4 (Sem–3) COAC

2023

CORPORATE ACCOUNTING

Paper : 3·3

Full Marks : 80

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 লিখিবা।

1. Answer as directed : 1×10=10

নিৰ্দেশানুসাৰে উত্তৰ লিখা ঃ

(a) Expenses incurred at the time of formation of a company is termed as .... *(Fill in the blank)*

কোম্পানী এটা গঠন হোৱাৰ সময়ত বহন কৰা খৰছসমূহক .... খৰছ বুলি কোৱা হয়।

(খালী ঠাই পূৰণ কৰা)

(b) Remuneration paid to an auditor is shown in the Statement of Profit and Loss as 'Other Expenses' under the main head ....

(Fill in the blank)

হিচাপ পৰীক্ষকক পৰিশোধ কৰা মাননী লাভ-লোকচান বিবৃতিৰ মূল শিতান .... ৰ অধীনত 'অন্যান্য খৰছ' হিচাপে দেখুউৱা হয়। *(খালী ঠাই পূৰণ কৰা)*

(c) Write the meaning of 'Right share'.

'ৰাইট শ্বেয়াৰ'ৰ অৰ্থ লিখা।

(d) Write the meaning of 'Purchase consideration' for amalgamation.

একত্ৰীকৰণৰ বাবে ক্ৰয় প্ৰতিদানৰ অৰ্থ লিখা।

(e) Write the meaning of 'option price' relating to a scheme of ESOP.

ESOPৰ আঁচনিৰ ক্ষেত্ৰত 'পছন্দ দৰ'ৰ অৰ্থ লিখা।

(f) "Financial gain is one of the advantages of amalgamation".

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

"আৰ্থিক লাভ একত্ৰীকৰণৰ এটা উদ্দেশ্য"।

(উক্তিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ লিখা)

(g) Income tax payable on interest on debentures is shown in the Balance Sheet as 'Other payables' under the main head ....

(Fill in the blank)

ঋণপত্ৰৰ সুদৰ বাবে দিবলগীয়া আয়কৰ উদ্বৃত্তপত্ৰত 'অন্যান্য দায়' হিচাপে .... মুখ্য সিতানৰ অধীনত দেখুউৱা হয়। *(খালী ঠাই পূৰণ কৰা)*

(h) Write the meaning of redemption of debentures out of profit.

লাভৰ পৰা ঋণপত্ৰ পৰিশোধনৰ অৰ্থ লিখা।

(i) After the redemption of all debentures, the balance in the Sinking Fund Account is transferred to .... Account. *(Fill in the blank)*

ঋণপত্ৰ সম্পূৰ্ণ পৰিশোধ কৰাৰ পিছত, চিংকিং ফাণ্ড হিচাপত থকা উদ্বৃত্তখিনি .... হিচাপলৈ স্থানান্তৰ কৰা হয়। *(খালী ঠাই পূৰণ কৰা)*

(j) AS-17 deals with accounting for amalgamation.
(State whether the statement is true **or** *false)*

AS-17 একত্ৰীকৰণৰ, হিচাপকৰণৰ লগত জড়িত।
(উক্তিটো সত্য নে অসত্য লিখা)

2. Answer the following : 2×5=10

তলত দিয়াবোৰৰ উত্তৰ লিখা ঃ

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

একত্ৰীকৰণৰ *দুটা* সুবিধা কি?

(b) Write *any two* characteristics of a debenture.

ঋণপত্ৰৰ *যিকোনো দুটা* বৈশিষ্ট্য লিখা।

(c) State the meaning of 'Issue of bonus shares'.

'বোনাচ অংশপত্ৰ বিলিকৰণ'ৰ অৰ্থ লিখা।

(d) State the accounting treatment of 'Loss on issue of debentures'.

