Total number of printed pages–15

4 (Sem–6/CBCS) HE 3 (ACA)

2023

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) The IASB was previously known as the Indian Accounting Standard Committee. *(State whether the statement is true* or *false)*

   IASB-ক পূৰ্বতে ভাৰতীয় হিচাপৰ মানক সমিতি হিচাবে জনা গৈছিল। *(শুদ্ধ নে অশুদ্ধ লিখা)*

Contd.

(ii) State the meaning of corporate annual report.

কোম্পানীৰ বাৰ্ষিক প্ৰতিবেদনৰ অৰ্থ লিখা।

(iii) The liquidator is entitled to receive his remuneration after payment of __________ expenses.

(Fill in the blank)

অৱসায়কে তেওঁৰ পাৰিশ্ৰমিক __________ ব্যয় পৰিশোধ কৰাৰ পিছত পায়। *(খালী ঠাই পূৰ কৰা)*

(iv) Creditors can propose voluntary liquidation of a company.

(State whether the statement is true or false)

পাওনাদাৰসকলে এটা কোম্পানীৰ ঐচ্ছিক অৱসায়নৰ প্ৰস্তাৱ আগবঢ়াব পাৰে। *(শুদ্ধ নে অশুদ্ধ লিখা)*

(v) What is bank overdraft?

বেংক অধিকৰ্ষ মানে কি?

(vi) Income on non-performing assets is to be recognised on __________ basis.

(Fill in the blank)

অনাকাৰ্যকৰী সম্পত্তিৰ ওপৰত হোৱা আয় __________ ভিত্তিত স্বীকৃতি কৰিব লাগে। *(খালী ঠাই পূৰণ কৰা)*

(vii) What is bonus to policyholders?

পলিচিধাৰকৰ বানচ মানে কি ?

(viii) Annuity is an income for the insurance company.

(State whether the statement is true or false)

বীমা কোম্পানীৰ বাবে বাৰ্ষিকী এবিধ আয়।

(শুদ্ধ নে অশুদ্ধ লিখা)

(ix) What is investment accounting?

বিনিয়োগ হিচাপ মানে কি ?

(x) Profit earned prior to incorporation cannot be distributed as dividend.

(State whether the statement is true or false)

প্ৰাক-অঙ্গীভুক্ত সময়ত অৰ্জিত লাভ লভ্যাংশ হিচাবে বিতৰণ কৰিব নোৱাৰি। *(শুদ্ধ নে অশুদ্ধ লিখা)*

2. Answer the following questions : 2×5=10

তলত দিয়াবোৰৰ উত্তৰ লিখা ঃ

(a) Mention the major components of financial reporting.

বিত্তীয় প্ৰতিবেদনৰ প্ৰধান উপাদানসমূহ উল্লেখ কৰা।

(b) What is Liquidator's Final Statement of Account?

অৱসায়কৰ চূড়ান্ত বিবৃতি হিচাপ কি ?

(c) What is Statutory Liquidity Ratio (SLR)?

বিধিবদ্ধ তৰলতা অনুপাত মানে কি ?

(d) Explain the term 'Life Fund'.

'জীৱন পুঁজি' পদটি ব্যাখ্যা কৰা।

(e) Mention *two* objectives of preparing Investment Account.

বিনিয়োগ হিচাপ প্ৰস্তুত কৰাৰ *দুটা* উদ্দেশ্য উল্লেখ কৰা।

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

তলত দিয়াবোৰৰ উত্তৰ লিখা ঃ *(যিকোনো চাৰিটা)*

(a) Write a note on IND AS.

IND AS-ৰ ওপৰত এটা টোকা লিখা।

(b) State the procedure of determining the liquidator's remuneration on liquidation of a company.

এটা কোম্পানীৰ অৱসায়নত অৱসায়কৰ পাৰিশ্ৰমিক নিৰ্ধাৰণ কৰাৰ প্ৰণালী উল্লেখ কৰা।

(c) Briefly explain about 'Rebate on Bills Discounted' in the context of banking companies.

বেংকি কোম্পানীৰ ক্ষেত্ৰত 'বাট্টাত ভঙোৱা বিলৰ ৰেহাই'-ৰ বিষয়ে চমুকৈ ব্যাখ্যা কৰা।

(d) Write a short note on re-insurance claim.

পুনৰবীমাৰ দাবীৰ ওপৰত এটা চমু টোকা লিখা।

(e) State the procedure of ascertainment of pre-incorporation profit or loss.

প্ৰাক-অঙ্গীভুক্ত সময়ৰ লাভ বা লোকচান নিৰ্ণয় কৰা প্ৰণালী বৰ্ণনা কৰা।

(f) Mention the contents of Corporate Annual Report.

