

Total number of printed pages-16

4 (Sem-2/CBCS) HC 1 (CAC)

2023

**COMMERCE**

(Honours Core)

Paper : COM-HC-2016

**(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. (i) Fill in the blanks with appropriate words : 1×5=5

উপযুক্ত শব্দৰে খালী ঠাই পূৰণ কৰা :

- (a) Right shares are generally issued at a price \_\_\_\_\_ than the market price.

অধিকাৰযুক্ত অংশপত্ৰ সাধাৰণতে বজাৰ মূল্যতকৈ  
\_\_\_\_\_ দামত বিলি বাৰে।

Contd.

(b) The Companies Act, 2013 follows \_\_\_\_\_ format for preparation of Final Account.

কোম্পানী আইন, ২০১৩ ই চূড়ান্ত হিচাপ প্রস্তুত কৰোতে \_\_\_\_\_ আৰ্হিৰ অনুসৰণ কৰে।

(c) The issue of bonus shares must be recommended by Board of Directors and approved by the \_\_\_\_\_.

বোনাচ অংশপত্ৰ বিলিকৰণ সঞ্চালক মণ্ডলীৰ দ্বাৰা প্ৰস্তাৱিত আৰু \_\_\_\_\_ দ্বাৰা অনুমোদিত হ'ব লাগিব।

(d) Preacquisition profits are \_\_\_\_\_ profits.

অধিগ্রহণৰ আগৰ লাভ \_\_\_\_\_ লাভ হয়।

(e) The company into which another company is amalgamated is called \_\_\_\_\_ company.

যিটো কোম্পানীৰ লগত আন এটি কোম্পানী একত্ৰীকৰণ হয়, সেইটো কোম্পানীক \_\_\_\_\_ বুলি কোৱা হয়।

(ii) State whether the following statements are true **or** false :  $1 \times 5 = 5$

তলত উল্লেখ কৰা উক্তি সমূহ শুদ্ধ নে অশুদ্ধ লিখা :

(a) Reduction in share capital must be sanctioned by National Company Law Board.

অংশ মূলধন হ্রাসকৰণৰ বাবে ৰাষ্ট্ৰীয় কোম্পানী আইন পৰিষদৰ অনুমোদনৰ আৱশ্যক হয়।

- (b) At the time of valuation of goodwill, only gross profit is considered.

সুনাৰ মূল্যায়নৰ সময়ত কেৱল মুঠ লাভহে বিবেচনা কৰা হয়।

- (c) Computer software is a non-current asset.

Computer software এটা অনাচলিত সম্পত্তি।

- (d) AS-24 deals with 'accounting for amalgamation' of companies.

AS-24 য়ে একত্ৰীকৰণ কোম্পানীৰ হিচাপৰ লগত জড়িত।

- (e) Buy back of shares doesnot affect the authorised share capital of company.

অংশপত্ৰ পুনৰ ক্ৰয় কৰাৰ ফলত কোম্পানী এটাৰ অনুমোদিত মূলধনত কোনো প্ৰভাৱ নেপেলায়।

2. Answer the following questions :  $2 \times 5 = 10$   
তলৰ প্ৰশ্নসমূহৰ উত্তৰ লিখা :

- (a) Write the meaning of issue of bonus shares.

বোনাচ অংশপত্ৰ বিলিকৰণৰ অৰ্থ লিখা।

(b) State two objectives of amalgamation of companies.

কোম্পানীসমূহৰ একত্ৰীকৰণৰ দুটা উদ্দেশ্য লিখা।

(c) What is internal reconstruction ?

আভ্যন্তৰীণ পুনৰগঠন কি?

(d) What do you mean by 'holding company' ?

ধাৰক কোম্পানী বুলিলে কি বুজা?

(e) Mention the names of various methods of valuation of equity shares.

সমাংশ অংশপত্ৰ মূল্যায়নৰ বিভিন্ন পদ্ধতিসমূহৰ নাম উল্লেখ কৰা।

3. Answer **any four** of the following :

5×4=20

তলত দিয়াবোৰৰ পৰা যিকোনো চাৰিটাৰ উত্তৰ লিখা :

(a) Mention **five** conditions to be followed for buy back of shares.

অংশপত্ৰ পুনৰ ক্ৰয়ৰ বাবে মানিবলগীয়া পাঁচটা চৰ্ত উল্লেখ কৰা।

Or / অথবা

Sunrise Ltd. has issued and paid up capital of ₹8,00,000 divided into equity shares of ₹10 each. The balance in the securities premium account was ₹1,40,000 and general reserve ₹80,000. The company decided to buy back 20% of its share capital from its shareholders at ₹8 per share.

