1 (Sem–2) BCM 01

2024

COMMERCE

Paper : BCM0200104

(Corporate Accounting)

Full Marks : 60

Time : 2½ 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 : 1×8=8

নির্দেশ অনুসৰি তলৰ প্ৰশ্নৰ উত্তৰ দিয়া ঃ

(i) The Companies Act, 2013 follows _______ format for preparation of Final Account. *(Fill in the blank)*

কোম্পানী আইন, ২০১৩ ই চূড়ান্ত হিচাপ প্ৰস্তুত কৰোতে _______ আৰ্হিৰ অনুসৰণ কৰে। *(খালী ঠাই পূৰণ কৰা)*

(ii) Reserve arising out of revaluation of assets is also available for issue for bonus shares.

*(State whether the statement is true **or** false)*

সম্পত্তি পুনৰ মূল্যায়নৰ পৰা উদ্ভব হোৱা মূলধনীয় লাভৰ পৰা বানচ অংশপত্ৰ বিতৰণ কৰিব পাৰি।

(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা)

(iii) The buy back of shares does not exceed ______ percent of the total paid-up capital and free reserves of the company.

(Fill in the blank)

অংশপত্ৰ পুনৰ ঘুৰাই ক্ৰয় কৰিলে কোম্পানীৰ মুক্ত আৰু মুঠ আদায়ীকৃত মূলধন ______ ৰ অধিক হ'ব নোৱাৰে।

(খালী ঠাই পূৰণ কৰা)

(iv) In case of partly owned subsidiary the question of minority shareholders will not arise. *(State whether the statement is true **or** false)*

আংশিকভাৱে অধীন কোম্পানীৰ ক্ষেত্ৰত আপেক্ষিকভাৱে কম অংশপত্ৰ ধাৰকৰ প্ৰশ্ন নুঠে।

(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা)

(v) Internal reconstruction entails reduction of accumulated loss and change in capital structure. *(State whether the statement is true **or** false)*

আভ্যন্তৰীণ পুনৰ্গঠনে সঞ্চিত লোকচান হ্ৰাসকৰণ আৰু মূলধনৰ গাঠনিৰ সালসলনি সামৰি লয়।

(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ উল্লেখ কৰা)

(vi) Under asset-backing method, value of one equity share = _______ divided by number of equity shares.

(Fill in the blank)

এচেট বেকিং পদ্ধতি অনুসৰি এটা ইকুইটি অংশপত্ৰৰ মূল্য = _______ ডিভাইডেড বাই ইকুইটি অংশপত্ৰৰ সংখ্যা।

(খালী ঠাই পূৰণ কৰা)

(vii) Under net assets method, purchase consideration is _____ to the amount of net assets taken over by the company from the firm. *(Fill in the blank)*

প্ৰকৃত সম্পদ পদ্ধতি অনুসৰি ক্ৰয়মূল্য কোম্পানীটোৰ অনুষ্ঠানৰ পৰা অধিগ্ৰহণ কৰা মুঠ সম্পত্তিৰ _______ হয়।

(খালী ঠাই পূৰণ কৰা)

(viii) State *one* reason for issuing right shares to the existing shareholders.

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

2. Answer in brief **any six** questions : 2×6=12

যিকোনো ছটা প্ৰশ্নৰ চমুকৈ উত্তৰ লিখা ঃ

(a) State the meaning of Trade payable in preparing the final accounts of a company.

কোম্পানীৰ চূড়ান্ত হিচাপ প্ৰস্তুত কৰোতে বেপাৰ সম্পৰ্কিত পৰিশোধনীয়ৰ অৰ্থ উল্লেখ কৰা।

(b) When and how profit is capitalised ?

কেতিয়া আৰু কেনেকৈ লাভ মূলধনীকৃত কৰা হয় ?

(c) Explain the meaning of Dog goodwill and Cat goodwill.

ব্যক্তিগত সুনাম আৰু সংস্থাগত সুনামৰ বিষয়ে লিখা।

(d) What is Escrow Account ?

এছক্ৰো হিচাপ কি ?

(e) What are the *two* advantages of amalgamation ?

কোম্পানীসমূহৰ একত্ৰীকৰণৰ *দুটা* সুবিধা লিখা।

(f) What is consolidated Balance Sheet ?

একত্ৰিত স্থিতিপত্ৰ কি ?

(g) Write *two* needs of valuation of shares.

অংশপত্ৰৰ মূল্যায়নৰ *দুটা* আৱশ্যকতা লিখা।

(h) Write the meaning of reduction of share capital.

অংশ মূলধনৰ হ্ৰাসকৰণৰ অৰ্থ লিখা।

(i) Mention *any four* components of financial statements of a company.

