



'समानो मन्त्रः समितिः समानी'

UNIVERSITY OF NORTH BENGAL
B.Com. Programme 1st Semester Examination, 2022

DSC1-COMMERCE
FINANCIAL ACCOUNTING
REVISED NEW SYLLABUS

Time Allotted: 2 Hours

Full Marks: 60

The figures in the margin indicate full marks.

GROUP-A / समूह-अ / বিভাগ-ক / খণ্ড-ক

Answer any two questions

12×2 = 24

किन्हीं दो प्रश्नों का उत्तर दीजिए

যে-কোন দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও

कुनै दुई प्रश्नका उत्तर लेख्नुहोस्

1. Briefly explain the qualitative characteristics of accounting information. Write down the concept of Accounting Standards and note down the procedure for issuing Accounting Standards. 4+4+4
- लेखांकन सूचना की गुणात्मक विशेषताओं की संक्षेप में व्याख्या करें। लेखांकन मानक की अवधारणा तथा लेखांकन जारी करने की प्रक्रिया को लिखें।
- হিসাবরক্ষণ সংক্রান্ত তথ্যাদির গুণগত বৈশিষ্ট্যগুলি সংক্ষেপে ব্যাখ্যা কর। “হিসাবরক্ষণের মান”-এর ধারণা দাও এবং “হিসাবরক্ষণের মান” প্রকাশের পদ্ধতি উল্লেখ কর।
- Accounting information को गुणस्तरीय विशेषताहरू छोटकरीमा व्याख्या गर्नुहोस्। Accounting Standards को अवधारणा लेख्नुहोस्। Accounting Standards जारी गर्ने प्रक्रियाबारे लेख्नुहोस्।
2. (a) Distinguish between Hire Purchase System and Installment Payment System. 4+4+4
- किराया खरीद (Hire Purchase) एवं किस्त भुगतान (Installment Payment) प्रणाली के बीच अंतर करें।
- ক্রয়ভাড়া পদ্ধতি এবং কিস্তি প্রদান পদ্ধতির পার্থক্য লেখ।
- Hire Purchase System र Installment Payment System माझ अन्तर छुट्याउनुहोस्।
- (b) A and B entered into a joint venture to take a building contract for ₹2,40,000. They provide the following information regarding the expenditure incurred by them:
- A और B ने ₹ 2,40,000 के निर्माण अनुबंध लेने के लिए एक संयुक्त उद्यम में प्रवेश किया। उनके द्वारा किए गए व्यय के सम्बंध में वे निम्नलिखित जानकारी प्रदान करते हैं –

	A(₹)	B(₹)
Materials	68,000	50,000
Cement	13,000	17,000
Wages	-	27,000

Architect's fees	10,000	-
Licence fees	-	5,000
Plant	-	20,000

Plant was valued at ₹10,000 at the end of the contract and B agreed to take it at that value. Contract amount ₹2,40,000 was received by A.

अनुबंध के अन्त में संयंत्र का मूल्य ₹10,000 था और बी इसे उस मूल्य पर लेने के लिए सहमत हुआ। अनुबंध राशि ₹2,40,000 A द्वारा प्राप्त की गई थी।

Show:

- Joint Venture Account and B Account in the books of A and A की पुस्तक में संयुक्त उद्यम खाता तथा B का खाता बनाएं।
- Joint Venture Account and A Account in the books of B. B की पुस्तक में संयुक्त उद्यम खाता तथा A का खाता बनाएं।

3. From the following informations prepare:

4+4+4

- Trading and Profit & Loss Account for the year ended 31.12.2022 and
- Balance Sheet as on that date.

निम्नलिखित सूचनाओं से 31.12.2022 को समाप्त वर्ष के लिए व्यापार, लाभ-हानि खाता तथा उस तिथि के अनुसार आर्थिक-चिट्ठा तैयार करें।

Trial Balance as on 31.12.2022

Particulars	Dr.(₹)	Cr.(₹)
Purchase	6,00,000	-
Sales		14,00,000
Wages	80,000	
Returns	20,000	30,000
Building	8,00,000	-
Plant	4,00,000	
Salaries	40,000	-
Rent	12,000	-
Bad debt	8,000	-
10% Loan [on 1.4.2022]	-	4,00,000
Debtors	3,00,000	-
Creditors	-	4,00,000
Opening Stock	50,000	-
Insurance Premium	20,000	-
Provision for Bad debt	-	12,000
Bills Payable	-	88,000
Bank Overdraft	-	20,000
Cash at Bank	20,000	-
	23,50,000	23,50,000

Additional Informations:

- A Plant purchased on 1.3.2022 for Rs. 60,000 was included in purchase.
- Goods destroyed by fire costing Rs. 30,000 and insurance claim received Rs. 25,000 only.
- Outstanding Salaries Rs. 4,000

