



'समानो मन्त्रः समितिः समानी'

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

**DSC1-COMMERCE**  
**FINANCIAL ACCOUNTING**  
**OLD SYLLABUS**

Time Allotted: 2 Hours

Full Marks: 60

*The figures in the margin indicate full marks.*

**GROUP-A / समूह-अ / विभाग-क / खण्ड-क**

**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. Write an essay on basic accounting concepts and conventions. 12  
लेखांकन की बुनियादी अवधारणाओं एवं परंपराओं पर एक निबंध लिखें।  
মৌলিক অ্যাকাউন্টিং ধারণা এবং কনভেনশনের উপর একটি প্রবন্ধ লেখ।  
आधारभूत Accounting Concepts र Conventions माथी निबन्ध लेख्नुहोस्।
2. (a) Differentiate between Partnership and Joint Venture. 4+8  
साझेदारी एवं संयुक्त उद्यम के बीच अंतर करें।  
Partnership এবং Joint Venture-এর মধ্যে পার্থক্য লেখ।  
Partnership र Joint Venture मध्ये अन्तर लेख्नुहोस्।  
(b) John and Ali entered into a joint venture agreeing to share profits and losses in the ratio of 3:2. On 1.4.2021, Ali purchased goods costing ₹60,000 and spent ₹2,000 as expenses. On the same date he sent to John part of these goods costing ₹40,000. On 7.2.2021, John sent ₹30,000 to Ali. On 10.2.2021, he purchased goods costing ₹50,000 and sent half of the goods to Ali. He paid ₹1,000 as carriage. On 24.3.2021, Ali sold most of the goods in his possessions for ₹55,000 and the remaining goods costing ₹3,000 were taken over by him at an agreed valuation of ₹4,000. On 18.4.2021 John sold all of the goods in his possessions for ₹75,000 except some damaged goods costing ₹5,000 which it was agreed to be written off as unsaleable. His selling expenses amounted to ₹2,000. On 30.4.2021, the amount required to settle the accounts between John and Ali was paid by the appropriate party. Show the Joint Venture Account and John's Accounts in the books of Ali.

जॉन और अली 01.04.2021 को 3:2 के अनुपात में लाभ-हानि साझा करने के उद्देश्य से एक संयुक्त उद्यम में प्रवेश के लिए सहमत हुए। अली ने ₹60,000 की लागत का सामान खरीदा और इसपर ₹2,000 कर के लिए चुकाए। उसी तारीख को उसने इन सामानों में से ₹40,000 का सामान जॉन को भेजा। 07.02.2021 को जॉन ने ₹30,000 अली को भेजे। 10.2.2021 को उसने ₹50,000 की कीमत का माल खरीदा और आधा माल अली को भेज दिया। उसने ₹1,000 गाड़ी-भाड़ा के रूप में भुगतान किया। 24.3.2021 को अली ने अपने अधिकार के अधिकांश माल ₹55,000 में बेच दिया और शेष ₹3,000 की कीमत का माल एक सहमत मूल्य पर उसके द्वारा ₹4,000 में ले लिया गया। कुछ क्षतिग्रस्त माल जिसकी लागत ₹5,000 थी को छोड़कर जॉन ने अपने अधिकार का सारा माल 18.4.2021 को ₹75,000 में बेच दिया और इससे सम्बन्धित बिक्री व्यय ₹2,000 हुए। क्षतिग्रस्त माल को बिक्री योग्य न होने पर बट्टे खाते में डालने पर सहमति हुई थी। 30.4.2021 को जॉन और अली के बीच खातों को निपटाने के लिए आवश्यक राशि का भुगतान उपयुक्त पार्टी द्वारा किया गया। संयुक्त उद्यम खाता तथा अली को पुस्तकों में जान का खाता बनाएं।

3. From the following ledger balances of Mr. Sudhir Sen prepare a trading and profit and loss account for the year ended 31st December, 2021 and a balance sheet as on that date, after making the necessary adjustments:

12

श्री सुधीर सेन के निम्नलिखित खाता बही से 31.12.2021 को समाप्त वर्ष के लिए व्यापारिक (Trading) एवं लाभ-हानि (P&L) खाता तैयार करें तथा आवश्यक समायोजन करने के बाद उसी तिथि का आर्थिक चिट्ठा (Balance Sheet) भी बनाएं।