Pass journal entries in the books of Sunrise Ltd. to record the above transactions.

Sunrise Ltd. ত 8,00,000 টকাৰ বিলিকৃত আৰু আদায়কৃত মূলধন প্রতিটো 10 টকা মূল্যৰ সমাংশ অংশপত্ৰত ভাগ কৰা হৈছে। অংশপত্ৰ অধিহাৰ হিচাপত 1,40,000 টকা আৰু সাধাৰণ সঞ্চয় পুঁজিত আছে 80,000 টকা। কোম্পানীয়ে 20% অংশ মূলধন, প্রতিটো অংশপত্ৰ 8 টকা মূল্যত পুনৰ্ক্ৰয় কৰিবলৈ সিদ্ধান্ত লয়।

ওপৰত উল্লিখিত লেনদেনসমূহৰ বাবে Sunrise Ltd. ৰ বহীত জাবেদা প্ৰবিষ্টি দিয়া।

10

10

4

25

(b) Explain the following :

তলত দিয়াসমূহ ব্যাখ্যা কৰা :

(i) Deferred tax liability

বিলম্বিত দেনা

(ii) Corporate dividend tax

নিগম লাভ্যাংশ কৰ

(c) Show journal entries in the books of transferee company when amalgamation is in the nature of purchase.

ক্রয় প্রকৃতিৰ একত্ৰীকৰণৰ স্থানান্তৰ গ্ৰহীতা কোম্পানীৰ বহীত জাবেদা প্ৰবিষ্টি দিয়া।

(d) Explain briefly the need for preparation of consolidated Balance Sheet.

একত্ৰীকৃত স্থিতিপত্ৰ প্ৰস্তুত কৰাৰ প্ৰয়োজনীয়তা চমুকৈ ব্যাখ্যা কৰা।

(e) The following information are taken from Visual Co. Ltd. :

নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ Visual Co. Ltd. ৰ বহীৰ পৰা লোৱা হৈছে :

(i) Capital :

900 6% preference shares of ₹100 each fully paid.

9000 equity shares of ₹10 each fully paid.

মূলধন :

900 6% অগ্রাধিকাৰযুক্ত অংশপত্ৰ প্ৰতিটো 100 টকা মূল্যৰ সম্পূৰ্ণৰূপে পৰিশোধিত।

9000 সমাংশ অংশপত্ৰ প্ৰতিটো 10 টকা মূল্যৰ সম্পূৰ্ণৰূপে পৰিশোধিত।

- (ii) External liabilities ₹15,000  
বহির্দেৱনা 15,000 টকা
- (iii) Other equity ₹3,000  
অন্যান্য সমাংশ 3,000 টকা
- (iv) The average profit (after taxation)  
earned every year is ₹10,500.  
প্রতি বছৰে গড়ে লাভ আয় কৰে 10,500 টকা  
(কৰ বাবদি)

Calculate the value of each equity share.

প্রতি সমাংশ অংশপত্ৰৰ মূল্য গণনা কৰা।

- (f) Arohan Ltd. decided on 30.03.2023 to convert its 80,000 fully paid equity shares of ₹10 each into ₹7 per share fully paid up and to return ₹3 per share to equity shareholders.  
Pass necessary journal entries in the books of Arohan Ltd.

Arohan Ltd. য়ে 30.03.2023 তাৰিখে প্রতি অংশপত্ৰ টকা মূল্যৰ 80,000 সম্পূৰ্ণ পৰিশোধিত সমাংশ অংশপত্ৰ প্রতি 7 টকা মূল্যৰ সম্পূৰ্ণ পৰিশোধিত অংশপত্ৰলৈ পৰিবৰ্তন কৰাৰ সিদ্ধান্ত লয় আৰু য়েয়ে প্রতি অংশপত্ৰৰ 3 টকা সমঅংশধাৰক সকলক উভতাই দিয়ে।  
Arohan Ltd. ৰ বহীত জাবেদা প্ৰবিষ্টি দিয়া।

4. Answer the following questions : **(any four)**

10×4=40

নিম্নলিখিত প্ৰশ্নসমূহৰ উত্তৰ লিখা : **(যিকোনো চাৰিটাৰ)**

**(a)** What is goodwill ? Explain the various methods of valuation of goodwill.

2+8=10

সুনাম কি? সুনাম মূল্যায়নৰ বিভিন্ন পদ্ধতিসমূহ ব্যাখ্যা কৰা।

**(b)** Write *four* conditions for effecting capital reduction. Explain the complete procedure to be followed for capital reduction.

