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।

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

কোম্পানী আইন, ২০১৩ ই চূড়ান্ত হিচাপ প্ৰস্তুত 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 প্ৰস্তাবিত আৰু ____ দ্বাৰা অনুমোদিত হ'ব লাগিব।

(d) Preacquisition profits are ______ profits.

অধিগ্ৰহণৰ 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 : 1×5=5

তলত উল্লেখ কৰা উক্তিসমূহ শুদ্ধ *নে* অশুদ্ধ লিখা ঃ

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

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

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

সুনামৰ 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 : 2×5=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 প্ৰতিটো 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, প্ৰতিটো অংশপত্ৰ 8 টকা মূল্যত পুনৰক্ৰয় কৰিবলৈ সিদ্ধান্ত লয়।

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

(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 একত্রীকৰণৰ স্থানান্তৰ গ্রহীতা কোম্পানীৰ বহীত জাবেদা প্রবিষ্ঠি দিয়া।

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

একত্রীকৃত স্থিতিপত্র প্রস্তুত কৰাৰ প্রয়োজনীয়তা 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 অংশপত্র প্রতিটো 100 টকা মূল্যৰ সম্পূর্ণৰূপে পৰিশোধিত।

9000 সমাংশ অংশপত্র প্রতিটো 10 টকা মূল্যৰ সম্পূর্ণৰূপে পৰিশোধিত।

(ii) External liabilities ₹15,000

বহিৰ্দেনা 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.

প্ৰতি বছৰে গড়ে লাভ আয় কৰে 10,500 টকা (কৰ বাবদি)

Calculate the value of each equity share.

প্ৰতি 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 প্ৰতি অংশপত্ৰ টকা মূল্যৰ 80,000 সম্পূৰ্ণ পৰিশোধিত সমাংশ অংশপত্ৰ প্ৰতি 7 টকা মূল্যৰ সম্পূৰ্ণ পৰিশোধিত অংশপত্ৰলৈ পৰিবৰ্তন কৰাৰ সিদ্ধান্ত লয় আৰু যেয়ে প্ৰতি অংশপত্ৰৰ 3 টকা সমঅংশধাৰক সকলক উভতাই দিয়ে। Arohan Ltd. ৰ বহীত জাবেদা প্ৰবিষ্ঠি 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 হ্ৰাসকৰণৰ *চাৰিটা* চৰ্ত লিখা। অংশ মূলধন হ্ৰাস 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 উদ্বৃত্তসমূহ লোৱা হৈছে :

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

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

Particulars বিৱৰণী	Amount (₹) পৰিমাণ (টকা)
Plant and Machinery কল্জা আৰু যন্ত্ৰপাতি	10,00,000
Sundry Debitors বিবিধ দেনাদাৰ	8,80,000
Prepaid Expenses অগ্ৰিম প্ৰদত্ত খৰচ	20,000
Long Term Investments 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 উদ্বৃত্ত 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 উদ্দেশ্য 31.03.2023 তাৰিখে এটা নতুন কোম্পানী SK Ltd. গঠন কৰে। সেই দিনৰ দুয়োটা কোম্পানীৰ উদ্বৃত্ত 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 fully paid প্ৰতিটো 10 টকাকৈ সমাংশ পত্ৰ	10,00,000	6,00,000
(b) Reserve and Surplus সঞ্চিত পুঁজি আৰু ৰাহি		
Reserve Fund সঞ্চিত পুঁজি	4,00,000	3,00,000
Dividend Equalisation Fund লাভাংশ সমকাৰী পুঁজি	—	2,00,000
Workman Compensation Fund শ্ৰমিকৰ ক্ষতিপূৰণ পুঁজি	40,000	—
Surplus in the Statement of Profit & Loss লাভ-লোকচানৰ বিবৃতি মতে ৰাহি	60,000	1,00,000
2. Non-current Liabilities অনাচলিত দেনা		
10% Debenture 10% ঋণপত্ৰ	—	1,00,000

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

Particulars বিৱৰণী	Amount পৰিমাণ (₹) টকা	
	Sailash Ltd.	Kailash Ltd.
(b) Trade Receivables : ব্যৱসায়িক প্ৰাপ্য ঃ		
Debtors দেনাদাৰ	2,00,000	1,00,000
Bills Receivable প্ৰাপ্য বিল	—	40,000
(c) Cash & Cash Equivalents নগদ আৰু নগদৰ সমকক্ষ	1,00,000	5,000
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 ধৰিলৈ 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 অধিনস্ত কো. 'Shekhar Ltd.' 31.03.2023 তাৰিখৰ উদ্বৃত্ত পত্ৰ তলত দিয়া হ'ল ঃ

Balance Sheets উদ্বৃত্ত পত্ৰ

Particulars বিৱৰণী	Amount পৰিমাণ (₹) টকা	
	Sailash Ltd.	Kailash Ltd.
I. Equity and Liabilities সমাংশ আৰু দেনাসমূহ		
1. Shareholder's Fund অংশধাৰক পুঁজি		
(a) Share Capital অংশ মূলধন		
Equity Shares of ₹10 each প্ৰতিটো 10 টকাকৈ সমাংশ পত্ৰ	1,20,000	40,000
(b) Reserve and Surplus সঞ্চিত পুঁজি আৰু ৰাহি		
Surplus in the Statement of Profit & Loss লাভলোকচানৰ বিবৃতি মতে ৰাহি	10,000	8,000
2. Current Liabilities চলিত দেনা		
Trade Payables : ব্যৱসায়িক প্ৰদেয় ঃ		
Sundry Creditors বিবিধ পাওনাদাৰ	34,000	12,000
Total মুঠ	1,64,000	60,000
II. Assets সম্পত্তি		
1. Non-current Assets অনাচালিত সম্পত্তি		
Plant, Property and Equipment কাৰখানা, সম্পত্তি আৰু সাজুলি	1,36,000	60,000
2. Non-current Investment অনাচালিত বিনিয়োগ		
3200 Shares in Shekhar Ltd. Shekhar Ltd. ৰ 3200 অংশপত্ৰ	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.