

**2019**

( May )

**COMMERCE**

( General/Speciality )

Course : 203

( **Corporate Accounting** )

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

( **New Course** )

Full Marks : 80

Pass Marks : 24

Time : 3 hours

1. (a) Fill in the blanks :

1×4=4

- (i) Bonus shares can be issued to the \_\_\_\_ members only.
- (ii) Dividends cannot be declared except out of \_\_\_\_.
- (iii) Reduction of share capital is unlawful except when sanctioned by the \_\_\_\_.
- (iv) Section \_\_\_\_ of the Companies Act, 2013 defines a subsidiary company.

(b) State whether the following statements are 'True' or 'False':

1×4=4

- (i) Profit on re-issue of forfeited shares is transferred to General Reserve.
- (ii) Preliminary expenses are of capital nature.
- (iii) Internal reconstruction and reduction in share capital means the same.
- (iv) Profit & Loss A/c balance including reserves after acquisition is considered as capital profit.

2. Write short notes on (any four) :

4×4=16

- (a) Reserve Capital
- (b) Sinking Fund
- (c) Purchase Consideration
- (d) Interim Dividend
- (e) Cost of Capital

3. (a) Blue Bird Co. Ltd. issued 50000 equity shares of ₹ 100 each at a premium of 10% payable as under :

On application—₹ 30

On allotment—₹ 60 (including premium)

On call—₹ 20

Bikram holding 1500 shares failed to pay call money. The company forfeited his shares and later on 1000 of these shares reissued to Prakash as fully paid up at ₹ 85 per share.

Give Journal Entries to record the above transactions and show the Balance Sheet of the company.

10+4=14

Or

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

8

(ii) Gayetree Tea Ltd. issues 5000, 8% convertible debentures of ₹ 100 each. Give Journal Entries relating to issue in each of the following cases :

2×3=6

- (1) The debentures are issued at par and redeemable at par
- (2) The debentures are issued at 5% premium and redeemable at 10% premium
- (3) The debentures are issued at 5% discount and redeemable at 5% premium

4. (a) Explain the treatment of the undermentioned items in the preparation of Final Accounts of a company : 3½×4=14

- (i) Advance Payment of Tax
- (ii) Interim Dividend
- (iii) Managerial Remuneration
- (iv) Provisions and Reserves

Or

(b) X Ltd. was registered with a nominal capital of ₹ 5,00,000 divided into shares of ₹ 100 each. The following Trial Balance is extracted from the books on 31st March, 2019 :

Dr. Balances	₹	Cr. Balances	₹
Building	2,90,000	Sales	5,20,000
Machinery	1,00,000	Outstanding Salaries	2,000
Closing Stock	90,000	Provision for Doubtful Debts	3,000
Purchases (adjusted)	2,10,000	Share Capital	2,00,000
Salaries	60,000	General Reserve	40,000
Director's Fees	10,000	Profit & Loss A/c	25,000
Rent	26,000	Creditors	92,000
Depreciation	20,000	Provision for Depreciation on :	
Bad Debts	6,000	Building	50,000
Interest accrued on Investment	2,000	Machinery	<u>55,000</u>
Investment in Shares	1,20,000	14% Debentures	2,00,000
Debenture Interest	28,000	Interest on Debentures Outstanding	14,000
Loose Tools	23,000	Interest on Investments	12,000
Advance Tax	60,000	Unclaimed Dividend	5,000
Sundry Expenses	18,000		
Debtors	1,25,000		
Cash at Bank	30,000		
	<u>12,18,000</u>		<u>12,18,000</u>

You are required to prepare the Profit & Loss A/c for the year ended 31st March, 2019 and the Balance Sheet as on that date after taking into account the following information : 8+6=14

- (i) Closing Stock is more than Opening Stock by ₹ 30,000
- (ii) Provide for Bad and Doubtful Debts @ 4% on Debtors
- (iii) Make a provision for income tax @ 50%

(iv) Depreciation includes depreciation of ₹ 8,000 on Building and that of ₹ 12,000 on Machinery

(v) The directors recommended a dividend of 25%

(vi) Ignore Corporate Dividend Tax

5. (a) A Ltd. acquired the undertaking of B Ltd. on 31st March, 2019 for a purchase consideration of ₹ 2,50,00,000 to be paid by fully paid equity shares of ₹ 10 each. Equity & Liabilities and Assets of the two companies on the date of acquisition were as follows :

	A Ltd. ₹	B Ltd. ₹
I. Equity and Liabilities :		
1. Shareholders' Fund :		
Share Capital :		
Equity Shares of ₹ 10 each fully paid up	2,50,00,000	1,50,00,000
2. Reserves & Surplus :		
General Reserve	1,20,00,000	18,00,000
Surplus	10,00,000	53,00,000
Development Rebate Reserve	10,00,000	37,00,000
Workers' Compensation Fund	15,00,000	24,00,000
3. Current Liabilities	45,00,000	95,00,000
	<u>4,50,00,000</u>	<u>3,77,00,000</u>
II. Assets :		
1. Fixed Assets :		
Land and Buildings	1,20,00,000	80,00,000
Plant and Machinery	2,00,00,000	1,80,00,000
Furniture and Fixtures	10,00,000	20,00,000
2. Current Assets :		
Stock	55,00,000	40,00,000
Debtors	45,00,000	40,00,000
Bank Balance	20,00,000	17,00,000
	<u>4,50,00,000</u>	<u>3,77,00,000</u>

Pass the necessary Journal Entries in the books of A Ltd. when amalgamation is in the nature of merger. Also prepare the Balance Sheet of A Ltd. after amalgamation, assuming that Development Rebate Reserve and Workers' Compensation Fund of B Ltd. are required to be continued in the books of A Ltd.

