Total number of printed pages–20

ROYAL SCHOOL OF COMMERCE GUWAHATI

4 (Sem 3) COAC

2014

CORPORATE ACCOUNTING

Paper : 303

Full Marks : 80

Time : Three hours

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

*Answer **all** questions.*

1. Answer as directed : 1×10=10

নিৰ্দ্দেশানুসাৰে উত্তৰ দিয়া ঃ

(a) 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 খৰচ হিচাপে দেখুউৱা হয়। *(খালী ঠাই পূৰণ কৰা)*

Contd.

(*b*) Write the meaning of Transfer Fee.

হস্তান্তৰ মাচুলৰ অৰ্থ লিখা।

(*c*) What are the various options to the shareholders on receiving the offer for right issue of shares ?

অধিকাৰযুক্ত অংশপত্ৰ বিলিৰ প্ৰস্তাৱ পালে অংশধাৰকসকলে গ্ৰহণ কৰিব পৰা বিভিন্ন ইচ্ছা সমূহ কি কি?

(*d*) The Provision for buy back of share is given in Section ________ of Company Act 1956.

অংশপত্ৰ পুনৰক্ৰয়ৰ ব্যৱস্থা ১৯৫৬ চনৰ কোম্পানী আইনৰ ________ ধাৰাত আছে।

(*e*) Discount/Loss on issue of debentures is treated as 'Borrowing cost'. (State whether the statement is true *or* false)

ঋণপত্ৰ বিলিত হোৱা বাট্টা/লোকচানক 'ধাৰ ব্যয়' হিচাপে ব্যৱহাৰ কৰা হয়। (উক্তিটো শুদ্ধ *নে* অশুদ্ধ লিখা)

(*f*) A company cannot redeem its debentures at a discount. (State whether the statement is true *or* false)

কোম্পানী এটাই নিজৰ ঋণপত্ৰ বাট্টাত পৰিশোধ কৰিব নোৱাৰে। (উক্তিটো শুদ্ধ *নে* অশুদ্ধ লিখা)

(*g*) In case of redemption, Companies Act states that at least ________ % of debentures must be redeemed out of profit. *(Fill in the blank)*

কোম্পানী আইন অনুসৰি ঋণপত্ৰৰ অতি কমেও ________ % ঋণপত্ৰ লাভৰ পৰা পৰিশোধ কৰিব লাগে। *(খালী ঠাই পূৰণ কৰা)*

(*h*) Write the meaning of 'Option price' relating to a scheme of ESOP.

ESOP ৰ আঁচনিৰ ক্ষেত্ৰত 'পচন্দ দৰ'ৰ অৰ্থ লিখা।

(*i*) Cost reduction is one of the objectives of amalgamation. (State whether the statement is true *or* false)

ব্যয় সংকোচন একত্ৰিকৰণৰ এটা উদ্দেশ্য। (উক্তিটো শুদ্ধ *নে* অশুদ্ধ লিখা)

(j) In case of amalgamation in the nature of purchase, assets and liabilities may be shown at revalued figures. (State whether the statement is true *or* false)

ক্রয় প্রকৃতিৰ একত্রিকৰণৰ ক্ষেত্রত সম্পত্তি আৰু দেনাসমূহক পুনৰমূল্যায়ন অংকত দেখুৱাব পাৰি। (উক্তিটো শুদ্ধ *নে* অশুদ্ধ লিখা)

2. Answer the following :

তলত দিয়াবোৰৰ উত্তৰ লিখা ঃ

(a) How would you deal with the following items while preparing the final accounts of a company — 2+2=4

তলত দিয়া বিষয়বোৰৰ হিচাপব্যৱস্থা কোম্পানীৰ চূড়ান্ত হিচাপ প্ৰস্তুতকৰণত কেনে হ'ব দেখুউৱা —

(i) Director's fees

সঞ্চালকৰ মাচুল

(ii) Managerial Remuneration

পৰিচালকৰ মাননী।

(b) Write *four* accounts of profits/reserves of which balances can be used for issue of bonus shares. 2

বোনাচ অংশপত্ৰ বিলি কৰিবলৈ উদ্বৃত্ত ব্যৱহাৰ কৰিব পৰা *চাৰিটা* লাভ/পুঁজি হিচাপৰ নাম লিখা।

(c) Barpeta Ltd. purchased a Machine worth Rs. 99,000 from Darrang Ltd. and issued sufficient nos. of 10% debentures of Rs. 100 each at a premium of 10%. Pass journal entry for the above (show calculations). 2

বৰপেটা লিমিটেডে দৰং লিমিটেডৰ পৰা 99,000 টকা মূল্যৰ এটা যন্ত্ৰ ক্ৰয় কৰে আৰু 10% অধিহাৰৰ 100 টকীয়া মূল্যৰ আৱশ্যকীয় সংখ্যক 10% ঋণপত্ৰ বিলি কৰিলে। ইয়াৰ বাবে জাবেদা প্ৰবিষ্টি দিয়া (গণনা দেখুৱাবা)।

(d) Name the different types/categories of the amalgamation for the purpose of accounting. 2

হিচাপকৰণৰ বাবে একত্ৰীকৰণৰ ভাগ/শ্ৰেণীসমূহৰ নাম লিখা।

3. Answer the following.

তলত দিয়াবোৰৰ উত্তৰ দিয়া।

(a) The following is the extract of Trial Balance of Dhubri Ltd. as on 31.3.14.

