

[1]

Roll No.....

COM. 202/21

II SEMESTER EXAMINATION, 2021

M.COM. (COMMERCE)

PAPER – II

SPECIALIZED ACCOUNTING

TIME – 3 HOURS

MAX MARKS – 80

MIN MARKS – 16

नोट: प्रश्नपत्र में तीन खण्ड अ, ब, स, हैं। सभी प्रश्न अनिवार्य हैं।

खण्ड अ – सभी वै कल्पिक प्रश्न हल करें।

खण्ड ब – प्रत्ये क इकाई से प्रश्न हल करें।

खण्ड स - प्रत्ये क इकाई से प्रश्न हल करें।

Note: This question paper has three sections A, B, & C. All questions in every section are compulsory.

Section A – Attempt all multiple-choice questions.

Section B – Attempt all questions.

Section C – Attempt all questions.

खण्ड 'अ' / Section 'A'

2 X 8 = 16

बहुविकल्पीय प्रश्न / Multiple-option Questions

1. अर्जित पुनर्बीमा पर कमीशन दर्शाया जाता है –
- (a) अनुसूची-I में (b) अनुसूची-II में
- (c) अनुसूची-III में (d) अनुसूची-IV में
- Commission on Re-insurance ceded is shown on the -
- (A) Schedule -I (B) Schedule-II
- (C) Schedule-III (D) Schedule-IV

[2]

2. अन्तरण शुल्क दर्शाया जाता है—

- (A) लाभ हानि खाते में (B) चिट्ठे में
(C) 'अ' व 'ब' दोनों में (D) इनमें से कोई नहीं

Transfer fees is shown on the -

- (A) Profit & Loss Account (B) Balance Sheet
(C) 'a' and 'b' both (D) None of the above

3. बैंक के चिट्ठे में ऋणों को दायित्व की ओर दिखाया जाता है—

- (a) सत्य (b) असत्य
(c) सत्य और असत्य (d) इनमें से कोई नहीं

Loan in Bank's Balance sheet are shown in the liability side-

- (A) True (B) False
(C) True and False (D) None of the above

4. द्विलेखा पद्धति आरंभ हुई थी—

- (A) इंग्लैण्ड में (B) इटली में
(C) भारत में (D) अमेरिका में

Double Account system was introduced in -

- (A) England (B) Italy
(C) India (D) America

5. द्वि-लेखा पद्धति के अंतर्गत ऋणपत्रों पर ब्याज दर्शाया जाता है—

- (A) आगम लेखा में (B) शुद्ध आगम लेखा में
(C) पूंजी लेखा में (D) किसी लेखे में नहीं

Under the double account system interest on debentures is shown in -

- (A) Revenue Account (B) Net Revenue Account
(C) Capital Account (D) Not in any Account

6. अधिकार शुल्क—न्यूनतम किराया—

- (a) अतिरेक (b) लघुकार्य
(c) 'अ' व 'ब' दोनों (d) इनमें से कोई नहीं

[11]

अथवा/OR

एक अप्रैल, 2019 को मुरारी एण्ड कम्पनी के पास 30,000 रु. के 4% सरकारी बॉण्ड थे जो उन्होंने 32825 रु. में खरीदे थे, जिन पर 15 जून और 15 दिसम्बर को ब्याज मिलता है (अर्द्धवार्षिक)। 1 जून 2019 को आधे विनियोग 10824 रु. में ब्याज रहित बेचे गये। मुरारी एण्ड कम्पनी की पुस्तकों में जर्नल (पंजी) प्रविष्टियाँ एवं आवश्यक खाते दीजिये।

On 1st April, 2019 Murari & Company had 4% Govt. Bonds of Rs. 30,000, which were purchases for Rs. 32825. The interest is paid on 15th June and 15th December (half-yearly). On 1st June 2019 half of the investment was sold for Rs. 10824 (Ex. Interest). Give Journal entries and ledger accounts in Murari & Company's Book.

