

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

1×4=4

1. (a) Fill in the blanks :
- Bonus shares can be issued to the _____ members only.
 - Dividends cannot be declared except out of _____.
 - Reduction of share capital is unlawful except when sanctioned by the _____.
 - Section _____ of the Companies Act, 2013 defines a subsidiary company.
- (b) State whether the following statements are 'True' or 'False' : 1×4=4
- Profit on re-issue of forfeited shares is transferred to General Reserve.
 - Preliminary expenses are of capital nature.
 - Internal reconstruction and reduction in share capital means the same.
 - Profit & Loss A/c balance including reserves after acquisition is considered as capital profit.

II. সম্পত্তিসমূহ :

1. অচলিত সম্পত্তি :

(a) স্থায়ী সম্পত্তি :

নিষ্কর সম্পত্তি (ক্রয়মূল্যে)

যন্ত্রপাতি (ক্রয়মূল্য বিয়োগ অবশ্য)

(b) বিনিয়োগ :

S স্কিমের অধীনে 40000 খন

অংশগ্রহণ (ক্রয়মূল্যে)

H লি.
টকা

S লি.
টকা

2,00,000

—

2,50,000

1,20,000

4,00,000

—

2. চলিত সম্পত্তিসমূহ :

সম্ভার

বিবিধ সেনাপত্র

ব্যাংক স্থিতি

1,50,000

2,00,000

2,00,000

1,00,000

2,00,000

1,00,000

14,00,000

5,20,000

2. Write short notes on (any four) :

4×4=16

- Reserve Capital
- Sinking Fund
- Purchase Consideration
- Interim Dividend
- 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

- The debentures are issued at par and redeemable at par
- The debentures are issued at 5% premium and redeemable at 10% premium
- The debentures are issued at 5% discount and redeemable at 5% premium

P9/548

2

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

3½×4=14

- Advance Payment of Tax
- Interim Dividend
- Managerial Remuneration
- 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 Purchases (adjusted)	2,10,000
Salaries	60,000	Debts	3,000
Director's Fees	10,000	Share Capital	2,00,000
Rent	26,000	General Reserve	40,000
Depreciation	20,000	Profit & Loss A/c	25,000
Bad Debts	6,000	Creditors	92,000
Interest accrued on Investment	2,000	Provision for Depreciation on :	
Investment in Shares	1,20,000	Building	50,000
Debtenture Interest	28,000	Machinery	55,000
Loose Tools	23,000	14% Debentures	1,05,000
Advance Tax	60,000	Interest on Debentures	2,00,000
Sundry Expenses	18,000	Outstanding	14,000
Debtors	1,25,000	Interest on Investments	12,000
Cash at Bank	30,000	Unclaimed Dividend	5,000
	<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

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

P9/548

3

[P.T.O.]

(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.

8+6=14

(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

(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.
	₹	₹
I. Equity and Liabilities :		
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>
II. Assets :		
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>

ASSAMESE VERSION

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.

1. (a) খাজি ঠাই পূৰণ কৰা :

1×4=4

- (i) বোনাচ অংশপত্ৰ কেবল _____ সন্ধ্যাপকৰ মাজতহে বিলি কৰিব পাৰি।
- (ii) _____ ব বাদে অন্য পৰিস্থিতিত কাতাংশ খোৱা কৰিব পৰা নাযায়।
- (iii) _____ ব অন্তিমোদন অধিবেশনে অংশ মূলধন হ্রাসকৰণ হেতুকাৰী।
- (iv) 2013 চনৰ কোম্পানী আইনৰ _____ ধাৰাত অধীনস্থ কোম্পানী এটাৰ সংজ্ঞা দাঙি ধৰা হৈছে।

