Total No. of Printed Pages—15

4 SEM TDC CORAC (CBCS) CC 402

2023

(May/June)

COMMERCE

(Non-Honours)

Paper : CC–402

(Corporate Accounting)

Full Marks : 80

Pass Marks : 32

Time : 3 hours

The figures in the margin indicate full marks for the questions

1. *(a)* Fill in the blanks : 1×4=4

   (i) Reduction of capital is _____ except when sanctioned by court.

   (ii) Accounting standard _____ relates to accounting for amalgamation.

   (iii) Bonus shares can be issued to the _____ members only.

   (iv) Assets of the company cannot be mortgaged in favour of _____.

4 SEM TDC CORAC (CBCS) CC 402

2023

(May/June)

COMMERCE

(Non-Honours)

Paper : CC–402

(Corporate Accounting)

Full Marks : 80

Pass Marks : 32

Time : 3 hours

The figures in the margin indicate full marks for the questions

1. *(a)* Fill in the blanks : 1×4=4

(i) Reduction of capital is _____ except when sanctioned by court.

(ii) Accounting standard _____ relates to accounting for amalgamation.

(iii) Bonus shares can be issued to the _____ members only.

(iv) Assets of the company cannot be mortgaged in favour of _____.

(b) State whether the following statements are True or False : 1×4=4

(i) Any reduction of capital reduces the security of the creditors.

(ii) A company controlled by a holding company is termed as a subsidiary company.

(iii) Profit on reissue of forfeited shares is transferred to General Reserve.

(iv) Preliminary expenses are of revenue nature.

2. Write short notes on any *four* of the following : 4×4=16

(a) Interim Dividend

(b) Reserve Capital

(c) Capital Profits

(d) Redeemable Preference Shares

(e) Debenture Holders

3. (a) Assam Tea Ltd. issues 10000, 10% convertible debentures of ₹ 100 each. Give Journal entries in each of the following cases : 8

(i) The debentures are issued at par and redeemable at par

(ii) The debentures are issued at 5% premium and redeemable at 10% premium

(iii) The debentures are issued at 5% discount and redeemable at 5% premium

Or

(b) Discuss the provisions of law with regard to redemption of redeemable preference share as laid down in section 55 of the Companies Act, 2013. 8

4. (a) Draw a specimen Balance Sheet containing details of Assets and Liabilities as per the Companies Act, 2013. 8

Or

(b) Explain and illustrate how the following items are to be shown in the Balance Sheet of a company to comply with the requirement of the Companies Act, 2013 : 3+3+2=8

(i) Share Capital

(ii) Secured Loan

(iii) Current Liabilities

5. (a) (i) Compute goodwill by capitalization of superprofits from the following data : 6

(1) Average capital employed—₹ 1,00,000

(2) Normal rate is 10%

(3) Profits for the years ended 31st March, are

2018—₹ 10,100 2019—₹ 13,500
2020—₹ 10,000 2021—₹ 17,000

(ii) What is goodwill? 2

Or

(b) Explain the factors affecting valuation of share. 8

6. (a) Das Ltd. and Deka Ltd. decided to amalgamate and a new company named DD Ltd. is formed to take over both the companies as on 31st March, 2018. The following are the Balance Sheets of the companies as on that date :

Liabilities	*Das Ltd.* (₹)	*Deka Ltd.* (₹)	*Assets*	*Das Ltd.* (₹)	*Deka Ltd.* (₹)
Share Capital of ₹ 10 fully paid-up	5,00,000	3,00,000	Goodwill	1,00,000	80,000
Reserve Fund	2,00,000	1,50,000	Land & Building	2,50,000	1,90,000
Profit & Loss A/c	30,000	50,000	Plant & Machinery	2,00,000	2,55,000
Dividend equalization fund	—	1,00,000	Patents & Trade Mark	—	52,500
			Stock	2,00,000	1,50,000

