

5805

M.COM. (FINAL) ABST EXAMINATION, 2016
INDIAN ACCOUNTANCY STANDARDS-II

Time : Three Hours

Maximum Marks : 100

PART - A (खण्ड-अ)

[Marks : 20]

Answer all questions (50 words each).

All questions carry equal marks.

सभी प्रश्न अनिवार्य हैं। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर पचास शब्दों से अधिक न हो।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

PART - B (खण्ड-ब)

[Marks : 50]

Answer *five* questions (250 words each).

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

प्रत्येक इकाई से एक-एक प्रश्न चुनते हुए, कुल पाँच प्रश्न कीजिए।

प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 250 शब्दों से अधिक न हो।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

PART - C (खण्ड-स)

[Marks : 30]

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

All questions carry equal marks.

कोई दो प्रश्न कीजिए। प्रत्येक प्रश्न का उत्तर 300 शब्दों से अधिक न हो।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

PART - A

(खण्ड-अ)

UNIT - I

(इकाई-I)

1. (a) Define the borrowing cost ? Name any two costs which included in borrowing cost ?

उधारी लागत क्या है? कोई दो लागतों के नाम दीजिये जो उधारी लागत में जोड़ी जाती है?

- (b) What facts should to be disclosed according to AS-18 related Party disclosure ?

AS-18 सम्बन्ध पक्षकार की अभिव्यक्तियाँ के अनुसार किनका प्रकटीकरण किया जाता है?

UNIT - II

(इकाई-II)

- (c) How diluted earning per share calculate ?

अवमिश्रित (तरलीकृत) प्रति अंश आय की गणना कैसे की जाती है?

- (d) What is a parent and subsidiary enterprise as per AS-21 ?

AS-21 के अनुसार एक सूत्रधारी एवं सहायक कम्पनी क्या है?

UNIT - III

(इकाई-III)

- (e) What is deferred tax ?

आस्थगित कर क्या है?

- (f) State any two cases where Accounting Standard-23 is not applicable ?

ऐसी कोई दो उदाहरण (स्थिति) बताइये जहाँ लेखांकन मानक-23 लागू नहीं होता है?

UNIT - IV

(इकाई-IV)

- (g) What is an Intangible Assets as per AS-26 ?

AS-26 के अनुसार अदृश्य सम्पत्ति क्या है?

- (h) How many forms of joint venture as per AS-27 ?

AS-27 के अनुसार संयुक्त साहस के कितने स्वरूप होते हैं?

UNIT - V

(इकाई-V)

- (i) How the carrying amount of assets is shown in Balance sheet ?

चिट्टे में सम्पत्ति के पुस्तकीय मूल्य को कैसे दर्शाया जाता है?

- (j) Write the accounting treatment of contingent assets.

संदिग्ध सम्पत्तियों के लेखांकन व्यवहार के बारे में लिखिए।

PART - B

(खण्ड-ब)

UNIT - I

(इकाई-I)

2. What is the segment reporting ? How the segment reporting helps the users of financial statement ?

खण्ड प्रतिवेदन क्या है? यह किस प्रकार वित्तीय विवरण के प्रयोग करने की सहायता करता है?

OR

(अथवा)

3. On 25th April 2014 Sandy Limited obtained a loan from the bank for Rs. 70 lakhs to be utilized as under :

Particulars	Rs. (in lakhs)
Construction of factory shed	Rs. 28
Purchase of Machinery	Rs. 21
Working capital	Rs. 14
Advance for purchase of truck	Rs. 7

In March 2015, construction of shed was completed and machinery installed. Delivery of truck was not received. Total interest charged by the bank for the year ending on 31st March 2015 was Rs. 12 lakhs. Show the treatment of interest under AS-16.

सेन्डी लिमिटेड ने 25 अप्रैल, 2014 को बैंक से 70 लाख का ऋण लिया जिसका निम्न प्रकार उपयोग किया :

विवरण	रु. (लाखों में)
कारखाना शेड का निर्माण	28 लाख रु.
मशीनरी का क्रय	21 लाख रु.
कार्यशील पूँजी	14 लाख रु.
ट्रक क्रय के लिए अग्रिम	7 लाख रु.

31 मार्च, 2015 कारखाना रोड का निर्माण पूरा हो गया था एवं मशीन की स्थापना हो गई। ट्रक की सुपुदगी प्राप्त नहीं की गई। बैंक द्वारा 31 मार्च, 2015 तक कुल ब्याज 12 लाख रु. चार्ज किया। AS-16 के अन्तर्गत ब्याज के व्यवहार को दर्शाइये।

UNIT - II

(इकाई-II)

4. What are the difference between operating lease and financial lease as per AS-19 ? On which types of lease the AS-19 is not applicable ?

लेखांकन मानक-19 के अनुसार परिचालन पट्टे एक वित्त पट्टे में क्या अन्तर है? किस प्रकार के पट्टे पर AS-19 लागू नहीं होता है।

OR

(अथवा)

5. Net profit for the year 2015 : Rs. 24,00,000

Weighted average number of equity shares outstanding during the year 2015 : 10,00,000

Average fair value of one equity share during the year 2015 :
Rs. 25.00

Weighted average number of shares under option during the year 2015 : 2,00,000

Exercise price for shares under option during the year 2015 :
Rs. 20.00

Compute basic and diluted earning per share.

