Total number of printed pages–16

4 (Sem–6/CBCS) HE 3 (ACA)

2022

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 : ***(any ten)*** 1×10=10

নির্দেশ অনুসৰি উত্তৰ লিখা ঃ *(দহটাৰ)*

(i) The full form of IFRS is ________.

IFRS ৰ সম্পূৰ্ণ নাম হ'ল ________।

(ii) IASB stands for Indian Accounting Standard Board.

(State whether the statement is true or false)

IASB মানে ভাৰতীয় হিচাপকৰণৰ মানক বোৰ্ড।

(শুদ্ধ নে অশুদ্ধ লিখা)

Contd.

(iii) Accounting Standard is mandatory for ________. *(Fill in the blanks)*

________ ৰ বাবে হিচাপৰ মানক বাধ্যতামূলক। *(খালী ঠাই পূৰ কৰা)*

(iv) In case of compulsory winding up liquidator is appointed by court.

(State whether the statement is true or false)

বাধ্যতামূলক অৱসায়নৰ ক্ষেত্ৰত আদালতে অৱসায়ক নিযুক্তি দিয়ে। *(বিবৃতিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ লিখা)*

(v) A contributory in winding up of a company is a creditor.

(State whether the statement is true or false)

কোম্পানী অৱসায়নৰ ক্ষেত্ৰত অৰিহনামূলক হ'ল এজন পাওনাদাৰ। *(বিবৃতিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ লিখা)*

(vi) As per section 17 of the Banking Regulation Act, every bank has to transfer ________% of profit to statutory reserve fund.

(Fill in the blanks)

বেংক নিয়ন্ত্ৰিত আইনৰ 17 ধাৰা অনুসৰি প্ৰতিটো বেংকে লাভৰ ________ শতাংশ বাধ্যতামূলক পুঁজি নিধিলৈ স্থানান্তৰ কৰিব লাগে। *(খালী ঠাই পূৰণ কৰা)*

(vii) Banking companies are governed by the Banking Regulation Act, ________.

(Fill in the blanks)

বেংকিং কোম্পানীসমূহ পৰিচালিত হয় বেংকিং নিয়ন্ত্ৰণ আইন, ________ ৰ দ্বাৰা। *(খালী ঠাই পূৰণ কৰা)*

(viii) What is surrender value in life insurance?

জীৱন বীমাত সমৰ্পণ মূল্য কি ?

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

(State whether the statement is true or false)

বাট্টাকৃত বিলৰ ৰেহাই বেংকিং কোম্পানীসমূহৰ এটা আয়। *(বিবৃতিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ লিখা)*

(x) Commission on reinsurance ceded is an income.

(State whether the statement is true or false)

পুনৰবীমা সমৰ্পণৰ কমিছন এটা আয়। *(বিবৃতিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ লিখা)*

(xi) Face value of the investment is always equal to the capital value.

(State whether the statement is true or false)

বিনিয়োগৰ অভিহিত মূল্য সদায় মূলধনী মূল্যৰ সমান হয়। *(বিবৃতিটো শুদ্ধ নে অশুদ্ধ লিখা)*

(xii) What is reinsurance?

পুনৰবীমা কি ?

(xiii) The first item in order of payment to be made by liquidator is ________. *(Fill in the blanks)*

অবসায়কে পৰিশোধ কৰা অগ্ৰাধীকাৰযুক্ত পৰিশোধ তালিকাৰ প্ৰথমটো হ'ল ________।

(খালী ঠাই পুৰণ কৰা)

(xiv) What is the meaning of cum-interest in Investment Accounts?

বিনিয়োগ হিচাপত সুতভুক্ত (cum-interest) মানে কি ?

(xv) Profits earned during the pre-incorporation period are transferred to ________. *(Fill in the blanks)*

প্ৰাক-অঙ্গীভুক্ত সময়ৰ ভিতৰত লাভ অৰ্জন কৰিলে তাক ________ লৈ স্থানান্তৰ কৰা হয়।

(খালী ঠাই পুৰণ কৰা)

2. Answer the following questions : ***(any five)*** 2×5=10

তলত দিয়াবোৰৰ উত্তৰ লিখা ঃ *(যিকোনো পাঁচটাৰ)*

(a) What is Accounting Standard?

হিচাপৰ মানক কি ?

(b) What is winding up of companies?

কোম্পানীসমূহৰ অবসায়ন মানে কি ?

(c) Mention *two* distinctions between IFRS and Ind AS.

IFRS আৰু Ind AS ৰ মাজত থকা *দুটা* পাৰ্থক্য উল্লেখ কৰা।

(d) What is XBRL filling?

XBRL পৰিপূৰণ কি ?

(e) What are non-performing assets?

অনাকাৰ্যকৰী সম্পত্তি মানে কি ?

