Total No. of printed pages = 15

4 (Sem-3) COAC

2018

CORPORATE ACCOUNTING

Full Marks – 80

Pass Marks – 24

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 কৰা।

1. Answer as directed : 1×10=10

নিৰ্দেশানুসাৰে উত্তৰ কৰা ঃ

(a) Capital Reserve is created out of : (Select the correct option)

মূলধনী পুঁজি সৃষ্টি কৰা হয় (সঠিক উত্তৰ নিৰ্বাচন কৰা) ঃ

(i) Current year's profit

চলিত বৰ্ষৰ লাভৰ পৰা

(ii) Profit on sale of fixed assets

স্থায়ী সম্পত্তি বিক্ৰী কৰি হোৱা লাভৰ পৰা

(iii) Share transfer fees

অংশ স্থানান্তৰিত মাচুলৰ পৰা

[Turn over

(iv) General Reserve

সাধাৰণ পুঁজিৰ পৰা।

(b) Under section 209 of Companies (Amendment) Act, 1988, all companies are to maintain the books of accounts on ——— basis. (Fill in the blank)

কোম্পানী (সংশোধিত) আইন 1988ৰ, ধাৰা 209 অনুসৰি সকলো কোম্পানীয়ে হিচাপৰ বহীবোৰ ——— ভিত্তিত বাহাল ৰাখিব লাগিব। (খালী ঠাই পূৰ কৰা)

(c) State one reason for issuing Right Shares to the existing shareholders.

বৰ্তমানৰ অংশধাৰক সকলক অধিকাৰযুক্ত অংশপত্ৰ বিলি কৰাৰ এটা কাৰণ উল্লেখ কৰা।

(d) Bonus shares are issued (Choose the correct option).

বোনাচ অংশ বিলি কৰা হয়। (শুদ্ধ উত্তৰটো লিখা)

(i) to debenture holders

ঋণপত্ৰ ধাৰক সকলক

(ii) to equity shareholders

সমাংশপত্ৰ ধাৰক সকলক

(iii) to preference shareholders

অগ্ৰাধিকাৰ অংশপত্ৰ ধাৰক সকলক

(iv) None of the above.

ওপৰৰ এটাও নহয়।

(e) Interest on debentures is calculated on issue price and not on face value. (State whether the statement is true or false)

ঋণপত্ৰৰ সুত গণনা কৰা হয় ইয়াৰ বিলি কৰা মূল্যৰ ওপৰত, লিখিত মূল্যৰ ওপৰত নহয়। (উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ লিখা)

(f) No interest is payable on debentures issued as ——— security. (Fill in the blank)

——— জামিন হিচাবে বিলি কৰা ঋণপত্ৰৰ ওপৰত কোনো সুত প্ৰদান কৰা নহয়। (খালী ঠাই পূৰ কৰা)

(g) A company redeemed 4,000, 15% debentures of Rs. 100 each issued at a discount of 5%, redeemable at 10% premium, converted into equity shares of Rs.10 each at a premium of 25% before maturity. State the number of shares issued. (Select correct answer from below).

এটা কোম্পানীয়ে প্ৰতিটো 100 টকাৰ 5% বাট্টাত বিলি কৰা, 10% অধিহাৰত উদ্ধাৰণীয় 4,000 15% ঋণপত্ৰ প্ৰতিটো 10 টকাৰ 25% অধিহাৰত ম্যাদ উকলাৰ আগতে সমাংশ পত্ৰলৈ সলনি কৰে। কিমানটা অংশ বিলি কৰা হ'ল উল্লেখ কৰা। (তলত দিয়াবোৰৰ পৰা শুদ্ধ উত্তৰটো লিখা)।

(i) 37,500 (ii) 33,600

(iii) 35,200 (iv) 32,500

(h) Shareholders holding ——— % equity shares in transferor company become shareholders of transferee company. (Fill in the blank)

স্থানান্তৰকাৰী কোম্পানীৰ ——— % অংশপত্ৰ ধাৰক সকল স্থানান্তৰগ্ৰহীতা কোম্পানীৰ অংশধাৰক হৈ পৰে। (খালী ঠাই পূৰ কৰা)।

(i) Reserve other than Statutory Reserve of transferor company are not recorded in the financial statement of transferee company. (State true or false)

স্থানান্তৰকাৰী কোম্পানীৰ বিধিসম্মত পুঁজি বাদ দি আন পুঁজিসমূহ স্থানান্তৰ গ্ৰহীতা কোম্পানীৰ বিত্তিয় প্ৰতিবেদনত নথিভুক্ত নকৰে। (শুদ্ধ নে ভুল লিখা)।

(j) Write the meaning of 'Vesting date'.

