Total number of printed pages–16

4 (Sem–2/CBCS) HC 1 (CAC)

2024

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.*

Anandaram Dhekial Phookan College Library
Acc. No.
Date
Nagaon : Assam

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

উপযুক্ত শব্দৰে খালী ঠাই পূৰণ কৰা ঃ

(a) Expenses incurred at the time of formation of a company is termed as ______ expenses.

কোম্পানী এটাৰ গঠনৰ সময়ত হোৱা ব্যয়সমূহক ______ ব্যয় বোলে।

Contd.

(b) Accounting Standard 14 deals with accounting for ______.

হিবাপৰ মানক 14 ____ হিচাপক লগত জড়িত।

(c) The ______ ratio after the buy back of shares must be 2 : 1.

অংশপত্ৰৰ পুনৰ ক্ৰয়ৰ পিচত ______ ৰ অনুপাত 2 : 1 হ'ব লাগে।

(d) Valuation of shares generally means valuation of ______ shares.

অংশপত্ৰৰ মূল্যায়ন বুলিলে সাধাৰণত ______ অংশপত্ৰক মূল্যায়ন বুলি বুজা যায়।

(e) Pre-acquisition profits are treated as ______ profits.

অধিগ্ৰহণৰ আগৰ লাভক ______ লাভ হিচাবে গণ্য কৰা হয়।

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

তলত উল্লেখ কৰা উক্তিসমূহ শুদ্ধ *নে* অশুদ্ধ লিখা ঃ

(a) Unclaimed dividend is shown under the head 'Other Current Liabilities' in the Balance Sheet.

দাবী নকৰা লাভ্যাংশ উদ্বৰ্ত পত্ৰৰ অধীনৰ 'অন্যান্য চলিত দেনা' শিতানটোতে দেখুওৱা হয়।

(b) Buy back of shares must be authorised by Memorandum of Association of the company.

অংশপত্ৰৰ পুনৰ ক্ৰয়, কোম্পানীটোৰ স্মাৰক লিপিৰ দ্বাৰা অনুমোদিত হয় লাগিব।

(c) Superprofit is the excess of actual profit over normal profit.

অতিলাভ হ'ল, স্বাভাবিক লাভৰ তুলনাত হোৱা অতিৰিক্ত প্ৰকৃত লাভ।

(d) Rights shares are offered only to existing equity shareholders.

অধিকাৰযুক্ত অংশপত্ৰ কিনাৰ প্ৰস্তাৱ কেৱলমাত্ৰ বৰ্তমানৰ সমাংশ অংশপত্ৰ ধাৰকসকলকহে দিয়া হয়।

(e) Capital redemption reserve can be utilised for issuing fully paid bonus shares.

মূলধন পৰিশোধিত পুঁজি হিচাপ, পূৰ্ণ পৰিশোধিত বান'চ অংশপত্ৰ বিলি কৰাৰ বাবে ব্যৱহাৰ কৰিব পাৰি।

2. Answer the following questions : 2×5=10

তলৰ প্ৰশ্নসমূহৰ উত্তৰ লিখা ঃ

(a) Mention the names of various methods of valuation of goodwill.

সুনাম মূল্যায়নৰ বিভিন্ন পদ্ধতিসমূহৰ নাম উল্লেখ কৰা।

Anundoram Borooah Dhekial Phookan College Library, Acc. No. Date, Nagaon : Assam

(b) State *any two* advantages of issue of Rights shares.

অধিকাৰযুক্ত অংশপত্ৰ বিলিকৰাৰ *যিকোনো দুটা* সুবিধা লিখা।

(c) Mention *two* situations which call for internal reconstruction of a company.

আভ্যন্তৰীণ পুনৰগঠনৰ দৰকাৰ হোৱা যিকোনো দুটা পৰিস্থিতি উল্লেখ কৰা।

(d) Mention any two objectives of amalgamation.

একত্ৰীকৰণৰ যিকোনো দুটা উদ্দেশ্য উল্লেখ কৰা।

(e) What is meant by subsidiary company?

অধিনস্ত কোম্পানী বুলিলে কি বুজা যায়?

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

তলত দিয়াবোৰৰ পৰা *যিকোনো চাৰিটাৰ* উত্তৰ লিখা ঃ

(a) Explain the following :

তলত দিয়াসমূহ ব্যাখ্যা কৰা ঃ

(i) Securities premium reserve account

প্ৰতিভূতি অধিহাৰ পুঁজি হিচাপ

(ii) Current liabilities

চলিত দেনা

(b) Briefly explain the manner of preparing consolidated financial statements.

