

Total No. of printed pages = 15

4 (Sem-3) COAC

2019

## CORPORATE ACCOUNTING

Paper : 3.3

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 কৰিবা।

1. Answer the following questions as directed :

1×10=10

নিৰ্দেশানুসাৰে তলৰ প্ৰশ্নসমূহৰ উত্তৰ কৰা :

(a) Write the meaning of Right share.

ৰাইট শ্বেয়াৰৰ অৰ্থ লিখা।

(b) The difference between the market price and the exercise price under the Employees Stock Option Plan is termed as \_\_\_\_\_. (Fill in the blank)

Employees Stock Option Planৰ অধীনত বজাৰ মূল্য আৰু exercise মূল্যৰ ব্যবধানক — বুলি কোৱা হয়। (খালী ঠাই পূৰণ কৰা।)

[Turn over

- (c) AS-41 deals with accounting for amalgamation. (State whether the statement is true or false.)

AS-41 একত্ৰীকৰণৰ হিচাপকৰণৰ লগত জড়িত।  
(উক্তিটো সত্য নে অসত্য লিখা।)

- (d) All the assets and liabilities of the transferor company become the assets and liabilities of the transferee company when amalgamation is in the nature of purchase. (State whether the statement is true or false.)

ক্ৰয় প্ৰকৃতিৰ একত্ৰীকৰণত বিক্ৰেতা কোম্পানীৰ সকলোবোৰ সম্পত্তি আৰু দেনা ক্ৰেতা কোম্পানীৰ অধীনলৈ যায়। (উক্তিটো সত্য নে অসত্য লিখা।)

- (e) What is the meaning of 'Issue of debentures as collateral security' ?

ঋণপত্ৰ বিলিৰ অতিৰিক্ত জামিন কি ?

- (f) Write the meaning of 'Purchase Consideration' for amalgamation.

একত্ৰীকৰণৰ বাবে 'ক্ৰয় প্ৰতিদানৰ' অৰ্থ লিখা।

- (g) After the redemption of debentures, the balance of Debenture Redemption Reserve Account is transferred to \_\_\_\_\_ . (Fill in the blanks)

ঋণপত্ৰ পৰিশোধ কৰাৰ পাচত Debenture Redemption Reserve Accountত থকা জমাখিনি \_\_\_\_\_ লৈ স্থানান্তৰ কৰা হয়। (খালী ঠাই পূৰণ কৰা।)

- (h) What is Preliminary expenses ?

প্ৰাৰম্ভিক ব্যয় কি ?

- (i) As per Section 52 of the Companies Act, 2013, balance of Securities Premium Reserve Account can not be used for issue of fully paid bonus shares. (State whether the statement is true or false.)

2013 চনৰ কোম্পানী আইনৰ ধাৰা 52 অনুসৰি প্ৰতিভূতি অধিহাৰ পুঞ্জিত হিচাপত থকা উদ্বৃত্ত সম্পূৰ্ণ আদায়যোগ্য বোনাচ অংশ বিলিত ব্যবহাৰ কৰিব নোৱাৰি।  
(উক্তিটো সত্য নে অসত্য লিখা।)

- (j) Mention one distinction between Bonus share and Right share.

বোনাচ অংশ আৰু ৰাইট অংশৰ এটা পাৰ্থক্য উল্লেখ কৰা।

2. Answer the following questions :  $2 \times 5 = 10$   
তলৰ প্ৰশ্নবোৰৰ উত্তৰ লিখা :

- (a) State the accounting treatment of 'Loss on issue of Debentures.'

'ঋণপত্ৰ বিতৰণ সম্পৰ্কীয় লোকচানৰ' হিচাপ ব্যবস্থা উল্লেখ কৰা।

- (b) Mention two advantages of amalgamation.

একত্ৰীকৰণৰ দুটা সুবিধা উল্লেখ কৰা।

(c) Mention two sources of finance for redemption of Debentures.

ঋণপত্র পরিশোধৰ বাবে দৰকাৰ হোৱা দুটা বিত্তীয় উৎস উল্লেখ কৰা।

(d) How would you deal with the following items while preparing the final accounts of a company?

তলত দিয়া বিষয়বোৰৰ হিচাপ ব্যবস্থা কোম্পানীৰ চূড়ান্ত হিচাপ প্রস্তুতকৰণত কেনে ভাবে দেখুওৱা?

(i) Directors' fees

সঞ্চালকৰ মাহুল

(ii) Refund of Income Tax.

আয়কৰৰ ফিৰং প্রাপ্তি।

(e) Mention two advantages of issue of Right shares.

