

Total number of printed pages-15

4 (Sem,-6/CBCS) HE 3 (ACA)

2024

**COMMERCE**

(Honours Elective)

Paper : COM-HE-6036

**(Advanced Corporate Accounting)**

Full Marks : 80

Time : Three hours

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

**Answer either in English or in Assamese.**

1. Answer the following as directed :

1×10=10

নির্দেশ অনুসৰি উত্তৰ লিখা :

(i) In India, there are \_\_\_\_\_ authorities that can set and issue Accounting Standards. (Fill in the blank)

ভাৰতবৰ্ষত হিচাপৰ মানক প্রস্তুত আৰু বিলি কৰিব পৰা \_\_\_\_\_ টা কর্তৃপক্ষ আছে। (খালী ঠাই পূৰ কৰা)

Contd.

- (ii) Statutory auditor's report forms part of annual report by companies.

*(Write True or False)*

হিচাপ পৰীক্ষকৰ বিধিবদ্ধ প্ৰতিবেদন কোম্পানীৰ বাৰ্ষিক প্ৰতিবেদনৰ অংশ হয়। *(শুদ্ধ নে অশুদ্ধ লিখা)*

- (iii) Payment made to secured creditors is not shown in the Liquidator's Statement of Account. *(Write True or False)*

অৱসায়কৰ বিবৃতি হিচাপত জামিনযুক্ত পাওনাদাৰ সকলক কৰা পৰিশোধ দেখুওৱা নহয়। *(শুদ্ধ নে অশুদ্ধ লিখা)*

- (iv) What is meant by winding up of a company ?

কোম্পানীৰ অৱসায়ন বুলিলে কি বুজা ?

- (v) Rebate on bills discounted for a banking company is an income.

*(Write True or False)*

বেংকিং কোম্পানীৰ বাবে বাট্টাকৃত বিলৰ ওপৰত বেহাই এবিধ আয়। *(শুদ্ধ নে অশুদ্ধ লিখা)*

- (vi) Profit and Loss Account of a banking company is prepared in Form \_\_\_\_\_ of the Third Schedule of the Banking Regulation Act. *(Fill in the blank)*

বেংকি কোম্পানীৰ লাভ-লোকচান হিচাপ বেংক নিয়ন্ত্ৰণ আইনৰ তৃতীয় অনুসূচীৰ \_\_\_\_\_ প্ৰপত্ৰত প্ৰস্তুত কৰা হয়।  
(খালী ঠাই পূৰ কৰা)

(vii) What is 'surrender value' in respect of insurance company ?

বীমা কোম্পানীৰ 'সমৰ্পিত মূল্য' মানে কি?

(viii) Valuation Balance Sheet is prepared to know \_\_\_\_\_ of life insurance business.  
(Fill in the blank)

জীৱন বীমা ব্যৱসায়ৰ \_\_\_\_\_ জানিবলৈ মূল্যায়ন উদ্ভৰ্ত পত্ৰ তৈয়াৰ কৰা হয়।  
(খালী ঠাই পূৰ কৰা)

(ix) Profit/Loss on sale of investment is transferred to Profit and Loss Account.  
(Write True or False)

বিনিয়োগ বিক্ৰীৰ পৰা হোৱা লাভ বা লোকচান, লাভ-লোকচান হিচাপলৈ স্থানান্তৰ কৰা হয়।  
(শুদ্ধ নে অশুদ্ধ লিখা)

(x) What is meant by profit prior to incorporation ?

প্ৰাক-অঙ্গীভুক্ত সময়ৰ লাভ বুলিলে কি বুজা?

2. Answer the following questions :  $2 \times 5 = 10$

তলত দিয়াবোৰৰ উত্তৰ লিখা :

(a) Mention *two* features of International Financial Reporting Standards.

আন্তঃৰাষ্ট্ৰীয় বিত্তীয় প্রতিবেদন মানৰ দুটা বৈশিষ্ট্য উল্লেখ কৰা।

(b) State *two* features of Liquidator's Final Statement of Account.