একত্ৰীকৃত বিত্তীয় প্ৰতিবেদন প্ৰস্তুত কৰাৰ প্ৰক্ৰিয়াটো চমুকৈ ব্যাখ্যা কৰা।

(c) From the following information, calculate the value of goodwill under 3 years, purchase of superprofit.

তলত দিয়া তথ্যবোৰৰ পৰা অতিলাভৰ তিনি বছৰ ক্ৰয় প্ৰণালীৰে সুনাম নিৰ্ণয় কৰা ঃ

(i) Net profit for last 5 years were; Rs. 50,000, Rs. 40,000, Rs. 45,000, Rs. 35,000 and Rs. 55,000.

বিগত পাঁচটা বছৰৰ প্ৰকৃত লাভ হ'ল 50,000 টকা, 40,000 টকা, 45,000 টকা, 35,000 টকা আৰু 55,000 টকা।

(ii) The net profit includes non-operating profit on an average Rs. 5,000 p.a.

প্ৰকৃত লাভৰ ভিতৰত গড় হিচাপত বছৰি 5,000 টকাৰ অকাৰ্য্যকৰী লাভ অন্তৰ্ভুক্ত হৈ আছে।

Dhing ... Phookan College Library, Nagaon, Assam

(iii) Average capital employed is Rs. 2,50,000.

গড় মূলধন নিয়োগ 2,50,000 টকা।

(iv) Normal rate of return 12%.

আয়ৰ স্বাভাৱিক হাৰ 12%।

(d) Explain the 'net assets' method of ascertaining the consideration for amalgamation.

একত্ৰীকৰণত ক্ৰয়ৰ প্ৰতিদান বিৱেচনাৰ বাবে প্ৰকৃত সম্পত্তি পদ্ধতিটো ব্যাখ্যা কৰা।

(e) Write in brief about the procedure to be followed for capital reduction.

অংশ মূলধন হ্ৰাস কৰাৰ বাবে মানিবলগীয়া প্ৰক্ৰিয়াটো চমুকৈ লিখা।

(f) Explain in brief the advantages of issue of bonus shares.

বানচ অংশপত্ৰ বিলিকৰাৰ সুবিধাসমূহ চমুকৈ ব্যাখ্যা কৰা।

Or / অথবা

Sunrise Ltd. is having a paid up capital of Rs. 5,00,000 divided into 50,000

equity shares of Rs. 10 each. It has a general reserve of Rs. 2,00,000. The company has decided to declare bonus out of the general reserve and to distribute the same in the form of bonus shares of Rs. 10 each as fully paid to the existing shareholders in the ratio of one bonus share for every five shares held in the company.

Pass necessary Journal entries in the books of Sunrise Ltd. to record the transactions relating to the bonus issue.

Anandaram Dhekial Phookan College Library, Nagaon, Assam. Acc. No. Date

চানৰাইজ লিমিটেডৰ 5,00,000 টকাৰ আদায়কৃত মূলধন, প্ৰতিখন 10 টকা মূল্যৰ 50,000 সমাংশ অংশপত্ৰত ভাগ কৰা আছে। কোম্পানীটোৰ সাধাৰণ সঞ্চয় পুঁজিত 2,00,000 টকা আছে। কোম্পানীটোৱে সাধাৰণ সঞ্চয় পুঁজিৰ পৰা প্ৰতি পাঁচখন অংশপত্ৰৰ বিপৰীতে 10 টকা মূল্যৰ, সম্পূৰ্ণ পৰিশোধিত এখন বানচ অংশপত্ৰ অংশধাৰক সকলক বিলিকৰাৰ সিদ্ধান্ত গ্ৰহণ কৰে।

চানৰাইজ লিমিটেডৰ বহীত বানচ অংশপত্ৰ বিলিকৰণৰ লেনদেনবোৰ লিপিবদ্ধ কৰাৰ বাবে জাবেদায় প্ৰবিষ্ট দিয়া।

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

10×4=40

নিম্নলিখিত প্ৰশ্নসমূহৰ উত্তৰ লিখা ঃ *(যিকোনো চাৰিটাৰ)*

(a) What is valuation of shares? Explain various methods of valuation of equity shares. 2+8=10

অংশপত্ৰৰ মূল্যায়ন মানে কি? সমাংশ অংশপত্ৰ মূল্যায়নৰ বিভিন্ন পদ্ধতিসমূহ ব্যাখ্যা কৰা।

(b) What is internal reconstruction? Explain the following terms in the context of internal reconstruction of a company? 2+8=10

