

Roll No.

MCM–105

Accounting Theory and Practices

(लेखांकन सिद्धान्त और कार्यप्रणाली)

Master of Commerce (M.Com.-17)

First Year, Examination, 2018

Time : 3 Hours

Max. Marks : 80

Note : This paper is of **eighty (80)** marks containing **three (03)** Sections A, B and C. Learners are required to attempt the questions contained in these Sections according to the detailed instructions given therein.

नोट : यह प्रश्न पत्र अस्सी (80) अंकों का है जो तीन (03) खण्डों 'क', 'ख' तथा 'ग' में विभाजित है। शिक्षार्थियों को इन खण्डों में दिए गए विस्तृत निर्देशों के अनुसार ही प्रश्नों के उत्तर देने हैं।

Section–A / खण्ड–क

(Long Answer Type Questions) / (दीर्घ उत्तरीय प्रश्न)

Note : Section 'A' contains four (04) long answer type questions of nineteen (19) marks each. Learners are required to answer *two* (02) questions only.

(B-47) P. T. O.

नोट : खण्ड 'क' में चार (04) दीर्घ उत्तरीय प्रश्न दिये गये हैं।
प्रत्येक प्रश्न के लिए उन्नीस (19) अंक निर्धारित हैं।
शिक्षार्थियों को इनमें से केवल दो (02) प्रश्नों के उत्तर देने हैं।

1. What do you understand by Marshalling used in the Balance Sheet ? Elaborate different forms of marshalling with help of examples.

बैलेंस शीट स्थिति विवरण में प्रयोग की जाने वाली मार्शलिंग द्वारा आप क्या समझते हैं ? उदाहरणों की सहायता से मार्शलिंग के विभिन्न रूपों की विस्तृत व्याख्या कीजिए।

2. "The main difference between normative and positive (accounting) theories is that normative theories are prescriptive, whereas positive theories are descriptive, explanatory or predictive." Explain.

“प्रामाणिक और सकारात्मक (लेखा) सिद्धान्तों के बीच मुख्य अन्तर यह है कि आदर्श सिद्धान्त सिद्धान्तानुसार हैं, जबकि सकारात्मक सिद्धान्त विवरणात्मक, व्याख्यात्मक या भविष्यवाणियाँ हैं।” व्याख्या कीजिए।

3. What do you mean by International Financial Reporting Standard ? What are the advantages of converting to IFRS ? Explain.

अन्तर्राष्ट्रीय वित्तीय रिपोर्टिंग मानक से आपका क्या आशय है ? अन्तर्राष्ट्रीय वित्तीय रिपोर्टिंग मानक में परिवर्तित करने के क्या लाभ हैं ? व्याख्या कीजिए।

4. Explain the significance of measuring the human resource of the organization. What are the various methods of measuring human resource of the organization ?

संगठन के मानव संसाधन को मापने के महत्व की व्याख्या कीजिए। संगठन के मानव संसाधन को मापने की विभिन्न विधियाँ कौन-कौन सी हैं ?

Section-B / खण्ड-ख

(Short Answer Type Questions) / (लघु उत्तरीय प्रश्न)

Note : Section 'B' contains eight (08) short answer type questions of eight (08) marks each. Learners are required to answer *four* (04) questions only.

नोट : खण्ड 'ख' में आठ (08) लघु उत्तरीय प्रश्न दिये गये हैं। प्रत्येक प्रश्न के लिए आठ (08) अंक निर्धारित हैं। शिक्षार्थियों को इनमें से केवल चार (04) प्रश्नों के उत्तर देने हैं।

1. When can revenue be recognized in case of transaction of sales of goods as per Accounting Standard ?
लेखा मानक के अनुसार माल की बिक्री के लेन-देन मामले में राजस्व कब पहचाना जा सकता है ?
2. What is the difference between economic profit and accounting profit ?
आर्थिक लाभ और लेखा लाभ के मध्य क्या अन्तर है ?
3. Problems in Accounting for Intangible Assets.
अमूर्त सम्पत्ति के लिए लेखांकन में समस्याएँ।

4. Realization concept.
प्राप्ति वसूली संकल्पना।
5. Explain the *three* kinds of responsibility centres.
तीन प्रकार के उत्तरदायित्व केन्द्रों की व्याख्या कीजिए।
6. What are the needs for harmonisation of corporate reports ?
कॉर्पोरेट रिपोर्टों के सुसंगतता की क्या आवश्यकताएँ हैं ?
7. Pragmatic approach of accounting theory construction.
लेखा सिद्धान्त निर्माण का व्यावहारिक दृष्टिकोण।
8. What are the steps in implementing an accounting information system ?
एक लेखा सूचना प्रणाली को लागू करने के कदम कौन-कौन से हैं ?

Section-C / खण्ड-ग

(Objective Type Questions) / (वस्तुनिष्ठ प्रश्न)

Note : Section 'C' contains ten (10) objective type questions of one (01) mark each. All the questions of this Section are compulsory.