Liabilities	*Das Ltd.* (₹)	*Deka Ltd.* (₹)	*Assets*	*Das Ltd.* (₹)	*Deka Ltd.* (₹)
Workmen Compensation Fund	20,000	—	Sundry Debtors	90,000	40,000
Bank Overdraft	—	50,000	Bills Receivable	—	20,000
Sundry Creditors	90,000	1,10,000	Cash at Bank	50,000	2,500
Bills Payable	50,000	30,000			
	8,90,000	7,90,000		8,90,000	7,90,000

Show how the amount payable to each company is arrived at and prepare the amalgamated Balance Sheet of DD Ltd. assuming amalgamation is done in the nature of purchase. 8

Or

(b) What do you mean by internal reconstruction of a company? Explain the scope of internal reconstruction. 4+4=8

7. (a) The following are the Balance Sheets of *H* Ltd. and its subsidiary company *S* Ltd. as on 31st March, 2020 :

Particulars	*H Ltd.* (₹)	*S Ltd.* (₹)
I. Equity and Liabilities :		
(1) Shareholders' Fund :		
(i) Share Capital :		
Equity Share of ₹ 10 each	**60,000**	**20,000**
(ii) Reserve and Surplus :		
Surplus in the Statement of Profit and Loss	**5,000**	**4,000**
(2) Current Liabilities :		
Sundry Creditors	**23,000**	**2,000**
	88,000	**26,000**

		H Ltd. (₹)	S Ltd. (₹)
II.	Assets :		
(1)	Non-Current Assets :		
	Tangible Assets	68,000	26,000
(2)	Non-Current Investments :		
	1600 Shares in S Ltd.	20,000	—
		88,000	26,000

The shares were acquired by *H* Ltd. on 1st October, 2019. Prepare the consolidated Balance Sheet of the holding company and its subsidiary company *S* Ltd. as on 31st March, 2020. 8

Or

(b) Mention any four advantages and any four disadvantages of holding company. 4+4=8

8. *(a)* From the following information, prepare the Profit & Loss Account with necessary schedule of *AB* Bank Ltd., for the year ended 31st March, 2018 : 8

	₹
Interest on Loan	25,90,000
Interest on Deposits	38,50,000
Rebate of Bills Discounted	4,90,000
Commission	82,000
Establishment Charges	5,40,000
Discount on Bills Discounted (Net)	14,60,000

	₹
Interest on Cash Credit	22,30,000
Rent and Rates	1,80,000
Interest on Overdraft	15,40,000
Directors' Fees	30,000
Auditors' Fees	12,000
Postal Expenses	14,000
Printing and Stationery	29,000
Sundry Expenses	17,000

Other Information :

(i) Bad debts—₹ 4,00,000

(ii) Provision for income tax—₹ 10,00,000

Or

(b) Write short notes on the following items : 2×4=8

(i) Rebate on Bills Discounted

(ii) Contingent Liability

(iii) Statutory Reserve

(iv) Current Account

9. *(a)* Prepare Cash Flow Statement from the following information : 8

Balance Sheets of X Ltd.

Liabilities	*1.4.2020* (₹)	*31.3.2021* (₹)	*Assets*	*1.4.2020* (₹)	*31.3.2021* (₹)
Share Capital	5,00,000	7,50,000	Goodwill	3,00,000	2,00,000
Accumulated Profit	3,00,000	5,00,000	Machinery	5,00,000	7,00,000
			Stock	5,00,000	6,00,000
Debentures	7,00,000	4,00,000	Debtors	4,00,000	6,00,000
Trade Creditors	5,50,000	9,00,000	Cash at Bank	3,50,000	4,50,000
	20,50,000	25,50,000		20,50,000	25,50,000

Depreciation charged on machinery amounted to ₹ 1,00,000.

