

C-249

B.Com. (Part II) Examination, 2017

ECONOMIC ADMINISTRATION AND FINANCIAL MANAGEMENT

Second Paper

(Banking and Financial System)

Time allowed : Three hours

Maximum Marks : 100

This paper contains ten questions having two questions in each Unit. The candidates are required to attempt five questions in all, selecting at least one question from each Unit. The Candidates have to answer part (a) of the questions in approximately 3-4 pages (500 words) and Part (b) of the question in approximately one page (100 words). All questions carry equal marks.

इस प्रश्न पत्र में दस प्रश्न दिये गये हैं। प्रत्येक इकाई में दो प्रश्न दिये गये हैं। परीक्षार्थियों को पाँच प्रश्नों के उत्तर देने हैं। प्रत्येक इकाई में से एक प्रश्न का उत्तर देना अनिवार्य है। परीक्षार्थी को प्रत्येक प्रश्न के भाग (a) का उत्तर 3-4 पृष्ठों में (लगभग 500 शब्दों में) एवं भाग (b) का उत्तर एक पृष्ठ में लगभग 100 शब्दों में लिखना है। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

UNIT - I

इकाई - I

1. (a) Explain the static and dynamic functions of money. [8]
मुद्रा के स्थैतिक एवं प्रावैगिक कार्यों को समझाइये।
- (b) Why money was invented? [4]
मुद्रा का अविष्कार क्यों हुआ?
2. (a) What do you mean by money market? Explain its structure and functions. [5+5+6]
मुद्रा बाजार से आप क्या समझते हैं? इसकी संरचना तथा कार्यों को समझाइये।
- (b) Discuss main instruments of money market. [4]
मुद्रा बाजार के प्रमुख उपकरण बताइये।

UNIT - II

इकाई - II

3. (a) What are the components of financial system? [16]
वित्तीय प्रणाली के अंग कौन-कौन से हैं?
- (b) Write names of four financial intermediary institutions. [4]
चार वित्तीय मध्यस्थ संस्थाओं के नाम लिखिए।
4. (a) Write an essay on capital market. [16]
पूंजी बाजार पर एक निबन्ध लिखिए।

- (b) Explain four main trends of Indian capital market. [4]
भारत में पूंजी बाजार की चार प्रमुख प्रवृत्तियों का वर्णन करो।

UNIT - III

इकाई - III

- (a) Write an essay on India's Monetary Policy. [16]
भारतीय मौद्रिक नीति पर एक लेख लिखिए।
- (b) Write the four objectives of credit control. [4]
सांख नियंत्रण के चार उद्देश्य लिखिए।
- (a) Explain the Fiscal Policy of India. Explain its main drawbacks. [10+6]
भारत की राजकोषीय नीति का वर्णन कीजिए। इसके प्रमुख दोष बताइये।
- (b) Explain interest rates. [4]
ब्याज दरों को स्पष्ट कीजिए।

UNIT - IV

इकाई - IV

7. (a) What do you mean by E-banking? Explain the role of E-Banking in present time. [4+12]
ई-बैंकिंग से आप क्या समझते हैं? वर्तमान युग में ई-बैंकिंग के महत्व को समझाइये।

(b) What is internet ? [4]
इंटरनेट क्या है?

8. (a) What is financial EDI ? Explain the working and importance of EDI. [6+5+5]

वित्तीय ई. डी. आई. क्या है? ई. डी. आई की कार्य प्रणाली एवं महत्व बताइए।

(b) What is mobile banking ? [4]

मोबाइल बैंकिंग क्या है?

UNIT - V

इकाई - V

9. (a) Describe the problems of Institutional Credit in India. [16]

भारत में संस्थागत साख की समस्याओं का सविस्तार वर्णन कीजिये।

(b) Explain short-term credit. [4]

अल्पकालीन साख को समझाइए।

10. (a) Discuss conflicting operational pressures before Bank Nationalization. [16]

बैंक राष्ट्रीयकरण के पूर्व उत्पन्न विवादित क्रियात्मक दबावों का विवेचन कीजिए।

(b) What is nationalization of Banks? [4]

बैंकों का राष्ट्रीयकरण क्या है?

C-206

B.Com. (Part-II) Examination, 2018
ECONOMIC ADMINISTRATION AND FINANCIAL
MANAGEMENT

Second Paper

(Banking and Financial System)

Time allowed : Three hours

Maximum Marks : 100

This paper contains **ten** questions having two questions in each Unit. The candidates are required to attempt **five** questions in all, selecting at least **one** question from each Unit. The candidates have to answer part (a) of the questions in approximately 3-4 pages (500 words) and Part (b) of the question in approximately, one page (100 words). All questions carry equal marks.

इस प्रश्न पत्र में दस प्रश्न दिये गये हैं। प्रत्येक इकाई में दो प्रश्न दिये गये हैं। परीक्षार्थियों को पाँच प्रश्नों के उत्तर देने हैं। प्रत्येक इकाई में एक प्रश्न का उत्तर देना अनिवार्य है। परीक्षार्थी को प्रत्येक प्रश्न के भाग (a) का उत्तर 3-4 पृष्ठों में (लगभग 500 शब्दों में) एवं भाग (b) का उत्तर एक पृष्ठ में लगभग 100 शब्दों में लिखना है। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

UNIT - I

इकाई - I □

1. (a) "Money is the pivot around which the whole Economic Science clusters". Explain the statement and describe the importance of money in modern economic system.

[4+12]

(1)

P.T.O.

“मुद्रा वह धुरी है, जिसके चारों ओर सम्पूर्ण अर्थ विज्ञान चक्कर लगाता है।” इस कथन को समझाते हुए आधुनिक आर्थिक प्रणाली में मुद्रा के महत्त्व पर प्रकाश डालिए।

UNIT – III

इकाई – III

(b) What is representative paper money ?

प्रतिनिधि पत्र मुद्रा क्या है ?

2. (a) Analyse the factors that result in inflation ? What are the methods to control it ?

मुद्रा प्रसार उत्पन्न करने वाले कारकों को स्पष्ट कीजिए। इसे नियंत्रित करने के उपायों को बताइए।

(b) Define Inflation.

“मुद्रा प्रसार” को परिभाषित कीजिए।

UNIT – II

इकाई – II

3. (a) Write an essay on Financial System.
वित्तीय प्रणाली पर एक निबंध लिखिए।

(b) What do you mean by Financial System ?

वित्तीय प्रणाली से आपका क्या तात्पर्य है ?

4. (a) Explain the factors contributing in the growth of Capital Market in India ? Describe various problems being faced by Capital Market in India.

भारत में “पूंजी बाजार” के विकास में सहायक रहे कारकों का उल्लेख कीजिए ? भारत में पूंजी बाजार के सामने आ रही समस्याओं का उल्लेख कीजिए।

(b) Write any two functions of Capital Market.

पूंजी बाजार के कोई दो कार्य लिखिए।

[4] What are the main drawbacks of India's Fiscal Policy ? Suggest measures to improve their drawbacks ? [8+8]

भारतीय राजकोषीय नीति की मुख्य कमियों को उजागर कीजिए। इन कमियों को दूर करने हेतु सुझाव दीजिए।

[8+8] Define Fiscal Policy. [4]

राजकोषीय नीति को परिभाषित कीजिए।

1) Write short notes on any two : [8+8]

[4] किन्हीं दो पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

(i) Shortcomings of Administered Interest Rates.
अल्पकालीन प्रशासनिक ब्याज दरों में प्रचलन की कमियाँ।

(ii) Rates of interest on Bank Deposits

बैंक जमाओं पर ब्याज दरें

[16] (iii) Market Oriented rates of interest

बाजार आधारित ब्याज दरें।

[4] b) Define “Monetary policy”. [4]

“मौद्रिक नीति” की परिभाषा।

UNIT – IV

इकाई – IV

What do you mean by internet banking ? What are the risks associated with it ? What precautionary measures should be taken by a customer ? [4+6+6]

‘इंटरनेट बैंकिंग’ से आप क्या समझते हैं ? इसके साथ जुड़े जोखिमों का वर्णन कीजिए। एक ग्राहक को इसके संचालन में कौन-सी सावधानियाँ बरतनी चाहिए।

[4] c) Define “Retail Banking”. [4]

‘खुदरा बैंकिंग’ को परिभाषित कीजिए।

8. (a) Write short notes on the following (any two).

[8+8]

निम्न पर संक्षिप्त टिप्पणियां लिखिए। (कोई दो)

(i) E-payment

ई-पेमेंट

(ii) Financial EDI

फाइनेंसियल (वित्तीय) ई. डी. आई.

(iii) Mobile Banking

मोबाइल बैंकिंग

(b) Importance of E-banking.

[4]

ई-बैंकिंग का महत्व।

UNIT - V

इकाई - V

9. (a) Explain in detail the Credit Control Policy of Reserve Bank of India. [16]

"भारतीय रिजर्व बैंक" की साख नियंत्रण नीति का विस्तृत वर्णन कीजिए।

(b) Write any four functions of RBI. [4]

आर.बी.आई के कोई चार मुख्य कार्य लिखिए।

10. (a) Write an essay on Recent Trends in Banking Sector development in India during liberalization period. [16]

उदारीकरण के दौर में भारत में बैंकिंग क्षेत्र के विकास की नवीनतम प्रवृत्तियों पर एक निबंध लिखिए।

(b) What is S.L.R. (Statutory Liquidity Ratio) ? [4]

वैधानिक तरलता अनुपात क्या है ?

C-254

B.Com. (Part II) EXAMINATION, 2016

BUSINESS MANAGEMENT

Second Paper

(Principles of Marketing)

Time allowed : Three hours

Maximum marks : 100

This paper contains ten questions having two questions in each Unit. The candidates are required to attempt five questions in all, selecting at least one question from each Unit. The candidates have to answer Part (a) of the question in approximately 3-4 pages (500 words) and Part (b) of the question in approximately one page (100 words).

इस प्रश्न पत्र में दस प्रश्न दिये गये हैं। प्रत्येक इकाई में दो-दो प्रश्न दिये गये हैं। परीक्षार्थियों को पाँच प्रश्नों के उत्तर देना है। परीक्षार्थियों को प्रत्येक इकाई में से एक प्रश्न का उत्तर देना अनिवार्य है। परीक्षार्थियों को प्रत्येक प्रश्न के भाग (a) का उत्तर लगभग 3-4 पृष्ठों में (लगभग 500 शब्दों में) एवं भाग (b) प्रश्न का उत्तर एक पृष्ठ में (लगभग 100 शब्दों में) लिखना है।

Unit-I

इकाई-I

1. (a) Define the term 'Marketing' and Clearly explain the importance of Marketing in Modern age. 16

P. T. O.

'विपणन' शब्द को परिभाषित कीजिए तथा आधुनिक युग विपणन के महत्त्व को स्पष्ट रूप से समझाइए।

(b) Discuss the Scope of Marketing.

विपणन के क्षेत्र की विवेचना कीजिए।

2. (a) What do you mean by Marketing Concept ? Distinguish between Selling Concept and Marketing Concept.

विपणन अवधारणा से क्या तात्पर्य है ? विक्रय अवधारणा तथा विपणन अवधारणाओं में अन्तर कीजिए।

(b) Enumerate four Ps of Marketing Mix.

विपणन मिश्रण के चार 'पी' गिनारें।

Unit-II

इकाई-II

3. (a) What is meant by marketing Environment ? Explain. Why is it necessary to Study the Marketing Environment?

विपणन वातावरण से आप क्या समझते हैं ? स्पष्ट कीजिए। विपणन वातावरण का अध्ययन क्यों आवश्यक है ?

(b) Enumerate the Components of "Macro Environment of Marketing."

'विपणन के समष्टि 'वातावरण' के घटकों को गिनवाइये।

4. (a) What is meant by Market Segmentation ? State its advantages and essentials.

बाजार विभक्तिकरण से क्या आशय है ? इसके लाभों एवं आवश्यक

तत्त्वों का उल्लेख कीजिए।

(b) State the types of Consumers.

उपभोक्ताओं के प्रकार बताइये।

Unit-III

इकाई-III

(a) What is Product life Cycle ? Explain the Various Stages of Product life cycle with the help of a Chart.

उत्पाद जीवन चक्र क्या है ? उत्पाद जीवन चक्र की विभिन्न अवस्थाओं को सचित्र समझाइए।

(b) Describe the characteristics of a Product.

उत्पाद की विशेषताओं का वर्णन कीजिए।

5. (a) Discuss various Components of Product Planning and development.

उत्पाद नियोजन एवं विकास के विभिन्न घटकों की विवेचना कीजिए।

(b) Explain the difference between trade mark and brand.

ट्रेडमार्क एवं ब्रान्ड में अन्तर स्पष्ट कीजिए।

Unit-IV

इकाई-IV

7. (a) Discuss the various Pricing Methods.

मूल्य निर्धारण की विभिन्न विधियों की विवेचना कीजिये।

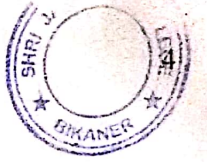
(b) What is "Resale Price maintenance" ? State its advantages and disadvantages.

पुनः विक्रय मूल्य निर्धारण क्या है ? इसके लाभ-दोष बताइये।

C-254

3

P. T. O.



8. (a) What do you mean by Channels of Distribution ? Discuss its functions. Describe the main types of distribution channels used in modern business world.

वितरण माध्यम से आप क्या समझते हैं ? इसके कार्यों की विवेचना कीजिये। आधुनिक व्यावसायिक जगत में अपनाये जाने वाले प्रमुख प्रकार के वितरण माध्यमों का वर्णन कीजिये।

- (b) Distinguish between a wholesaler and a retailer. 4
थोक व्यापारी एवं फुटकर व्यापारी में अन्तर कीजिए।

Unit-V

इकाई-V

9. (a) What is Promotion Mix ? Discuss the factors influencing Promotion mix of an organisation. 16

संवर्द्धन मिश्रण क्या है ? किसी संगठन के संवर्द्धन मिश्रण को प्रभावित करने वाले घटकों की विवेचना कीजिए।

- (b) What is 'Sandwichman Advertising' ? 4
"सैंडविचमैन विज्ञापन" क्या है ?

10. (a) Discuss the advantages and disadvantages of choosing career in Selling. 16

विक्रय कार्य को जीवनवृत्ति के रूप में चुनने के लाभ एवं दोषों की विवेचना कीजिए।

- (b) Explain the E-Marketing. 4
ई-विपणन को समझाइये।

C-251

B.Com. (Part-II) Examination, 2017

BUSINESS MANAGEMENT

Second Paper

(Principles of Marketing)

Time allowed : Three hours

Maximum Marks : 100

This paper contains ten questions having two questions in each Unit. The candidates are required to attempt five questions in all, selecting at least one question from each unit. The candidates have to answer Part (a) of the question in approximately 3-4 pages (500 words) and Part (b) of the question in approximately one page (100 words).

इस प्रश्नपत्र में दस प्रश्न दिये गये हैं। प्रत्येक इकाई में दो-दो प्रश्न दिये गये हैं। परीक्षार्थियों को पाँच प्रश्नों के उत्तर देना है। परीक्षार्थियों को प्रत्येक इकाई में से एक प्रश्न का उत्तर देना अनिवार्य है। परीक्षार्थियों को प्रत्येक प्रश्न के भाग (a) का उत्तर लगभग 3-4 पृष्ठों में (लगभग 500 शब्दों में) एवं भाग (b) प्रश्न का उत्तर एक पृष्ठ में (लगभग 100 शब्दों में) लिखना है।

UNIT - I

इकाई - I

1. (a) What is marketing mix ? Discuss its components.

[16]

विपणन मिश्रण क्या है ? इसके घटकों की विवेचना कीजिए।

(1)

P.T.O.

(b) What are the factors affecting marketing mix ?

