

Total number of printed pages-20

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

2022

COMMERCE

(Honours)

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.

(ইংৰাজী অথবা অসমীয়াত উত্তৰ লিখিবা।)

1. (i) Fill in the blanks with appropriate word/words : **(any five)** $1 \times 5 = 5$

উপযুক্ত শব্দ / শব্দবোৰেৰে খালী ঠাই পূৰণ কৰা :

(যিকোনা পাঁচটা)

- (a) Schedule _____ of the Companies Act, 2013 is related to the form and contents of the Balance Sheet and Statement of Profit & Loss.

Contd.

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

অংশপত্রৰ পুনৰ ক্ৰয়ে কোম্পানী এটাৰ অনুমোদিত মূলধনত কোনো প্ৰভাৱ নেপেলায়।

(e) Accounting standard 12 is related to accounting for holding companies.

হিচাপৰ মানক 12 কোম্পানীৰ হিচাপকৰণৰ লগত জড়িত।

(f) All the assets and liabilities of the transferor company becomes the assets and liabilities of the transferee company when the amalgamation is in the nature of purchase.

ক্ৰয় প্ৰকৃতিৰ একত্ৰীকৰণত বিক্ৰেতা কোম্পানীৰ সকলোবোৰ সম্পত্তি আৰু দেনা ক্ৰেতা কোম্পানীৰ সম্পত্তি আৰু দেনা হৈ যায়।

(g) A subsidiary company cannot buy shares of the holding company after it becomes its subsidiary.

অধীন কোম্পানীয়ে ধাৰক কোম্পানীৰ অংশপত্র অধীন হোৱাৰ পিছত ক্ৰয় কৰিব নোৱাৰে।

(h) Goodwill is a non-current asset.

সুনাম এটা অনাচলিত সম্পত্তি।

2. Answer the following : **(any five)** $2 \times 5 = 10$

তলত দিয়াবোৰৰ উত্তৰ লিখা : (যিকোনো পাঁচটা)

(a) Mention *any four* components of financial statements of a company.

কোম্পানীৰ বিভিন্ন প্ৰতিবেদনৰ যিকোনো চাৰিটা উপাদান উল্লেখ কৰা।

(b) What is the treatment of preliminary expenses while preparing final accounts of companies ?

কোম্পানীৰ চূড়ান্ত হিচাপ প্ৰস্তুত কৰাৰ সময়ত প্ৰাৰম্ভিক ব্যয়ৰ বাবে কি ব্যৱস্থা লোৱা হয় ?

(c) What is capitalisation of reserve ?

সঞ্চিত পুঁজি মূলধনীকৰণ বুলিলে কি বুজা ?

(d) What is Escrow Account ?

এছক্ৰো হিচাপ কি ?

(e) Write *two* methods of valuation of equity shares.

সমাংশ মূল্যায়নৰ দুটা পদ্ধতি লিখা।

(f) Write *two* methods for calculating purchase consideration.

ক্ৰয় বিনিময় মূল্য নিৰ্দ্ধাৰণ কৰাৰ দুটা পদ্ধতি লিখা।

(g) What is consolidated Balance Sheet ?

একত্ৰিত স্থিতিপত্ৰ কি ?

(h) What is meant by pre-acquisition profit ?

প্ৰাক্-অধিগ্ৰহণ লাভ মানে কি ?

3. Answer **any four** of the following: 5×4=20

তলত দিয়াবোৰৰ পৰা যিকোনো চাৰিটাৰ উত্তৰ লিখা :

(a) Write **any five** differences between Right share and Bonus share.

অধিকাৰযুক্ত অংশ আৰু বোনাচ অংশৰ মাজত যিকোনো পাঁচটা পাৰ্থক্য লিখা।

(b) Pragati Ltd. has a capital of Rs. 9,00,000 divided into 90,000 equity shares of Rs 10 each fully paid up. The company decided to return Rs. 3 per share to equity shareholders and make the shares Rs. 7 called up and paid up. Pass journal entries in the books of the company.