Or

(b) Explain the advantages and uses of Cash Flow Statement. 4+4=8

[ASSAMESE VERSION]

1. *(a)* খালী ঠাই পূৰণ কৰা : 1×4=4

(i) আদালতৰ অনুমোদন অবিহনে মূলধন হ্ৰাসকৰণ ____ হয়।

(ii) হিচাপবিদ্যাৰ ____ নং মান একত্ৰিকৰণ হিচাপকৰণৰ লগত সম্পৰ্কিত।

(iii) বোনাচ অংশপত্ৰ কেৱল ____ সদস্যসকলৰ মাজতহে বিলি কৰিব পাৰি।

(iv) ____ ৰ সুবিধাৰ্থে কোম্পানীৰ সম্পত্তি বন্ধকত থ'ব নোৱাৰি।

(b) সঁচা নে মিছা লিখা : 1×4=4

(i) মূলধনৰ যি কোনো কৰ্তনে পাওনাদাৰসকলৰ নিৰাপত্তা হ্ৰাস কৰে।

(ii) যি কোম্পানী কোনো অধিকাৰী কোম্পানীৰ দ্বাৰা নিয়ন্ত্ৰিত হয়, তেনে কোম্পানী এটাক অধীনস্থ কোম্পানী বুলি অভিহিত কৰা হয়।

(iii) বাজেয়াপ্ত হোৱা অংশ পুনৰ বিলিকৰণ কৰি পোৱা লাভ সাধাৰণ সঞ্চয় পুঁজিত স্থানান্তৰ হয়।

(iv) প্ৰাৰম্ভিক ব্যয়সমূহ ৰাজহ প্ৰকৃতিৰ।

2. তলত দিয়াবোৰৰ যি কোনো চাৰিটাৰ ওপৰত চমু টোকা লিখা : 4×4=16

(a) মধ্যকালীন লাভাংশ

(b) সংৰক্ষিত মূলধন

(c) মূলধনী লাভসমূহ

(d) প্ৰত্যৰ্পণযোগ্য অগ্ৰাধিকাৰমূলক অংশপত্ৰ

(e) ঋণপত্ৰধাৰক

3. *(a)* অসম টি লিমিটেড প্ৰতিখন 100 টকাকৈ 10000খন 10% পৰিৱৰ্তনীয় ঋণপত্ৰ বিলি কৰে। তলৰ প্ৰতিটো পৰিস্থিতিৰ জাবেদা প্ৰৱিষ্টি দিয়া : 8

(i) ঋণপত্ৰ সমহাৰত বিলি কৰি সমহাৰত পৰিশোধনীয় হয়

(ii) ঋণপত্ৰ 5% অধিহাৰত বিলি কৰি 10% অধিহাৰত পৰিশোধনীয় হয়

(iii) ঋণপত্ৰ 5% বাট্টাত বিলি কৰি 5% অধিহাৰত পৰিশোধনীয় হয়

অথবা

(b) 2013 চনৰ কোম্পানী আইনৰ 55 নং ধাৰা অনুসৰি থকা প্ৰত্যৰ্পণযোগ্য অগ্ৰাধিকাৰমূলক অংশপত্ৰসমূহৰ আইনগত বিধিব্যৱস্থাসমূহ আলোচনা কৰা। 8

4. *(a)* কোম্পানী আইন, 2013ৰ ভিত্তিত উদ্বৃত্ত পত্ৰত সন্নিৱিষ্ট সম্পত্তি আৰু দেনাৰ বিৱৰণ দাঙি ধৰা। 8

অথবা

(b) 2013 চনৰ কোম্পানী আইনৰ প্ৰয়োজনীয়তা অনুসৰি তলত দিয়া বিষয়বোৰ কোম্পানীৰ উদ্বৃত্ত পত্ৰত কেনেদৰে দেখুৱাব পৰা যাব, উদাহৰণসহ ব্যাখ্যা কৰা : 3+3+2=8

(i) অংশ মূলধন

(ii) জামিনযুক্ত ঋণ

(iii) চলিত দেনাসমূহ

5. *(a)* *(i)* এখন প্ৰতিষ্ঠানৰ নিম্নলিখিত তথ্যৰ পৰা অতিলাভৰ মূলধনীকৰণ পদ্ধতিৰে সুনামৰ মূল্য গণনা কৰা : 6

(1) গড় নিয়োজিত মূলধন— ₹ 1,00,000

(2) স্বাভাৱিক হাৰ 10%

(3) 31 মাৰ্চত অন্তঃপৰা বছৰবোৰৰ বাবে প্ৰতিষ্ঠানৰ লাভৰ পৰিমাণ :