অৱসায়কৰ চূড়ান্ত বিবৃতি হিচাপৰ দুটা বৈশিষ্ট্য লিখা।

(c) Explain the term 'non-banking assets'.

'অনা-বেংক সম্পত্তি' পদটি ব্যাখ্যা কৰা।

(d) What is re-insurance claim ?

পুনৰবীমা দাবী মানে কি?

(e) Mention *two* features of an Investment Account.

বিনিয়োগ হিচাপৰ দুটা বৈশিষ্ট্য উল্লেখ কৰা।

3. Answer the following questions : (*any four*)

$5 \times 4 = 20$

তলত দিয়াবোৰৰ উত্তৰ লিখা : (যিকোনো চাৰিটা)

(a) Write *five* distinctions between International Financial Reporting Standards (IFRS) and Indian Accounting Standards (Ind. AS).

আন্তঃৰাষ্ট্ৰীয় বিত্তীয় প্ৰতিবেদন মানক আৰু ভাৰতীয় হিচাপৰ মানকৰ মাজত থকা পাচটা পাৰ্থক্য লিখা।

- (b) State the list of preferential creditors in respect of liquidation of a company.

কোম্পানী অৱসায়নৰ ক্ষেত্ৰত অগ্ৰাধিকাৰযুক্ত পাওনাদাৰসকলৰ তালিকা বৰ্ণনা কৰা।

- (c) Mention the books of accounts to be maintained by a banking company.

বেংকিং কোম্পানীয়ে ৰাখিবলগীয়া হিচাপবহীসমূহ উল্লেখ কৰা।

- (d) Write a note on 'reserve for unexpired risk.'

সময় অতিবাহিত নোহোৱা সংশয় পূঁজিৰ ওপৰত এটা টোকা লিখা।

- (e) Briefly explain the treatment of profit or loss prior to incorporation in the books of account of the company.

কোম্পানীৰ হিচাপবহীত প্ৰাক-অঙ্গীভুক্ত সময়ৰ লাভ বা লোকচানৰ ব্যবস্থাবলী চমুকৈ ব্যাখ্যা কৰা।

- (f) State different modes of winding up of a company.

কোম্পানী অৱসায়নৰ বিভিন্ন প্ৰকাৰসমূহ বৰ্ণনা কৰা।

4. Answer the following as directed :  $10 \times 4 = 40$

তলত দিয়াবোৰৰ নিৰ্দেশানুসাৰে উত্তৰ দিয়া :

(a) SPM Ltd. went into voluntary liquidation on 31<sup>st</sup> March, 2022 on which date the position of the company was as follows :

SPM Ltd ৰ 31<sup>st</sup> মাৰ্চ, 2022 তাৰিখে ছেছাকৃত অৱসায়ন হয় আৰু সেইদিনা কোম্পানীটোৰ অৱস্থা তলত দিয়াৰ দৰে আছিল :

Cash in hand ₹ 13,000

নগদ হাতে জমা

Share capital : 60,000

Equity shares of ₹ 10 each,

₹ 9 per share called up ₹ 5,40,000

অংশ মূলধন : 60,000

প্রতিটো 10 টকাৰ ইকুইটি শ্বেয়াৰ,

9 টকাকৈ তলব

Trade creditors ₹ 1,90,000

ব্যবসায়িক পাওনাদাৰ

Bank overdraft ₹ 40,000

বেংক অধিকৰ্ষ

Creditors for tax and

government revenue ₹ 52,500

কৰ আৰু চৰকাৰী বাজহৰ বাবে পাওনাদাৰ

Creditors for supply

of raw materials ₹ 3,85,000

কেচা-সামগ্ৰী যোগোৱা পাওনাদাৰ

Secured creditors  
(Secured on Machinery) ₹ 1,87,500

জামিনযুক্ত পাওনাদাৰ  
(যন্ত্ৰপাতিৰে জামিনযুক্ত)

Interest due to  
secured creditors ₹ 5,000

জামিনযুক্ত পাওনাদাৰক দিবলগা সুত

Machinery realised ₹ 1,80,000 and the other assets realised ₹ 1,20,000. The liquidation expenses was ₹ 8,000 and the liquidator was entitled to a remuneration of 6% on the assets realised excepting cash in hand and 3% on the amount distributed to the unsecured creditors.

