ED-131

M.Com. 4th Semester
Examination, May-June 2021

Optional—Specialization
Group - D
Taxation and Accounting
Paper - IV
Accounting Methods

Time : Three Hours] [*Maximum Marks* : 80

नोट : **सभी** प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

Note : Answer **all** questions. All questions carry equal marks.

इकाई / Unit-I

1. एकल प्रविष्टि प्रणाली क्या है? इसकी विशेषताएँ, लाभ और सीमाओं की विवेचना कीजिए।

What is single entry system? Discuss its characteristics, advantages and limitations.

अथवा / OR

श्री कुलदीप एक जनरल व्यापारी हैं, जो अपनी पुस्तकें एकल प्रविष्टि प्रणाली से रखते हैं। श्री कुलदीप 31 मार्च, 2018 को व्यवसाय का परिणाम जानना चाहते हैं, जिसके लिए निम्नांकित सूचनाएँ उपलब्ध हैं :

विवरण	1 अप्रैल, 2017 (₹)	31 मार्च, 2018 (₹)
हस्तस्थ रोकड़	1,50,000	1,75,000
बैंक शेष	7,50,000	8,00,000
फर्नीचर	1,00,000	1,00,000
स्कंध	5,00,000	6,50,000
लेनदार	3,50,000	4,00,000
देनदार	2,50,000	3,00,000

श्री कुलदीप ने वर्ष के दौरान ₹ 5,00,000 अपने निजी उपयोग के लिए निकाले तथा ₹ 2,50,000 अतिरिक्त पूँजी विनियोजित की। 31 मार्च, 2018 को समाप्त वर्ष के लिए लाभ की गणना कीजिए तथा इसी तिथि का अवस्था विवरण भी तैयार कीजिए।

Shri Kuldeep is a general business man, who keep his books of Account through single entry system. Shri Kuldeep wants to know the result of the business on 31st March, 2018 for which the following informations are available :

Particulars	1st April, 2017 (₹)	31st March, 2018 (₹)
Cash in hand	1,50,000	1,75,000
Bank Balance	7,50,000	8,00,000
Furniture	1,00,000	1,00,000
Stock	5,00,000	6,50,000
Creditors	3,50,000	4,00,000
Debtors	2,50,000	3,00,000

During the year Shri Kuldeep withdraw ₹ 5,00,000 for his personal use and appropriated additional capital of ₹ 2,50,000. Calculate profit of the year ending 31st March, 2018 and prepare statement of Affairs on this date.

इकाई / Unit-II

2. नेशनल औद्योगिक लि० की रायपुर शाखा ने अपना निम्नलिखित तलपट 31 मार्च, 2018 को अपने मुख्य कार्यालय को भेजा :

तलपट (शेष परीक्षण)

विक०　　　　　　　　　　　　　　　　　　　समा०

	₹		₹
विविध देनदार	12,000	विविध लेनदार	8,600
हस्तस्थ रोकड़	6,250	विक्रय	1,12,500
फर्नीचर	1,900	मुख्य कार्यालय	
स्कन्ध (1.04.2017)	2,250	को वस्तु वापसी	2,250
क्रय	66,450	मुख्य कार्यालय	
मुख्य कार्यालय		खाता	10,250
से माल	34,000		
मजदूरी एवं वेतन	5,500		
व्यापारिक व्यय	5,250		
	1,33,600		1,33,000

31 मार्च, 2018 को अंतिम स्कंध ₹ 5,200 था। मुख्य कार्यालय की पुस्तकों में जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए तथा 31 मार्च, 2018 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए रायपुर शाखा खाता तथा शाखा व्यापार एवं लाभ-हानि खाता बनाइए।

The Raipur branch of National Industries Ltd. sent the following Trial Balance to their head office on 31st March, 2018 :

Trial Balance

Dr. Cr.

	₹		₹
Sundry Debtors	12,000	Sundry Creditors	8,600
Cash in hand	6,250	Sales	1,12,500
Furniture	1,900	Goods returned	
Stock (1.04.2017)	2,250	to H.O.	2,250
Purchases	66,450	Head Office	
Goods from		Account	10,250
Head Office	34,000		
Wages and			
Salaries	5,500		
Trade Expenses	5,250		
	1,33,600		1,33,600

The closing stock on 31st March, 2018 was ₹ 5,200.