Or

- (b) Explain the various provisions of alteration of share capital as given in the Companies Act, 2013 with examples.

14

6. (a) (i) Give a legal definition of a holding company and a subsidiary company. 2+2=4
- (ii) What is 'Minority Interest'? How is it calculated? 2+2=4
- (iii) Mention any three advantages and three disadvantages of a holding company. 3+3=6

Or

- (b) On 31st March, 2019, the Equity & Liabilities and Assets of H Ltd. and its subsidiary company S Ltd. stood as follows :

	H Ltd. ₹	S Ltd. ₹		
<b>I. Equity and Liabilities :</b>				
1. Share Capital :				
Equity Shares of ₹ 10 each fully paid	8,00,000	2,00,000		
2. Reserves & Surplus :				
General Reserve	1,50,000	70,000		
Profit & Loss A/c	90,000	55,000		
3. Current Liabilities :				
Sundry Creditors	1,20,000	80,000		
	<u>11,60,000</u>	<u>4,05,000</u>		
<b>II. Assets :</b>				
1. Fixed Assets			5,50,000	1,00,000
2. Investment :				
75% Equity Shares in S Ltd. (at cost)	2,80,000	—		
3. Current Assets :				
Stock	1,05,000	1,77,000		
Other Current Assets	2,25,000	1,28,000		
	<u>11,60,000</u>	<u>4,05,000</u>		

Draw the Consolidated Balance Sheet as on 31st March, 2019 after taking into consideration the following information also :

14

- (i) *H Ltd.* acquired the shares on 31st July, 2018
- (ii) *S Ltd.* earned a profit of ₹ 45,000 for the year ended 31st March, 2019
- (iii) In January 2019, *S Ltd.* sold to *H Ltd.* goods costing ₹ 15,000 for ₹ 20,000. On 31st March, 2019, half of these goods were lying unsold in the godown of *H Ltd.*

www.prepnex.com

## ASSAMESE VERSION

1×4=4

1. (a) খালী ঠাই পূৰণ কৰা :

- (i) বোনাচ অংশপত্ৰ কেৱল \_\_\_\_\_ সদস্যসকলৰ মাজতহে বিলি কৰিব পাৰি।
- (ii) \_\_\_\_\_ ৰ বাদে অন্য পৰিস্থিতিত লাভাংশ ঘোষণা কৰিব পৰা নাযায়।
- (iii) \_\_\_\_\_ ৰ অনুমোদন অবিহনে অংশ মূলধন হ্ৰাসকৰণ বেআইনী।
- (iv) 2013 চনৰ কোম্পানী আইনৰ \_\_\_\_\_ ধাৰাত অধীনস্থ কোম্পানী এটাৰ সংজ্ঞা দাঙি ধৰা হৈছে।

1×4=4

(b) নিম্নলিখিত বিবৃতিবিলাক 'সঁচা' নে 'মিছা' লিখা :

- (i) বাজেয়াপ্ত হোৱা অংশ পুনৰবিলিকৰণ কৰি পোৱা লাভ সাধাৰণ সঞ্চয় পুঁজিত স্থানান্তৰ কৰা হয়।
- (ii) প্ৰাৰম্ভিক ব্যয়সমূহ মূলধন প্ৰকৃতিৰ।
- (iii) আভ্যন্তৰীণ পুনৰ্গঠন আৰু অংশ মূলধনৰ হ্ৰাসকৰণৰ অৰ্থ একেই।
- (iv) কোম্পানী অধিগ্ৰহণৰ পৰৱৰ্তীকালত সঞ্চয়সহিত লাভ-লোকচান হিচাপৰ উদ্ভুক্ত হোৱা মূলধনী লাভ হিচাপে বিবেচনা কৰা হয়।

4×4=16

2. চমু টোকা লিখা (যি কোনো চাৰিটা) :

- (a) সঞ্চয়ী মূলধন
- (b) নিমজ্জিত পুঁজি
- (c) ক্ৰয়-বিনিময় মূল্য
- (d) মধ্যকালীন লাভাংশ
- (e) মূলধনজনীত খৰছ

3. (a) ব্লু বাৰ্ড কোম্পানী লিমিটেডে প্ৰতিটো 100 টকা মূল্যৰ 50000 খন সাধাৰণ অংশপত্ৰ 10% অধিহাৰত বিলি কৰে যিখিনি তলত দিয়াৰ দৰে প্ৰদেয় আছিল :

- আবেদনপত্ৰৰ লগত—30 টকা  
আবণ্টনৰ সময়ত—60 টকা (অধিহাৰৰ সৈতে)  
তলবৰ সময়ত—20 টকা

বিক্ৰমে ক্ৰয় কৰা 1500 খন অংশপত্ৰৰ তলবৰ দেয় টকা পৰিশোধ কৰিব নোৱাৰিলে। কোম্পানীয়ে তেওঁৰ অংশপত্ৰসমূহ বাজেয়াপ্ত কৰিলে আৰু পিচলৈ এই অংশপত্ৰসমূহৰ 1000 খন অংশপত্ৰ সম্পূৰ্ণ আদায়ীকৃত বুলি ধৰি প্ৰতিখন অংশপত্ৰ 85 টকা হিচাপে প্ৰকাশক পুনৰ বিলি কৰিলে।

