

Total No. of printed pages = 12

4(Sem 3) COAC

2015

**CORPORATE ACCOUNTING**

Paper : 303

Full Marks – 80

Time – Three hours

The figures in the margin indicate full marks for the questions.

Answer either in English or in Assamese.

উত্তৰ ইংৰাজী অথবা অসমীয়াত কৰিবা।

Answer *all* questions.

1. Answer as directed :  $1 \times 10 = 10$

নিৰ্দেশানুসাৰে উত্তৰ দিয়া :

(a) Income tax payable as interest on debentures is shown in the Balance Sheet as —. (Fill in the blank)

ঋণপত্ৰৰ সুদৰ বাবে দিবলগীয়া আয়কৰ উদ্বৃত্ত পত্ৰৰ ..... ব অধীনত দেখুউৱা হয়। (খালী ঠাই পূৰণ কৰা)।

[Turn over

(b) A company is required to open a separate bank account for payment of dividend. (State whether the statement is true or false).

এটা কোম্পানীয়ে লাভাংশ পৰিশোধৰ বাবে এটা পৃথক বেংকৰ হিচাপ খুলিব লাগে। (উক্তিটো সত্য নে অসত্য লিখা)।

(c) As per SEBI guidelines right issues shall not be kept open for more than 45 days. (State whether the statement is true or false).

SEBIৰ নিৰ্দেশনা অনুসৰি অধিকাৰযুক্ত অংশপত্ৰ 45 দিনতকৈ অধিক সময়ৰ বাবে মুক্ত ৰাখিব নোৱাৰে। (উক্তিটো সত্য নে অসত্য লিখা)।

(d) Issue price of shares under ESOP is — than the market price. (Fill in the blank)

ESOPৰ অধীনত অংশপত্ৰৰ বিলি মূল্য বজাৰ মূল্যতকৈ —। (খালী ঠাই পূৰণ কৰা)।

(e) Bearer debentures are payable to the holders of the debentures. (State whether the statement is true or false).

বাহক ঋণপত্ৰ ইয়াৰ ধাৰকক পৰিশোধ কৰিব লাগে। (উক্তিটো সত্য নে অসত্য লিখা)।

(f) What is meant by Redemption of debentures out of profits ?

লাভৰ পৰা ঋণপত্ৰ পৰিশোধ বুলিলে কি বুজা যায় ?

(g) AS-14 deals with accounting for amalgamation. (State whether the statement is true or false).

AS-14 একত্ৰিকৰণৰ হিচাপকৰণৰ লগত জড়িত। (উক্তিটো সত্য নে অসত্য লিখা)।

(h) Write the meaning of amalgamation.

একত্ৰিকৰণৰ অৰ্থ লিখা।

(i) In case of amalgamation in the nature of merger, equity shareholders of combining entities continue to have a proportionate share in the combined entity. (State whether the statement is true or false).

চামিলকৰণ জাতীয় একত্ৰিকৰণৰ ক্ষেত্ৰত, সংযুক্ত হোৱা কোম্পানীৰ সমাংশপত্ৰ ধাৰকসকলে একত্ৰ (combined) সহাত আনুপাতিক হাৰে অংশ অৰ্জন কৰে। (উক্তিটো সত্য নে অসত্য লিখা)।

(j) What are treated as cash and cash equivalent?

নগদ ধন আৰু ইয়াৰ সমমূল্য হিচাপে কি কি গণ্য কৰা হয় ?

2. Answer the following : 2×5=10

তলত দিয়াবোৰৰ উত্তৰ লিখা :

(a) Write the name of four accounts of which balances are transferred to Investors Education and Protection Fund.

বিনিয়োগকাৰীৰ শিক্ষণ আৰু ৰক্ষণ পুঁজিলৈ উদ্ধৃত স্থানান্তৰ হোৱা চাৰিটা হিচাপৰ নাম লিখা।

(b) Name the sub-headings under which non-current liabilities shall be classified in a company's Balance Sheet under revised schedule VI.

সংশোধিত সূচী VI অনুসৰি কোম্পানীৰ উদ্ধৃত পত্ৰৰ অনা-চলিত দেনাৰ অধীনত দেখুৱাব লগীয়া উপ-শিৰোনামৰ শ্ৰেণী বিভাজনৰ নাম লিখা।

(c) What is meant by value of right in relation to right share?