ধুবুৰী লিমিটেডৰ 31 মাৰ্চ 2014 তাৰিখৰ উদ্বৃত্ত মিলন পত্ৰৰ অংশবিশেষ তলত দিয়া হ'ল ঃ

	(Rs/টকা)
Sales বিক্ৰয়	4,80,000
Purchases ক্ৰয়	1,70,000
Custom duty শুল্ক দৰ	4,000
Wages মজুৰী	30,000
Salaries দৰমহা	90,000
General Expenses সাধাৰণ ব্যয়	6,000
Opening inventory আৰম্ভণি মজুত পণ্য	60,000
Dividend received লাভাংশ প্ৰাপ্তি	3,000
Machinery যন্ত্ৰপাতি	6,00,000

Prepare a statement of Profit and Loss for the year ended 31st Marth 2014 after considering the following information. 5

তলত দিয়া তথ্যসমূহ বিবেচনা কৰি 31 মাৰ্চ, 2014 তাৰিখত শেষ হোৱা বছৰটোৰ লাভ লোকচান বিবৃতি প্ৰস্তুত কৰা।

(i) Closing inventory Rs. 90,000
সামৰণী মজুত পণ্য

(ii) Outstanding salary Rs. 3,000
অপ্ৰদত্ত দৰমহা

(iii) Depreciate Machinery @ 10%
যন্ত্ৰপাতিৰ অৱক্ষয় @ 10%

Or / অথবা

Write a note on 'Corporate Dividend Tax'. 5

'নিগম লাভাংশ কৰ' বিষয়ে টোকা লিখা।

(b) Write *five* advantages of Right issue. 5

অধিকাৰযুক্ত অংশপত্ৰ বিলিৰ *পাঁচটা* সুবিধা লিখা।

(iv) The balance of consideration is discharged by issue of equity shares of Rs. 100 each at Rs. 200 per share.

প্ৰতিদানৰ বাকীখিনি 100 টকা মূল্যৰ সমাংশপত্ৰ প্ৰতিটোত 200 টকাকৈ বিলি কৰি পৰিশোধ কৰিলে।

Show how the purchase consideration for amalgamation is discharged by Priyanka Ltd. 5

একত্ৰীকৰণৰ ক্ৰয় প্ৰতিদান প্ৰিয়ংকা লিমিটেডে কেনেদৰে পৰিশোধ কৰিলে দেখুউৱা।

Or / অথবা

Write a note on Net asset method for calculation of purchase consideration for amalgamation. 5

একত্ৰীকৰণৰ ক্ৰয় প্ৰতিদান নিৰ্ণয় কৰাৰ বাবে প্ৰকৃত সম্পত্তি পদ্ধতিৰ বিষয়ে এটা টোকা লিখা।

4. Answer as directed :

নিৰ্দ্দেশানুসাৰে উত্তৰ দিয়া ঃ

(a) From the following balances and other information of Bajaj Ltd. prepare a Balance Sheet as on 31.3.2014 (as per Revised Schedule VI) 10

বাজাজ লিমিটেডৰ তলত দিয়া উদ্বৃত্ত আৰু অন্যান্য তথ্যৰ পৰা 31.3.2014 তাৰিখৰ উদ্বৃত্ত পত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা (সংশোধিত সূচী VI অনুসৰি)

Balances (উদ্বৃত্ত)	**Rs.** (টকা)
Fixed assets (স্থায়ী সম্পত্তি)	4,41,000
Trade Debtors (বাণিজ্যিক দেনাদাৰ)	1,70,000
Loose tools (সা-সজুঁলি)	20,000
Cash in hand (হাতে জমা নগদ)	20,000
Unexpired insurance (ম্যাদ অন্ত নোহোৱা বীমা)	1,000
Advanced tax paid (অগ্ৰিম কৰ পৰিশোধ)	25,000
Share Capital (অংশপত্ৰ মূলধন)	1,48,000
General Reserve (1.4.2013) সাধাৰণ পূঁজি (1.4.2013)	1,20,000
Securities Premium (প্ৰতিভূতি অধিহাৰ)	35,000
Trade Creditors (বাণিজ্যিক পাওনাদাৰ)	80,000
Outstanding salary (অপ্ৰদত্ত দৰমহা)	10,000
Bills payable (প্ৰদেয় বিল)	32,000
Calls in advance (অগ্ৰিম তলব)	10,000
Profit & Loss Account (1.4.2013) লাভ লোকচান হিচাপ (1.4.2013)	25,000
Term loan (ম্যাদী ঋণ)	1,00,000