	Rs.		Rs.
Trade Expenses	800	Purchases during the year	82,000
Freight & duty	2,000	Stock on 1st Jan 2021	15,000
Carriage outwards	500	Plant & Machinery (1.1.2021)	20,000
Sundry debtors	20,600	Plant & Machinery (additions on 1.7.21)	5,000
Furniture & Fixtures	5,000	Drawings	6,000
Returns inwards	2,000	Capital	80,000
Printing & stationery	400	Reserve for doubtful debts	800
Rents, rates & taxes	4,600	Rent for premises sublet	1,600
Sundry creditors	10,000	Insurance charges	700
Sales	1,20,000	Salaries & wages	21,300
Returns outwards	1,000	Cash in hand	6,200
Postage and telegrams	800		
Cash at bank	20,500		

**The Items for adjustments are:**

- Stock on 31st December 2021 was Rs. 14,000.
- Write off Rs. 600 as bad debts.
- The reserve for doubtful debts is to be maintained at 5% of sundry debtors.
- Provide for depreciation Furniture & Fixtures 5% p.a. and on plant and machinery at 20% p.a.
- Insurance prepaid was Rs. 100.
- A fire occurred on 5th December 2021 in the godown and stock of the value of Rs. 5,000 was destroyed. It was insured and insurance company admitted full claim.

समायोजन के लिए विषय (items) हैं –

- (i) 31.12.2021 को रहतिया (stock) ₹14,000 का था।
- (ii) अशोध्य ऋण के रूप में ₹600 बट्टे खाते में डालना है।
- (iii) संदिग्ध ऋणों के लिए देनदारों का 5% संरक्षित करना है।
- (iv) उपस्कर एवं दृढ़ सम्पत्ति (Furniture & Fixtures) पर 5% प्रति वर्ष और संयंत्र एवं यंत्र (Plant and Machinery) पर 20% प्रतिवर्ष की दर से मूल्यहास का प्रावधान करें।
- (v) बीमा प्रीमियम ₹100 थे।
- (vi) 5 दिसम्बर 2021 को गोदाम में आग लग गयी और ₹5,000 मूल्य का रहतिया (stock) नष्ट हो गया जिसका बीमा किया गया था और बीमा कंपनी ने पूरा दावा स्वीकार कर लिया।

4. (a) Explain the terms “Goods-in-transit” and “Cash-in-transit”.

3+9

‘रास्ते में माल (Goods-in-transit)’ एवं ‘रास्ते में रोकड़ (Cash-in-transit)’ वाक्यांश की व्याख्या करें।

“Goods-in-transit” এবং “Cash-in-transit”-এর ব্যাখ্যা কর।

Goods-in-transit र Cash-in-transit शब्दलाई व्याख्या गर्नुहोस्।

(b) The Bimal Stores Ltd. at Madras has a Branch at Trichy. Goods are invoiced to the Branch at selling price being cost plus 25%. The Branch keeps its own sales ledger and deposits all cash received daily to the credit of Head Office Account opened at ICICI, Trichy. All the expenses are paid by cheque from Madras. From the following details, prepare a Branch Account in the Head Office Books and make the necessary adjustments therein to arrive at the actual branch profit or loss during the year 2018:

	<u>Rs.</u>
Stock on 1st January, 2018	7,500
Stock on 31st December, 2018	9,000
Sundry Debtors on 1st January, 2018	4,200
Sundry Debtors on 31st December, 2018	5,400
Goods invoiced from H.O.	54,600
Rent, Rates and Taxes	2,400
Sundry expenses	480
Cash sales for the year	32,400
Credit sales	21,000
Wages Paid	2,040
Wages Owing	200

बिमल स्टोर्स लिमिटेड मद्रास की त्रिची में एक शाखा है। शाखा को माल लागत मूल्य तथा 25% के साथ भेजा जाता है। शाखा अपना स्वयं का बिक्री खाता बही (Sales Ledger) रखता है और प्रतिदिन प्राप्त होने वाली सभी नगदी ICICI, त्रिची में खोले गए प्रधान कार्यालय खाते में जमा करता है। सभी व्यय मद्रास के चेक से दिया जाता है। निम्नलिखित विवरण से, प्रधान कार्यालय की पुस्तकों में एक शाखा खाता (Branch A/c) तैयार करें और वर्ष 2018 के दौरान वास्तविक शाखा लाभ या हानि (actual branch profit or loss) जानने के लिए उसमें आवश्यक समायोजन करें।