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

1×4=4

- (i) বাজমাণ্ড হোৱা অংশ পুনৰবিলাকণ কৰি পোৱা কাত সাধাৰণ সংস্কাৰ পুঞ্জিত স্থানান্তৰ কৰা হয়।
- (ii) প্ৰাৰম্ভিক ব্যয়সমূহ মূলধন হ্রাসকৰণ।
- (iii) আভ্যন্তৰীণ পুনৰ্গঠন আৰু অংশ মূলধনৰ হ্রাসকৰণৰ অৰ্থ একেই।
- (iv) কোম্পানী অধিগ্ৰহণৰ পৰৱৰ্তীকালত সংস্কাৰিত কাত-লোকচান হিচাপৰ উদ্ভৱ হোৱা মূলধনী কাত হিচাপে বিবেচনা কৰা হয়।

2. চমু টোকা লিখা (যি কোনো চাৰিটা) :

4×4=16

- (a) সংক্ষয়ী মূলধন
- (b) নিমজ্জিত পুঞ্জি
- (c) ক্ৰয়-বিনিময় মূল্য
- (d) মধ্যকালীন কাতাংশ
- (e) মূলধনজনীত ধৰহ

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

আবেদনপত্ৰৰ 30 টকা

আবেদনপত্ৰৰ সময়ত—60 টকা (অধিৰূপৰ সৈতে)

তলৰ সময়ত—20 টকা

বিক্ৰমে ক্ৰয় কৰা 1500 খন অংশপত্ৰৰ তলৰ দৈয় টকা পৰিশোধ কৰিব নোহাবিলে। কোম্পানীয়ে তেওঁৰ অংশপত্ৰসমূহ বাজমাণ্ড কৰিলে আৰু পিচলৈ এই অংশপত্ৰসমূহৰ 1000 খন অংশপত্ৰ সম্পূৰ্ণ আদায়ীকৃত বুলি ধৰি প্ৰতিখন অংশপত্ৰ 85 টকা হিচাপে প্ৰকাশক পুনৰ বিলি কৰিলে।

উপৰোক্ত সেনেনেশ্বৰ অংশপত্ৰৰ আবেদন প্ৰতিটো লিখা আৰু কোম্পানীৰ উদ্ভূত-পত্ৰ দেখুওৱা।

10+4=14

অথবা

(b) (i) 2013 চনৰ কোম্পানী আইনৰ 55 নং ধাৰাত উদ্ভৱ থকা প্ৰত্যক্ষযোগ্য অধিকাৰসমূহৰ অংশপত্ৰসমূহৰ প্ৰত্যক্ষ অধিগ্ৰহণ ব্যৱস্থাপনী আবেদন কৰা।

8

(ii) গায়ত্রী টি লিমিটেডে প্রতিখন 100 টকাকৈ 5000খন 8% পৰিহতনীয় ঋণপত্ৰ বিলি কৰা।
 তলৰ প্ৰতিটো পৰিস্থিতিৰ জাৰেণা প্ৰতিটি দিয়া : 2×3=6

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

4. (a) কোম্পানী এটাৰ পুৰাত্ত হিচাপ প্ৰস্তুত কৰাৰ সময়ত নিম্নলিখিত বিষয়েৰে কেনেদৰেণে বিবেচনা কৰা হয়,
 ব্যাখ্যা কৰা : 3½×4=14

- (i) অট্ৰিম কৰ পৰিশোধন
- (ii) মধ্যকলীন লাভাংশ
- (iii) পৰিচালকৰ পাৰিতোয়িক
- (iv) সংগৃহীত আৰু সাধিত পুঞ্জিসমূহ

অথবা

(b) X লিমিটেডে 5,00,000 টকা অনুমোদিত মূলধনেৰে প্ৰতিটো অংশ 100 টকা হিচাপে বিতৰ্ত কৰি
 পঞ্জীভুক্ত হৈছিল। এই কোম্পানীৰ 31 মাৰ্চ, 2019 তাৰিখে উক্ত কৰা হিচাপৰ স্থিতিবেৰাৰ আছিল
 নিম্নোক্ত ধৰণৰ :