(f) Who are the preferential creditors in respect of winding up of companies?

কোম্পানীসমূহৰ অৱসায়নৰ ক্ষেত্ৰত অগ্ৰাধিকাৰ যুক্ত পাওনাদাৰসকল কোন ?

(g) Mention *any two* features of Investment Accounting.

বিনিয়োগ হিচাপৰ *যিকোনো দুটা* বৈশিষ্ট্য উল্লেখ কৰা।

(h) What is profit or loss prior to incorporation?

প্ৰাক-অঙ্গীভুক্ত সময়ৰ লাভ বা লোকচান মানে কি ?

Contd.

3. Answer the following questions as directed : *(any four)* 5×4=20

তলত দিয়া প্ৰশ্নসমূহৰ নিৰ্দেশ অনুসৰি উত্তৰ লিখা ঃ *(যিকোনো চাৰটাৰ)*

(a) Give an overview of Accounting Standard in India.

ভাৰতবৰ্ষৰ হিচাপৰ মানকৰ ওপৰত এটা সামগ্ৰিক দৃষ্টিভংগী দিয়া।

(b) Write a note on IASB.

IASB ৰ ওপৰত এটা টোকা লিখা।

(c) How is profit or loss made prior to incorporation treated in accounts?

প্ৰাক-অঙ্গীভুক্ত সময়ৰ লাভ-লোকসানৰ হিচাপ ব্যৱস্থা কেনেকৈ কৰা হয় লিখা।

(d) State the features of liquidator's Final Statement of Account.

অৱসায়কৰ চূড়ান্ত বিবৃতি হিচাপৰ বৈশিষ্ট্যসমূহ ব্যাখ্যা কৰা।

(e) Point out the features of accounts of life insurance companies.

জীৱন বীমা কোম্পানীসমূহৰ হিচাপৰ বৈশিষ্ট্যসমূহ উমুকিওৱা।

(f) Mention the statutory books to be maintained by banking companies.

বেংকিং কোম্পানীসমূহে বিধিগত বহীসমূহ কেনেকৈ চম্ভালে তাক উল্লেখ কৰা।

(g) Write a short note on Valuation Balance Sheet in respect of insurance companies.

বীমা কোম্পানীসমূহৰ ক্ষেত্ৰত মূল্যায়ন উদ্বৃত্তপত্ৰৰ ওপৰত এটি টোকা লিখা।

(h) Explain the special features of bank book-keeping.

বেংক হিচাপৰক্ষণৰ বিশেষ বৈশিষ্ট্যসমূহ ব্যাখ্যা কৰা।

4. Answer the following as directed : *(any four)* 10×4=40

(a) Tiskon Ltd. went into voluntary liquidation having the following liabilities :

Tiskon Ltd. তলত দিয়া দেনাসমূহ সহিতে ঐচ্ছিক অবসায়ন ঘটালে ঃ

Unsecured creditors ₹ 85,000
জামিনবিহীন পাওনাদাৰ

Secured creditors ₹ 58,000 (realisable value of securities ₹ 65,000)

জামিনযুক্ত পাওনাদাৰ 58,000 টকা (জামিন সম্পত্তিৰ আদায়মূল্য হ'ল 65,000 টকা)

Preferential creditors অগ্ৰাধিকাৰযুক্ত পাওনাদাৰসমূহ	₹ 15,000
8% Debentures 8% ঋণপত্ৰ	₹ 18,000
Liquidation expenses অৱসায়নৰ খৰছসমূহ	₹ 200

The liquidator is entitled to a remuneration of 3% on the assets realised and of 5% on the amount distributed to unsecured creditors.

সম্পত্তিসমূহৰ বিক্ৰীমূল্যৰ ওপৰত 3% আৰু জামিনবিহীন পাওনাদাৰসমূহক পৰিশোধ কৰা টকাৰ ওপৰত 5% অৱসায়নে পাৰিশ্ৰমিক পাব।

Various assets (excluding the securities held by secured creditors) realised ₹ 84,000.

বিভিন্ন সম্পত্তি (জামিনযুক্ত পাওনাদাৰত ওপৰত ন্যস্ত থকা সম্পত্তি বাদ দি) বিক্ৰী কৰি 84,000 টাকা আদায় পোৱা গ'ল।

Prepare Liquidator's Final Statement of Account showing the proportion paid to unsecured creditors. 10

অৱসায়কৰ চূড়ান্ত হিচাপৰ বিবৃতি প্ৰস্তুত কৰি জামিনবিহীন পাওনাদাৰক আদায় দিয়া টকাৰ অনুপাত উল্লেখ কৰি দেখুওঁৱা।