'Vesting তাৰিখ'ৰ অৰ্থ লিখা।

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

তলৰ প্ৰশ্নবোৰৰ উত্তৰ লিখা ঃ

(a) State the meaning of interim dividend.

অন্তবৰ্তীকালীন লভ্যাংশৰ অৰ্থ লিখা।

(b) When and how profit is capitalised ?

কেতিয়া আৰু কেনেকৈ লাভ মূলধনীকৃত কৰা হয় ?

(c) Give journal entries of issue of fully paid bonus shares issued at a premium with imaginary figures.

কাল্পনিক সংখ্যাসহ সম্পূৰ্ণ আদায়কৃত অধিহাৰত বোনাচ অংশ বিলি কৰাৰ জাবেদা প্ৰৱিষ্টি দিয়া।

(d) What is collateral security in issuing debentures ?

ঋণপত্ৰ বিলিৰ সময়ত অতিৰিক্ত জামিন কি ?

(e) What is 'Purchase consideration' in the context of amalgamation ?

একত্ৰীকৰণৰ পৰিপ্ৰেক্ষিতত 'ক্ৰয় বিবেচনা' বুলিলে কি বুজা ?

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

তলত দিয়া যি কোনো **চাৰিটাৰ** উত্তৰ লিখা ঃ

(a) The following is the extract of Trial Balance of Jio Ltd. as on 31. 3. 2018 :

জিঅ' লিমিটেডৰ 31. 3. 2018 তাৰিখৰ উদ্বৃত্ত মিলন-পত্ৰৰ অংশ বিশেষ তলত দিয়া হল ঃ

	Rs.(টকা)
Opening inventory আৰম্ভনী মজুত পণ্য	17,210
Sales (বিক্ৰয়)	2,72,000
Salaries and wages দৰমহা আৰু মজুৰি	28,500

	Rs.(টকা)
Purchases (ক্রয়)	2,14.500
Sales return বিক্রয় ফিৰৎ	2,000
Dividend received লভ্যাংশ প্ৰাপ্তি	4,300
Import license fee আমদানী অনুজ্ঞাপত্ৰ মাচুল	1,450
Staff welfare expenses কৰ্মচাৰীৰ কল্যাণমূলক ব্যয়	2,000
Machinery যন্ত্ৰপাতি	70,000
Advertisement বিজ্ঞাপন	4,300

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 stock as on 31.3.2018 is Rs.17,000.

31.3.2018 তাৰিখত সামৰণী মজুত পণ্য 17,000 টকা।

(ii) Goods distributed as sales promotion Rs.1,000 not included in the Trial Balance.

বিক্ৰী বৰ্দ্ধনৰ বাবে বিতৰণ কৰা 1,000 টকাৰ সামগ্ৰী উদ্বৃত্ত মিলনপত্ৰত অন্তৰ্ভুক্ত কৰা হোৱা নাই।

(iii) Depreciate Machinery @ 6% p.a. for 6 months.

যন্ত্ৰপাতিৰ ওপৰত বছৰি 6% হাৰে 6 মাহৰ অৱক্ষয় ধৰিব লাগিব।

(b) What are the objectives of Right issue ?

অধিকাৰ অংশ বিলিকৰণৰ উদ্দেশ্যসমূহ কি কি?

(c) X Ltd. took over the assets of Rs. 30,00,000 and liabilities Rs. 1,00,000 from Y Ltd. at an agreed value of Rs. 27,00,000. The purchase consideration to be discharged by issue of 15% debentures of Rs. 100 each at 20% premium. Show necessary journal entries in the books of X Ltd.

X লিমিটেডে Y লিমিটেডৰ পৰ 30,00,000 টকাৰ সম্পত্তি আৰু 1,00,000 টকাৰ দেনা 27,00,000 টকাত দিবলৈ সম্মত হয়। ক্ৰয়-বিবেচনা প্ৰতিটো 100 টকাকৈ 20% অধিহাৰত 15% ঋণপত্ৰ বিলি কৰি পৰিশোধ কৰা হয়। X লিমিটেডৰ বহীত প্ৰয়োজনীয় জাবেদা প্ৰৱিষ্টি দিয়া।

(d) Mention the conditions to be satisfied under section 77A(2) of the Companies Act for buy-back of shares.

