

M. COM.–03**Financial and Corporate Accounting**

(वित्तीय एवं निगम लेखांकन)

Master of Commerce (M. Com.-10/16)

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.

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. A Ltd. Company issued 3000 shares of ₹ 10 each at a premium of 10%. On these shares payments are to be made as follows : ₹ 2 on application, ₹ 2 on allotment and ₹ 7 (including premium) on first and final call. Bankey, who is holder of 800 shares has not paid the first and final call, hence his shares have been forfeited and have been reissued at ₹ 9 per share. Pass necessary journal entries in the books of the company.

A लिमिटेड कम्पनी ने ₹ 10 वाले 3000 अंश 10% प्रीमियम पर निर्गमित किए। इन पर ₹ 2 आवेदन पर, ₹ 2 आबंटन पर और ₹ 7 (प्रीमियम सहित) प्रथम एवं अन्तिम याचना पर देय हैं। बांके, जिसके पास 800 अंश हैं, ने प्रथम एवं अन्तिम याचना का भुगतान नहीं किया है। अतः उसके अंशों का हरण कर लिया गया है इन्हें ₹ 9 प्रति अंश पर पुनः निर्गमित किया गया है। कम्पनी की पुस्तकों में आवश्यक रोजनामचा प्रविष्टियाँ कीजिए।

2. X Ltd. issued 5000, 9% Debentures of ₹ 100 each. Give Journal entries for issue of debentures in the following cases :
 - (i) If the debentures are issued at par and are repayable at par.
 - (ii) If the debentures are issued at a premium of 10% and are repayable at par.

- (iii) If the debentures are issued at a discount of 5% and are repayable at par.
- (iv) If the debentures are issued at par and are repayable at a premium of 10%.
- (v) If the debentures are issued at a discount of 5% and are repayable at a premium of 10%.
- (vi) If the debentures are issued at a premium of 5% and are redeemable at a premium of 5%.

X लिमिटेड ने प्रत्येक ₹ 100 वाले 5000, 9% ऋणपत्र निर्गमित किए। निम्नलिखित दशाओं में ऋणपत्रों के निर्गमन के लिए रोजनामचा प्रविष्टियाँ कीजिए :

- (i) यदि ऋणपत्रों को सममूल्य पर निर्गमित किया जाए और सममूल्य पर शोधनीय हों।
- (ii) यदि ऋणपत्रों को 10% प्रीमियम पर निर्गमित किया जाए और सममूल्य पर शोधनीय हों।
- (iii) यदि ऋणपत्रों को 5% बट्टे पर निर्गमित किया जाए और सममूल्य पर शोधनीय हों।
- (iv) यदि ऋणपत्र सममूल्य पर निर्गमित किए जाएँ और 10% के प्रीमियम पर शोधनीय हों।
- (v) यदि ऋणपत्र 5% की कटौती पर निर्गमित किए जाएँ और 10% के प्रीमियम पर शोधनीय हों।
- (vi) यदि ऋणपत्र 5% प्रीमियम पर निर्गमित किए जाएँ और 5% प्रीमियम पर शोधनीय हों।

3. What do you understand by Financial Statement ? Discuss its nature, objects and limitations.

वित्तीय विवरण से आप क्या समझते हैं ? इसकी प्रकृति, उद्देश्य एवं सीमाओं को बताइए।

4. What do you mean by Government Accounting ? Describe the duties of Comptroller and Auditor General of India.

सरकारी लेखांकन से आप क्या समझते हैं ? भारत के नियन्त्रक एवं महालेखा परीक्षक के कर्तव्यों का वर्णन कीजिए।

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. Determine the maximum remuneration available to the part-time directors and manager of Pooja Ltd., under Section 197 of the Companies Act, 2013 from the following particulars :

Before charging any such remuneration, the Statement of Profit & Loss showed a credit balance of

₹ 23,10,000 for the year ended 31st March, 2014 after taking into account the following items :

	₹
(i) Capital expenditure	5,25,000
(ii) Special depreciation	70,000
(iii) Subsidy from Government	4,20,000
(iv) Multiple shift allowance	1,05,000
(v) Bonus to foreign technicians	3,15,000
(vi) Provision for taxation	28,00,000
(vii) Compensation paid to injured workman	70,000
(viii) Ex-gratia payment to an employee	35,000
(ix) Loss on sale of fixed assets	70,000
(x) Profit on sale of Investment	2,10,000

Company is providing depreciation as per Section 123 of the Companies Act, 2013.