প্ৰগতি লিমিটেডৰ প্ৰতিটো 10 টকা মূল্যৰ সম্পূৰ্ণ আদায়ীহোৱা 90,000 সমাংশ পত্ৰৰ 9,00,000 টকাৰ মূলধন আছে। কোম্পানীটোৱে সমাংশ পত্ৰধাৰী সকলোলৈ প্ৰতিটো অংশপত্ৰৰ 3 টকাকৈ ঘূৰাই দি অংশপত্ৰবোৰ 7 টকীয়া হিচাবে তলবকৃত তথা আদায়ীকৃত কৰিবৰ নিৰ্ণয় লয়। কোম্পানীৰ বহীত জাৰেদা প্ৰতিষ্টি দিয়া।

(c) The following is the extract of Trial Balance of Star Ltd. as on 31-03-2022 :
ষ্টাৰ লিমিটেডৰ 31-03-2022 তাৰিখৰ উদ্বৃত্ত মিলন পত্ৰৰ অংশ বিশেষ তলত দিয়া হ'ল :

	Rs.
Opening Inventory আৰম্ভনি মজুত পণ্য	18,000
Sales বিক্ৰয়	3,73,000
Salary and Wages দৰমহা আৰু মজুৰি	20,000
Purchases ক্ৰয়	2,10,500
Sales Return বিক্ৰয় ফিৰৎ	3,000
Dividend received লাভ্যাংশ প্ৰাপ্তি	4,600
Import License Fees আমদানী অনুজ্ঞাপত্ৰ মাচুল	1,500
Staff Welfare Expenses কৰ্মচাৰীৰ কল্যাণমূলক ব্যয়	5,000
Machinery যন্ত্ৰপাতি	1,00,000
Advertisement বিজ্ঞাপন	4,000

You are required to prepare a statement of Profit & Loss after considering the following :

তলত দিয়া বিষয়সমূহ বিবেচনা কৰি এমন লাভ-লোকচানৰ বিবৃতি প্রস্তুত কৰা :

(i) Closing stock as on 31.03.2022 is Rs. 20,000.

31-03-2022 তাৰিখত সামৰণী মজুত পণ্য 20,000 টকা।

(ii) Depreciate machinery @ 10% pa for 6 months.

যন্ত্ৰপাতিৰ ওপৰত বছৰি 10% হাৰে ছমাহৰ বাবে অৱক্ষয় ধৰিব লাগিব।

(d) How will the following items be shown while preparing the final accounts of a company ?

তলত দিয়া বিষয়বোৰৰ কোম্পানীৰ চূড়ান্ত হিচাপ প্রস্তুতকৰণৰ সময়ত কোনে ধৰণে দেখুওৱা যাব—

(i) Unclaimed dividend

দাবীহীন লাভ্যাংশ

(ii) Proposed dividend

প্রস্তাৱিত লাভ্যাংশ

(e) Write any five differences between Amalgamation in the nature of Merger and Amalgamation in the nature of Purchase.

চামিলীকৰণ প্রকৃতিৰ একত্ৰীকৰণ আৰু ক্ৰয় প্রকৃতিৰ একত্ৰীকৰণৰ মাজৰ যিকোনো পাঁচটা পাৰ্থক্য লিখা।

(f) How is minority interest computed in case of a holding company ?

ধাৰক কোম্পানীৰ ক্ষেত্ৰত সংখ্যালঘুৰ স্বার্থ কেনেদৰে নিৰূপণ কৰা হয় ?

(g) What is the need for consolidated financial statements in case of a holding company ?

ধাৰক কোম্পানীৰ ক্ষেত্ৰত একত্ৰিত বিত্তীয় প্রতিবেদনৰ প্রয়োজনীয়তা কি ?

(h) From the following information, calculate the value of Goodwill under 4 years purchase of super profit :

তলত দিয়া তথ্যবোৰৰ পৰা অতি লাভৰ চাৰি বছৰ ক্ৰয় প্রণালীৰে সুনাম নিৰ্ণয় কৰা :

(i) Net profit for last 4 years—
Rs. 30,000, Rs. 40,000, Rs. 50,000
and Rs. 60,000.

বিগত চাৰিটা বছৰৰ প্রকৃত লাভ হ'ল —

30,000 টকা, 40,000 টকা, 50,000 টকা
আৰু 60,000 টকা।

(ii) The net profit includes non-operating profit on an average Rs. 3,000 p.a.