কোম্পানী আইনৰ 77A(2) ধাৰা অনুসৰি অংশৰ ক্রয়-প্রত্যাৰ্পণ কৰোতে কোম্পানীয়ে মানিব লগা চৰ্তসমূহ উল্লেখ কৰা।

(e) Pass journal entries in the books of transferee company under 'Purchase method'.

স্থানান্তৰ গ্রহীতা কোম্পানীৰ বহীত ক্রয় পদ্ধতিত জাবেদা প্রৱিষ্টি দিয়া।

(f) Explain the different sources of finance of redemption of debentures.

ঋণপত্ৰসমূহ পৰিশোধৰ বাবে থকা বিভিন্ন বিত্তীয় উৎসবোৰ ব্যাখ্যা কৰা।

4. Answer the following questions : 10×4=40

নিম্নোক্ত প্রশ্নবোৰৰ উত্তৰ কৰা ঃ

(a) From the following balances and other information of Trinayan Ltd. as on 31st March, 2018, prepare a Balance Sheet as per Companies (Amendment) Act, 2013. 10

তলত দিয়া 2018 চনৰ 31 মাৰ্চত ত্ৰিনয়ন লিমিটেডৰ উদ্বৃত্ত আৰু আন তথ্যসমূহৰ পৰা 2013 চনৰ কোম্পানী (সংশোধিত)আইন অনুসৰি স্থিতিপত্ৰ এখন প্ৰস্তুত কৰা ঃ

	Amount (Rs.)
Paid up capital : (Equity shares of Rs.10 each, Rs.9 called-up) পৰিশোধ কৰা মূলধন ঃ (9 টকাকৈ তলব কৰা প্ৰতিটো 10 টকাৰ সমাংশ পত্ৰ)	3,60,000
Unclaimed dividend দাবীহীন লভ্যাংশ	10,000
Goodwill সুনাম	25,000
General reserve সাধাৰণ পুঁজি	20,000
Trade payable ব্যৱসায়িক পাওনাদাৰ	30,000
Calls in arrear অনাদায়ী তলব	5,000

	Amount (Rs.)
Securities premium প্ৰতিভূতি অধিহাৰ	35,000
Inventories মজুত সামগ্ৰী	95,000
Interest outstanding অপ্ৰদত্ত সুত	18,000
12% Debentures 12% ঋণপত্ৰ	3,00,000
Cash and cash equivalent নগদ আৰু নগদ সমতুল্য	19,400
Patent স্বত্ব	18,000
Bills payable প্ৰদেয় বিল	37,000
Building ভৱন	3,02,000
Profit and loss Account (Cr.) লাভ লোকচান হিচাপ (ক্ৰে)	10,400
Investment বিনিয়োগ	12,600

	Amount (Rs.)
Plant (যন্ত্ৰপাতি)	2,85,000
Trade receivable ব্যৱসায়িক দেনাদাৰ	36,000
Provision for tax কৰৰ বাবে ব্যৱস্থা	12,600
Preliminary expenses প্ৰাৰম্ভিক ব্যয়	40,000

Other information :

অন্যান্য তথ্য ঃ

(i) Preliminary expenses of Rs. 5,000 written off during the year.

বছৰটোত 5,000 টকা প্ৰাৰম্ভিক ব্যয় বাদ দিয়া হৈছে।

(ii) A claim of Rs. 12,000 for employees' compensation is being disputed by the company.

কোম্পানীৰ কৰ্মচাৰীৰ ক্ষতিপূৰণৰ বাবে 12,000 টকাৰ এটা দাবী অমীমাংসিত হৈ আছে।

(b) A company has Rs. 6,00,000 paid up share capital of Rs. 10 each. The company required additional capital to expand their business. With that object, the company

decided to offer right shares to its existing shareholders in the ratio of 3:5. The market value of the share is Rs. 25 and the right shares were issued at 50% premium. Calculate the market price of a share after issue of right shares and the value of right.
10

এটা কোম্পানীৰ প্ৰতিটো 10 টকাকৈ 6,00,000 টকাৰ আদায়কৃত মূলধন আছে। ব্যৱসায়টোৰ প্ৰসাৰ বঢ়াবলৈ কোম্পানীক অতিৰিক্ত মূলধনৰ প্ৰয়োজন। সেই উদ্দেশ্যৰে কোম্পানীটোৱে বৰ্তমানৰ অংশধাৰক সকলক 3:5 অনুপাত অধিকাৰযুক্ত অংশপত্ৰ বিলাবলৈ সিদ্ধান্ত লয়। প্ৰতিটো অংশৰ বজাৰ মূল্য 25 টকা আৰু অধিকাৰযুক্ত অংশসমূহ 50% অধিহাৰত বিলি কৰা হয়। অধিকাৰযুক্ত অংশ বিলি কৰাৰ পিছত প্ৰতিটো অংশৰ বজাৰ মূল্য আৰু অধিকাৰযুক্ত অংশৰ মূল্য গণনা কৰা।

Or / অথবা

Discuss the various methods of redemption of debentures and their accounting entries.
10

হিচাপীয় প্ৰবৃষ্টিৰ সৈতে ঋণপত্ৰ পৰিশোধ কৰাৰ বিভিন্ন পদ্ধতিসমূহ আলোচনা কৰা।

(c) A company's share capital consists of 20,000 equity shares of Rs. 100 each, Rs. 75 paid up. It has Rs. 15,00,000 in the reserve fund. The directors recommend the following with a view to capitalising the reserve.

প্ৰতিটো 100 টকা মূল্যৰ 75 টকাকৈ আদায় দিয়া 20,000 সমাংশৰে এটা কোম্পানীৰ মূলধন গঠিত হৈছে। ইয়াৰ সাধাৰণ পুঁজিত 15,00,000 টকা জমা আছে। পুঁজি মূলধনীকৃত কৰিবৰ বাবে সঞ্চালক সকলে তলত দিয়া ধৰণে কাৰ্যকৰী কৰিবৰ বাবে পৰামৰ্শ দিয়ে।

(i) The existing shares be made fully paid up without the shareholders having to pay anything.

কোনো মূল্য আদায় নিদিয়াকৈ বৰ্তমানৰ অংশসমূহ সম্পূৰ্ণ পৰিশোধ কৰা দেখুৱাব লাগিব।

(ii) Each shareholder to be given bonus shares for the remaining amount. The shares to be valued at Rs. 125.

Give journal entries in the books of the company for issue of bonus shares. 10

বাকী থকা পুঁজিখিনিৰে প্ৰতিটো অংশ ধাৰক সকলক বোনাচ অংশ দিব লাগিব। অংশসমূহ 125 টকা মূল্যৰ হ'ব লাগিব।

বোনাচ অংশ বিলি কৰাৰ কাৰণে কোম্পানীৰ বহীত জাবেদা প্ৰৱিষ্টি দিয়া।

Or / অথবা

Discuss briefly the amalgamation in the nature of merger. 10

চামিলকৰণ প্ৰকৃতিৰ একত্ৰীকৰণৰ বিষয়ে চমুকৈ আলোচনা কৰা।

(d) A company issued 15% Debentures of Rs.40,00,000 at 10% discount, redeemable at par. Assume further that debentures are to be redeemed by drawing method in the following manner : 10

এটা কোম্পানীয়ে সমহাৰত পৰিশোধ কৰিব লগা 40,00,000 টকাৰ 15% ঋণপত্ৰ 10% বাট্টাত বিলি কৰিলে। তলত দিয়া অনুসৰি ঋণপত্ৰবোৰ আহৰণ পদ্ধতিত পৰিশোধ কৰিব লাগিব ঃ

Year end বছৰৰ শেষত	Amount (face value) পৰিমাণ (লিখিত মূল্য) Rs. (টকা)
2	4,00,000
3	8,00,000
4	12,00,000
5	16,00,000

Pass journal entries for issue of debentures and prepare ledger account of Discount on issue of debentures.

ঋণপত্ৰ বিলি কৰাৰ জাবেদা প্ৰৱিষ্টি দিয়া আৰু ঋণপত্ৰ বিলি কৰাৰ সময়ত হোৱা বাট্টাৰ খতিয়ন হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।

Or / অথবা

Discuss the legal provisions regarding the capitalisation of profit. 10

লাভৰ মূলধনী কৰণৰ সম্বন্ধত থকা আইনৰ বিধানসমূহ আলোচনা কৰা।