

# CFMC-482

M.Com. (Final) Examination, 2023

## ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

Paper - VII

(Management and Operational Audit)

Time : 3 Hours ]

[ Maximum Marks : 100

### Section-A

(Marks : 2 × 10 = 20)

**Note :-** Answer all *ten* questions (Answer limit 50 words). Each question carries 2 marks.

(खण्ड-अ)

(अंक : 2 × 10 = 20)

**नोट :-** सभी दस प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर-सीमा 50 शब्द)। प्रत्येक प्रश्न 2 अंक का है।

### Section-B

(Marks : 8 × 5 = 40)

**Note :-** Answer any *five* questions out of seven (Answer limit 200 words). Each question carries 8 marks.

(खण्ड-ब)

(अंक : 8 × 5 = 40)

**नोट :-** सात में से किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर-सीमा 200 शब्द)। प्रत्येक प्रश्न 8 अंक का है।

### Section-C

(Marks : 20 × 2 = 40)

**Note :-** Answer any *two* questions out of four (Answer limit 500 words). Each question carries 20 marks.

(खण्ड-स)

(अंक : 20 × 2 = 40)

**नोट :-** चार में से किन्हीं दो प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर-सीमा 500 शब्द)। प्रत्येक प्रश्न 20 अंक का है।

**Section-A**

(खण्ड-अ)

- (i) Operational Audit  
प्रक्रिया अंशक्षण।
- (ii) Management Information System  
प्रबंध सूचना प्रणाली।
- (iii) Propriety Audit  
श्रीविषय अंशक्षण।
- (iv) Government Audit  
सरकारी अंशक्षण।
- (v) Cost Auditor  
लागत अंशक्षक।
- (vi) Cost Audit Programme  
लागत अंशक्षक कार्यक्रम।
- (vii) Difference between investigation and audit  
अनुसंधान और अंशक्षण में अंतर।
- (viii) Private investigation  
निजी अनुसंधान।
- (ix) Cooperative societies  
सहकारी समितियाँ।
- (x) Consolidated Balance Sheet  
संगठित विवर।

**Section-B**

(खण्ड-ब)

2. Point out the characteristics of a good management audit Programme  
एक अच्छे प्रबंध अंशक्षण कार्यक्रम की विशेषताएँ बताइए।
3. Explain in detail the method of review of purchase procedure.  
क्रय प्रणाली की समीक्षा विधि की विस्तार में समझाइए।
4. Write a note on essential elements of a cost audit report.  
लागत अंशक्षण प्रतिवेदन के आवश्यक तत्वों पर एक लेख लिखिए।
5. Explain in detail the rights and liabilities of a cost auditor.  
लागत अंशक्षक के अधिकार एवं दायित्वों का विस्तार में वर्णन कीजिए।
6. How will you conduct an investigation of business on behalf of the person intending to purchase it?  
आप व्यवसाय क्रय करने की इच्छा रखने वाले व्यक्ति की तरफ से व्यवसाय का अनुसंधान कैसे करेंगे ?
7. Give the meaning of social audit and explain its subject.  
सामाजिक अंशक्षण का अर्थ बताइए तथा इसकी विषय सामग्री का वर्णन कीजिए।
8. What is the procedure for a holding company audit?  
सूत्रधारी कर्तवियों के अंशक्षण की क्या प्रणाली है ?

**Section-C**

(खण्ड-स)

9. Define Management audit and explain the different techniques of management audit  
प्रबंध अंशक्षण की परिभाषा दीजिए तथा प्रबंध अंशक्षण की विभिन्न तकनीकों को स्पष्ट कीजिए।
10. What is meant by Cost Audit? Describe its criticism and advantages  
लागत अंशक्षण में क्या तात्पर्य है ? लागत अंशक्षण की आलोचनाओं व लाभों का वर्णन कीजिए।

11. Define Investigation. Discuss briefly the kinds of investigation.

अनुसंधान की परिभाषा दीजिए। अनुसंधान के प्रकारों का संक्षिप्त वर्णन कीजिए।

12. Describe in detail the audit procedure of cooperative societies.

सहकारी समितियों की अंकेक्षण प्रक्रिया का विस्तार से वर्णन कीजिए।

# CFMC-483

M.Com. (Final) Examination, 2023

## ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

Paper - VIII

(Advanced Costing Problem)

Time : 3 Hours ]

[ Maximum Marks : 100

### Section-A

(Marks : 2 × 10 = 20)

*Note :-* Answer all *ten* questions (Answer limit 50 words). Each question carries 2 marks.

(खण्ड-अ)

(अंक : 2 × 10 = 20)

नोट :- सभी दस प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर-सीमा 50 शब्द)। प्रत्येक प्रश्न 2 अंक का है।

### Section-B

(Marks : 8 × 5 = 40)

*Note :-* Answer any *five* questions out of seven (Answer limit 200 words). Each question carries 8 marks.

(खण्ड-ब)

(अंक : 8 × 5 = 40)

नोट :- सात में से किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर-सीमा 200 शब्द)। प्रत्येक प्रश्न 8 अंक का है।

### Section-C

(Marks : 20 × 2 = 40)

*Note :-* Answer any *two* questions out of four (Answer limit 500 words). Each question carries 20 marks.

