Sales returns (বিক্ৰয় ফিৰং)	3,000
Dividend Received (লাভ্যাংশ প্ৰাপ্তি)	5,300
Import Licence fee (আমদানী অনুজ্ঞাপত্ৰ মাচুল)	2,400
Auditors fee (হিচাপ পৰীক্ষকৰ মাচুল)	1,000
Staff welfare expenses (কৰ্মচাৰীৰ কল্যাণমূলক ব্যয়)	2,000
Machinery (যন্ত্ৰপাতি)	71,000
Advertisement (বিজ্ঞাপন)	4,300
Interest on debenture (ঋণপত্ৰৰ ওপৰত সুত)	1,000

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 ঃ

Closing stock on 31.3.2023 is Rs. 18,000.

31.3.2023 তাৰিখত সামৰণী মজুত পণ্য 18,000 টকা।

(e) Pass Journal entries in the books of transferee company under 'purchase method.'

স্থানান্তৰ গ্ৰহীতা কোম্পানীৰ বহীত ক্ৰয় পদ্ধতিত জাবেদা প্ৰবিষ্টি দিয়া।

(f) The net assets of Prajapati Ltd. were valued as goodwill Rs.28,200, fixed assets Rs.9,00,000. It has the liabilities as preference capital Rs.1,00,000. debenture Rs.5,00,000, trade creditors Rs.1,25,000. The company has 5,000 equity shares of Rs.10 each. Find out the intrinsic value of one equity share on net assets basis.

প্ৰজাপতি লিমিটেডৰ মুঠ সম্পত্তিৰ মূল্য যথাক্ৰমে, সুনাম 28,200 টকা, স্থায়ী সম্পত্তি 9,00,000 টকা। ইয়াৰ দেনাসমূহ হ'ল অগ্ৰাধিকাৰযুক্ত মূলধন 1,00,000 টকা, ঋণপত্ৰ 5,00,000 টকা, ব্যৱসায়ৰ পাওনাদাৰ 1,25,000 টকা। কোম্পানীটোৰ প্ৰতিটো 10 টকাকৈ 5,000 ইকুইটি অংশপত্ৰ আছে। মুঠ সম্পত্তিৰ পৰিমাণ ভিত্তিত এটা অংশপত্ৰৰ ইন্ট্ৰিংচিক মূল্য নিৰ্ণয় কৰা।

4. Answer the following questions : ***(any four)*** 10×4=40

নিম্নোক্ত প্ৰশ্নবিলাকৰ উত্তৰ দিয়া ঃ *(যিকোনো চাৰিটা)*

(a) From the following balances of Polok Ltd. as on 31-3-2023, prepare a Balance Sheet as per the Companies Act, 2013 :

31-3-2023 তাৰিখত থকা নিম্নোক্ত উদ্বৃত্তৰ পৰা 2013 চনৰ কোম্পানী আইন অনুসৰি পলক লিমিটেডৰ উদ্বৃত্ত স্থিতিপত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা ঃ

24,000 Equity shares of Rs.100 each প্ৰতিটোত 100 টকাকৈ 24,000 সমাংশ অংশপত্ৰ	24,00,000
Sundry Creditors বিবিধ পাওনাদাৰ	3,20,000
ICICI Bank Loan ICICI বেংক ঋণ	2,00,000
Proposed Dividend প্ৰস্তাবিত লাভ্যাংশ	1,20,000
10% Debenture 10% ঋণপত্ৰ	10,00,000
General Reserve সাধাৰণ পুঁজি	2,20,000
Securities Premium Reserve প্ৰতিভূতিৰ অধিহাৰ পুঁজি	1,20,000

Surplus in statement of Profit & Loss on 31.3.2023	6,40,000
লাভ-লোকচান বিবৃতিৰ ৰাহী	
Live Stock	3,40,000
পশুধন	
Land and Building	13,20,000
মাটি আৰু গৃহ	
Cash Balance	2,00,000
হাতৰ নগদ ধন	
Stock in trade	4,00,000
মজুত পণ্য	
Loose Tools	2,40,000
খুচুৰা যন্ত্ৰপাতি	
Furniture	4,00,000
আচবাব	
Plant and Machinery	14,00,000
কল্জা আৰু যন্ত্ৰপাতি	
Sundry Debtors	5,40,000
বিবিধ দেনাদাৰ	
Prepaid Rent	20,000
অগ্ৰিম প্ৰদত্ত ভাড়া	
Investment	1,60,000
বিনিয়োগ	

You are required to prepare a Balance Sheet of the company as per schedule III of the Companies Act, 2013.

