Form No. Ex- 8
Particulars about the candidate
and the subject are checked thoroughly
and corrected where necessary.

183

Sl. No..... 795

CENTRE ROLL:.....

Seal & Signature of Officer-in-Charge

Invigilator

KRISHNA KANTA HANDIQUI STATE OPEN UNIVERSITY

Degree 2nd Year Examination - 2013

Course - B.Com

Subject : Accountancy **Paper : (IX) Corporate Accounting**

Enrolment Number : | | | | | | | | | | |

Medium of Answer :.....

INSTRUCTIONS TO CANDIDATES

1. This booklet contains....24..... Pages numbering....23.....
2. An Examinee is allowed to bring only Admission Card and Identity Card to the Examination Hall. Any Examinee found in possession of loose papers, books etc. is liable to be Expelled.
3. Enrolment No. and Medium of answer must be written legibly at the specified places. Examinee's name and any other identifying mark which reveals examinees identity shall not be written anywhere in the script.
4. For Making calculations, only the last page provided for rough work shall be used.
5. No pages of the script be torn out .
6. Calculators will not be allowed for making calculations in the examination hall. ***MOBILE PHONES are strictly prohibited in the examination Centre.***
7. No candidate will be allowed to leave or go out of the hall during the First hour of the Examination.
8. A candidate having completed his/her answer, the script must be handed over, to an invigilator before leaving the hall.
9. Contravention of any of the instructions mentioned above shall render a candidate liable for disciplinary action as per regulations of the University.

Question No.	Marks
Total =	

Examiner's Signature_____

Scrutiniser's Signature_____ Head Examiner's Signature:_____

KKHSOU B. COM. 2ND YEAR Examination 2013

Subject : Accountancy

Paper - IX : Corporate Accounting

Time : 3 Hrs. Full Marks : 80

1. Answer the following questions very briefly 1×8 = 8
তলৰ প্ৰশ্নসমূহৰ অতি চমু উত্তৰ লিখক।

(a) What is share capital? অংশপত্ৰিক মূলধন বুলিলে কি বুজে?

(b) What is meant by subscription of shares? অংশপত্ৰ ক্ৰয় সন্মতি বুলিলে কি বুজে?

(c) What is bonus share? বোনাচ অংশ বুলিলে কি বুজে?

(d) What is meant by redemption of debenture? ঋণপত্ৰৰ পৰিশোধ বুলিলে কি বুজে?

(e) Mention any two sources of funds for buy-back of shares.
অংশ ফিৰৎ ক্ৰয়ৰ বাবে পুঁজিৰ যিকোনো দুটা উৎস উল্লেখ কৰক।

(f) What is meant by redemption of preference share?
অংগ্ৰাধিকাৰযুক্ত অংশৰ পৰিশোধ বুলিলে কি বুজে?

(g) What is meant by liquidatioin of company? এটা কোম্পানীৰ অৱসায়ন বুলিলে কি বুজে?

(h) What are the components of final accounts of joint stock companies?
এটা যৌথ কাৰবাৰ কোম্পানীৰ চূড়ান্ত হিচাপৰ উপাদানসমূহ কি কি?

2. Answer the following questions $2\times8 = 16$

তলৰ প্ৰশ্নসমূহৰ উত্তৰ লিখক।

(a) Mention two advantages of issue of bonus shares. বোনাচ অংশৰ বিলিকৰণৰ দুটা সুবিধা উল্লেখ কৰক।

(b) What is reserve capital? সঞ্চিত মূলধন বুলিলে কি বুজে?

(c) What is meant by called up capital? তলবী মূলধন বুলিলে কি বুজে?

(d) Mention any two objectives of amalgamation of companies.
কোম্পানীসমূহৰ একত্ৰীকৰণৰ যিকোনো দুটা উদ্দেশ্য উল্লেখ কৰক।

(e) What is over-subscription of shares? Explain with an example.
অংশৰ অধিক্ৰয় সম্মতি বুলিলে কি বুজে? এটা উদাহৰণৰ সহায়ত ব্যাখ্যা কৰক।

(f) What is meant by redemption of debentures at a premium? অধিহাৰত ঋণপত্ৰৰ পৰিশোধ বুলিলে কি বুজে?

(g) Mention any two circumstances in which a company may be compulsorily wound up?
এটা কোম্পানীৰ বাধ্যতামূলক অৱসায়ন ঘটিব পৰা যিকোনো দুটা পৰিস্থিতি উল্লেখ কৰক।

(h) Mention any two advantages of buy back of shares. অংশৰ ফিৰৎ ক্ৰয়ৰ যিকোনো দুটা সুবিধা উল্লেখ কৰক।

3. Answer any five questions from the following $4 \times 5 = 20$

তলৰ যিকোনো পাঁচটা প্ৰশ্নৰ উত্তৰ লিখক।

(a) Manik & Co. decided to purchase a business for Rs. 80,000/-. Its profit for the last 4 years are 2010 = Rs. 20,000; 2011 = Rs. 25,000; 2012 = Rs. 24,000 and 2013 = Rs. 23,000.
Find out the amount of goodwill if it is valued on the basis of three years' purchase of the average profit for the last four years.