কোম্পানীৰ বিত্তীয় প্ৰতিবেদনৰ *যিকোনো চাৰিটা* উপাদান উল্লেখ কৰা।

(j) Write a note on Minority interest in a holding company.

হোল্ডিং কোম্পানী এটাত সংখ্যালঘুৰ স্বাৰ্থ কি লিখা।

3. Answer **any four** questions in short : 5×4=20

যিকোনো চাৰিটা প্ৰশ্নৰ উত্তৰ চমুকৈ লিখা ঃ

(a) What is Bonus share? Mention *three* objectives of issue of bonus shares.

বোনাচ অংশ কি? বোনাচ অংশবিলিৰ *তিনিটা* উদ্দেশ্য উল্লেখ কৰা।

(b) What is the treatment of preliminary expenses and proposed dividend while preparing the final accounts of companies?

কোম্পানীৰ চূড়ান্ত হিচাপ প্ৰস্তুত কৰাৰ সময়ত প্ৰাৰম্ভিক ব্যয় আৰু প্ৰস্তাৱিত লাভাংশৰ বাবে কি ব্যৱস্থা লোৱা হয়।

(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 ক্ৰয়প্ৰকৃতিৰ একত্ৰীকৰণৰ মাজৰ *যিকোনো পাঁচটা* পাৰ্থক্য লিখা।

(d) Describe the manner of preparing consolidated financial statements.

সামিলিকৰণ বিত্তীয় প্ৰতিবেদন প্ৰস্তুত কৰাৰ প্ৰক্ৰিয়া বৰ্ণনা কৰা।

(e) Gadai Limited decided to make a right issue in the proportion of one new share of Rs. 200 each at a premium of Rs. 50 each to the shareholders for every three existing shares. The market value of the shares at the time of announcement of right issue is Rs. 500 each. Calculate the value of right.

গাদাই লিমিটেড প্ৰতিটো 200 টকাকৈ অংশপত্ৰ প্ৰতিটো 50 টকা অধিহাৰত ইয়াৰ বৰ্তমান অংশপত্ৰ ধাৰকসকলক অধিকাৰযুক্ত অংশপত্ৰ বিলিকৰণৰ সিদ্ধান্ত ললে আৰু সেই মৰ্ম্মে 3টা বৰ্তমান অংশপত্ৰৰ বিনিময়তে এটাকৈ অংশপত্ৰ দিয়া হ'ব। এনে ঘোষণাৰ কালত এই ধৰনৰ অংশপত্ৰৰ বজাৰ মূল্য হয় 500 টকা। অধিকাৰৰ মূল্য নিৰ্ণয় কৰা।

(f) Prapti Company Limited had an issued capital of Rs. 5,00,000 in 50,000 shares of Rs. 10 each on which Rs. 7 per share has been called up. The company now decides to reduce the share capital to shares of Rs. 7 each fully paid by cancelling the unpaid amount of Rs. 3 per share. Show Journal entries.

প্ৰাপ্তি লিমিটেড় প্ৰতিটো 10 টকীয়া মূল্যৰ 50,000 অংশপত্ৰৰ 5,00,000 টকা বিলিকৃত মূলধন আৰু ইয়াৰ ভিতৰত প্ৰতিটো অংশৰ 7 টকাকৈ ধন তলব কৰা হৈছে। কোম্পানীটোৱে প্ৰতিটো অংশপত্ৰ 7 টকাকৈ সম্পূৰ্ণ আদায় প্ৰাপ্ত বুলি ধৰিলৈ অংশ মূলধন হ্ৰাস কৰাৰ সিদ্ধান্ত লয়, ইয়াৰ বাবে প্ৰতিটো 3 টকাকৈ অনাদায়ী মূলধন ৰহিত কৰা হয়। জাবেদা প্ৰবিষ্টি দেখুওৱা।

(g) The net assets of Disha Limited were Goodwill Rs. 56,400, Building, Rs. 9,00,000, Machinery Rs. 9,00,000. has the liabilities as Preference Share Capital Rs. 2,00,000, Debentures Rs. [illegible]0,00,000, Trade creditors Rs. [illegible]0,000. The company has 10,000 equity shares of Rs. 10 each. Find out the intrinsic value of one equity share.

দিশা লিমিটেডৰ মূঠ সম্পত্তিৰ মূল্য যথাক্রমে সুনাম 56,400 টকা, গৃহ সম্পত্তি 9,00,000 টকা, যন্ত্রপাতি 9,00,000 টকা। ইয়াৰ দেনাসমূহ হ'ল অগ্ৰাধিকাৰ যুক্ত মূলধন 2,00,000 টকা, ঋণপত্র 10,00,000 টকা, ব্যৱসায় পাওনাদাৰ 2,50,000 টকা। কোম্পানীটোৰ প্ৰতিটো 10 টকাকৈ 10,000 ইকুইটি অংশপত্র আছে। মূঠ সম্পত্তিৰ পৰিমাণ ভিত্তিত এটা অংশপত্রৰ ইন্ট্রিংচিক মূল্যৰ নিৰ্ণয় কৰা।

(h) What are the situations that call for internal reconstruction of a company?