উপৰোক্ত লেনদেনসমূহৰ জাবেদা প্ৰিষ্টি লিখা আৰু কোম্পানীৰ উদ্ভুক্ত-পত্ৰ দেখুওৱা।

10+4=14

অথবা

- (b) (i) 2013 চনৰ কোম্পানী আইনৰ 55 নং ধাৰাত উল্লেখ থকা প্ৰত্যৰ্পণযোগ্য অগ্ৰাধিকাৰমূলক অংশপত্ৰসমূহৰ প্ৰত্যৰ্পণৰ আইনগত ব্যৱস্থাৱলী আলোচনা কৰা।

(iii) গায়ত্ৰী টি লিমিটেডে প্ৰতিখন 100 টকাকৈ 5000খন 8% পৰিৱৰ্তনীয় ঋণপত্ৰ বিলি কৰে।

তলৰ প্ৰতিটো পৰিস্থিতিৰ জাবেদা প্ৰস্তুত দিয়া :

2×3=6

- (1) ঋণপত্ৰ সমহাৰত বিলি কৰি সমহাৰত পৰিশোধনীয় হয়
- (2) ঋণপত্ৰ 5% অধিহাৰত বিলি কৰি 10% অধিহাৰত পৰিশোধনীয় হয়
- (3) ঋণপত্ৰ 5% অৱহাৰত বিলি কৰি 5% অধিহাৰত পৰিশোধনীয় হয়

4. (a) কোম্পানী এটাৰ চূড়ান্ত হিচাপ প্ৰস্তুত কৰাৰ সময়ত নিম্নলিখিত বিষয়বোৰ কেনেধৰণে বিবেচনা কৰা হয়, ব্যাখ্যা কৰা :

3½×4=14

- (i) অগ্ৰিম কৰ পৰিশোধন
- (ii) মধ্যকালীন লাভাংশ
- (iii) পৰিচালকৰ পাৰিতোষিক
- (iv) সংচিতি আৰু সঞ্চিত পুঁজিসমূহ

অথবা

(b) X লিমিটেড 5,00,000 টকা অনুমোদিত মূলধনেৰে প্ৰতিটো অংশ 100 টকা হিচাপে বিভক্ত কৰি পঞ্জীভুক্ত হৈছিল। এই কোম্পানীৰ 31 মাৰ্চ, 2019 তাৰিখে উদ্ধৃত কৰা হিচাপৰ স্থিতিবোৰ আছিল নিম্নোক্ত ধৰণৰ :

ডেবিট স্থিতিসমূহ	টকা	ক্রেডিট স্থিতিসমূহ	টকা
গৃহ ভৱন	2,90,000	বিক্ৰী	5,20,000
যন্ত্ৰপাতি	1,00,000	অনাদায়ী দৰমহা	2,000
সামৰণী সস্তাৰ	90,000	সন্দেহজনক ঋণৰ ওপৰত সংচিতি	3,000
ক্ৰয় (সমযোজিত)	2,10,000	অংশ মূলধন	2,00,000
দৰমহা	60,000	সাধাৰণ সঞ্চয় পুঁজি	40,000
সঞ্চালকৰ পাৰিতোষিক	10,000	লাভ-লোকচানৰ হিচাপ	25,000
ভাড়া	26,000	পাওনাদাৰ	92,000
অৱচয়	20,000	অৱচয়ৰ বাবে ব্যৱস্থা :	
অনুদ্বাৰণীয় ঋণ	6,000	গৃহ ভৱনৰ ওপৰত	50,000
বিনিয়োগৰ ওপৰত উদ্ধৃত সূত	2,000	যন্ত্ৰপাতিৰ ওপৰত	55,000
অংশপত্ৰত বিনিয়োগ	1,20,000	14% ঋণপত্ৰ	2,00,000
ঋণপত্ৰৰ ওপৰত আদায় দিয়া সূত	28,000	ঋণপত্ৰৰ ওপৰত অনাদায়ী সূত	14,000
হাতিয়াৰপত্ৰ	23,000	বিনিয়োগৰ ওপৰত সূত	12,000
অগ্ৰিম কৰ	60,000	অদাবীকৃত লাভাংশ	5,000
বিবিধ ব্যয়	18,000		
দেনাদাৰ	1,25,000		
বেংকত জমা ধন	30,000		
	<u>12,18,000</u>		<u>12,18,000</u>

31 মাৰ্চ, 2019 চনৰ অন্তত কোম্পানীৰ লাভ-লোকচানৰ হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা আৰু উক্ত তাৰিখত কোম্পানীৰ উদ্ধৃত-পত্ৰ নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ বিবেচনা কৰাৰ পাচত প্ৰস্তুত কৰা :

8+6=14

(i) সামৰণী সস্তাৰ প্ৰাৰম্ভিক সস্তাৰতকৈ 30,000 টকা অধিক আছিল



- (ii) অনুদ্বাৰণীয় আৰু সন্দেহজনক ঋণৰ বাবে দেনাসমূহৰ ওপৰত 4% সংচিতিৰ ব্যৱস্থা কৰিব লাগে  
 (iii) আয়কৰৰ বাবে 50% হাৰত ব্যৱস্থা ৰাখিব লাগে  
 (iv) অৱচয়ৰ বাবদ গৃহ ভৱনৰ ওপৰত 8,000 টকা আৰু যন্ত্ৰপাতিৰ ওপৰত 12,000 টকা অৱচয়ৰ হিচাপত অন্তৰ্ভুক্ত হৈ আছে  
 (v) সঞ্চালকসকলে 25% হাৰত লাভাংশ বিতৰণৰ বাবে প্ৰস্তাৱ দিয়ে  
 (vi) কৰপ'ৰেট লাভাংশ কৰৰ কথাটো বিবেচনা কৰিব নোলাগে