'ঋণপত্ৰ বিতৰণ সম্পৰ্কীয় লোকচান'ৰ হিচাপ ব্যৱস্থা উল্লেখ কৰা।

(e) Explain the treatment of 'Proposed dividend' while preparing the final accounts of a company.

কোম্পানীৰ চূড়ান্ত হিচাপত 'প্ৰস্তাৱিত লাভাংশ'ৰ হিচাপ ব্যৱস্থা ব্যাখ্যা কৰা।

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

তলত দিয়াবোৰৰ *যিকোনো চাৰিটাৰ* উত্তৰ লিখা ঃ

(a) Write the importance of ESOP.

ESOP ৰ আৱশ্যকতা লিখা।

Or / অথবা

Write the objectives of 'Right issue'.

'অধিকাৰযুক্ত অংশপত্ৰ'ৰ উদ্দেশ্যসমূহ লিখা।

(b) The following is the extract of Trial Balance of Kamrup Tea Ltd. as on 31.03.17 :

কামৰূপ টি লিমিটেডৰ 31মাৰ্চ 2017 তাৰিখৰ উদ্বৃত্ত মিলনপত্ৰৰ অংশবিশেষ তলত দিয়া হ'ল ঃ

	Rs. (টকা)
Sales (বিক্ৰয়)	6,00,000
Purchases (ক্ৰয়)	4,50,000
Opening inventory (আৰম্ভণী মজুত পণ্য)	1,40,000
Purchase returns (ক্ৰয় ফিৰত)	20,000
Salaries (দৰমহা)	1,00,000
Dividend received (প্ৰাপ্ত লাভাংশ)	12,000
Carriage inward (ক্ৰয়জনিত পৰিবহন)	1,000

	Rs. (টকা)
Advertisement (বিজ্ঞাপন)	15,000
Staff welfare expenses কৰ্মচাৰীৰ কল্যাণমূলক খৰছ	6,000
Dividend paid (লাভাংশ পৰিশোধ)	16,000

Prepare a Statement of Profit and Loss for the year ended 31st March, 2017 after considering the additional information given below :

তলত দিয়া অতিৰিক্ত তথ্যখিনি বিবেচনা কৰি 31 মাৰ্চ, 2017 তাৰিখত অন্তপৰা বছৰটোৰ লাভ-লোকচান বিবৃতি প্ৰস্তুত কৰা ঃ

(i) Closing inventory on 31.03.17 Rs. 2,00,000.
31.03.17 তাৰিখত সামৰণি মজুত পণ্য 2,00,000 টকা।

(ii) Outstanding salary Rs. 5,000.
অপ্ৰদত্ত দৰমহা 5,000 টকা।

(c) Brahmaputra Ltd. having a paid up capital of Rs. 6,00,000 divided into 60,000 shares of Rs. 10 each has a Reserve of Rs. 4,25,000. 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.

Brahmaputra Ltd. ৰ প্ৰতিটো 10 টকা কৈ 60,000টা অংশপত্ৰ ভগাই লৈ 6,00,000 টকাৰ আদায়কৃত মূলধন আছে। ইয়াৰ 4,25,000 টকাৰ সঞ্চিত পুঁজি আছে। কোম্পানীটোৱে পুঁজিৰ পৰা বোনাচ ঘোষণা কৰাৰ সিদ্ধান্ত লৈছে। এনে বোনাচ বিতৰণৰ বাবে কোম্পানীত বৰ্তমান থকা প্ৰতিটো পাঁচোটা অংশপত্ৰ ধাৰণৰ বিপৰীতে প্ৰতিটো 10 টকা কৈ পূৰ্ণ আদায়প্ৰাপ্ত অনুপাতত এটা বোনাচ অংশপত্ৰ বিলি কৰা হয়।

Calculate the amount of bonus to be declared and show the journal entries in the books of the company.