অধিকাৰযুক্ত অংশপত্ৰৰে জড়িত অধিকাৰৰ মূল্য বুলিলে কি বুজা যায়?

(d) Write two characteristics of a debenture.

ঋণপত্ৰৰ দুটা বৈশিষ্ট্য লিখা।

(e) Write two objectives of amalgamation.

একত্ৰিকৰণৰ দুটা উদ্দেশ্য লিখা।

37/4 (Sem 3) COAC (4)

3. Answer the following :

তলত দিয়াবোৰৰ উত্তৰ দিয়া :

(a) The following is the extract of Trial Balance of Guwahati Ltd. as on 31.3.15.

গুৱাহাটী লিমিটেডৰ 31.3.15 তাৰিখৰ উদ্ধৃত পত্ৰৰ অংশবিশেষ তলত দিয়া হ'ল :

	Rs. (টকা)
Opening inventory	1,05,000
আৰম্ভণী মজুত পণ্য	
Sales (বিক্ৰয়)	4,65,000
Purchases (ক্ৰয়)	3,52,500
Purchase return (ক্ৰয় ফিৰৎ)	15,000
Salaries and wages	75,000
দৰমহা আৰু মজুৰী	
Carriage inward	1,000
আগত পৰিবহন ব্যয়	
Dividend received (লাভাংশ প্ৰাপ্তি)	4,800
Auditor's fees	4,575
হিচাপ পৰীক্ষকৰ মাচুল	
Dividend paid	12,000
লাভাংশ পৰিশোধ	
Advertisement on share buy back	11,250
অংশপত্ৰ পুনৰ ক্ৰয়ৰ বাবে বিজ্ঞাপন ব্যয়	

37/4 (Sem 3) COAC (5) [Turn over

You are required to prepare a statement of Profit and Loss after considering the following : 5

তলত দিয়াসমূহ বিবেচনা কৰি এখন লাভ-লোকচান বিবৃতি প্রস্তুত কৰা :

(i) Closing stock on 31.3.15 is Rs. 1,80,000  
31.3.15 তাৰিখত সামৰণী মজুত পণ্য 1,80,000 টকা

(ii) Outstanding wages Rs. 600.

অপ্রদত্ত মজুৰী 600 টকা।

Or/অথবা

Write a note on 'Interim Dividend'. 5

‘মধ্যকালীন লাভাংশ’ৰ বিষয়ে টোকা লিখা।

(b) Write the importance of ESOP. 5

ESOPৰ আৱশ্যকতাসমূহ লিখা।

Or/অথবা

Write the objectives of rights issue. 5

অধিকাৰযুক্ত অংশপত্ৰৰ উদ্দেশ্যসমূহ লিখা।

(c) On 1.10.2014, Anand Ltd. issued Rs. 2,00,000, 12% debentures on which interest was payable half yearly on 30th September and 31st March. The company deducted tax at source at 10%. Pass necessary journal entries

relating to debenture interest for the year ended 31st March, 2015 assuming that all payments were duly made by the company.

5

1.10.2014 তাৰিখত আনন্দ লিমিটেডে 30 চেপ্তেম্বৰ আৰু 31 মাৰ্চত অৰ্ধ-বাৰ্ষিক সুদ পৰিশোধ কৰিবলগীয়া 2,00,000 টকাৰ 12% ঋণপত্ৰ বিলি কৰে। কোম্পানীয়ে 10% হাৰত উৎসতে কৰ কৰ্তন কৰে। পৰিশোধ কৰিবলগীয়া সকলো ধন পৰিশোধ কৰা বুলি ধৰি 31 মাৰ্চ, 2015 তাৰিখত অন্ত হোৱা বছৰটোৰ ঋণপত্ৰৰ সুদৰ বাবে জাবেদা প্ৰবিষ্টি লিখা।

Or/অথবা

Explain the different sources of finance of redemption of debentures. 5

ঋণপত্ৰসমূহ পৰিশোধৰ বাবে থকা বিত্তৰ বিভিন্ন উৎসবোৰ ব্যাখ্যা কৰা।

(d) Write any five points of differences between amalgamation in the nature of merger and amalgamation in the nature of purchase. 5