5. (a) 31 মাৰ্চ, 2019 তাৰিখে A লিমিটেডে B লিমিটেড প্ৰতিষ্ঠানটো 2,50,00,000 টকা ক্ৰয়-বিনিময় মূল্যৰ বিনিময়ত অধিগ্ৰহণ কৰে আৰু এই মূল্য সম্পূৰ্ণ আদায়ীকৃত প্ৰতিটো 10 টকীয়া সাধাৰণ অংশপত্ৰত প্ৰদান কৰা হয়। অধিগ্ৰহণৰ দিনা দুয়োটা কোম্পানীৰ ইকুইটি আৰু দেনা তথা সম্পত্তিৰ পৰিমাণ তলত উল্লিখিত ধৰণৰ আছিল :

	A লি. টকা	B লি. টকা
I. ইকুইটি আৰু দেনাসমূহ :		
1. অংশধাৰকসকলৰ পুঁজি :		
অংশ মূলধন :		
প্ৰতিটো 10 টকীয়া দৰৰ		
পূৰ্ণ আদায়ীকৃত সাধাৰণ অংশপত্ৰ	2,50,00,000	1,50,00,000
2. সঞ্চিত পুঁজি আৰু ৰাহি :		
সাধাৰণ সঞ্চিত পুঁজি	1,20,00,000	18,00,000
ৰাহি পুঁজি	10,00,000	53,00,000
উন্নয়ন বেহাই সঞ্চয়	10,00,000	37,00,000
শ্ৰমিকৰ ক্ষতিপূৰণ সঞ্চয় পুঁজি	15,00,000	24,00,000
3. চলিত দেনা	45,00,000	95,00,000
	<u>4,50,00,000</u>	<u>3,77,00,000</u>
II. সম্পত্তিসমূহ :		
1. স্থায়ী সম্পত্তি :		
ভূমি আৰু গৃহ	1,20,00,000	80,00,000
যন্ত্ৰপাতি	2,00,00,000	1,80,00,000
আচবাবপত্ৰ	10,00,000	20,00,000
2. চলিত সম্পত্তি :		
সস্তাৰ	55,00,000	40,00,000
দেনাদাৰ	45,00,000	40,00,000
বেংকৰ স্থিতি	20,00,000	17,00,000
	<u>4,50,00,000</u>	<u>3,77,00,000</u>

A লিমিটেডৰ বহীত এই একত্ৰীকৰণটো মাৰ্জাৰ (merger) প্ৰকৃতিৰ বুলি ধৰি জাবেদা প্ৰতিষ্ঠিসমূহ লিখা। লগতে A লিমিটেডৰ বহীত B লিমিটেডৰ উন্নয়ন বেহাই সঞ্চয় আৰু শ্ৰমিকৰ ক্ষতিপূৰণ সঞ্চয় পুঁজি ৰখাটো নিশ্চিত কৰি A লিমিটেডৰ উদ্ভূত-পত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা।

অথবা

(b) অংশ মূলধন পৰিৱৰ্তনৰ সম্পৰ্কত 2013 চনৰ কোম্পানী আইনত থকা বিধিসমূহ উদাহৰণসহ ব্যাখ্যা কৰা।

14

6. (a) (i) অধিকাৰী কোম্পানী আৰু অধীনস্থ কোম্পানীৰ আইনগত এটা সংজ্ঞা দাঙি ধৰা। 2+2=4  
(ii) 'সংখ্যালঘুৰ স্বার্থ' বুলিলে কি বুজা? ইয়াক কেনেদৰে নিৰূপণ কৰা হয়? 2+2=4  
(iii) এটা অধিকাৰী কোম্পানীৰ যি কোনো তিনিটা সুবিধা আৰু তিনিটা অসুবিধা উল্লেখ কৰা। 3+3=6

অথবা

(b) 31 মাৰ্চ, 2019 তাৰিখৰ দিনা H লিমিটেড আৰু ইয়াৰ অধীনস্থ S লিমিটেডৰ ইকুইটি আৰু দেনা তথা সম্পত্তিসমূহৰ বিৱৰণ তলত দিয়া হ'ল :

	H লি. টকা	S লি. টকা
I. ইকুইটি আৰু দেনাসমূহ :		
1. অংশ মূলধন :		
পূৰ্ণ আদায়ীকৃত প্ৰতিটো 10 টকা মূল্যৰ অংশপত্ৰ	8,00,000	2,00,000
2. সঞ্চয় আৰু বাহি পুঁজি :		
সাধাৰণ সঞ্চয় পুঁজি	1,50,000	70,000
লাভ-লোকচানৰ হিচাপ	90,000	55,000
3. চলিত দেনাসমূহ :		
বিবিধ পাওনাদাৰ	1,20,000	80,000
	<u>11,60,000</u>	<u>4,05,000</u>
II. সম্পত্তিসমূহ :		
1. স্থায়ী সম্পত্তি	5,50,000	1,00,000
2. বিনিয়োগ :		
S লিমিটেডত 75% সাধাৰণ অংশপত্ৰ (ক্ৰয় মূল্যত)	2,80,000	—
3. চলিত সম্পত্তি :		
সম্ভাৰ	1,05,000	1,77,000
অন্যান্য চলিত সম্পত্তি	2,25,000	1,28,000
	<u>11,60,000</u>	<u>4,05,000</u>