(खण्ड-स)

(अंक : 20 × 2 = 40)

नोट :- चार में से किन्हीं दो प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर-सीमा 500 शब्द)। प्रत्येक प्रश्न 20 अंक का है।

**Section-A**

(खण्ड-अ)

1. (i) In which year was ICWAI established ?  
किस वर्ष ICWAI की स्थापना की गई ?
- (ii) What do you mean by Overhead ?  
उपरिव्यय से आप क्या समझते हैं ?
- (iii) What do you mean by Internal Information ?  
आन्तरिक सूचनाओं से आप क्या समझते हैं ?
- (iv) What is Angle of Incidence ?  
संयोग का कोण क्या है ?
- (v) What do you mean by Semi-variable Overheads ?  
अर्द्ध-परिवर्तनशील उपरिव्ययों से आप क्या समझते हैं ?
- (vi) Define 'Marketing' Costs.  
'विपणन' लागतों की परिभाषा दीजिए।
- (vii) Mention *one* difference between Scrap and Spoilage.  
अवशेष सामग्री तथा दूषित सामग्री में कोई एक अन्तर बताइए।
- (viii) What do you mean by Activity Ratio ?  
क्रियाशीलता अनुपात से आप क्या समझते हैं ?
- (ix) What do you mean by Research Costs ?  
शोध लागतों से आप क्या समझते हैं ?
- (x) What is the difference between Data and Information ?  
समंक एवं सूचनाओं में क्या अन्तर है ?

**Section-B**

(खण्ड-ब)

2. Describe scope of EDP.  
इलेक्ट्रॉनिक समंक विधियन का क्षेत्र बताइए।
3. The following figures are given to you :  
आपको निम्नलिखित आँकड़े दिये जाते हैं :

Year	Sales (₹)	Profit/Loss (₹)
2008-09	1,00,000	10,000 (Loss)
2010-11	2,50,000	20,000 (Profit)

**Calculate :**

- (i) P/V Ratio
- (ii) BEP
- (iii) Sale to earn profit of ₹ 80,000

**ज्ञात कीजिए :**

- (i) लाभ मात्रा अनुपात
- (ii) सम-विच्छेद बिन्दु
- (iii) ₹ 80,000 का लाभ अर्जित करने हेतु विक्री

4. Narang Ltd. is producing 3000 Units at its 80% capacity. Its flexible budget is an under :

नारंग लिमिटेड 80% कार्यक्षमता पर 3000 इकाइयों उत्पादित कर रही है। उसका लोचशील बजट निम्न प्रकार से है :

	(₹)
Sales value @ 200 per Unit	6,00,000
Material Cost	15,000
Labour Cost	1,05,000

Overhead Cost :

(i) Variable	60,000
(ii) Semi-variable	35,000
(iii) Fixed	1,00,000

An offer for additional 3750 Units sale is available, if it is supplied at ₹ 70 each. If the semi-variable overheads are expected to increase ₹ 1,250 for the additional production, will it be advisable to accept the offer ?

3750 अतिरिक्त इकाइयों के विक्रय का प्रस्ताव उपलब्ध है, यदि उन्हें ₹ 70 प्रति इकाई के हिसाब से बेचा जाये। इस अतिरिक्त उत्पादन पर अर्द्ध-परिवर्तनशील व्ययों में ₹ 1,250 की वृद्धि होने की सम्भावना हो तो प्रस्ताव को स्वीकृत किया जाये अथवा नहीं, सुझाव दीजिए।

5. From the information given below, calculate the selling price which should be fixed under the return on capital employed method, with an expected net return of 20% on total capital employed :

नीचे दी गई सूचनाओं से पूँजी पर प्रत्याश विधि के अन्तर्गत निर्धारित किया जाने वाला विक्रय मूल्य ज्ञान कीजिए, जिसमें प्रयुक्त कुल पूँजी पर 20% प्रत्याशित शुद्ध प्रत्याश सम्मिलित हो :

Direct Material per Unit	10
Direct Wages per Unit	4
Variable Factory Overhead per Unit	2.40
Variable Selling and Distribution Overhead	1.60
Annual Sales	5000 Units

Fixed factory overheads are ₹ 27,000 and fixed administration and selling overhead are ₹ 13,000. Capital employed in fixed assets is ₹ 2,50,000 and working capital employed is 50% of sales.