**GROUP-B / समूह-ख / বিভাগ-খ / খণ্ড-খ**

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 Garner Vs Murray rule. 6  
 गार्नर बनाम मुर्रे (Garner Vs Murray) नियम की व्याख्या करें।  
 “Garner Vs Murray” नियमটি ব্যাখ্যা কর।  
 Garner Vs Murray नियम व्याख्या गर्नुहोस्।
- (b) What is Accounting Standard? What are the features of Indian Accounting Standard? 6  
 लेखांकन मानक (Accounting Standard) क्या है ? भारतीय लेखांकन मानक की विशेषताएं बताइए।  
 অ্যাকাউন্টিং স্ট্যান্ডার্ড বলতে কি বোঝ ? ভারতীয় অ্যাকাউন্টিং স্ট্যান্ডার্ডের বৈশিষ্ট্যগুলি কি কি ?  
 Accounting Standard भनेको के हो ? Indian Accounting Standard का विशेषताहरू उल्लेख गर्नुहोस्।
- (c) Differentiate between Proforma invoice and Account sales. 6  
 बीजक प्रपत्र (Proforma invoice) तथा बिक्री खाता के बीच अंतर करें।  
 “Proforma Invoice” এবং “Account sales”-এর মধ্যে পার্থক্য কর।  
 Proforma invoice र Account sales माझ अन्तर छुट्याउनुहोस्।
- (d) On 1st January, 2021 Rahul & Co. acquired a lease at a cost of ₹10,000 which is to run for 4 years. The lease is to be depreciated under the annuity system with interest at 5% p.a. Rs. 1 is the present value of an annuity of Re. 0.282012 payable over 4 years @ 5% p.a. 6  
 Show the Lease account over its life.  
 पहली जनवरी, 2021 को राहुल एंड कंपनी ने ₹10,000 की लागत का एक पट्टा लिया जो 4 साल तक चलना है। पट्टे को वार्षिकी प्रणाली (Annuity System) के तहत 5% प्रतिवर्ष की दर से ब्याज के साथ मूल्यहास किया जाना है। 1 रुपया का वर्तमान मूल्य 5% प्रतिवर्ष की दर से जो चार वर्षों में Re.0.282012 प्रतिवर्ष वार्षिकी के रूप में देय है।  
 पट्टे के जीवन काल के लिए पट्टा खाता (Lease account) बनाएं।
- (e) A and B are equal partners. They decide to dissolve the partnership on 31st December, 2021 when their balance sheet stood as follows: 6  
 A और B बराबर के भागीदार हैं। वे 31 दिसंबर, 2021 को साझेदारी को भंग करने का निर्णय लेते हैं, जब उनका आर्थिक चिट्ठा निम्नवत था –

	Rs.		Rs.
Creditors	1,200	Premises	30,000
Capital Accounts		Plant	9,600
A      24,000		Debtors	2,880
B <u>24,000</u>	48,000	Stock	3,480
		Cash	3,240
	<b>49,200</b>		<b>49,200</b>

A is to take over the business and pay Rs. 6,000 for goodwill, which had not been previously valued. He is to take over the premises and stock at book values and plant at Rs. 9,000. During the period up to 30th April, 2022 he collects Rs. 2,400 from the firm's debtors and pays the liabilities, getting Rs. 120 for cash discount. He also pays dissolution expenses amounting to Rs. 240. You are required to prepare Realisation Account only.

A व्यवसाय को ले लेता है तथा ₹6,000 का भुगतान ख्याति (goodwill) के लिए करता है जिसका पहले मूल्यांकन नहीं किया गया था। उसको अचल सम्पत्ति (premises) तथा रहातिया (stock) को पुस्तक मूल्य (book value) पर एवं संयंत्र (plant) को ₹9,000 में लेना है। 30 अप्रैल, 2022 तक की अवधि के दौरान वह देनदारों से ₹2,400 एकत्र करता है तथा दायित्वों का भुगतान ₹120 नकद छूट पाने के लिए करता है। वह ₹240 की राशि विघटन व्यय (Dissolution expenses) के रूप में भी भुगतान करता है। केवल वसूली खाता (Realisation Account) तैयार करें।

- (f) Sen & Co. of kolkata consign goods costing Rs. 25,000 to their agent, Mustak of Mysore, on which they pay freight, insurance and charges Rs. 1,500, drawing on him at 90 days for Rs. 20,000. They discount the bill at Mercentile Bank being charged Rs. 200 therefore. After two months they received from their agent on account sales informing that the entire consignment has been sold for Rs. 35,000, that expresses amounting to Rs.700 have been incurred and showing as a deduction the agreed commission of 2% of the amount realised. A draft on the Syndicate Bank was enclosed for the balance due.

