

ABS5001T

B.COM. FIRST SEMESTER (NEP) EXAMINATION, 2023-24

ABST

FINANCIAL ACCOUNTING

Time Allowed : Three Hours

Maximum Marks : 80

SECTION-A/ खण्ड-अ

[Marks :16]

Answer **all eight** questions (Maximum 50 words each).

All questions carry **equal** marks.

सभी आठ प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 50 शब्दों से अधिक न हो।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

SECTION-B/ खण्ड-ब

[Marks :40]

Answer **five** questions (Maximum 250 words each)

selecting one from each unit. **All** questions carry **equal** marks.

प्रत्येक इकाई से एक प्रश्न चुनते हुए, कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए।

प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 250 शब्दों से अधिक न हो। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

SECTION-C/ खण्ड-स

[Marks :24]

Answer **any two** questions (Maximum 300 words each).

All questions carry **equal** marks.

किन्हीं दो प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 300 शब्दों से अधिक न हो।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

SECTION-A/ खण्ड-अ

1. (i) What is going concern concept ?
चालू व्यवसाय सम्बन्धी अवधारणा क्या है ?
- (ii) State the Accounting Equation.
लेखांकन समीकरण बताइए।
- (iii) State the full name of NFRA.
एन.एफ.आर.ए. का पूर्ण नाम बताइए।
- (iv) What is the overall maximum limit of managerial remuneration under Section 197 of the Companies Act, 2013 ?
कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 197 के अनुसार प्रबन्धकीय पारिश्रमिक की कुल अधिकतम सीमा क्या है ?
- (v) Give major headings under Equity and Liabilities of the Balance Sheet as per Part I of Schedule III of the Companies Act, 2013.
कम्पनी अधिनियम, 2013 की अनुसूची III के भाग I के अनुसार चिट्ठे के 'साम्या एवं दायित्व' के अन्तर्गत मुख्य शीर्षक बताइए।
- (vi) State the types of Inventory as per Accounting Standard - 2.
लेखांकन मानक - 2 अनुसार इन्वेंटरी के प्रकार बताइए।
- (vii) State the methods of Valuation of Goodwill.
ख्याति के मूल्यांकन की विधियाँ बताइए।
- (viii) Net assets available to equity shareholders of Yamini Ltd. amounted to ₹ 80,000. The share capital is consisting of 10,000 equity shares of ₹ 4 each on which ₹ 2 per share are paid. What is the intrinsic value of an equity share ?
यामिनि लि. के समता अंशों के लिए उपलब्ध शुद्ध सम्पत्तियाँ ₹ 80,000 हैं। कम्पनी की अंश पूँजी ₹ 4 वाले 10,000 समता अंशों पर प्रदत्त राशि ₹ 2 प्रति अंश है। एक समता अंश का अन्तर्निहित मूल्य क्या है ?

SECTION-B/ खण्ड-ब

Unit-I/इकाई-I

2. Define Accounting. Also explain characteristics of Accounting.
लेखांकन को परिभाषित कीजिए। लेखांकन की विशेषताएँ भी बताइए।

OR / अथवा

Describe the objectives of Accounting.

लेखांकन के उद्देश्यों का वर्णन कीजिए।

Unit-II/इकाई-II

3. Write short notes on the following items of Balance Sheet :
- (i) Current Liabilities

(ii) Cash and Cash Equivalents

तुलन-पत्र की निम्न मदों पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

(i) चालू दायित्व

(ii) नकद और नकद समतुल्य

OR / अथवा

Net profit computed under Section 198 of the Companies Act, 2013 is ₹ 9,10,000 of X Ltd. Calculate the maximum permissible amount of remuneration payable to its directors under the provisions of the Companies Act, 2013 in each of the following circumstances :

(i) When there is neither Manager nor Managing Director nor Whole-time Director.

(ii) When there is one Whole-time Director.

(iii) When there are two Whole-time Directors.