4+6=10

অংশ মূলধন হ্রাসকৰণৰ চাৰিটা চৰ্ত লিখা। অংশ মূলধন হ্রাস কৰাৰ বাবে মানিবলগীয়া সম্পূৰ্ণ প্ৰক্ৰিয়া ব্যাখ্যা কৰা।

**(c)** The following ledger balances are extracted from the books of Divine Ltd. on 31.03.2023 :

Divine Ltd. ৰ 31.03.2023 তাৰিখত তলত দিয়া খতিয়ান উদ্ধৃতসমূহ লোৱা হৈছে :

| Particulars বিবৰণী   | Amount (₹)<br>পৰিমাণ (টকা) |
|--|----------------------------|
| 20,000 equity shares of ₹100 each<br>প্ৰতিটোত 100 টকাকৈ 20,000 সমাংশ অংশপত্ৰ | 20,00,000                  |
| Sundry Creditors<br>বিবিধ পাওনাদাৰ   | 7,20,000                   |



| Particulars বিবৰণী  | Amount (₹)<br>পৰিমাণ (টকা) |
|---|----------------------------|
| Bank Loan<br>বেংকৰ ঋণ   | 4,00,000                   |
| Proposed Dividend<br>প্ৰস্তাবিত লাভাংশ  | 1,00,000                   |
| 10% Debentures<br>10% ঋণপত্ৰ  | 8,00,000                   |
| General Reserve<br>সাধাৰণ পুঁজি   | 2,80,000                   |
| Securities Premium Reserve<br>প্ৰতিভূতিৰ অধিহাৰ পুঁজি   | 1,00,000                   |
| Surplus in Statement of Profit & Loss<br>on 31.03.2023<br>31.03.2023 তাৰিখত লাভ-লোকচান বিবৃতিৰ ৰাহি | 4,00,000                   |
| Livestock<br>পশুধন  | 3,00,000                   |
| Land and Building<br>ভূমি আৰু গৃহ   | 10,80,000                  |
| Cash in Hand<br>হাতত জমা  | 1,00,000                   |
| Cash at Bank<br>বেংকত জমা   | 2,00,000                   |
| Stock in Trade<br>মজুত পণ্য   | 4,20,000                   |
| Furniture<br>আচবাৰ  | 6,00,000                   |

| Particulars বিবৰণী                            | Amount (₹)<br>পৰিমাণ (টকা) |
|---|----------------------------|
| Plant and Machinery<br>কৰ্জা আৰু যন্ত্ৰপাতি   | 10,00,000                  |
| Sundry Debtors<br>বিবিধ দেনাদাৰ               | 8,80,000                   |
| Prepaid Expenses<br>অগ্রিম প্ৰদত্ত খৰচ        | 20,000                     |
| Long Term Investments<br>দীৰ্ঘম্যাদি বিনিয়োগ | 2,00,000                   |

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 অনুসৰি এখন উদ্ভূত স্থিতিপত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা।

- (d) Sailash Ltd. and Kailash Ltd. decided to amalgamate and a new company SK Ltd. is formed to take over both the companies as on 31st March, 2023. The following are the Balance Sheets as on that date :

Sailash Ltd. আৰু Kailash Ltd. য়ে একত্ৰীকৰণ কৰাৰ সিদ্ধান্ত লয় আৰু দুয়োটা কোম্পানী অধিগ্ৰহণ কৰাৰ উদ্দেশ্যে 31.03.2023 তাৰিখে এটা নতুন কোম্পানী SK Ltd. গঠন কৰে। সেই দিনৰ দুয়োটা কোম্পানীৰ উদ্ভূত পত্ৰ তলত দিয়া ধৰনৰ :