ৰাইট অংশ বিলিৰ দুটা সুবিধা উল্লেখ কৰা।

3. Answer the following questions :  $5 \times 4 = 20$

তলৰ প্রশ্নবোৰৰ উত্তৰ লিখা :

(a) What is Bonus share? Mention three objectives of issue of bonus shares.  $2+3=5$

বোনাস অংশ কি ? বোনাস অংশ বিলিৰ তিনিটা উদ্দেশ্য উল্লেখ কৰা।

Or/অথবা

Write the importance of ESOP.

5

ESOPৰ আৱশ্যকতা লিখা।

(b) The following is the extract of Trial Balance of Disha Ltd. as on 31.3. 2019 :

দিচা লিমিটেডৰ 31মাৰ্চ 2019 তাৰিখৰ উদ্ভূত মিলন পত্ৰৰ অংশবিশেষ তলত দিয়া হ'ল :

	Rs. (টকা)
Sales (বিক্ৰয়)	5,60,000
Purchases (ক্ৰয়)	2,10,000
Salaries (দৰমহা)	88,000
General Expenses (সাধাৰণ ব্যয়)	7,000
Dividend received (লাভাংশ প্রাপ্তি)	3,000
Machinery (যন্ত্ৰপাতি)	5,00,000
Wages (মজুৰী)	20,000
Opening inventory আৰম্ভনী মজুত পণ্য	60,000
Staff welfare expenses কৰ্মচাৰীৰ কল্যাণমূলক ব্যয়	2,000
Advertisement (বিজ্ঞাপন)	2,700

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 inventory as on 31.3.2019 is Rs. 25,000.

31.3.2019 তাৰিখত সামৰণী মজুত পৰ্য্য 25,000 টকা।

(ii) Depreciate machinery @ 10% for 6 months.

যন্ত্ৰপাতিৰ ওপৰত বছৰি 10% হাৰত 6 মাহৰ অবক্ষয় ধাৰ্য কৰা।

(iii) Outstanding salary Rs. 3,000. 5

অপ্ৰদত্ত দৰমহা 3,000 টকা।

(c) Kajiranga Offset Ltd. purchased a Printing Machine worth Rs. 9,90,000 from Jayprakash Ltd. and issued to the vendor 15% debentures of Rs. 100 each at a premium of 10% as purchase consideration. Pass necessary journal entries in the books of Kajiranga Offset Ltd. 5

Kajiranga Offset Ltd.য়ে Jayprakash Ltd.ৰ পৰা 9,90,000 টকা দৰৰ এটা ছপা মেচিন ক্ৰয় কৰিলে আৰু ক্ৰয় প্ৰতিদান বাবদ বিক্ৰেতালৈ 100 টকীয়া 15% ঋণপত্ৰ 10% অধিহাৰত বিলি কৰা হ'ল। Kajiranga Offset Ltd.ৰ বহীত জাবেদা প্ৰবিষ্টি দিয়া।

Or/অথবা

Mention the purposes for which 'Securities Premium Reserve' received by a company can be utilised. 5

এটা কোম্পানীয়ে প্ৰাপ্ত 'প্ৰতিভূতিৰ অধিহাৰ পুৰ্জি' কি কি উদ্দেশ্যত ব্যবহার কৰিব পাৰে উল্লেখ কৰা।

(d) Explain 'Net Assets' method of ascertaining the consideration for amalgamation. 5

একত্ৰীকৰণত ক্ৰয়ৰ প্ৰতিদান বিবেচনাৰ বাবে 'প্ৰকৃত সম্পত্তি' পদ্ধতিটো ব্যাখ্যা কৰা।

Or/অথবা

Pass journal entries in the books of transferee company when amalgamation is in the nature of merger. 5

চামিলকৰণ প্ৰকৃতিৰ একত্ৰীকৰণত স্থানান্তৰ গ্ৰহীতা কোম্পানীৰ বহীত জাবেদা প্ৰবিষ্টি কি হব লিখা।

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

তলৰ প্ৰশ্নবোৰৰ উত্তৰ লিখা :

(a) The following ledger balances are extracted from the books of J. K. Ltd. on 31.3.2019 :

J. K. লিমিটেডৰ 31.3.2019 তাৰিখত তলত দিয়া খতিয়ানৰ উদ্ধৃতসমূহ লোৱা হৈছে :

	Rs. (টকা)
12,000 Equity shares of Rs. 100 each	12,00,000
প্রতিটোত 100 টকাকৈ 12,000 সমাংশ অংশপত্ৰ	
Sundry creditors বিবিধ পাওনাদাৰ	1,60,000
Bank Loan (বেংক ঋণ)	1,00,000
Proposed dividend প্রস্তাবিত লাভাংশ	60,000
10% Debentures (10% ঋণপত্ৰ)	5,00,000
General Reserve (সাধাৰণ পুজি)	1,10,000
Securities Premium Reserve প্রতিভূতিৰ অধিহাৰ পুজি	60,000
Surplus in Statement of Profit and Loss on 31.3.2019 31.3.2019 তাৰিখত লাভ লোকচান বিবৃতিৰ বাহি	3,20,000
Live stock (পশুধন)	1,70,000
Land and Building (মাটি আৰু গৃহ)	6,60,000
Cash at bank (বেংকত জমা)	90,000
Cash in hand (হাতত জমা)	10,000