ঘোষণা কৰিব লগীয়া বোনাচ মূল্যৰ পৰিমাণ নিৰ্ণয় কৰা আৰু কোম্পানীৰ বহীত জাবেদা প্ৰবিষ্টি দিয়া।

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

চামিলকৰণ প্ৰকৃতিৰ একত্ৰীকৰণ আৰু ক্ৰয় প্ৰকৃতিৰ একত্ৰীকৰণৰ মাজত থকা *যিকোনো পাঁচটা* পাৰ্থক্য লিখা।

(e) Write a note on 'Corporate Dividend Tax'.

'নিগম লাভাংশ কৰ' বিষয়ে টোকা লিখা।

(f) India Traders Ltd. issued 1,000, 14% Debentures of Rs. 100 each at par on 1.1.2015, under the following terms of issue :

(i) Debenture interest is annually payable on 31st December every year; and

(ii) 1/5th of the debentures are annually redeemable, the 1st redemption occurring on 31.12.2017.

Pass journal entries for the years 2015 and 2016.

India Traders Ltd. এ 1,000 খন 14% ঋণপত্র 100 টকা প্রতিখন 1.1.15 তাৰিখে তলত দিয়া চৰ্ত মতে সমমূল্যত বিলি কৰিলে ঃ

(i) ঋণপত্ৰৰ ওপৰত বাৎসৰিক সুত প্ৰতি বছৰ 31 ডিচেম্বৰ তাৰিখে আদায় দিয়া হ'ব।

(ii) প্ৰতি বছৰ ঋণপত্ৰৰ 1/5 অংশ পৰিশোধ কৰা হ'ব; আৰু তাৰ প্ৰথমটো কিস্তি 31.12.2017 তাৰিখে পৰিশোধ কৰা হ'ব।

2015 আৰু 2016 বছৰৰ বাবে জাবেদা প্ৰবিষ্টি দিয়া।

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

নিম্নোক্ত প্ৰশ্নবিলাকৰ উত্তৰ দিয়া ঃ

(a) From the following balances of NER Ltd. as on 31st March, 2017, prepare a Balance Sheet as per Companies Act, 2013 :

31.3.17 তাৰিখত থকা নিম্নোক্ত উদ্বৃত্তৰ পৰা 2013 চনৰ কোম্পানী আইন অনুসৰি NER Ltd. ৰ উদ্বৃত্ত স্থিতিপত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা।

	Amount Rs. (টকা)
8% Debentures (8% ঋণপত্ৰ)	8,00,000
Preference Share Capital অগ্ৰাধিকাৰযুক্ত অংশপত্ৰ	4,00,000
Finished Goods (উৎপাদিত সামগ্ৰী)	10,08,000
Fixed Assets (স্থায়ী সম্পত্তি)	41,00,000
Stores (মজুতকৃত সামগ্ৰী)	4,50,000
Debtors (দেনাদাৰ)	10,00,000
Equity Share Capital (সমাংশ মূলধন)	11,68,200
General Reserve (সাধাৰণ পুঁজি)	21,00,000
Securities Premium (প্ৰতিভূতিৰ অধিহাৰ)	6,25,000
Provision for Taxation কৰৰ বাবে পুঁজি সংৰক্ষণ	2,00,000

	Amount Rs. (টকা)
Investments (বিনিয়োগ)	5,55,200
Loose tools (খুচুৰা যন্ত্ৰপাতি)	1,75,000
Cash balance (হাতত নগদ ধন)	2,50,000
Trade creditors বেপাৰ সংক্ৰান্তীয় পাওনাদাৰ	11,00,000
Term Loans (ম্যাদী ঋণ)	11,45,000

(b) Ganesh Traders Ltd. has Rs. 5,00,000 in Equity shares of Rs. 10 each. It has Rs. 90,000 in General reserve and Rs. 40,000 in Securities premium. The company had passed necessary resolutions to buy back 10.000 Equity shares at par.

However, for the purpose of giving effect to the resolution, the company issued Rs. 40,000, 10% Debentures at 5% discount repayable after five years at par.