| Particulars বিবৰণী                           | Amount পৰিমাণ (₹) টকা |              |
|--|-----------------------|--------------|
|  | Sailash Ltd.          | Kailash Ltd. |
| I. Equity and Liabilities                    |                       |              |
| সমাংশ আৰু দেনাসমূহ                           |                       |              |
| 1. Shareholder's Fund                        |                       |              |
| অংশধাৰক সকলৰ পুঁজি                           |                       |              |
| (a) Share Capital                            |                       |              |
| অংশ মূলধন                                    |                       |              |
| Equity shares of ₹10 each<br>fully paid      | 10,00,000             | 6,00,000     |
| প্রতিটো 10 টকাকৈ সমাংশ পত্ৰ                  |                       |              |
| (b) Reserve and Surplus                      |                       |              |
| সঞ্চিত পুঁজি আৰু বাহি                        |                       |              |
| Reserve Fund                                 | 4,00,000              | 3,00,000     |
| সঞ্চিত পুঁজি                                 |                       |              |
| Dividend Equalisation Fund                   | —                     | 2,00,000     |
| লাভাংশ সমকাৰী পুঁজি                          |                       |              |
| Workman Compensation Fund                    | 40,000                | —            |
| শ্ৰমিকৰ ক্ষতিপূৰণ পুঁজি                      |                       |              |
| Surplus in the Statement of<br>Profit & Loss | 60,000                | 1,00,000     |
| লাভ-লোকচানৰ বিবৃতি মতে বাহি                  |                       |              |
| 2. Non-current Liabilities                   |                       |              |
| অনাচলিত দেনা                                 |                       |              |
| 10% Debenture                                | —                     | 1,00,000     |
| 10% ঋণপত্ৰ                                   |                       |              |

| Particulars বিবরণী                                      | Amount পরিমাণ (₹) টাকা |              |
|---|------------------------|--------------|
|   | Sailash Ltd.           | Kailash Ltd. |
| 3. Current Liabilities<br>চলিত দেনা                     |                        |              |
| Trade Payables :<br>ব্যবসায়িক প্রদেয় :                |                        |              |
| Sundry Creditors<br>বিবিধ পাওনাদার                      | 2,00,000               | 2,40,000     |
| Bills Payable<br>দেনা বিল                               | 1,00,000               | 60,000       |
| Total মুঠ   | 18,00,000              | 16,00,000    |
| II. Assets সম্পত্তি                                     |                        |              |
| 1. Non-current Assets<br>অনাচলিত সম্পত্তি               |                        |              |
| (a) Property & Equipment<br>সম্পত্তি আৰু সজুলি          | 9,00,000               | 8,90,000     |
| (b) Goodwill সুনাম                                      | 2,00,000               | 1,60,000     |
| (c) Other Intangible Assets<br>অন্যান্য অদৃশ্য সম্পত্তি |                        |              |
| Patent & Trade mark<br>কৃতিস্বত্ব আৰু বাণিজ্যিক চিহ্ন   | —                      | 1,05,000     |
| 2. Current Assets<br>চলিত সম্পত্তি                      |                        |              |
| (a) Inventory<br>মজুত পণ্য                              | 4,00,000               | 3,00,000     |

| Particulars বিবৰণী           | Amount পৰিমাণ (₹) টকা |              |
|------------------------------|-----------------------|--------------|
|                              | Sailash Ltd.          | Kailash Ltd. |
| (b) Trade Receivables :      |                       |              |
| ব্যবসায়িক প্ৰাপ্য :         |                       |              |
| Debtors দেনাদাৰ              | 2,00,000              | 1,00,000     |
| Bills Receivable প্ৰাপ্য বিল | —                     | 40,000       |
| (c) Cash & Cash Equivalents  | 1,00,000              | 5,000        |
| নগদ আৰু নগদৰ সমকক্ষ          |                       |              |
| Total মুঠ                    | 18,00,000             | 16,00,000    |

Calculate the purchase consideration of both the companies and prepare the amalgamated Balance Sheet of SK Ltd. assuming the amalgamation is in the nature of purchase.

দুয়োটা কোম্পানীৰ ক্ৰয় প্ৰতিদানৰ পৰিমাণ গণনা কৰা আৰু ক্ৰয় প্ৰকৃতিৰ একত্ৰীকৰণ ধৰিলে SK Ltd. ৰ একত্ৰীকৰণৰ পৰবৰ্তী উদ্বৃত্ত পত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা।

- (e) The following are the Balance Sheets of 'Himesh Ltd.' and its subsidiary co. 'Shekhar Ltd.' as on 31st March, 2023 :  
 'Himesh Ltd.' আৰু ইয়াৰ অধীনস্থ কো. 'Shekhar Ltd.' 31.03.2023 তাৰিখৰ উদ্বৃত্ত পত্ৰ তলত দিয়া হ'ল :

Balance Sheets উদ্ভূত পত্র

| Particulars<br>বিবরণী  | Amount পরিমাণ (₹) টকা |              |
|--|-----------------------|--------------|
|  | Sailash Ltd.          | Kailash Ltd. |
| I. Equity and Liabilities<br>সমাংশ আৰু দেনাসমূহ                            |                       |              |
| 1. Shareholder's Fund<br>অংশধাৰক পুঁজি                                     |                       |              |
| (a) Share Capital<br>অংশ মূলধন   |                       |              |
| Equity Shares of ₹10 each<br>প্রতিটো 10 টকাকৈ সমাংশ পত্র                   | 1,20,000              | 40,000       |
| (b) Reserve and Surplus<br>সঞ্চিত পুঁজি আৰু বাহি                           |                       |              |
| Surplus in the Statement of<br>Profit & Loss<br>লাভলোকচানৰ বিবৃতি মতে বাহি | 10,000                | 8,000        |
| 2. Current Liabilities<br>চলিত দেনা  |                       |              |
| Trade Payables :<br>ব্যবসায়িক প্রদেয় :                                   |                       |              |
| Sundry Creditors<br>বিবিধ পাওনাদাৰ   | 34,000                | 12,000       |
| Total মুঠ  | 1,64,000              | 60,000       |
| II. Assets সম্পত্তি  |                       |              |
| 1. Non-current Assets<br>অনাচালিত সম্পত্তি                                 |                       |              |
| Plant, Property and Equipment<br>কাৰখানা, সম্পত্তি আৰু সাজুলি              | 1,36,000              | 60,000       |
| 2. Non-current Investment<br>অনাচালিত বিনিয়োগ                             |                       |              |
| 3200 Shares in Shekhar Ltd.<br>Shekhar Ltd. ব 3200 অংশপত্র                 | 28,000                | —            |
| Total মুঠ  | 1,64,000              | 60,000       |

The shares were acquired by Himesh Ltd. on 1st October, 2022. Prepare the consolidated Balance Sheet of Himesh Ltd. and Shekhar Ltd. as on 31.03.2023 and show necessary workings.

01.10.2022 তাৰিখত Himesh Ltd. য়ে Shekhar Ltd. ৰ অংশপত্ৰ অধিগ্ৰহণ কৰে। 31.03.2023 তাৰিখৰ একত্ৰীকৃত স্থিতিপত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা আৰু লগতে আৱশ্যকীয় গণনা কাৰ্য্য দেখুওৱা।

- (f) Coal India Ltd. resolved to utilise ₹2,50,000 of its General Reserve Balance to declare a bonus to shareholders by paying the final call of ₹2.50 per share on 1,00,000 equity shares of ₹10 each. The company further decided to utilise the balance of Securities Premium Reserve Account of ₹2,00,000 by issuing fully paid up bonus shares.

Pass journal entries in the books of the company and also show the ratio of bonus issue.

Coal India Ltd. য়ে চূড়ান্ত তলবত অনাদায় হৈ থকা প্রতিটো অংশৰ 2.50 টকাকৈ 10 টকীয়া 1,00,000 টা অংশৰ সম্পূৰ্ণ আদায়কৃত হিচাপত সাধাৰণ পুঁজিৰ পৰা 2,50,000 টকা ব্যবহাৰ কৰি বানচ অংশ বিলি কৰিলে। লগতে কোম্পানীটোৱে অংশপত্ৰ অধিহাৰ হিচাপৰ পৰা 2,00,000 টকাৰ সম্পূৰ্ণ আদায়কৃত বানচ অংশ বিলি কৰিলে।

কোম্পানীৰ বহীত জাবেদা প্ৰবিষ্টি দিয়া আৰু বানচ অংশ বিলিৰ অনুপাত উল্লেখ কৰা।

(g) What is right share ? Explain the advantages of right issue. 4+6=10

অধিকাৰযুক্ত অংশ কি? অধিকাৰযুক্ত অংশ বিলিৰ সুবিধাসমূহ ব্যাখ্যা কৰা।

(h) Write notes on : 5+5=10

চমু টোকা লিখা :

(i) Amalgamation in the nature of merger

গমিলকৰণ প্ৰকৃতিৰ একত্ৰিকৰণ

(ii) Different forms of internal reconstruction

আভ্যন্তৰীণ পুনৰ গঠনৰ বিভিন্ন প্ৰকাৰ