

2021
COMMERCE
[HONOURS]
(Accounting Standards & Auditing)
Paper : VI
[NEW SYLLABUS]

Full Marks : 100

Time : 4 Hours

*The figures in the right-hand margin indicate marks.**Candidates are required to give their answers in their own words as far as practicable.*

GROUP-A
(Accounting Standards)
(হিসাব সংক্রান্ত মান)
(Marks : 50)

1. Answer any **two** questions: 1×2=2
 যে-কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও :
- i) Name the Accounting Standard in India which is associated with Cash Flow Statement.
 ভারতের যে হিসাব সংক্রান্ত মান নগদ প্রবাহ বিবরণী সংক্রান্ত, তার নাম লেখ।
- ii) What do you mean by 'Revenue'?
 'Revenue' বলতে কী বোঝ?

- iii) Name the authority which issues Accounting Standards in India.

ভারতে যে সংস্থা 'হিসাব সংক্রান্ত মান' নির্ধারণ করে তার নাম কর।

- iv) Mention the name of 'Accounting Standard' which explains 'Accounting for Fixed Assets'.

'স্থায়ী সম্পত্তির হিসাবরক্ষণ' সংক্রান্ত বিষয়টি যে 'হিসাব সংক্রান্ত মান' ব্যাখ্যা করে তার নাম উল্লেখ কর।

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

নিম্নলিখিত প্রশ্নগুলির মধ্যে যে-কোনো পাঁচটির উত্তর দাও :

- i) What do you understand by Cost of Inventories as per AS-2?
 AS-2 অনুযায়ী অন্তিম মজুত পণ্যের দাম বলতে কী বোঝ?
- ii) Name four fixed assets.
 চারটি স্থায়ী সম্পত্তির নাম কর।
- iii) What do you mean by 'Fair Market Value'?
 'Fair Market Value' বলতে কী বোঝ?
- iv) Mention the full form of IFRS.
 IFRS-এর পুরো কথাটি উল্লেখ কর।
- v) What is 'Accounting Standard'?
 'হিসাব সংক্রান্ত মান' কী?
- vi) Mention the names of any two 'Accounting

Standards (AS)'.
যে কোন দুইটি 'হিসাব সংক্রান্ত মান (AS)'-এর নাম উল্লেখ কর।

vii) What do you mean by Accounting Policies?
হিসাব সংক্রান্ত নীতি বলতে কী বোঝ?

3. Answer any **three** questions: $6 \times 3 = 18$

যে-কোনো তিনটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

i) Write short notes on: $3 + 3 = 6$

সংক্ষিপ্ত টীকা লেখ :

a) Going concern concept

চলমান প্রতিষ্ঠান সংক্রান্ত ধারণা

b) Accrual concept

প্রাপ্য সংক্রান্ত ধারণা

ii) State the objectives of AS-9 (Revenue Recognition).

AS-9 (Revenue Recognition)-এর উদ্দেশ্যগুলি বিবৃত কর।

iii) Write short notes on: $3 + 3 = 6$

সংক্ষিপ্ত টীকা লেখ :

a) What is 'Net Realisable Value' as per AS-2?

AS-2 অনুযায়ী 'Net Realisable Value' কী?

b) When should Revenue be recognised in case of consignment sale?

চালানী কারবারের ক্ষেত্রে বিক্রয়কে কখন 'Revenue' হিসাবে গণ্য করা হবে?

iv) What are 'Notes to Accounts'? Explain with example.

'Notes to Accounts' কী? উদাহরণসহ ব্যাখ্যা কর।

v) Under which circumstances Accounting Standard-2 (AS2) is not applicable?

কোন কোন ক্ষেত্রে 'হিসাব সংক্রান্ত মান-2' (AS2) প্রযোজ্য হয়না?

4. Answer any **two** questions: $10 \times 2 = 20$

যে-কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

i) Discuss the procedure of issuing 'Accounting Standards' by the Institute of Chartered Accountants of India (ICAI).

Institute of Chartered Accountants of India কর্তৃক 'হিসাব সংক্রান্ত মান' (AS) প্রকাশ করার পদ্ধতি আলোচনা কর।

ii) X. Ltd. is constructing a fixed asset. The costs of the project are given below:

a) Materials Rs.7,00,000

b) Direct Expenses Rs.1,00,000

c) Total wages Rs.1,20,000 ($\frac{1}{2}$ is charged to this project)

d) Total Administrative Expenses Rs.8,00,000 (5% is chargeable to this project)

e) Depreciation on Assets used for the project Rs.12,000/-

Calculate the cost of Fixed Assets.

ইংরাজী প্রশ্ন দেখ।

iii) Discuss the advantages and disadvantages of 'Accounting Standard (AS)'.