Prepare the Liquidator's Final Statement of Account.

যন্ত্ৰপাতিৰ আদায়যোগ্য মূল্য 1,80,000 টকা আৰু অন্য সম্পত্তিসমূহৰ আদায়যোগ্য মূল্য ₹ 1,20,000 টকা। অৱসায়ন ব্যয় 8,000 টকা আৰু নগদ হাতে জমা বাদ দি সম্পত্তিসমূহৰ আদায়যোগ্য মূল্যৰ ওপৰত 6% পাৰিশ্ৰমিক আৰু জামিনবিহীন পাওনাদাৰ সকলক পৰিশোধ কৰা টকাৰ ওপৰত 3% পাৰিশ্ৰমিক অবসায়কে লাভ কৰিব।

অৱসায়কৰ চূড়ান্ত বিবৃতি হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা।

Or / অথবা

Explain the need and objectives of corporate financial reporting.

নিগমৰ বিত্তীয় প্ৰতিবেদনৰ প্ৰয়োজনীয়তা আৰু উদ্দেশ্যসমূহ ব্যাখ্যা কৰা।

- (b) From the following particulars, prepare Profit and Loss Account of Bank of Boroda Ltd. for the year ending on 31<sup>st</sup> March, 2023 :

তলত দিয়া বিৱৰণসমূহ পৰা Bank of Boroda Ltd. ৰ 2023 ৰ 31 মাৰ্চত অন্তিম বা বছৰটোৰ বাবে লাভ-লোকচান হিচাপ তৈয়াৰ কৰা :

|                              |          |
|------------------------------|----------|
| Commission and Brokerage     | 5,000    |
| দস্তৰি আৰু দালালি            |          |
| ATM charges                  | 2,000    |
| ATM ভৰনি                     |          |
| Discount on bills discounted | 2,10,000 |
| বাটাকৃত বিলৰ বাটো            |          |
| Auditor's fee                | 5,000    |
| হিচাপ পৰীক্ষকৰ মাছুল         |          |
| Establishment expenses       | 60,000   |
| সংস্থাপন ব্যয়               |          |



|  |          |
|--|----------|
| Interest on loans<br>ঋণৰ ওপৰত সুত  | 2,80,000 |
| Interest on fixed deposit<br>স্থায়ী জমাৰ ওপৰত সুত                                       | 2,98,000 |
| Interest on cash credit<br>নগদ ঋণৰ ওপৰত সুত  | 2,40,000 |
| Sundry expenses<br>বিবিধ ব্যয়   | 2,000    |
| Interest on Current A/c<br>চলিত হিচাপৰ সুত   | 45,000   |
| Interest on overdraft<br>অধিকৰ্ষৰ সুত  | 60,000   |
| Interest on Savings Bank A/c<br>সঞ্চয়ী বেংক জমাৰ সুত                                    | 72,000   |
| Printing and advertising<br>ছপা আৰু বিজ্ঞাপন   | 5,000    |
| Unexpired discount on bills<br>Discounted<br>বাটাকৃত বিলৰ সময় অতিবাহিত<br>নোহোৱা বাট্টা | 55,000   |
| Rent and taxes<br>ভাড়া আৰু কৰ   | 22,000   |

Make a provision of ₹ 30,000 for doubtful debts. Interest income of ₹ 2,000 on non-performing assets cannot be recognized as income in the Profit and Loss Account during the year.

