

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.

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. The historical cost method of valuation seriously distorts the measurement of income, when the value of money is changing. Explain.

जब धन का मूल्य बदल रहा हो, मूल्यांकन की ऐतिहासिक लागत पद्धति गंभीर रूप से आय के माप को विचलित करती है। व्याख्या कीजिए।

2. Explain the criticisms of historical cost accounting for poor syntax and semantic deficiencies. Elaborate the counter arguments in defence of these criticisms.

कमजोर वाक्य विन्यास और शब्दार्थ सम्बन्धी कमियों के लिए ऐतिहासिक लागत लेखांकन की आलोचनाओं की व्याख्या कीजिए। इन आलोचनाओं के बचाव में आने वाले वितर्कों की विस्तृत व्याख्या कीजिए।

3. Explain the need for International Financial Reporting Standards. What is the difference between convergence and adoption ?

अन्तर्राष्ट्रीय वित्तीय रिपोर्टिंग मानकों की आवश्यकता की व्याख्या कीजिए। अभिसरण और अभिग्रहण के मध्य अन्तर क्या है ?

4. What do you mean by Social Cost Benefit Analysis ? Explain its approaches.

सामाजिक लागत लाभ विश्लेषण से क्या आशय है ? इसके दृष्टिकोणों की व्याख्या 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।

- Provisions contained in the Accounting Standard in respect of revaluation of fixed assets.
अचल सम्पत्तियों के पुनर्मूल्यांकन के सम्बन्ध में लेखांकन मानक में निहित प्रावधान।
- Difference between Gross and Net Profit Margin.
सकल और शुद्ध लाभ मार्जिन के मध्य अन्तर स्पष्ट कीजिए।
- Problems in accounting for Intangible Assets.
अमूर्त सम्पत्ति के लिए लेखांकन में आने वाली समस्याएँ बताइये।
- Matching Concept.
मिलान संकल्पना।
- What are the major components of management control system ?
प्रबन्धन नियन्त्रण प्रणाली के प्रमुख घटक क्या हैं ?
- What are the key forces for the harmonization of corporate reports ?
कॉर्पोरेट निगमीय रिपोर्टों की सुसंगतता के लिए प्रमुख ताकतें शक्तियाँ क्या हैं ?

7. Semantic approach of theory construction.
सिद्धान्त निर्माण का अर्थपूर्ण दृष्टिकोण।
8. What do you mean by Accounting Information System ?
लेखा सूचना प्रणाली से आपका क्या अभिप्राय है ?

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 सत्य हैं या असत्य :

1. Accounting standards are the statements prescribed by the government regulatory bodies. (True/False)
लेखा मानक सरकारी विनियामक निकायों द्वारा निर्धारित विवरण हैं। (सत्य/असत्य)
2. A change in market value rather than cash received is not an accounting income; it is an economic income. (True/False)
प्राप्त नकदी की बजाय बाजार मूल्य में कोई बदलाव लेखा आय नहीं है, यह एक आर्थिक आय है। (सत्य/असत्य)

3. The primary purpose of financial reporting is to identify a range of existing and potential user dependant on financial statements to make decision.

(True/False)

वित्तीय रिपोर्टिंग का प्राथमिक उद्देश्य निर्णय लेने के लिए वित्तीय विवरणों पर निर्भर वर्तमान और संभावित उपयोगकर्ता की एक श्रेणी की पहचान करना है। (सत्य/असत्य)

4. The opportunity cost approach of human resource accounting was introduced by William C. Payle.

(True/False)

मानव संसाधन लेखा का अवसर लागत दृष्टिकोण विलियम सी. पायले द्वारा पेश किया गया था। (सत्य/असत्य)

5. A manager has no revenue responsibilities in cost centers.

(True/False)

प्रबन्धक के पास लागत केन्द्रों में कोई राजस्व उत्तरदायित्व नहीं होता है। (सत्य/असत्य)

Choose the correct alternative :

सही विकल्प चुनिए :

6. When consolidating the accounts of a holding company and a subsidiary company, which figures below are not aggregated together ?

- (a) Share Capital
- (b) Non-Current Assets
- (c) Inventory and work-in-progress
- (d) Bank Balances

जब एक होल्लिंग कम्पनी और एक सहायक कम्पनी के खातों को समेकित करते हैं, तो नीचे दिए गए कौन-से आँकड़े एकत्र नहीं होते हैं ?

- (अ) अंश पूँजी
- (ब) गैर/चालू सम्पत्तियाँ
- (स) स्कन्ध और अर्धनिर्मित उत्पादन
- (द) बैंक बैलेंस/शेष

7. Which of the following terms best describes financial statements whose basis of accounting recognizes transactions and other events when they occur ?

- (a) Going concern basis of accounting
- (b) Accrual basis of accounting
- (c) Cash basis of accounting
- (d) None of the above

निम्न में से कौन-सा शब्द वित्तीय विवरणों का सबसे अच्छा वर्णन करता है जिनके आधार पर लेखांकन का लेन-देन और अन्य घटनाओं की पहचान करते हैं ?

- (अ) लेखांकन के चालू व्यवसाय की अवधारणा का आधार
- (ब) लेखांकन का संचय/उपचय आधार
- (स) लेखांकन का नकद आधार
- (द) उपर्युक्त में से कोई भी नहीं

8. Which one of the following process is used in establishing accounting standards ?

- (a) Research, exposure draft, discussion paper, standard
- (b) Discussion paper, research, exposure draft, standard

- (c) Research, preliminary views, discussion paper, standard
- (d) Research, discussion paper, exposure draft, standard

लेखा मानकों की स्थापना में निम्न प्रक्रिया में से कौन-सा प्रयोग किया जाता है ?

- (अ) अनुसंधान, एक्सपोजर ड्राफ्ट/अनावरण प्रारूप, विचार-विमर्श पत्र, मानक
- (ब) विचार-विमर्श पत्र, अनुसंधान, एक्सपोजर ड्राफ्ट/अनावरण प्रारूप, मानक
- (स) अनुसंधान, प्रारंभिक विचार, विचार-विमर्श पत्र, मानक
- (द) अनुसंधान, विचार-विमर्श पत्र, एक्सपोजर ड्राफ्ट/अनावरण प्रारूप, मानक

9. What is the goal of accounting standards harmonization ?

- (a) Creating uniform set of standards to be used throughout the world.
- (b) Minimizing the conflict among national accounting standards.
- (c) Preparing accounting standards that are peculiar for each country.
- (d) Imposing compliance with IASB regulations.

लेखांकन मानक अनुरूपता का निम्न में से क्या लक्ष्य है ?

- (अ) दुनिया भर में उपयोग किए जाने वाले मानकों का अनुरूप समूह बनाना ।

- (ब) राष्ट्रीय लेखा मानकों के मध्य संघर्ष को कम करना ।
- (स) लेखा मानकों को तैयार करना जो प्रत्येक देश के लिए विशेष हो ।
- (द) आई. ए. एस. बी. नियमों के अनुरूप अनुपालन करना ।

10. Due to which of the following accounting rules, a revenue recognition problem may arise ?

- (a) Consistency
- (b) Periodicity
- (c) Objectivity
- (d) Reliability

निम्नलिखित में से किस लेखा नियम के तहत राजस्व मान्यता की समस्या उत्पन्न हो सकती है ?

- (अ) एकता
- (ब) आवधिकता
- (स) उद्देश्य
- (द) विश्वसनीयता