(iv) When there is a Manager.

एक्स लिमिटेड का कम्पनी अधिनियम, 2013 की धारा 198 के अनुसार परिकलित किया गया लाभ ₹ 9,10,000 है। कम्पनी अधिनियम, 2013 के प्रावधानों के तहत संचालकों को देय अधिकतम पारिश्रमिक की राशि का परिकलन निम्नलिखित प्रत्येक दशा में कीजिए :

- (i) यदि कम्पनी में प्रबन्धक या प्रबन्ध संचालक या पूर्णकालिक संचालक में से कोई भी नहीं हो।
- (ii) यदि कम्पनी में एक पूर्णकालिक संचालक हो।
- (iii) यदि कम्पनी में दो पूर्णकालिक संचालक हों।
- (iv) यदि कम्पनी में एक प्रबंधक हो।

Unit-III/इकाई-III

4. Discuss various methods of Valuation of Goodwill.

ख्याति के मूल्यांकन में प्रयुक्त विभिन्न विधियों की व्याख्या कीजिए।

OR / अथवा

Calculate value of goodwill by Capitalisation of Super Profit from the following information :

- (a) Average capital employed ₹ 5,00,000.
- (b) Net profits of preceding four years -
Year 1 - 72,000, Year 2 - 68,000, Year 3 - 88,000, Year 4 - 84,000
- (c) Normal rate of return in similar type of business is 10%.
- (d) Net profit for each of the first two years includes income from non-trade investments ₹ 4,000.
- (e) Simple average of preceding years profits may be used for ascertaining future maintainable profit.

निम्नलिखित सूचनाओं से अधिलाभों के पूँजीकरण विधि द्वारा ख्याति का मूल्य परिकलित कीजिए :

- (a) औसत विनियोजित पूँजी ₹ 5,00,000
- (b) पिछले चार वर्षों के शुद्ध लाभ -
वर्ष 1 - 72,000, वर्ष 2 - 68,000, वर्ष 3 - 88,000, वर्ष 4 - 84,000
- (c) इसी प्रकार के व्यापार में सामान्य प्रत्याय दर 10% है।
- (d) प्रथम दो वर्षों के शुद्ध लाभों में प्रतिवर्ष ₹ 4,000 गैर-व्यापारिक विनियोगों से आय शामिल है।
- (e) भविष्य में कायम रहने वाले लाभों के लिए गत वर्षों के साधारण औसत लाभ लिये जा सकते हैं।

Unit-IV/इकाई-IV

5. Write a short note on Managerial Remuneration.

प्रबन्धकीय पारिश्रमिक पर एक संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए।

OR / अथवा

Describe the name of Accounting Standard number 2, 3, 20 and 26 notified under the Companies (Accounting Standards) Rules, 2006 and name of Indian Accounting Standard number 1, 2, 11 and 19 notified under the Companies (Indian Accounting Standards) Rules, 2015.

कम्पनी (लेखांकन मानक) नियम, 2006 के अन्तर्गत अधिसूचित लेखांकन मानक संख्या 2, 3, 20 एवं 26 तथा कम्पनी (भारतीय लेखांकन मानक) नियम, 2015 के अन्तर्गत अधिसूचित भारतीय लेखांकन मानक संख्या 1, 2, 11 एवं 19 का नाम बताइए।

Unit-V/इकाई-V

6. Discuss the guidelines of the SEBI relating to issue of Bonus share.

बोनस अंशों के निर्गमन के सम्बन्ध में सेबी के दिशानिर्देशों का वर्णन कीजिए।

OR / अथवा

Write short notes on the following :

- (a) International Financial Reporting Standards (IFRS)
- (b) Indian Accounting Standards (Ind - AS)

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

- (a) अन्तर्राष्ट्रीय वित्तीय प्रतिवेदन मानक (IFRS)
- (b) भारतीय लेखांकन मानक (Ind - AS)

SECTION-C/ खण्ड-स

7. What do you mean by Accounting Concepts and Conventions ? Discuss briefly various accounting concepts and conventions.

