1 (Sem–2) BCM 01

2025

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 questions as directed : 1×8=8

নির্দেশ অনুসৰি তলৰ প্ৰশ্নবোৰৰ উত্তৰ লিখা ঃ

(a) Securities Premium is shown in the Balance Sheet under the head ______ . *(Fill in the blank)*

প্ৰতিভূতি ওপৰঞ্চি উদ্বৃত্ত পত্ৰৰ ______ শিৰোনামৰ অধীনত দেখুওৱা হয়। *(খালী ঠাই পূৰণ কৰা)*

(b) Expenses incurred at the time of formation of a company is known as _______ expenses. *(Fill in the blank)*

কোম্পানী গঠনৰ সময়ত বহন কৰা ব্যয়ক _______ ব্যয় বুলি জনা যায়। *(খালী ঠাই পূৰণ কৰা)*

(c) A company can issue fully paid-up bonus shares.
(State whether the statement is True or False)

এটা কোম্পানীয়ে সম্পূৰ্ণৰূপে আদায়ীকৃত বোনাছ অংশ বিলি কৰিব পাৰে। *(বিবৃতিটো সত্য নে অসত্য লিখা)*

(d) A company's share buyback cannot exceed _______ % of the sum of its paid-up capital and free reserve.
(Fill in the blank)

এটা কোম্পানীৰ শ্বেয়াৰ পুনৰ ক্ৰয় (Buyback) অৰ মুঠ পৰিশোধিত মূলধন আৰু মুক্ত সংৰক্ষণৰ (free reserve)-ৰ যোগফল _______% অধিক হ'ব নোৱাৰে। *(খালী ঠাই পূৰণ কৰা)*

(e) Reduction in share capital must be sanctioned by the National Company Law Tribunal.
(State whether the statement is True or False)

অংশ মূলধন হ্ৰাসকৰণৰ বাবে National Company Law Tribunal-ৰ মঞ্জুৰি লাগিব।
(বিবৃতিটো সত্য নে অসত্য লিখা)

(f) Generally, valuation of shares means valuation of _______ shares.
(Fill in the blank)

সাধাৰণতে, অংশ মূল্যায়ন মানে _______ অংশৰ মূল্যায়ন। *(খালী ঠাই পূৰণ কৰা)*

(g) 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। *(বিবৃতিটো সত্য নে অসত্য লিখা)*

(h) Write the meaning of holding company.

হোল্ডিং কোম্পানীৰ অৰ্থ লিখা।

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

যিকোনো ছয়টা প্ৰশ্নৰ উত্তৰ লিখা :

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

তলত দিয়া বিষয়বোৰৰ হিচাপ ব্যৱস্থা কোম্পানীৰ চূড়ান্ত হিচাপ প্ৰস্তুতকৰণত কেনেদৰে দেখুৱাবা?

(i) Directors' fees

সঞ্চালকৰ মাচুল

(ii) Auditors' fees

হিচাপপৰীক্ষকৰ মাচুল

(b) Write the meaning of right share.

ৰাইট শ্বেয়াৰৰ অৰ্থ লিখা।

(c) Write *two* advantages of issue of bonus shares from the point of view of the company.

কোম্পানীৰ দৃষ্টিকোণৰ পৰা বোনাচ শ্বেয়াৰ বিলি কৰাৰ *দুটা* সুবিধা লিখা।

(d) What is Super Profit Method of valuation of goodwill?

সুনাম মূল্যায়নৰ অতি লাভ পদ্ধতি কি?

(e) Mention *two* ways through which alteration of capital may be done by a company.

কোম্পানী এটাই মূলধন সলনি কৰিব পৰা *দুটা* উপায় উল্লেখ কৰা।

(f) Write the meaning of internal reconstruction.

আভ্যন্তৰীণ পুনৰ্গঠনৰ অৰ্থ লিখা।

(g) What is buyback of shares?

অংশপত্ৰ পুনৰ ক্ৰয় কাক বোলে?

(h) Mention *two* objectives of amalgamation of companies.

কোম্পানীসমূহৰ একত্ৰীকৰণৰ *দুটা* উদ্দেশ্য লিখা।

(i) What is Pre-acquisition Profits?

অধিগ্ৰহণৰ পূৰ্বৱৰ্তী লাভ কি?

(j) Explain the meaning of amalgamation in the nature of purchase.

ক্ৰয় প্ৰকৃতিৰ একত্ৰীকৰণৰ অৰ্থ ব্যাখ্যা কৰা।

বিদ্যয়া বিমুচ্যতে
GAUHATI COMMERCE COLLEGE

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

যিকোনো চাৰিটা প্ৰশ্নৰ উত্তৰ লিখা ঃ

(a) Mention *any five* advantages of right share.