প্রকৃত লাভৰ ভিতৰত গড় হিচাপত বছৰেকীয়া 3,000 টকাৰ অকার্যকৰী লাভ অন্তর্ভুক্ত হৈ আছে।

(iii) Average capital employed Rs. 3,00,000.

গড়-মূলধন নিয়োগ 3,00,000 টকা।

(iv) Normal rate of return 10%.

আয়ৰ স্বাভাৱিক হাৰ 10%।

4. Answer **any four** from the following questions : $10 \times 4 = 40$

তলৰ প্ৰশ্নবোৰৰ পৰা যিকোনো চাৰিটাৰ উত্তৰ কৰা :

(i) What is buy-back of shares ?

Moon Ltd. has share capital of Rs. 5,00,000 in equity shares of Rs 10 each. It has Rs. 3,00,000 in general reserve and Rs. 60,000 in Security Premium Account. The company in a special resolution decided to buy-back 10,000 equity shares at par out of its free reserves. Total liabilities of the company amounted to Rs. 9,00,000.

Pass journal entries in the books of the company and show necessary workings. $2+8=10$

অংশপত্ৰৰ পুনৰ ক্ৰয় মানে কি ?

মুন লিমিটেডৰ প্ৰতিটো 10 টকা মূল্যৰ 5,00,000 টকাৰ সমাংশ মূলধন আছে। কোম্পানীটোৰ 3,00,000 টকা সাধাৰণ পুঁজিত তথা 60,000 টকা প্ৰতিভূতি অধিহাৰ হিচাপত আছে। কোম্পানীৰ বিশেষ সিদ্ধান্ত অনুসৰি সাধাৰণ পুঁজিৰ পৰা 10,000 সমাংশপত্ৰ পুনৰ ক্ৰয় কৰাৰ নিৰ্ণয় লয়।

কোম্পানীৰ মুঠ দেনাৰ পৰিমাণ হ'ল 9,00,000 টকা। কোম্পানীৰ বহীত জাৰেদা প্ৰতিষ্টি দিয়া আৰু আৱশ্যকীয় গণনা কাৰ্য দেখুওৱা।

(ii) What is meant by valuation of share ? Explain the need for valuation of share. $2+8=10$

অংশপত্ৰৰ মূল্যায়ন বুলিলে কি বুজা ? অংশপত্ৰৰ মূল্যায়নৰ আৱশ্যকতা ব্যাখ্যা কৰা।

(iii) What is Internal Reconstruction ? Mention the situations which call for internal reconstruction of a company. Discuss **any one** method of reduction of share capital. $2+4+4=10$

আভ্যন্তৰীণ পুনৰগঠন কি ? কেনেবোৰ পৰিস্থিতিত কোম্পানী এটাই আভ্যন্তৰীণ পুনৰগঠন কৰিব বিছাৰে উল্লেখ কৰা। অংশ মূলধন হ্রাস কৰাৰ যিকোনো এটা পদ্ধতি ব্যাখ্যা কৰা।

(iv) Explain the legal provisions under Companies Act, 2013 regarding preparation of financial statements. 10

10

কোম্পানী আইন, 2013 ৰ অধীনত কোম্পানী বিত্তীয়
প্রতিবেদন প্রস্তুতিকৰণৰ বাবে থকা আইনগত ব্যৱস্থায়নী
ব্যাখ্যা কৰা।

- (v) Sky Ltd. resolved to utilise Rs. 4,00,000 out of its General Reserve balance to declare a bonus to shareholders by paying the final call of Rs 4 per share on 1,00,000 shares of Rs. 10 each. The company further decided to utilise the balance of the security premium of Rs. 2,00,0000 by issuing fully paid bonus shares. Give journal entries in the books of the company and show necessary workings. 10

