71121

M.Com. Ist Semester (NEP) Examination, 2026

MOST IMPORTANT QUESTIONS 2026 – UNSOLVED MODEL PAPER

ACCOUNTING THEORY AND PRACTICE / लेखांकन सिद्धांत एवं व्यवहार

Paper : MCCC-01

Time : 3 Hours **[M.M. : 70**

Note : Answer any **five** questions. All questions carry equal marks.
नोट : किन्हीं **पाँच** प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

1. How do accounting concepts, conventions and postulates help in maintaining objective, reliable, consistent and comparable accounts? Discuss the important concepts and conventions of accounting.
लेखांकन अवधारणाएँ, परंपराएँ एवं अभिधारणाएँ वस्तुनिष्ठ, विश्वसनीय, सुसंगत एवं तुलनीय खाते रखने में किस प्रकार सहायक हैं? लेखांकन की प्रमुख अवधारणाओं एवं परंपराओं की विवेचना कीजिए। **[14]**

2. What do you understand by globalisation and harmonisation of accounting standards? Discuss the relevance of IFRS and its applicability in India through Ind AS.
लेखांकन मानकों के वैश्वीकरण एवं समन्वय से आप क्या समझते हैं? IFRS की प्रासंगिकता एवं Ind AS के माध्यम से भारत में इसकी प्रयोज्यता की विवेचना कीजिए। **[14]**

3. What is accounting theory? Explain the various methodologies (deductive, inductive) and other approaches to the formulation of accounting theory. How does accounting theory help in improving accounting practice?
लेखांकन सिद्धांत क्या है? लेखांकन सिद्धांत के निर्माण की विभिन्न पद्धतियों (निगमनात्मक, आगमनात्मक) एवं अन्य उपागमों को समझाइए। लेखांकन सिद्धांत लेखांकन व्यवहार को सुधारने में किस प्रकार सहायक है? **[14]**

4. (a) Explain the accounting concept of income and its relevance. Distinguish between the accounting and economic concepts of income. (b) Explain the concepts of capital maintenance – financial and physical.
(क) आय की लेखांकन अवधारणा एवं इसकी प्रासंगिकता समझाइए। आय की लेखांकन एवं आर्थिक अवधारणाओं में अंतर बताइए। (ख) पूँजी संरक्षण की अवधारणाओं – वित्तीय एवं भौतिक – को समझाइए। **[7+7=14]**

5. 'Revenue is generally recognised at the point of sale.' Justify this statement. In what situations may revenue be recognised during production, at completion of production or on receipt of cash? Explain the revenue recognition criteria under Ind AS 115.
'आगम को सामान्यतः विक्रय के समय मान्यता दी जाती है।' इस कथन का औचित्य बताइए। किन परिस्थितियों में आगम को उत्पादन के दौरान, उत्पादन पूर्ण होने पर अथवा नकद प्राप्ति पर मान्यता दी जा सकती है? Ind AS 115 के अंतर्गत आगम मान्यता के मानदंड समझाइए। **[14]**

6. 'Depreciation is a source of funds.' Do you agree? Explain the factors affecting the computation of depreciation and the accounting treatment of a change in the method of depreciation.
'ह्रास कोष का एक स्रोत है।' क्या आप सहमत हैं? ह्रास की गणना को प्रभावित करने वाले कारकों एवं ह्रास की विधि में परिवर्तन के लेखांकन व्यवहार को समझाइए। **[14]**

7. 'Valuation of inventory has a direct bearing on the determination of true income and financial position of a business.' Illustrate. Explain the methods of inventory valuation permitted under Ind AS 2.
'स्टॉक के मूल्यांकन का व्यवसाय की वास्तविक आय एवं वित्तीय स्थिति के निर्धारण पर सीधा प्रभाव पड़ता है।' स्पष्ट कीजिए। Ind AS 2 के अंतर्गत अनुमत स्टॉक मूल्यांकन की विधियों को समझाइए। **[14]**

8. What is inflation accounting? Explain its need. Distinguish between the Current Purchasing Power (CPP) method and the Current Cost Accounting (CCA) method.
मुद्रास्फीति लेखांकन क्या है? इसकी आवश्यकता समझाइए। चालू क्रय शक्ति (CPP) विधि एवं चालू लागत लेखांकन (CCA) विधि में अंतर बताइए। **[14]**

9. Compute the net monetary gain or loss of X Ltd. for the year ended 31st March 2026 under the CPP method: Monetary items on 1-4-2025 and 31-3-2026 – Cash ₹20,000 and ₹30,000; Debtors ₹60,000 and ₹80,000; Creditors ₹40,000 and ₹50,000; Bank loan ₹50,000 and ₹50,000. Retail price index: 1-4-2025 = 200; average for the year = 250; 31-3-2026 = 300. Assume that changes in monetary items took place evenly during the year.
CPP विधि के अंतर्गत 31 मार्च 2026 को समाप्त वर्ष के लिए X लि. का शुद्ध मौद्रिक लाभ अथवा हानि ज्ञात कीजिए: 1-4-2025 एवं 31-3-2026 को मौद्रिक मदें – रोकड़ ₹20,000 एवं ₹30,000; देनदार ₹60,000 एवं ₹80,000; लेनदार ₹40,000 एवं ₹50,000; बैंक ऋण ₹50,000 एवं ₹50,000। फुटकर मूल्य सूचकांक: 1-4-2025 = 200; वर्ष का औसत = 250; 31-3-2026 = 300। मान लीजिए कि मौद्रिक मदों में परिवर्तन वर्ष भर समान रूप से हुए। **[14]**

10. (a) What is the major conceptual issue in translating foreign currency financial statements? Explain the concept of functional currency. (b) Discuss the various methods of foreign currency translation and the requirements of Ind AS 21.
(क) विदेशी मुद्रा वित्तीय विवरणों के रूपांतरण में प्रमुख वैचारिक मुद्दा क्या है? क्रियात्मक मुद्रा की अवधारणा समझाइए। (ख) विदेशी मुद्रा रूपांतरण की विभिन्न विधियों एवं Ind AS 21 की अपेक्षाओं की विवेचना कीजिए। **[7+7=14]**

***** Download the LUUPDATE App: https://play.google.com/store/apps/details?id=co.george.wljpt *****

LUUPDATE
www.luupdate.com