विपणन मिश्रण को प्रभावित करने वाले तत्व कौन-से हैं ?

2. (a) Discuss the nature and scope of Marketing.

विपणन की प्रकृति एवं क्षेत्र की विवेचना कीजिए।

(b) Distinguish between selling and marketing.

विक्रय व विपणन में अन्तर बताएं।

UNIT - II

इकाई - II

3. (a) What is meant by consumer behaviour ? Explain the factors affecting it. [16]

उपभोक्ता व्यवहार से क्या आशय है ? इसको प्रभावित करने वाले घटकों का वर्णन कीजिए।

(b) Discuss the nature of consumer behaviour. [4]

उपभोक्ता व्यवहार की प्रकृति का विवेचन करें।

4. (a) Describe in detail the different bases of market segmentation. [16]

बाजार विभक्तिकरण के विभिन्न आधारों का विस्तृत वर्णन कीजिए।

(b) Define market segmentation. [4]

बाजार विभक्तिकरण की परिभाषा दीजिए।

UNIT - III

इकाई - III

(a) What do you mean by product development ? Describe its procedure. [16]

उत्पाद विकास से आप क्या समझते हैं ? इसकी प्रक्रिया का वर्णन कीजिए।

(b) What is meant by Product ? [4]

उत्पाद से क्या आशय है ?

6. (a) What is Brand ? Discuss the essentials of a good brand. [16]

ब्राण्ड क्या है ? एक अच्छे ब्राण्ड के आवश्यक तत्वों की विवेचना कीजिए। [4]

(b) What is Packaging ? पैकेजिंग क्या है ?

UNIT - IV

इकाई - IV

7. (a) What do you mean by pricing ? Describe the pricing procedure. [16]

मूल्य निर्धारण से आप क्या समझते हैं ? मूल्य निर्धारण की प्रक्रिया का वर्णन कीजिए।

(b) Discuss the various pricing methods. [4]

मूल्य निर्धारण की विभिन्न विधियों का विवरण दें।

(3)

P.T.O.

8. (a) "Wholesalers are unnecessary in the present distribut system". Do you agree with this statement ? Discuss. [

"थोक व्यापारी वर्तमान वितरण प्रणाली में अनावश्यक है।" आप इस कथन से सहमत हैं ? समझाइये।

(b) Distinguish between departmental stores and chain store [

विभागीय भण्डार एवं शृंखलाबद्ध-भण्डारों में अन्तर बताइये।

UNIT - V

इकाई - V

9. (a) Discuss the various methods of Sales Promotion. [16

विक्रय संवर्द्धन की विभिन्न विधियों का वर्णन कीजिए।

(b) What do you mean by Sales Promotion ? [4]

विक्रय-संवर्द्धन से आप क्या समझते हैं ?

10. (a) Money spent on advertising is not wasteful". Do you agree ? Give reasons for your answer. [16]

"विज्ञापन पर किया गया व्यय बेकार नहीं जाता।" क्या आप इससे सहमत हैं ? अपने उत्तर को कारण सहित समझाइये।

(b) What is advertisement ? [4]

विज्ञापन क्या है ?

B.Com. (Part-II) Examination, 2018

BUSINESS MANAGEMENT

Second Paper

(Principles of Marketing)

Time allowed : Three hours

Maximum Marks : 100

This paper contains ten questions, having two questions in each Unit. Candidates are required to attempt five questions in all, selecting at least one question from each Unit. Candidates have to answer Part (a) of the question in approximately 3-4 pages (500 words) and Part (b) of the question in approximately one page (100 words).

इस प्रश्नपत्र में दस प्रश्न दिये गये हैं। प्रत्येक इकाई में दो-दो प्रश्न दिये गये हैं। परीक्षार्थियों को पाँच प्रश्नों के उत्तर देने हैं। परीक्षार्थियों को प्रत्येक इकाई में से एक प्रश्न का उत्तर देना अनिवार्य है। परीक्षार्थियों को प्रत्येक प्रश्न के भाग (a) का उत्तर लगभग 3-4 पृष्ठों में (लगभग 500 शब्दों में) एवं भाग (b) प्रश्न का उत्तर एक पृष्ठ में (लगभग 100 शब्दों में) लिखना है।

UNIT - I

इकाई - I

1. (a) Describe the meaning of marketing. Specify the importance of marketing. [4+12]

विपणन का अर्थ समझाइये। विपणन का महत्व स्पष्ट कीजिए।

(b) Distinguish between traditional and modern marketing concept.

परम्परागत एवम् आधुनिक विपणन अवधारणा में अन्तर कीजिए।

2. (a) It is often contended that marketing and selling are synonymous. Explain.

विपणन एवं विक्रय प्रायः पर्यायवाची नहीं हैं। समझाइये।

(b) What are four P's of Marketing Mix ?

विपणन मिश्रण के चार 'P' क्या हैं ?

UNIT - II

इकाई - II

3. (a) Explain the term 'Market Segmentation'. State the significance of Market Segmentation in modern marketing environment. [4+12]

बाजार विभक्तिकरण शब्द को समझाइये। आधुनिक विपणन वातावरण में बाजार विभक्तिकरण का महत्व बताइए।

(b) What are the factors affecting the behaviour of consumer ?

उपभोक्ता व्यवहार को प्रभावित करने वाले घटक कौन से हैं ?

4. (a) What is consumer behaviour ? Explain the importance of consumer behaviour. [4+12]

उपभोक्ता व्यवहार क्या है ? उपभोक्ता व्यवहार का महत्व समझाइये।

(b) Explain the meaning of marketing environment. [4]

विपणन वातावरण का अर्थ समझाइये।

UNIT - III

इकाई - III

What is the difference between consumer and industrial goods ? Explain the functions of packaging. [4+12]

उपभोक्ता एवं औद्योगिक उत्पाद में क्या अन्तर है ? पैकेजिंग के कार्य समझाइये।

(a) Enumerate essentials of a good package. [4]

एक अच्छे पैकेज के आवश्यक लक्षण स्पष्ट कीजिए।

(b) Explain the concept and stages of product life cycle. [4+12]

उत्पाद जीवन चक्र की अवधारणा एवं अवस्थाओं को समझाइये।

(a) Define product planning. [4]

उत्पाद नियोजन को परिभाषित कीजिए।

UNIT - IV

इकाई - IV

(a) Explain the factors determining the price of a product. [16]

एक उत्पाद के मूल्य को प्रभावित करने वाले कारकों की व्याख्या कीजिए।

(b) Define inventory control. [4]

सामग्री नियंत्रण को परिभाषित कीजिए।

(a) Describe various channels of distribution. [16]

वितरण के विभिन्न माध्यमों की व्याख्या कीजिए।

(b) Differentiate between discount and rebate. [4]

बट्टा एवम् छूट में अन्तर कीजिए।

(3)

P.T.O.

UNIT - V

इकाई - V

9. (a) What is Promotion-Mix ? Discuss in detail the advantages of advertisement.

संवर्द्धन-मिश्रण से क्या आशय है? विज्ञापन के लाभों से व्याख्या कीजिए।

- (b) Essentials of effective advertisement.

प्रभावी विज्ञापन के आवश्यक तत्व।

10. (a) Discuss qualities and functions of salesmen.

विक्रयकर्त्ताओं की योग्यताएं एवं कार्यों का वर्णन कीजिए।

- (b) Define personal selling.

वैयक्तिक विक्रय को परिभाषित कीजिए।

B. Com. (Part II) Examination, 2017

BUSINESS MANAGEMENT

First Paper

(Company Law)

Time allowed : Three hours

Maximum Marks : 100

This paper contains ten questions having two questions in each Unit. The candidates are required to attempt five questions in all, selecting at least one question from each Unit. Each question contains Part (a) and Part (b). Answer is to be restricted to the limit of five pages for Part (a) and about 100 words for Part (b). All questions carry equal marks.

इस प्रश्नपत्र में दस प्रश्न दिये गये हैं। प्रत्येक इकाई में दो प्रश्न दिये गये हैं। परीक्षार्थियों को पाँच प्रश्नों के उत्तर देना अनिवार्य है। परीक्षार्थियों को प्रत्येक इकाई में से एक प्रश्न का उत्तर देना अनिवार्य है। उत्तर निम्न प्रकार से देने हैं—प्रश्न में दो भाग (a) एवं (b) हैं। प्रश्न के भाग (a) के निबन्धात्मक प्रश्न के उत्तर लगभग 5 पृष्ठों में, एवं भाग (b) लघु उत्तरात्मक प्रश्न का उत्तर लगभग 100 शब्दों में लिखना है। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

UNIT - I

इकाई - I

1. (a) "A company is an artificial person created by law, having a separate entity with a perpetual succession and a

common seal." Discuss the above statement and explain the characteristics of a company. [16]

"कम्पनी एक कृत्रिम व्यक्ति है जिसका निर्माण कानून द्वारा किया जाता है, यह एक पृथक अस्तित्व रखती है, इसे अविच्छिन्न उत्तराधिकार प्राप्त है तथा इसकी एक सार्वमुद्रा होती है।" इस कथन की विवेचना कीजिए तथा एक कम्पनी की विशेषताएं बताइए।

(b) State main distinctions between private and public company. [4]

निजी एवं सार्वजनिक कम्पनी में मुख्य अन्तर बताइए।

2. (a) Discuss the legal formalities that are required to be compiled with under the Indian Companies Act, regarding the formation of a company. [16]

भारतीय कम्पनी अधिनियम के अन्तर्गत एक कम्पनी की स्थापना के लिए पूरी की जाने वाली वैधानिक औपचारिकताओं की विवेचना कीजिए।

(b) What do you mean by Promoter? [4]
प्रवर्तक से आप क्या समझते हैं ?

UNIT - II

इकाई - II

3. (a) Explain the importance of Memorandum of Association in the life of a company. How does it differ from Articles of Association? [8 + 8]

कम्पनी के जीवन में पार्षद सीमानियम का महत्व समझाइए। यह पार्षद अन्तर्नियम से किस प्रकार भिन्न है ?

(b) What do you mean by 'Doctrine of Indoor Management'? [4]
आन्तरिक प्रबन्ध के सिद्धान्त से आप क्या समझते हैं ?

(2)

C-247

4. (a) What is Prospectus? What are the consequences of misstatement or fraudulent statement in prospectus? [4 + 12]
प्रविवरण क्या है ? प्रविवरण में मिथ्याकथन या कपटमय विवरण के क्या परिणाम होते हैं ?

(b) What is the doctrine of constructive notice? [4]
रचनात्मक सूचना का सिद्धान्त क्या है ?

UNIT - III

इकाई - III

5. (a) Distinguish between a member and a shareholder and explain the ways of acquiring membership of a company. [8 + 8]

सदस्य और अंशधारी में अन्तर बताइए तथा एक कम्पनी में सदस्यता ग्रहण करने की विधियाँ समझाइए।

(b) Distinguish between shares and debentures. [4]
अंश एवं ऋणपत्रों में अन्तर बताइए।

6. (a) State the legal provisions as to borrowing powers of a company and discuss the consequences of ultra vires borrowings. [10 + 6]

कम्पनी के ऋण प्राप्त करने के अधिकार के सम्बन्ध में कानूनी प्रावधान बताइए तथा अनाधिकृत ऋण प्राप्त करने के परिणामों की विवेचना कीजिए।

(b) Distinguish between transfer and transmission of securities. [4]
प्रतिभूतियों के अन्तरण एवं पारेषण में अन्तर बताइए।

UNIT - IV

इकाई - IV

7. (a) Discuss the position of directors in a company. [16]
एक कम्पनी में संचालकों की स्थिति की विवेचना कीजिए।

C-247

(3)

P.T.O.

(b) Under what cases the post of director becomes vacant ? [4]
एक संचालक का पद किन दशाओं में रिक्त हो जाता है ?

8. (a) Which powers tribunal can exercise to prevent injustice and mismanagement ? [16]

अन्याय तथा कुप्रबन्ध को रोकने के लिए अधिकरण किन अधिकारों का प्रयोग कर सकता है ?

(b) What is the maximum limit of managerial remuneration ? [4]
प्रबन्धकीय पारिश्रमिक की अधिकतम सीमा कितनी है ?

UNIT - V

इकाई - V

9. (a) What are the legal provisions for holding of annual general meeting of a company ? [16]

एक कम्पनी की वार्षिक साधारण सभा बुलाने के लिए क्या कानूनी व्यवस्थाएँ हैं ?

(b) Write a note on minutes of a meeting. [4]

सभा के कार्यवृत्त पर टिप्पणी लिखिए।

10. (a) Describe the circumstances under which a company can compulsorily be wound up by the Tribunal. Also state the consequences of a winding up order by the Tribunal. [12 + 4]

अधिकरण द्वारा एक कम्पनी का अनिवार्य समापन किन परिस्थितियों में किया जाता है उसका वर्णन कीजिए। अधिकरण द्वारा समापन आदेश के प्रभावों को समझाइए।

(b) Differentiate between winding up and Dissolution of a company. [4]

कम्पनी के समापन तथा विघटन में अन्तर बताइए।

C-207

B.Com. (Part-II) Examination, 2018

BUSINESS MANAGEMENT

First Paper

(Computer Law)

Time allowed : Three hours

Maximum Marks : 100

This paper contains ten question, having two questions in each Unit. Candidates are required to attempt five questions in all, selecting at least one question from each unit. Each question contains Part (a) and Part (b). Answer is to be restricted to the limit of five pages for Part (a) and about 100 words for Part (b). All questions carry equal marks.

इस प्रश्नपत्र में दस प्रश्न दिये गये हैं। प्रत्येक इकाई में दो प्रश्न दिये गये हैं। परीक्षार्थियों को पाँच प्रश्नों के उत्तर देने हैं। परीक्षार्थी को प्रत्येक इकाई में से एक प्रश्न का उत्तर देना है। उत्तर निम्न प्रकार से देने हैं—प्रश्न में दो भाग (a) एवं (b) हैं। भाग (a) के प्रश्न के उत्तर लगभग 5 पृष्ठों में, एवं भाग (b) प्रश्न का उत्तर लगभग 100 शब्दों में लिखना है। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

UNIT - I

इकाई - I

1. (a) Throw light in brief on the main types of a company. [16]

एक कम्पनी के प्रमुख प्रकारों पर संक्षेप में प्रकाश डालिये।

C-207

(1)

P.T.O.

(b) Explain lifting or piercing the corporate veil of a company. [4]

कम्पनी का पर्दा उठाना या उसे बेनकाब करने का वर्णन कीजिये।

2. (a) What are the promoter's functions with reference to a company? [16]

एक कम्पनी के सन्दर्भ में प्रवर्तक के कार्य क्या हैं ?

(b) Write the rules regarding preliminary contracts. [4]

प्रारम्भिक अनुबन्ध के सम्बन्ध में नियमों को लिखिये।

UNIT - II

इकाई - II

3. (a) Describe the purpose and process of alteration of the object clause. [16]

उद्देश्य वाक्य के प्रयोजन तथा इसमें परिवर्तन की प्रक्रिया का वर्णन लिखिये।

(b) Explain the relationship between Memorandum and Articles of Association. [4]

मैमोरैंडम ऑफ एसोसिएशन और आर्टिकल्स ऑफ एसोसिएशन के मध्य सम्बन्ध को लिखिये।

4. (a) Explain the main provisions relating to registration and issue of prospectus. [16]

प्रविदरण के पंजीकरण एवं जारी करने सम्बन्धित मुख्य प्रावधानों का उल्लेख कीजिये।

(b) What is the 'Golden rule' for framing prospectus. [4]

प्रविदरण की रचना से सम्बन्धित 'स्वर्णिम नियम' क्या है ?