[10]

अथवा/OR

एक कम्पनी 4000 रु. की एक निश्चित राशि से प्रतिवर्ष आगम लेखे को प्रभावित करके मरम्मत एवं नवकरण संचय का निर्माण करने तथा उसे बनाये रखने का निश्चय करती है। द्वितीय, तृतीय एवं चतुर्थ वर्षों में क्रमशः वास्तविक मरम्मत एवं नवकरण की राशि निम्नांकित थी— (i) 1750 (ii) 2050 (iii) 4370 रु.। आवश्यक पंजी प्रविष्टियाँ कीजिये तथा मरम्मत एवं नवकरण संचय लेखा एवं मरम्मत लेखा तैयार कर यह बताइये कि प्रत्येक वर्ष के अंत में सामान्य चिट्ठा (स्थिति-विवरण) में कितनी राशि मरम्मत एवं नवकरण संचय लेखे में दर्शायी जायेगी।

A company decides to create and maintain a Repairs and Renewal, Reserve by charging to revenue each year with a fixed amount to Rs. 4000. Following are the amounts of actual repairs and renewals during the period of II, III and IV years (i) Rs. 1750 (ii) 2050 and (iii) 4370. Pass the necessary Journal entries and open repairs account and repairs and renewals reserve account and showing in the balance sheet in each year amount of repairs and renewals reserve account.

इकाई—IV/UNIT-IV

4. लघुकार्य से आप क्या समझते हैं? यह किस प्रकार उत्पन्न होता है? लघुकार्य की वसूली को स्पष्ट कीजिये।

What do you understand by "Short Workings" How does it arise?

Explain its recoupment.

[3]

Royalty – minimum rent-

- (a) Surplus (b) Short working
(c) 'a' and 'b' both (d) None of the above

7. दलाली पर सेवा शुल्क की दर है –

- (A) 1/2% (B) 1% (C) 2% (D) 5%

Service Tax on Brokerage is –

- (A) 1/2% (B) 1% (C) 2% (D) 5%

8. ब्याज या लाभांश की दर निश्चित नहीं रहती है—

- (A) ऋणपत्रों पर (B) सरकारी बॉण्ड्स पर
(C) पूर्वाधिकार अंशों पर (D) समता अंशों पर

The rate of interest or dividend is not fixed -

- (A) One Debentures (B) On Preference Shares
(C) On Government (D) One Equity Shares

खण्ड 'ब' / Section 'B' 4 X 6 = 24

लघु उत्तरीय प्रश्नशब्द सीमा 200-250 शब्द)

Short Answer Questions (Word Limit 200-250 Words)

इकाई—I/UNIT-I

1. सामान्य बीमा कम्पनी में असमाप्त जोखिम के लिये संचय और अतिरिक्त संचय के लिये क्या प्रावधान है?

What are the provisions regarding 'Reserve for underperiled Risks' and 'Additional Reserve' in General insurance company?

अथवा/OR

निम्नलिखित आँकड़ों से आप शुद्ध प्रीमियम की राशि ज्ञात कीजिये—

वर्ष के दौरान प्राप्त प्रीमियम 17,86,000 रु.,
वर्ष के प्रारंभ में अदत्त प्रीमियम 1,22,000 रु.,
वर्ष के अंत में अदत्त प्रीमियम 1,36,000 रु.,
प्राप्त पुनर्बीमा प्रीमियम 2,45,000 रु. देय
पुनर्बीमा प्रीमियम 1,30,000 रु.

[4]

From the following figures, you are required to calculate the net amount of premium, premium received during the year Rs. 17,86,000, Outstanding premium at the beginning of the year Rs. 1,22,000, Outstanding premium at the end of the year Rs. 1,86,000, Re insurance premium received Rs. 2,45,000, Re-insurance premium payable Rs. 1,30,000.

इकाई—II/UNIT-II

2. बैंकिंग नियमन अधिनियम, 1949 के अनुसार पुस्तकीय ऋणों का वर्गीकरण कीजिये।

Describe classification of Book Debts according to Banking Regulation Act. 1949.