‘হিসাবরক্ষণের মান’ (AS)-এর সুবিধা ও অসুবিধাগুলো আলোচনা কর।

iv) Explain the principle of 'Revenue Recognition' when delivery of goods is delayed at buyers request.

ক্রেতার অনুরোধ অনুযায়ী যে সকল ক্ষেত্রে পণ্যের সরবরাহ বিলম্বিত করা হয় সেক্ষেত্রে 'Revenue Recognition'-এর নীতিটি ব্যাখ্যা কর।

GROUP-B

(Auditing)

(নিরীক্ষাশাস্ত্র)

(Marks : 50)

5. Answer any **two** questions: $1 \times 2 = 2$

যে-কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

i) What is Internal Check?

অভ্যন্তরীণ নিবারণ ব্যবস্থা কী?

ii) What do you mean by Statutory Audit?

বিধিবদ্ধ নিরীক্ষা বলতে কী বোঝ?

iii) What do you mean by Auditing?

নিরীক্ষাশাস্ত্র বলতে কী বোঝ?

iv) What is Test Checking?

নমুনা পরীক্ষা কী?

6. Answer any **five** questions from the following:

$2 \times 5 = 10$

নিম্নলিখিত প্রশ্নগুলির মধ্যে যে-কোনো পাঁচটির উত্তর দাও :

i) What is Cost Audit?

পরীক্ষণ নিরীক্ষা কী?

ii) State two features of valid voucher.

বৈধ ভাউচারের দুটি বৈশিষ্ট্য বিবৃত কর।

iii) Mention the duties of an auditor regarding missing vouchers.

হারিয়ে যাওয়া বা না পাওয়া ভাউচার সম্পর্কে নিরীক্ষকের কর্তব্যগুলি উল্লেখ কর।

iv) What is Partial Audit?

আংশিক নিরীক্ষা কী?

v) Distinguish between 'Error' and 'Fraud'.

‘ভুল’ ও ‘জুয়াচুরির’ মধ্যে পার্থক্য নির্ণয় কর।

vi) Mention two points of distinction between 'Continuous Audit' and 'Periodical Audit'.

‘ধারাবাহিক নিরীক্ষা’ ও ‘পর্যায়কালীন নিরীক্ষার’ মধ্যে দুইটি পার্থক্য উল্লেখ কর।

vii) What is 'Audit-in-depth'?

‘গভীর নিরীক্ষা’ কী?

7. Answer any **three** questions: $6 \times 3 = 18$

যে-কোনো **তিনটি** প্রশ্নের উত্তর দাও :

i) Internal check is a part of Internal Control System.– Explain the statement.

অভ্যন্তরীণ নিবারণ ব্যবস্থা হলো অভ্যন্তরীণ নিয়ন্ত্রণ ব্যবস্থার একটি অংশ। বিবৃতিটি ব্যাখ্যা কর।

ii) Narrate the provisions of Companies Act regarding remuneration of an auditor.

নিরীক্ষকের পারিশ্রমিক সংক্রান্ত বিষয়ে কোম্পানী আইনের বিধানগুলি বিবৃত কর।

iii) Distinguish between Auditor's Report and Certificate.

নিরীক্ষকের প্রতিবেদন ও প্রত্যয়ন পত্রের মধ্যে পার্থক্য নির্ণয় কর।

iv) Distinguish between Financial Audit and Management Audit.

আর্থিক নিরীক্ষা ও ব্যবস্থাপনার নিরীক্ষার মধ্যে পার্থক্য নির্ণয় কর।

v) What is Management Audit? State its objectives.

ব্যবস্থাপনা নিরীক্ষা কী? ইহার উদ্দেশ্যগুলি বিবৃত কর।

8. Answer any **two** questions: $10 \times 2 = 20$

যে-কোনো **দুটি** প্রশ্নের উত্তর দাও :

i) How do you vouch the following transactions? $5 + 5 = 10$

নীচের লেনদেনগুলির সত্যতা কিভাবে যাচাই করবে?

a) Salary of Staff

কর্মীদের বেতন

b) Petty Cash expenses

খুচরা খরচ সংক্রান্ত লেনদেন

ii) Mention the advantages and limitations of auditing.

নিরীক্ষার সুবিধাগুলি ও সীমাবদ্ধতাগুলি উল্লেখ কর।

iii) What do you mean by the term "True and Fair View" with reference to annual accounts? When can they be said to disclose such a view?

বার্ষিক হিসাব সম্পর্কে 'সঠিক ও ন্যায্য চিত্র' কথাটি বলতে কী বোঝায়? হিসাবসমূহ কখন এইরকম চিত্র প্রদর্শন করেছে বলা যাবে?

iv) Discuss the provisions of the Companies Act regarding the appointment and removal of an auditor.

একজন নিরীক্ষকের নিয়োগ ও অপসারণ সংক্রান্ত বিষয়ে কোম্পানী আইনের বিধানগুলি আলোচনা কর।