2018—₹ 10,100	2019—₹ 13,500
2020—₹ 10,000	2021—₹ 17,000

(ii) সুনাম মানে কি? 2

অথবা

(b) অংশপত্ৰ মূল্যাংকনৰ কাৰকৰ প্ৰভাৱসমূহ ব্যাখ্যা কৰা। 8

6. *(a)* দাস লিমিটেড আৰু ডেকা লিমিটেড উভয়েই একত্ৰিত হ'বলৈ সিদ্ধান্ত ল'লে আৰু দুয়োটা কোম্পানীকে অধিগ্ৰহণ কৰিবৰ বাবে 31 মাৰ্চ, 2018 চনত ডিডি লিমিটেড নামেৰে এটা নতুন কোম্পানী গঠন কৰিলে। উক্ত তাৰিখত কোম্পানীসমূহৰ উদ্বৃত্ত পত্ৰ তলত দিয়া হ'ল :

দেয়	*দাস লি.* (₹)	*ডেকা লি.* (₹)	*সম্পত্তি*	*দাস লি.* (₹)	*ডেকা লি.* (₹)
সম্পূৰ্ণ আদায়ীকৃত 10 টকীয়া অংশ মূলধন	5,00,000	3,00,000	সুনাম	1,00,000	80,000
সঞ্চিত পুঁজি	2,00,000	1,50,000	মাটি আৰু ভৱন	2,50,000	1,90,000
লাভ লোকচান হিচাপ	30,000	50,000	যন্ত্ৰপাতি	2,00,000	2,55,000
লাভাংশ সমবিতৰণ নিধি	—	1,00,000	স্বত্ব আৰু ব্যৱসায় চিহ্ন	—	52,500
শ্ৰমিক ক্ষতিপূৰণ নিধি	20,000	—	সম্ভাৰ	2,00,000	1,50,000
বেংক অধিবিকৰ্ষ	—	50,000	বিবিধ দেনাদাৰ	90,000	40,000
বিবিধ পাওনাদাৰ	90,000	1,10,000	প্ৰাপ্য বিল	—	20,000
দেয় বিল	50,000	30,000	বেংকত জমা	50,000	2,500
	8,90,000	7,90,000		8,90,000	7,90,000

প্ৰতিটো কোম্পানীক পৰিশোধ কৰিবলগীয়া মূল্য কেনেদৰে নিৰূপণ কৰা হ'ব দেখুওৱা আৰু একত্ৰিকৰণ ক্ৰয়ৰ প্ৰকৃতিত কৰা হয় বুলি ধাৰণা কৰি ডিডি লিমিটেডৰ একত্ৰিকৃত উদ্বৃত্ত পত্ৰখন তৈয়াৰ কৰা। 8

অথবা

(b) কোম্পানীৰ আভ্যন্তৰীণ পুনৰ্গঠন বুলিলে কি বুজা? আভ্যন্তৰীণ পুনৰ্গঠনৰ পৰিসৰ ব্যাখ্যা কৰা। 4+4=8

7. *(a)* 2020 চনৰ 31 মাৰ্চ তাৰিখে *H* লিমিটেড আৰু ইয়াৰ অধীনস্থ কোম্পানী *S* লিমিটেডৰ উদ্বৃত্ত পত্ৰসমূহ তলত উল্লেখ কৰা ধৰণৰ আছিল : 8

বিৱৰণ	*H লিমিটেড* (₹)	*S লিমিটেড* (₹)
I. সমতাংশ আৰু দেনাসমূহ :		
(1) অংশধাৰকসকলৰ নিধি :		
(i) অংশ মূলধন :		
প্ৰতিটো 10 টকা মূল্যৰ সাধাৰণ অংশপত্ৰ	60,000	20,000
(ii) সঞ্চিত পুঁজি আৰু বাহি ধন :		
লাভ লোকচান বিৱৰণীৰ বাহি ধন	5,000	4,000
(2) চলিত দেনাসমূহ :		
বিবিধ পাওনাদাৰ	23,000	2,000
	88,000	26,000
II. সম্পত্তিসমূহ :		
(1) অনা-চলিত সম্পত্তি :		
স্পৰ্শজনিত সম্পত্তি	68,000	26,000
(2) অনা-চলিত বিনিয়োগসমূহ :		
S লিমিটেডৰ 1600 অংশপত্ৰত	20,000	—
	88,000	26,000