গুৰু ভৱন	টকা	কেটেট স্থিতিসমূহ	টকা
যত্ৰপাতি	2,90,000	অনাদায়ী দৰমহা	5,20,000
সামৰণী সঞ্চাৰ	1,00,000	সংগ্ৰহজনক ঋণৰ ওপৰত সংগৃহীত	2,000
ক্ৰয় (সমমোজিত)	90,000	অংশ মূলধন	3,000
দৰমহা	2,10,000	সাধাৰণ সঞ্চয় পুঞ্জি	2,00,000
সঞ্চালকৰ পাৰিতোয়িক	60,000	লাভ-লোকচানৰ হিচাপ	40,000
ভাড়া	10,000	পাওনাদাৰ	25,000
অৱচয়	26,000	অৱচাৰৰ বাবে ব্যৱস্থা :	92,000
অনুদানপ্ৰণীয় ঋণ	20,000	গুৰু ভৱনৰ ওপৰত	50,000
বিনিয়োগৰ ওপৰত উত্তৃত সুত	6,000	যত্ৰপাতিৰ ওপৰত	55,000
অংশপত্ৰত বিনিয়োগ	2,000	14% ঋণপত্ৰ	1,05,000
অংশপত্ৰৰ ওপৰত আদায় দিয়া সুত	1,20,000	ঋণপত্ৰৰ ওপৰত অনাদায়ী সুত	2,00,000
হাতিয়াৰপত্ৰ	28,000	বিনিয়োগৰ ওপৰত সুত	14,000
অট্ৰিম কৰ	23,000	অদাৰিত ক্ৰাভাংশ	12,000
বিবিধ ব্যয়	60,000		5,000
নেদাদাৰ	18,000		
বেংকত জমা ধন	1,25,000		
	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 উত্তৃত-পত্ৰ নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ বিবেচনা কৰাৰ পাচত প্ৰস্তুত কৰা : 8+6=14

(i) সামৰণী সঞ্চাৰ প্ৰাৰম্ভিক সঞ্চাৰতকৈ 30,000 টকা অধিক আছিল

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

	A লি. টকা	B লি. টকা
1. ইকুইটি আৰু নেদাদাসমূহ :		
1. অংশদাৰকসকলৰ পুঞ্জি :		
অংশ মূলধন :		
প্ৰতিটো 10 টকীয়া দৰমহা	2,50,00,000	1,50,00,000
পূৰ্ণ আনুগ্ৰহিত সাধাৰণ অংশপত্ৰ		
2. সাধিত পুঞ্জি আৰু বাহি :		
সামৰণ সঞ্চয় পুঞ্জি	1,20,00,000	18,00,000
বাহি পুঞ্জি	10,00,000	53,00,000
উন্নয়ন বেহাই সঞ্চয়	10,00,000	37,00,000
শ্ৰমিকৰ ক্ষতিপূৰণ সঞ্চয় পুঞ্জি	15,00,000	24,00,000
3. চলিত নোনা	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 গুৰু	1,20,00,000	80,00,000
যত্ৰপাতি	2,00,00,000	1,80,00,000
আচাৰপত্ৰ	10,00,000	20,00,000
2. চলিত সম্পত্তি :		
সঞ্চাৰ	55,00,000	40,00,000
নেদাদাৰ	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 লিমিটেডেৰ বহীত এই একত্ৰীকৰণটো মাৰ্জাৰ (merger) প্ৰক্ৰিয়াৰ বুলি ধৰি জাৰেণা প্ৰতিষ্টিসমূহ
 লিখা। লগতে A লিমিটেডেৰ বহীত B লিমিটেডেৰ উন্নয়ন বেহাই সঞ্চয় আৰু শ্ৰমিকৰ ক্ষতিপূৰণ সঞ্চয়
 পুঞ্জি বৰাটো নিশ্চিত কৰি A লিমিটেডেৰ উত্তৃত-পত্ৰ প্ৰস্তুত কৰা। 8+6=14

অংশ

(b) অংশ মূলধন পরিবর্তনের সম্পর্কিত 2013 চন্দ্র কোম্পানী আইনত থকা বিধিসমূহ উল্লেখসহ ব্যাখ্যা করা।