তলত উল্লেখ কৰা তথ্যসমূহ বিবেচনা কৰি 31 মাৰ্চ, 2019 তাৰিখৰ দিনা একত্ৰিত উদ্ধৃত-পত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা :

- (i) H লিমিটেডে 31 জুলাই, 2018 তাৰিখত অংশপত্ৰসমূহ অধিগ্ৰহণ কৰিছিল  
(ii) S লিমিটেডে 31 মাৰ্চ, 2019 তাৰিখত সমাপ্ত হোৱা বছৰটোত 45,000 টকা লাভাৰ্জন কৰিছিল  
(iii) 2019 চনৰ জানুৱাৰী মাহত S লিমিটেডে H লিমিটেডক 15,000 টকা ক্ৰয়মূল্যৰ সামগ্ৰী 20,000 টকাত বিক্ৰী কৰিছিল। 31 মাৰ্চ, 2019 তাৰিখৰ দিনা H লিমিটেডৰ গুদামত এই সামগ্ৰীসমূহৰ আধাখিনি অবিক্ৰীত হিচাপে থাকি গৈছিল

14

**( Old Course )**

Full Marks : 80

Pass Marks : 32

Time : 3 hours

1. (a) Fill in the blanks :

1×4=4

- (i) A shareholder is not the \_\_\_\_\_ of the company.
- (ii) A company can \_\_\_\_\_ its own shares.
- (iii) The portion of the authorized capital which can be called-up only on the liquidation of the company is called \_\_\_\_\_ capital.
- (iv) A holding company is one that holds \_\_\_\_\_ of the share capital of another company.

(b) State whether the following statements are 'True' or 'False' :

1×4=4

- (i) Profit on re-issue of forfeited shares is transferred to General Reserve.
- (ii) A debenture holder is the owner of the company.
- (iii) Internal reconstruction and reduction in share capital means the same.
- (iv) Consolidated Financial Statements are prepared as per Accounting Standard-21.

2. Write short notes on (any four) :

4×4=16

- (a) Bonus Share
- (b) Buyback of Shares
- (c) Purchase Consideration
- (d) Voluntary Winding-up
- (e) Consolidated Balance Sheet

3. (a) A company invited the public to subscribe for 100000 equity shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 1 per share payable on allotment. Payments were to be made as follows :

- On application—₹ 3 per share
- On allotment—₹ 3 per share
- On first call—₹ 3 per share
- On final call—₹ 2 per share

Applications were received for 120000 shares. Applications for 20000 shares were rejected and money refunded. All the money were received except the first and final calls on 5000 shares. The 5000 shares were forfeited after due notice. Later on all these shares were re-issued as fully paid up at ₹ 8.50 per share.

Pass Journal Entries in the books of the company.

12

Or

- (b) What are the circumstances that warrant the issue of bonus shares?  
State the SEBI guidelines for issue of bonus shares. 6+6=12

4. (a) Define debenture. Which is the best method of redemption of debenture?  
Justify your opinion. 4+7=11

Or

- (b) Equity & Liabilities and Assets of X Ltd. as on 31st March, 2019 are given below :

	₹
<b>I. Equity &amp; Liabilities :</b>	
Share Capital :	
2000000 Equity Shares of ₹ 10 each fully paid	2,00,00,000
Reserves & Surplus :	
Security Premium	20,00,000
General Reserve	1,80,00,000
Secured Loan :	
14% Redeemable Debentures	1,00,00,000
Current Liabilities	1,00,00,000
	6,00,00,000
<b>II. Assets :</b>	
Fixed Assets :	
Freehold Property	2,00,00,000
Current Assets :	
Stock-in-trade	1,20,00,000
Sundry Debtors	1,00,00,000
Bank Balance	1,80,00,000
	6,00,00,000

It was resolved in the meeting of shareholders :

- (i) To buyback 20% of Equity Shares @ ₹ 12 per share
- (ii) To utilize General Reserve for buyback of shares
- (iii) To utilize security premium for premium on buyback of shares
- (iv) To immediately cancel the shares bought back

Pass Journal Entries and draw up the Balance Sheet after the above transactions have been given effect to. 6+5=11

5. (a) Explain the following : 4+4+3=11

- (i) Amalgamation in the nature of merger
- (ii) Amalgamation in the nature of purchase
- (iii) Treatment of reserves on amalgamation in the nature of merger and amalgamation in the nature of purchase

Or

(b) Pass Journal Entries for the following transactions : 3+3+3+2=11

- (i) Conversion of 200000 fully paid equity shares of ₹ 10 each into stock of ₹ 1,00,000 and balance has 12% fully convertible debentures
- (ii) Conversion of 4000000 fully paid equity shares of ₹ 2.50 each into 1000000 fully paid equity shares of ₹ 10 each
- (iii) Subdivision of 1000000 fully paid 11% preference shares of ₹ 50 each into 5000000 fully paid 11% preference shares of ₹ 10 each
- (iv) Conversion of 12% preference shares of ₹ 5,00,000 into 14% preference shares of ₹ 3,00,000 and remaining balance as 12% non-cumulative preference shares

6. (a) What do you mean by 'liquidation'? Discuss the various modes of liquidation of a Joint-stock Company in detail. 3+8=11

Or

- (b) The following particulars relate to a limited company which has gone into voluntary liquidation. You are required to prepare the Liquidator's Final Statement of A/c, allowing for his remuneration @ 2% on the amount realized and @ 2% on the amount distributed to unsecured creditors other than preferential creditors :

11

	₹
Preferential Creditors	10,000
Unsecured Creditors	32,000
Debentures	10,000

The assets realized the following sums :

Land and Building	20,000
Plant and Machinery	18,650
Fixtures and Fittings	1,000
The amount paid for liquidation expenses	1,000

7. (a) Describe the documents in respect of each subsidiary company to be attached in the Balance Sheet of the holding company under the Companies Act, 2013.