Prepare Consignment Account Goods sent on Consignment Account & Consignee Account.

कलकत्ता के सेन एंड कंपनी ने मैसूर के अपने प्रतिनिधि (Agent) मुश्ताक को ₹25,000 की लागत का माल भेजा जिसपर वे भाड़ा, बीमा एवं अन्य शुल्क का भुगतान ₹1,500 करते हैं। उसपर 90 दिनों के लिए ₹20,000 का विपत्र (Bill) लिखते हैं। वे व्यापारिक अधिकोष (Mercentile Bank) से ₹200 शुल्क में प्रपत्र को भुना लेते हैं। दो महीने के बाद उन्हें अपने प्रतिनिधि (Agent) से एक खाता बिक्री (Account sales) प्राप्त हुआ जिसमें बताया गया कि पूरा प्रेषित माल (Consignment) ₹35,000 में बेच दिया गया है। ₹700 की राशि का व्यय हुआ है और कटौती के रूप में दिखाया गया है। वसूल किये गए राशि के 2% कमीशन अनुभन्दा है। बकाया राशि के लिए सिंडिकेट बैंक पर एक ड्राफ्ट संलग्न किया गया है। प्रेषण खाता Consignment Account प्रेषण के लिए भेजा गया माल खाता (Goods sent on Consignment Account) एवं परेषिति का खाता (Consignee Account) तैयार करें।

**GROUP-C / समूह-स / বিভাগ-গ / खण्ड-ग**

6. Answer any **four** questions:

3×4 = 12

किन्हीं चार प्रश्नों का उत्तर लिखिए –

যে-কোন চারটি প্রশ্নের উত্তর দাওঃ

कुनै चारवटा प्रश्नका उत्तर लेख्नुहोस् –

- (a) What do you mean by deferred revenue expenditure?

3

स्थगित आयगत व्यय (Deferred revenue expenditure) से आप क्या समझते हैं ?

বিলম্বিত রাজস্ব ব্যয় বলতে কি বোঝ ?

Deferred Revenue Expenditure भन्नाले के बुझिन्छ ?

- (b) Define Hire Purchase System. 3  
किराया खरीद प्रणाली (Hire Purchase System) को परिभाषित करें।  
भाड़ा क्रय-एर संज्जा लेख।  
Hire Purchase system लाई परिभाषित गर्नुहोस्।
- (c) Define nominal account with examples. 3  
नाममात्र खाता (Nominal Account) को उदाहरण सहित परिभाषित करें।  
उदाहरणसह “Nominal Account” -एर संज्जा लेख।  
उदाहरण सहित Nominal Account लाई परिभाषित गर्नुहोस्।
- (d) Explain the concept of GAAP. 3  
GAAP की अवधारणा की व्याख्या करें।  
GAAP बलते कि बोरा ?  
GAAP को अवधारणा लाई व्याख्या गर्नुहोस्।
- (e) Distinguish between Normal Loss and Abnormal Loss. 3  
सामान्य हानि एवं असामान्य हानि (Normal Loss and Abnormal Loss) के बीच अन्तर करें।  
स्वाभाविक क्षति एवं अस्वाभाविक क्षतिर मध्ये पार्थक्य लेख।  
Normal Loss र Abnormal Loss मध्ये अन्तर लेख्नुहोस्।
- (f) Differentiate between straight line and written down value methods of depreciation. 3  
मूल्यह्रास की सरल रेखा (straight line) एवं घटते हुए मूल्य लेखा (written down) विधियों के बीच अंतर करें।  
अवचय धार्य करार “Straight Line Basis” एबं “Written Down Value” पद्धतिर मध्ये पार्थक्य लेख।  
Straight line र Written down value methods of depreciation माझ तुलना गर्नुहोस्।

—x—