Other information :

অন্যান্য তথ্য ঃ

(i) Share capital consists of 5,000 Equity shares of Rs. 15 each. Rs. 10 called and 1,000, 10% Preference shares of Rs. 100 each fully paid.

প্ৰতিটোত 15 টকাকৈ, 5000টা সমাংশপত্ৰৰ 10 টকাকৈ তলবী আৰু প্ৰতিটোত 100 টকাকৈ, 1000টা 10% অগ্ৰাধিকাৰ অংশপত্ৰ সম্পূৰ্ণ আদায়ী, ৰে অংশপত্ৰ মূলধন গঠিত।

(ii) Depreciate fixed assets by Rs. 35,000.

স্থায়ী সম্পত্তিৰ অৱক্ষয় 35,000 টকা।

(iii) Closing inventory is valued at Rs. 35,000 and work-in-process at Rs. 20,000.

সামৰণী মজুত পণ্য 35,000 টকাত আৰু কাৰ্য্য প্ৰক্ৰিয়াত থকা পণ্য 20,000 টকাত মূল্যায়ন কৰা হ'ল।

(iv) Bills payable include a bill for Rs. 10,000 having due data of 1st May, 2015.

1 মে, 2015 তাৰিখত দেয় দিনৰ 10,000 টকাৰ বিল এখন প্ৰদেয় বিলত অন্তৰ্ভুক্ত হৈ আছে।

(v) Fixed assets include Rs. 71,000 spent during the year for construction of new factory building. The work of which has not yet been completed.

স্থায়ী সম্পত্তিত অন্তৰ্ভুক্ত হৈ থকা 71,000 টকা কাৰখানা ভৱন নিৰ্মাণৰ বাবে এই বছৰটোত ব্যয় কৰা হৈছে যদিও কামটো এতিয়াও সম্পূৰ্ণ হোৱা নাই।

(vi) Calls in arrear on Equity shares amounted to Rs. 2,000.

সমাংশপত্ৰৰ অনাদায়ী তলবৰ পৰিমাণ 2,000 টকা।

(vii) Provide Rs. 12,000 for taxation.

কৰৰ বাবে 12,000 টকা ধাৰ্য্য কৰিবা।

(viii) Profit before tax for the current year is Rs. 1,37,000.

চলিত বছৰটোত কৰ বাদ দিয়াৰ আগত লাভৰ পৰিমাণ 1,37,000 টকা।

(ix) Transfer Rs. 40,000 to General Reserve.

সাধাৰণ পুঁজিলৈ 40,000 টকা স্থানান্তৰ কৰিবা।

(b) The paid up capital of Tata Ltd. Rs. 10,00,000 consisting of 60,000 equity shares of Rs. 10 fully paid up and 50,000 equity shares of Rs. 10 each, Rs. 8 per share paid up.

The company has Rs. 25,000 in Securities Premium Account, Rs. 35,000 in Capital Redemption Reserve, Rs. 1,50,000 in Profit and Loss Account (Cr) and Rs. 1,80,000 in General Reserve.

By way of bonus, the partly paid up shares are converted into fully paid up shares and the holders of fully paid up shares are also alloted fully paid up bonus shares in the same ratio.

Pass journal entries showing separately these two types of bonus issue. The company decided that there should be minimum reduction in free reserves. 10

টাটা লিমিটেডৰ আদায়ী মূলধনৰ পৰিমাণ 10,00,000 টকা। ইয়াৰে 10 টকীয়া 60,000টা সমাংশপত্ৰ সম্পূৰ্ণ আদায়ী আৰু 10 টকীয়া 50,000টা সমাংশপত্ৰৰ প্ৰতিটোত 8 টকাকৈ আদায়ী।

কোম্পানীৰ প্ৰতিভূতি অধিহাৰ হিচাপত 25,000 টকা, মূলধন পৰিশোধ পুঁজিত 35,000 টকা, লাভ-লোকচান হিচাপ (Cr) ত 1,50,000 টকা আৰু সাধাৰণ পুঁজিত 1,80,000 টকা আছে।

বোনাচৰ জৰিয়তে আংশিক আদায়ী অংশপত্ৰসমূহক সম্পূৰ্ণ আদায়ী কৰা হ'ব আৰু সম্পূৰ্ণ আদায়ী ধাৰক সকলক একে অনুপাতত সম্পূৰ্ণ আদায়ী বোনাচ অংশপত্ৰ বিলি কৰা হ'ব।