চামিলকৰণ প্ৰকৃতিৰ একত্ৰীকৰণ আৰু ক্ৰয় প্ৰকৃতিৰ একত্ৰীকৰণৰ মাজৰ যি কোনো পাঁচটা পাৰ্থক্য লিখা।

Or/অথবা

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

100 টকীয়া 5,000টা সমাংশপত্ৰ থকা A লিমিটেডক B লিমিটেডে অধিগ্ৰহণ কৰে। B লিমিটেডে তলত দিয়া ধৰণে পৰিশোধ কৰিবলৈ মান্তি হয়।

(i) Cash Rs. 40 per share for every share held in A Ltd.

A লিমিটেডৰ প্ৰতিটো অংশপত্ৰৰ বাবে 40 টকাকৈ

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

A লিমিটেডৰ প্ৰতি 5টা অংশপত্ৰৰ বাবদ তিনিটা 100 টকীয়া অংশপত্ৰ সমমূল্যত

(iii) Discharge of Rs. 3,00,000, 10% debentures of A Ltd at 10% premium by issuing 12% debentures in B Ltd at par, and

A লিমিটেডৰ 3,00,000 টকাৰ 10% ঋণপত্ৰ 10% অধিহাৰত পৰিশোধ কৰিবলৈ B লিমিটেডৰ সমমূল্যত 12% ঋণপত্ৰ বিলি কৰে, আৰু

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

A লিমিটেডৰ পাওনাদাৰক তেওঁলোকৰ হিচাপ নিষ্পত্তি কৰাৰ বাবে 80,000 টকা পৰিশোধ কৰে।

Determine the amount of purchase consideration for amalgamation as per AS-14. 5

AS-14 অনুসৰি একত্ৰীকৰণৰ বাবে ক্ৰয় প্ৰতিদান নিৰ্ণয় কৰা।

4. Answer as directed :

নিৰ্দেশানুসাৰে উত্তৰ দিয়া :

(a) From the following balances and other informations of Priyam Ltd as on 31st March, 2015, prepare a Balance Sheet as per revised Schedule VI of the Companies Act.

10

প্ৰিয়ম লিমিটেডৰ 31 মাৰ্চ, 2015 তাৰিখৰ নিম্নলিখিত উদ্ভূত আৰু অন্যান্য তথ্যৰ পৰা কোম্পানী আইনৰ সংশোধিত সূচী VI অনুসৰি উদ্ভূত পত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা।

Balances (উদ্ভূত)	Rs. (টকা)
Cash and bank balances	1,95,000
নগদ আৰু বেংকত উদ্ভূত	
Trade debtors	3,30,000
বাণিজ্যিক দেনাদাৰ	
Building and furniture (at cost)	8,55,000
ভৱন আৰু আচবাব (ক্ৰয় মূল্যত)	
Depreciation reserve	1,21,500
অৰক্ষয় পুঁজি	
Trade creditors	60,000
বাণিজ্যিক পাওনাদাৰ	
General reserve	4,20,000
সাধাৰণ পুঁজি	
Profit and Loss A/c (Cr)	60,000
লাভ-লোকচান হিচাপ (Cr)	

<u>Balances (উদ্ভূত)</u>	<u>Rs. (টকা)</u>
Unclaimed dividend	15,000
দাবী নকৰা লাভাংশ	
Paid up capital	
(Equity share of Rs. 100 each)	12,00,000
আদায়ী মূলধন	
(100 টকীয়া সমাংশপত্ৰ)	
10% Debentures	75,000
10% ঋণপত্ৰ	
Staff Provident Fund	45,000
কৰ্মচাৰীৰ ভবিষ্য নিধি	
Investment	1,05,000
বিনিয়োগ	
Inventories of goods	30,000
পণ্যদ্রব্য মজুত	
Machineries (at cost)	4,50,000
যন্ত্ৰপাতি (ক্ৰয় মূল্যত)	
Advance payment of tax	30,000
কৰ অগ্রিম পৰিশোধ	

Information : A claim of Rs. 8,000 for workmen's compensation is being disputed by the company.