আভ্যন্তৰীণ পুনৰগঠন মানে কি? এটা কোম্পানীৰ আভ্যন্তৰীণ পুনৰগঠনৰ পৰিপ্ৰেক্ষিত তলত দিয়া পদসমূহ ব্যাখ্যা কৰা।

(i) Reduction of capital

মূলধনৰ হ্ৰাস

(ii) Subdivision of shares

অংশপত্ৰৰ উপবিভাজন

(iii) Consolidation of shares

অংশপত্ৰৰ একত্ৰীকৰণ

(iv) Cancellation of capital

মূলধনৰ বাতিলকৰণ

Dhekial Phookan College Library
Acc. No
Date
Golagaon : Assam

(c) The following Ledger balances are extracted from the books of Moonrise Ltd. on 31.03.2024 :

মুনৰাইজ লিমিটেড 31.03.2024 তাৰিখত তলত দিয়া খতিয়ান উদ্বৃত্তসমূহ লোৱা হৈছে ঃ

Particulars বিৱৰণী	Amount (₹) পৰিমাণ (টকা)
2,40,000 equity shares of ₹10 each. প্ৰতিটোত 10 টকাকৈ 2,40,000 সমাংশ পত্ৰ	24,00,000
Sundry Creditors বিবিধ পাওনাদাৰ	3,20,000
General Reserve সাধাৰণ পুঁজি	2,00,000
10% Debentures 10% ঋণপত্ৰ	10,00,000
Securities Premium Reserve প্ৰতিভূতি অধিহাৰ পুঁজি	1,20,000
Surplus in Statement of Profit and Loss on 31.03.2024 31.03.2024 তাৰিখত লাভ-লোকচান বিবৃতিৰ ৰাহি	8,00,000

Particulars বিবৰণী	Amount (₹) পৰিমাণ (টকা)
Livestock পশুধন	2,00,000
Land and Building ভূমি আৰু দালান	12,00,000
Cash at Bank বেংকত জমা	1,50,000
Cash in Hand হাতত জমা	50,000
Stock in Trade মজুত পণ্য	7,00,000
Furniture আচবাবপত্ৰ	6,00,000
Plant and Machinery কল্জা আৰু যন্ত্ৰপাতি	12,00,000
Sundry Debtors বিভিন্ন দেনাদাৰ	7,00,000
Loose Tools আহিলাপাতি	40,000

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 উদ্বৰ্ত স্থিতিপত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা।

(d) What is buy back of shares? Explain the conditions to be satisfied under Section 68 of the Companies Act, 2013, for buy back of shares. 2+8=10

অংশপত্ৰৰ পুনৰক্ৰয় মানে কি? 2013 চনৰ কোম্পানী আইনৰ 68 ধাৰা অনুসৰি অংশপত্ৰৰ পুনৰক্ৰয় কৰাৰ সময়ত মানিবলগীয়া চৰ্তসমূহ ব্যাখ্যা কৰা।

Dhekial Phookan College Library * Nagaon : Assam *

(e) The following are the Balance Sheets of Hitesh Ltd. and its subsidiary company Suresh Ltd. as on 31st March 2024.

Hitesh Ltd. আৰু ইয়াৰ অধিনত কোম্পানী Suresh Ltd. ৰ 31st March 2024 তাৰিখৰ উদ্বৰ্ত পত্ৰ কেইখন তলত দিয়া হ'ল ঃ

Balance Sheets
উদ্বৰ্ত পত্ৰসমূহ

Particulars বিবৰণী	Amount পৰিমাণ (₹) টকা	
	Hitesh Ltd.	Suresh Ltd.
I. Equity and Liabilities সমাংশ আৰু দেনাসমূহ		
1. Shareholder's Fund অংশধাৰকৰ 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 and Loss লাভ-লোকচানৰ বিবৃতিৰ ৰাহি	10,000	8,000
2. Current Liabilities চলিত দেনা		
Trade payables : ব্যৱসায়িক প্ৰদেয় ঃ		
Sundry Creditors বিভিন্ন পাওনাদাৰ	46,000	4,000
Total -	1,76,000	52,000

Anandaram Dhekial Phookan College Library * Nagaon, Assam * Acc. No. Date

Particulars বিবৰণী	Amount পৰিমাণ (₹) টকা	
	Hitesh Ltd.	Suresh Ltd.
II. Assets সম্পত্তি		
1. Non-current Assets অনাচলিত সম্পত্তি		
Plant, Property & Equipment কাৰখানা, সম্পত্তি আৰু সজুলি	1,36,000	52,000
2. Non-current Investments অনাচলিত বিনিয়োগ		
3,200 shares in Suresh Ltd. Suresh Ltd. ৰ 3,200 অংশপত্ৰ	40,000	—
Total -	1,76,000	52,000

The shares were acquired by Hitesh Ltd. on 31st March 2024. Prepare the consolidated Balance Sheet of Hitesh Ltd. and Suresh Ltd. as on 31st March 2024. Show necessary workings.