UNIT - III

इकाई - III

5. (a) Explain the different types of shares. [16]

विविध प्रकार के अंशों का वर्णन कीजिये।

(b) Discuss the conditions when a company can issue sweat equity shares. [4]

एक कम्पनी द्वारा श्रम (स्वेट) समता अंशों का निर्गमन करने की शर्तों का उल्लेख कीजिये।

6. (a) Distinguish between transfer and transmission of shares. [16]

अंशों के हस्तान्तरण एवं संरक्षण में अन्तर लिखिये।

(b) Write the characteristics of debentures. [4]

ऋण पत्र की विशेषताएँ लिखिये।

UNIT - IV

इकाई - IV

7. (a) Describe the provisions regarding appointment of managing director. [16]

प्रबन्ध संचालक से सम्बन्धित प्रावधान लिखिये।

(b) Write the disqualifications of managers. [4]

प्रबन्धक की अयोग्यताएँ लिखिये।

8. (a) What do you mean by mismanagement of a company? How a company can be prevented from this? [4+12]

कम्पनी में कुप्रबन्ध से आप क्या समझते हैं? एक कम्पनी को इससे किस प्रकार बचाया जा सकता है ?

(b) Who can apply to the Tribunal for prevention of mismanagement in a company? [4]

कम्पनी में कुप्रबन्ध की रोकथाम हेतु (ट्रिब्यूनल) अधिकरण में कौन आवेदन कर सकता है ?

UNIT - V

इकाई - V

9. (a) Describe the legal provisions relating to meeting. [16]

सभा से सम्बन्धित कानूनी प्रावधान लिखिये।

(b) What are the requisites of a valid meeting ?

एक वैध सभा के अपेक्षित गुण क्या हैं ?

10. (a) Describe briefly the different modes of winding up of a company. [16]

कम्पनी के समापन की विधियों का संक्षिप्त वर्णन कीजिए।

(b) Discuss the consequences of voluntary winding up of a company. [4]

कम्पनी के स्वैच्छिक समापन के परिणाम लिखिये।

C-246

B. Com. (Part II) Examination, 2017

ECONOMIC ADMINISTRATION AND FINANCIAL MANAGEMENT

First Paper

Financial Management

Time allowed : Three hours

Maximum Marks : 100

This paper contains ten questions having two questions in each Unit. The candidates are required to attempt five questions in all, selecting at least one question from each unit. Each question contains Part (a) and Part (b). Answer is to be restricted to the limit of five pages for Part (a) and about 100 words for Part (b). All questions carry equal marks.

इस प्रश्न पत्र में दस प्रश्न दिये गये हैं। प्रत्येक इकाई में दो प्रश्न दिये गये हैं। परीक्षार्थियों को पाँच प्रश्नों के उत्तर देना है। परीक्षार्थियों को प्रत्येक इकाई में से एक प्रश्न का उत्तर देना अनिवार्य है। उत्तर निम्न प्रकार से देने हैं—प्रश्न में दो भाग (a) एवं (b) भाग हैं। प्रश्न के भाग (a) के निबन्धात्मक प्रश्न के उत्तर लगभग 5 पृष्ठों में एवं भाग (b) लघु उत्तरात्मक प्रश्न का उत्तर लगभग 100 शब्दों में लिखना है। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

UNIT - I
इकाई - I

1. (a) "Finance is the life blood of industry." Elucidate this statement with suitable illustrations. [16]
"वित्त उद्योग का जीवन रक्त है।" इस कथन की उपयुक्त उदाहरणों सहित व्याख्या कीजिए।
- (b) What is owner's equity? [4]
स्वामित्व हित का क्या आशय है ?
2. (a) Prepare Balance Sheet from the following data : [16]
निम्नलिखित समकों से चिह्न तैयार कीजिए :
- (i) Current Ratio 1.4
चालू अनुपात
- (ii) Liquid Ratio 1.0
तरल अनुपात
- (iii) Stock turn over Ratio (based on cost of sales) 8
स्कन्ध आवर्त अनुपात (विक्रय की कीमत पर आधारित)
- (iv) Gross Profit Ratio 20%
सकल लाभ अनुपात
- (v) Debt Collection Period 1.5 months
ऋण वसूलने का समय
- (vi) Reserve and Surplus to capital 0.6
पूँजी आरक्षित एवं अधिशेष
- (vii) Fixed Assets Turnover (based on cost of goods sold) 1.6
स्थायी परिसम्पत्ति आवर्त (माल विक्रय की कीमत पर आधारित)
- (viii) Capital Gearing Ratio 2.0
पूँजी गियरिंग अनुपात
- (ix) Fixed Assets to Net worth 1.25
स्थायी परिसम्पत्ति से यथार्थ सम्पत्ति

C-246

(2)

(x) Sales for the year Rs. 10,00,000
वर्ष की बिक्री

There is no preference share capital
पूर्वाधिकार अंश पूँजी नहीं है।

- (b) What is finance function? [4]
वित्त कार्य से क्या आशय है ?

UNIT - II
इकाई - II

3. (a) What is funds flow statement and why is it prepared? [8+8]
कोष प्रवाह विवरण क्या है तथा यह क्यों बनाया जाता है ?
- (b) What is meant by cash equivalent? [4]
रोकड़ तुल्यों से क्या आशय है ?
4. (a) Prepare cash flow statement by indirect method as per AS-3 (Revised) from the following summarised Balance sheets : [16]
नीचे दिए गए संक्षिप्त चिह्नों से अप्रत्यक्ष विधि से लेखांकन प्रमाण-3 (संशोधित) के अनुसार रोकड़ प्रवाह बनाइए :

Liabilities देयताएं	31.3.2014	31.3.2015	Assets सम्पत्ति	31.3.2014	31.3.2015
Equity share capital इक्विटी शेयर पूँजी	40,000	50,000	Fixed Assets स्थायी सम्पत्ति	69,000	61,000

C-246

(3)

P.T.O

Redeemable Pref. shares प्रतिदेय अधिमान शेयर	50,000	60,000	Less- Depreciation हास कम किया	6,000	7,000
Debentures डिबेंचर	38,000	46,000		63,000	54,000
General Reserve सामान्य आरक्षित	5,000	5,000	Stock स्टॉक	40,000	50,000
P & L Account लाभ एवं हानि खाता	10,000	12,000	Debtors देनदार	30,000	50,000
Creditors लेनदार	9,000	8,000	Cash नकद	20,000	30,200
Provision for Taxation आयकर का प्रावधान	2,000	5,000	Prepaid Expenses पूर्वदत्त व्यय	5,000	6,000
Proposed Dividend प्रस्तावित लाभांश	4,000	4,200			
	1,58,000	1,90,200		1,58,000	1,90,200

Tax and Dividend of 2013-14 have been paid in 2014-15.

बर्ष 2013-14 का कर एवं लाभांश 2014-15 में चुकाया गया है।

(b) What is meant by "Funds from Operations" ? [4]

"परिचालन से कोष" का क्या आशय है ?

(4)

C-246

UNIT - III

इकाई - III

5. (a) Define a financial plan and explain the characteristics of a sound financial plan. [6 + 10]

"वित्तीय योजना को परिभाषित कीजिए और सुदृढ़ वित्तीय योजना की विशेषताओं को समझाइए।

(b) State the meaning of Net Working Capital. [4]

शुद्ध कार्यशील पूंजी का अर्थ बताइए।

6. (a) Fixed cost Rs. 15,000; variable cost Rs. 5 per unit; selling price Rs. 8 per unit. [4 + 4 + 4 + 4]

From the above particulars calculate :

उपर्युक्त विवरणों से ज्ञात कीजिए :

(i) Break-even point in units and rupees.

सम-विच्छेद बिन्दु इकाइयों एवं रुपयों में।

(ii) Sales volume for a planned profit of Rs. 45,000

45,000 रु. के नियोजित लाभ हेतु विक्रय मात्रा

(iii) Break-even point when selling price is increased by 25%

सम-विच्छेद बिन्दु जब विक्रय मूल्य में 25% वृद्धि हो जाये।

(iv) Break even point when fixed cost is increased by 20% and variable cost is reduced by 20%. [4]

सम-विच्छेद बिन्दु जब स्थिर लागत 20% से बढ़ जाए तथा परिवर्तनशील लागत 20% से घट जाए।

(b) If P/v Ratio is 30%, find out the margin of safety at a profit of Rs. 60,000. [4]

यदि लाभ मात्रा अनुपात 30% हो तो 60,000 रु. लाभ पर सुरक्षा सीमा ज्ञात कीजिए।

(5)

P.T.O

46

UNIT - IV

इकाई - IV

7. (a) What do you understand by Receivables Management ? Explain its objectives. [8 + 8]
प्राप्यों के प्रबन्धन से आप क्या समझते हैं ? इसके उद्देश्यों की व्याख्या कीजिए।

- (b) Explain cost of capital. [4]
पूंजी लागत की व्याख्या कीजिए।

8. (a) Two components X and Y are consumed as follows : [4 + 4 + 4 + 4]

दो सामग्री X तथा Y का उपभोग निम्न प्रकार से होता है :

Normal usage	- 100 units per week each
Minimum usage	- 50 units per week each
Maximum usage	- 150 units per week each
Re-order Quantity	- X-400 units; Y-600 units
Re-order Period	- X-6 to 8 weeks; Y-3 to 5 weeks

Calculate for each component :

प्रत्येक सामग्री के लिए गणना कीजिए :

- (i) Re-order Level (पुनः आदेश स्तर)
(ii) Minimum Level (न्यूनतम स्तर)
(iii) Maximum Level (अधिकतम स्तर)
(iv) Average Stock Level (औसत स्टॉक स्तर)

- (b) Vaibhav Ltd. issued 5,000, 7% debentures of Rs. 100 each at 5% discount. The cost of issue is 2%. What will be the after tax cost of debt capital, if tax rate is 60% ? [4]

C-246

(6)

वैभव लि. ने 5% बट्टे पर 100 रु. वाले 5,000, 7% ऋणपत्र निर्गमित किए। निर्गमन की लागत 2% है। कर पश्चात् ऋण पूंजी की लागत क्या होगी, यदि कर की दर 60% हो ?

UNIT - V

इकाई - V

9. (a) Bharadwaj Ltd. is considering investing in a project requiring a capital outlay of Rs. 2,00,000. Forecasted annual income after depreciation but before tax is as follows : [4 + 4 + 4 + 4]

भारद्वाज लिमि. 2,00,000 रु. की पूंजी लागत की एक परियोजना में विनियोजन पर विचार कर रही है। हास पश्चात् किन्तु कर से पूर्व पूर्वानुमानित वार्षिक आय इस प्रकार है :

Year	1	2	3	4	5
Income (Rs)	1,00,000	1,00,000	80,000	80,000	40,000

Depreciation may be taken as 20% on original cost of the asset and taxation at 50% of net income. Cost of capital is 10%.

हास की गणना सम्पत्ति की मूल लागत के 20% पर और कराधान 50% पर लिया जा सकता है। पूंजी की लागत 10% है।

You are required to evaluate the project according to each of the following methods :

आपको निम्नलिखित विधियों से परियोजना का मूल्यांकन करना है :

- (i) Pay back period method (अदायगी अवधि विधि)
(ii) Average rate of return method (औसत प्रत्याय दर विधि)
(iii) Net present value method (शुद्ध वर्तमान मूल्य विधि)

C-246

(7)

P.T.O

(iv) Internal rate of return method
(आंतरिक प्रत्याय दर विधि)

(b) What is Conservative dividend policy ?

कठोर लाभांश नीति क्या है ?

[4]

10. (a) What is meant by dividend policy ? Examine the various factors determining the sound dividend policy of a business enterprise.

[6 + 10]

लाभांश नीति से क्या अभिप्राय है ? एक व्यावसायिक उपक्रम की सुदृढ़ लाभांश नीति को प्रभावित करने वाले तत्वों का विवेचन कीजिए।

(b) What is capital rationing ?

पूंजी राशनिंग क्या है ?

[4]

0.9

C-205

B.Com. (Part-II) Examination, 2018
ECONOMIC ADMINISTRATION AND FINANCIAL
MANAGEMENT

First Paper
(Financial Management)

Time allowed : Three hours

Maximum Marks : 100

This paper contains ten questions, having two questions in each Unit. The candidates are required to attempt five questions in all, selecting at least one question from each Unit. Each question contains Part (a) and (b). Answer is to be restricted to the limit of five pages for Part (a) and about 100 words for Part (b). All questions carry equal marks.

इस प्रश्न पत्र में दस प्रश्न हैं। प्रत्येक इकाई में से दो प्रश्न दिये गये हैं। परीक्षार्थियों को पाँच प्रश्नों के उत्तर देने हैं। परीक्षार्थियों को प्रत्येक इकाई में से एक प्रश्न का उत्तर देना अनिवार्य है। उत्तर निम्न प्रकार से देने हैं – प्रश्न में दो भाग (a) एवं (b) भाग हैं। प्रश्न के भाग (a) के निबन्धात्मक प्रश्न के उत्तर लगभग 5 पृष्ठों में एवं भाग (b) के लघु-उत्तरात्मक प्रश्न का उत्तर लगभग 100 शब्दों में लिखना है। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

UNIT – I

इकाई – I

1. (a) What do you mean by 'Analysis of Financial Statements'? Explain its objectives. [8+8]

'वित्तीय विवरणों के विश्लेषण' से आप क्या समझते हैं ? इसके उद्देश्यों का वर्णन कीजिये।

C-205

(1)

P.T.O.

(b) Give four characteristics of the following.

वित्तीय प्रबंध की चार विशेषताएँ बताइये।

2. (a) Prepare a projected Balance Sheet on the basis of the following information :

Estimated Revenue from operations	₹4,50,000
Revenue from operations to Net worth	2.5 times
Total debt to Net worth	65%
Current liabilities to Net worth	25%
Current ratio	3.6
Revenue from operations to inventory	5 times
Average collection period	36 days
(Assume 360 days in a year)	
Fixed Assets to Net worth	75%
Assume all revenue from operations as credit.	[16]

निम्नलिखित सूचना के आधार पर प्रक्षेपित चिट्ठा तैयार कीजिये :

संचालन से अनुमानित राजस्व	₹4,50,000
नेट वर्थ के लिए परिचालन से राजस्व	2.5 times
नेट वर्थ के लिए कुल ऋण	65%
नेट वर्थ के लिए वर्तमान देनदारियाँ	25%
वर्तमान अनुपात	3.6
इन्वेंट्री के लिए आपरेशन से राजस्व	5 times
औसत वसूली अवधि	36 days
(वर्ष में 360 दिन मान लें)	
नेट वर्थ के लिए फिक्स्ड एसेट्स	75%
परिचालन से समस्त आगम उधार पर मानिए।	

(b) If opening inventory is ₹58,000; purchases ₹4,84,000; revenue from operations ₹6,40,000 and rate of gross profit on revenue from operations is 25%.

What will be inventory turnover ratio and inventory velocity? [4]

यदि प्रारम्भिक स्टॉक 58,000 रु.; क्रय 4,84,000 रु.; परिचालन से आगम 6,40,000 रु. तथा सकल लाभ की दर परिचालन से आगम पर 25 प्रतिशत हो तो स्कन्ध आवर्त अनुपात तथा स्कन्ध गति क्या होंगे ?

UNIT – II

इकाई – II

3. (a) From the following Balance Sheet of Alpha Ltd., prepare statement of changes in working capital and funds flow statement :

Balance Sheet

Particulars	Note No.	31-03-2017	31-03-2016
I. EQUITY AND LIABILITIES			
(1) Shareholder's funds		₹	₹
(a) Share capital		2,50,000	2,00,000
(b) Reserves and surplus	1	90,600	80,500
(2) Non-current liabilities			
(a) Long-term Borrowings:			
Bank Loan		–	70,000
(3) Current Liabilities			
(a) Trade payables		1,35,200	1,50,000
(b) Short-term provisions :			
Provision for taxation		35,000	30,000
Total		5,10,800	5,30,500
II. ASSETS			
(1) Non-current Assets			
(a) Fixed Assets			
Tangible	2	3,59,000	3,50,000
Intangible : Goodwill		5,000	–
(2) Current Assets			
(a) Inventory		74,000	1,00,000
(b) Trade Receivables		64,000	80,000
(c) Cash & Cash Equivalents		8,800	500
Total		5,10,800	5,30,500

C-205

(3)

P.T.O.