ৰাইট শ্বেয়াৰৰ *যিকোনো পাঁচটা* সুবিধা লিখা।

(b) Trishna Ltd. having a paid-up capital of ₹ 10,00,000 divided into 1,00,000 shares of ₹ 10 each, has a reserve of ₹ 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 ₹ 10 each as fully paid-up to the existing shareholders in the ratio of one bonus share for every four shares held in the company.

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

Trishna Ltd.-ৰ প্ৰতিটো 10 টকাকৈ 1,00,000 অংশপত্ৰত ভগাই লৈ 10,00,000 টকাৰ আদায়কৃত মূলধন, 4,25,000 টকাৰ সঞ্চিত পুঁজি আছে। কোম্পানীটোৰ পুঁজিৰ পৰা বোনাচ ঘোষণা কৰাৰ সিদ্ধান্ত লৈছে। এনে বোনাচ বিতৰণৰ বাবে কোম্পানীত বৰ্তমান থকা প্ৰতিটো চাৰিটা অংশপত্ৰ ধাৰণৰ বিপৰীতে প্ৰতিটো 10 টকাকৈ পূৰ্ণ আদায়প্ৰাপ্ত অনুপাতত এটাকৈ বোনাচ অংশপত্ৰ বিলি কৰা হ'ব।

গুৱাহাটী কমাৰ্চ কলেজ
GAUHATI COMMERCE COLLEGE

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

(c) Blue Star Ltd. decided to buyback 20% of its share capital directly from shareholders at ₹ 9 per share. The company's capital structure before buyback is :

Paid-up capital ₹ 4,50,000 in equity shares of ₹ 10 each, securities premium account ₹ 25,000 and General reserve ₹ 45,000.

For the purpose of buyback the company issued ₹ 20,000, 10% preference shares of ₹ 100 each.

Pass Journal entries to record the above transactions relating to buyback in the books of the company.

Blue Star Ltd.-এ ইয়াৰ অংশ মূলধনৰ 20% অংশধাৰক সকলৰ পৰা 9 টকা দৰত পোনপটিয়াকৈ অংশ buyback-ৰ জৰিয়তে কিনাৰ সিদ্ধান্ত লয়। এই buyback-ৰ পূৰ্বে কোম্পানীৰ মূলধন গঠন তলত দিয়া ধৰণৰ আছিল ঃ

আদায়ীকৃত মূলধন 10 টকীয়া দৰৰ সাধাৰণ অংশমূলধন 4,50,000 টকা, প্ৰতিভূতি অধিহাৰ 25,000 টকা আৰু সাধাৰণ পুঁজি 45,000 টকা।

Buyback-ৰ উদ্দেশ্যে কোম্পানীয়ে 100 টকা দৰৰ 10% অগ্ৰাধিকাৰযুক্ত অংশপত্ৰ মুঠ 20,000 টকাত ৰিদি কৰে।

Buyback-ৰ লগত সম্পৰ্ক থকা ওপৰৰ লেনদেনবোৰৰ কোম্পানীৰ বহীত জাবেদা প্ৰবিষ্টি দিয়া।

(d) The following is the extract of Trial Balance of K. D. Ltd. as on 31.03.2024 :

K. D. Ltd.-ৰ 31 মাৰ্চ, 2024 তাৰিখৰ উদ্বৃত্ত মিলনপত্ৰৰ অংশবিশেষ তলত দিয়া হ'ল ঃ

	₹ (টকা)
Sales (বিক্ৰয়)	3,00,000
Purchases (ক্ৰয়)	2,25,000
Opening inventory (আৰম্ভণী মজুত পণ্য)	70,000
Purchase Return (ক্ৰয় ঘূৰাই)	10,000
Salary and Wages (দৰমহা আৰু মজুৰি)	50,000
Dividend received (প্ৰাপ্ত লাভাংশ)	6,000
Carriage inward (ক্ৰয়জনিত পৰিবহন ব্যয়)	500
Advertisement (বিজ্ঞাপন)	7,500
Staff Welfare expenses (কৰ্মচাৰীৰ কল্যাণমূলক ব্যয়)	3,000
Dividend paid (লাভাংশ পৰিশোধ)	8,000

Prepare a statement of Profit and Loss as per Companies Act, 2013 for the year ended 31st March, 2024 after considering the following additional information :

তলত দিয়া অতিৰিক্ত তথ্যখিনি বিবেচনা কৰি 31.03.2024 তাৰিখত অন্তপৰা বছৰটোৰ লাভ-লোকচান বিবৃতি প্ৰস্তুত কৰা।

(i) Closing inventory on 31.03.2024 ₹ 95,000.