31.03.2024 তাৰিখে Hitesh Ltd. এ, Suresh Ltd. ৰ অংশপত্ৰসমূহ অধিগ্ৰহণ কৰিছিল। 31.03.2024 তাৰিখত Hitesh Ltd. আৰু Suresh Ltd. ৰ একত্ৰীকৃত স্থিতিপত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা। যাবতীয় গণনা কাৰ্য্য দেখুওৱা।

(f) What is 'Value of Right' in the context of issue of Rights share? Explain the procedure to be followed for issues of Rights share. 4+6=10

অধিকাৰযুক্ত অংশপত্ৰ বিলিকৰণৰ প্ৰসংগত 'অধিকাৰৰ মূল্য' মানে কি? অধিকাৰযুক্ত অংশপত্ৰ বিলিকৰণৰ বাবে মানিৰ্বলগায়া কাৰ্য্যবিধি ব্যাখ্যা কৰা।

(g) What is 'purchase consideration' in amalgamation?

একত্ৰীকৰণত 'ক্ৰয়ৰ বিনিময় মূল্য' কি?

From the following information calculate the amount of purchase consideration. 4+6=10

তলত দিয়া তথ্যসমূহৰ পৰা 'ক্ৰয়ৰ বিনিময় মূল্য' নিৰ্দ্ধাৰণ কৰা :

ABC Ltd. having 5,000 equity shares of Rs. 100 each is taken over by XYZ Ltd. XYZ Ltd. agrees to make the following payments :

প্ৰতিখনত 100 টকা মূল্যৰ 5,000 খন সমাংশ অংশপত্ৰ থকা ABC Ltd. ৰ XYZ Ltd. এ অধিগ্ৰহণ কৰে। XYZ Ltd. এ তলত দিয়া ধৰনে পৰিশোধ কৰিবলৈ মান্তি হয় :

(i) Cash of Rs. 40 per share for every share of ABC Ltd.

ABC Ltd. ৰ প্ৰতিখন অংশ বাবদ 40 টকাকে দিয়া হ'ব

(ii) Issue of three shares of Rs. 100 each at par for every five shares of ABC Ltd.

ABC Ltd. ৰ প্ৰতি পাঁচখন অংশপত্ৰৰ বাবদ তিনিখন 100 টকা মূল্যৰ অংশপত্ৰ সমমূল্যত বিলি কৰা হ'ব

(iii) Discharge of Rs. 3,00,000, 10% debentures of ABC Ltd. at 10% premium by issuing 12% debentures in XYZ Ltd. at per, and

ABC Ltd. 3,00,000 টকাৰ 10% বানচ পত্ৰ 10% অধিহাৰত পৰিশোধ কৰিবলৈ XYZ Ltd. ৰ 12% ঋণপত্ৰ সমমূল্যত বিলি কৰিব, আৰু

Contd.

Dhekial Phookan College Library, Nagaon : Assam

(iv) Cash Rs. 80,000 paid to the creditors of ABC Ltd. in final settlement of their accounts.

ABC Ltd. ৰ পাওনাদাৰ সকলক তেওঁলোকৰ হিচাপ নিষ্পত্তি কৰাৰ বাবে 80,000 টকা পৰিশোধ কৰিব।

Determine the amount of purchase consideration for amalgamation as per applicable Accounting Standard.

প্ৰযোজ্য হিচাপৰ মানক অনুসৰি একত্ৰীকৰণৰ বাবে ক্ৰয় প্ৰতিদান নিৰ্ণয় কৰা।

(h) Briefly explain the difference between : 5+5=10

পাৰ্থক্য চমুকৈ ব্যাখ্যা কৰা ঃ

(i) Amalgamation in the nature of merger and amalgamation in the nature of purchase

চামিলকৰণ প্ৰকৃতিৰ একত্ৰীকৰণ আৰু ক্ৰয় প্ৰকৃতিৰ একত্ৰীকৰণ

(ii) Rights shares and bonus shares

অধিকাৰযুক্ত অংশপত্ৰ আৰু বানচ অংশপত্ৰ

Khanindram Dhekial Phookan College Library
Acc. No.
Date
Nagaon, Assam