	Rs. (টকা)
Stock in trade (মজুত পণ্য)	3,20,000
Furniture (আচবাৰ)	2,00,000
Plant and Machinery কজা আৰু যন্ত্ৰপাতি	7,00,000
Sundry debtors (বিবিধ দেনাদাৰ)	2,70,000
Prepaid expenses অগ্রিম প্রদত্ত খৰছ	10,000
Investments (long-term) বিনিয়োগ (দীৰ্ঘম্যাদী)	80,000

You are required to prepare a Balance Sheet of the company as per Schedule - III of Companies Act, 2013. 10

2013 চনৰ কোম্পানী আইনৰ সুচী-III অনুসৰি এখন উদ্ভূত স্থিতিপত্ৰ প্রস্তুত কৰা।

(b) Bajaj Ltd. has Rs. 4,00,000 in equity shares of Rs. 10 each. It has Rs. 90,000 in General Reserve and Rs. 30,000 in Securities Premium Reserve. The company has passed necessary resolutions to buy back 10,000 equity shares at a premium of 10%. In order to carry out the resolutions the company issued Rs. 40,000, 12% preference shares of Rs. 100 each.

Give journal entries relating to buy back of shares. 10

বাজাজ লিমিটেডৰ অংশপত্ৰত 10 টকীয়া অংশ 4,00,000 টকাৰ আছে। ইয়াৰ সাধাৰণ পুজিত 90,000 টকা আৰু প্ৰতিভূতিৰ অধিহাৰ পুজিত 30,000 টকা আছে। কোম্পানীয়ে 10,000টা অংশপত্ৰ 10% অধিহাৰত ক্ৰয় প্ৰত্যাৰ্পনৰ সিদ্ধান্ত ললে। সেই উদ্দেশ্যে কোম্পানীয়ে 40,000 টকাৰ প্ৰতিটোত 100 টকীয়া 12% অগ্ৰাধিকাৰ-যুক্ত অংশপত্ৰ বিলি কৰিলে।

অংশ ক্ৰয় প্ৰত্যাৰ্পনৰ জাবেদা প্ৰবিষ্টি লিখা।

Or/অথবা

Explain the conditions to be satisfied under section 68 of the Companies Act, 2013 for buy back of shares. 10

2013 চনৰ কোম্পানী আইনৰ 68 ধাৰা অনুসৰি অংশৰ ক্ৰয় প্ৰত্যাৰ্পণ কৰোতে কোম্পানীয়ে মানিবলগা চৰ্তসমূহ ব্যাখ্যা কৰা।

(c) Explain in brief the various methods of redemption of debentures. 10

ঋণপত্ৰ পৰিশোধৰ বিভিন্ন পদ্ধতিসমূহ চমুকৈ আলোচনা কৰা।

Or/অথবা

Bharati Ltd. issued 10,000, 9% debentures of Rs. 100 each at a premium of 5% on 1st April, 2012 payable in full along with application and redeemable at par on 31st March, 2019. The issue was fully subscribed. Required investment was made in 12% Government Securities on 30th April, of the year in which the debentures are to be redeemed. Debentures were redeemed on the due date. Pass necessary journal entries at the time of issue and redemption of debentures.

10

2012 চনৰ 1 এপ্ৰিলত ভাৰতী লিমিটেডে এটাত 100 টকীয়া 10,000, 9% ঋণপত্ৰ 5% অধিহাৰত আবেদনৰ লগত সম্পূৰ্ণ আদায়যোগ্য হিচাপে বিলি কৰিলে। এই ঋণপত্ৰসমূহ 2019 চনৰ 31 মাৰ্চত সমমূল্যত পৰিশোধনীয় আছিল। আবেদন পত্ৰ সম্পূৰ্ণ পোৱা হৈছিল। যিটো বৰ্ষত ঋণপত্ৰসমূহ পৰিশোধনীয় আছিল, সেই বৰ্ষৰ 30 এপ্ৰিল তাৰিখত প্ৰয়োজনীয় বিনিয়োগ 12% গৰমেণ্ট ছিকিউৰিটিজত কৰা হৈছিল। দেয় তাৰিখত ঋণপত্ৰসমূহ পৰিশোধ কৰা হৈছিল। ঋণপত্ৰসমূহ বিলিৰ সময়ত আৰু পৰিশোধৰ সময়ত দিবলগীয়া জাবেদাসমূহ লিখা।