কি কি পৰিস্থিতিত কোম্পানী এটাৰ আভ্যন্তৰীণ পুনৰ্গঠন কৰিব লাগে?

4. Answer ***any two*** questions : 10×2=20

যিকোনো দুটা প্ৰশ্নৰ উত্তৰ লিখা ঃ

(a) From the following balances of Dham Limited as on 31-3-2021, prepare a Balance Sheet as per the Companies Act, 2013 :

31-3-2024 তাৰিখত থকা নিম্নোক্ত উদ্বৃত্তৰ পৰা 2024 চনৰ কোম্পানী আইন অনুসৰি ধাম লিমিটেডৰ স্থিতিপত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা ঃ

	Rs.
Term Loan ম্যাদী ঋণ	5,00,000
Trade creditors বেপাৰ পাওনাদাৰ	5,72,500
Cash Balance হাতত নগদ ধন	1,37,500
Loose Tools খুচুৰা যন্ত্ৰপাতি	25,000
Investments বিনিয়োগ	2,62,500
Provision for Taxation কৰৰ বাবে পুঁজিৰ সংৰক্ষণ	85,000
Securities Premium প্ৰতিভূতিৰ অধিহাৰ	2,37,500
Loan from Debtors দেনাদাৰৰ পৰা লোৱা ঋণ	1,00,000
General Reserve সাধাৰণ পুজি	10,25,000
Equity Share Capital সমাংশ মূলধন	6,86,500

Debtors দেনাদাৰ	6,02,400
Stores মজুতকৃত সামগ্ৰী	2,00,000
Fixed Assets স্থায়ী সম্পত্তি	20,75,000
Finished Goods উৎপাদিত সামগ্ৰী	3,75,000
Capital Work-in-progress অগ্ৰগতী লাভ মূলধনীৰ কাৰ্য্য	1,29,000
Preference share capital অগ্ৰাধিকাৰমুক্ত অংশপত্ৰ	1,50,000
Debentures ঋণপত্ৰ	4,50,000

(b) Polku Limited has Rs. 5,00,000 in equity of Rs. 10 each. It has Rs. 95,000 in General Reserve, Rs. 32,000 in Security Premium Account. The Company has passed necessary resolutions to buy-back 10,200 equity shares at par. In order to execute the resolution, Rs. 40,000, 8% debentures are issued at 5% discount repayable after 4 years at par.

Give Journal entries for buy-back of shares.

পলকো লিমিটেডৰ প্ৰতিটো 10 টকাকৈ, 5,00,000 টকাৰ ইকুইটি অংশপত্ৰ আছে। ইয়াৰ 95,000 টকা সাধাৰণ পুঁজিত আছে, আৰু 32,000 টকা চিকিউৰিটি প্ৰিমিয়াৰ হিচাপত আছে। 10,200 ইকুইটি অংশপত্ৰ সমহাৰ মূল্যত পুনৰ ক্ৰয় কৰাৰ বাবে কোম্পানীটোৱে লাগতিয়াল সিদ্ধান্ত গ্ৰহণ কৰে। এই সিদ্ধান্ত কাৰ্য্যসিদ্ধিত কৰিবলৈ 40,000 টকাৰ 8% ঋণপত্ৰ 5% বাট্টাত বিলি কৰা হয়, এনে ঋণপত্ৰ সমাহাৰত 4 বছৰৰ অন্তত পৰিশোধ কৰা হ'ব।

অংশপত্ৰ পুনৰ ক্ৰয়ৰ সংক্ৰান্তত জাবেদা প্ৰবিষ্টি দিয়া।

(c) Niribili Limited having a paid-up capital of Rs. 6,00,000 divided into 60,000 shares of Rs.10 each has reserve of Rs.4,00,000. The Company has decided to declare bonus out of the reserve and to distribute the same in the form of bonus shares of Rs. 10 each as fully paid-up to the existing shareholders in the ratio of one bonus share for every five shares held in the company. Calculate the amount of bonus to be declared and show the Journal entries in the books of the company and represent the items in the Balance Sheet.