वर्ष 2015 के लिए शुद्ध लाभ 20,00,000

वर्ष 2015 के दौरान बकाया भारत औसत समता अंशों की संख्या 10,00,000

वर्ष 2015 के दौरान एक समता अंश का औसत उचित मूल्य 25 रु.

वर्ष 2015 में विकल्प के अन्तर्गत भारित औसत अंशों की संख्या 2,00,000

वर्ष 2015 में विकल्प के अन्तर्गत अंशों का अभ्यास मूल्य 20 रु.

आपको मूल प्रति अंश एवं तरलीकृत प्रति अंश अर्जन ज्ञात करना है।

UNIT - III

(इकाई-III)

6. What are the disclosure and presentation requirements of AS-24 for discounting operation ?

लेखा मानक-24 के अनुसार बन्द होने वाली गतिविधियों के सम्बन्ध में प्रकटीकरण एवं प्रस्तुतिकरण आवश्यकताएँ क्या हैं?

OR

(अथवा)

7. Shanu Ltd. had pre-taxed accounting income of Rs. 5,00,000 and taxable income of Rs. 8,00,000 for the financial year 2011-

12. The only temporary difference is accrued product warranty costs, which are expected to be paid as follows :

Year	Amount (Rs.)
2012-13	50,000
2013-14	1,50,000
2014-15	1,00,000

Shanu Ltd. has never had any net operating losses (book or tax) and does not expect any in the future. There was no temporary difference in prior year. Income tax rate are 40% for 2011-12, 38% for 2012-13, 35% for 2013-14 and 32% for 2014-15. Calculate deferred tax assets/liability for each financial year as per AS-22.

शानू लिमिटेड के पास वर्ष 2011-12 में 5,00,000 रु. की कर से पूर्व लेखांकन आय एवं 8,00,000 रु. कर योग्य आय थी। केवल अस्थाई अन्तर उत्पाद वारण्टी लागतों द्वारा अर्जित किया जिसको भुगतान का निम्न प्रकार किया जाना तय किया :

वर्ष	राशि (रु.)
2012-13	50,000
2013-14	1,50,000
2014-15	1,00,000

शानू लि. को कभी भी कोई शुद्ध परिचालन हानि (पुस्तकीय या कर) नहीं हुई और न ही भविष्य में होने की आशा है। पिछले वर्ष भी कोई अस्थायी अन्तर नहीं था। कर की दरें 2011-12 में 40%, 2012-13 में 38%, 2013-14 में 35% एवं 2014-15 में 32% है। AS-22 के अनुसार प्रति वर्ष के लिए आपको स्थगित कर सम्पत्ति/दायित्व की गणना करनी है।

UNIT - IV

(इकाई-IV)

8. Explain the reporting and recognition requirement in case of jointly controlled entities in :

- (a) Separate financial statements
- (b) Consolidated financial statements as per AS-27

संयुक्त नियंत्रित संस्थाओं के अन्तर्गत प्रतिवेदन एवं मान्यताओं की आवश्यकताओं के बारे में बताइये :

- (a) पृथक् वित्तीय विवरण
- (b) अमेकित वित्तीय विवरण AS-27 के अनुसार

OR

(अथवा)

9. A Pharma Company spends Rs. 35 lakhs during the accounting year ended on 31st March, 2015 on a research project to develop a drug to treat "CANCER". Experts are of the view that it may take four years to establish whether the drug will be effective or not and even it found effective it may take two to three more years to produce the medicine, which can be marketed. The company wants to treat the expenditure as deferred revenue expenditure. Comment ?

एक फार्मा कम्पनी ने 31 मार्च 2015 को समाप्त होने वाले वर्ष के दौरान "कैंसर" के इलाज के लिए एक दवा विकसित करने हेतु एक अनुसन्धान परियोजना पर 35 लाख रु. खर्च किये। विशेषज्ञों का मानना है कि इस दवा के प्रभावी होने या न होने में चार साल लग सकते हैं एवं यदि यह प्रभावी होती है तो इसको बनाने में दो से तीन साल और लग सकते हैं और बेचा जा सकता है। कम्पनली इस खर्च को स्थगित आयगत व्यय के रूप में व्यवहार करना चाहती है। टिप्पणी लिखिये।

UNIT - V

(इकाई-V)

10. Write down the disclosure requirement of provisions as per AS-29.

लेखा मानक-29 के अनुसार प्रावधानों के प्रकटीकरण की आवश्यकताओं के बारे में लिखिए।

OR

(अथवा)

11. During the year ended 31-03-2015, MNC Ltd. determined that there has been a significant decrease in market value of its equipments used in manufacturing process, on 31-03-2015. MNC Ltd. compiled the information below :