नोट : खण्ड 'ग' में दस (10) वस्तुनिष्ठ प्रश्न दिये गये हैं। प्रत्येक प्रश्न के लिए एक (01) अंक निर्धारित है। इस खण्ड के सभी प्रश्न अनिवार्य हैं।

Indicate whether the following statements are True *or* False :

इंगित कीजिए कि निम्नलिखित कथन सत्य हैं या असत्य :

1. Responsibility accounting does not serve the purpose in following the principle of management by exception.
(True/False)

उत्तरदायित्व लेखांकन, अपवाद द्वारा प्रबन्धन के सिद्धान्त का पालन करके भी उद्देश्य की पूर्ति नहीं करता है। (सत्य/असत्य)

2. Economic concept of income places emphasis on value and value changes rather than historical costs.

(True/False)

आय की आर्थिक अवधारणा ऐतिहासिक लागतों की तुलना में मूल्य और मूल्य में परिवर्तन पर जोर देती है। (सत्य/असत्य)

3. An accrued commission appearing on the debit side of the trial balance is to be shown on the liabilities side of the balance sheet.

(True/False)

तलपट के डेबिट पक्ष में दिखने वाला उपार्जित कमीशन स्थिति विवरण के दायित्व पक्ष में दिखाया जाएगा। (सत्य/असत्य)

4. A departure from IFRS happens when the financial statement would be unfairly presented because of compliance with IFRS.

(True/False)

IFRS से प्रस्थान तब होता है जब IFRS के अनुपालन के कारण वित्तीय विवरण गलत तरीके से प्रस्तुत किया जाएगा।

(सत्य/असत्य)

5. Stochastic Reward Valuation model describes the fixation of the value of an employee depending upon his productivity, promotability transferability and retainability.

(True/False)

स्टोचैस्टिक रिवार्ड वैल्यूएशन मॉडल में किसी कर्मचारी के मूल्य के निर्धारण का वर्णन उनकी उत्पादकता, प्रवर्तनीयता हस्तांतरणीयता और रख-रखाव के आधार पर किया गया है।

(सत्य/असत्य)

Select the best/most corrective alternative for the following :

निम्नलिखित के लिए सर्वोत्तम/सबसे सुधारात्मक विकल्प चुनिये :

6. Which of the following statements is the most suitable statement about accounting harmonization ?

- (a) Nationalism feeling is deteriorated.
- (b) Since there is little difference among capital markets in different countries, harmonisation is desired.
- (c) It helps in raising the quality of accounting practice internationally.
- (d) None of the above

निम्नलिखित विवरण में से कौन-सा लेखा संगतता के बारे में सबसे उपयुक्त वक्तव्य है ?

- (अ) राष्ट्रवाद की भावना बिगड़ती है।
- (ब) चूँकि विभिन्न देशों में पूँजी बाजारों में थोड़ा अन्तर होता है, इसलिए एकरूपता वांछित है।
- (स) यह अन्तर्राष्ट्रीय स्तर पर लेखांकन प्रथाओं की गुणवत्ता बढ़ाने में मदद करता है।
- (द) उपर्युक्त में से कोई भी नहीं

7. Which of the following is not included in the 'Cash and cash equivalent' component ?

- (a) Short-term liquid investments
- (b) Bank overdrafts
- (c) Equity investment
- (d) Cash in hand

इनमें से कौन-सी 'नकद और नकद समकक्ष' घटक में शामिल नहीं है ?

- (अ) अल्पावधि तरल निवेश
- (ब) बैंक ओवरड्राफ्ट
- (स) समता निवेश
- (द) रोकड़ शेष

8. The accounting conceptual framework is kind of theory.

- (a) Abstract
- (b) Normative
- (c) Positive
- (d) Emergent

लेखांकन वैचारिक रूपरेखा सिद्धान्त का प्रकार है।

- (अ) सार
- (ब) मानक
- (स) सकारात्मक
- (द) उभरते हुआ

9. Which of the following is not an intangible asset ?

- (a) Patents and Copyrights
- (b) Research and development costs
- (c) Scientific equipment
- (d) Goodwill

इनमें से कौन-सी एक अमूर्त सम्पत्ति नहीं है ?

- (अ) पेटेंट और कॉपीराइट्स
- (ब) अनुसंधान और विकास लागत
- (स) वैज्ञानिक उपकरण
- (द) ख्याति

10. Going concern concept is best described :

- (a) When current assets minus current liabilities become negative.
- (b) The ability of entity to continue in operation for the foreseeable future.
- (c) The income less expenses of an entity are negative
- (d) None of the above

चालू व्यवसाय की अवधारणा का सबसे अच्छा वर्णन निम्नलिखित में से क्या है ?

- (अ) जब चालू परिसंपत्तियों से कम चालू देनदारियाँ नकारात्मक हो जाती हैं।
- (ब) निकट भविष्य के लिए ऑपरेशन में जारी रखने के लिए संस्था की क्षमता।
- (स) एक इकाई का आय कम खर्च नकारात्मक हैं।
- (द) उपर्युक्त में से कोई भी नहीं