OR

Explain the weighted average profit method of valuation of goodwill with example.

মাণিক এণ্ড কোম্পানীয়ে ৮০,০০০ টকাত এটা ব্যৱসায় ক্ৰয় কৰাৰ সিদ্ধান্ত ল'লে। ব্যৱসায়টোৰ যোৱা চাৰি বছৰৰ লাভ এনেধৰণৰ ২০১০ = ২০,০০০ টকা; ২০১১ = ২৫,০০০ টকা; ২০১২ = ২৪,০০০ টকা; ২০১৩ = ২৩,০০০ টকা। বিগত চাৰি বছৰৰ গড় লাভক তিনি বৰ্ষসংখ্যাৰে পূৰণ কৰি সুনামৰ মূল্য নিৰ্ধাৰণ কৰক।

অথবা

সুনাম মূল্যায়নৰ ভাৰশোধিত গড় লাভ পদ্ধতিটো এটা উদাহৰণৰ সৈতে ব্যাখ্যা কৰক।

(b) The following information is available from Tushar Ltd. as on 31st March, 2013.

Capital :

1,000, 5% Preference Shares of Rs. 100/- each fully Paid = Rs. 1,00,000/-

2,000 equity shares of Rs 100/- each fully paid = Rs. 2,00,000/-

Reserves of Surplus	Rs. 2,00,000/-
6% Debentures	Rs. 1,00,000/-
Current liabilities	Rs. 1,00,000/-
	Rs. 7,00,000/-
Assets :	
Fixed Assests	Rs. 4,00,000/-
Current Assets	Rs. 3,00,000/-
	Rs. 7,00,000/-

For the pupose of valuation of Shares, fixed assets and current assets are to be depreciated by 10%; Interest of debentures is due for six months; preference dividend is also due for the year. Neither of these has been provided for in the balance sheet.

Calculate the value of each equity share under Net Asset Method.

২০১৩ চনৰ ৩১ মাৰ্চত Tushar Ltd. ৰ পৰা নিম্নলিখিত তথ্যসমূহ পোৱা গ'ল —

মূলধন ঃ

100 টকীয়া 1,000 5% অগ্ৰাধিকাৰযুক্ত অংশপত্ৰ সম্পূৰ্ণকৈ আদায়ী	Rs. 1,00,000
100 টকীয়া 2,000 সমাংশ অংশ সম্পূৰ্ণকৈ আদায়ী	Rs. 2,00,000
পুঁজি আৰু ৰাহিসমূহ	Rs. 2,00,000
6% ঋণপত্ৰ	Rs. 1,00,000
চলিত দেনাসমূহ	Rs. 1,00,000
	Rs. 7,00,000

সম্পত্তি ঃ

স্থায়ী সম্পত্তি	Rs. 4,00,000
চলিত সম্পত্তি	Rs. 3,00,000
	Rs. 7,00,000

অংশপত্র মূল্যায়নৰ উদ্দেশ্য স্থায়ী সম্পত্তি আৰু চলিত সম্পত্তিসমূহৰ ওপৰত 10% অৱক্ষয় ধাৰ্য কৰিব লাগে; ঋণপত্ৰৰ ওপৰত সুত ছমাহৰ বাবে অনাদায়ী হৈ আছে; অগ্ৰাধিকাৰ যুক্ত অংশৰ লাভাংশ বছৰটোৰ বাবে দেয় হৈ আছে। উক্ত বিষয়সমূহ উদ্বৃতপত্ৰত ব্যৱস্থা কৰা হোৱা নাছিল।

প্ৰকৃত সম্পত্তি পদ্ধতিৰ অধীনত সমাংশ অংশৰ মূল্য গণনা কৰক।

অথবা

অংশৰ মূল্যত প্ৰভাৱ পেলোৱা কাৰকসমূহ আলোচনা কৰক।

(c) Mention any four objectives of the issue of bonus shares by a company.
কোম্পানীয়ে বোনাচ অংশ বিলি কৰাৰ যিকোনো চাৰিটা উদ্দেশ্য উল্লেখ কৰক।

(d) Briefly explain the various methods of redemption of preference shares.
অগ্ৰাধিকাৰযুক্ত অংশ পৰিশোধ কৰাৰ বিভিন্ন পদ্ধতিসমূহ চমুকৈ বৰ্ণনা কৰক।

(e) Explain the meaning of 'Minority shareholder's interest.
সংখ্যালঘু অংশধাৰকৰ অৰ্থ বুলিলে কি বুজে?

