

U.G. 1st Semester Examination - 2025

COMMERCE

[MAJOR]

Course Code : UG BCOM-MJ-T-1

Course Title : Financial Accounting-I

[NEP-2020]

Full Marks : 60

Time : 2½ 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.*

1. Answer any ten questions: 2×10=20

যে-কোনো দশটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- a) Define the accrual basis of accounting and distinguish it from cash basis.

বকেয়া ভিত্তিক হিসাবরক্ষণ (Accrual Basis of Accounting)-এর সংজ্ঞা দাও এবং নগদ ভিত্তিক হিসাবরক্ষণের (Cash Basis) সাথে এর পার্থক্য কর।

- b) What is an Accounting Standard (AS)? Give two examples of AS used in India.

অ্যাকাউন্টিং স্ট্যান্ডার্ড (AS) কী? ভারতে ব্যবহৃত হয় এমন দুটি অ্যাকাউন্টিং স্ট্যান্ডার্ডের উদাহরণ দাও।

- c) Who are the users of accounting information? Why do they need information?

হিসাব সংক্রান্ত তথ্যের ব্যবহারকারী কারা? কেন তাদের এই তথ্যের প্রয়োজন হয়?

[Turn over]

- d) Sunil Roy has the following assets and liabilities as on 31st December, 2025. Ascertain his capital: Cash ₹ 2,500; Bank ₹ 4,750; Debtors ₹ 1,800; Creditors ₹ 2,200; Plant and Machinery ₹ 8,000; Building ₹ 20,000; Furniture ₹ 2,400; Bills Receivable ₹ 5,650; Bills Payable ₹ 2,350.

ইংরেজি প্রশ্ন দেখো

- e) State the primary difference between the Straight-Line Method (SLM) and the Written Down Value (WDV) method in terms of the 'Annual Depreciation Amount'.

‘বার্ষিক অবচয় পরিমাণ’ (Annual Depreciation Amount)-এর প্রেক্ষিতে সরল রৈখিক পদ্ধতি (SLM) এবং ক্রমহ্রাসমান মূল্য পদ্ধতি (WDV)-র মধ্যে প্রধান পার্থক্য নির্ণয় কর।

- f) Robin introduces his car into his business. Which parts of the business accounting equation will change? (Capital and Liability/Liabilities and Assets/ Capital and Profit/ Assets and Capital)

রবিন তাঁর নিজের গাড়িটি ব্যবসায় নিয়ে এলেন। এর ফলে **হিসাব সমীকরণের** (Accounting Equation) কোন অংশগুলি পরিবর্তিত হবে? (মূলধন ও দায় / দায় ও সম্পদ / **মূলধন ও লাভ / সম্পদ ও মূলধন**)

- g) In which Book of Original Entry will you record each of the following transactions? Give a brief reason for your choice.

নিচের প্রতিটি লেনদেন কোন প্রাথমিক বইতে (Book of Original Entry) লিপিবদ্ধ করবে? তোমার পছন্দের স্বপক্ষে একটি সংক্ষিপ্ত কারণ দাও।

- i) An allowance of ₹ 50 was received for an early payment of cash of ₹ 1,050.

১,০৫০ টাকা নগদ দ্রুত পরিশোধ করার জন্য ৫০ টাকা ছাড় পাওয়া গেল।

- ii) A second-hand motor car was purchased on credit from Ross Bros, for ₹ 10,000.

রস ব্রাদার্সের কাছ থেকে ধারে ১০,০০০ টাকায় একটি পুরনো মোটর গাড়ি কেনা হলো।

- h) Show the rectification entry for the following given that the Final Account is already prepared.

চূড়ান্ত হিসাব (Final Account) প্রস্তুত হয়ে গেছে ধরে নিয়ে নিচের ভুলগুলোর সংশোধনী দাখিল (Rectification Entry) দেখাও :

- i) Wages of ₹ 1,000 paid for installation of machinery charged to Wages Account.

যন্ত্রপাতি (Machinery) বসানোর জন্য ১,০০০ টাকা মজুরি প্রদান করা হয়েছে যা মজুরি হিসাবে (Wages Account) ডেবিট করা হয়েছে।

- ii) Purchase of furniture has been passed through Purchases Day Book worth ₹ 2,000.

২,০০০ টাকার আসবাবপত্র (Furniture) ক্রয় করা হয়েছে যা ভুলবশত ক্রয় বইতে (Purchases Day Book) লিপিবদ্ধ করা হয়েছে।

- i) Mention the different types of errors that affect the agreement of Trial Balance.