Pass the necessary journal entries to incorporate the above figures in the Head Office books and show the Branch Account and the Branch Trading and Profit & Loss Account for the year ending 31st March, 2018.

अथवा / OR

विभागीय खातों से क्या आशय है? इनके लाभों का वर्णन कीजिए। विभागीय अंतिम खाते बनाते समय अप्रत्यक्ष व्ययों का विभाजन किस आधार पर किया जाता है?

What is meant by departmental accounts? Describe their advantages. On what basis indirect expenses are allocated while preparing departmental final account?

इकाई / Unit-III

3. 'सामाजिक उत्तरदायित्व' का क्या आशय है? इसके अन्तर्गत किन क्षेत्रों का समावेश किया जाता है?

What is meant by 'Social Responsibility'? What areas are included in it?

अथवा / OR

एक संस्थान (पट्टेदार) ने एक मशीन पट्टादाता कंपनी से पट्टे पर 1 जनवरी, 2008 को ली। पट्टे की शर्तें मशीन के सम्पूर्ण आर्थिक जीवन (जो 3 वर्ष का है) तक लागू रहेंगीं। मशीन का उचित मूल्य 1 जनवरी, 2008 को ₹ 2,50,000 है। पट्टे के समझौते के अनुसार पट्टेदार को ₹ 1,00,000 प्रतिवर्ष भुगतान करना

होगा, जिसका प्रारंभ 31 दिसंबर, 2008 से होगा। पट्टेदार द्वारा पट्टादाता को यह गारंटी दी गई कि 31 दिसंबर, 2010 को मशीन का अवशेष मूल्य ₹ 17,000 होगा। पट्टादाता ने अनुमान लगाया है कि मशीनरी का अनुमानित वर्तमान मूल्य 16% की दर से प्रथम वर्ष में 0.862, द्वितीय वर्ष में 0.743 तथा तृतीय वर्ष में 0.641 होगा।

उपर्युक्त व्यवहारों की पट्टादाता तथा पट्टेदार की पुस्तकों में पंजी प्रविष्टियाँ कीजिए।

An enterprise (the lessee) acquires a machinery on lease from a leasing company (the lessor) on 1st January, 2008. The lease term covers the entire economic life of the machine i.e. 3 years. The fair value of the machine on 1st January, 2008 is ₹ 2,50,000 The lease agreement requires lessee to pay an amount of ₹ 1,00,000 per year, beginning from 31st December, 2008. The lessee has guaranteed a residual value of ₹ 17,000 on 31st December, 2010 to the lessor. The lessor, however estimates that present value of machinery @ 16% are; 1st year 0.862, 2nd year 0.743 and 3rd year 0.641.

Record above transactions in the journal of lessee and lessor.

इकाई / Unit-IV

4. मानव संसाधन लेखांकन क्या है? मानव संसाधन लेखांकन के मुख्य उद्देश्यों एवं लाभों की विवेचना कीजिए।

What is Human Resources Accounting? Discuss the main objectives and benefits of Human Resources Accounting.

अथवा / OR

स्वीकृति लि० के 31.03.2019 को समाप्त होने वाले चिट्ठे से संबंधित सूचनाएँ तथा 31.03.2020 को समाप्त होने वाले लाभ-हानि खाते से संबंधित सूचनाएँ निम्न प्रकार हैं:

चिट्ठे से संबंधित सूचनाएँ : (31.03.2019 को)

पूँजी एवं दायित्व :	₹
अंश पूँजी	4,00,000
10% ऋणपत्र	24,000
लेनदार	14,400

संपत्तियाँ :	**₹**
मशीनरी	6,00,000
स्कंध	9,600
देनदार	4,800
रोकड़	4,000

लाभ-हानि खाते से संबंधित सूचनाएँ :

(31.03.2020)

प्रारंभिक स्कंध	9,600
क्रय	18,400
विक्रय	40,000
अंतिम स्कंध	8,000
सकल लाभ	20,000
ह्रास	6,000
संचालन व्यय	3,200
ऋणपत्र पर ब्याज	2,400
शुद्ध लाभ	8,400

अतिरिक्त सूचनाएँ :

(*a*) वर्ष पर्यन्त देनदार और लेनदार एक समान रहे हैं।

(*b*) निम्न निर्देशांक प्रदत्त है :

