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 : 1×10=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 ... পৰা বানচ অংশপত্ৰ বিতৰণ কৰিব পাৰি।

(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ ...

(b) The buy back of share does not exc... ________ per cent of the total paid ... capital and free reserves of the compa...

(Fill in the bla...

অংশপত্ৰ পুনৰ ঘুৰাই ক্ৰয় কৰিলে কোম্পানীৰ মুক্ত ... আৰু মুঠ আদায়ীকৃত মূলধন ________ % ... অধিক হ'ব নোৱাৰে। (খালী ঠাই পূৰণ ...

(c) Remuneration paid to an auditor ... shown in the statement of Profit a... Loss as 'other expenses' under the ma... head ________. (Fill in the bla...

হিচাপ পৰীক্ষকক পৰিশোধ কৰা মাননী লাভ-লোক... বিবৃতিৰ মূল শিতান ________ ৰ অধীনত 'অন্যান্য খ... হিচাপে দেখুওৱা হয়। (খালী ঠাই পূৰণ ক...

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

বৰ্তমানৰ অংশধাৰক সকলক অধিকাৰযুক্ত অংশপত্ৰ বি... কৰাৰ এটা কাৰণ উল্লেখ কৰা।

(e) Payment made to the creditors in fin... settlement of the transferor compan... not included in purchase considerat... for amalgamation.

(State whether the statement is true ... 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 প্ৰশ্ন নুঠে।

(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 ব্যৱসায়ৰ সুনাম ________ গড় অতি লাভৰ ওপৰত ভিত্তি কৰি নিৰ্ণয় কৰা হয়।

(খালী ঠাই পূৰণ কৰা)

(i) "Financial gain is one of the advanta[ge]
of amalgamation."
(State whether the statement is true [or]
false)

"আৰ্থিক লাভ একত্ৰীকৰণৰ এটা উদ্দেশ্য।"
(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ লি[খা])

(j) Mention one mode through whi[ch]
alteration of capital may be done by [a]
company.

কোম্পানীয়ে মূলধন সলনি কৰিব পৰা এটা পদ্ধতি উ[ল্লেখ]
কৰা।

2. Answer the following questions : 2×5=1[0]

তলৰ প্ৰশ্নবোৰৰ উত্তৰ লিখা ঃ

(a) When and how profit is capitalised ?

কেতিয়া আৰু কেনেকৈ লাভ মূলধনীকৃত কৰা হয়?

(b) What is purchase consideration in th[e]
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 ব্যবস্থা
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
পূৰণ 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 আচঁনি 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 ... মিলনপত্ৰৰ অংশবিশেষ তলত দিয়া হল ঃ

Opening inventory (আৰম্ভণী মজুত পণ্য)	18
Sales (বিক্ৰয়)	2,73
Salary (দৰমহা)	5
Purchases (ক্ৰয়)	2,15
Sales returns (বিক্ৰয় ফিৰং)	3
Dividend Received (লাভ্যাংশ প্ৰাপ্তি)	5
Import Licence fee (আমদানী অনুজ্ঞাপত্ৰ মাচুল)	2
Auditors fee (হিচাপ পৰীক্ষকৰ মাচুল)	1
Staff welfare expenses (কৰ্মচাৰীৰ কল্যাণমূলক ব্যয়)	2
Machinery (যন্ত্ৰপাতি)	71,0
Advertisement (বিজ্ঞাপন)	4,3
Interest on debenture (ঋণপত্ৰৰ ওপৰত সুত)	1,0

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.18,00

31.3.2023 তাৰিখত সামৰণী মজুত পণ্য 18,00 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 fo[ur]) 10×4=

নিম্নোক্ত প্ৰশ্নবিলাকৰ উত্তৰ দিয়া ঃ (যিকোনো চাৰিটা)

(a) From the following balances of Polok L[imited] as on 31-3-2023, prepare a Balan[ce] Sheet as per the Companies Act, 201[3].

31-3-2023 তাৰিখত থকা নিম্নোক্ত উদ্বৃত্তৰ পৰা 20[13] চনৰ কোম্পানী আইন অনুসৰি পলক লিমিটেডৰ উ[দ্বৃত্ত] স্থিতিপত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা ঃ

24,000 Equity shares of Rs.100 each প্ৰতিটোত 100 টকাকৈ 24,000 সমাংশ অংশপত্ৰ	24,00,0[00]
Sundry Creditors বিবিধ পাওনাদাৰ	3,20,0[00]
ICICI Bank Loan ICICI বেংক ঋণ	2,00,0[00]
Proposed Dividend প্ৰস্তাৱিত লাভাংশ	1,20,0[00]
10% Debenture 10% ঋণপত্ৰ	10,00,0[00]
General Reserve সাধাৰণ পুঁজি	2,20,0[00]
Securities Premium Reserve প্ৰতিভূতিৰ অধিহাৰ পুঁজি	1,20,0[00]
Surplus in statement of Profit & Loss on 31.3.2023 লাভ-লোকচান বিবৃতিৰ ৰাহী	6,40,000
Live Stock পশুধন	3,40,000
Land and Building মাটি আৰু গৃহ	13,20,000
Cash Balance হাতৰ নগদ ধন	2,00,000
Stock in trade মজুত পণ্য	4,00,000
Loose Tools খুচুৰা যন্ত্ৰপাতি	2,40,000
Furniture আচবাব	4,00,000
Plant and Machinery কল্জা আৰু যন্ত্ৰপাতি	14,00,000
Sundry Debtors বিবিধ দেনাদাৰ	5,40,000
Prepaid Rent অগ্ৰিম প্ৰদত্ত ভাড়া	20,000
Investment বিনিয়োগ	1,60,000

Contd.