अथवा/OR

31 मार्च, 2019 को सेन्ट्रल बैंक लिमिटेड के "पूर्व प्रापित विपत्रों पर असमाप्त कटौती लेखा" में 10 करोड़ रुपये का शेष था। 31 मार्च, 2020 को समाप्त वर्ष के दौरान सेन्ट्रल बैंक लिमिटेड ने 4000 करोड़ रुपये के विनिमय विपत्रों को 18% प्रति वर्ष की ब्याज दर से भुनाया। कटौती की औसत भुगतान अवधि 73 दिनों की रही। इसमें से 600 करोड़ रुपये के विनिमय विपत्र प्रतिग्रहिता/ग्राहको से वसूली के लिये 31 मार्च, 2017 के पश्चात् देय थे। 31 मार्च, 2017 के पश्चात् बकाया औसत भुगतान अवधि 36.5 दिनों की रही। सेन्ट्रल बैंक लिमिटेड की पुस्तकों में पंजी प्रविष्टियाँ कीजिये।

On 31st March, 2019, Central Bank Ltd. had on balance of Rs. 10 crores in 'Rebute on Bills. Discounted Account: During the year ended 31st March, 2020 , Central Bank Ltd. discounted bills of exchange of Rs. 4000 crores charging interest ar 18% per annum. the average period of discount being for 73 days of these, bikks of exchange of Rs. 600 crores were due for realisation from the acceptors/customers after 31st March, 2017. The average period outstanding after 31st March, 2017 being 36.5 days. Pass the Journal entries in book of Central Bank Ltd.

[9]

	Rs.
Interest on loan	2,59,000
Interest on Fixed Deposits	3,59,000
Disccount on Bills discounted (Net)	1,46,000
Commission	8,200
Establishment Charges	54,000
Interest on Cash credit	2,23,000
Charges on current Accounts	42,000
Rent and Taxes	18,000
Interest on overdraft	1,54,000
Directors fees	3000
Auditors fees	1200
Interest on saving Bank Deposits	68,000
Postage and Telegrms	1400
Printing and Stationery	2900
Sundry Expenses	1700

Written of Rs. 40,000 as Bad Debt's and provision for taxation be made "55%.

इकाई—III/UNIT-III

3. द्विलेखा पद्धति के अंतर्गत चिट्ठा कैसे तैयार किया जाता है? समझाइये।
- Explain how a Balance Sheet is Prepare under the Double Account System.

[8]

	रु.
ऋणों पर ब्याज	2,59,000
स्थायी निक्षेप पर ब्याज	3,59,000
भुनाये हुए विपत्रों पर कटौती (शुद्ध)	1,46,000
कमीशन	8,200
स्थापना व्यय	54,000
नकद साख पर ब्याज	2,23,000
चालू खाते पर वसूली	42,000
किराया एवं कर	18,000
अधिविकर्ष पर ब्याज	1,54,000
संचालकों का शुल्क	3000
अंकेक्षकों का शुल्क	1200
बचत बैंकों जमाओं पर ब्याज	68,000
डाक एवं तार	1400
छपाई एवं स्टेशनरी	2900
विविध व्यय	1700

40,000 रु. के अशोध्य ऋण अपलेखन कीजिये तथा करों के लिये 55% की दर से प्रावधान (आयोजन) कीजिये।

From the following information prepare Profit & Loss Account of Indian Bank Limited for the year ending 31st March, 2020 –

[5]

इकाई—III/UNIT-III

3. द्वि-लेखा पद्धति की प्रमुख विशेषताओं का उल्लेख कीजिये।

Discuss the main features of Double Account System.

अथवा/OR

एक गैस कम्पनी के पूँजी लेखा में शोधन पक्ष का योग पारित पक्ष के योग से 170,000 रु. अधिक है। अन्य सूचनाएँ निम्न प्रकार हैं—
विविध लेनदार 2,00,000 रु., स्कन्ध 1,00,000रु., रोक 1,00,000 रु., अग्नि बीमा कोष 20,000 रु., अधमर्ण (देनदार) 1,00,000 रु. आगम लेखा (क्रेडिट शेष) 250,000 रु.। कम्पनी का सामान्य चिट्ठा बनाइए।

The total of expenditure side of capital account of a gas company exceeds that of the receipt side, by Rs. 170,000 other particulars are as follows :

Sundry creditors Rs. 2000,000, stock Rs. 100,000, Cash Rs. 1000,000, Fire insurance Fund Rs. 20,000, Debtors Rs. 1000,000, Revenue A/C (Cr. Balance) Rs. 250,000. Prepare the general balance sheet of company.