4. Answer any two questions from the following $8 \times 2 = 16$

তলৰ যিকোনো দুটা প্ৰশ্নৰ উত্তৰ লিখক।

(a) What is amalgamation of companies?

কোম্পানীসমূহৰ একত্ৰীকৰণ বুলিলে কি বুজে?

K. K. Ltd. acquired the business of Handique & Co. on the basis of the following balance sheet.

তলত উল্লেখ কৰা উদ্বৃতপত্ৰৰ ভিত্তিত Handique & Co. ৰ ব্যৱসায়ৰ কৰ্তৃত্ব K. K. Ltd. য়ে গ্ৰহণ কৰিলে —

Balance Sheet of Handique & Co. as at 31-03-2013

Liabilities		Rs.	Assets	Rs.
Capital			Machinery	30,000
			Building	17,000
Handique	35,000		Inventory	19,000
Bijoy	38,000			
		73,000	Furniture	21,000
Loans		26,000	Cash at Bank	8,000
			Profit & Loss A/C	4,000
		99,000		99,000

On 1-4-2013, the above business of Handique & Co. was purchased by K K. Ltd. for Rs. 63,000. The purchase consideration was discharged by the issue of 5,000 equity shares of Rs. 10/- each and the balance in cach.

Pass journal entries in the books of K. K. Ltd. regarding the purchase of business.

1-4-2013 তাৰিখত K. K. Ltd. য়ে Handique & Co. ব্যৱসায়টো 63,000 টকাত ক্ৰয় কৰিলে। এই ক্ৰয় প্ৰতিদান 10 টকীয়া 5,000 সমাংশ অংশ বিলি কৰি নিষ্পত্তি কৰিব লাগে আৰু বাকীখিনি নগদ পৰিশোধ কৰিব লাগে।

K. K. Ltd.ৰ হিচাপ বহীত ব্যৱসায় ক্ৰয়ৰ বাবে জাবেদা প্ৰৱিষ্টিসমূহ দিয়ক।

(b) What are the objectives of issuing right shares?

অধিকাৰ সাপেক্ষ অংশ বিলি কৰাৰ উদ্দেশ্যসমূহ কি?

The balance sheet of Shillong Ltd. as on 31-3-2013 was as follows :

31-3-2013 তাৰিখৰ Shillong Ltd. ৰ উদ্বৃত্তপত্ৰখন তলত দিয়া হ'ল —

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
80,000 equity shares of Rs. 10% cash	8,00,000	Goodwill other	2,00,000
		fixed Assets	9,00,000
5,000 8% preference		current Assets	7,00,000
shares of		P/L A/C	2,00,000
Rs. 100/- each	5,00,000		
4,000 9%			
Debentures of			
Rs. 100/- each	4,00,000		
Sundry			
Creditors	3,00,000		
	2,00,000		2,00,000

The following scheme of reconstruction has been passed and approved on 1-4-2013

নিম্নলিখিত পুনৰ গঠন আঁচনিখন 1-4-2013 ত গ্ৰহীত আৰু স্বীকৃত হয় -

(i) The equity shares are to be reduced to shares of Rs. 6/- each fully paid. The 8% preference shares

are to be reduced to 10% preference shares of Rs. 80/- each fully paid.
সমাংশ অংশসমূহ সম্পূর্ণকৈ আদায়ী 6 টকীয়া অংশপত্রলৈ হ্রাস কৰিব লাগে। 8% অগ্রাধিকাৰযুক্ত অংশ 80 টকীয়া সম্পূর্ণকৈ আদায়ীকৃত 10% অগ্রাধিকাৰযুক্ত অংশপত্রলৈ হ্রাস কৰিব লাগে।

(ii) 9% debentures are to be reduced to 10% debentures of Rs. 80/- each fully paid.
9% ঋণপত্র 80 টকীয়া সম্পূর্ণকৈ আদায়ী 10% ঋণপত্রলৈ হ্রাস কৰিব লাগে।

(iii) The amount so available will be first used to write off the debit balance of P/L Account and Goodwill, and thereafter the other fixed assets to the extent possible.
You are required to pass the journal entries in the books of Shillong Ltd.
এইদৰে লভ্য হোৱা পৰিমাণ প্রথমতে লাভ লোকচান হিচাপৰ ডেবিট উদ্বৃত্ত আৰু সুনাম আৰু তাৰ পিছত যিমানখিনি সম্ভৱ স্থায়ী সম্পত্তি অৱলোকন কৰিব লাগে।
Shillong Ltd. ৰ হিচাপৰ বহীত জাবেদা প্রৰিষ্টিসমুহ দিয়ক।

(c) What are the disadvantages of issuing right shares? What is meant by reduction of share capital? What are the methods of reduction in share capital?
অধিকাৰ সাপেক্ষ অংশ বিলি কৰাৰ অসুবিধাসমূহ কি? অংশপত্রিক মূলধনৰ হ্রাসকৰণ বুলিলে কি বুজে? অংশপত্রিক মূলধন হ্রাসকৰণৰ পদ্ধতিসমূহ কি?