Notes to Accounts :

Particulars	31-03-2017	31-03-2016
(1) Reserve and surplus		
General Reserve	60,000	50,000
Profit & Loss Account	30,600	30,500
Total	90,600	80,500
(2) Fixed Tangible Assets		
Land & Buildings	1,90,000	2,00,000
Plant & Machinery	1,69,000	1,50,000
Total	3,59,000	3,50,000

During the year ended on 31st March, 2017 :

- (i) Interim dividend of ₹23,000 was paid.
- (ii) Assets of another company were purchased for a consideration of ₹50,000 payable in shares. Assets purchased were :
Inventory ₹20,000; Machinery ₹25,000
- (iii) Machinery was purchased for ₹ 8,000
- (iv) Net profit for the year 2016-17 was ₹66,100
- (v) Depreciation written off:
Building ₹10,000; Machinery ₹14,000
- (vi) Income tax paid during the year 2016-17 was ₹28,000. Provision for tax ₹33,000 was made in the profit & loss account. [16]

अल्फा लिमिटेड के निम्नलिखित चिट्ठों से कार्यशील पूंजी में परिवर्तन का विवरण तथा कोष प्रवाह विवरण बनाइए :

बलंस शीट

विवरण	नोट नं.	31.03.2017	31.03.2016
I. * इक्विटी और देयता		₹	₹
(1) शेयरधारक निधि			
(a) शेयर पूंजी		2,50,000	2,00,000
(b) रिजर्व और अधिशेष	1	90,600	80,500
(2) गैर मौजूदा देनदारियाँ			
(a) दीर्घकालिक उधार			
बैंक ऋण		—	70,000
(3) वर्तमान देनदारियाँ			
(a) व्यापार देनदारियाँ		1,35,200	1,50,000
(b) अल्पावधि प्रावधान : कराधान के लिए प्रावधान		35,000	30,000
कुल		5,10,800	5,30,500
II. संपत्ति			
(1) गैर मौजूदा संपत्ति			
(a) अचल सम्पत्ति			
वास्तविक	2	3,59,000	3,50,000
अमूर्त : साख		5,000	—
(2) वर्तमान संपत्ति			
(a) इन्वेंटरी		74,000	1,00,000
(b) व्यापार प्राप्य		64,000	80,000
(c) नकद और नकद समतुल्य		8,800	500
कुल		5,10,800	5,30,500

खातों के नोट्स :

विवरण	31.03.2017	31.03.2016
(1) रिजर्व और अधिशेष		
जनरल रिजर्व	60,000	50,000
लाभ और हानि खाता	30,600	30,500
कुल	90,600	80,000
(2) स्थाई वास्तविक संपत्तियाँ		
भूमि एवं भवन	1,90,000	2,00,000
प्लांट और मशीनरी	1,69,000	1,50,000
कुल	3,59,000	3,50,000

C-205

(5)

P.T.O.

31 मार्च 2017 को समाप्त हानि वाला वर्ष म :

- (i) 23,000रु. का अन्तरिम लाभांश चुकाया गया;
- (ii) 50,000रु. के प्रतिफल के बदले दूसरी कम्पनी की संपत्तियां खरीदी गई, जिसका भुगतान अंशों में करना था। खरीदी गई संपत्तियां :
इन्वेंटरी 20,000रु.; मशीनरी 25,000
- (iii) मशीनरी खरीदी गई 8,000रु. में
- (iv) वर्ष 2016-17 का शुद्ध लाभ 66,100रु. था।
- (v) इस अपलिखित किया गया :
भवन 10,000रु.; मशीनरी 14,000रु.
- (vi) वर्ष 2016-17 में 28,000रु. आय कर चुकाया गया, लाभ हानि खाते में 33,000रु. कर का प्रावधान किया गया।

(b) Name the types of cash flows. [4]

रोकड़ प्रवाहों के प्रकारों के नाम बताएं।

4. (a) What is cash flow statement? Discuss its main uses and limitations. [6+5+5]

रोकड़ प्रवाह विवरण क्या है ? इसके प्रमुख उपयोगों एवं सीमाओं का वर्णन कीजिए।

(b) Calculate funds from operations from the following information :

Closing balance of statement of Profit & Loss ₹2,00,000; Depreciation ₹20,000; Non-operating expenses and losses written off ₹60,000; Non-operating income ₹40,000; Opening surplus of statement of Profit & Loss ₹60,000. [4]

निम्नलिखित सूचना से परिचालन कोषों की गणन कीजिए :

लाभ हानि विवरण का अंतिम शेष 2,00,000रु. ; हास 20,000रु.; अपलिखित गैर परिचालन व्यय एवं हानियां 60,000रु.; गैर परिचालन आय 40,000रु.; लाभ हानि विवरण का प्रारम्भिक आधिक्य 60,000रु.

UNIT - III

इकाई - III

5. (a) On 1st January, 2017 the Board of Directors of Supreme Limited desire to know the amount of working capital that will be required to meet the programme they have planned for the year. From the following information prepare an estimate of working capital requirements.

Production during the year 2016 was 60,000 units and it is proposed to maintain the same during 2017. The expected ratio of cost to selling price is :

Raw material 60%, Direct wage 10%, Overheads 20%

Following further information are available :

- (i) Raw materials are expected to remain in stores on an average for two months before issue to production.
- (ii) Each unit of production is expected to be in process for one month.
- (iii) Finished goods will stay in the warehouse awaiting dispatch to customers for approximately three months.
- (iv) Credit allowed by creditors for two months from the date of delivery of raw materials.
- (v) Credit given to debtors for three months from the date of dispatch.
- (vi) Selling price is ₹5 per unit.

There is regular production and sale cycle and wages and overheads accrue evenly. [16]

1 जनवरी, 2017 को सुप्रीम लिमिटेड का संचालक मण्डल वर्ष के नियोजित कार्यक्रमों को पूरा करने के लिए आवश्यक कार्यशील पूंजी की राशि जानना चाहता है। निम्न सूचना से कार्यशील पूंजी का अनुमान तैयार कीजिए।

गत वर्ष 2016 में उत्पादन 60,000 इकाइयां थी तथा यह प्रस्ताव है कि 2017 में भी इसे इसी स्तर पर रखा जायेगा। लागत का विक्रय मूल्य से संभावित अनुपात इस प्रकार है :

कच्ची सामग्री - 60 प्रतिशत; प्रत्यक्ष मजदूरी - 10 प्रतिशत; अपरिव्यय - 20 प्रतिशत

निम्नलिखित सूचनाएं और उपलब्ध हैं :

- कच्ची सामग्री उत्पादन हेतु निर्गमन से पूर्व 2 माह भण्डार में रहने की संभावना है।
- उत्पादन की प्रत्येक इकाई की 1 माह उत्पादन प्रक्रिया होने की संभावना है।
- ग्राहकों को सुपुर्दगी की प्रतीक्षा में निर्मित माल गोदाम में लगभग तीन माह रहेगा।
- कच्ची सामग्री की सुपुर्दगी की तिथि से लेनदारों द्वारा दो माह की उधार स्वीकृत की जाती है।
- प्रेषण की तिथि से देनदारों को तीन माह की उधार दी जाती है।
- विक्रय मूल्य प्रति इकाई 5 रु. है।

उत्पादन व विक्रय चक्र नियमित रूप से जारी रहता है तथा मजदूरी एवं अपरिव्यय समान दर से अर्जित होते हैं।

- b) A company has fixed expenses ₹90,000 with sales at ₹3,00,000 and a profit of ₹60,000. Calculate margin of safety. [4]

एक कम्पनी की 3,00,000 रु. की बिक्री तथा 60,000 रु. के लाभ पर स्थिर व्यय 90,000 रु. हैं। सुरक्षा सीमा की गणना कीजिए।

(8)

6. (a) Explain the meaning of financial forecasting and describe the techniques used in financial forecasting. [7+9]

वित्तीय पूर्वानुमानों का अर्थ स्पष्ट कीजिए तथा वित्तीय पूर्वानुमानों की विधियों का वर्णन कीजिए।

- (b) Name four factors determining working capital. [4]
कार्यशील पूंजी को निर्धारित करने वाले चार घटकों के नाम बताइये।

UNIT - IV

इकाई - IV

7. (a) The following is the capital structure of S.K. Limited :

Sources of Funds	Amount (₹)	After Tax Cost of capital (₹)
Equity share capital (1,00,000 shares of ₹10 each)	10,00,000	11%
Preference share capital (25,000 shares of ₹10 each)	2,50,000	8%
Retained Earnings	5,00,000	11%
9% debentures	7,50,000	4.5%

Presently, the debentures are being traded at 94% preference shares at par and equity shares at ₹13.50 per share.

Find out the weighted average cost of capital based on market value weights. [16]

एस. के. लिमिटेड की पूंजी संरचना इस प्रकार है-

निधियों का स्रोत	रकम (₹)	कर के बाद पूंजी की लागत (₹)
इक्विटी शेयर पूंजी (10 रु. प्रत्येक के 1,00,000 शेयर)	10,00,000	11%
वरीयता शेयर पूंजी (10 रु. प्रत्येक के 25,000 शेयर)	2,50,000	8%
प्रतिधारित कमाई	5,00,000	11%
9 प्रतिशत डिबेंचर	7,50,000	4.5%

C-205

(9)

P.T.O.

वर्तमान में ऋणपत्र 94 प्रतिशत पर, अधिमान अंश सममूल्य पर तथा समता अंश 13.50रु. प्रति अंश पर बिक रहा है।

बाजार मूल्य भारों के आधार पर पूंजी की भारित औसत लागत का पता लगाएं :

- (b) A group of new customers with 10% risk of non-payment desires to establish business connection with you. This group would require 1.5 month of credit and is likely to increase your sales by Rs.1,20,000 p.a. Cost of sales amounted to 80% of sales. Income tax rate is 50%.

Should you accept the offer if the required rate of return is 40% (after tax) ? [4]

एक नया ग्राहक समूह जिसके साथ भुगतान न करने का जोखिम 10 प्रतिशत है, आपसे व्यापारिक सम्बन्ध स्थापित करने की इच्छा रखता है। यह समूह 1.5 माह की उधार मांगता है और इससे आपकी बिक्री 1,20,000रु. प्रतिवर्ष बढ़ने की संभावना है। बिक्री लागतें बिक्री की 80 प्रतिशत है। आय कर की दर 50 प्रतिशत है।

यदि कर के पश्चात् अपेक्षित प्रत्याय दर 40 प्रतिशत हो तो क्या आप इस प्रस्ताव को स्वीकार करेंगे।

- (a) Describe the objectives of inventory management. Discuss the factors determining the investment in inventory. [8+8]

इन्वेंटरी प्रबन्धन के उद्देश्यों का वर्णन कीजिये। इन्वेंटरी में विनियोजन स्तर को प्रभावित करने वाले कारकों का विवेचन कीजिए।

- (b) Explain marginal cost of capital. [4]

पूंजी की सीमान्त लागत को समझाइये।

UNIT - V

इकाई - V

9. (a) The management of Mahesh Ltd. must decide between two proposals. The following information is available : महेश लिमिटेड के प्रबन्ध को दो प्रस्तावों में से निर्णय करना है। निम्नलिखित सूचना उपलब्ध है -

Net Cash inflows (नेट नकद प्रवाह)

Proposals प्रस्ताव	Investment Now अभी का निवेश	Year 1 वर्ष 1	Year 2 वर्ष 2	Year 3 वर्ष 3
A	₹80,000	95,400	39,000	12,000
B	₹1,00,000	35,000	57,500	80,000

Assuming that the company can earn 12% on projects of this type and that the inflows are received at the end of each year, advise the management regarding the proposal that should be selected. Submit computation of Net Present Values and Profitability Index. Ignore income tax.

Given at 12% Present value of Re.1 receivable at the end of :

Year	1	2	3
Net Present Value (Rs.)	0.893	0.797	0.712

[16]

यह मानते हुए कि कम्पनी इस प्रकार की परियोजनाओं पर 12 प्रतिशत अर्जित कर सकती है तथा रोकड़ अन्तर्वाह प्रत्येक वर्ष के अंत में प्राप्त होते हैं। प्रबंध को चयन किये जाने वाले प्रस्ताव के संबंध में सलाह दीजिये। शुद्ध वर्तमान मूल्य तथा लाभदायकता सूचकांक की संगणना कीजिये। आय कर को ध्यान में नहीं रखना है।

वर्ष के अन्त में प्राप्य 1 रु. का 12 प्रतिशत दर पर वर्तमान मूल्य दिया गया है :

वर्ष	1	2	3
शुद्ध वर्तमान मूल्य (रु.)	0.893	0.797	0.712

- (b) The Super Company, which earns ₹5 per share is capitalized at 10% and has a return on investment of 12%. Using Walter's dividend policy model, determine:
- The optimum payout
 - The price of share at this payout. [4]

सुपर कम्पनी जो 5रु. प्रति अंश अर्जन करती है, का 10 प्रतिशत पर पूंजीकरण किया गया है और विनियोजन पर प्रव्याय 12 प्रतिशत है। वाल्टर के लाभांश नीति प्रतिमान का उपयोग करते हुए ज्ञात कीजिए :

- अनुकूलतम भुगतान अनुपात
- इस भुगतान पर प्रति अंश मूल्य

10. (a) Explain the term 'Dividend Policy' and critically examine the essentials of a sound dividend policy.

[6+10]

'लाभांश नीति' को समझाइये तथा एक सुदृढ़ लाभांश नीति के आवश्यक तत्वों की आलोचनात्मक व्याख्या कीजिये।

- (b) A project costs ₹18,000. The estimated annual cash inflows during its 3 year life are ₹8,000, ₹7,000 and ₹6,000 respectively. Find out payback period. [4]

एक परियोजना की लागत 18,000रु. है। इसकी तीन वर्ष के जीवन में अनुमानित रोकड़ अन्तर्वाह क्रमशः 8,000रु., 7,000रु. एवं 6,000रु. थे। अदायगी अवधि ज्ञात कीजिए।

C - 248

B. Com. (Part II) Examination, 2017
ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

Second Paper
(Cost Accounting)

Time allowed : Three hours

Maximum Marks : 100

Attempt five questions in all, selecting at least one question from each Unit. All questions carry equal marks. Each question contains Part (a) and Part (b). Answer is restricted to the limit of five pages approximately for Part (a) and about 100 words for Part (b).

प्रत्येक इकाई में से कम-से-कम एक प्रश्न का चयन करते हुए, किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं। प्रत्येक प्रश्न में दो भाग (a) व (b) हैं। भाग (a) का उत्तर लगभग 5 पृष्ठों व भाग (b) का उत्तर लगभग 100 शब्दों में होना चाहिए।

UNIT - I

इकाई - I

1. (a) What is meant by Cost Accounting ? Explain briefly the objects and advantages of Cost Accounting. [8 + 8]

लागत लेखांकन से क्या आशय है ? लागत लेखांकन के उद्देश्य एवं लाभों का संक्षिप्त वर्णन कीजिए।

(b) From the following data, ascertain the cost of direct materials consumed for 1,000 units of an article :

1. Opening stock of raw materials	₹ 35,000
2. Closing stock of raw materials	4,900
3. Purchases of raw materials	52,500
4. Purchases of special materials for primary packing	1,000
5. Purchases of consumable stores viz oil, grease, cotton waste, etc.	5,000

निम्नलिखित समकों से एक वस्तु की 1,000 इकाइयों के निर्माण में उपभोग्य सामग्री की लागत ज्ञात कीजिए :

1. कच्चे माल का प्रारम्भिक स्टॉक	₹ 35,000
2. कच्चे माल का अन्तिम स्टॉक	4,900
3. कच्चे माल की खरीद	52,500
4. प्रारम्भिक पैकिंग के लिए विशिष्ट माल की खरीद	1,500
5. उपभोग्य भंडार अर्थात् तेल, ग्रीस, रद्दी कपड़ा आदि की खरीद	5,000

2. (a) A company is considering the possibility of purchasing from a supplier of component it now makes. The supplier will provide the component in the necessary quantities at a unit price of Rs. 9. Transportation and storage costs would be negligible. The company produces the component from a single raw material which is acquired in economic lots of 2,000 units at a cost of Rs. 2 per unit. Average annual demand is 20,000 units.