তথ্য : কোম্পানীৰ কৰ্মচাৰীৰ ক্ষতিপূৰণৰ বাবে 8,000 টকাৰ এটা দাবী অমীমাংসিত হৈ আছে।

37/4 (Sem 3) COAC (10) 13000(W)

- (b) Bhargav Ltd resolved to utilise Rs. 2,50,000 out of its General Reserve balance to declare a bonus to shareholders by paying the final call of Rs. 2.50 per share on 1,00,000 equity shares of Rs. 10 each. The company further decided to utilise the balance of the Securities Premium Account of Rs. 2,00,000 by issuing fully paid up bonus shares.

Pass journal entries in the books of the company and show necessary workings. 10

ভাৰ্গৱ নিমিটেডে তেওঁলোকৰ সাধাৰণ পুঁজিৰ উদ্ভূতৰ পৰা 2,50,000 টকা অংশপত্ৰ ধাৰকসকলৰ চূড়ান্ত তলবৰ ধন প্ৰতিটোত 2.50 টকাকৈ আদায়ী বুলি ধৰি বোনাচ ঘোষণা কৰে। কোম্পানীয়ে আকৌ সিদ্ধান্ত গ্ৰহণ কৰে যে প্ৰতিভূতি অধিহাৰ হিচাপৰ উদ্ভূত 2,00,000 টকা সম্পূৰ্ণ আদায়ী বোনাচ অংশপত্ৰ বিলিৰ বাবে ব্যৱহাৰ কৰিব।

কোম্পানীৰ বহীত জাবেদা প্ৰতিষ্টি দিয়া আৰু আবশ্যকীয় গণনা কাৰ্য দেখুওৱা।

Or/অথবা

State the time limit for completion of buy back process. What are the sources of funds for buy back of shares ? What are the duties of a company after buy back of its share ?

2+4+4=10

অংশপত্ৰ পুনৰ ক্ৰয় প্ৰক্ৰিয়াটো শেষ কৰাৰ সময় সীমা কি উল্লেখ কৰা। অংশপত্ৰ পুনৰ ক্ৰয়ৰ বাবে দৰকাৰী পুঁজিৰ উৎসসমূহ কি কি ? অংশপত্ৰসমূহ পুনৰ ক্ৰয়ৰ পিচত কোম্পানীৰ কৰ্তব্যসমূহ কি কি ?

37/4 (Sem 3) COAC (11) [Turn over

(c) On 1.4.2010 Honda Ltd. issued 4,500, 12% debentures of Rs.100 each at a discount of 10% repayable in 5 years in equal annual instalments.

Pass journal entries in the books of the company on the date of issue of debenture and show the treatment of discount on debentures.

The books of accounts are closed on 31st March each year. 10

1.4.2010 তাৰিখত হোন্দা লিমিটেডে, 4,500টা 100 টকীয়া 12% ঋণপত্ৰ 10% বাট্টাত বিলি কৰে আৰু এই ঋণপত্ৰসমূহ 5 বছৰত সম বাৰ্ষিক কিস্তিত পৰিশোধ কৰিব লগীয়া।

ঋণপত্ৰ বিলি কৰা তাৰিখত কোম্পানীৰ বহীত জাৰেদা প্ৰবিষ্টি দিয়া আৰু ঋণপত্ৰৰ বাট্টাৰ হিচাপীয় ব্যৱস্থা কেনে হ'ব দেখুওৱা। কোম্পানীয়ে প্ৰতি বছৰ 31 মাৰ্চত হিচাপ বহী সামৰে।

Or/অথবা

Explain in brief the various methods of redemption of debentures. 10

ঋণপত্ৰ পৰিশোধৰ বিভিন্ন প্ৰকাৰসমূহ চমুকৈ ব্যাখ্যা কৰা।

(d) What are the accounting entries to be made in the books of the purchasing company? Discuss. 10

ক্ৰয় কৰিব খোজা কোম্পানীৰ বহীত কি কি প্ৰবিষ্টি দিব লাগে? আলোচনা কৰা।

Or/অথবা

Discuss briefly the amalgamation in the nature of merger. 10

চামিলকৰণ প্ৰকৃতিৰ একত্ৰীকৰণৰ বিষয়ে চমুকৈ আলোচনা কৰা।