(d) Sun Ltd. took over the business of Star Ltd. and the following was the Balance Sheet of Star Ltd. as on 31. 3. 2019 :

চান লিমিটেডে স্টাৰ লিমিটেডৰ ব্যবসায়টো অধিগ্রহণ কৰিলে আৰু 31. 3. 2019 তাৰিখত স্টাৰ লিমিটেডৰ উদ্ধৃত পত্ৰখন তলত দিয়া ধৰণৰ আছিল :

Balance Sheet as on 31.3.2019 :

31.3.2019 তাৰিখত উদ্ধৃতপত্ৰ :

Particulars (বিবৰণ)	Rs. (টকা)
<b>I. EQUITY AND LIABILITIES :</b> (ইকুইটি আৰু দেনাসমূহ) :	
(i) Shareholders' Funds : অংশধাৰক সকলৰ পুজি :	
(a) Share Capital : (অংশ মূলধন) :	
Equity shares of Rs. 10 each fully paid	6,00,000
সম্পূৰ্ণ আদায়ী প্ৰতিটো 10 টকীয়া অংশপত্ৰ	

Particulars (বিবৰণ)	Rs. (টকা)	Rs. (টকা)
(b) Reserve and Surplus : (পুজি আৰু বাহী)		
General Reserve সাধাৰণ পুজি	70,000	
Export Profit Reserve	1,00,000	1,70,000
ৰপ্তানী লাভ পুজি		
(ii) Non-current Liabilities : (অচলিত দেনা) :		
Long-term borrowing : (দীৰ্ঘ ম্যাদী ঋণ) :		
6% Debentures 6% ঋণপত্ৰ		1,00,000
(iii) Current Liabilities : (চলিত দেনা) :		
Trade payable (Bills payable) ব্যবসায়িক দেয় (প্ৰদেয় বিল)		30,000
		<u>9,00,000</u>
<b>II. ASSETS : (সম্পত্তি)</b>		
(i) Non-current Assets : (অনা-ব্যবসায়িক সম্পত্তি) :		
Fixed Assets (স্থায়ী সম্পত্তি)		5,50,000

Particulars (বিবৰণ)	Rs. (টকা)	Rs. (টকা)
(ii) Current Assets :		
চলিত সম্পত্তি :		
Inventory	2,40,000	
(মজুত পণ্য)		
Trade Receivable		
(Debtors)	1,00,000	
ব্যবসায়িক প্রাপ্য (দেনাদাৰ)		
Cash (নগদ)	10,000	3,50,000
		<u>9,00,000</u>

Purchase consideration was fixed as follows :

ক্রয়ৰ প্ৰতিদান তলত দিয়া ধৰণে স্থিৰ কৰা হৈছিল :

(i) Cash payment of Rs.2 per share of Star Ltd.

ষ্টাৰ লিমিটেডৰ প্ৰতিটো অংশপত্ৰ বাবদ 2 টকাকৈ আদায় দিয়া হ'ব।

(ii) 90,000 shares of Sun Ltd. of Rs.10 each fully paid, at a premium of Rs. 2 each.

চান লিমিটেডৰ প্ৰতিটো 10 টকীয়া অংশ সম্পূৰ্ণ আদায়যোগ্য হিচাপে 90,000 অংশপত্ৰ, প্ৰতিটো 2 টকা অধিহাৰত বিলি হ'ব।

(iii) 6% Debentures of Star Ltd. were discharged at 5% premium by the issue of 7% debentures of Sun Ltd. issued at par.

ষ্টাৰ লিমিটেডৰ 6% ঋণপত্ৰ চান লিমিটেডৰ 7% ঋণপত্ৰ সমমূল্যত 5% অধিহাৰত বিলি কৰি নিষ্পত্তি কৰা হ'ব।

Sun Ltd revalued fixed assets at Rs.6,90,000 and other assets at book values, while sundry debtors were taken over at Rs. 95,000.

Give journal entries in the books of Sun Ltd.

10

চান লিমিটেডে ইয়াৰ স্থায়ী সম্পত্তিসমূহ 6,90,000 টকাত, আৰু অন্যান্য সম্পত্তিসমূহ লিখিত মূল্যত স্থিৰ কৰিলে। আনহাতে দেনাদাৰক 95,000 টকাত গ্ৰহণৰ ব্যবস্থা কৰা হ'ল।

চান লিমিটেডৰ বহীত জাবেদা প্ৰবিষ্টি দিয়া।

Or/অথবা

Discuss briefly the amalgamation : 10

(i) in the nature of merger and

(ii) in the nature of purchase.

(i) চামিলকৰণ প্ৰকৃতি আৰু

(ii) ক্ৰয় প্ৰকৃতিৰ একত্ৰীকৰণৰ বিষয়ে চমুকৈ আলোচনা কৰা।