स्थिर कारखाना उपरिख्य ₹ 27,000 है तथा स्थिर प्रशासन तथा विक्रय एवं वितरण उपरिख्य ₹ 13,000 है। म्यारी सम्पत्तियों में स्थिरनिर्वाजित पूँजी ₹ 2,50,000 है तथा कार्यशील पूँजी विक्रय मूल्य को 50% है।

6. Geronimo Air Supplies is selling parachutes for training and exhibition at ₹ 150 each at 70% of its capacity. During previous month 1190 parachutes were manufactured for which costs were as follows :

जैरोनिमो एयर सप्लाइज ट्रेनिंग प्रदर्शन हेतु 70% क्षमता पर उत्पादित किये गये पैराशूट ₹ 150 प्रति इकाई यात्रा मूल्य पर विक्रय किये जाते हैं। गत माह में कुल 1190 पैराशूट्स का उत्पादन एवं विक्रय किया गया था, जिसको लागतें निम्न प्रकार से थीं :

Direct Material	₹ 89,250
Direct Labour	₹ 3,570
Semi Variable Overheads	₹ 4,760
Fixed Overhead	₹ 20,000

One department of Central Government is asked to quote tender price for 340 parachutes. Other information are as follows :

केंद्रीय सरकार के एक विभाग ने प्रतिमाह 340 पैराशूट्स की आपूर्ति हेतु कम्पनी को मूल्य उद्धरण के लिये आमंत्रित किया है। अन्य सूचनायें इस प्रकार हैं :

- (a) As this is a government order the price to be quoted will not influence the commercial selling price  
चूँकि यह एक सरकारी आदेश है, अतः व्यापारिक विक्रय मूल्य पर, इस मूल्य उद्धरण का कोई प्रभाव नहीं होगा।
- (b) Fixed costs are ₹ 2,40,000 per annum  
वार्षिक स्थिर लागतें ₹ 2,40,000 हैं।
- (c) Semi-variable overheads attributable to the various activity levels are as follows :

Activity Level	60%	70%	80%	90%	100%
Amount (₹)	3,978	4,760	5,576	6,426	7,310

- (d) The directors want 10% profit on cost  
संचालक लागत पर 10% लाभ चाहते हैं।

Calculate Minimum Selling Price for Government Order. Also calculate Total Profit.

सरकारी आदेश हेतु न्यूनतम विक्रय मूल्य ज्ञान कीजिए तथा कुल लाभ भी ज्ञान कीजिए।

7. If rate of interest is 10% and future cash inflows for 4 years is ₹ 10,000 per annum, then find total discounted cash inflow.

यदि व्याज दर 10% प्रतिवर्ष हो तथा 4 वर्षों तक प्रत्येक वर्ष के पश्चात् ₹ 10,000 रोकड़ अन्तरप्रवाह होने की प्रत्याशा हो तो, कुल अपरिच्युत रोकड़ अन्तरप्रवाह ज्ञात कीजिए।

8. 5000 units were processed in a process at a cost of ₹ 10 each, not including any spoilage allowance. Actual total spoiled units were 1000 out of which normal spoilage units were 500. Calculate the cost of finished goods, normal spoilage and abnormal spoilage and also give necessary journal entries for their accounting treatment if spoiled units are sold @ ₹ 8.

एक प्रक्रिया में ₹ 10 प्रति इकाई को लागत वाली 5000 इकाइयों पर कार्य हुआ, जिनमें विकृत इकाइयों के लिए कोई छूट सम्मिलित नहीं है। वास्तविक कुल विकृत इकाइयों 1000 थीं, जिनमें से सामान्य विकृत इकाइयों 500 थीं, निर्मित वस्तुओं (अच्छी इकाइयों), सामान्य विकृत तथा असामान्य विकृत इकाइयों को लागत ज्ञात कीजिए तथा उनके लेखा व्यवहारों के लिए आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ भी दीजिए यदि विकृत उत्पादन ₹ 8 प्रति इकाई को दर में विक्रय किया जाये।

### Section-C

#### (खण्ड-स)

9. Ravindra University conducts a special course on computer application. Applications are invited from graduates for the entrance test for this purpose. The entrance test consists of four objective type examinations to be conducted in four days. Each applicant is charged a fee ₹ 75. The following data are collected for past two years

रवीन्द्र विश्वविद्यालय द्वारा कम्प्यूटर प्रयोग पर एक विशेष पाठ्यक्रम संचालित किया जाता है। इसके लिए प्रवेश परीक्षा हेतु स्नातकों से आवेदन आमंत्रित किये जाते हैं। प्रवेश परीक्षा में चार वस्तुनिष्ठ परीक्षाएँ चार दिनों में आयोजित की जाती हैं। प्रत्येक आवेदक से ₹ 75 परीक्षा शुल्क चार्ज किया जाता है। विगत दो वर्षों के निम्न लक्ष्य संग्रहित किये गये हैं :

Particulars	2009	2010
Total Fee Collected (A)	1,50,000	2,25,000
<b>Cost incurred :</b>		
(i) Cost of question booklet	30,000	45,000
(ii) Valuation of booklets	60,000	90,000
(iii) Hall Rent ₹ 4,000 per day	16,000	16,000
(iv) Honorarium to C.T.A., A.C.T.A etc.,	9,000	9,000
(v) General office expenses	7,400	7,400
(vi) Supervision (one supervisor for every 100 candidate @ ₹ 75 per day)	6,000	9,000
Total Cost (B)	1,28,400	1,76,400
Net Revenue (A-B)	21,600	48,600

You are required to compute :

आपको ज्ञात करना है :

- (i) Number of candidates for BEP  
सम-विच्छेद बिन्दु हेतु छात्रों की आवश्यक संख्या
- (ii) Net revenue if 4000 candidates take up this test  
4000 छात्रों के शामिल होने पर शुद्ध बचत
- (iii) Net revenue if 5151 candidates take up this test  
5151 छात्रों के शामिल होने पर शुद्ध बचत
- (iv) The number of candidates if net revenue desired is ₹ 40,800  
₹ 40,800 को शुद्ध बचत प्राप्त करने के लिए छात्रों की संख्या

10. An engineering company's production hours are 1,84,000. On the basis of the following informations in respect of an engineering company which product mix will the highest attainable profit ? Do you recommend overtime working upto a maximum of 15,000 hours at twice the normal wages rate.