5. Answer any two questions from the following $10 \cdot 2 = 20$

তলৰ যিকোনো দুটা প্ৰশ্নৰ উত্তৰ লিখক।

(a) Indian Traders Ltd. was registered with an authorised share capital of 1,00,000 equity shares of Rs. 10/- each 80,000 shares were issued to the public payable as follows :
Rs. 2/- on Application,
Rs. 3/- on Allotment,
Rs. 2/- on First call, and
Rs. 3/- on Second and Final call.
60,000 shares were subscribed by the public. The calls were made and the call moneys duly received with the exception of one applicant holding 5,000 shares who failed to pay the final call money. His shares were forfeited and later on re-issued at Rs. 8/- fully paid.
You are required to pass necessary journal entries in the books of the company.

Indian Traders Ltd. ক 10 টকীয়া 1,00,000 সমাংশ অংশৰ অনুমোদিত মূলধনেৰে পঞ্জীভুক্ত কৰা হ'ল। 80,000 অংশ জনসাধাৰণলৈ কিনিবৰ বাবে আগবঢ়োৱা হ'ল যিবোৰ নিম্নলিখিত ধৰণেৰে অংশৰ ধন আদায় দিব লাগে —

2 টকা আবেদনৰ লগত

5 টকা আৱণ্টনত

3 টকা দ্বিতীয় আৰু চূড়ান্ত তলবত

জনসাধাৰণৰ পৰা 60,000 অংশৰ বাবে আবেদন পোৱা গ'ল। আটাইবোৰ কিস্তিৰ ধন তলব কৰা হ'ল আৰু পোৱা হ'ল। মাত্ৰ 5,000 অংশৰ আবেদক এজনে চূড়ান্ত তলবৰ ধন আদায় দিয়াত ব্যৰ্থ হ'ল। তেওঁৰ অংশসমূহ বাজেয়াপ্ত কৰা হ'ল আৰু পাছত 8 টকাকৈ সম্পূৰ্ণকৈ আদায়ীকৃত হিচাপে পুনৰ বিলি কৰিলে।

কোম্পানীটোৰ বহীত প্ৰয়োজনীয় জাবেদা প্ৰৱিষ্টিসমূহ দিয়ক।

(b) From the following balances and the information available in the books of SPECTRUM Ltd. as on 31st March, 2013. Prepare the balance sheet of the company in vertical form.

Balances :

নিম্নলিখিত উদ্বৃত্ত আৰু অতিৰিক্ত তথ্যৰ পৰা 2013 চনৰ 31 মাৰ্চত অন্ত পৰা বছৰটোৰ বাবে SPECTRUM Ltd. ৰ হিচাপৰ বহীত উলম্ব আৰ্হিত উদ্বৃত্ত পত্ৰ প্ৰস্তুত কৰক —

Paid up capital (Equity share of Rs. 10/- each)	= 8,00,000
Unclaimed Dividend	= 10,000
Depreciation Reserve	= 81,000
Trade creditors	= 40,000
General Reserve	= 2,80,000
Profit & Los Acccount (Cr.)	= 40,000
10% Debentures	= 50,000
Staff Provident fund	= 29,000
Buildings (at cost)	= 5,70,000
Book Debts	= 2,20,000
Cash at Bank	= 1,30,000
Investments	= 70,000
Vehicles (at cost)	= 3,00,000
Inventories of goods	= 20,000
Advance payment of Tax	= 20,000

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

এটা কোম্পানীৰ চূড়ান্ত হিচাপসমূহ প্ৰস্তুত কৰোতে নিম্নলিখিত বিষয়সমূহ কেনেকৈ বিবেচনা কৰিব —

(i) Directors' Fees, সঞ্চালকৰ মাচুল

(ii) Dividend received লাভাংশ প্ৰাপ্তি

(iii) Preliminary expenses প্ৰাৰম্ভিক খৰচসমূহ

(iv) Provision for Tax, কৰৰ ভৱিষ্যৎ ব্যৱস্থা

(v) Stock Exchange Listing Fee. ষ্টক বিনিময় বজাৰৰ তালিকাভুক্তকৰণ।