14

6. (a) (i) অধিকারী কোম্পানী আর অধীনস্থ কোম্পানীর আইনগত এটা সংজ্ঞা দাঙি ধরা। 2+2=4
(ii) 'সংখ্যালব্ধ স্বার্থ' বুঝিয়ে কি বুজা? ইয়াক কেনেদেব নিকাশন করা হয়? 2+2=4
(iii) এটা অধিকারী কোম্পানীর যি কোনো তিনটা সুবিধা আর তিনটা অসুবিধা উল্লেখ করা। 3+3=6

অংশ

(b) 31 মার্চ, 2019 তারিখের দিনা H লিমিটেড আর ইয়ার অধীনস্থ S লিমিটেডের ইকুইটি আর দেনা তথা সম্পত্তিসমূহের বিবরণ তলত দিয়া হ'ল :

	H লি. টকা	S লি. টকা
1. ইকুইটি আর দেনাসমূহ :		
1. অংশ মূলধন :		
পূর্ণ আদায়ীকৃত প্রতীক্টো 10 টকা		
মূল্যের অংশপত্র	8,00,000	2,00,000
2. সঞ্চয় আর শাহি পুঞ্জি :		
সঞ্চয় আর পুঞ্জি	1,50,000	70,000
লাভ-লোকচানের বিচাপ	90,000	55,000
3. চলিত দেনাসমূহ :		
বিবিধ পাওদার	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% সাধারণ	2,80,000	—
অংশপত্র (ক্রয় মূল্যে)		
3. চলিত সম্পত্তি :		
সম্ভার	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 করা তথ্যসমূহ বিবেচনা করি 31 মার্চ, 2019 তারিখের দিনা একত্রিত উদ্ভূত-পত্র প্রস্তুত করা :

14

- (i) H লিমিটেডে 31 জুলাই, 2018 তারিখত অংশপত্রসমূহ অগ্রহণ করিছিল
(ii) S লিমিটেডে 31 মার্চ, 2019 তারিখত সমাপ্ত হোয়া বছরেটতে 45,000 টকা লাভার্জন করিছিল
(iii) 2019 চন্দ্র অন্তর্ভুক্তি মাসত S লিমিটেডে H লিমিটেডে 15,000 টকা ক্রয়মূল্যের সামগ্রী 20,000 টকাত বিক্রী করিছিল। 31 মার্চ, 2019 তারিখের দিনা H লিমিটেডের স্তমত এই সামগ্রীসমূহের আধাধিনি অধিকৃত হিচাপে থাকি গেছিল

(Old Course)

Full Marks : 80

Pass Marks : 32

Time : 3 hours

1. (a) Fill in the blanks :

- (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 after 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' :
- (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 debentures? Justify your opinion. 4+7=11

Or

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

I. Equity & Liabilities :	₹
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
	<u>6,00,00,000</u>
II. Assets :	
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
	<u>6,00,00,000</u>

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 :

	₹
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.

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) :

	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>

II. Assets :

1. Non-current Assets :

	H Ltd.	S Ltd.
	₹	₹
(a) Fixed Assets :		
Freehold Property (at cost)	2,00,000	—
Plant & Machinery (at cost less depreciation)	2,50,000	1,20,000

(b) Investments :

40000 shares in S Ltd. (at cost)	4,00,000	—
----------------------------------	----------	---

2. Current Assets :

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. (a) খাৰী ঠাই পূৰণ কৰা :

1×4=4

- (i) এজন অংশধৰক কোম্পানী এটাৰ _____ নাম।
 (ii) এটা কোম্পানীয়ে ইয়াৰ অংশধৰাসমূহ নিজে _____ কৰিব পাৰে।
 (iii) অনুমোদিত মূলধনৰ সেই অংশটো, যাক মাত্ৰ কোম্পানীৰ অধস্বত্ব হ'লৈয়ে তল কৰিব পাৰি, তাক _____ মূলধন বোলা হয়।
 (iv) এটা অধিকাৰী কোম্পানী হৈছে সেইটো কোম্পানী যিটোৱে অন্য কোম্পানী এটাৰ অংশ মূলধনৰ _____ অংশ অধিগ্রহণ কৰে।