31.03.2024 তাৰিখত সামৰণী মজুত পণ্য 95,000 টকা।

(ii) Outstanding salary ₹ 2,500.

অপ্ৰদত্ত দৰমহা 2,500 টকা।

(e) Mention the different methods of ascertaining the consideration for amalgamation.

একত্ৰীকৰণৰ বাবে প্ৰতিদান নিৰ্ধাৰণ কৰাৰ বিভিন্ন পদ্ধতিসমূহ উল্লেখ কৰা।

(f) Write a brief note on 'Capital Reduction Account' in the context of internal reconstruction of companies.

কোম্পানীসমূহৰ আভ্যন্তৰীণ পুনৰ্গঠনৰ ক্ষেত্ৰত 'মূলধন হ্ৰাসকৰণ হিচাপৰ' ওপৰত এটা চমু টোকা লিখা।

(g) Explain the manner of computation of minority interest in a holding company.

হোল্ডিং কোম্পানী এটাত সংখ্যালঘু স্বাৰ্থ নিৰ্ধাৰণৰ পদ্ধতি ব্যাখ্যা কৰা।

(h) What is goodwill? What are its features? 2+3=5

সুনাম কি? সুনামৰ বৈশিষ্ট্যসমূহ কি কি?

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

যিকোনো দুটা প্ৰশ্নৰ উত্তৰ লিখা ঃ

(a) The following ledger balances have been extracted from books of RKB Ltd. on 31.03.2024.

RKB লিমিটেডৰ 31.03.2024 তাৰিখত তলত দিয়া খতিয়নৰ উদ্বৃত্তসমূহ লোৱা হৈছে ঃ

	Amount (₹)
12000 Equity shares of ₹100 each (প্ৰতিটোত 100 টকাকৈ 12000 সমাংশ অংশপত্ৰ)	12,00,000
Bank Loan (বেংক ঋণ)	1,40,000
10% Debenture (10% ঋণপত্ৰ)	5,00,000
Securities Premium (প্ৰতিভূতি অধিহাৰ)	60,000
Sundry Debtors (বিবিধ দেনাদাৰ)	2,70,000

	Amount (₹)
Loose Tools (সা-সঁজুলি)	30,000
Livestock (পশুধন)	1,70,000
Land and Building (ভূমি আৰু ভৱন)	6,60,000
Cash in hand (নগদ হাতে জমা)	10,000
Furniture (আচবাব)	2,00,000
Bills Receivable (প্ৰাপ্য বিল)	60,000
Sundry Creditors (বিবিধ পাওনাদাৰ)	1,60,000
Bills Payable (প্ৰদেয় বিল)	60,000
General Reserve (সাধাৰণ পুঁজি)	1,10,000
Surplus in the Statement of Profit and Loss on 31.03.2024 [31.03.2024 তাৰিখত লাভ-লোকচানৰ বিবৃতিৰ ৰাহি)	3,20,000
Investment (বিনিয়োগ)	40,000
Cash at bank (বেংকত জমা)	90,000
Stock in trade (মজুত সামগ্ৰী)	3,20,000
Machinery (যন্ত্ৰপাতি)	7,00,000

Prepare a Balance Sheet as per the Companies Act, 2013.

কোম্পানী আইন, 2013 অনুসৰি এখন উদ্বৃত্ত পত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা।

(b) The following is the Balance Sheet of X Ltd. as at 31st March, 2024 :

31 মার্চ, 2024 তাৰিখত X Ltd.-ৰ উদ্বৃত্ত পত্ৰ তলত দিয়া হ'ল :

Particulars (বিৱৰণ)	Amount (₹)
I. EQUITY AND LIABILITIES (ইকুইটি আৰু দেনাসমূহ) :	
1. Shareholders' fund (অংশধাৰকৰ পুঁজি) :	
(a) Share Capital (অংশ মূলধন) :	
20,000 Equity Shares of 10 each fully paid সম্পূৰ্ণ আদায়ী প্ৰতিটো 10 টকীয়া অংশপত্ৰ	2,00,000
10,000 Convertible Preference Shares of ₹ 10 each fully paid সম্পূৰ্ণ আদায়ী প্ৰতিটো 10 টকীয়া পৰিবৰ্তনীয় অগ্ৰাধিকাৰযুক্ত অংশপত্ৰ	1,00,000
(b) Reserve and Surplus (পুঁজি আৰু বাহি) :	
Surplus (Debit balance of Statement of Profit and Loss) বাহি (লাভ-লোকচান বিবৃতিৰ ডেবিট উদ্বৃত্ত)	(70,000)
2. Non-Current Liabilities (অচলিত দেনা) :	
Convertible Debentures পৰিবৰ্তনীয় ঋণপত্ৰ	30,000
3. Current Liabilities (চলিত দেনা) :	
Trade Payables : Sundry Creditors ব্যৱসায় প্ৰদেয় : বিবিধ পাওনাদাৰ	15,000
Total	2,75,000