एक इंजीनियरिंग कम्पनी के उत्पादन घण्टे 1,84,000 हैं। कम्पनी से संबंधित निम्न सूचना के आधार पर कौनसा उत्पाद मिश्रण कम्पनी को अधिकतम लाभ प्रदान करेगा ? क्या आप सामान्य मजदूरी की दुगुनी दर पर अधिकतम 15,000 घण्टों के लिए अधिसमय की सिफारिश करेंगे ?

Product	A	B	C
Raw material per unit (kg) @ ₹ 10 per kg.	10	6	15
Labour hours per unit (hour) @ ₹ 1 per hour	15	25	20
Selling price per unit	125	100	200
Maximum units of production	6000	4000	3000
Minimum units of production	1000	1000	1000

Maximum production hours 1,84,000 with facilitates for a further 15,000 hours on overtime basis at twice the normal wage rate.

अधिकतम उत्पादन घण्टे 1,84,000 है। मजदूरी की सामान्य दर से दुगुनी दर पर अधिसमय के लिए अतिरिक्त 15,000 घण्टे उपलब्ध हैं।

11. Explain the meaning of Marginal Cost, Differential Cost, Standard Cost and Relevant Cost with the help of some example.

सीमान्त लागत, भेदात्मक लागत, प्रमाण लागत तथा संबंधित लागत का अर्थ उदाहरण सहित समझाइए।

12. What do you understand by Productivity ? What are the causes of its decline and how can it be improved ?

उत्पादकता से आप क्या समझते हैं ? इसमें कमी के क्या कारण हो सकते हैं तथा उत्पादकता में सुधार कैसे हो सकता है ?



# CFMC-484

M.Com. (Final) Examination, 2023

## ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

Paper - IX

(Project Planning, Appraisal and Control)

Time : 3 Hours ]

[ Maximum Marks : 100

### Section-A

(Marks : 2 × 10 = 20)

Note :- Answer all *ten* questions (Answer limit 50 words). Each question carries 2 marks.

(खण्ड-अ)

(अंक : 2 × 10 = 20)

नोट :- सभी दस प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर-सीमा 50 शब्द)। प्रत्येक प्रश्न 2 अंक का है।

### Section-B

(Marks : 8 × 5 = 40)

Note :- Answer any *five* questions out of seven (Answer limit 200 words). Each question carries 8 marks.

(खण्ड-ब)

(अंक : 8 × 5 = 40)

नोट :- सात में से किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर-सीमा 200 शब्द)। प्रत्येक प्रश्न 8 अंक का है।

### Section-C

(Marks : 20 × 2 = 40)

Note :- Answer any *two* questions out of four (Answer limit 500 words). Each question carries 20 marks.

(खण्ड-स)

(अंक : 20 × 2 = 40)

नोट :- चार में से किन्हीं दो प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर-सीमा 500 शब्द)। प्रत्येक प्रश्न 20 अंक का है।

Section-A

(खण्ड-अ)

1. (i) What is SWOT Analysis ?  
सबूत विश्लेषण क्या है ?
- (ii) What is Break-even Analysis ?  
सम-बिन्दु विश्लेषण क्या है ?
- (iii) Give formula for calculation of Post Pay-back Period Liability.  
अदायगी अवधि के पश्चात् लाभदायता की गणना करने का सूत्र दीजिए।
- (iv) What is Risk Adjusted Rate of Discount ?  
 जोखिम समायोजित बट्टा दर क्या है ?
- (v) What is Work Break-down Structure ?  
कार्य भंगन ढाँचा (WBS) क्या है ?
- (vi) What do you mean by Matrix Organisation ?  
मैट्रिक्स संगठन से आप क्या समझते हैं ?
- (vii) What is Critical Path ?  
अभीष्ट या चरम पथ क्या है ?
- (viii) What do you understand by External Project Control ?  
बाह्य परियोजना नियंत्रण क्या है ?
- (ix) Mention *four* characteristics of a good project report.  
एक अच्छे परियोजना प्रतिवेदन की **चार** विशेषताएँ बताइए।
- (x) What is Benefit Cost Ratio ?  
लाभ लागत अनुपात क्या है ?