স্কাই লিমিটেডে তেওঁলোকৰ সাধাৰণ পুঁজিৰ উদ্ভূত
পৰা 4,00,000 টকা অংশপত্ৰ ধাৰক সকলোৰ চূড়ান্ত
তলৰৰ ধন প্রতিটোত 4 টকাকৈ আদায়ী বুলি ধৰি
বোনাচ ঘোষণা কৰে। কোম্পানীয়ে আকৌ সিদ্ধান্ত গ্ৰহণ
কৰে যে প্রতিভূতি অধিহাৰ হিচাপত থকা 2,00,0000
টকা সম্পূৰ্ণ আদায়ী বোনাচ অংশপত্ৰ বিলিকৰণৰ বাবে
ব্যৱহাৰ কৰিব। কোম্পানীৰ বহীত জাৰেদা প্ৰৱিষ্টি দিয়া
আৰু আৱশ্যকীয় গণনা কাৰ্য দেখুওৱা।

- (vi) Write the meaning of holding company. State the principles of consolidation of accounts followed by a holding company. 2+8=10

ধাৰক কোম্পানীৰ অৰ্থ লিখা। ধাৰক কোম্পানী এটাৰ
হিচাপৰ একত্ৰীকৰণৰ নীতিসমূহ উল্লেখ কৰা।

- (vii) The following ledger balances are extracted from the books of Sun Ltd. on 31-03-2022 :

চান লিমিটেডৰ 31-03-2022 তাৰিখত তলত দিয়া
খতিয়ানৰ উদ্ভূতসমূহ লোৱা হৈছে :

	Rs.
10,000 equity shares of Rs. 100 each প্রতিটোত 100 টকাকৈ 10,000 সমাংশ অংশপত্ৰ	10,00,000
Sundry Creditors বিবিধ পাওনাদাৰ	3,60,000
Bank Loan বেংক ঋণ	2,00,000
Proposed Dividend প্রস্তাবিত লাভ্যাংশ	50,000
10% Debentures 10% ঋণপত্ৰ	4,00,000
General Reserve সাধাৰণ পুঁজি	1,40,000

	Rs.
Securities Premium Reserve	50,000
প্ৰতিভূতিৰ অধিহাৰ পুঁজি	
Surplus in statement of Profit & Loss on 31-03-2022	2,00,000
31-03-2022 তাৰিখত লাভ-লোকচান বিবৃতিৰ বাহি	
Livestock	1,50,000
পশুধন	
Land and Building	5,40,000
ভূমি আৰু গৃহ	
Cash in hand	50,000
হাতত জমা	
Cash at Bank	1,00,000
বেংকত জমা	
Stock in trade	2,10,000
মজুত পণ্য	
Furniture	3,00,000
আচৰাব	

	Rs.
Plant and Machinery	5,00,000
কজা আৰু যন্ত্ৰপাতি	
Sundry Debtors	4,40,000
বিবিধ দেনাদাৰ	
Prepaid Expenses	10,000
অগ্রিম প্ৰদত্ত খৰছ	
Long-term investments	1,00,000
দীৰ্ঘম্যাদী বিনিয়োগ	

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

2013 চনৰ কোম্পানী আইনৰ সূচী III অনুসৰি এখন উদ্ভূত স্থিতিপত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা।

(viii) Explain the conditions to be satisfied under section 68 of the Companies Act, 2013 for buyback of shares.

2013 চনৰ কোম্পানী আইনৰ 68 ধাৰা অনুসৰি অংশপত্ৰৰ পুনৰ ক্ৰয় কৰাৰ সময়ত মানিবলগা চৰ্তসমূহ ব্যাখ্যা কৰা।

(ix) Write five objectives of Amalgamation.

একত্ৰীকৰণৰ পাঁচটা উদ্দেশ্য লিখা।

From the following information,
calculate the amount of purchase
consideration : $5+5=10$

তলত দিয়া তথ্যসমূহৰ পৰা ক্ৰয়ৰ বিনিময় মূল্য নিৰ্দ্ধাৰণ
কৰা :

East Ltd. is taken over by West Ltd.
where East Ltd. is having 60,000
shares of Rs. 10 each. West Ltd. has
agreed to discharge the following
payments :

West লিমিটেডে East লিমিটেডক অধিগ্ৰহণ কৰে
যত East লিমিটেডৰ তাত প্রতিটো 10 টকাকৈ
60,000 অংশপত্ৰ আছে। West লিমিটেডে তলত
দিয়া খৰছবোৰ দিবলৈ মান্তি হয় :

(a) Cash payment of Rs. 2 per share
of East Ltd.

East লিমিটেডৰ প্রতিটো অংশপত্ৰৰ বাবদ
2 টকাকৈ আদায় দিয়া হ'ব।

(b) Issue of 20,000 shares of West
Ltd. of Rs. 10 each fully paid at
a premium of Rs. 2 per share.

West লিমিটেডৰ সম্পূৰ্ণ আদায়যোগ্য হিচাপ
প্রতিটো 10 টকা মূল্যৰ 20,000 অংশপত্ৰ,
প্রতিখন 2 টকা অধিহৰত বিলি হ'ব।

(c) 6% Debentures of Rs. 1,00,000
of East Ltd. will be discharged at
5% premium by the issue of 7%
Debentures of West Ltd. at par.

East লিমিটেডৰ 1,00,000 টকাৰ 6%
ঋণপত্ৰ West লিমিটেডৰ 7% ঋণপত্ৰ
সমমূল্যত 5% অধিহৰত বিলি কৰি নিষ্পত্তি
কৰা হ'ব।

(x) Sunday Limited acquired 400 (i.e. $\frac{1}{4}$ th)
equity shares of Monday Limited of
Rs. 100 each on 31-03-2021.

The summarised Balance Sheet of
Sunday Ltd. and Monday Ltd. on
31-03-2022 were as under :

2021 চনৰ 31 মাৰ্চ তাৰিখত প্রতিটো 100 টকাকৈ
Monday লিমিটেডৰ 400 (অৰ্থাৎ $\frac{1}{4}$ অংশ)
সমাংশপত্ৰ Sunday লিমিটেডে অধিগ্ৰহণ কৰে।
2022 চনৰ 31 মাৰ্চ তাৰিখত Sunday লিমিটেড

আৰু Monday লিমিটেডৰ সন্মিলিত স্থিতিপত্ৰ তলত
দিয়া ধৰণৰ আছিল :

Balance Sheet (স্থিতিপত্ৰ)		
Particulars বিবৰণি	Sunday Ltd.	Monday Ltd.
I. Equity and Liabilities সমাংশ আৰু দেনাসমূহ		
1. Shareholder's Fund অংশধাৰকসকলৰ পুঁজি		
(a) Share Capital অংশ মূলধন Equity Shares of Rs 100 each প্রতিটো 100 টকাকৈ সমাংশ পত্ৰ	1,60,000	50,000
(b) Reserve & Surplus সঞ্চিত পুঁজি আৰু বাহী General Reserve সাধাৰণ পুঁজি Surplus as per statement of P&L লাভ-লোকচানৰ বিবৃতি মতে বাহী	60,000 30,000	16,000 24,000
2. Current Liabilities চলিত দেনা Creditors (পাওনাদাৰ)	40,000	30,000
	2,90,000	1,20,000

Balance Sheet (স্থিতিপত্ৰ)		
Particulars বিবৰণি	Sunday Ltd.	Monday Ltd.
II. Assets (সম্পত্তি)		
1. Non-current Assets অনা-চলিত সম্পত্তি		
(a) Property and Equipment সম্পত্তি আৰু সজুলি	1,40,000	50,000
(b) Non-current Investments অনা-চলিত বিনিয়োগ 400 shares in Monday Ltd Monday লিমিটেডৰ 400 অংশপত্ৰ	60,000	—
2. Current Assets চলিত সম্পত্তি	90,000	70,000
	2,90,000	1,20,000

Monday Ltd. had a credit balance of Rs. 16,000 in the General Reserve and Rs. 8,000 credit balance in Statement of Profit & Loss when Sunday Ltd. acquired the shares in Monday Ltd. Prepare Consolidated Balance Sheet and show necessary workings.

Sunday লিমিটেডে Monday লিমিটেডৰ অংশপত্ৰ
অধিগ্ৰহণ কৰাৰ সময়ত Monday লিমিটেডৰ বহীত
16,000 টকা সাধাৰণ পুঁজি আৰু 8,000 টকা লাভ-
লোকচান বিবৃতিত ক্ৰেডিট উদ্ধৃত আছিলে। একত্ৰীকৃত
স্থিতিপত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা আৰু লগতে আৱশ্যকীয় গণনাকাৰ্য
দেখুওৱা।