Particulars (বিৱৰণ)	Amount (₹)
II. ASSETS (সম্পত্তি) :	
1. Non-Current Assets (অপ্ৰচলিত সম্পত্তি) :	
(a) Property, Plant and Equipment : সম্পত্তি, কল্‌জা আৰু সঁজুলি :	
Machinery যন্ত্ৰপাতি	1,00,000
(b) Goodwill সুনাম	10,000
2. Current Assets (চলিত সম্পত্তি) :	
(a) Inventory মজুত সামগ্ৰী	50,000
(b) Trade Receivables : Debtors ব্যৱসায়িক প্ৰাপ্য : দেনাদাৰ	95,000
(c) Other Current Assets : Deferred expenses অন্যান্য চলিত সম্পত্তি : স্থগিত ব্যয়	20,000
Total	2,75,000

The Company adopted the following scheme :

কোম্পানীটোৱে তলত দিয়া আঁচনি ল'লে :

(a) The equity shares were to be reduced by ₹ 6 each and the preference shares by ₹ 4 each to be reduced.

Contd.

সমাংশৰ প্ৰতিটো 6 টকাকৈ আৰু অগ্ৰাধিকাৰযুক্ত অংশৰ প্ৰতিটো 4 টকাকৈ হ্ৰাস কৰিব।

(b) Goodwill, Deferred expenses and Deficit in statement of Profit and Loss were to be written off and Machineries to be depreciated by 5% and inventory to be written off by 10% respectively.

সুনাম, স্থগিত ব্যয় আৰু লাভ-লোকচান বিবৃতিৰ ঘাটি অবলোপন কৰিব আৰু যন্ত্ৰপাতি আৰু মজুত সামগ্ৰীৰ অৱক্ষয় ক্ৰমে 5% আৰু 10% ধাৰ্য্য কৰিব।

Pass journal entries to give effect to the scheme.

আঁচনিটো কাৰ্য্যকৰী কৰিবলৈ জাবেদা প্ৰবিষ্টি দিয়া।

(c) Sun Ltd. took over the business of Star Ltd. and the following was the Balance Sheet of Star Ltd. as on 31.03.2024 :

Sun Ltd.-এ Star Ltd.-ৰ ব্যৱসায়টো অধিগ্ৰহণ কৰিলে আৰু 31.03.2024 তাৰিখত Star Ltd.-ৰ উদ্বৃত্ত পত্ৰখন তলত দিয়া ধৰণৰ আছিল ঃ

Balance Sheet as on 31.03.2024

31.03.2024 তাৰিখত উদ্বৃত্ত পত্ৰ

Particulars (বিৱৰণ)		₹ (টকা)
I. EQUITY AND LIABILITIES (ইকুইটি আৰু দেনাসমূহ) :		
1. Shareholders' fund (অংশধাৰকৰ পুঁজি) :		
(a) Share Capital (অংশ মূলধন) :		
Equity Shares of ₹ 10 each fully paid সম্পূৰ্ণ আদায়ী প্ৰতিটো 10 টকীয়া অংশপত্ৰ		6,00,000
(b) Reserve and Surplus (পুঁজি আৰু ৰাহি) :		
General Reserve সাধাৰণ পুঁজি	70,000	
Export Profit Reserve ৰপ্তানী লাভ পুঁজি	1,00,000	1,70,000
2. Non-Current Liabilities (অচলিত দেনা) :		
Long-term borrowings (দীৰ্ঘম্যাদী ঋণ) :		
6% Debentures 6% ঋণপত্ৰ		1,00,000
3. Current Liabilities (চলিত দেনা) :		
Trade Payable (Bills Payable) বাণিজ্যিক দেয় (প্ৰদেয় বিল)		30,000
Total		9,00,000

Contd.