You are required to prepare a Balan[ce] Sheet of the company as per schedu[le] III of the Companies Act, 2013.

2013 চনৰ কোম্পানী আইনৰ সূচী III অনুসৰী এ[খন] উদ্বৃত্ত স্থিতিপত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা।

(i) The existing shares to be made ful[ly] paid up without the shareholder[s] having to pay anything.

কোনো মূল্য আদায় নিদিয়াকৈ বৰ্তমানৰ অংশসমূ[হ] সম্পূৰ্ণ পৰিশোধ কৰা দেখুৱাব লাগিব।

(ii) Each shareholder to be given bonu[s] shares for the remaining amoun[t]. The shares to be valued at Rs.125

Give journal entries in the books o[f] the company for issuing bonus shares.

বাকী থকা পুঁজি খিনিৰে প্ৰতিটো অংশ ধাৰক সকলক বোনাচ অংশ দিব লাগিব। অংশসমূহ 125 টকা মূল্যৰ হব 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.	Amount (₹) 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 টকাৰ অংশপত্ৰ	1,20,000	40,000
(b) Reserves and Surplus : পুঁজি আৰু বাহী	10,000	4,000
Surplus in statement of Profit & Loss লাভ-লোকচানৰ বিবৃতি মতে বাহী		
(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

Contd.

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

2023 চনৰ 31st মাৰ্চ তাৰিখত H লিমিটেড লিমিটেডৰ অংশপত্ৰ অধিগ্ৰহণ কৰে। 2023 চনৰ 3 মাৰ্চ তাৰিখত holding company subsidiary company ৰ সামিলীকৃত উদ্বৃত্ত স্থি প্ৰস্তুত কৰা।

(c) What is meant by valuation of share Explain the need for valuation of shar

2+8=

অংশপত্ৰ মূল্যায়ন বুলিলে কি বুজা? অংশপত্ৰৰ মূল্য আৱশ্যকতা ব্যাখ্যা কৰা।

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

31.3.2023 তাৰিখত ওভাৰকনফিডেন্ট লিমি উদ্বৃত্ত স্থিতিপত্ৰ তলত দিয়া হল :

Balance Sheet as on 31-03-2023

উদ্বৃত্তপত্ৰ 31-03-2023

Particulars (বিৱৰণি)	(₹)
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

Contd.

Particulars (বিৱৰণি)	
II. Assets (সম্পত্তি) :	
(1) Non-current Assets অচলিত সম্পত্তি	
(a) Property and Equipment : সম্পত্তি আৰু সজুলি :	
Machinery (যন্ত্ৰপাতি)	4,5[illegible]
(b) Goodwill (সুনাম)	4[illegible]
(c) Other Intangible Assets : Trade Mark অন্য অমূৰ্ত সম্পদ : বাণিজ্য চিহ্ন	9[illegible]
(2) Current Assets (চলিত সম্পত্তি) :	
(a) Inventory (মজুত পণ্য)	3,4[illegible]
(b) Trade receivables : Debtors ব্যৱসায়িক প্ৰাপ্য : দেনাদাৰ	3,6[illegible]
Total (মুঠ)	12,8[illegible]

The company adopted the follow[illegible] scheme of reconstruction :

কোম্পানীটোৱে নিম্নোক্ত পুনৰ্গঠন আঁচনি গ্ৰহণ কৰে[illegible]

(i) The equity shares were to [illegible] reduced by Rs.5 each and [illegible] preference share to Rs.6 each.

ইকুইটি অংশপত্ৰ প্ৰতিটো 5 টকাকৈ হ্ৰাস [illegible] প্ৰতিটো অগ্ৰাধিকাৰ যুক্ত অংশপত্ৰ 6 টকাত নি[illegible] কৰা হ'ল।

(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 b
shares. State the accounting entri
be made in the books of the com
for issue of bonus shares.

4+

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

(h) (i) Explain briefly the amalgamati
the nature of merger.

চামিলকৰা প্ৰকৃতিৰ একত্ৰীকৰণৰ বিষয়ে
আলোচনা কৰা।

(ii) Distinguish between bonus s
and right shares.

বানচ অংশ আৰু ৰাইট অংশপত্ৰৰ মাজ
পাৰ্থক্য লিখা।

5+