নিৰিবিলি লিমিটেডৰ প্ৰতিটো 10 টকাকৈ 60,000 অংশপত্ৰত লৈ 6,00,000 টকাৰ আদায়কৃত মূলধন আছে, ইয়াৰ 4,00,000 টকাৰ সঞ্চিত পুঁজি আছে। কোম্পানীটোৱে পুঁজিৰ পৰা বোনাচ ঘোষণা কৰাৰ সিদ্ধান্ত লৈছে। এনে বোনাচ বিতৰণৰ বাবে কোম্পানীত বৰ্তমান থকা পাঁচটো অংশপত্ৰ ধাৰণৰ বিপৰীতে প্ৰতিটো 10 টকা কৈ পূৰ্ণ আদায়প্ৰাপ্ত অনুপাতত এটা বোনাচ অংশপত্ৰ বিলি কৰা হব। ঘোষণা কৰিবলগীয়া বোনাচ মূল্যৰ পৰিমাণ নিৰ্ণয় কৰা। কোম্পানীৰ বহীত জাবেদা প্ৰবিষ্টি দিয়া আৰু স্থিতিপত্ৰত এই বিষয়বোৰ উপস্থাপন কৰি দেখুওৱা।

(d) Explain the provisions of AS-14 relating to accounting treatment of amalgamation in the books of the transferee company.

হিচাপ পৰিমাপ 14 অনুসৰি একত্ৰীকৰণৰ ক্ষেত্ৰত হস্তান্তৰিত কোম্পানীৰ বহীত হিচাপ ব্যৱস্থা ব্যাখ্যা কৰা।

(e) Vishal Limited acquired 200 (4/5th) equity shares of Prajapati Limited of Rs.100 each on 31-03-2024. The summarised Balance Sheet of Vishal Ltd. and Prajapati Ltd on 31-03-2024 were as under :

2024 চনৰ 31 মাৰ্চ তাৰিখত প্ৰতিটো 200 টকাকৈ প্ৰজাপতি লিমিটেডৰ 200 (4/5 অংশ) সমাংশ পত্ৰ ভিচাল লিমিটেডে অধিগ্ৰহণ কৰে। 2024 চনৰ 31 মাৰ্চ তাৰিখত ভিচাল লিমিটেড আৰু প্ৰজাপতি লিমিটেডৰ সম্মিলিত স্থিতিপত্ৰ তলত দিয়া ধৰণৰ আছিল ঃ

Balance Sheets

স্থিতিপত্ৰ

Particulars বিবৰণী	Amount (Rs.)	
	Vishal Ltd	Prajapati Ltd
I. EQUITY AND LIABILITIES সমাংশ আৰু দেনাসমূহ		
(1) Shareholders' Funds : অংশধাৰক সৰ্কলৰ পুঁজি		
(a) Share Capital : অংশ মূলধন		
Equity shares of Rs. 10 each fully paid প্ৰতিটো 100 টকাকৈ সমাংশ পত্ৰ	80,000	25,000
(b) Reserves and Surplus সঞ্চিত পুঁজি আৰু ৰাহী		
General Reserve সাধাৰণ পুঁজি	30,000	8,000
Surplus (Balance of Statement in P & L) (লাভ-লোকচান বিবৃত্তি মতে) ৰাহী	15,000	12,000

Particulars বিবৰণী	Amount (Rs.)	
	Vishal Ltd	Prajapati Ltd
(2) Current Liabilities : চলিত দেনা Trade Payables : ব্যৱসায়ীক দেয়		
Sundry Creditors বিবিধ পাওনাদাৰ	20,000	15,000
TOTAL	1,45,000	60,000
II. ASSETS : (সম্পত্তি)		
(1) (a) Non-Current Assets : অনা-চলিত সম্পত্তি		
Property and Equipment সম্পত্তি আৰু সজুলি	70,000	25,000
(b) Non-Current Investments অনা-চলিত বিনিয়োগ		
200 shares in Prajapati Ltd. প্ৰজাপতি লিমিটেডৰ 200 অংশপত্ৰ	30,000	—
(c) Current assets চলিত সম্পত্তি	45,000	35,000
TOTAL	1,45,000	60,000

Prajapati Ltd. had credit balance of Rs. 8,000 in the General Reserve and Rs. 4,000 in Statement of Profit and Loss when Vishal Ltd. acquired the shares in Prajapati Ltd.

ভিচাল লিমিটেডে প্ৰজাপতি লিমিটেডৰ অংশপত্ৰ অধিগ্ৰহণ কৰাৰ সময়ত প্ৰজাপতি লিমিটেডৰ বহীত 8,000 টকা সাধাৰণ পুজি আৰু 4,000 টকা লাভ-লোকচান বিবৃতিত ক্ৰেডিট উদ্বৃত্ত আছিলে।

Prepare a consolidated Balance Sheet. Show necessary workings.

একত্ৰীকৃত স্থিতিপত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা আৰু লগতে আৱশ্যকীয় গণনাকাৰ্য্য দেখুওৱা।