1 अप्रैल, 2019	200
2019-20 का औसत	240
31 मार्च, 2020	300

(*c*) फीफो विधि प्रयोग की जाती है।

आपसे अनुरोध है कि 2020 वर्ष के लिए अंतिम खाते सी०पी०पी० विधि के अन्तर्गत कीमत स्तर में परिवर्तन के लिए समायोजित करते हुए तैयार कीजिए।

The information regarding Balance Sheet of Swikriti Ltd. as on 31.03.2020 and Profit & Loss Account for the year ended 31.03.2020 are given below :

Information regarding Balance Sheet (as at 31.03.2019)

Capital and Liabilities :	**₹**
Share Capital	4,00,000
10% Debentures	24,000
Creditors	14,400

Assets :	₹
Machinery	6,00,000
Stock	9,600
Debtors	4,800
Cash	4,000

Information regarding
Profit & Loss Account : (31.03.2020)

Opening Stock	9,600
Purchases	18,400
Sales	40,000
Closing Stock	8,000
Gross profit	20,000
Depreciation	6,000
Operating expenses	3,200
Interest on Debentures	2,400
Net Profit	8,400

Additional information :

(*a*) Debtors and Creditors remain constant through out the year.

(*b*) Following indices are given :

April 1, 2019	200
Average for 2019-20	240
March 31, 2020	300

(*c*) Fifo method is followed.

You are requested to prepare final accounts for the year 2020 after adjusting for price level changes under C.P.P. method.

इकाई / Unit-V

5. श्रीमति सत्ता राम ने दिवालियापन का दावा 31 दिसंबर, 2019 को प्रस्तुत किया। उनकी पुस्तकों में निम्न शेष थे :

		₹	₹
फिटिंग एवं फिक्चर्स			
(अनुमानित मूल्य ₹ 400)		1,030	
व्यावसायिक स्कंध			
(अनुमानित मूल्य ₹ 5,000)		7,210	
व्यावसायिक लेनदार			7,940
देय बिल			8,700
विविध देनदार :			
अच्छे	3,800		
संदिग्ध			
(अनुमानित 50%)	8,000		
बुरे	8,000	19,800	
बैंक अधिविकर्ष			6,900
पूँजी			4,500
		28,040	28,040

₹ 2,500 के भूनाए गये बिलों का दायित्व ₹ 600 था। उनकी जीवन बीमा पॉलिसी (समर्पण मूल्य ₹ 2,000) को ₹ 1,500 के ऋण पर प्रतिभूति में दी गई जिस पर 10% ब्याज पिछले 30 जून तक चुकाया गया। श्रीमति सत्ता राम ने अपनी ₹ 1,200 के आभूषण सरकारी प्रापक को दिये। सरकारी प्रापक ने कुछ बकाया व्यवहारों पर ₹ 200 का लाभ दिखाया। एक लेनदार ₹ 100 का (जो व्यावसायिक लेनदारों में शामिल है) लाभांश के लिए देय नहीं है। देय आयकर ₹ 1,540 का है।

अवस्था विवरण एवं हीनता लेखा बनाइए।

Smt. Satta Ram filed a petition for bankruptcy on 31st December, 2019. His books show the following balances :

	₹	₹
Fixtures and Fittings (estimated to produce ₹ 400)	1,030	
Stock in Trade (estimated to produce ₹ 5,000)	7,210	
Trade Creditors		7,940
Bills payable		8,700

		₹	₹
Sundry Debtors :			
Good	3,800		
Doubtful (estimated at 50%)	8,000		
Bad	8,000	19,800	
Bank Overdraft			6,900
Capital			4,500
		28,040	28,040

Liability was ₹ 600 on bills discounted of ₹ 2,500. His life insurance policy (surrender value ₹ 2,000) given as security for a loan of ₹ 1,500 at 10% interest paid up to the preceeding 30th June. Smt. Satta Ram gave up jewellery valued at ₹ 1,200 to the official receiver completed certain pending transactions which resulted in a profit of ₹ 200. There is a creditor of ₹ 100 (included in trade creditors) who is not to rank for dividend. Income Tax due amounted to ₹ 1,540.

Prepare a statement of Affairs and Deficiency Account.

अथवा / OR

दिवाला अधिनियमों के अन्तर्गत पूर्वाधिकार लेनदारों को समझाइए। अवस्था विवरण तथाा आर्थिक चिट्ठे में क्या अन्तर है ? समझाइए।

Explain preferential creditors under Insolvency Acts. What are the differences between Statement of Affairs and Balance Sheet ? Explain.

———