11

Or

- (b) From the following Balance Sheets of H Ltd. and its subsidiary company S Ltd. drawn up on 31st March, 2019, prepare a Consolidated Balance Sheet as on that date. On the date of acquisition of the shares, the General Reserve of S Ltd. amounting to ₹ 20,000 and the Surplus A/c balance amounted to ₹ 40,000 (Cr.) :

11

	H Ltd. ₹	S Ltd. ₹
I. Equity and Liabilities :		
1. Shareholders' Fund :		
Share Capital :		
Shares of ₹ 10 each fully paid	10,00,000	4,00,000
2. Reserves & Surplus :		
General Reserve	1,00,000	20,000
Surplus A/c	1,50,000	60,000
3. Current Liabilities :		
Sundry Creditors	1,50,000	40,000
	<u>14,00,000</u>	<u>5,20,000</u>

	H Ltd. ₹	S Ltd. ₹
<b>II. Assets :</b>		
<b>1. Non-current Assets :</b>		
<b>(a) Fixed Assets :</b>		
Freehold Property (at cost)	2,00,000	—
Plant & Machinery (at cost less depreciation)	2,50,000	1,20,000
<b>(b) Investments :</b>		
40000 shares in S Ltd. (at cost)	4,00,000	—
<b>2. Current Assets :</b>		
Stock-in-trade	1,50,000	2,00,000
Sundry Debtors	2,00,000	1,00,000
Bank Balance	2,00,000	1,00,000
	<u>14,00,000</u>	<u>5,20,000</u>

## ASSAMESE VERSION

1×4=4

1. (a) খালী ঠাই পূৰণ কৰা :

- (i) এজন অংশধাৰক কোম্পানী এটাৰ \_\_\_\_\_ নহয়।
- (ii) এটা কোম্পানীয়ে ইয়াৰ অংশপত্ৰসমূহ নিজে \_\_\_\_\_ কৰিব পাৰে।
- (iii) অনুমোদিত মূলধনৰ সেই অংশটো, যাক মাত্ৰ কোম্পানীৰ অৱসায়ন হ'লেহে তলব কৰিব পাৰি, তাক \_\_\_\_\_ মূলধন বোলা হয়।
- (iv) এটা অধিকাৰী কোম্পানী হৈছে সেইটো কোম্পানী যিটোৱে অন্য কোম্পানী এটাৰ অংশ মূলধনৰ \_\_\_\_\_ অংশ অধিগ্ৰহণ কৰে।

(b) নিম্নলিখিত বিবৃতিবিলাক 'সঁচা' নে 'মিছা' লিখা :

1×4=4

- (i) বাজেয়াপ্ত হোৱা অংশ পুনৰবিলিকৰণ কৰি পোৱা লাভ সাধাৰণ সঞ্চয় পুঁজিত স্থানান্তৰ কৰা হয়।
- (ii) এজন ঋণপত্ৰধাৰক কোম্পানী এটাৰ মালিক।
- (iii) আভ্যন্তৰীণ পুনৰ্গঠন আৰু অংশ মূলধনৰ হ্রাসকৰণৰ অৰ্থ একেই।
- (iv) একত্ৰিত বিত্তীয় বিৱৰণীসমূহ হিচাপবিদ্যাৰ 21 নং মান অনুসৰি প্ৰস্তুত কৰা হয়।

2. চমু টোকা লিখা (যি কোনো চাৰিটা) :

4×4=16

- (a) বোনাচ অংশপত্ৰ
- (b) অংশপত্ৰৰ পুনঃক্ৰয়
- (c) ক্ৰয়-বিনিময় মূল্য
- (d) ঐচ্ছিক অৱসায়ন
- (e) একত্ৰিত উদ্ভূত-পত্ৰ

3. (a) এটা কোম্পানীয়ে আৰ্বণ্টনৰ লগত প্ৰদেয় 1 টকা অধিহাৰৰ চৰ্তসাপেক্ষে প্ৰতি অংশপত্ৰত 10 টকা দৰত 100000 সাধাৰণ অংশপত্ৰ ক্ৰয় কৰিবলৈ জনসাধাৰণক আমন্ত্ৰণ জনায়। প্ৰতিটো অংশপত্ৰৰ মূল্য তলত উল্লেখ কৰা ধৰণে পৰিশোধ কৰিব লাগে :

- আৰেদনৰ লগত—3 টকা
- আৰ্বণ্টনৰ লগত—3 টকা
- প্ৰথম তলবৰ লগত—3 টকা
- চূড়ান্ত তলবৰ লগত—2 টকা