The annual holding cost is Rs. 0.25 per unit and the minimum stock level is set at 400 units. Direct labour costs for the components are Rs. 6 per unit. The company also hires the machine on which the components are produced at a rate of Rs. 200 per month.

Should the company make the component ? [16]
 एक कम्पनी किसी वस्तु का निर्माण कर रही है परन्तु उस वस्तु को किसी आपूर्तिकर्ता से क्रय करने की सम्भावनाओं पर विचार कर रही है। आपूर्तिकर्ता 9 रु. प्रति इकाई पर आपूर्ति करेगा। यातायात एवं संग्रहण व्यय नाम मात्र के होंगे। कम्पनी द्वारा एक अवयव का उत्पादन एकल सामग्री से किया जाता है जिसे वह मितव्ययी आदेश मात्रा 2,000 इकाई के खेप में 2 रु. प्रति इकाई की दर से क्रय करती है। औसत वार्षिक आवश्यकता 20,000 इकाइयों हैं। वार्षिक रखरखाव लागत 25 पैसे प्रति इकाई है तथा न्यूनतम स्टॉक स्तर 400 इकाइयों पर निर्धारित किया गया है। इस अवयव की श्रम लागत 6 रु. प्रति इकाई है। कम्पनी द्वारा मशीन किराये पर भी ली जायेगी जिस पर उत्पादन कार्य 200 रु. प्रति माह पर हो सकेगा। क्या कम्पनी को वस्तु का निर्माण करना चाहिए ?

- (b) Calculate labour Turnover Rate of a company from the information given for a year and comment :
- | | |
|---|-----|
| 1. No. of workers at the beginning of the year | 155 |
| 2. No. of workers at the end of the year | 185 |
| 3. No. of workers resigned | 20 |
| 4. No. of workers discharged | 02 |
| 5. No. of workers replaced due to quits and discharge | 17 |
| 6. Additional workers employed | 35 |

[2 + 1 + 1]
P.T.O.

(3)

निम्नलिखित वार्षिक सूचनाओं के आधार पर एक कम्पनी के लिए निकासी दर की परिगणना कीजिए तथा विवेचना कीजिए :

1. वर्ष के प्रारम्भ में कर्मचारियों की संख्या	155
2. वर्ष के अन्त में कर्मचारियों की संख्या	185
3. त्यागपत्र देने वाले कर्मचारियों की संख्या	20
4. छंटनीशुदा कर्मचारियों की संख्या	02
5. त्यागपत्र अथवा छंटनी के कारण विस्थापित कर्मचारियों की संख्या	17
6. अतिरिक्त कर्मचारियों की नियुक्ति	35

UNIT – II

इकाई – II

3. (a) A manufacturing company uses two identical large and four identical small machines. Each large machine occupies one quarter of the workshop and employs fully three workers. Each small machine occupies half the space of a large machine and employs fully two workers. The workers are paid by piece work. Each machine is estimated to work 1,440 hours per year. The effective working life is taken as 12,000 hours for each large machine and 9,000 hours for each small machine. Large machine costs Rs. 2,00,000 each and small machine Rs. 40,000 each, scrap values are Rs. 40,000 and Rs. 1,000 respectively. Repairs, maintenance and oil are estimated to cost for each large machine Rs. 40,000 and each small machine Rs. 12,000 during its effective life. Power consumption costs Rs. 5.00 per unit and amount for a large machine 2 units per hour and for a small machine one unit per hour. The manager is paid Rs.

(4)

C-248

48,000 a year and workshop supervision occupies half of his time, which is divided equally over the six machines.

Details of other expenses are :

Rent and Rates of workshop	Rs. 64,000 a year
Lighting	Rs. 18,200 a year
(to be apportioned in the ratio of workers employed)	

[8 + 8]

Taking a period of three months as basis, calculate the machine hour rate for a large machine and small machine respectively.

एक निर्माणी कम्पनी दो समान प्रकार की बड़ी तथा चार समान प्रकार की छोटी मशीनों का प्रयोग करती है। प्रत्येक बड़ी मशीन कारखाने का 1/4 क्षेत्रफल घेरती है तथा तीन श्रमिक इस पर लगे रहते हैं। प्रत्येक छोटी मशीन बड़ी मशीन से आधा स्थान घेरती है तथा दो श्रमिक कार्य करते हैं। श्रमिकों को कार्यानुसार भुगतान किया जाता है। प्रत्येक मशीन वर्ष में अनुमानतः 1,440 घण्टे कार्य करती है, जबकि प्रत्येक बड़ी मशीन का अनुमानित कार्यकाल 12,000 घण्टे एवं छोटी मशीन का 9,000 घण्टे है। प्रत्येक बड़ी मशीन की लागत 2,00,000 रु. है तथा प्रत्येक छोटी मशीन का मूल्य 40,000 रु. है। उनका अवशेष मूल्य क्रमशः 40,000 रु. तथा 1,000 रु. है। प्रत्येक बड़ी मशीन के कार्यशील जीवन में अनुरक्षण आदि पर अनुमानित व्यय 40,000 रु. तथा प्रत्येक छोटी मशीन पर 12,000 रु. है। पावर उपभोग की लागत रु. 5.00 प्रति यूनिट है तथा प्रत्येक बड़ी मशीन 2 यूनिट व प्रत्येक छोटी मशीन 1 यूनिट प्रति घण्टा उपभोग करती है। प्रबन्धक को 48,000 रु. वार्षिक पारिश्रमिक दिया जाता है तथा

(5)

P.T.O.

C-248

P.T.O.

उसका आधा समय कार्यशाला के पर्यवेक्षण में लगता है, जिसे समस्त 6 मशीनों पर बराबर वितरित करना है। अन्य व्ययों का विवरण इस प्रकार है :

कार्यशाला का किराया व दर	रु. 64,000 वार्षिक
प्रकाश	रु. 18,200 वार्षिक

(जिसका अनुभाजन श्रमिकों की संख्या के अनुपात में करना है)

तीन माह की अवधि को आधार लेते हुए प्रत्येक बड़ी व प्रत्येक छोटी मशीन की प्रति घण्टा दर का परिकलन कीजिए।

- (b) The prime cost of a certain article is Rs. 2,000. Works overhead are to be charged at 25% of prime cost. The selling price is Rs. 5,000. The following variable selling and distribution expenses were incurred :

Freight	Rs. 200
Cartage	Rs. 20
Insurance	Rs. 50
Commission	Rs. 500
Packing expenses	Rs. 80

The estimated fixed selling and distribution overhead for the year were Rs. 28,000 and the estimated value of sales for the year was Rs. 1,12,000. You are asked to ascertain the final cost and estimated profit of this article using the method of percentage on sale value to absorb fixed selling and distribution expenses. [2+2]

एक वस्तु की मूल लागत 2,000 रु. है। कारखाना उपरिव्यय मूल लागत के 25% पर वसूल किये जाते हैं। विक्रय मूल्य रु. 5,000 है। निम्नलिखित परिवर्तनशील बिक्री एवं वितरण व्यय किये गये :

भाड़ा	Rs. 200
दुलाई	Rs. 20
बीमा	Rs. 50
कमीशन	Rs. 500
पैकिंग खर्च	Rs. 80

एक वर्ष के अनुमानित स्थिर बिक्री एवं वितरण उपरिव्यय 28,000 रु. थे तथा वर्ष की अनुमानित बिक्री 1,12,000 रु. थी। स्थिर बिक्री एवं वितरण व्ययों की विक्रय मूल्य पर अवशोषण करने की प्रतिशत विधि प्रयोग में लेते हुए आपको इस वस्तु की अन्तिम लागत तथा अनुमानित लाभ ज्ञात करना है।

4. (a) Following information has been extracted from the records of Jai Industries producing one hundred standard product which relates to the year ended 31st March 2015 :

Direct wages incurred	Rs.1,00,000
Convertible material	Rs. 60,000
Fixed overhead	Rs. 30,000
Variable overheads	Rs. 20,000

It is expected that during the year 2015-16 :

- Output will be raised by employing 50% more workers ;
- Overall efficiency will fall by 10% because of new workers ;
- Material price will be decreased by 5% ;

workers ;

(v) Fixed expenses will increase by 20%

Ascertain the selling price of the output for the year 2015-16 assuming that there will be no opening and closing stock of any type to earn a profit of $16\frac{2}{3}\%$ on selling price. [16]

जय इण्डस्ट्रीज द्वारा एक सौ प्रमाण वस्तु का उत्पादन किया जाता है। 31 मार्च 2015 को समाप्त होने वाले वर्ष से सम्बन्धित निम्नलिखित सूचनाएँ कम्पनी के अभिलेखों से उपलब्ध की गई हैं :

प्रत्यक्ष मजदूरी हुई	Rs.1,00,000
परिवर्तनीय सामग्री	Rs. 60,000
स्थिर अतिरिक्त व्यय	Rs. 30,000
परिवर्ती उपरि व्यय	Rs. 20,000

2015-16 के लिए निम्न सम्भावनाएँ हैं :

- 50% अधिक श्रमिकों की नियुक्ति द्वारा उत्पादन में वृद्धि की जायेगी;
- नये श्रमिकों के कारण कुल उत्पादन क्षमता में 10 प्रतिशत की कमी हो जायेगी;
- सामग्री के मूल्यों में 5 प्रतिशत से कमी होगी;
- परिवर्तनशील उपरिव्यय श्रमिकों की संख्या के अनुपात में परिवर्तित होंगे;
- स्थायी व्यय 20% से बढ़ जायेंगे।

यह मानते हुए कि किसी भी प्रकार का प्रारम्भिक और अन्तिम स्टॉक नहीं है, वर्ष 2015-16 के लिए बिक्री मूल्य ज्ञात करें जिससे बिक्री मूल्य पर $16\frac{2}{3}\%$ लाभ हो।

(b) Define over absorption and under absorption of overhead. [2 + 2]

उपरिव्ययों के अत्यावशोषण तथा न्यूनावशोषण को परिभाषित कीजिए।

UNIT – III

इकाई – III

5. (a) Mr. Kamal commenced a contract on 1st January 2015. Total contract price was Rs. 5 lakhs (estimated by contractor) but Mr. Kamal agreed to work at 10% less actuals for the year 2015 and estimates for the year 2016 are given below :

	2015 (Actual)	2016 (Estimate)
Material issued	1,75,000	30,000
Labour paid	90,000	20,000
Labour accrued	10,000	–
Plant Issued	1,00,000	–
Expenses	40,000	5,000
Materials at site	10,000	–
Work certified	4,00,000	Full
Work uncertified	15,000	–
Cash received	3,00,000	Full
Plant returned (original cost)	30,000 (On 31.12.2015)	70,000 (On 30.9.2016)

Depreciate plant @ 20% per annum on its written down value. Contract is likely to be completed on 30th September 2016. Prepare contract account and state as to how much

C-248

(9)

P.T.O.

profit should be credited to the profit and loss account of the contractor for the year ending 31st December, 2015. (10 + 6)
 मि. कमल ने 1 जनवरी 2015 को एक ठेके पर कार्य प्रारम्भ किया। कुल ठेका मूल्य रु. 5 लाख (ठेकेदाता द्वारा अनुमानित) था किन्तु मि. कमल ने 10% कम मूल्य पर कार्य करना स्वीकार किया। 2015 वर्ष के वास्तविक अंक तथा 2016 वर्ष के अनुमान यहाँ नीचे दिए गए हैं :

	2015 (वास्तविक)	2016 (अनुमानित)
सामग्री निर्गत	1,75,000	30,000
श्रम का भुगतान	90,000	20,000
श्रम जमा	10,000	—
प्लांट निर्गत	1,00,000	—
व्यय	40,000	5,000
कार्यस्थल पर सामग्री	10,000	—
कार्य प्रमाणित	4,00,000	Full
कार्य अप्रमाणित	15,000	—
नकद प्राप्ति	3,00,000	Full
प्लांट वापसी (वास्तविक कीमत)	30,000	70,000
	(On 31.12.2015)	(On 30.9.2016)

प्लांट के अपलिखित मूल्य पर 20% वार्षिक दर से मूल्य हास लगाइए। ठेके की 30 सितम्बर, 2016 को पूर्ण होने की सम्भावना है। ठेका खाता तैयार कीजिए और बताइए कि लाभ का कितना भाग ठेकेदार के लाभ-हानि खाते में 31 दिसम्बर 2015 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए क्रेडिट किया जाए।

C-248

(10)

- (b) Prepare abnormal effectives account from the following :
 Transfer from I process 1,000 units @ Rs. 9 per unit.
 Material used Rs. 13,000 Labour Rs. 3,750 overhead (factory) Rs. 1,500 Actual output 920 units Normal loss 10% of input sold at Rs. 2.50 per unit. [4]

निम्नलिखित विवरणों से असमान्य बचत खाता तैयार कीजिए :

प्रोसेस I से 1,000 यूनिट दर 9 रु. प्रति यूनिट पर स्थानान्तर किया सामग्री इस्तेमाल की 13,000 रु. श्रम व्यय 3,750 रु. उपरिव्यय (कारखाना) 1,500 रु. वास्तविक उत्पादन 920 यूनिट सामान्य घाटा 10% इनपुट बिका दर 2.50 रु. प्रति यूनिट।

6. (a) Write short notes on the following : [4 + 4 + 4 + 4]

- Valuation of wastage
- Reverse cost method
- Provision for unrealised profit on stocks
- Joint product and by-product

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए :

- क्षय का मूल्यांकन
- विलोम लागत विधि
- स्टॉक पर न वसूल किये हुए लाभ के लिए आयोजन
- संयुक्त एवं गौण उत्पाद

- (b) Contract price is Rs. 80,000, certified work is Rs. 64,000 and National Profit is Rs. 25,000. 80% of the certified work has been received in cash. In this situation calculate

C-248

(11)

P.T.O.

the amount of ... and
Loss Accounts. [4]

अपूर्ण ठेके की स्थिति में ठेका मूल्य 80,000 रु. है, प्रमाणित कार्य 64,000 रु. तथा अर्जित लाभ 25,000 रु. है। प्रमाणित कार्य का 80% नकद प्राप्त हो गया है। ऐसी स्थिति में लाभ-हानि खाते में क्रेडिट किये जाने वाले लाभ का निर्धारण कीजिए।

UNIT - IV

इकाई - IV

7. (a) Calculate labour variances from the following data :

Standard

Number in the gang : 40 men and 20 women

Wage Rate per hour : Rs. 0.90 for man and Rs. 0.80 for woman

Output per gang hour : 50 units

Gang hours in a five day week : 40

Actual

Number in the gang : 32 men and 28 women

Wage Rate per hour : Rs. 1 for man and Rs. 0.50 for woman

Actual gang hours paid for : 40

Actual gang hours worked : 39

Abnormal Idle time : One gang hour

Actual output : 2,400 units

[8+4+4]

C-248

(12)

निम्नलिखित आंकड़ों से श्रम विचरणों की गणना कीजिए :

प्रमाण

गैंग में : 40 पुरुष एवं 20 महिलाएं

मजदूरी प्रति घंटा : 90 पैसे पुरुषों के लिए तथा 80 पैसे महिलाओं के लिए

प्रति गैंग घंटा उत्पादन : 50 यूनिट

गैंग ने 5 दिन के हफ्ते के हिसाब से काम किया : 40 घंटे

वास्तविक

गैंग की कुल संख्या : 32 पुरुष एवं 28 महिलाएं

मजदूरी प्रति घंटा : एक रु. प्रति पुरुष एवं 50 पैसे प्रति महिला

वास्तविक गैंग को भुगतान किया : 40 घंटे

वास्तविक गैंग ने कार्य किया : 39 घंटे

ऐबनॉर्मल आयडियल समय : गैंग का एक घंटा

वास्तविक आउटपुट : 2,400 यूनिट

- (b) What is meant by Flexible Budget in Cost Accounting ?