Section-B

(खण्ड-ब)

2. Mention the process of Project Rating Index.  
परियोजना श्रेणी सूचकांक की प्रक्रिया बताइये।
  3. State and explain, with suitable examples the Little and Mirrlees Methodology for Social Cost-benefit Analysis.  
सामाजिक लागत-लाभ विश्लेषण की लिटिल-मिलीस विधि को उचित उदाहरणों से समझाइए।
  4. A project had begun on 1st January, 2022 and was expected to be completed by 30th September, 2022. The project is being reviewed on 30th June, 2022 when the following information has been developed :  
(₹)
- |   |           |
|---|-----------|
| Budgeted Cost for Work Scheduled (BCWS) | 15,00,000 |
| Budgeted Cost for Work Performed (BCWP) | 14,00,000 |
| Actual Cost of Work Performed (ACWP)    | 16,00,000 |
| Budgeted Cost for Total Work (BCTW)     | 25,00,000 |
| Additional Cost for Completion (ACC)    | 12,00,000 |
- Analyse :**
- (i) Cost Variance
  - (ii) Schedule Variance
  - (iii) Cost Performance Index
  - (iv) Schedule Performance Index

एक परियोजना : क्रमशः 2021 का प्रारम्भ हुआ जिसको 30 जनवरी 2022 तक पूर्ण होने की सम्भावना है। परियोजना का 30 जून 2022 को पूर्णोत्पन्न किया गया। एक निम्नलिखित सूचना विकसित की जा सकती है :

अनुसूचित धारा की बचत राशि	15,00,000
निष्पादन धारा की बचत राशि	14,00,000
निष्पादन धारा की वार्षिक राशि	16,00,000
भूत धारा की बचत राशि	25,00,000
समाप्ति पर अंतिम राशि	12,00,000

विश्लेषण कीजिए :

- (i) लाभ विकल्प
- (ii) अनुसूची विकल्प
- (iii) लाभ निष्पादन सूचकांक
- (iv) अनुसूची निष्पादन सूचकांक

5. The initial cash outlay of a project is ₹ 50,000 and it generates cash inflows of ₹ 20,000, ₹ 15,000, ₹ 25,000 and ₹ 10,000 in 4 years. Using present value index method, appraise profitability of proposed investment assuming 10% rate of discount.

The present value of ₹ 1 at 10% discount factor for 4 years is .909, .826, .751 and .683.

एक परियोजना पर प्रारम्भिक निवेश ₹ 50,000 है तथा इसमें 4 वर्षों में क्रमशः ₹ 20,000, ₹ 15,000, ₹ 25,000 तथा ₹ 10,000 गैर-वर्धन प्राप्त होते हैं। वर्तमान मूल्य सूचकांक विधि का प्रयोग करते हुए प्रस्तावित निवेश की लाभप्रदता का मूल्यांकन बढ़ा दर 10% मानते हुये कीजिए।

एक रुपये का वार्षिक मूल्य 10% बढ़ा दर प्रथम चार वर्षों के लिए क्रमशः .909, .826, .751 तथा .683 है।

6. Differentiate between Pre-Feasibility Report (PFR) and Detailed Project Report (DPR).

पूर्व-साध्यता प्रतिवेदन एवं विस्तृत परियोजना प्रतिवेदन में अन्तर बताइये।

7. Elucidate the factors to be considered for initial screening of project alternatives.

प्रारम्भिक परियोजना संश्लेषण विकल्पों हेतु विचारणीय घटकों को समझाइए।

8. From the following information, ascertain which project is more risky on the basis of standard deviation :

निम्नलिखित सूचना से प्रत्येक विकल्प के आधार पर निर्धारित कीजिए कि कौनसी परियोजना अधिक जोखिमपूर्ण है :

Project Events	Project A		Project B	
	Cash Inflows (₹)	Probability	Cash Inflows (₹)	Probability
A	2,000	.2	2,000	.1
B	4,000	.3	4,000	.4
C	6,000	.3	6,000	.4
D	8,000	.2	8,000	.1

### Section-C

#### (खण्ड-स)

9. "Project report is not a statement of complaint but a statement of information for project manager." Comment and narrate the characteristics of a good report.

"परियोजना प्रतिवेदन शिकायत का विवरण नहीं अपितु परियोजना प्रबन्ध हेतु सूचनाओं का विवरण है।" टिप्पणी कीजिए तथा एक अच्छी प्रतिवेदन प्रणाली की विशेषताएँ बताइए।

10. Discuss in brief, the various incentives given deductions allowed under the Income Tax Act for encouraging industrial projects.

औद्योगिक परियोजनाओं के विकास के लिए आयकर अधिनियम में किन-किन प्रोत्साहनों या कटौतियों को स्वीकृत किया जाता है ? संक्षेप में वर्णन कीजिए।

11. The activities involved in a PERT Project are detailed below :

Activity	Duration (in weeks)		
	Optimistic	Most Likely	Pessimistic
1-2	3	6	15
2-3	6	12	30
3-5	5	11	17
7-8	4	19	28
5-8	1	4	7
6-7	3	9	27
4-5	3	6	15
1-6	2	5	14
2-4	2	5	8

- (i) Draw a Network Diagram.  
(ii) Find the critical path after estimating the earliest and latest event times for all nodes.  
(iii) Find the probability of completing the project before 31 weeks.