সন্দেহজনক ঋণৰ বাবে 30,000 টকাৰ ব্যৱস্থা কৰা। অকার্যকৰী সম্পত্তিৰ 2,000 টকাৰ আয় লাভ-লোকচান হিচাপত স্বীকৃত নহয়।

**Or / অথবা**

State the meaning of banking companies. Explain various types of accounts that can be opened in a bank.

3+7=10

বেংকিং কোম্পানীৰ অৰ্থ লিখা। এটা বেংকত খুলিব পৰা বিভিন্ন প্ৰকাৰৰ হিচাপসমূহ ব্যাখ্যা কৰা।

- (c) From the following particulars, prepare Fire Revenue Account of United India Insurance Company for the year ended on 31<sup>st</sup> March, 2023.

তলৰ বিৱৰণৰ পৰা, 2023 চনৰ 31 মাৰ্চত সমাপ্ত হোৱা বছৰৰ বাবে ইউনাইটেড ইণ্ডিয়া বীমা কোম্পানীটোৰ অগ্নি ৰাজহ একাউন্ট প্ৰস্তুত কৰা :

|   | Amount (₹)<br>মূল্য (টকা) |
|---|---------------------------|
| Reserve for unexpired risk<br>on 1.4.2022           | 26,500                    |
| 1.4.2022 তাৰিখত সময় অতিবাহিত<br>নোহোৱা সংশয় পুঁজি |                           |
| Additional reserve on 1.4.2022                      | 5,000                     |
| 1.4.2022 তাৰিখত অতিৰিক্ত সংশয় পুঁজি                |                           |
| Claims paid   | 32,500                    |
| দাবী পৰিশোধ   |                           |
| Contribution to fire brigade                        | 2,000                     |
| অগ্নি নিৰ্বাপক বাহিনীক অবদান                        |                           |
| Expenses of management                              | 12,125                    |
| ব্যৱস্থাপনা ব্যয়                                   |                           |
| Premium received                                    | 50,500                    |
| প্ৰিমিয়াম পোৱা হ'ল                                 |                           |
| Interest and dividend                               | 9,000                     |
| সুত আৰু লভ্যাংশ                                     |                           |
| Income tax on interest and<br>dividend              | 200                       |
| সুত আৰু লভ্যাংশৰ ওপৰত আয়কৰ                         |                           |
| Reinsurance premium                                 | 4,500                     |
| পুনৰ বীমাৰ প্ৰিমিয়াম                               |                           |
| Profit on sale of investment                        | 1,000                     |
| বিনিয়োগ বিক্ৰীৰ পৰা লাভ                            |                           |
| Legal charges regarding claims                      | 775                       |
| দাবী সম্পৰ্কীয় বিধিগত ব্যয়                        |                           |

|                                       |       |
|---------------------------------------|-------|
| Reinsurance recoveries                | 1,350 |
| পুনৰবীমাৰ উদ্ধাৰ                      |       |
| Commission on direct business         | 5,550 |
| প্রত্যক্ষ ব্যৱসায়ৰ দস্তৰি            |       |
| Commission on reinsurance<br>ceded    | 200   |
| পুনৰবীমাৰ দস্তৰি প্ৰাপ্তি             |       |
| Commission on reinsurance<br>accepted | 150   |
| পুনৰবীমাৰ দস্তৰি পৰিশোধ               |       |

**Outstanding claims :**

অপ্ৰদত্ত দাবী :

|                                |       |
|--------------------------------|-------|
| On 31 <sup>st</sup> March 2023 | 3,500 |
| On 31 <sup>st</sup> March 2022 | 4,750 |

**Or / অথবা**

Explain the method followed for assessing the profit of life insurance business.

জীৱন বীমা ব্যৱসায়ৰ লাভ নিৰ্ধাৰণ পদ্ধতি ব্যাখ্যা কৰা।

(d) X Ltd. which was incorporated on 1<sup>st</sup> May, 2023 acquired the business of Y Ltd. on 1<sup>st</sup> January, 2023. The accounts were closed on 30th September, 2023.