[4]

लागत लेखांकन में लोचशील बजट से क्या अभिप्राय है ?

8. (a) Define "Budget" and "Budgetary Control". State the advantages and limitations of Budgetary control in an organization. [8+8]

"बजट" तथा "बजटरी नियंत्रण" की परिभाषा दीजिए तथा एक संगठन के बजटरी नियंत्रण से लाभों एवं सीमाओं का वर्णन कीजिए।

C-248

(13)

P.T.O.

110 kg of raw materials costing Rs 7 per kg was used for a unit of article. Calculate material cost, price and usage variances. [2 + 1 + 1]

एक वस्तु के उत्पादन में 120 किग्रा. सामग्री दर 6 रु. प्रति किग्रा. का उपयोग किया जाना चाहिए। उत्पादन कार्य समाप्त होने पर ज्ञात हुआ कि एक वस्तु के निर्माण में 110 किग्रा. सामग्री दर 7.00 रु. प्रति किग्रा प्रयुक्त की गई। सामग्री लागत मूल्य तथा उपयोग मात्रा विचरणों का परिकलन कीजिए।

UNIT - V

इकाई - V

9. (a) Nickson Ltd. presents the following data for the accounting year 2012-13 :

	Rs.
Sales (6,000 units @ Rs. 100)	6,00,000
Variable cost @ Rs. 80 per unit	<u>4,80,000</u>
Contribution	1,20,000
Less-Fixed Cost	<u>1,80,000</u>
Loss	<u>(60,000)</u>

Calculate :

- Break even sale in units
- Sales needed to earn a profit of Rs. 1,20,000 (after tax) tax rate being 40%
- Assuming a price increase of 10% and consequently a reduction of 5% in sales volume, new B.E.P.

price per unit if B.E.P. is brought down to 5,000 units.

- Additional sales required to cover an increase of Rs. 40,000 in advertisement expenses. [4+3+3+3+3]

निकसन लिमिटेड द्वारा लेखावर्ष 2012-13 के लिए निम्नलिखित समंक प्रस्तुत किए गए :

	Rs.
बिक्री (6,000 units @ Rs. 100)	6,00,000
परिवर्ती मूल्य @ Rs. 80 per unit	<u>4,80,000</u>
कन्ट्रीब्यूशन	1,20,000
Less-स्थिर लागत	<u>1,80,000</u>
Loss	<u>(60,000)</u>

परिगणना कीजिए :

- समविच्छेद बिन्दु विक्रय इकाइयों में
- कर के पश्चात् 1,20,000 रु. का लाभ अर्जित करने हेतु विक्रय की आवश्यकता यदि कर की दर 40% है।
- विक्रय मूल्य में 10% की वृद्धि मानें जिसके फलस्वरूप विक्रय मात्रा में 5% की कमी की सम्भावना होने पर नया समविच्छेद बिन्दु:
- यदि समविच्छेद बिन्दु 5,000 इकाइयों पर उपलब्ध करना हो तो प्रति इकाई विक्रय मूल्य
- विज्ञापन व्ययों में 40,000 रु. की वृद्धि की आपूर्ति हेतु अतिरिक्त विक्रय की आवश्यकता।

(b) Give any four reasons for difference in costing profit and financial profit. [1 + 1 + 1 + 1].
लागत लाभ एवं वित्तीय लाभ में अन्तर के कोई चार कारण दीजिए।

10. (a) "It has been stated that an efficient costing system will not necessarily produce accounts which is their result will agree with the financial accounts." Comment upon this statement and explain the objectives of reconciling cost and financial accounts. [10 + 6]

"यह कहा जाता है कि लागत लेखों के परिणाम आवश्यक रूप से वित्तीय लेखों के परिणामों के समान नहीं हो सकते हैं।" इस कथन की विवेचना कीजिए एवं लागत तथा वित्तीय लेखों के मिलान के उद्देश्यों को समझाइए।

(b) The P/V ratio of a firm dealing in precision instruments is 50% and the margin of safety is 40%. You are required to work out the Break even point and the net profit if the sale volume is Rs. 50,00,000. [2 + 2]

एक फर्म, जो सूक्ष्म यन्त्रों के व्यापार में लगी है, का अंशदान अनुपात 50% तथा सुरक्षा सीमा 40% है। समविच्छेद बिन्दु का परिकलन कीजिए तथा यदि बिक्री रु. 50,00,000 की हो तो बिक्री पर शुद्ध लाभ भी ज्ञात कीजिए।

C-203

B.Com. (Part-II) Examination, 2018
ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

Second Paper

(Cost Accounting)

Time allowed : Three hours

Maximum Marks : 100

Attempt five questions in all, selecting at least one question from each unit. All the questions carry equal marks. Each question contains Part (a) and Part (b). Answer is restricted to the limit of five pages approximately for Part (a) and about 100 words for Part (b).

प्रत्येक इकाई में से कम से कम एक प्रश्न का चयन करते हुए, किन्ही पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं। प्रत्येक प्रश्न में दो भाग (a) एवं (b) हैं। भाग (a) का उत्तर लगभग 5 पृष्ठों व भाग (b) का उत्तर लगभग 100 शब्दों में होना चाहिए।

UNIT - I

इकाई - I

1. (a) What do you mean by installation of costing system ? Discuss the necessity of installing a costing system in an organisation. (6+10)

लगत लेखा पद्धति से आप क्या समझते हैं ? एक संगठन में इस पद्धति की स्थापना की आवश्यकता पर प्रकाश डालिए।

(b) Standard time 15 hours

Time taken 10 hours

Wages rate ₹0.50 per hour

Ascertain the amount of bonus and total amount of wages under Halsey's Premium Plan.

(4)

(प्रमाण समय) 15 घंटे

(प्रयुक्त समय) 10 घंटे

(मजदूरी दर) ₹0.50 प्रति घंटा

हैले की प्रीमियम प्लान के तहत बोनस की राशि और कुल मजदूरी की राशि का पता लगाएं।

2. (a) You have been asked to calculate the following levels from the information given below:

(a) Reordering Level

(b) Maximum Level

(c) Minimum Level

(d) Average Stock Level

Reordering quantity is to be calculated from the following data:

(i) Total Cost of Purchases relating to the order ₹20,

(ii) Number of units to be purchased during the year 5,000;

(iii) Purchase price per unit including transportation cost ₹50;

(iv) Annual cost of storage of one unit - 10% of cost,

(v) Lead time - average 10 days, maximum 15 days minimum 6 days;

(2)

(vi) Consumption Rate : Average 15 units a day, maximum 20 units a day, minimum 10 units a day.
[3+3+3+3+4]

निम्नलिखित सूचनाओं से आपको विभिन्न स्तरों का परिकलन करना है:

(a) पुनर्व्यवस्था स्तर

(b) अधिकतम स्तर

(c) न्यूनतम स्तर

(d) औसत स्टॉक स्तर

पुनः आदेश मात्रा का परिकलन निम्न समकों के आधार पर करना है :

(i) ऑर्डर से संबंधित खरीद की कुल लागत ₹20;

(ii) वर्ष के दौरान खरीदे जाने वाले इकाइयों की संख्या 5,000;

(iii) परिवहन लागत सहित प्रति यूनिट खरीद मूल्य ₹50;

(iv) एक इकाई के भंडारण की वार्षिक लागत - लागत का 10%;

(v) लीड समय : औसत 10 दिन, अधिकतम 15 दिन और न्यूनतम 6 दिन;

(vi) खपत की दर : प्रति दिन औसत 15 इकाइयां, प्रति दिन अधिकतम 20 इकाइयां, प्रति दिन न्यूनतम 10 इकाइयां।

(b) What is material turnover ? Explain. (4)
समाग्री आवर्त क्या है ? समझाइए।

UNIT - II

इकाई - II

3. (a) A production department of a manufacturing company has three different machines, for each of which it is

C-203

(3)

P.T.O.

desired to establish machine hour rate. The overhead expenses for this department for the year ended 31st March, 2012 are :

	₹		₹
Consumable Stores:		Power	7,200
Machine no. 1	3,000	Heat and Light	4,000
Machine no. 2	5,000	Rent and Rates	24,000
Machine no. 3	6,000	Insurance of Buildings	2,000
Repairs and Maintenance:		Insurance of Machines	4,800
Machine no. 1	4,000	Depreciation of Machines	72,000
Machine no. 2	6,000	Supervision	44,000
Machine no. 3	8,000	General Charges	11,000

Additional information is available as follows:

	Effective H.P.	Area Occupied (Sq. Ft.)	Book Value of Machines	Working Hours
Machine no. 1	5	100	₹1,20,000	10,000
Machine no. 2	10	500	₹2,00,000	25,000
Machine no. 3	15	400	₹1,60,000	20,000

You are required to calculate Machine Hour Rate for each of the three machines. Show clearly the basis of appointment that you use. [16]

एक मैन्युफैक्चरिंग कम्पनी के उत्पादन विभाग में तीन विभिन्न प्रकार की मशीनें हैं तथा उनमें से प्रत्येक के लिये मशीन घण्टा दर निश्चित करती है। इस विभाग में 31 मार्च 2012 को समाप्त होने वाले वर्ष में उपरिख्य निम्नलिखित है—

	₹		₹
उपभोग्य स्टोर:		विजली	7,200
मशीन नंबर 1	3,000	ऊष्मा और रोशनी	4,000

मशीन नंबर 2	5,000	किराया और दरें	24,000
मशीन नंबर 3	6,000	इमारतों का बीमा	2,000
मरम्मत और रखरखाव:		मशीनों का बीमा	4,800
मशीन नंबर 1	4,000	मशीनों की मूल्यहास	72,000
मशीन नंबर 2	6,000	पर्यवेक्षण	44,000
मशीन नंबर 3	8,000	सामान्य प्रभार	11,000

अन्य उपलब्ध सूचनाएं अग्र प्रकार हैं —

	प्रभावी H.P.	क्षेत्र अधिकृत (Sq. Ft.)	मशीनों की बही मूल्य	Working Hours
मशीन नंबर 1	5	100	₹1,20,000	10,000
मशीन नंबर 2	10	500	₹2,00,000	25,000
मशीन नंबर 3	15	400	₹1,60,000	20,000

आपको प्रत्येक मशीन के लिए मशीन घण्टा दर का परिकलन करना है। अनुभाजन के आधार भी स्पष्टतः बताइए।

(b) How are the selling and distribution overheads absorbed ? (4)

विक्रय एवं वितरण उपरिख्य का अवशोषण किस प्रकार किया जाता है?

4. (a) A factory's normal capacity is 1,20,000 units per annum. The estimated cost of production are as under:

Direct material ₹3 per unit, Direct labour ₹2 per unit (subject to a minimum of ₹12,000); **Indirect expenses:** Fixed ₹1,60,000 per annum, Variable ₹2 per unit, Semi variable ₹60,000 per annum up to 50% capacity and an additional ₹20,000 for every 20% increase in capacity or a part thereof. Each unit of raw material yields a scrap which is sold at 20 paise. During 2012-13, the factory

C-203

(5)

P.T.O.

worked at 50% capacity for the first 3 months but it was expected to work at 80% capacity for the remaining 9 months.

During the first 3 months, the selling price per unit was ₹12. What should be the selling price in the remaining 9 months to produce a total profit of ₹2,18,000? [16]

एक निर्माणी संस्था अपनी पूर्ण कार्यक्षमता (100 प्रतिशत) पर प्रति वर्ष 1,20,000 इकाइयों का उत्पादन कर सकती है। अनुमानित लागत व्यय निम्न प्रकार है :

प्रत्यक्ष सामग्री ₹3 प्रति इकाई, प्रत्यक्ष श्रम ₹2 प्रति इकाई (न्यूनतम पारिश्रमिक ₹12,000 प्रति माह); अप्रत्यक्ष व्यय : स्थायी ₹1,60,000 प्रति वर्ष, परिवर्तनशील ₹2 प्रति इकाई, अर्द्ध-परिवर्तनशील 50 प्रतिशत क्षमता तक ₹60,000 प्रति वर्ष तथा क्षमता के प्रत्येक 20 प्रतिशत अथवा उसके भाग की वृद्धि पर ₹20,000 वार्षिक अतिरिक्त। सामग्री की प्रति इकाई से प्राप्त अवशेष को 20 पैसे के हिसाब से विक्रय किया जाता है। फ़ैक्ट्री 2012-13 वर्ष के प्रथम 3 माह में अपनी क्षमता 50% पर तथा शेष 9 माह में 80% कार्यक्षमता पर कार्य करती है।

प्रथम 3 माह का विक्रय मूल्य ₹12 प्रति इकाई था। अगले 9 माह के उत्पादन की प्रति इकाई का विक्रय मूल्य कितना निर्धारित किया जाये कि कम्पनी को समस्त निर्मित माल पर ₹2,18,000 का कुल लाभ अर्जित हो सके।

(b) Write short note on "valuation of work-in-progress". [4]

"चालू कार्य का मूल्यांकन" पर टिप्पणी लिखिए।

UNIT - III

इकाई - III

5. (a) For the available following data prepare Process I, II and III accounts assuming that each item of the product

C-203

(6)

has to pass through all the three processes till its completion and also prepare a statement of profit for the year ended 31st March, 2013. (16)

Process	I	II	III
Raw material	2000 kg. @ ₹20	—	—
Direct Wages (₹)	30,000	17,800	5,000
Work Overhead (₹)	6,300	3,000	3,300
Normal Loss on input	5%	10%	20%
Sale of scrap			
@ ₹25 per kg	100 kg	80 kg	20 kg
Selling price per kg (₹)	50	100	150

Two third of articles processed in Process I and one half in Process II were transferred to the next process and the balance were sold. Management expenses amounted to ₹5,000 and selling expenses ₹7,000.

निम्नलिखित उपलब्ध संमको से प्रक्रिया I, II व III खाते बनाइये तथा यह माने कि निर्मित माल की प्रत्येक इकाई को पूर्ण रूप से निर्मित होने के लिए तीनों ही प्रक्रियाओं से गुजरना होता है तथा 31 मार्च, 2013 को समाप्त वर्ष के लिए लाभ का विवरण भी बनाइये:

प्रक्रिया	I	II	III
कच्चा माल	2000 kg. @ ₹20	—	—
प्रत्यक्ष वेतन (₹)	30,000	17,800	5,000
कार्य ओवरहेड (₹)	6,300	3,000	3,300
इनपुट पर सामान्य नुकसान स्क्रेप की बिक्री	5%	10%	20%
@ ₹25 प्रति किलो	100 kg	80 kg	20 kg
बेचना मूल्य प्रति किलो (₹)	50	100	150

C-203

(7)

P.T.O.

प्रक्रिया I का निर्मित माल का 2/3 भाग व प्रक्रिया II का आधा माल अगली प्रक्रिया में अन्तरित किया गया तथा शेष को विक्रय कर दिया। प्रबन्धकीय व्यय ₹5,000 तथा विक्रय व्यय ₹7,000 खर्च किये।

- (b) What is meant by 'Retention-money' in contract costing ?
(4)

ठेका लागत में 'अवरोध मूल्य' से क्या अभिप्राय है ?

6. (a) Modern Construction (Private) Limited undertook a contract for the construction of a bridge on 1st January, 2013. The following balances were revealed from the costing records in respect of that contract: (16)

Material at site ₹75,000, Plant at site ₹1,80,000, Work certified for ₹18,00,000 of which 80% was received by cheques. Cost of work uncertified was ₹3,00,000 and profit reserved for future contingencies was ₹1,05,000. During this year the following further expenses were incurred:

Materials ₹2,40,000, Wages ₹3,20,000. Wages accrued on 1st January 2013 were ₹15,000 and on 31st December 2013 ₹21,000. Administration expenses paid ₹84,000, which includes ₹3,000 for the last year. At the end of the year, material in hand was worth ₹10,500. Depreciation on plant be provided at 10% per annum. Materials costing ₹8,300 was found unsuitable for the contract and was sold for ₹7,900. Work certified during the year for ₹18 Lakhs. Cost of work uncertified was ₹11,000. Contract price of the contract is ₹40 lakhs. Prepare Bridge Contract Account for the ended 31st December, 2013 and what profit be taken to Profit & Loss A/c ?

C-203

(8)

मॉडर्न कन्स्ट्रक्शन (प्राइवेट) लिमिटेड ने एक पुल बनाने का ठेका लिया। 1 जनवरी, 2013 को लागत लेखों से इस ठेके से सम्बन्धीत निम्न विवरण उपलब्ध है:

कार्यस्थल पर सामग्री ₹75,000, संयन्त्र ₹1,80,000, प्रमाणित कार्य ₹18,00,000 जिसका 80% भुगतान बैंक द्वारा प्राप्त हो चुका है, अप्रमाणित कार्य की लागत ₹3,00,000 तथा भावी हानियों हेतु संचित लाभ ₹1,05,000 था। इस वर्ष के दौरान निम्नलिखित व्यय और किये गये :

सामग्री ₹2,40,000, श्रम ₹3,20,000, 1 जनवरी 2013 को अदत्त मजदूरी 15,000 तथा 31 दिसम्बर 2013 को अदत्त मजदूरी ₹21,000 थी। प्रशासनिक व्यय ₹84,000 किये गये जिनमें ₹3,000 गत वर्ष के सम्मिलित थे। वर्ष के अन्त में सामग्री ₹10,500 की शेष रही, संयन्त्र के हास का प्रावधान 10 प्रतिशत प्रति वर्ष करना है। ₹8300 लागत की सामग्री ठेके के लिए अनुपयुक्त होने के कारण ₹7,900 में विक्रय की गई। इस वर्ष में ₹18 लाख का कार्य प्रमाणित हुआ। अप्रमाणित कार्य की लागत ₹11,000 थी। इस ठेके का कुल मूल्य ₹40 लाख है। 31 दिसम्बर, 2013 को समाप्त वर्ष के लिए ब्रिज ठेका खाता बनाइये तथा यह बतलाइये कि लाभ हानि खाते में कितनी राशि अन्तरित की जानी चाहिए ?

- (b) Prepare Abnormal Gain Account and Normal Wastage Account from the following details in respect of Process X. (4)

- (i) Input 2000 units at the cost of ₹40,000
(ii) Labour and overhead cost incurred in process ₹16,400
(iii) Normal wastage 10% of input
(iv) Scrap value per unit of wastage ₹12
(v) Actual wastage 120 units

C-203

(9)

P.T.O.

प्रक्रिया 'एक्स' से सम्बन्धित निम्न विवरणों से असमान्य खर्च खाता तथा सामान्य क्षय खाता बनाइए :

- निवेश 2000 इकाईयां ₹40,000 की लागत पर
- प्रक्रिया में श्रम व उपरिव्यय लागत व्यय हुई ₹16,400
- सामान्य क्षय इनपुट का 10%
- क्षय की प्रति इकाई अवशिष्ट मूल्य ₹12
- वास्तविक क्षय 120 इकाईयां

UNIT - IV

इकाई - IV

7. (a) Rakesh Ltd. wishes to arrange overdraft facilities with its Bankers during the period April to June 2014. Prepare Cash Budget for the above period on the basis of the under mentioned data indicating the extent of bank facilities the company will require at the end of each month : (16)

2014	Sales ₹	Purchase ₹	Wages ₹
February	90,000	62,400	6,000
March	96,000	72,000	7,000
April	54,000	1,21,500	5,500
May	87,000	1,23,000	5,000
June	1,13,000	1,34,000	7,500

50% of the sales will realise in the month following the sales and remaining 50% in the second month following. Creditors for purchases will be paid in the month following the month of purchases. Cash at Bank on 1st April, 2014 is estimated to be ₹12,500. Workers are paid in the same month for their wages.

राकेश लिमिटेड अप्रैल से जून, 2014 की अवधि में अपने बैंकर्स से अधिविकर्ष की सुविधा प्राप्त करना चाहते हैं। निम्न तथ्यों के आधार पर उपर्युक्त अवधि के लिए रोकड़ बजट (Cash Budget) तैयार कीजिए तथा यह बतलाइये कि कम्पनी को प्रत्येक माह के अन्त में कितने बैंक अधिविकर्ष की आवश्यकता होगी :

2014	बिक्री ₹	खरीद ₹	वेतन ₹
फरवरी	90,000	62,400	6,000
मार्च	96,000	72,000	7,000
अप्रैल	54,000	1,21,500	5,500
मई	87,000	1,23,000	5,000
जून	1,13,000	1,34,000	7,500

50% बिक्री की वसूली बिक्री के अगले माह में तथा शेष 50% की वसूली बिक्री के दो माह में होगी। लेनदारों के क्रय के अगले माह में भुगतान करना होगा। 1 अप्रैल, 2014 को बैंक में जमा राशि ₹12,500 का अनुमान है। श्रमिकों को मजदूरी का भुगतान उसी माह में करना होगा।

- (b) Calculate direct labour variances from the following data : (4)
निम्नलिखित समंको से श्रम विचरणों की गणना कीजिए :

	Actual (वास्तविक)	Standard (प्रमाण)
Hours to produce one unit (एक इकाई के उत्पादन हेतु घण्टे)	6	8
Wages Rate per Hour (प्रति घण्टा श्रम दर)	₹9	₹8

(a) AB Ltd. produces 'Distempers' from the following standards: (16)

AB लिमिटेड द्वारा 'डिस्टेम्पर' का उत्पादन निम्नलिखित प्रमाणों से किया जाता है-

		₹
Material (सामग्री) A	40 litres @ ₹7.50 =	300
Material (सामग्री) B	10 litres @ ₹5.00 =	50
Material (सामग्री) C	50 litres @ ₹2.00 =	100
		<u>450</u>

Input (इनपुट) 100 litres, output (उत्पादन) 90 Litres

Actual for a week in February, 2005 :

		₹
फरवरी, 2005 में एक सप्ताह के लिए वास्तविक:		
Material (सामग्री) A	24,000 litres @ ₹8.00 =	1,92,000
Material (सामग्री) B	4,000 litres @ ₹5.20 =	20,800
Material (सामग्री) C	22,000 litres @ ₹2.10 =	46,200
		<u>2,59,000</u>

Output 42,000 litres.

Calculate direct material variances

प्रत्यक्ष सामग्री विचरणों की गणना कीजिये।

(b) Calculate efficiency ratio, activity ratio and capacity ratio from the following data: (4)

(12)

Budgeted output	80 units
Actual output	75 units
Standard time per unit	10 hours
Actual hours worked	600 hrs.

निम्नलिखित संमको से कार्यदक्षता अनुपात, क्रियाशीलता अनुपात तथा क्षमता अनुपात का परिकलन कीजिए :

बजट आउटपुट	80 इकाई
वास्तविक आउटपुट	75 इकाई
स्टैंडर्ड यूनिट प्रति इकाई	10 घंटे
वास्तविक समय काम किया	600 घंटे

UNIT - V

इकाई - V

9. (a) Modern company has a maximum capacity of 4,40,000 units per annum. Normal capacity is regarded as 3,60,000 units in a year. Variable manufacturing cost (including material and labour) is ₹2.20 per unit. Fixed factory overhead is ₹1,08,000 per annum. Selling and distribution cost of fixed nature is ₹50,400 per annum, whereas variable is ₹0.60 per unit. Sale price is ₹4.00 per unit.

Calculate: [4+4+4+4]

- Break even point, P/V Ratio and Margin of safety.
- Number of units to be sold to earn a profit of ₹36,000 p.a.
- Sales needed to earn a profit of 10% on sales.
- Selling Price per unit to bring down B.E.P. to 1,00,000 units of the product.

मॉडर्न कम्पनी की अधिकतम उत्पादन क्षमता 4,40,000 इकाईयां प्रति वर्ष है। सामान्य कार्य क्षमता 3,60,000 इकाईयां प्रति वर्ष मानी

(13)

P.T.O.

C-203

जा सकती है। परिवर्तनशील निर्माणी व्यय (सामग्री तथा श्रम सहित) ₹2.20 प्रति इकाई तथा स्थायी निर्माणी व्यय ₹1,08,000 प्रति वर्ष है। विक्रय तथा वितरण के स्थिर प्रकृति के व्यय ₹50,400 प्रति वर्ष तथा परिवर्तनशील व्यय 60 पैसे प्रति इकाई है। विक्रय मूल्य ₹4.00 प्रति इकाई है।

ज्ञात कीजिये :

- समविच्छेद बिन्दु, अशंदान अनुपात तथा सुरक्षा सीमा,
- ₹36,000 वार्षिक का लाभ अर्जित करने हेतु विक्रय की जाने वाली इकाइयों की संख्या,
- विक्रय पर 10% लाभ अर्जित करने हेतु आवश्यक विक्रय की राशि,
- 1,00,000 इकाइयों पर सम-विच्छेद बिन्दु उपलब्ध करने हेतु प्रति इकाई विक्रय मूल्य।

- (b) Give any four reasons for difference in costing profit and financial profit. [4]

लगत लाभ एवं वित्तीय लाभ में अन्तर के कोई चार कारण दीजिए।

10. (a) The following figures have been obtained from the financial books of Shyam Bros. for the first year of its operation. [5+5+6]

	₹
Direct material used	5,00,000
Direct wages	3,00,000
Work overhead	1,60,000
Administrative overhead	70,000
Selling and distribution overhead	96,000
Bad debts provision	8,000
Preliminary expenses	4,000

Legal charges	1,000
Dividend received	10,000
Interest on deposit received	2,000
Seles (12,000 units)	12,00,000
Closing stock :	
Finished Stock (400 units)	32,000
Work in progress	24,000

In Cost Accounts, for the same period, reveal that the direct material used was ₹5,60,000, Factory overhead recovered at 20% of prime cost, administration overhead recovered at ₹6 per unit of output and selling and Distribution overhead at ₹8 per unit sold.

Prepare a Statement of Cost and Profit and Financial Profit & Loss Account and reconcile the difference in profit as arrived in the two sets of accounts.

निम्नलिखित तथ्य श्याम बन्धु के वित्तीय पुस्तकों से उपलब्ध हैं, जो उनके परिचालन के प्रथम वर्ष से सम्बन्धित है :

	₹
प्रत्यक्ष सामग्री का इस्तेमाल	5,00,000
प्रत्यक्ष वेतन	3,00,000
कार्य ओवरहेड	1,60,000
प्रशासनिक ओवरहेड	70,000
बेचना और वितरण ओवरहेड	96,000
खराब ऋण प्रावधान	8,000
प्राथमिक खर्च	4,000
कानूनी शुल्क	1,000
लाभांश प्राप्त हुआ	10,000
जमा पर ब्याज प्राप्त	20,000
विक्री (12,000 इकाइयों)	12,00,000

C-203

(15)

P.T.O.

शेष मालरू:

समाप्त स्टॉक (400 इकाइयां)

32,000

कार्य प्रगति पर

24,000

लागत लेखों में उसी अवधि में प्रयुक्त सामग्री की लागत ₹5,60,000 थी, कारखाना उपरिव्यय मूल लागत पर 20% के आधार पर अवशोषित किये जाते हैं, प्रशासन उपव्यय ₹6 प्रति उत्पादित इकाई तथा विक्रय व वितरण उपरिव्यय ₹8 प्रति विक्रय की गई इकाई के आधार पर अवशोषित होते हैं।

लागत तथा लाभ का विवरण तथा वित्तीय लाभ हानि खाता बनाकर, दोनों लाभों में अन्तर हेतु समाधान विवरण पत्र बनाइयें।

(b) Calculate the amount of fixed cost from the following information : (4)

निम्नलिखित सूचनाओं से स्थिर लागत की परिगणना कीजिए :

	Sales (बिक्री) ₹	Profit (प्रमाप) ₹
Period First (प्रथम अवधि)	40,000	20,000
Period Second (द्वितीय अवधि)	50,000	26,000

C-245

B.Com. (Part II) Examination, 2017
ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

First Paper

(Taxation – Income Tax Law and Accounts)

Time allowed : Three hours

Maximum Marks : 100

This paper contains ten questions having two questions in each Unit. The candidates are required to attempt five questions in all, selecting at least one question from each Unit. Each question contains Part (a) and Part (b). Answer is restricted to the limit of five pages for Part (a) and about 100 words for Part (b). All questions carry equal marks.

इस प्रश्न पत्र में दस प्रश्न दिये गये हैं। प्रत्येक इकाई में दो प्रश्न दिये गये हैं। परीक्षार्थियों को पाँच प्रश्नों के उत्तर देना है। परीक्षार्थियों को प्रत्येक इकाई में से एक प्रश्न का उत्तर देना अनिवार्य है। उत्तर निम्न प्रकार से देने हैं। प्रश्न में दो भाग (a) एवं (b) भाग हैं। प्रश्न के भाग (a) के निबन्धात्मक प्रश्न के उत्तर लगभग 5 पृष्ठों में एवं भाग (b) लघु उत्तरात्मक प्रश्न का उत्तर लगभग 100 शब्दों में देने हैं। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

UNIT – I

इकाई – I

1. (a) "Income earned during the previous year is taxed in the assessment year." Explain this rule and state its exceptions.

[16]

C-245

(1)

P.T.O.

“गत वर्ष में अर्जित की गई आय पर निर्धारण वर्ष में कर लगता है।” इस नियम को समझाइयें एवं इसके अपवाद बताइयें।

(b) Explain the scope of total income of a resident assessee. [4]

एक निवासी करदाता की कुल आय के क्षेत्र को समझाइए।

2. (a) Mr. Raghav was employed in a business concern run by XYZ Ltd. as a clerk since 15th July, 2012. From 1-4-2014 he was receiving salary @ ₹2,000 p.m., dearness allowance @ ₹500 p.m. and entertainment allowance @ ₹200 p.m. The employer has provided him a motor car of 1.4 litre (c.c) for his official and private use. The running and maintenance costs (including driver) are borne by the employer. He was also given the following amenities by the employer :

- Free lunch during office hours for 120 days. The cost of employer is ₹75 per meal.
- Facility of sweeper at his residence. The salary of the sweeper is ₹250 p.m. which is paid by the employer.
- Facility of cellular phone. Expenditure of employer amounted to ₹600 p.m.
- Free use of music system from 1st June, 2015 to 30th September, 2015. It was purchased on 10-08-2012 for ₹30,000 by the employer.

He was employed in this company upto 30-9-2015 as he submitted his resignation on 31-08-2015 with effect from 1-10-2015 by giving one month's notice in advance.