120000 অংশপত্ৰৰ বাবে আবেদন প্ৰাপ্ত হয়। 20000 অংশপত্ৰৰ আবেদনপত্ৰ নাকচ কৰা হয় আৰু ইয়াৰ ধন ঘূৰাই দিয়া হয়। 5000খন অংশপত্ৰৰ প্ৰথম আৰু চূড়ান্ত তলবৰ ধনৰ বাবে বাকী ধন প্ৰাপ্ত হয়। নিয়মিত জাননী পঠিওৱাৰ পাছত 5000খন অংশপত্ৰ বাজেয়াপ্ত কৰা হয়। পাছত এই বাজেয়াপ্ত অংশপত্ৰসমূহ প্ৰতি অংশ 8.50 টকা দৰত সম্পূৰ্ণ আদায়ীকৃত অংশপত্ৰ হিচাপে পুনৰ বিলি কৰা হয়।

কোম্পানীৰ বহীত জাবেদা প্ৰিষ্টিসমূহ লিখা।

12

অথবা

- (b) বোনাচ অংশপত্ৰ বিলি কৰিবৰ বাবে উদ্গনি যুগোৱা পৰিস্থিতিসমূহ কি কি? বোনাচ অংশপত্ৰ বিলিৰ বাবে প্ৰয়োজনীয় SEBIৰ নিৰ্দেশাৱলী উল্লেখ কৰা। 6+6=12

4. (a) ঋণপত্ৰৰ সংজ্ঞা দিয়া। ঋণপত্ৰ প্ৰত্যাৰ্পণৰ সৰ্বোৎকৃষ্ট পদ্ধতিটো কি? তোমাৰ মতামতটো যুক্তিসংগতভাৱে দাঙি ধৰা। 4+7=11

অথবা

- (b) 2019 চনৰ 31 মাৰ্চ তাৰিখৰ দিনা X লিমিটেডৰ ইকুইটি আৰু দেনাসমূহ তথা সম্পত্তিসমূহ তলত দিয়া হ'ল:

	টকা
I. ইকুইটি আৰু দেনাসমূহ:	
অংশ মূলধন:	
প্ৰতিটো 10 টকীয়া পূৰ্ণ আদায়ীকৃত	
2000000 টা সাধাৰণ অংশপত্ৰ	2,00,00,000
সঞ্চিত জমা আৰু বাহিৰ:	
অংশপত্ৰ অধিহাৰ	20,00,000
সাধাৰণ সঞ্চিত পুঁজি	1,80,00,000
জামিনযুক্ত ঋণ:	
14% প্ৰত্যাৰ্পণযোগ্য ঋণপত্ৰ	1,00,00,000
চলিত দেনাসমূহ	1,00,00,000
	6,00,00,000
II. সম্পত্তিসমূহ:	
স্থায়ী সম্পত্তি:	
নিস্কৰ সম্পত্তি	2,00,00,000
চলিত সম্পত্তি:	
ব্যৱসায় সত্তাৰ	1,20,00,000
বিবিধ দেনাদাৰ	1,00,00,000
বেংক স্থিতি	1,80,00,000
	6,00,00,000

অংশধাৰকসকলৰ সভাত নিম্নলিখিত প্ৰস্তাৱ গৃহীত হয় :

- (i) সাধাৰণ অংশপত্ৰসমূহৰ 20% প্ৰতিটোৰ 12 টকা দৰত পুনঃক্ৰয় কৰা হওঁক
- (ii) সাধাৰণ সঞ্চিত পুঁজিৰ ধন পুনঃক্ৰয়ৰ বাবে ব্যৱহৃত হওঁক
- (iii) অংশপত্ৰ অধিহাৰ শিতানৰ টকাখিনি পুনঃক্ৰয় কৰা অংশপত্ৰসমূহৰ অধিহাৰৰ বাবে ব্যৱহাৰ হওঁক
- (iv) পুনঃক্ৰয় কৰা অংশপত্ৰসমূহ অনতিপলমে বাতিল কৰা যাওঁক

উক্ত লেনদেনৰ জাবেদা প্ৰিষ্টিসমূহ লিখা আৰু ন্যস্ত কাৰ্য সম্পাদনৰ পাছত উদ্ধৃত-পত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা। 6+5=11

5. (a) তলত দিয়াসমূহ ব্যাখ্যা কৰা :

4+4+3=11

- (i) মাৰ্জাৰ প্ৰকৃতিৰ চামিলকৰণ
- (ii) ক্ৰয় প্ৰকৃতিৰ চামিলকৰণ
- (iii) মাৰ্জাৰ প্ৰকৃতিৰ চামিলকৰণ আৰু ক্ৰয় প্ৰকৃতিৰ চামিলকৰণত সাধাৰণ সঞ্চয়ক কেনেধৰণে হিচাপত লিপিবদ্ধ কৰা হয়

অথবা

(b) তলত দিয়া লেনদেনসমূহৰ জাবেদা প্ৰিষ্টিবোৰ লিখা :