इकाई—IV/UNIT-IV

4. विनियोग लेखांकन से क्या तात्पर्य है?

What is meant by account of Investments?

अथवा/OR

1 अप्रैल, 2018 को एक कम्पनी के पास 20,000 रु. की 3% शासकीय प्रतिभूतियाँ (2020) भी ब्याज 1 मई व 1 नवम्बर को देय है। प्रतिभूति को सम-मूल्य पर खरीदा गया था। 1 अक्टूबर 2018 को कम्पनी ने 20,000 रु. की यह प्रतिभूति $101\frac{5}{3}$ की दर पर और खरीदी। यह मानते हुए कि प्रतिभूति का 1 मई, 2019 को सम-मूल्य पर शोधन कर दिया गया, आवश्क खाते बनाइये।

[6]

On 1st April, 2018 a company held Rs. 20,000, 3% Govt. Securities (2020) . Interest is payable on 1st May and 1st November. The security was purchased at par. On 1st October, 2018. The company purchased a further Rs. 20,000 of this security at $101\frac{5}{3}$. Give the necessary ledger accounts assuming that the securities were redeemed at par on 1st May, 2019.

खण्ड 'स' / Section 'C'

4 X 10 = 40

दीर्घ उत्तरीय प्रश्नशब्द सीमा 400-450 शब्द)

Long Answer Questions (Word Limit 400-450 Words)

इकाई—I/UNIT-I

1. एक सामान्य बीमा कम्पनी का आगम खाता तथा स्थिति पत्रक (चिट्ठा) का काल्पनिक नमूना दीजिये।
Prepare with imaginary figures the Revenue Account and Balance Sheet of a General Insurance Company.

अथवा/OR

निम्नांकित तथ्यों पर ध्यान देने के पूर्व एक दुर्घटना बीमा कम्पनी का 31 मार्च 2020 को समाप्त होने वाले वर्ष का आगम खाते द्वारा दर्शाया गया लाभ 1,80,000 रु. है—

1	दावों की सूचना प्राप्त हुई एवं स्वीकार किये गये, किन्तु भुगतान नहीं हुआ—	40,000 रु.
2	पुनर्बीमा के अंतर्गत प्राप्त होने वाले दावें	12,000 रु.
3	अर्जित ब्याज किन्तु अप्राप्त	6000 रु.
4	अदत्त प्रबंध व्यय	16,000 रु.
5	एजेण्टों को देय कमीशन जिसका कम्पनी भुगतान बाकी है।	4000 रु.

उपर्युक्त शूलों के लिये जर्नल (पंजी) प्रविष्टियाँ कीजिये तथा उसके बाद दुर्घटना व्यवसाय का लाभ प्रकट कीजिये।

[7]

The profit as shown by the revenue Account of an Accident Insurance co. for the year ending 31st March, 2020 is Rs. 1,80,000 before taking the following into consideration –

1	Claims intimated and admitted but not paid	Rs. 40,000
2	Claims recoverable under reinsurance	Rs. 12,000
3	Interest accrued but not received	Rs. 6,000
4	Management Expenses outstanding	Rs. 16,000
5	Commission due to agents not yet paid	Rs. 4000

Pass Journal entries for the above omissions and find out the profit from accident business thereafter.

इकाई—II/UNIT-II

2. “पर्णी प्रपंजीयन पद्धति” को समझाइये और उसके गुण-दोषों का उल्लेख कीजिये।

Explain “Slip System of Posting” and describe its merits and demerits.

अथवा/OR

निम्नांकित सूचना से इण्डियन बैंक लिमिटेड का 31 मार्च, 2020 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिये लाभ-हानि लेखा बनाइये—