কোম্পানীৰ বাৰ্ষিক প্ৰতিবেদনৰ বিষয়সমূহ উল্লেখ কৰা।

4. Answer the following as directed : 10×4=40

তলত দিয়াবোৰৰ নিৰ্দেশানুসাৰে উত্তৰ দিয়া ঃ

(a) XY Ltd. went into liquidation with the following liabilities :

XY Ltd. তলত দিয়া দেনাসমূহ সহিতে অৱসায়ন ঘটালে ঃ

(i) Secured creditors ₹ 40,000 (Securities realised ₹ 40,000)

জামিনযুক্ত পাওনাদাৰ 40,000 টকা (জামিন সম্পত্তিৰ আদায়মূল্য 40,000 টকা)

(ii) Unsecured creditors ₹ 55,000

জামিনবিহীন পাওনাদাৰ 55,000 টকা

(iii) Amount due to workmen ₹ 10,000

শ্ৰমিকসকলক দিবলগা 10,000 টকা

(iv) Liquidation expenses ₹ 2,000

অৱসায়নৰ ব্যয় 2,000 টকা

(v) Liquidator's remuneration ₹ 4,000

অৱসায়কৰ পাৰিশ্ৰমিক 4,000 টকা

(vi) Preferential creditors ₹ 27,000

অগ্ৰাধিকাৰযুক্ত পাওনাদাৰ 27,000 টকা

The various assets (excluding securities in the hands of secured creditors) realised ₹ 25,000

বিভিন্ন সম্পত্তি (জামিনযুক্ত পাওনাদাৰৰ ওপৰত ন্যস্ত থকা সম্পত্তি বাদ দি) বিক্ৰী কৰি 25,000 টকা আদায় পোৱা গ'ল

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

অৱসায়কৰ চূড়ান্ত হিচাপৰ বিবৃতি তৈয়াৰ কৰি পাওনাদাৰক আদায় দিয়া টকাৰ পৰিমাণ উল্লেখ কৰি দেখুওৱা।

Or/অথবা

State the features of IFRS and also discuss the needs for adopting IFRS. 5+5=10

IFRS-ৰ বৈশিষ্ট্যসমূহ উল্লেখ কৰা আৰু IFRS-ৰ প্ৰয়োজনীয়তাসমূহ আলোচনা কৰা।

(b) From the following information, prepare the Profit and Loss Account of Royal Bank Ltd. for the year ended on 31.03.2022 : 10

তলৰ দিয়া তথ্যসমূহৰ পৰা Royal Bank Ltd.-ৰ 31 মাৰ্চ, 2022 তাৰিখত অন্তপৰা বছৰটোৰ বাবে এখন লাভ-লোকচান হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা ঃ

	Amount (₹)
Establishment Expenses স্থাপন ব্যয়	50,000
Interest on Loan ঋণৰ ওপৰত সুত	3,00,000
Rent and Taxes খাজনা আৰু কৰ	15,400
Interest on Current Accounts চলিত হিচাপৰ ওপৰত সুত	30,000
Rebate on Bills Discounted on 1-4-2021 বাট্টাকৃত বিলৰ ওপৰত ৰেহাই	25,000

	Amount (₹)
Interest on Cash Credits নগদ ঋণৰ ওপৰত সুত	4,00,000
Interest on Fixed Deposit Account স্থায়ী জমা হিচাপৰ ওপৰত সুত	3,00,000
Interest on Savings Bank Account সঞ্চয়ী বেংক হিচাপৰ সুত	70,000
Commission and Brokerage দস্তুৰী আৰু দালালী	20,000
Discount on Bills Discounted বিল বাট্টাকৰণৰ ওপৰত বাট্টা	1,00,000
Interest on Overdraft অধিকৰ্ষৰ ওপৰত সুত	70,000
Director's Fees সঞ্চালকৰ মাচুল	20,000

	Amount (₹)
Profit on Sale of Land ভূমি বিক্ৰীৰ ওপৰত লাভ	2,000
Transfer to Central Government কেন্দ্ৰীয় চৰকাৰলৈ স্থানান্তৰ	5,000
Other Expenses অন্যান্য ব্যয়	50,000

Or/অথবা

Explain the following terms in the context of banking company : 5+5=10

বেংকিং কোম্পানীৰ প্ৰসংগত তলত দিয়া পদসমূহ ব্যাখ্যা কৰা ঃ

(i) Non-banking Assets

অনা-বেংক সম্পত্তি

(ii) Statutory Reserves

বিধিবদ্ধ পুঁজি

(c) From the following information prepare Fire Revenue Account of Newstar Fire Insurance Co. Ltd. for the year ended on 31st March, 2022 : 10

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

	Amount (₹)
Reserve for unexpired risk on 1st April 2021 1-4-2021 তাৰিখত সময় অতিবাহিত নোহোৱা সংশয় পুঁজি	52,000
Additional reserve on 1-4-2021 1-4-2021 ত অতিৰিক্ত সংশয় পুঁজি	12,000
Claims paid দাবী পৰিশোধ	60,000
Management expenses ব্যৱস্থাপনা ব্যয়	25,000
Legal charges regarding claim দাবী সম্পৰ্কীয় বিধিগত ব্যয়	3,500
Premium received প্ৰিমিয়াম পোৱা হ'ল	1,15,000