एक पर्ट परियोजना में समाविष्ट क्रियाओं का ब्यौरा नीचे दिया गया है :

क्रिया	समय (सप्ताह में)		
	आशावादी	अधिकतम	निराशावादी
1-2	3	6	15
2-3	6	12	30
3-5	5	11	17
7-8	4	19	28
5-8	1	4	7
6-7	3	9	27
4-5	3	6	15
1-6	2	5	14
2-4	2	5	8

- (i) एक तंत्र आरेख का निर्माण कीजिए।  
(ii) सभी बंधों के लिए शीघ्रतम तथा विलम्बतम समय का अनुमान लगाने के पश्चात् क्रान्तिक पथ ज्ञात कीजिए।  
(iii) परियोजना को 31 सप्ताह पूर्व पूर्ण करने की प्रायिकता ज्ञात कीजिए।  $7+7+6=20$

12. The following data relate to Saket Projects Limited :

निम्नलिखित समक साकेत प्रोजेक्ट्स लिमिटेड से संबंधित हैं :	(₹)
Sales (16000 units at ₹ 15)	2,40,000
Variable Expenses	<u>1,92,000</u>
Contribution	48,000
Fixed Expenses	<u>36,000</u>
Net Profit	<u>12,000</u>

You are required to calculate :

आपको गणना करनी है :

- (i) What sales are needed to achieve the objective of No Profit No Loss ?  
कोई लाभ या हानि न होने के उद्देश्य की प्राप्ति हेतु कितनी विक्री की आवश्यकता है ?  
(ii) What sales are necessary to result in a after tax net income of ₹ 11,000, the corporate income tax rate being 45%.  
₹ 11,000 कर पश्चात् शुद्ध लाभ के लिए कितना विक्रय आवश्यक है, यदि निगम आयकर की दर 45% हो।  
(iii) What should be selling price per unit if the break-even point is brought down to 10000 unit ?  
यदि सम-विच्छेद बिन्दु 10000 इकाइयों रखना हो, तो प्रति इकाई विक्रय मूल्य क्या होगा ?  
 $7+7+6=20$

# CFMC-485

M.Com. (Final) Examination, 2023

## ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

Paper - X

(Taxation and Tax Planning)

Time : 3 Hours ]

[ Maximum Marks : 100

### Section-A

(Marks : 2 × 10 = 20)

*Note* :- Answer all *ten* questions (Answer limit 50 words). Each question carries 2 marks.

(खण्ड-अ)

(अंक : 2 × 10 = 20)

नोट :- सभी दस प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर-सीमा 50 शब्द)। प्रत्येक प्रश्न 2 अंक का है।

### Section-B

(Marks : 8 × 5 = 40)

*Note* :- Answer any *five* questions out of seven (Answer limit 200 words). Each question carries 8 marks.

(खण्ड-ब)

(अंक : 8 × 5 = 40)

नोट :- सात में से किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर-सीमा 200 शब्द)। प्रत्येक प्रश्न 8 अंक का है।

### Section-C

(Marks : 20 × 2 = 40)

*Note* :- Answer any *two* questions out of four (Answer limit 500 words). Each question carries 20 marks.

(खण्ड-स)

(अंक : 20 × 2 = 40)

नोट :- चार में से किन्हीं दो प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर-सीमा 500 शब्द)। प्रत्येक प्रश्न 20 अंक का है।

Section-A

(खण्ड-अ)

1. (i) Define Direct Tax.  
प्रत्यक्ष कर की परिभाषा दीजिए।
- (ii) What do you mean by Tax Planning ?  
कर नियोजन से आपका क्या अभिप्राय है ?
- (iii) Write any one problem of tax planning in the context of depreciation.  
मूल्यह्रास के संदर्भ में कर नियोजन की किसी एक समस्या को लिखिए।
- (iv) Write any two advantages of employing own staff for Tax Planning.  
कर नियोजन के लिए स्वयं का स्टाफ रखने के कोई दो लाभ बताइये।
- (v) An employee gets lunch allowance @ ₹ 1,200 per month from his employer. His expenses on lunch amounts to ₹ 900 per month. What amount of lunch allowance shall be taxable in Assessment Year 2022-23 ?  
एक कर्मचारी को अपने नियोजक से ₹ 12,00 प्रतिमाह भोजन भत्ता प्राप्त होता है। वह ₹ 900 प्रतिमाह भोजन पर व्यय करता है। कर-निर्धारण वर्ष 2022-23 में भोजन भत्ते की कितनी राशि कर-योग्य होगी ?
- (vi) Give two suggestions to make administrative legislations in favour of Tax Planning.  
प्रशासनिक विधानों को कर नियोजन के अनुरूप बनाने के लिए कोई दो सुझाव दीजिए।
- (vii) How does direct tax help in Economic Development ? Write any two points.  
प्रत्यक्ष कर आर्थिक विकास में किस प्रकार सहायक होते हैं ? कोई दो बिन्दु लिखिए।
- (viii) An assessee acquired a patent on 10th November for ₹ 2,80,000 during the previous year 2021-22. How much amount will be deducted for the same while calculating income from business and profession ?  
एक करदाता ने ₹ 2,80,000 में गतवर्ष 2021-22 में एक पेटेन्ट 10 नवम्बर को क्रय किया। व्यापार तथा पेशे से आय की गणना हेतु इस मद की क्या कटौती प्राप्त होगी ?

- (ix) Write names of any four expenses which are expressly allowed in the computation of taxable profits of business.