3+3+3+2=11

- (i) প্ৰতিটো 10 টকীয়া পূৰ্ণ আদায়ীকৃত 200000 খন সাধাৰণ অংশপত্ৰসমূহক 1,00,000 টকাৰ সম্ভাৰলৈ ৰূপান্তৰ কৰিব লাগে আৰু বাকী থকা ধন 12% পূৰ্ণ পৰিৱৰ্তনযোগ্য ঋণপত্ৰলৈ সলনি কৰিব লাগে
- (ii) প্ৰতিটো 2.50 টকা মূল্যৰ পূৰ্ণ আদায়ীকৃত 4000000 খন সাধাৰণ অংশপত্ৰসমূহক 1000000 খন প্ৰতিখন 10 টকীয়া দৰৰ সাধাৰণ অংশপত্ৰলৈ ৰূপান্তৰ কৰা হয়
- (iii) প্ৰতিটো 50 টকীয়া পূৰ্ণ আদায়ীকৃত 1000000 খন 11% অগ্ৰাধিকাৰমূলক অংশপত্ৰসমূহক 5000000 খন প্ৰতিখন 10 টকীয়া দৰৰ 11% অগ্ৰাধিকাৰমূলক পূৰ্ণ আদায়ীকৃত অংশপত্ৰলৈ ৰূপান্তৰ কৰিব লাগে
- (iv) 5,00,000 টকা মূল্যৰ 12% অগ্ৰাধিকাৰমূলক অংশপত্ৰসমূহক 3,00,000 টকা মূল্যৰ 14% অগ্ৰাধিকাৰমূলক অংশপত্ৰলৈ ৰূপান্তৰ কৰিব লাগে আৰু বাকী থকা ধন 12% অ-গুণাত্মক অগ্ৰাধিকাৰমূলক অংশপত্ৰলৈ ৰূপান্তৰ কৰিব লাগে

6. (a) 'অৱসায়ন' বুলিলে কি বুজা? কোম্পানীৰ বিলুপ্তি সাধনৰ প্ৰকাৰসমূহ বিতংভাৱে আলোচনা কৰা। 3+8=11

অথবা

(b) তলৰ তথ্যসমূহ স্বেচ্ছাকৃতভাৱে অৱসায়ন হোৱা এটা কোম্পানীৰ তথ্যসমূহৰ ভিত্তিত অৱসায়কৰ চূড়ান্ত হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা। অৱসায়কৰ পাৰিশ্ৰমিক সম্পত্তি বিক্ৰী প্ৰাপ্তিৰ ওপৰত 2% আৰু অধিকাৰযুক্ত পাওনাদাৰ বৰ্জিত নিৰাপত্তাবিহীন পাওনাদাৰক প্ৰদান কৰা টকাৰ ওপৰত 2% দিয়া হয় : 11

	টকা
অগ্ৰাধিকাৰযুক্ত পাওনাদাৰ	10,000
নিৰাপত্তাবিহীন পাওনাদাৰ	32,000
ঋণপত্ৰ	10,000

সম্পত্তি বিক্ৰীৰ প্ৰাপ্তি :

মাটি আৰু গৃহৰ পৰা	20,000
যন্ত্ৰপাতিৰ পৰা	18,650
স্বায়ক আৰু আচবাবৰ পৰা	1,000
অৱসায়নৰ বাবদ খৰছ	1,000

7. (a) 2013 চনৰ ভাৰতীয় কোম্পানী আইন অনুযায়ী অধিকাৰী কোম্পানীৰ উদ্বৃত্ত-পত্ৰখনৰ লগত দিব লগা অধীনস্থ কোম্পানীৰ নথিসমূহৰ বিস্তৃত বিৱৰণ দিয়া। 11

অথবা

(b) 2019 চনৰ 31 মাৰ্চ তাৰিখে প্ৰস্তুত কৰা H লিমিটেড আৰু ইয়াৰ অধীনস্থ কোম্পানী S লিমিটেডৰ উদ্বৃত্ত-পত্ৰসমূহৰ পৰা উক্ত তাৰিখত এটি একত্ৰীকৃত উদ্বৃত্ত-পত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা। অংশপত্ৰ অধিগ্ৰহণৰ দিনা S লিমিটেডৰ সাধাৰণ সঞ্চিত পুঁজিৰ পৰিমাণ আছিল 20,000 টকা আৰু ৰাহি পুঁজি হিচাপত আছিল 40,000 টকা (ক্ৰেডিট) : 11

	H লি. টকা	S লি. টকা
I. ইকুইটি আৰু দেনাসমূহ :		
1. অংশধাৰকসকলৰ নিধি :		
অংশ মূলধন :		
প্ৰতিটো 10 টকীয়া পূৰ্ণ আদায়ীকৃত অংশপত্ৰ	10,00,000	4,00,000
2. সঞ্চিত পুঁজি আৰু ৰাহি :		
সাধাৰণ সঞ্চিত পুঁজি	1,00,000	20,000
ৰাহি হিচাপ	1,50,000	60,000
3. চলিত দেনাসমূহ :		
বিবিধ পাওনাদাৰ	1,50,000	40,000
	<u>14,00,000</u>	<u>5,20,000</u>

	H লি. টকা	S লি. টকা
II. সম্পত্তিসমূহ :		
1. অচলিত সম্পত্তি :		
(a) স্থায়ী সম্পত্তি :		
নিষ্কৰ সম্পত্তি (ক্রয়মূল্যত)	2,00,000	—
যন্ত্রপাতি (ক্রয়মূল্য বিয়োগ অৰচয়)	2,50,000	1,20,000
(b) বিনিয়োগ :		
S লিমিটেডৰ 40000 খন অংশপত্ৰত (ক্রয়মূল্যত)	4,00,000	—
2. চলিত সম্পত্তিসমূহ :		
সম্ভাৰ	1,50,000	2,00,000
বিবিধ দেনাদাৰ	2,00,000	1,00,000
বেংক স্থিতি	2,00,000	1,00,000
	<u>14,00,000</u>	<u>5,20,000</u>

\*\*\*