	Amount (₹)
Interest and dividend সুত আৰু লভ্যাংশ	6,500
Income tax on interest and dividend সুত আৰু লভ্যাংশৰ ওপৰত আয়কৰ	700
Reinsurance premium পুনৰবীমাৰ প্ৰিমিয়াম	7,500
Profit on sale of investments বিনিয়োগ বিক্ৰীৰ ওপৰত লাভ	1,200
Reinsurance recoveries পুনৰবীমাৰ উদ্ধাৰ	2,000
Outstanding claims : (অপ্ৰদত্ত দাবী)	
on 31-03-2022	9,000
on 31-03-2021	6,500
Commission on direct business প্ৰত্যক্ষ ব্যবসায়ৰ দস্তুৰী	15,500
Commission on re-insurance accepted পুনৰবীমাৰ দস্তুৰি পৰিশোধ	2,500

	Amount (₹)
Commission on re-insurance ceded পুনৰবীমাৰ দস্তুৰি প্ৰাপ্তি	3,500

The company calculates its reserves for unexpired risks at 50% of the net premium each year and maintains additional reserves at 10% of net premium annually.

প্ৰতি বছৰে কোম্পানীটোৱে সময় অতিবাহিত নোহোৱা সংশয়ৰ বাবে প্ৰকৃত প্ৰিমিয়ামৰ ওপৰত 50% আৰু অতিৰিক্ত সংশয় পুঁজিৰ বাবে 10% ধাৰ্য কৰে।

Or/অথবা

Discuss the books of accounts to be maintained by Insurance Companies.

বীমা কোম্পানীসমূহে ৰাখিবলগীয়া হিচাপ বহীসমূহৰ বিষয়ে আলোচনা কৰা।

(d) SK Ltd. was incorporated on 30th September, 2020 to take over the business of XYZ Ltd. as from 1st April, 2020. The financial accounts of the business for the year ended on 31st March, 2021 disclosed the following :

2020 চনৰ 30 চেপ্তেম্বৰত SK Ltd. অঙ্গীভূত হৈছিল 1 এপ্রিল 2020 তাৰিখৰ পৰা কাৰ্যকৰী হোৱাকৈ XYZ Ltd.-ৰ ব্যৱসায় অধিগ্ৰহণ কৰিবলৈ 31 মাৰ্চ 2021ত ব্যৱসায়টোৰ হিচাপ বহীৰ পৰা তলৰ তথ্যসমূহ পোৱা গৈছিল ঃ

	Amount (₹)	Amount (₹)
Revenue from Operations :		
1st April to 30th September, 2020	1,20,000	
1st October to 31st March, 2021	1,80,000	3,00,000
Less : (বাদ)		
Purchases : (ক্রয়)		
1st April to 30th September 2020	75,000	
1st October to 31st March 2021	1,20,000	1,95,000
Gross Profit : (মুঠ লাভ)		1,05,000
Less : (বাদ)		
Salaries (দৰমহা)	15,000	
Selling expenses (বিক্রী ব্যয়)	3,000	
Depreciation (অবক্ষয়)	1,500	
Director's remuneration (সঞ্চালকৰ পাৰিশ্ৰমিক)	750	
Debenture interest (ঋণপত্ৰৰ সুত)	90	
Rent and Rates (খাজনা আৰু হাৰ)	4,500	24,840
Profit for the year (বছৰটোৰ লাভ)		80,160

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

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

Or/অথবা

On 1st April, 2022, X Ltd. had Rs. 3,00,000, 12% Government Stock at Rs. 94 (Face value Rs. 100). Interest is payable half yearly on 31st March and 30th September. The company sold Rs. 60,000 of the stock at Rs. 95 ex-interest on 1st July, 2022.

1 এপ্ৰিল, 2022 ত X Ltd.-ৰ 3,00,000 টকাৰ 12% গভৰ্নমেন্ট ষ্টক 94 টকা হাৰত (লিখিত মূল্য 100 টকা) মজুত আছিল। চুমাহৰ মূৰত 31 মাৰ্চ আৰু 30 চেপ্তেম্বৰত সুত প্ৰদেয় আছিল। কোম্পানীটোৱে 2022 চনৰ 1 জুলাইত 60,000 টকাৰ ষ্টক প্ৰতিটোৰ 95 টকা দৰত সুত বহিৰ্ভূত হিচাপত বিক্ৰী কৰে।

Prepare 12% Government Stock Account in the books of the company for the year ended on 31st March, 2023. Ignore income tax and brokerage.

কোম্পানীৰ বহীত 2023 চনৰ 31 মাৰ্চত অন্তপৰা বছৰটোৰ বাবে 12% গভৰ্নমেন্ট ষ্টক হিচাপ প্ৰস্তুত কৰা। আয়কৰ আৰু দালালি ধাৰ্য কৰিব নালাগে।