2013 চনৰ কোম্পানী আইনৰ সূচী III অনুসৰী এখন উদ্বৃত্ত স্থিতিপত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা।

(i) The existing shares to be made fully paid up without the shareholders having to pay anything.

কোনো মূল্য আদায় নিদিয়াকৈ বৰ্তমানৰ অংশসমূহ সম্পূৰ্ণ পৰিশোধ কৰা দেখুৱাব লাগিব।

(ii) Each shareholder to be given bonus shares for the remaining amount. The shares to be valued at Rs.125.

Give journal entries in the books of the company for issuing bonus shares.

বাকী থকা পুঁজি খিনিৰে প্ৰতিটো অংশ ধাৰক সকলক বোনাচ অংশ দিব লাগিব। অংশসমূহ 125 টকা মূল্যৰ হ'ব লাগিব।

বোনাচ অংশ বিলি কৰাৰ কাৰণে কোম্পানীৰ বহীত জাবেদা প্ৰবিষ্টি দিয়া।

(b) The following are the Balance Sheets of H Ltd. and its subsidiary S Ltd. as on 31st March, 2023 :

31.3.2023 তাৰিখত H লিমিটেড আৰু S লিমিটেডৰ উদ্বৃত্ত স্থিতিপত্ৰ তলত দিয়া হল ঃ

Particulars (বিৱৰণি)	Amount (₹)	
	H Ltd.	S Ltd.
I. Equity and Liabilities ইকুইটি আৰু দেনাসমূহ		
(1) Shareholders' Funds : অংশধাৰক সকলৰ পুঁজি ঃ		
(a) Share Capital (অংশ মূলধন) : Equity shares of Rs. 10 each সম্পূৰ্ণ আদায়ী প্ৰতিটো 10 টকাকৈ অংশপত্ৰ	1,20,000	40,000
(b) Reserves and Surplus : পুঁজি আৰু ৰাহী Surplus in statement of Profit & Loss লাভ-লোকচানৰ বিবৃতি মতে ৰাহী	10,000	4,000
(2) Current Liabilities : Sundry Creditors চলিত দেনা ঃ বিবিধ পাওনাদাৰ	54,000	12,000
Total (মুঠ)	1,84,000	56,000
II. Assets (সম্পত্তি)		
(a) Non-current Assets অনা-ব্যৱসায়িক সম্পত্তি Property and Equipment সম্পত্তি আৰু মজুৰি	1,36,000	56,000
(b) Non-current Investment অনাচালিত বিনিয়োগ Shares in S Ltd. S লিমিটেডৰ অংশ	48,000	—
Total (মুঠ)	1,84,000	56,000

The shares were acquired by H Ltd. as on 31st March, 2023 prepare the consolidated Balance Sheet of the holding company and its subsidiary as on 31st March, 2023.

2023 চনৰ 31st মাৰ্চ তাৰিখত H লিমিটেড এ S লিমিটেডৰ অংশপত্ৰ অধিগ্ৰহণ কৰে। 2023 চনৰ 31st মাৰ্চ তাৰিখত holding company আৰু subsidiary company ৰ সামিলীকৃত উদ্বৃত্ত স্থিতিপত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা।

(c) What is meant by valuation of shares ? Explain the need for valuation of shares. 2+8=10

অংশপত্ৰ মূল্যায়ন বুলিলে কি বুজা? অংশপত্ৰৰ মূল্যায়ন আবশ্যকতা ব্যাখ্যা কৰা।

(d) The following is the Balance Sheet of Overconfident Ltd. as at 31st March, 2023 :

31.3.2023 তাৰিখত ওভাৰকনফিডেন্ট লিমিটেডৰ উদ্বৃত্ত স্থিতিপত্ৰ তলত দিয়া হল ঃ

Balance Sheet as on 31-03-2023

উদ্বৃত্তপত্ৰ 31-03-2023

Particulars (বিৱৰণি)	**(₹)**
I. Equity and Liabilities	
ইকুইটি আৰু দেনাসমূহ	
(1) Shareholders Fund	
অংশধাৰক সকলৰ পুঁজি	
(a) Share Capital :	
অংশ মূলধন	
90,000 Equity shares of Rs.10 each fully paid	9,00,000
প্ৰতিটো 10 টকাকৈ 90,000 ইকুইটি অংশপত্ৰ	
45,000 Preference shares of Rs.10 each	4,50,000
প্ৰতিটো 10 টকাকৈ 45,000 অগ্ৰাধিকাৰযুক্ত অংশপত্ৰ	
(b) Reserves and Surplus :	
পুঁজি আৰু ৰাহী	
Surplus (Deficit in statement of Profit & Loss)	(3,15,000)
ৰাহী (লাভ-লোকচানৰ বিবৃতিৰ ঘাটতি)	
(2) Non-current Liabilities	
অচলিত দেনা	
Debentures	1,35,000
ঋণপত্ৰ	
(3) Current Liabilities	
চলিত দেনা	
(a) Trade payables : Sundry creditors	1,15,000
ব্যৱসায়িক দেয় ঃ বিবিধ পাওনাদাৰ	
Total (মুঠ)	12,85,000