निम्नलिखित विवरणों से कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 197 के अन्तर्गत पूजा लिमिटेड के प्रबन्धक एवं अंशकालिक संचालक को दिए जाने वाले अधिकतम पारिश्रमिक का निर्धारण कीजिए :

निम्नलिखित मदों को खातों में लेने के बाद 31 मार्च, 2014 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए ऐसा कोई पारिश्रमिक चार्ज करने से पूर्व लाभ-हानि विवरण ₹ 23,10,000 का क्रेडिट शेष दर्शाता है :

₹

(i)	पूँजीगत व्यय	5,25,000
(ii)	विशेष ह्रास	70,000
(iii)	सरकार से सहायता	4,20,000
(iv)	बहु-पारी भत्ता	1,05,000
(v)	विदेशी तकनीशियनों को अधिलाभांश	3,15,000
(vi)	करारोपण के लिए प्रावधान	28,00,000
(vii)	घायल कर्मचारी को क्षतिपूर्ति का भुगतान	70,000
(viii)	एक कर्मचारी को स्वैच्छिक भुगतान	35,000
(ix)	स्थायी सम्पत्ति के विक्रय पर हानि	70,000
(x)	विनियोग के विक्रय पर लाभ	2,10,000

कम्पनी, ह्रास की व्यवस्था कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 123 के अनुसार कर रही है।

2. Discuss any *three* Accounting Concepts.
किन्हीं तीन लेखांकन अवधारणाओं की व्याख्या कीजिए।
3. Distinguish between a debenture and share.
ऋणपत्र एवं अंश में अन्तर स्पष्ट कीजिए।
4. Give vertical pro forma of Balance Sheet of a company.
एक कम्पनी के चिट्ठे का ऊर्ध्वाधर/लंबरूप प्रोफॉर्मा दीजिए/
बनाइए।
5. Explain the meaning and objectives of amalgamation.
एकीकरण का आशय एवं उद्देश्य बताइए।
6. Explain the 'Slip System of Bank Book-keeping'.
'बैंक बही-खाता की पर्ची प्रणाली' को समझाइए।

7. How is value of stock found out, when fire occurs ?
आग लगने पर रहतिया का मूल्य कैसे निकाला जाता है ?
8. What is Environment Accounting ? Explain its objectives and importance.
पर्यावरण लेखांकन क्या है ? इसके उद्देश्य एवं महत्व की विवेचना कीजिए।

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. The cost concept applies only to the assets and not to the liabilities. (True/False)
लागत अवधारणा केवल सम्पत्तियों पर लागू होती है, दायित्वों पर नहीं। (सत्य/असत्य)
2. Accounting Standard-14 explains Accounting for Amalgamations. (True/False)
लेखांकन मानक-14 एकीकरण लेखांकन की व्याख्या करता है। (सत्य/असत्य)
3. The preparation of Financial Statement is an end aim. (True/False)
वित्तीय विवरण तैयार करना अन्तिम लक्ष्य होता है। (सत्य/असत्य)

4. Share which are issued to shareholders for no payment are called Right share. (True/False)
बिना भुगतान के अंशधारियों को निर्गमित अंश, अधिकार अंश कहलाते हैं ? (सत्य/असत्य)
5. A company cannot redeem its preference shares. (True/False)
एक कम्पनी अपने पूर्वाधिकार अंशों का शोधन नहीं कर सकती हैं। (सत्य/असत्य)
6. A company cannot buy its own debentures. (True/False)
कम्पनी अपने स्वयं के ऋणपत्रों का क्रय नहीं कर सकती। (सत्य/असत्य)
7. Primary Expenses are shown in the Balance Sheet under the head 'Investment'. (True/False)
प्रारम्भिक व्यय चिट्ठे में 'विनियोग' शीर्षक के अधीन दर्शाया जाता है। (सत्य/असत्य)
8. Pooling of Interest method is used in case of amalgamation in the nature of merger. (True/False)
हितों के समूहीकरण की विधि का प्रयोग विलय की प्रकृति में एकीकरण पर किया जाता है। (सत्य/असत्य)
9. Deposits in bank's Balance Sheet are shown in the asset side. (True/False)
बैंक के चिट्ठे में निक्षेपों को सम्पत्तियों की ओर दिखाया जाता है। (सत्य/असत्य)
10. Legal fees in respect to claims is shown in Profit & Loss Account. (True/False)
दावे से सम्बन्धित कानूनी व्यय लाभ-हानि खाते में दर्शाया जाता है। (सत्य/असत्य)