लेखांकन अवधारणाओं तथा परम्पराओं से आप क्या समझते हैं ? विभिन्न लेखांकन अवधारणाओं एवं परम्पराओं का संक्षेप में वर्णन कीजिए।

8. State briefly the law and the procedure regarding Declaration and Payment of Dividend by a Company. What accounting entries are passed at the time of declaration and payment of dividend ?

एक कम्पनी द्वारा लाभांश की घोषणा एवं उसके भुगतान सम्बन्धी कानून एवं प्रक्रिया का संक्षेप में वर्णन कीजिए। लाभांश की घोषणा एवं भुगतान पर क्या-क्या लेखांकन प्रविष्टियाँ की जाती हैं ?

9. Define Goodwill. What factors generally affect the valuation of goodwill of a business ?

ख्याति को परिभाषित कीजिए। एक व्यापार की ख्याति के मूल्यांकन को सामान्यतः कौन-से घटक प्रभावित करते हैं ?

10. Prepare Balance Sheet as at 31 March, 2023 in the Schedule III to the Companies Act, 2013 format from the following information of Asha Ltd :

	₹
10% Debentures	10,00,000
Long-term loans	38,00,000
Trade creditors	1,40,000
Cash and Bank balance	3,40,000
Goodwill at cost	3,84,500
Loss of the year	2,10,000
Fixed assets at cost	65,00,000
General Reserve	1,30,000
Unsecured short-term loans	8,00,000
Advances to directors (Long-term)	3,60,000
Sundry debtors	1,30,000
Provision for doubtful debts	15,000
Securities premium	6,00,000
Non-current investment	20,500
Closing Stock of finished goods	3,40,000

Additional Information :

1. Share Capital consists of :
 - (a) Authorised capital - 10,000 Equity shares of ₹ 100 each and 10,000 10% Redeemable Preference shares of ₹ 100 each.
 - (b) Issued capital - 3,000 Equity shares of ₹ 100 each fully paidup and 10,000 10% Redeemable Preference shares of ₹ 100 each fully paid-up.

2. Accumulated Depreciation on fixed assets ₹ 5,00,000.

निम्नलिखित सूचनाओं से कम्पनी अधिनियम, 2013 की अनुसूची III के प्रारूप में 31 मार्च, 2023 को आशा लिमिटेड का चिट्ठा बनाइए :

	₹
10% ऋण-पत्र	10,00,000
दीर्घावधि ऋण	38,00,000
व्यापारिक लेनदार	1,40,000
नकद तथा बैंक शेष	3,40,000
लागत पर ख्याति	3,84,500
वर्ष की हानि	2,10,000
लागत पर अचल सम्पत्ति	65,00,000
सामान्य संचय	1,30,000
असुरक्षित अल्पावधि ऋण	8,00,000
निदेशकों के लिए अग्रिम (दीर्घावधि)	3,60,000
विविध देनदार	1,30,000
संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान	15,000
प्रतिभूति प्रीमियम	6,00,000
गैर-चालू निवेश	20,500
तैयार माल का अन्तिम स्कन्ध	3,40,000

अतिरिक्त सूचनाएँ :

1. अंश पूँजी निर्मित है :

- अधिकृत पूँजी - ₹ 100 वाले 10,000 इक्विटी अंश एवं ₹ 100 वाले 10,000 10% शोधनीय अधिमान अंश।
- निर्गमित पूँजी - ₹ 100 वाले पूर्ण प्रदत्त 3,000 इक्विटी अंश एवं ₹ 100 वाले पूर्ण प्रदत्त 10,000 10% शोधनीय अधिमान अंश।

2. स्थायी सम्पत्तियों पर एकत्रित मूल्य ह्रास ₹ 5,00,000.