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

1×4=4

- (i) বাজাৰত হোৱা অংশ পুনৰবলিকৰণ কৰি গোৱা কাত সাধাৰণ সঞ্চয় পুঁজিত স্থানান্তৰ কৰা হয়।
 (ii) এজন অংশধৰক কোম্পানী এটাৰ মালিক।
 (iii) আভ্যন্তৰীণ পুনৰ্গঠন আৰু অংশ মূলধনৰ হ্রাসকৰণৰ অৰ্থ একেই।
 (iv) একেইত বিত্তীয় বিবেচনাসমূহ ত্ৰিভুজবিদ্যাৰ 21 নং মান অনুসৰি গ্ৰহণ কৰা হয়।

2. দু টোকা লিখা (যি কোনো চাৰিটা) :

4×4=16

- (a) বেনাচ অংশপত্ৰ
 (b) অংশপত্ৰৰ পুনঃক্ৰম
 (c) ক্ৰম-বিনিময় মূল্য
 (d) ঐচ্ছিক অধস্বত্ব
 (e) একত্ৰিত উত্তৰ-পত্ৰ

3. (a) এটা কোম্পানীয়ে আৰবীশৰ লগত প্ৰত্যেক 1 টকা অধিভাৰৰ তৰ্ভাসপেক্ষে প্ৰতি অংশপত্ৰত 10 টকা বনত 100000 সাধাৰণ অংশপত্ৰ ক্ৰম কৰিবলৈ জনসাধাৰণক আমন্ত্ৰণ জনায়। প্ৰতিটো অংশপত্ৰৰ মূল্য তলত উল্লেখ কৰা ধৰণে পৰিসোধ কৰিব লাগে :

- আধস্বত্বৰ লগত—3 টকা
 আৰবীশৰ লগত—3 টকা
 প্ৰথম তলৰ লগত—3 টকা
 চূড়ান্ত তলৰ লগত—2 টকা

120000 অংশপত্ৰৰ বাবে আবেদন গ্ৰহণ হয়। 20000 অংশপত্ৰৰ আবেদনপত্ৰ নাকৰ কৰা হয় আৰু ইয়াৰ ল'ন বৰ্কাই লিখা হয়। 50000ৰ অংশপত্ৰৰ প্ৰথম আৰু চূড়ান্ত তলৰ ধৰণে কৰা হয় আৰু প্ৰত্যেক 50000ৰ অংশপত্ৰৰ পৰিষ্কাৰৰ লগত 50000ৰ অংশপত্ৰ ব্যৱহাৰ কৰা হয়। প্ৰত্যেক ঐচ্ছিক অংশপত্ৰৰ প্ৰতি অংশ 8-50 টকা বনত সম্পূৰ্ণ আনুষ্ঠানিক অংশপত্ৰ লিখাৰ পূৰ্ণৰ বিধি কৰা হয়।

কোম্পানীৰ বহুত আবেদন প্ৰতিশ্ৰুতি লিখা।

অধৰণ

12

(b) বেনাচ অংশপত্ৰ লিখি কৰিবৰ বাবে উল্লেখিত মূলধনৰ পৰিষ্কাৰসমূহ কি কি? বেনাচ অংশপত্ৰ লিখিবৰ বাবে প্ৰয়োজনীয় SEBIৰ নিৰ্দেশাবলী উল্লেখ কৰা।

6-6=12

4. (a) অংশপত্ৰৰ সংজ্ঞা লিখা। অংশপত্ৰ প্ৰত্যৰ্থৰৰ সংজ্ঞাকৈ পদ্ধতিটো কি? তেয়াৰ মতেইটো মূল্যসংকতভাৱে দাঙি ধৰা।