किन्हीं चार व्ययों के नाम लिखिए, जो व्यवसाय के कर-योग्य लाभों की गणना करते समय स्पष्टतया स्वीकृत किये जाते हैं ?

- (x) What is the difference between Tax Evasion and Tax Avoidance ?

कर वंचना और कर बचाव में क्या अन्तर है ?

Section-B

(खण्ड-ब)

2. Discuss the importance of Tax Planning.  
कर नियोजन के महत्व को समझाइए।
3. Ashok Industries owned six machines which were in use in its business on 31st March, 2021. Depreciation on these machines was available as 'Plant'. The written down value of these machines at the end of the previous year relevant to assessment year 2021-22 was ₹ 6,50,000.

A new plant was bought for ₹ 6,50,000 on 30th November, 2021. Three of the old machines were sold on 10th June, 2021 for ₹ 9,00,000.

Required :

- (i) Compute the claim to depreciation for assessment year 2022-23.

- (ii) Capital gains liable to tax for the some assessment year.

अशोक इण्डस्ट्रीज के स्वामित्व में 6 मशीनें थीं, जो 31 मार्च, 2021 को इनके व्यापार में प्रयोग में थी। इन मशीनों पर 'प्लान्ट' के रूप में ह्रास स्वीकृत होता था। कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 में संबंधित गतवर्ष के अंत में इस मशीनों का अपलिखित मूल्य ₹ 6,50,000 था।

30 नवम्बर, 2021 को एक नया संयंत्र ₹ 6,50,000 में खरीदा। पुरानी मशीनों में से 3 मशीनों को 10 जून, 2021 को ₹ 9,00,000 में बेच दिया।

वाञ्छित :

- (i) कर-निर्धारण वर्ष 2022-23 के लिए ह्रास संबंधी दावे की गणना।

- (ii) इसी कर-निर्धारण वर्ष के लिए कर-योग्य पूँजी लाभ की गणना।

4. Enumerate the problems of tax planning in the context of Administrative Legislation in India.

भारत में प्रशासनिक विधियों के संबंध में कर नियोजन की समस्याओं का वर्णन कीजिए।

5. Describe the provisions of Indian Income Tax relating to set-off and carry forward of the following losses :

- Losses of Speculation Business
- Losses of Non-speculation Business
- Losses under the head 'Capital Gains'
- Losses of Firm

भारतीय आयकर अधिनियम के अन्तर्गत निम्न हानियों की पूर्ति तथा आगे ले जाने संबंधी प्रावधानों का वर्णन कीजिए :

- सट्टा व्यापार की हानियाँ
- गैर-सट्टा व्यापार की हानियाँ
- 'पूँजी लाभ' शीर्षक की हानियाँ
- फर्म की हानियाँ

6. Explain the exemption in respect of profits of newly established units in special economic zones under Section 10 AA.

धारा 10 AA के अन्तर्गत विशेष आर्थिक क्षेत्र में स्थापित नई इकाइयों के लाभों को करमुक्ति का वर्णन कीजिए।

7. Mr. Ansh sold some gold ornaments on 10th January, 2022 for ₹ 3,82,000 and spent ₹ 10,000 for brokerage etc. He got these ornaments as a gift in 1968 at the time of his marriage. The donor purchased these ornaments for ₹ 40,000 and the fair market value of these ornaments on 14.2.2001 was ₹ 1,00,000. He invested ₹ 60,000 in the bonds issued by National Highway Authority of India, redeemable after 5 years on 10th March, 2022. As a tax consultant, advise him that how much amount he should invest in acquiring a residential house, so that his taxable income under the head Income from Capital Gain is reduced to Zero.

श्री अंश ने 10 जनवरी, 2022 को कुछ जेवरों को ₹ 3,82,000 में बेचे तथा ₹ 10,000 ब्रोकरेज वगैरह के व्यय हुए। यह जेवरों उनको 1968 में शादी के समय उपहार में मिले थे। उपहार देने वाले ने उन्हें ₹ 40,000 में खरीदा था तथा 14.2.2001 को इनका बाजार मूल्य ₹ 1,00,000 था। उन्होंने 10 मार्च, 2022 को ₹ 60,000 के भारतीय राष्ट्रीय राजमार्ग प्राधिकरण द्वारा निर्गमित एवं 5 वर्ष बाद शोधनीय बाण्ड्स में विनियोग किये। कर सलाहकार के रूप में उन्हें सलाह दीजिए कि वह कितनी राशि रहने के मकान में विनियोग करे ताकि उनकी पूँजी लाभ शीर्षक को आय शून्य हो जाये ?