(b) Discuss the scope and process of issuing IFRS in India. 10

ভাৰতবৰ্ষত IFRS বিলিৰ পৰিসৰ আৰু প্ৰক্ৰিয়া আলোচনা কৰা।

(c) What is Corporate Annual Report of a company? Explain its needs and objectives. 4+6=10

এটা কোম্পানীৰ বাৰ্ষিক প্ৰতিবেদন মানে কি ? ইয়াৰ প্ৰয়োজনীয়তা আৰু উদ্দেশ্যসমূহ ব্যাখ্যা কৰা।

(d) Write a background of convergence of Indian Accounting Standard with IFRS. 10

ভাৰতীয় হিচাপৰ মানকসমূহ IFRSৰ লগত একত্ৰিতকৰণৰ দৃশ্যপটৰ ওপৰত এটা টোকা লিখা।

(e) What are different modes of winding up of a company? Describe the powers of the liquidator under compulsory winding up of companies. 3+7=10

অবসায়নৰ বিভিন্ন অবস্থানসমূহ কি কি ? কোম্পানীসমূহৰ বাধ্যতামূলক অবসায়নৰ ক্ষেত্ৰত থকা অবসায়কৰ ক্ষমতাসমূহ আলোচনা কৰা।

(f) From the following information, prepare a Profit and Loss Account of United Bank of India for the year ended on 31st March, 2022 : 10

তলৰ তথ্যসমূহৰ পৰা, United Bank of India ৰ 31 মাৰ্চ, 2022 তাৰিখত অন্তপৰা বছৰটোৰ বাবে এখন লাভ-লোকচান হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা ঃ

	₹
Interest on loans ঋণৰ ওপৰত সুত	4,70,000
Commission দস্তুৰী	1,54,000
Interest on fixed deposits স্থায়ী জমাৰ ওপৰত সুত	5,34,000
Discount on bills discounted (Gross) বিল বাট্টাকৰণৰ ওপৰত বাট্টা (মুঠ)	3,40,000

Interest on cash credits কেছ ক্ৰেডিটৰ ওপৰত সুত	4,46,000
Interest on overdraft অভাৰড্ৰাফটৰ ওপৰত সুত	3,50,000
Rent and taxes ভাড়া আৰু কৰ	30,000
Sundry charges (Dr) বিবিধ খৰছ (ডেবিট)	10,000
Payment to employees কৰ্মচাৰীক পৰিশোধ	1,00,000
Interest on S/B accounts S/B হিচাপৰ ওপৰত সুত	60,000
Director's fees সঞ্চালকৰ মাচুল	5,000
Locker's rent লকাৰৰ ভাড়া	40,000
Depreciation অবক্ষয়	2,000
ATM maintenance charges ATM চম্ভালা খৰছ	1,000
Rebate on bills discounted বিল বাট্টাৰ ওপৰত ৰেহাই	12,000
Provision for taxation আয়কৰৰ পুঁজি	30%

Contd.

(g) From the following particulars, prepare a Fire Revenue Account of FRJ Insurance Co. Ltd. for the year ended on 31st March, 2022 : 10

তলত দিয়া তথ্যসমূহৰ পৰা FRJ Insurance Co. Ltd. ৰ 2022 চনৰ 31 মাৰ্চত অন্তঃপৰা বছৰটোৰ বাবে অগ্নি ৰাজহ হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা ঃ

	₹
Reserve for unexpired risk on 1-4-2021 1-4-2021 তাৰিখত সময় অতিবাহিত নোহোৱা সংসয় পুঁজি	2,56,000
Additional reserve on 1-4-2021 1-4-2021 তাৰিখত অতিৰিক্ত সংসয় পুঁজি	40,000
Claims paid দাবী পৰিশোধ	3,60,000
Management expenses পৰিচালনাৰ ব্যয়	1,20,000
Premiums প্ৰিমিয়াম	5,40,000
Interest and dividends সুত আৰু লভ্যাংশ	90,000
Income tax deducted on above সুত আৰু লভ্যাংশৰ ওপৰত আয়কৰ কৰ্তন	3,000
Reinsurance premium পুনৰবীমাৰ প্ৰিমিয়াম	45,000
Profit on sale of investments বিনিয়োগ	10,000
Legal charges regarding claims দাবী সম্পৰ্কিত আইনগত খৰছ	2,000
Reinsurance claims received পুনৰবীমাৰ দাবী প্ৰাপ্তি	14,200
Commission on direct business প্ৰত্যক্ষ ব্যবসায়ৰ ওপৰত দস্তুৰী	52,000

The company calculates its reserve for unexpired risks at 50% of the net premium each year.