রেওয়ামিলের (Trial Balance) মিলকরণকে প্রভাবিত করে এমন বিভিন্ন ধরনের ভুলগুলো উল্লেখ কর।

- j) During the financial year 2024-25, a firm paid ₹ 15,000 for Salaries. On 1st April 2024, outstanding salaries were ₹ 2,000, and on 31st March 2025, outstanding salaries were ₹ 3,500. Calculate the salary expense to be recorded in the Profit & Loss Account under the accrual basis of accounting.

২০২৪-২৫ আর্থিক বছরে একটি সংস্থা বেতনের জন্য ১৫,০০০ টাকা প্রদান করেছে। ১লা এপ্রিল ২০২৪-এ বকেয়া বেতন ছিল ২,০০০ টাকা এবং ৩১শে মার্চ ২০২৫-এ বকেয়া বেতন ছিল ৩,৫০০ টাকা। বকেয়া ভিত্তিক হিসাবরক্ষণ (Accrual Basis) অনুযায়ী লাভ-ক্ষতি হিসাবে (Profit & Loss Account) কত টাকা বেতন খরচ হিসেবে দেখাতে হবে তা গণনা কর।

- k) Mention two points of difference between a Receipts and Payments Account and an Income and Expenditure Account.

প্রাপ্তি ও প্রদান হিসাব (Receipts and Payments Account) এবং আয় ও ব্যয় হিসাব (Income and Expenditure Account)-এর মধ্যে দুটি পার্থক্য উল্লেখ কর।

- l) If a Consignor pays a Del Credere Commission to the Consignee, who bears the loss arising from a 'Bad Debt' – the Consignor or the Consignee? State the accounting logic behind this treatment.

যদি প্রেরক (Consignor) প্রেরিত প্রতিনিধিকে (Consignee) 'ডেল ক্রেডারী কমিশন' (Del Credere Commission) প্রদান করেন, তবে 'অনাদায়ী দেনা' (Bad Debt)-র ক্ষতি কে বহন করবে — প্রেরক না প্রতিনিধি? এই হিসাবরক্ষণের পেছনের যুক্তিটি ব্যাখ্যা করো।

- m) A Joint Venture usually follows the cash basis of accounting. State whether this practice is common and explain the underlying logic for adopting this approach over the accrual basis.

যৌথ উদ্যোগ (Joint Venture) সাধারণত নগদ ভিত্তিক হিসাবরক্ষণ অনুসরণ করে। এই পদ্ধতিটি কি সাধারণ? কেন এই ক্ষেত্রে বকেয়া ভিত্তির বদলে নগদ ভিত্তি অনুসরণ করা হয় তার যুক্তি ব্যাখ্যা কর।

- n) State at least two benefits of selling goods on sale or approval basis.

‘বিক্রয় বা অনুমোদন’ (Sale or Approval) ভিত্তিতে পণ্য বিক্রয়ের অন্তত দুটি সুবিধা নির্ণয় কর।

- o) Calculate the value of Net Purchases from the following information for the year ended 31st December, 2025: Opening Stock ₹ 20,000; Closing Stock ₹ 30,000; Sales ₹ 2,00,000; and Gross Profit 25% on Sales.

৩১শে ডিসেম্বর, ২০২৫-এর জন্য নিচের তথ্যগুলো থেকে নিট ক্রয়ের (Net Purchases) মান নির্ণয় কর: প্রারম্ভিক মজুদ পণ্য ₹ ২০,০০০; সমাপনী মজুদ পণ্য ₹ ৩০,০০০; বিক্রয় ₹ ২,০০,০০০; এবং বিক্রয়ের উপর মোট লাভ ২৫%।

2. Answer any four questions:

5×4=20

যে-কোনো চারটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- a) A consignor sent a shipment of 100 bicycles to their agent in Jaipur, each unit being valued at a cost price of ₹ 150. To facilitate the shipment, the consignor paid ₹ 1,000 in freight and transit expenses. During transit, 5 bicycles were damaged due to improper handling. An insurance company subsequently settled a claim for this loss amounting to ₹ 700. The agent (consignee) took delivery of the remaining stock and paid ₹ 285 in direct expenses and ₹ 150 in indirect expenses.

By the end of the financial year, the agent successfully sold 80 bicycles at a price of ₹ 200 per unit. The agreement stipulates that the agent is entitled to a 5% commission on gross sales.

You are required to prepare the Consignment Account.

ইংরেজি প্রশ্ন দেখ।

- b) As on April 1, 2024, Zenith Engineering Works held machinery with a ledger balance of ₹ 8,50,000. The original historical cost of this machinery was ₹ 12,00,000. Depreciation Method: 10% per annum on a Straight Line Basis. The following transactions took place during the period:

- July 1, 2024: A new machine was acquired for ₹ 25,000.
- December 31, 2024: The company disposed of an old machine for ₹ 30,000. This specific unit originally cost ₹ 60,000 and had a Written Down Value (WDV) of ₹ 40,000 on April 1, 2024.