8. Discuss about 'Investment' with reference to Tax Planning.

कर नियोजन के संबंध में 'विनियोग' को विवेचना कीजिए।

### Section-C

#### (खण्ड-स)

9. Mr. Amit is offered an employment from 1st April, 2021 by Naura Ltd., Delhi (population more than 26 lakhs) with the following two alternatives :

श्री अमित को नायरा लिमिटेड, दिल्ली (आबादी 25 लाख से अधिक) ने निम्न दो विकल्प देने हुए 1 अप्रैल, 2021 से नियुक्ति का प्रस्ताव किया है :

Particular	Option I	Option II
	(₹)	(₹)
Basic Pay (per month)	60,000	60,000
Commission (per month)	10,000	10,000
Bonus	10,000	10,000
Education allowance for two children	36,000	—
Education facility for two children in XYZ institution	—	36,000
Servant Allowance	9,700	—
Free Servant	—	9,700
Entertainment Allowance	8,000	—
Club facility (sports and health)	—	8,000
Transport allowance for commuting between Office and Residence	27,600	—

Free car (1600 CC) facility for personal use (car owned by employer) valued	—	27,600
Medical Allowance	12,000	—
Medical facility for assessee and his family members	—	12,000
Gas, Electricity and Water Supply Allowance	5,600	—
Free Gas, Electricity and Water	—	5,600
Holiday Home Allowance	12,000	—
Holiday Home Facility	—	12,000
Lunch Allowance	10,000	—
Free Lunch at Office	—	10,000
Allowance on Diwali	20,000	—
Gift on Diwali	—	20,000
A rent free unfurnished house at Delhi :		
Hire Charges	1,44,000	1,44,000
Interest Free Loan	20,000	20,000

As a tax consultant advise Mr. Amit that which of the two alternatives he should choose so that his tax liability remains minimum.

एक कर सलाहकार के रूप में श्री अमित को सलाह दीजिए कि दोनों विकल्पों में से कौनसा विकल्प चुनना चाहिए, जिससे उसका कर-दायित्व न्यूनतम रहे ?

10. Discuss effect of Direct Taxes on Economic Growth.

आर्थिक विकास पर प्रत्यक्ष करों के प्रभाव को विवेचना कीजिए।

11. Mr. Narendra's Profit & Loss Account for the year ended on 31st March, 2022 is as under

श्री नरेंद्र का 31 मार्च, 2022 को समाप्त होने वाले वर्ष हेतु लाभ-हानि खाता निम्नानुसार है :

	(₹)		(₹)
Compensation	50,000	Gross Profit b/d	1,89,000
Rent, Rates and Taxes	3,000	Commission	8,000
Sundry Expenses	5,300	Interest from Customers	2,000
Salaries and Bonus	9,500	Dividends	5,000
Contribution to R.P.F.	2,100	Contribution by Employees towards R.P.F.	2,100
Legal Expenses	1,800	Profit on Sale of Building	16,500
Provision for Depreciation	1,500		
Travelling Expenses	4,000		
Repairs	5,800		
Entertainment Expenses	14,400		
Rural Development Expenses	1,000		
Advertisement Expenses	4,900		
Misc. Expenses	2,800		
Net Profit	1,16,500		
	2,22,600		2,22,600

The other information are as under :

अन्य सूचनाएँ इस प्रकार हैं :

- (i) ₹ 500 of the legal expenses relate to sales tax appeal and the rest to a suit filed for recovering an outstanding sum from a debtor.

कानूनी व्ययों में ₹ 500 बिक्रीकर अपील के तथा शेष एक देनदार से बकाया वसूल करने हेतु चलाये गये मुकदमे से संबंधित हैं।

- (ii) Allowable depreciation is ₹ 1,800.

स्वीकार्य ह्रास ₹ 1,800 है।



(iii) Advertisement expenses include ₹ 3,000 for advertisement in the souvenir published by a political party.

विज्ञापन व्ययों में ₹ 3,000 एक राजनैतिक दल द्वारा प्रकाशित स्मारिका में विज्ञापन के सम्मिलित हैं।

(iv) Rural development expenses include a payment of ₹ 700 made to an approved institution for carrying out an approved rural development programme.

ग्रामीण विकास व्ययों में ₹ 700 अनुमोदित संस्था को अनुमोदित ग्रामीण विकास कार्यक्रम चलाने हेतु दिया गया भुगतान सम्मिलित है।

(v) Sundry expenses include ₹ 2,000 of a payment made to an approved institution under an approved programme for conservation of natural resources.

₹ 2,000 प्राकृतिक संसाधनों के संरक्षण हेतु कार्यक्रम के लिए अनुमोदित संस्थान को दिये गये हैं, जो विविध व्ययों में शामिल हैं।

(vi) Sundry expenses ₹ 1,000 and contribution to R.P.F. are unpaid.

विविध व्ययों के ₹ 1,000 तथा प्रमाणित भविष्यनिधि के अंशदान की राशि अदत्त है।

(vii) Compensation was paid to an employee on his retirement under the voluntary retirement scheme of the business.

क्षतिपूर्ति की राशि एक कर्मचारी को व्यवसाय की स्वैच्छिक सेवानिवृत्ति योजना के तहत सेवानिवृत्ति ग्रहण करने के बदले दी गई थी।

You are required to compute his income from business for the assessment year 2022-23 and also show the amount of expenses deductible.

आपको कर-निर्धारण वर्ष 2022-23 के लिए उसकी व्यापार से आय की गणना करनी है तथा स्वीकृत व्ययों की राशि को भी बताना है।

12. How Tax Evasion is different from Tax Planning ? Describe the provisions to check tax evasion.

कर अपवंचन, कर नियोजन से किस प्रकार भिन्न है ? कर अपवंचन को रोकने के उपायों का वर्णन कीजिए।