অধৰণ

4-7=11

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

টকা

I. ইকুইটি আৰু নেনাসমূহ :	
অংশ মূলধন :	
প্ৰতিটো 10 টকাৰ পূৰ্ণ আনুষ্ঠানিক	
2000000 টা সাধাৰণ অংশপত্ৰ	2,00,00,000
সঞ্চিত ভ্ৰাম্য আৰু ৰাখিবন :	
অংশপত্ৰ অধিভাৰ	20,00,000
সাধাৰণ সঞ্চিত পুঁজি	1,80,00,000
আবিন্যুক্ত ঋণ :	
14% প্ৰত্যৰ্থৰযোগ্য ঋণপত্ৰ	1,00,00,000
চলিত নেনাসমূহ	1,00,00,000
	<u>6,00,00,000</u>

II. সম্পত্তিসমূহ :

খাৰী সম্পত্তি :	
লিখিত সম্পত্তি	2,00,00,000
চলিত সম্পত্তি :	
বাক্যায় সঞ্চয়	1,20,00,000
বিবিধ নোনাৰ	1,00,00,000
বেংক বিত্তি	1,80,00,000
	<u>6,00,00,000</u>

অংশধৰকৰণৰ সৰ্বমুঠ নিৰ্দ্ধাৰিত প্ৰস্তাৱ গৃহীত হ'ল :

- (i) সাধাৰণ অংশধৰকসমূহৰ 20% প্ৰতিটোৰ 12 টকা সৰ্বমুঠ পুনঃক্ৰয় কৰা হ'লৈ
 (ii) সাধাৰণ সঞ্চিত পুঁজিৰ দ্বাৰা পুনঃক্ৰয়ৰ বাবে ব্যৱহৃত হ'লৈ
 (iii) অংশধৰ অধিকাৰ শিৰোনামৰ টকাবিলি পুনঃক্ৰয় কৰা অংশধৰকসমূহৰ অধিকাৰৰ বাবে ব্যৱহৃত হ'লৈ
 (iv) পুনঃক্ৰয় কৰা অংশধৰকসমূহৰ অংশধৰণৰ বাবে কাম কৰা হ'লৈ
- উক্ত সেনেচেনৰ জাৰেনা প্ৰতিষ্ঠাসমূহৰ জিলা আৰু নাথ কৰ্ম সম্পাদনাৰ পাছত উৎস-প্ৰদ প্ৰস্তুত কৰা। 6+5=11

5. (a) উল্লিখিত নিৰ্দ্ধাৰিত বাখ্যা কৰা : 4+4+3=11

- (i) মাজৰ প্ৰকৃতিৰ চান্দিকৰণ
 (ii) ক্ৰম প্ৰকৃতিৰ চান্দিকৰণ
 (iii) মাজৰ প্ৰকৃতিৰ চান্দিকৰণ আৰু ক্ৰম প্ৰকৃতিৰ চান্দিকৰণত সাধাৰণ সঞ্চয়ক কেনেদৰে প্ৰভাৱিত
 বিপিনক কৰা হয় অধৰণ
- (b) উল্লিখিত প্ৰিয় জেনেচেনসমূহৰ জাৰেনা প্ৰতিষ্ঠাৰ জিলা : 3+3+3+2=11

- (i) প্ৰতিটো 10 টকীয়া পূৰ্ণ আনয়িত 200000 খন সাধাৰণ অংশধৰকসমূহক 1,00,000 টকাৰ
 সঞ্চয়ক কৰণ কৰিবলৈ আৰু বাকী থকা খন 12% পূৰ্ণ পৰিহৰণযোগ্য ধৰণত সঞ্চয়
 কৰিবলৈ আৰু
 (ii) প্ৰতিটো 2.50 টকা মূল্যৰ পূৰ্ণ আনয়িত 4000000 খন সাধাৰণ অংশধৰকসমূহক
 1000000 খন প্ৰতিখন 10 টকীয়া দৰৰ সাধাৰণ অংশধৰক কৰণ কৰিবলৈ
 (iii) প্ৰতিটো 50 টকীয়া পূৰ্ণ আনয়িত 1000000 খন 11% অংশধৰকসমূহক অংশধৰকসমূহক
 5000000 খন প্ৰতিখন 10 টকীয়া দৰ 11% অংশধৰকসমূহক পূৰ্ণ আনয়িত অংশধৰক
 কৰণ কৰিবলৈ আৰু
 (iv) 5,00,000 টকা মূল্যৰ 12% অংশধৰকসমূহক অংশধৰকসমূহক 3,00,000 টকা মূল্যৰ 14%
 অংশধৰকসমূহক অংশধৰক কৰণ কৰিবলৈ আৰু বাকী থকা খন 12% অ-সঞ্চয়ক
 অংশধৰকসমূহক অংশধৰক কৰণ কৰিবলৈ আৰু