Give journal entries relating to the resolution.

Ganesh Traders Ltd. এ কোম্পানীৰ প্ৰতিটো 10 টকাকৈ ইকুইটি অংশপত্ৰ মূলধন 5,00,000 টকা আছে। ইয়াৰ 90,000 টকা সাধাৰণ পুঁজিত আছে আৰু 40,000 টকা আছে চিকিউৰিতি প্ৰিমিয়াম হিচাপত। 10,000 ইকুইটি অংশপত্ৰ সমহাৰত কিনাৰ বাবে কোম্পানীয়ে প্ৰয়োজনীয় সিদ্ধান্ত গ্ৰহণ কৰিছিল।

এনে সিদ্ধান্তক বাস্তবায়িত কৰাৰ কাৰণে কোম্পানীয়ে সমহাৰত 5 বছৰৰ অন্তত পৰিশোধনীয় চৰ্তত 40,000 টকা মূল্যৰ 10% ঋণপত্ৰ 5% বাট্টাত বিলি কৰিছিল।

এনে সিদ্ধান্তবোৰ সংক্ৰান্তত জাবেদা প্ৰবিষ্টি দিয়া।

Or / অথবা

State the meaning of 'Buy back of shares' and the accounting entries to be made for the same.
'অংশপত্ৰ পুনৰ ক্ৰয় কৰা'ৰ অৰ্থ আৰু ইয়াৰ বাবে দিব লগা হিচাপ সম্পৰ্কীয় প্ৰবিষ্টিসমূহ উল্লেখ কৰা।

(c) Blue Sky Ltd. issued 5,000, 8% debentures of Rs. 100 each. Pass journal entries on issue and redemption when :
Blue Sky Ltd. এ 5,000টা 100 টকীয়া 8% ঋণপত্ৰ বিলি কৰে। বিলি আৰু পৰিশোধৰ বাবে জাবেদা প্ৰবিষ্টি দিয়া যেতিয়া ঃ

(i) The debentures are issued at a premium of 10% and are redeemable at a discount of 10%.
ঋণপত্ৰসমূহ 10% অধিহাৰত বিলি কৰে আৰু 10% বাট্টাত পৰিশোধ কৰে।

(ii) The debentures are issued at a premium of 5% and are redeemable at a premium of 10%.
ঋণপত্ৰসমূহ 5% অধিহাৰত বিলি কৰে আৰু 10% অধিহাৰত পৰিশোধ কৰে।

Or / অথবা

Nezone Ltd. issued 5,000, 9% debentures of Rs. 100 each at a discount of 10% on 1.4.2016. These debentures are redeemable at a premium of 10% after 5 years. You are required to pass journal entry on issue of debentures and prepare the Loss on issue of Debentures Account over the period. 3+7=10

Nezone Ltd. এ 1.4.2016 তাৰিখে প্ৰতিটো 100 টকা মূল্যৰ 5,000টা 9% ঋণপত্ৰ 10% বাট্টাত বিলি কৰে। এই ঋণপত্ৰসমূহ 5 বছৰৰ পিছত 10% অধিহাৰত পৰিশোধ কৰিব। ঋণপত্ৰ বিলিৰ বাবে জাবেদা প্ৰবিষ্টি দিয়া আৰু এই সময় ছোৱাৰ বাবে ঋণপত্ৰ বিলিত হোৱা লোকচান হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।

(d) Show the accounting entries in the books of the Selling company.

বিক্ৰয় কৰিব খোজা কোম্পানীৰ বহীত হিচাপৰক্ষণৰ কি কি প্ৰবিষ্টি দিব লাগে দেখুউৱা।

Or / অথবা

Explain the meaning and objectives of amalgamation of companies. 4+6=10

কোম্পানীৰ একত্ৰীকৰণৰ অৰ্থ আৰু উদ্দেশ্যসমূহ ব্যাখ্যা কৰা।