প্ৰতি বছৰে কোম্পানীটোৱে সময় অতিবাহিত নোহোৱা সংসয়ৰ বাবে প্ৰকৃত প্ৰিমিয়ামৰ ওপৰত 50% পুঁজি ধাৰ্য কৰে।

(h) Consider the following information taken from the records of Das Ltd.:

Das Ltd. ৰ নথি-পত্ৰৰ পৰা তলত দিয়া তথ্যসমূহ বিবেচনা কৰা ঃ

(i) The company had a balance of 5% Government Bonds of ₹ 5,00,000 (Cost ₹ 4,80,000) as on 31.12.2020.

কোম্পানীটোৰ 31.12.2020 তাৰিখত 5,00,000 টকাৰ (ব্যয় মূল্য 4,80,000 টকা) 5% গৱমেন্ট বোণ্ডৰ উদ্বৃত্ত আছিল।

(ii) Interest was receivable on April 1 and October 1 each year.

প্ৰতি বছৰে 1 এপ্ৰিল আৰু 1 অক্টোবৰ তাৰিখত সুত প্ৰাপ্ত আছিল।

(iii) The company received interest up to October 1, 2020.

কোম্পানীটোৱে 2020 চনৰ 1 অক্টোবৰলৈ সুত গ্ৰহণ কৰিছিল।

(iv) On July 1, 2021 the company further purchased bonds of ₹ 1,50,000 at a cost of ₹ 1,70,000.

2021 চনৰ জুলাই মাহৰ 1 তাৰিখত কোম্পানীটোৱে পুনৰ 1,50,000 টকাৰ 1,70,000 ব্যয় সাপেক্ষে বোণ্ড ক্ৰয় কৰিছিল।

(v) On October 15, 2021 bonds worth ₹ 1,80,000 were sold for ₹ 1,70,000.

2021 চনৰ 15 অক্টোবৰত 1,80,000 টকাৰ বোণ্ড 1,70,000 টকাত বিক্ৰী কৰিছিল।

You are required to prepare Investment Account for the year ended on 31st December, 2021 valuing investment on average cost basis. Ignore brokerage. 10

বিনিয়োগবোৰ গড় ব্যয় পদ্ধতিত মূল্যায়ন কৰি 2021 চনৰ 31 ডিচেম্বৰত অন্তঃপৰা বছৰটোৰ বাবে এখন বিনিয়োগ হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা। দালালী ধাৰ্য উপেক্ষা কৰিবা।

(i) Moon Ltd. was incorporated on July 1, 2021 to acquire a running business with effect from 1.4.2021. The accounts of the company for the year ended on 31st March, 2022 disclosed the following :

2021 চনৰ জুলাই তাৰিখত Moon Ltd. অঙ্গীভূত হৈছিল 1.4.2021. তাৰিখৰ পৰা কাৰ্যকৰী হোৱাকৈ এটা চলন্ত ব্যৱসায় অধিগ্ৰহণ কৰিবলৈ 31 মাৰ্চ 2022ত কোম্পানীটোৰ হিচাপবহীৰ পৰা তলৰ তথ্যসমূহ পোৱা হৈছিল ঃ

(i) There was a gross profit of ₹ 1,50,000.

কোম্পানীটোৰ মুঠ লাভৰ পৰিমাণ আছিল 1,50,000 টকা।

(ii) Sales for the year amounted to ₹ 6,00,000 of which ₹ 1,20,000 were for the first six months.

বছৰটোৰ বিক্ৰী 6,00,000 টকা আছিল আৰু ইয়াৰে 1,20,000 টকা প্ৰথম ছয় মাহত হৈছিল।

(iii) Expenses debited to Profit and Loss Account were as follows :

লাভ লোকচান হিচাপত ডেবিট হৈ থকা খৰছসমূহ হ'ল এনে ধৰণৰ ঃ

Director's fees সঞ্চালকৰ মাচুল	₹ 9,000
Bad debts অনুদ্ধাৰণীয় খন	₹ 1,800

Advertising (contract amount per month ₹ 500) বিজ্ঞাপন (মাহেকত 500 টকা হিচাপত চুক্তিবদ্ধ)	₹ 6,000
Salaries দৰমহা	₹ 32,000
Preliminary expenses written off প্ৰাৰম্ভিক ব্যয়ৰ বিলোপ সাধন	₹ 5,000
Donation to political party paid by the company ৰাজনৈতিক দলক কোম্পানীটোৱে আদায় দিয়া দান	₹ 4,000

Prepare a statement showing the amount of profit made before and after incorporation. 10

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

(j) Explain mandatory and voluntary disclosures to be made in the Annual Report of a company. 10

কোম্পানীৰ বাৰ্ষিক প্ৰতিবেদনত উল্লেখ কৰিবলগীয়া বাধ্যতামূলক প্ৰকাশ আৰু স্বেচ্ছামূলক প্ৰকাশসমূহৰ ব্যাখ্যা কৰা।