গুৱাহাটী কমাৰ্চ কলেজ GAUHATI COMMERCE COLLEGE

Particulars (বিৱৰণ)		₹ (টকা)
II. ASSETS (সম্পত্তি) :		
1. Non-Current Assets (অচলিত সম্পত্তি) :		
Fixed Assets স্থায়ী সম্পত্তি		5,50,000
2. Current Assets (চলিত সম্পত্তি) :		
Inventory মজুত সামগ্ৰী	2,40,000	
Trade Receivable (Debtors) বাণিজ্যিক প্ৰাপ্য (দেনাদাৰ)	1,00,000	
Cash নগদ	10,000	3,50,000
Total		9,00,000

Purchase consideration was fixed as follows :

ক্ৰয়ৰ প্ৰতিদান তলত দিয়া ধৰণে স্থিৰ কৰা হৈছিল ঃ

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

Star Ltd.-ৰ প্ৰতিটো অংশপত্ৰ বাবদ 2 টকাকৈ আদায় দিয়া হ'ব।

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

Sun Ltd.-ৰ প্ৰতিটো 10 টকীয়া অংশ সম্পূৰ্ণ আদায়যোগ্য হিচাবে 90,000 অংশপত্ৰ, প্ৰতিটো 2 টকা অধিহাৰত বিলি হ'ব।

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

Star Ltd.-ৰ 6% ঋণপত্ৰ Sun Ltd.-ৰ 7% ঋণপত্ৰ সমমূল্যত 5% অধিহাৰত বিলি কৰি নিষ্পত্তি কৰা হ'ব।

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

Sun Ltd.-এ ইয়াৰ স্থায়ী সম্পত্তিসমূহ 6,90,000 টকাত আৰু অন্যান্য সম্পত্তিসমূহ লিখিত মূল্যত স্থিৰ কৰিলে। আনহাতে দেনাদাৰক 95,000 টকাত গ্ৰহণৰ ব্যৱস্থা কৰা হ'ল।

Give Journal entries in the books of Sun Ltd.

Sun Ltd.-ৰ বহীত জাবেদা প্ৰবিষ্টি দিয়া।

(d) Explain the conditions to be satisfied under section 68 of the Companies Act, 2013 for buyback of shares.

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

(e) The Balance Sheet of H. Ltd. and its subsidiary S. Ltd. on 31st March, 2024 was as follows :

31 মাৰ্চ, 2024 তাৰিখত H. Ltd. আৰু ইয়াৰ সহায়কাৰী S. Ltd.-ৰ উদ্বৃত্ত পত্ৰ তলত দিয়া ধৰে আছিল ঃ

Particulars (বিৱৰণ)	Amount (₹) H. Ltd.	Amount (₹) S. Ltd.
I. EQUITY AND LIABILITIES : সমাংশ আৰু দেনাসমূহ		
1. Shareholders' fund (অংশধাৰকৰ পুঁজি) :		
(a) Share Capital (অংশ মূলধন) :		
Equity share of ₹ 10 each প্ৰতিটো 10 টকাকৈ সমাংশ পত্ৰ	50,000	10,000
(b) Reserve and Surplus পুঁজি আৰু ৰাহি		
Reserve পুঁজি	10,000	–
Surplus (Balance of Statement of Profit and Loss) ৰাহি (লাভ-লোকচান বিবৃতিৰ ৰাহি)	20,000	6,000
Preliminary expenses প্ৰাৰম্ভিক ব্যয়	(8,000)	(4,000)
2. Current Liabilities (চলিত দেনা) :		
Trade Payables (বাণিজ্যিক দেয়) :		
Sundry Creditors বিবিধ পাওনাদাৰ	8,000	8,000
Bills Payable প্ৰদেয় বিল	3,000	2,000
Total	83,000	22,000

Particulars (বিৱৰণ)	Amount (₹) H. Ltd.	Amount (₹) S. Ltd.
II. ASSETS (সম্পত্তি) :		
1. Non-Current Assets		
অচলিত সম্পত্তি		
(a) Tangible Assets	56,500	12,000
দৃশ্যমান সম্পত্তি		
(b) Non-Current Investment		
অচলিত বিনিয়োগ		
Equity Shares in S. Ltd.	6,500	—
S. Ltd.ত সমাংশ পত্ৰ		
2. Current Assets	20,000	10,000
চলিত সম্পত্তি		
	83,000	22,000

H. Ltd. acquired 60% interest in S. Ltd. All the profits of S. Ltd. was earned after the shares were acquired by H. Ltd.

H. Ltd.-এ S. Ltd.ত 60% স্বাৰ্থ অধিগ্ৰহণ কৰিলে। S. Ltd.-ৰ সমগ্ৰ লাভ H. Ltd.-এ অধিগ্ৰহণ কৰাৰ পিছত উপাৰ্জিত হৈছিল।

Prepare a Consolidated Balance Sheet.

এখন একত্ৰীকৃত উদ্বৃত্ত পত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা।