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 নির্দেশ অনুযায়ী উত্তৰ লিখা ঃ *(যিকোনো দহটা)*

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

তলৰ উক্তিবোৰ শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা ঃ

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

অংশপত্র পুনৰক্রয় কৰাৰ ফলত কোম্পানী এটাৰ অনুমোদিত মূলধনত কোনো প্ৰভাব 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 প্ৰকৃত লাভৰ ওপৰি যি অতিৰিক্ত সাধাৰণ লাভ অৰ্জন কৰে এয়াই হ'ল 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 শেৱাৰ 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 পুনৰক্রয়ৰ 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 ক্রয় মূল্য কোম্পানীটোৰ অনুষ্ঠানৰ পৰা অধিগ্রহণ কৰা মুঠ সম্পত্তিৰ ——— হয়।

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

অংশপত্র পুনৰক্রয় কৰা মানে কোম্পানী এটাৰ সাধাৰণ অংশপত্র ——— নিজেই ক্রয় 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.

সম্পূর্ণ 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 প্রস্তুত কৰোতে ঋণপত্রৰ সুদৰ হিচাপ ব্যৱস্থা কি ?

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

ধাৰক কোম্পানীৰ হিচাপত প্রাক্-অধিগ্রহণ 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
ক্ৰয় বিনিময় মূল্য

(c) Minority interest in a holding company
হোল্ডিং কোম্পানী এটাত সংখ্যালঘুৰ স্বাৰ্থ

(d) Buy back of shares
অংশপত্ৰৰ পুনৰক্ৰয়

(e) Dog goodwill and Cat goodwill
ব্যক্তিগত সুনাম আৰু সংস্থাগত সুনাম

(f) Preliminary expenses
প্ৰাৰম্ভিক ব্যয়

(g) Reduction of share capital
অংশ মূলধনৰ হ্ৰাসকৰণ

(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 উদ্বৃত মিলন পত্ৰৰ অংশবিশেষ তলত দিয়া হ'ল ঃ

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

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

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 ঃ

(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

যন্ত্ৰপাতিৰ 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.

একত্রীকৰণত ক্রয়ৰ প্রতিদান বিবেচনাৰ বাবে 'প্রকৃত 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 : 10
31-3-2022 তাৰিখত থকা নিম্নোক্ত উদ্বৃত্তৰ পৰা 2013 চনৰ কোম্পানী আইন অনুসৰি খান লিমিটেডৰ উদ্বৃত্ত স্থিতিপত্র প্রস্তুত কৰা ঃ

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

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

Stores মজুতকৃত সামগ্রী	4,00,000
Fixed Assets স্থায়ী সম্পত্তি	41,50,000
Finished Goods উৎপাদিত সামগ্রী	7,50,000
Capital Work-in-progress অগ্রগ্রতি লাভ মূলধনীৰ কার্য	2,58,000
Preference Share Capital অগ্রাধিকাৰযুক্ত অংশপত্র	3,00,000
Debentures ঋণপত্র	9,00,000

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

কোম্পানী এটাৰ দ্বাৰা হোৱা অধিকাৰযুক্ত অংশপত্র বিলিকৰণৰ প্রক্রিয়াৰ 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. অংশপত্রত 10 টকীয়া অংশ 4,00,000 টকাৰ আছে। ইয়াৰ সাধাৰণ পুঁজিত 90,000 টকা আৰু প্রতিভূতিৰ অধিহাৰ পুঁজিত 30,000 টকা আছে। কোম্পানীয়ে 10,000 টা অংশপত্র 10% অধিহাৰত ক্রয় প্রত্যার্পণৰ সিদ্ধান্ত লাগে। সেই উদ্দেশ্যে কোম্পানীয়ে 40,000 টকাৰ প্রতিটোত 100 টকীয়া 12% অগ্রাধিকাৰযুক্ত অংশপত্র বিলি কৰিলে। অংশ ক্রয় প্রত্যার্পণৰ জাবেদা প্রবিষ্টি লিখা।

(d) Mention different forms of internal reconstruction. 10

আভ্যন্তৰীণ পুনর্গঠনৰ বিভিন্ন আর্হিবোৰ 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 উদ্বৃতৰ পৰা 2,50,000 টকা অংশপত্ৰ ধাৰকসকলৰ চূড়ান্ত তলবৰ ধন প্ৰতিটোত 2.50 টকাকৈ আদায়ী বুলি ধৰি বোনাচ ঘোষণা কৰে। কোম্পানীয়ে তাৰোপৰি সিদ্ধান্ত গ্ৰহণ কৰে যে প্ৰতিভূতি অধীহাৰ হিচাপৰ উদ্বৃত্ত 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 পৰিমাপ-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 অধিগ্ৰহণ কৰিলে আৰু 31-03-2022 তাৰিখত ষ্টাৰ লিমিটেডৰ উদ্বৃত্ত পত্ৰখান তলত দিয়া ধৰণৰ আছিল ঃ

Balance Sheet as on 31-03-2022

উদ্বৃত্ত 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 সম্পূৰ্ণ আদায়ী প্ৰতিটো 10 টকাকৈ অংশপত্ৰ	6,00,000

Particulars বিবৰণি		(₹)
(b) Reserve & Surplus পুঁজি আৰু ৰাহী		
General Reserve সাধাৰণ পুঁজি	70,000	
Export Profit Reserve ৰপ্তানী লাভ পুঁজি	1,00,000	
		1,70,000
(ii) Non-current Liabilities অচলিত দেনা		
Long-term borrowing দীর্ঘ-ম্যাদী ঋণ		
6% Debenture 6% ঋণপত্ৰ		1,00,000
(iii) Current Liabilities চলিত দেনা		
Trade Payable (Bills Payable) ব্যাবসায়িক 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) ব্যবসায়িক প্ৰাপ্য (দেনা দায়)	1,00,000	
Cash নগদ	10,000	
		3,50,000
		9,00,000

Purchase consideration was fixed as follows :

ক্ৰয় মূল্য নিম্নলিখিত বিষয়সমূহৰ উপৰ স্থিৰ হয় ঃ

(i) Cash payment of ₹ 2 per share of Star Ltd.
ষ্টাৰ লিমিটেডৰ প্ৰতিটো অংশপত্ৰ বাবদ 2 টকাকৈ আদায় দিয়া হব।

Contd.

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

Sun Ltd. প্রতিটো 10 টকীয়া অংশ সম্পূর্ণ আদায়যোগ্য হিচাপে 90,000 অংশপত্র, প্রতিটো 2 টকা অধিহাৰত বিলি হ্ব।

(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% ঋণপত্র Sun Ltd. 7% ঋণপত্র সমমূল্যত 5% অধিহাৰত বিলি কৰি নিষ্পত্তি কৰা হ্ব।

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 গ্রহণৰ ব্যৱস্থা কৰা হ'ল। Sun Ltd. বহীত জাবেদা প্রবিষ্টি দিয়া।

(h) Discuss briefly the following : 5+5=10

তলত দিয়াবোৰৰ বিষয়ে চমু আলোচনা কৰা ঃ

(i) Cost of Control

নিয়ন্ত্রণ 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 প্রস্তুতকৰণৰ সম্পর্কত 2013 ৰ কোম্পানী আইনৰ ব্যৱস্থাৱলী 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 পুনৰক্রয়ৰ বাবে দিবলগা হিচাপৰ প্রবিষ্টিসমূহ উল্লেখ কৰা।