2019 চনৰ 1 অক্টোবৰ তাৰিখে অংশপত্ৰসমূহ *H* লিমিটেডে অধিগ্ৰহণ কৰে। 2020 চনৰ 31 মাৰ্চ তাৰিখে *H* লিমিটেড আৰু ইয়াৰ অধীনস্থ কোম্পানী *S* লিমিটেডৰ একত্ৰীকৃত উদ্বৃত্ত পত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা। 8

অথবা

(b) এটা অধিকাৰী কোম্পানীৰ যি কোনো চাৰিটা সুবিধা আৰু চাৰিটা অসুবিধা উল্লেখ কৰা। 4+4=8

8. *(a)* তলত উল্লেখ কৰা বিৱৰণৰ পৰা 2018 চনৰ 31 মাৰ্চ তাৰিখত উপযুক্ত দফাৰ সহায়ত *AB* বেংক লিমিটেডৰ লাভ লোকচানৰ হিচাপ উলিওৱা : 8

	₹
ঋণৰ ওপৰত সুত	25,90,000
জমা ধনৰ ওপৰত সুত	38,50,000
বাট্টাকৃত বিলৰ বেহ্‌হাই	4,90,000
দস্তুৰি	82,000
প্ৰতিষ্ঠা ব্যয়	5,40,000
বাট্টাকৃত বিলৰ বাট্টা	14,60,000
নগদ বাকীৰ সুত	22,30,000
ভাড়া আৰু মূল্য	1,80,000
অধিগ্ৰহণৰ ওপৰত সুত	15,40,000
পৰিচালকৰ মজুৰী	30,000
হিচাপ নিৰীক্ষকৰ মজুৰী	12,000
ডাক খৰচ	14,000
ছপা আৰু মুদ্ৰণ ব্যয়	29,000
অনান্য ব্যয়	17,000

অনান্য তথ্য বিৱৰণ :

(i) বাজে দেনা—₹ 4,00,000

(ii) আয়কৰ সঞ্চয়—₹ 10,00,000

অথবা

(b) তলত দিয়াবোৰৰ ওপৰত চমু টোকা লিখা : 2×4=8

(i) বাট্টাকৃত বিলৰ বেহ্‌হাই

(ii) অনিশ্চিত দেনা

(iii) বিধিবদ্ধ পুঁজি

(iv) চলিত হিচাপ

9. *(a)* নিম্নলিখিত তথ্যৰ পৰা নগদ ধনৰ প্ৰবাহ প্ৰতিবেদন প্ৰস্তুত কৰা : 8

X লিমিটেডৰ উদ্বৃত্ত পত্ৰ

দেয়া	*1.4.2020* (₹)	*31.3.2021* (₹)	*সম্পত্তি*	*1.4.2020* (₹)	*31.3.2021* (₹)
অংশপত্ৰ মূলধন	5,00,000	7,50,000	সুনাম	3,00,000	2,00,000
পঞ্জিভূত লাভাংশ	3,00,000	5,00,000	যন্ত্ৰপাতি	5,00,000	7,00,000
ঋণপত্ৰ	7,00,000	4,00,000	সম্ভাৰ	5,00,000	6,00,000
পাওনাদাৰ	5,50,000	9,00,000	দেনাদাৰ	4,00,000	6,00,000
			বেংকত নগদ ধন	3,50,000	4,50,000
	20,50,000	25,50,000		20,50,000	25,50,000

যন্ত্ৰপাতি অৱক্ষয়ৰ পৰিমাণ 1,00,000 টকা।

অথবা

(b) নগদ ধনৰ প্ৰবাহ প্ৰতিবেদনৰ সুবিধা আৰু ব্যৱহাৰ ব্যাখ্যা কৰা। 4+4=8

★★★