এই দুই প্ৰকাৰৰ বোনাচ বিলিৰ বাবে পৃথককৈ জাবেদা দিয়া। মুক্ত পুঁজিৰ পৰা নিম্ন পৰিমাণ কৰ্ত্তন কৰাৰ বাবে কোম্পানীয়ে সিদ্ধান্ত লৈছিল।

Or / অথবা

Write the conditions to be fulfilled by a company for buy-back of shares. 10

কোম্পানী এটাই অংশপত্র পুনৰ ক্ৰয়ৰ বাবে মানিবলগীয়া চৰ্তসমূহ লিখা।

(c) On 1.4.2013, Bharati Ltd. issued 10,000, 10% debentures of Rs. 100 each at a discount of 10%. 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 Loss on issue of Debentures Account over the period. 10

ভাৰতী লিমিটেডে 1.4.2013 তাৰিখে প্ৰতিটোত 100 টকা মূল্যৰ 10,000টা 10% ঋণপত্ৰ 10% বাট্টাত বিলি কৰে। এই ঋণপত্ৰসমূহ 5 বছৰৰ পিচত 10% অধিহাৰত পৰিশোধ কৰিব। ঋণপত্ৰ বিলিৰ বাবে জাবেদা প্ৰবিষ্টি দিয়া আৰু এই সময়ছোৱাৰ বাবে ঋণপত্ৰ বিলিত হোৱা লোকচান হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।

Or / অথবা

Eastern Ltd. issued 3000, 10% debentures of Rs. 100 each. Pass journal entries issue, on redemption and on transfer/adjustment of profit or loss on issue when : 10

(i) The debentures are issued at a premium of 10% but are redeemable at a discount of 10%.

(ii) The debentures are issed at a premium of 5% and are redeemed at a permium of 5%.

ইষ্টাৰ্ণ লিমিটেডে 3000টা, 100 টকীয়া 10% ঋণপত্ৰ বিলি কৰে। বিলি পৰিশোধ আৰু লাভ বা বিলিৰ লোকচানৰ স্থানান্তৰ/সংযোজনৰ বাবে জাবেদা প্ৰবিষ্টি দিয়া, যেতিয়া

(i) ঋণপত্ৰসমূহ 10% অধিহাৰত বিলি কৰে কিন্তু 10% বাট্টাত পৰিশোধ কৰে।

(ii) ঋণপত্ৰসমূহ 5% অধিহাৰত বিলি কৰে আৰু 5% অধিহাৰত পৰিশোধ কৰে।

(d) What are the accounting entries to be passed by a transfer company for :

(i) transfer of assets and liabilities taken over,

(ii) consideration for amalgamation becomes due,

(iii) on recepit of purchase consideration,

(iv) on sale of assets not taken over by the purchasing company,

(v) on payment of liabilities not taken over by purchasing company

(vi) liquidation expenses,

(vii) profit/loss on realisation,

(viii) payment to preference shareholders,

(ix) transfer of share capital, accumulated profits etc to equity shareholders account.

হস্তান্তৰ হোৱা কোম্পানী এটাই তলত দিয়াবোৰৰ বাবে হিচাপকৰণৰ প্ৰবিষ্টি কেনেদৰে দিব ঃ

(i) অধিগ্ৰহণ কৰা সম্পত্তি আৰু দেনাৰ হস্তান্তৰ,

(ii) একত্ৰীকৰণৰ ক্ৰয় প্ৰতিদান পাবলগীয়া হ'লে,

(iii) ক্ৰয় প্ৰতিদান প্ৰাপ্তিৰ সময়ত,

(iv) ক্ৰয় কৰা কোম্পানীয়ে অধিগ্ৰহণ নকৰা সম্পত্তি বিক্ৰী,

(v) ক্ৰয় কৰা কোম্পানীয়ে অধিগ্ৰহণ নকৰা দেনা পৰিশোধ,

(vi) অৱসায়ন ব্যয়,

(vii) অৱসায়ন লাভ/লোকচান,

(viii) অগ্ৰাধিকাৰ প্ৰাপ্ত অংশপত্ৰধাৰকক পৰিশোধ,

(ix) অংশপত্ৰ মূলধন, সঞ্চিত লাভ আদি সমাংশপত্ৰ ধাৰকৰ হিচাপলৈ স্থানান্তৰ।

Or / *অথবা*

Discuss briefly the amalgamation in the nature of merger. 10

চামিলকৰণ প্ৰকৃতিৰ একত্ৰীকৰণৰ বিষয়ে চমুকৈ আলোচনা কৰা।