	Amount (Rs.)
1. Original cost of equipment	50,00,000
2. Accumulated depreciation	30,00,000
3. Value in use	15,00,000
4. Net Selling price	16,00,000

31.3.2015 को समाप्त होने वाले वर्ष के दौरान MNC लिमिटेड को निर्धारित किया है कि वह अपने निर्माण प्रक्रिया में उपयोग किये जाने वाले उपकरणों के बाजार मूल्य में एक महत्वपूर्ण कमी की गई है। 31.3.2015 को MNC लि. द्वारा निम्न सूचनाएँ संकलित की गई :

	राशि (रु.)
1. उपकरण की वास्तविक लागत	50,00,000
2. एकत्रित ह्रास	30,00,000
3. प्रयोग में मूल्य	15,00,000
4. शुद्ध बिक्री मूल्य	16,00,000

MNC लि. 31.3.2015 को समाप्त होने वाले लाभ हानि विवरण में लिखी जाने वाली क्षय हानि की राशि क्या होनी चाहिये तथा इस तिथि को चिट्ठे में उपकरण की पुस्तकीय राशि भी दर्शाइये।

PART - C

(खण्ड-स)

12. What do you mean by the related party transaction (AS-18)?

Give the examples. Write the exceptions of related party.

सम्बन्धित पक्षकार की अभिव्यक्तियाँ (AS-18) से आप क्या समझते हैं?

उदाहरण दीजिए। सम्बन्धित पक्षकार के अपवाद बताइये।

13. PQR Ltd. owns 75% of the voting power share of ABC Ltd. on 01-04-2014 for Rs. 20,00,000. The net assets of ABC Ltd. on 01-04-2014 was Rs. 20,00,000. On 01-10-2015 the investment in ABC Ltd. was sold for Rs. 31,00,000. The net assets of ABC Ltd. on 31-03-2015 and 30-09-2015 was Rs. 30,00,000 and Rs. 32,00,000 respectively, the difference representing the profit for the six month period ended on 30-09-2015. Calculate the profit/loss on disposal of the investment in subsidiary to be recognized in the consolidation profit and loss account.

1 अप्रैल, 2014 को PQR Ltd. के पास ABC लि. के 20,00,000 रु. 75% मताधिकार वाले अंश थे। 1 अप्रैल, 2014 को ABC लि. की शुद्ध सम्पत्ति 20,00,000 रु. थी। 1 अक्टूबर 2015 को ABC लि. में निवेश को 31,00,000 रु. में बेच दिया गया। 31-3-2015 एवं 30-09-2015 को ABC Ltd. की शुद्ध सम्पत्तियाँ क्रमशः रु. 30,00,000 एवं 32,00,000 रु. थी। जिसका अन्तर 30-09-2015 को समाप्त होने वाले 6 माह का लाभ था। समेकित लाभ-हानि खाते में सहायक कम्पनी में विनियोग के निपटारे पर लाभ/हानि की गणना प्रदर्शित कीजिए।

14. SS Ltd. purchased 30% equity shares of XY Ltd. on 01-04-2013 at a cost of Rs. 5 Lakhs. On that date XY Ltd. equity fund was as under :

	Amount (Rs.)
Equity share capital	10 lakhs
Reserve & Surplus	3 lakhs

During the year 2013-14 and 2014-15 XY Ltd. incurred a loss of Rs. 10 lakhs and Rs. 15 lakhs respectively. SS Ltd. has a subsidiary and is required to prepare consolidated financial statement, how the investment in associate will be shown in consolidated financial statement of SS Ltd. ?

1 अप्रैल 2013 को SS Ltd. ने XY Ltd. के 30% समता अंश 50,000 रु. लागत पर क्रय किये। इस तिथी को XY Ltd. का इक्विटी फण्ड निम्न प्रकार था :

समता अंश पूँजी	10 लाख रु.
संचय एवं आधिक्य	3 लाख रु.

वर्ष 2013-14 एवं 2014-15 में XY Ltd. को क्रमशः 10 लाख एवं 15 लाख की हानि हुई। SS Ltd. एक सहायक कम्पनी है और एक समेकित वित्तीय विवरण बनाने की आवश्यकता है, आप SS Ltd. के समेकित वित्तीय विवरण में किस प्रकार एसोसिएट विनियोग को दर्शायेंगे?

15. What is the interim financial reporting (AS-25) ? Write the objectives and significance of interim financial reporting.

अन्तरिम वित्तीय प्रतिवेदन (AS-25) क्या है? अन्तरिम वित्तीय प्रतिवेदन के उद्देश्य एवं महत्वता के बारे में लिखिए।

16. Define the following term in respect of AS-29 (Any Two) :

- (a) Provision and Liability.
- (b) Onerous contract and Executory Contract.
- (c) Contingent liability and Contingent Assets.

लेखा मानक-29 के सम्बन्ध में निम्न को परिभाषित कीजिए (कोई दो) =

- (a) प्रावधान एवं दायित्व
- (b) महती अनुबन्ध एवं Executory अनुबन्ध
- (c) संदिग्ध दायित्व एवं संदिग्ध सम्पत्तियाँ