2023 ৰ 1<sup>st</sup> May ত নিগমবদ্ধ হোৱা X Ltd. এ 2023 ৰ 1<sup>st</sup> January ত Y Ltd. ৰ ব্যৱসায় অধিগ্রহণ কৰে। 30 September, 2023 ত হিচাপ সামৰা হয়।

The Gross Profit for the period was ₹ 84,000

Details of other expenses :

অন্যান্য ব্যয়সমূহৰ বিৱৰণ :

General expenses ₹ 14,400

(সাধাৰণ ব্যয়)

Director's remuneration ₹ 24,000

(সঞ্চালকৰ পাৰিশ্ৰমিক)

Preliminary expenses ₹ 4,000

(প্ৰাৰম্ভিক ব্যয়)

Rent up to June 30, 2023 was @ ₹ 12,000 per annum which was increased by 30% thereafter.

ভাৰা 30 জুন 2023 লৈ বছৰি 12,000 টকা যিটো পৰবৰ্তী সময়ত 30% ৰে বৃদ্ধি হৈছিল।

Salary of the manager was agreed at ₹ 15,300 per annum. On formation of the company the manager had become a wholetime director.

পৰিচালকৰ বছৰি দৰমহা 15,300 টকা ধাৰ্য্য আছিল। কোম্পানীটো গঠন হোৱাৰ পিছত পৰিচালকজন পূৰ্ণকালীন সঞ্চালক হয়।

The company earned a uniform gross profit. The revenue from operations up to September, 2023 were ₹ 1,96,000. The monthly average of revenue from operations for the first four months of the year was one-half of the remaining period.

Prepare the statement showing pre and post-incorporation Profit/Loss.

কোম্পানীটোৰে একে ধৰনে মুঠ লাভ অৰ্জন কৰিছিল। 2023 ৰ চেপ্তেম্বৰীল ৰাজহৰ পৰিমাণ আছিল 1,96,000 টকা। বছৰটোৰ প্ৰথম চাৰি মাহত ৰাজহৰ মাহিলি গড় বাকী সময়ছোৱাৰ অৰ্দ্ধেক আছিল।

অঙ্গীভূত সময়ৰ আগৰ আৰু পিছৰ লাভৰ পৰিমাণ দেখুৱাই এখন বিবৃতি প্ৰস্তুত কৰা।

**Or / অথবা**

On 1.4.2023, Mr. Investor purchased 1,000, 12% Debentures of X. Ltd. at ₹ 99 cum-interest (face value ₹ 100). Interest is payable half-yearly on June 30 and December 31. The Investor sold 400 Debentures at ₹ 102 ex-interest on September 1, 2023.

Prepare an Investment Account in the books of the investor for the year ended on 31st March, 2024. Ignore income tax and brokerage.

1.4.2023 তাৰিখে মিঃ ইনভেস্টৰে 1000 টা 12% মানপত্ৰ X. Ltd. কোম্পানীৰ পৰা প্ৰতিটো 99 টকা মূল্যত (লিখিত মূল্য 100 টকা) সুতসহ ক্ৰয় কৰিলে। ছমাহৰ মূৰত জুনৰ 30 তাৰিখে আৰু ডিচেম্বৰ 31 তাৰিখে সুত পৰিশোধযোগ্য আছিল। সেই ইনভেস্টৰজনে 2023 চনৰ চেপ্তেম্বৰ 1 তাৰিখে 102 টকা দৰত 400 টা ঋণপত্ৰ সুত বৰ্হিভূত হিচাপত বিক্ৰী কৰিলে।

2024 চনৰ 31 মাৰ্চত অন্তপৰা বছৰটোৰ বাবে ইনভেস্টৰজনৰ বহীত বিনিয়োগ হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা। আয়কৰ আৰু দালালি উপেক্ষা কৰিবা।