Prepare the Machinery Account for the financial year ended March 31, 2025.

ইংরেজি প্রশ্ন দেখ।

c) Answer **all** the questions:

সমস্ত প্রশ্নের উত্তর দাও :

- i) Name the specific Accounting Standard (AS) issued by the ICAI that governs the valuation and disclosure of inventories in India.

মজুদ পণ্য মূল্যায়ন এবং প্রকাশের জন্য ICAI-এর দ্বারা জারি করা নির্দিষ্ট অ্যাকাউন্টিং স্ট্যান্ডার্ড (AS) -টির নাম উল্লেখ কর।

- ii) Define Conversion Cost in the context of inventory valuation and identify its two main components.

ইনভেন্টরি মূল্যায়নের প্রেক্ষিতে রূপান্তর ব্যয়-এর সংজ্ঞা দাও এবং এর প্রধান দুটি উপাদান চিহ্নিত কর।

- iii) Global Beverages Ltd. purchased 20,000 kgs. of oranges from local farmers at a rate of ₹ 10 per kg. The company paid a commission of ₹ 1 per kg to collecting agents and incurred ₹ 8,000 in lorry hire charges to transport the produce to their processing plant. During transit, 5% of the oranges were damaged and discarded. This is considered a normal loss. Calculate the effective cost of purchase per kg of the remaining oranges.

1+1+3

ইংরেজি প্রশ্ন দেখ।

- d) Mr. Chatterjee completed his Trial Balance for the financial year ended on 2025. Upon review, several errors were discovered. These discrepancies were identified after the Trial Balance was prepared but before the finalization of the Profit & Loss Account and Balance Sheet.

The following specific errors were detected:

- i) The total of the Return Inwards Book was found to be cast ₹ 1,000 short.
- ii) A sum of ₹ 4,000 written off from machinery has not been posted to the Depreciation Account.
- iii) The purchase of office furniture costing ₹ 13,000 has been passed through the Purchase Day Book.
- iv) A sum of ₹ 600 received from Mr. Roy has been debited to Mr. Sen.

Prepare the necessary Journal Entries to rectify the errors listed above.

ইংরেজি প্রশ্ন দেখ।

- e) Apex Trading House sends goods to customers on an approval basis and records them as regular sales. As of March 31, 2025, the following balances were noted:

Stock-in-hand: ₹ 80,000.

Sundry Debtors: ₹ 1,50,000.

The debtors' balance includes ₹ 10,000 for goods sent on a "sale or return" basis for which no confirmation was received by year-end. These goods were sent at 25% above cost to Mr. Amit (₹ 4,000) and Mr. Ranjit (₹ 6,000).

Pass the adjustment entries and show the presentation of these items in the Balance Sheet as on March 31, 2025.

ইংরেজি প্রশ্ন দেখ।

- f) Answer both the questions:

নিচের উভয় প্রশ্নের উত্তর দাও :

- Mention two points of distinction between a Joint Venture and a Partnership.
যৌথ উদ্যোগ (Joint Venture) এবং অংশীদারি কারবারের (Partnership) মধ্যে দুটি পার্থক্য উল্লেখ কর।
- Briefly explain the 'Memorandum Joint Venture Method'. Under what circumstances is this method preferred?

2+3

‘মমোরেন্ডাম যৌথ উদ্যোগ পদ্ধতি’ (Memorandum Joint Venture Method) সংক্ষেপে ব্যাখ্যা কর। কোন পরিস্থিতিতে এই পদ্ধতিটি বেশি ব্যবহার করা হয়?

3. Answer any two questions:

10×2=20

যে-কোনো দুটি প্রশ্নের উত্তর দাও :

- From the information provided below, prepare a Trading and Profit and Loss Account for the year ended 30th June, 2025, and a Balance Sheet as on that date. The following information are available.

Particulars	Balances on 1.7.2024 (₹)	Balances on 30.6.2025 (₹)
Debtors	16,000	14,800
Creditors for Purchases	6,000	4,800
Outstanding Rent	100	60
Cash	1,500	6,500
Stock	15,000	16,000
Plant	10,000	12,000

Cash Transactions during the year:

Receipts: Cash Sales: ₹ 1,000

Received from Debtors: ₹ 71,000

Payments: Purchase of Plant: ₹ 2,000

Rent: ₹ 1,240

Cash Purchases: ₹ 2,000

Payment to Creditors: ₹ 31,200

Salaries: ₹ 20,000

Wages: ₹ 6,000

Electricity: ₹ 2,000

101/Comm(N)

(11)

[Turn over]

Additional Information:

- Any shortage in the cash balance is to be treated as drawings.
- Bad debts to be written off: ₹ 200.
- Provide depreciation on Plant @ 10% per annum.