6. (a) "অংশধৰক" শব্দটোৰ দ্বাৰা, কোম্পানীৰ পুঁজিৰ সঞ্চয়ক কৰণৰ ক্ষেত্ৰত অংশধৰক কৰা : 3+3=11
 কৰা

- (b) উপৰ অংশধৰক সঞ্চয়কৰ ক্ষেত্ৰত অংশধৰক কৰা এটা কোম্পানীৰ অংশধৰকৰ ক্ষেত্ৰত অংশধৰক কৰা
 প্ৰস্তুত কৰা। অংশধৰক পৰিষ্কাৰ সম্পৰ্কিত বিক্ৰী প্ৰতিষ্ঠাৰ ওপৰত 2% অংশ অংশধৰক
 প্ৰস্তুত কৰাৰ ক্ষেত্ৰত নিৰ্দ্ধাৰিত হৈছে। অংশধৰক কৰাৰ ক্ষেত্ৰত 2% প্ৰতি হ'ল :
- | | | |
|--------------------------------|--------|-----|
| অংশধৰকসমূহৰ প্ৰস্তুত কৰাৰ | 10,000 | টকা |
| নিৰ্দ্ধাৰিত হৈছে প্ৰস্তুত কৰাৰ | 32,000 | |
| প্ৰস্তুত কৰা | 10,000 | |
- সম্পৰ্কিত বিক্ৰীৰ প্ৰতিষ্ঠা :
- | | |
|-------------------------|--------|
| শ্ৰী আৰু গুৰু পৰা | 20,000 |
| বহুগোষ্ঠীৰ পৰা | 18,650 |
| ক্ৰয়কৰ আৰু অংশধৰকৰ পৰা | 1,000 |
| অংশধৰক কৰাৰ বাবে | 1,000 |

7. (a) 2013 চনৰ তাৰিখত কোম্পানী আইন অনুযায়ী অধিকাৰী কোম্পানীৰ উৎস-প্ৰদ কৰণত কিয়
 অংশধৰক কোম্পানীৰ পুঁজিৰ সঞ্চয়ক কৰণ কৰিবলৈ আৰু : 11

- (b) 2019 চনৰ 31 তাৰিখত প্ৰস্তুত কৰা H লিমিটেড আৰু ইয়াৰ অংশধৰক কোম্পানী S লিমিটেডৰ
 উৎস-প্ৰদ কৰণৰ পৰা উৎস অধিকাৰী এটা একত্ৰিত উৎস-প্ৰদ প্ৰস্তুত কৰা। অংশধৰক অংশধৰকৰ জিলা
 S লিমিটেডৰ সাধাৰণ সঞ্চয়ক পুঁজিৰ পৰিহৰণ আছিল 20,000 টকা আৰু বাকী পুঁজি বিক্ৰয়ত আছিল
 40,000 টকা (ক্ৰেডিট) :

	H লি.	S লি.
1. ইকুইটি আৰু নোমসমূহ :		
1. অংশধৰকসমূহৰ নিৰ্ধাৰিত :		
অংশধৰক :		
প্ৰতিটো 10 টকীয়া পূৰ্ণ আনয়িত অংশধৰক	10,00,000	4,00,000
2. সঞ্চয়ক পুঁজি আৰু বাকী :		
সাধাৰণ সঞ্চয়ক পুঁজি	1,00,000	20,000
বাকী বিচাৰণ	1,50,000	60,000
3. চলিত নোমসমূহ :		
বিবিধ প্ৰস্তুত কৰা	1,50,000	40,000
	<u>14,00,000</u>	<u>5,20,000</u>