

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

নিৰ্দেশ অনুসৰি উত্তৰ লিখা :

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

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

Contd.

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

(Write True or False)

হিচাপ পরীক্ষকৰ বিধিবদ্ধ প্রতিবেদন কোম্পানীৰ বাৰ্ষিক প্রতিবেদনৰ 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)

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

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

কোম্পানীৰ অবসায়ন বুলিলে কি বুজা?

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

(Write True or False)

বেংকিং কোম্পানীৰ বাবে বাটাকৃত 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 \_\_\_\_\_ প্রপত্ৰত প্রস্তুত কৰা হয়। (খালী ঠাই পূৰ কৰা)

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

বীমা কোম্পানীৰ 'সমর্পিত মূল্য' মানে কি?

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

জীৱন বীমা ব্যৱসায়ৰ \_\_\_\_\_ জানিবলৈ মূল্যায়ন উদ্ভৱ 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 বিক্রীৰ 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 মানক 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 প্রতিবেদন মানক আৰু ভাৰতীয় হিচাপৰ মানকৰ মাজত থকা পাঁচটা পাৰ্থক্য লিখা।

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

কোম্পানী অৱসায়নৰ ক্ষেত্ৰত অগ্রাধিকাৰযুক্ত 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 পূৰ্জিৰ 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 : 10×4=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 অন্তপৰা 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
বাটুকৃত বিলৰ বাট্টা	
Auditor's fee	5,000
হিচাপ পৰীক্ষকৰ মাছুল	
Establishment expenses	60,000
সংস্থাপন ব্যয়	

Interest on loans

ঋণৰ ওপৰত সুত

Interest on fixed deposit

স্থায়ী জমাৰ ওপৰত সুত

Interest on cash credit

নগদ ঋণৰ ওপৰত সুত

Sundry expenses

বিবিধ ব্যয়

Interest on Current A/c

চলিত হিচাপৰ সুত

Interest on overdraft

অধিকৰ্ষৰ সুত

Interest on Savings Bank A/c

সঞ্চয়ী বেংক জমাৰ সুত

Printing and advertising

ছপা আৰু বিজ্ঞাপন

Unexpired discount on bills

Discounted

বাটুকৃত বিলৰ সময় অতিবাহিত

নোহোৱা বাট্টা

Rent and taxes

ভাড়া আৰু কৰ

2,80,000

2,98,000

2,40,000

2,000

45,000

60,000

72,000

5,000

55,000

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 বাজহ একাউন্ট প্ৰস্তুত কৰা :



Amount (₹)	মূল্য (টকা)
Reserve for unexpired risk on 1.4.2022	26,500
1.4.2022 তাৰিখত সময় অতিবাহিত নোহোৱা সংশয় পুঁজি	
Additional reserve on 1.4.2022	5,000
1.4.2022 তাৰিখত অতিবিক্ত 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 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 ceded	200
পুনৰবীমাৰ দস্তৰি প্ৰাপ্তি	
Commission on reinsurance 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 30<sup>th</sup> 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 অধিগ্ৰহণ 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 (সাধাৰণ ব্যয়)	₹ 14,400
Director's remuneration (সঞ্চালকৰ পাৰিশ্ৰমিক)	₹ 24,000
Preliminary expenses (প্ৰাৰম্ভিক ব্যয়)	₹ 4,000

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 বাজহৰ পৰিমাণ আছিল 1,96,000 টকা। বছৰটোৰ প্ৰথম চাৰি মাহত বাজহৰ মাহিলি গড় বাকী সময়ছোৱাৰ অৰ্দ্ধেক আছিল।

অদ্বীভূত 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 ডিসেম্বৰ 31 তাৰিখে সুত পৰিশোধযোগ্য আছিল। সেই ইনভেস্টৰজনে 2023 চনৰ চেপ্তেম্বৰৰ 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।