Particulars (বিৱৰণি)	(₹)
II. Assets (সম্পত্তি) :	
(1) Non-current Assets অচলিত সম্পত্তি	
(a) Property and Equipment : সম্পত্তি আৰু সজুলি ঃ	
Machinery (যন্ত্ৰপাতি)	4,50,000
(b) Goodwill (সুনাম)	45,000
(c) Other Intangible Assets : Trade Mark অন্য অমূৰ্ত সম্পদ ঃ বাণিজ্য চিহ্ন	90,000
(2) Current Assets (চলিত সম্পত্তি) :	
(a) Inventory (মজুত পণ্য)	3,40,000
(b) Trade receivables : Debtors ব্যৱসায়িক প্ৰাপ্য ঃ দেনাদাৰ	3,60,000
Total (মুঠ)	12,85,000

The company adopted the following scheme of reconstruction :

কোম্পানীটোৱে নিম্নোক্ত পুনৰ্গঠন আঁচনি গ্ৰহণ কৰে ঃ

(i) The equity shares were to be reduced by Rs.5 each and the preference share to Rs.6 each.

ইকুইটি অংশপত্ৰ প্ৰতিটো 5 টকাকৈ হ্ৰাস আৰু প্ৰতিটো অগ্ৰাধিকাৰ যুক্ত অংশপত্ৰ 6 টকাত নিৰ্ধাৰণ কৰা হল।

(ii) Goodwill, deferred expenses and deficit in statement of Profit & Loss were to be written off, machineries to be depreciated by Rs.80,000, inventory to be written off by Rs.60,000 and provisions on debtors to be kept for Rs.40,000.

সুনাম, বিলম্বিত ব্যয় আৰু লাভ লোকচানৰ বিবৃতিৰ ঘাটতি আয়ৰ বিপৰীতে ধাৰ্য কৰিব লাগিব। যন্ত্ৰপাতি 80,000 টকাত আয়ৰ বিপৰীতে ধাৰ্য কৰিব লাগি। মজুতপণ্য 60,000 টকা আয়ৰ বিপৰীতে ধাৰ্য কৰিব লাগি আৰু দেনাদাৰৰ ওপৰত 40,000 টকা সঞ্চয় পুঁজি ৰক্ষা কৰিব লাগি।

Pass Journal entries to record the same and show the Balance Sheet of company. 6+4=10

এয়া হিচাপভুক্ত কৰাৰ বাবে জাবেদা প্ৰবিষ্টি দিয়া আৰু কোম্পানীৰ উদ্বৃত্ত স্থিতিপত্ৰ দেখুওৱা।

(e) Explain the various methods of valuation of Goodwill.

সুনাম মূল্যায়নৰ বিভিন্ন পদ্ধতি ব্যাখ্যা কৰা।

(f) Explain the meaning and objectives of amalgamation of companies. 4+6=10

কোম্পানীৰ একত্ৰিকৰণৰ অৰ্থ আৰু উদ্দেশ্যসমূহ ব্যাখ্যা কৰা।

(g) Discuss the procedure of issue of bonus shares. State the accounting entries to be made in the books of the company for issue of bonus shares. 4+6=10

বানচ অংশ বিলিৰ প্ৰক্ৰিয়াসমূহ আলোচনা কৰা। বানচ অংশ বিলিৰ বাবে কোম্পানীৰ বহীত দিবলগীয়া জাবেদা প্ৰবিষ্টিসমূহ উল্লেখ কৰা।

(h) (i) Explain briefly the amalgamation in the nature of merger.

চামিলকৰা প্ৰকৃতিৰ একত্ৰীকৰণৰ বিষয়ে চমুকৈ আলোচনা কৰা।

(ii) Distinguish between bonus shares and right shares.

বানচ অংশ আৰু ৰাইট অংশপত্ৰৰ মাজত থকা পাৰ্থক্য লিখা।

5+5=10