ইংরেজি প্রশ্ন দেখ।

- The bookkeeper for M/s Vrindavan Enterprises drafted the following Trial Balance as on March 31, 2025. However, the totals do not match, and several discrepancies have been identified.

Trial Balance as on March 31, 2025.

Particulars	Dr. (₹)	Cr. (₹)	Particulars	Dr. (₹)	Cr. (₹)
Capital		1,00,000	Inventory (31.3.2025)		32,000
Drawings		18,000	Establishment Charges	15,000	
Premises/ Building	15,000		Carriage Inwards	2,000	
Furniture & Fixtures	7,500		Carriage Outwards		1,000
Delivery Van	25,000		Commission Earned		7,500
Loan from Hari (@ 12% p.a.)	15,000		Trade Debtors	28,100	
Interest paid on Loan	450		Cash at Bank	20,500	
Sales		1,00,000	Trade Creditors		10,000
Purchases	75,000				
Inventory (1.4.2024)	25,000				
			TOTAL	2,28,550	2,68,500

Additional Information and Errors Located:

Upon further investigation, the following errors were discovered:

- An error was found in the Cash Book; the bank column of the payment side was undercast by ₹ 500.
- Interest on loan for the quarter ending December 31, 2024, amounting to ₹ 450, was paid but not posted to the ledger. No other interest payments have been made.
- On March 30, 2025, goods worth ₹ 5,000 were received from Suppliers Ltd on a "sale or return" basis. These were incorrectly recorded as a regular purchase.
- An income tax refund of ₹ 1,900 was received but was mistakenly recorded as a collection from debtors.

You are required to prepare the Trading and Profit & Loss Account for the year ended March 31, 2025, and a Balance Sheet as on that date, after accounting for the errors above and the following depreciation rates:

Premises: 2.5%

Furniture & Fixtures: 10% p.a.

Delivery Van: 25% p.a.

ইংরেজি প্রশ্ন দেখ।

- c) The following is a condensed statement of cash receipts and expenditures of Global Health Relief Association for the period ending December 31, 2025:

Receipts and Payments Account for the year ended 31st December 2025.

Receipts	Amount (₹)	Payments	Amount (₹)
Opening Cash Balance (1.1.2025)	7,000	Medicine Purchases	30,000
Member Subscriptions	50,000	Doctor Honorariums	10,000
General Donations	14,500	Staff Salaries	27,500
Interest on Investments (@ 7% p.a.)	7,000	Miscellaneous Expenses	500
Charity Event Collections	10,000	Medical Equipment Purchase	15,000
		Charity Event Overheads	1,000
		Closing Cash Balance (31.12.2025)	4,500
Total	88,500	Total	88,500

Additional information:

Particulars	As of Jan 1, 2025	As of Dec 31, 2025
Outstanding Subscriptions	500	1,000
Subscriptions Paid in Advance	1,000	500
Inventory of Medicines	10,000	15,000

101/Comm(N)

(14)

Payables to Medicine

Vendors	8,000	12,000
Book Value of Equipment	21,000	30,000
Book Value of Buildings	40,000	38,000

Using the information provided above, draft the Income and Expenditure Statement for the year ended December 31, 2025, along with the Balance Sheet as on that date.

ইংরেজি প্রশ্ন দেখ।

- d) Answer both the questions:

উভয় প্রশ্নের উত্তর দাও :

- i) Differentiate between Indian Accounting Standards (AS) and Indian Accounting Standards converged with IFRS (Ind AS). Mention at least two reasons in favour of the convergence.

ভারতীয় অ্যাকাউন্টিং স্ট্যান্ডার্ড (AS) এবং IFRS-এর সাথে সামঞ্জস্যপূর্ণ ভারতীয় অ্যাকাউন্টিং স্ট্যান্ডার্ড (Ind AS)-এর মধ্যে পার্থক্য কর। এই দুইয়ের সামঞ্জস্যবিধান-এর (Convergence) স্বপক্ষে অন্তত দুটি কারণ উল্লেখ কর।

101/Comm(N)

(15)

[Turn over]

- ii) What is Del Credre commission? State how the 'payment of Del Credre Commission' changes the treatment of Bad debt in the Consignor's books. 5+5

ডেল ক্রেডার (Del Credre) কমিশন কী? 'ডেল ক্রেডার কমিশন প্রদান' কীভাবে প্রেরকের (Consignor) হিসাবের বইতে অনাদায়ী পাওনার (Bad debt) হিসাবরক্ষণ পদ্ধতি পরিবর্তন করে তা নির্ণয় কর।