- (iv) Closing Stock- Rs. 1,50,000 (Cost Price) and Rs. 1,40,000 (Net realisable value)
- (v) Depreciation charged on Plant @10% p.a.
- (vi) Further Bad debts to be written off for Rs. 10,000 and provision for Bad debt to be created at 5%

अतिरिक्त सूचनाएँ –

- (i) 01.03.2022 को ₹60,000 में खरीदा गया एक संयंत्र क्रम में सम्मिलित है।
- (ii) आग से ₹30,000 की लागत का माल नष्ट हो गया तथा बीमा दावा ₹25,000 ही प्राप्त हुआ।
- (iii) अदत्त वेतन (Outstanding Salary) ₹4,000
- (iv) अन्तिम रहतिया (Closing Stock) का लागत मूल्य (Cost Price) ₹1,50,000 तथा शुद्ध वसूली योग्य मूल्य (Net realisable value) ₹1,40,000 था।
- (v) संयंत्र (Plant) पर 10% प्रतिवर्ष की दर से मूल्यहास (Depreciation) लगाया गया।
- (vi) ₹10,000 के अशोध्य ऋण (Bad debts) को बट्टे खाते में डालना है एवं अशोध्य ऋणों के लिए 5% का प्रावधान करना है।

4. A, B and C who were sharing profits in the ratio of 2:2:1 decided to dissolve the firm when their Balance Sheet was as follows:

12

A, B एवं C जो 2:2:1 के अनुपात में लाभ-हानि साझा कर रहे थे, फर्म को भंग करने का फैसला किया जब उनका आर्थिक चिट्ठा (Balance Sheet) इस प्रकार था –

Liabilities		Rs.	Assets		Rs.
Capital A/c			Plant		1,00,000
A-	1,00,000		Investment		40,000
B-	1,00,000		Stock		80,000
C-	<u>60,000</u>	2,60,000	Debtors		1,50,000
Creditors		80,000	Cash		1,20,000
Bank Loan		1,56,000	Profit & Loss A/c		6,000
		4,96,000			4,96,000

A was appointed to realise the assets. A was to receive 5% commission on the sale of assets (except cash) and was to bear all expenses of realisation. A realised the assets as follows:

Debtors 20% less, Stock Rs. 70,000, Investment 80%, Plant 90% of the book value.

A paid Rs. 15,000 realisation expenses.

Prepare Realisation Account, Capital Account of the partners and Cash Account.

A को संपत्ति की वसूली करने के लिए नियुक्त किया गया। A को संपत्ति की बिक्री (नकद को छोड़कर) पर 5% दलाली (commission) प्राप्त करना था और वसूली के सभी व्ययों को वहन करना था। A ने संपत्ति की वसूली इस प्रकार किया।

देनदार 20% कम पर

रहतिया (Stock) से ₹70,000

निवेश (Investment) 80% पर

संयंत्र (Plant) का 90%

A ने ₹15,000 वसूली व्यय का भुगतान किया।

वसूली खाता (Realisation Account), भागीदारों का पूंजी खाता (Capital Account of the partners) एवं नकद खाता (Cash Account) तैयार करें।

GROUP-B / समूह-ब / বিভাগ-খ / खण्ड-ख

5. Answer any **four** questions: 6×4 = 24
 किन्हीं चार प्रश्नों का उत्तर दीजिए –
 যে-কোন চারটি প্রশ্নের উত্তর দাওঃ
 तलका कुनै चारवटा प्रश्नका उत्तर लेख्नुहोस् –
- (a) Explain some errors which are not located by Trial Balance. 6
 कुछ त्रुटियों (errors) की व्याख्या करें जो तलपट (Trial Balance) द्वारा नहीं ढूँढी जा सकती हैं।
 ত্রুয়াল ব্যালেন্সের মাধ্যমে নির্ণয় করা যায় না এমন error-গুলি ব্যাখ্যা কর।
 परीक्षण ब्यालेन्स द्वारा थाहा नलागने केही त्रुटिहरू व्याख्या गर्नुहोस्।
- (b) On 1.1.2021, a machinery was purchased at a cost of ₹65,000, the cost of installation is ₹7,000. It is expected that its total life will be 24,000 hours. During the year 2021 it worked for 5,000 hours and in 2022 for 8,000 hours. Prepare machinery account for 2021 and 2022. 6
 1.1.2021 को ₹65,000 की लागत से एक मशीन क्रय की गयी और इसकी स्थापना (installation) की लागत ₹7,000 है। यह उम्मीद की जाती है कि इसका कुल जीवन काल 24,000 घंटा होगा। वर्ष 2021 के दौरान इसने 5,000 घंटा एवं 2022 में 8,000 घंटा काम किया। 2021 एवं 2022 के लिए मशीनरी खाता (Machinery Account) तैयार करें।
- (c) Write notes on: 3+3
 निम्नलिखित पर टिप्पणी लिखें –
 টীকা লেখঃ
 टिप्पणी लेख्नुहोस् –
 (i) General Reserve / सामान्य कोष / साधारण सञ्चिती
 (ii) Capital Reserve / पूंजी कोष / मूलधन सञ्चिती।
- (d) From the following information, calculate the value of unsold stock: 6
 निम्नलिखित सूचनाओं से बिना बिक (unsold) रहतिया (stock) के मूल्य की गणना करें।
- | | |
|----------------------------------|-------------------------|
| Goods Consigned: | 1,000 kg at ₹100 per kg |
| Consignor's Expenses: | ₹8,400 |
| Consignee's Expenses: | |
| Loading Charges: | ₹4,600 |
| Carriage to godown: | ₹400 |
| Godown Rent: | ₹600 |
| Advertisement: | ₹1,400 |
| Sales made by consignee: | 900 kg at ₹150 per kg |
| Commission charged by Consignee: | 5% on sales |
- (e) A machine was purchased for a hire purchase price of ₹17,200. 6
 एक मशीन को ₹17,200 के किराया खरीद मूल्य (hire purchase price) पर क्रय किया गया जिसका भूगतान इस प्रकार है –
 Payment was made as follows:

₹4,000 at the time of agreement,
₹4,600 at the end of first year,
₹4,400 at the end of second year,
₹4,200 at the end of third year.

Interest was charged at 5%

Calculate cash price of the machine.

5% ब्याज लगाना था।

मशीन के नकद मूल्य (cash price) की गणना करें।

(f) Write notes on: 2×3 = 6

निम्नलिखित पर टिप्पणी लिखें –

টীকা লেখঃ

टिप्पणी लेख्नुहोस् –

(i) Deferred Revenue Expenditure / स्थगित आयगत व्यय / बिलम्बित राजस्व व्यय

(ii) Fictitious Asset / काल्पनिक सम्पत्ति / काल्पनिक सम्पत्ति

(iii) Conservation Principle / रुढ़िवादी सिद्धांत / रক্ষणशीलता नीति।

GROUP-C / समूह-स / বিভাগ-গ / खण्ड-ग

6. Answer any **four** the questions: 3×4 = 12

किन्हीं चार प्रश्नों का उत्तर लिखिए –

যে-কোন চারটি প্রশ্নের উত্তর দাওঃ

कुनै चार प्रश्नका उत्तर लेख्नुहोस् –

(a) Explain the objectives of accounting. 3

लेखांकन के उद्देश्यों की व्याख्या करें।

হিসাবরক্ষণের উদ্দেশ্য ব্যাখ্যা কর।

Accounting का उद्देश्य व्याख्या गर।

(b) Distinguish between Provision and Reserve. 3

प्रावधान एवं कोष (Provision and Reserve) के बीच अंतर करें।

সংস্থান (Provision) এবং সঞ্চিতি (Reserve)-এর মধ্যে পার্থক্য লেখ।

प्रावधान (Provision) र संचय (Reserve) मध्ये अन्तर छुट्याउनुहोस्।

(c) Mention the different types of commissions paid to consignee. 3

प्रेषक (consignee) को दिये जाने वाले विभिन्न प्रकार के कमीशन का उल्लेख करें।

প্রেরককে দেয় কমিশনের প্রকারভেদ উল্লেখ কর।

परेषिती (consignee) लाई भुक्तान गरिने विभिन्न प्रकारका कमीशन (commission) उल्लेख गर्नुहोस्।

- (d) Write down some characteristics of Non-Profit organisation. 3
गैर-लाभकारी संगठन (Non-Profit organisation) की कुछ विशेषताएं लिखें।
अलाभजनक প্রতিষ্ঠানের বৈশিষ্ট্যগুলি লেখ।
गैर मुनाफा संगठन का केही विशेषताहरू लेख्नुहोस्।
- (e) Explain the concept of Revenue Recognition Principle. 3
आय मान्यता सिद्धांत (Revenue Recognition Principle) की अवधारणा (concept) की व्याख्या करें।
রাজস্ব স্বীকৃতি নীতি (Revenue Recognition Principle) ব্যাখ্যা কর।
Revenue Recognition সিদ্ধান্ত का अवधारणा व्याख्या गर्नुहोस्।
- (f) Distinguish between Proforma Invoice and Account Sales. 3
बीजक प्रारूप (Proforma Invoice) एवं खाता बिक्री (Account Sales) के बीच अंतर करें।
প্রোফরমা চালান এবং অ্যাকাউন্ট বিক্রয়ের পার্থক্য লেখ।
Proforma Invoice र Account Sales मध्ये अन्तर छुट्याउनुहोस्।

—x—