He was appointed as an accountant in government of Rajasthan on 1st November, 2015 where he received ₹2,000 p.m. as basic salary, 150% dearness allowance

and 10% city compensatory allowance of his basic salary. He was also given house rent allowance @ ₹500 p.m. and entertainment allowance @ ₹300 p.m.

Mr. Raghav has not incurred any expenditure on entertainment for his official duties. He was living in his parental house upto 31-12-2015 and thereafter started living in a rented accommodation for which he paid ₹600 per month.

Compute taxable income from salary of Mr. Raghav for the assessment year 2016-17. Assume that Mr. Raghav has substantial interest in XYZ Ltd. [16]

श्री राघव 15 जुलाई, 2012 से एक व्यावसायिक प्रतिष्ठान जो XYZ लिमिटेड द्वारा संचालित है, में लिपिक के पद पर कार्यरत थे। उन्हें 1 अप्रैल, 2014 से 2,000 रु. प्रति माह वेतन, 500 रु. प्रतिमाह महँगाई भत्ता और 200 रु. प्रतिमाह मनोरंजन भत्ता प्राप्त हो रहा था। नियोक्ता ने उनको कार्यालय एवं निजी उपयोग के लिये 1.4 लीटर क्षमता की मोटर कार की सुविधा प्रदान की है। उसके चलाने एवं रख-रखाव के समस्त खर्चे (ड्राइवर सहित) नियोक्ता द्वारा वहन किये जाते हैं। नियोक्ता ने उनको निम्नलिखित सुविधाएँ भी प्रदान की थीं :

- कार्यालय समय में मुफ्त भोजन की सुविधा 120 दिन के लिये। नियोक्ता की लागत 75 रु. प्रति भोजन है।
- उनके घर पर फर्श की सुविधा। फर्श का वेतन 250 रु. प्रति माह है जो नियोक्ता द्वारा दिया जाता है।
- सेलूलर फोन की सुविधा। नियोक्ता का खर्चा 600 रु. प्रति माह है।
- 1 जून, 2015 से 30 सितम्बर, 2015 तक म्यूजिक सिस्टम के मुफ्त प्रयोग की सुविधा। इसे नियोक्ता द्वारा 10 अगस्त, 2012 को 30,000 रु. की लागत पर खरीदा गया था।

उन्होंने इस कम्पनी में 30-09-2015 तक सेवाएं दी क्योंकि उन्होंने 1-10-2015 से त्याग पत्र दिये जाने सम्बन्धी एक माह की अग्रिम सूचना 31-8-2015 को ही प्रस्तुत कर दी थी। 1 नवम्बर, 2015 को उनकी नियुक्ति राजस्थान सरकार में लेखापाल के पद पर हुई जहाँ उनको 2,000 रु. प्रति माह मूल वेतन तथा मूल वेतन का 150 प्रतिशत महँगाई भत्ता व 10 प्रतिशत नगर पूरक भत्ता मिलता है। उन्हें 500 रु. प्रति माह मकान किराया भत्ता तथा 300 रु. प्रति माह मनोरंजन भत्ता भी मिलता है। श्री राघव ने मनोरंजन भत्ते की कोई भी राशि कार्यालय के लिये व्यय नहीं की है। 31-12-2015 तक वे अपने पेट्रिक मकान में रह रहे थे तथा उसके पश्चात् किराये के मकान में रहने लगे तथा 600 रु. प्रति माह की दर से किराया चुकाया।

कर निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिये श्री राघव की वेतन शीर्षक की कर-योग्य आय की गणना कीजिए। यह मानिये कि XYZ लिमिटेड में श्री राघव का सारवान् हित है।

- (b) Mohan retired from service of a company on 1st January, 2016. His pension was sanctioned at ₹6,400 per month. He received ₹2,40,000 for gratuity also. He got 3/4th of this pension commuted and the commuted value received by him was ₹2,88,000. Compute the exempted amount of commuted value of pension for the assessment year 2016-17. [4]

मोहन एक कम्पनी की सेवा से 1 जनवरी, 2016 को कार्य-मुक्त हुआ। उसे 6,400 रु. प्रतिमाह की पेंशन स्वीकृत की गई। उसे 2,40,000 रु. ग्रेच्युइटी के भी प्राप्त हुये। उसने पेंशन के 3/4 भाग की एक-मुश्त राशि 2,88,000 रु. प्राप्त किये। कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए एक मुश्त पेंशन की कर मुक्त राशि की गणना कीजिए।

UNIT - II
इकाई - II

3. (a) Shri Sohan is an income-tax officer at Jaipur. He owns two residential houses. The first house is at Delhi. The construction of this house started on 1st July, 2008 and it was completed on 31st December, 2011, For the construction of this house he took a loan of ₹1,00,000 from Allahabad Bank on 1st January, 2009 at an interest rate of 12% per annum, The loan has been repaid on 30th June, 2015. He has let it out at a rent of ₹4,000 per month to a company for its office. The second house is at Jaipur. It was constructed on 1st March, 2015 and has been occupied by him for his own residence since 1st June 2015. He took a loan of ₹60,000 on 1st August, 2013 at 12% p.a. interest for the purpose of construction of this house. Other relevant particulars in respect of these houses are given below :

	1st House (₹)	2nd House (₹)
Municipal Valuation	24,000	18,000
Municipal tax paid	10%	6½%
Expenses on repairs	1,150	-
Fire Insurance premium paid	200	-
Interest on loan	3,000	7,200

Shri Sohan was transferred to Udaipur on 1st December, 2015 where he resides in a house at a monthly rent of ₹400 and his house at Jaipur was let out on the same day at a rent of ₹2,500 per month.

Calculate the income from house property of Shri Sohan for the assessment year 2016-17. [16]

श्री सोहन जयपुर में आयकर अधिकारी हैं। इनके दो आवासीय मकान हैं। प्रथम मकान दिल्ली में स्थित है। इस मकान का निर्माण 1 जुलाई, 2008 को प्रारम्भ हुआ था तथा यह 31 दिसम्बर, 2011 को बनकर पूरा हुआ। इस मकान के निर्माण के लिये उन्होंने 1 जनवरी, 2009 को इलाहाबाद बैंक से 1,00,000 रु. का ऋण 12 प्रतिशत प्रति वर्ष की ब्याज दर पर लिया। ऋण का पुनर्भुगतान 30 जून, 2015 को कर दिया गया है। उन्होंने यह मकान एक कम्पनी को कार्यालय के लिये 4,000 रु. प्रति माह किराये पर उठा रखा है। द्वितीय मकान जयपुर में स्थित है। इसका निर्माण 1 मार्च, 2015 को पूरा हुआ और 1 जून, 2015 से वे स्वयं इसमें रह रहे हैं।

इसके निर्माण के लिये उन्होंने 1 अगस्त, 2013 को 60,000 रु. का ऋण 12 प्रतिशत वार्षिक ब्याज पर लिया था।

दोनों मकानों से सम्बन्धित अन्य विवरण निम्नलिखित हैं :

	प्रथम मकान (₹)	द्वितीय मकान (₹)
नगरपालिका मूल्य	24,000	18,000
नगरपालिका कर चुकाये	10%	6¼%
मरम्मत पर व्यय	1,150	-
अग्नि बीमा प्रीमियम चुकाया	200	-
ऋण का ब्याज	3,000	7,200

श्री सोहन का स्थानान्तरण 1 दिसम्बर, 2015 को उदयपुर हो गया जहाँ वे 400 रु. प्रतिमाह के किराये के मकान में रहते हैं और जयपुर स्थित मकान उसी दिन से 2,500 रु. प्रतिमाह के किराये पर उठा दिया गया।

श्री सोहन की कर निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिये मकान सम्पत्ति से आय की गणना कीजिए।

- (b) Find out depreciation for the assessment year 2016-17, Written down value of a building on 1-4-2013 was ₹40,000 on which 5% depreciation was allowed on 20th June, 2013. The company acquired another building of the same block for ₹4,00,000. [4]

निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिये मूल्य ह्रास की गणना कीजिये। 1-4-2013 को एक भवन जिस पर 5 प्रतिशत की दर से मूल्य ह्रास स्वीकृत है, का अपलिखित मूल्य 40,000 रु. था। 20 जून, 2013 को कम्पनी ने इसी समूह से सम्बन्धित एक भवन 4,00,000 रु. में खरीदा।

4. (a) Specify the expenses which are expressly allowed in computing taxable profits from business. [16]

एक व्यापार के कर-योग्य लाभों की गणना करने में कौन-से व्यय स्पष्टतया स्वकृत हैं ?

- (b) Shri Keshav is having his own transport company. During the previous year 2015-16, he used one light commercial vehicle for 4 months and 3 days, one medium commercial vehicle for 10 months and one heavy commercial vehicle for 10 months and 27 days. In addition he took 3 heavy commercial vehicles on lease throughout the year. Calculate his presumptive income from the said business. [4]

श्री केशव की अपनी एक ट्रांसपोर्ट कम्पनी है। उन्होंने गत वर्ष 2015-16 में एक हल्का व्यापारिक वाहन 4 माह 3 दिन के लिये, एक मध्यम माल वाहन 10 माह के लिये तथा एक भारी माल वाहन 10 माह व 27 दिन के लिये प्रयोग में लिया। इसके अतिरिक्त उसने तीन भारी माल वाहन किराये पर लेकर वर्ष पर्यन्त उपयोग में लिये। उनकी इस व्यापार से परिकल्पना आय ज्ञात कीजिए।

इकाई - III

5. (a) Mr. Chetan sold a house property on Nov. 1, 2015 for ₹22,00,000. He had entered into an agreement to sell the property to another prospective buyer on May 1, 2004 for ₹9,55,000 and received ₹55,000 as an advance. But the prospective buyer could not keep his promise and failed to pay the balance amount within the stipulated time of two months and as per agreement Chetan forfeited the advance amount and did not return to him.

Mr. Chetan got this property in gift on June 1, 1985 from his friend Manoj. Manoj also entered into an agreement with Ashok to sell this property on October 1, 1983 and received a sum of ₹10,000 as an advance from him. Ashok also could not keep his promise and the advance money was forfeited by Mr. Manoj. Manoj purchased the property on May 1, 1975 for ₹1,00,000. On 13th April, 2015 he once again entered into negotiations for sale of the said property to Mr. Mukesh and received ₹2,00,000 as advance. The transfer did not materialized and, hence, the advance was forfeited. Mr. Manoj and Mr. Chetan incurred the following expenses for additions, alteration and renewal of the property.

Addition of one room by Manoj during 1977-78	20,000
Addition of first floor by Manoj during 1983-84	44,000
Addition of second floor by Chetan during 1990-91	1,26,500
F.M.V. of the property on 1-4-1981	1,26,500

The cost inflation index for the year 1983-84, 1985-86 and 1990-91 are 116, 133 and 182 respectively. Compute

C-245

(8)

the amount taxable under the head "capital gain" of Mr. Chetan for the assessment year 2016-17. [16]

श्री चेतन ने एक मकान सम्पत्ति 1 नवम्बर, 2015 को 22,00,000 रु. में विक्रय की। उसने इस सम्पत्ति को 1 मई, 2004 को एक अन्य क्रेता को 9,55,000 रु. में बेचने का ठहराव किया था तथा 55,000 रु. की राशि अग्रिम के रूप में प्राप्त की थी। परन्तु वह व्यक्ति अपने वायदे को नहीं निभा सका तथा उसने निर्धारित अवधि 2 माह में शेष राशि का भुगतान नहीं किया। चेतन ने अग्रिम राशि को जब्त कर लिया तथा उस व्यक्ति को वापस नहीं लौटाया।

श्री चेतन को यह मकान सम्पत्ति अपने मित्र मनोज से 1 जून 1985 को उपहार में मिली थी। मनोज ने भी 1 अक्टूबर, 1983 को इस सम्पत्ति को बेचने का ठहराव श्री अशोक से किया था तथा 10,000 रु. की राशि अग्रिम प्राप्त की थी। परन्तु अशोक भी अपने वायदे को नहीं निभा सका था और अग्रिम की राशि श्री मनोज द्वारा जब्त कर ली गई थी। श्री मनोज ने इस मकान सम्पत्ति को 1 मई, 1975 को 1,00,000 रु. में खरीदा था। 13 अप्रैल, 2015 को एक बार पुनः श्री मुकेश के साथ इस सम्पत्ति को बेचने का सौदा किया गया एवं 2,00,000 रु. अग्रिम के रूप में प्राप्त किये। हस्तान्तरण मूर्त रूप नहीं ले सका इसलिये अग्रिम राशि जब्त कर ली गई। श्री मनोज एवं श्री चेतन द्वारा इस मकान सम्पत्ति के परिवर्तन नवीनीकरण एवं वृद्धि पर निम्न व्यय किये गये थे।

	₹
मनोज द्वारा 1977-78 में एक कमरा बनवाने पर व्यय	20,000
मनोज द्वारा 1983-84 में पहली मंजिल बनवाने पर व्यय	44,000
चेतन द्वारा दूसरी मंजिल बनवाने पर व्यय	1,26,500
1-4-1981 को सम्पत्ति का उचित बाजार मूल्य	1,26,500
लागत वृद्धि सूचकांक वर्ष 1983-84, 1985-86 एवं 1990-91 के लिये क्रमशः 116, 133 एवं 182 है। कर-निर्धारण वर्ष	

C-245

(9)

P.T.O.

2016-17 के लिये श्री चेतन की "पूँजी लाभ" शीर्षक की कर-योग्य राशि की गणना कीजिए।

(b) During the previous year 2015-16 Mr. Jitendra received the following sums as commission from different businessmen for selling goods.

- (i) ₹3,600 from a partnership firm on 10th October, 2015.
- (ii) ₹7,600 from on individual on 25th September, 2015.
- (iii) ₹6,300 from on individual on 15th December, 2015. The gross sales of this businessman during the financial year 2014-15 was ₹105 lakhs.
- (iv) ₹5,400 from a Hindu undivided family on 18th March, 2016. The gross turnover of this family during the financial year 2014-15 was 98 lakhs. Calculate his income from other sources. [4]

(ब) श्री जितेन्द्र ने गत वर्ष 2015-16 में विभिन्न व्यापारियों से माल बेचने के सम्बन्ध में निम्न कमीशन प्राप्त किया।

- (i) एक साझेदारी फर्म से 10 अक्टूबर, 2015 को 3,600 रु.
- (ii) एक व्यक्ति से 25 सितम्बर, 2015 को 7,600 रु.
- (iii) एक व्यक्ति से 15 दिसम्बर, 2015 को 6,300 रु। इस व्यक्ति की वित्तीय वर्ष 2014-15 की सकल बिक्री 105 लाख रु. थी।
- (iv) एक हिन्दू अविभाजित परिवार से 18 मार्च, 2016 को 5,400 रु.। इस परिवार की वित्तीय वर्ष 2014-15 की सकल बिक्री 98 लाख रुपये थी। उसकी अन्य साधनों से आय की गणना कीजिए।

(10)

6. (a) Discuss the provisions of Income Tax Act relating to the set off and carry forward of losses. [16]

हानियों की पूर्ति एवं आगे ले जाने से सम्बन्धित आय-कर अधिनियम के प्रावधानों का वर्णन कीजिए।

(b) On the first day of the previous year 2015-16 the capital invested in the business of Ramesh was ₹18 lakh which includes ₹6 lakh received from his wife by way of gift. His wife gifted him ₹2 lakh also on 1st October, 2015 which Mr. Ramesh invested in his business on the same day. Mr. Ramesh earned income of ₹4.5 lakh during the previous year 2015-16. Compute the amount to be included in the income of Smt. Ramesh. [4]

रमेश के व्यवसाय में 18 लाख रु. की पूँजी गत वर्ष 2015-16 के प्रथम दिन लगी हुई थी जिसमें 6 लाख रुपये उसकी पत्नी से उपहार में प्राप्त हुये थे। उसकी पत्नी ने 1 अक्टूबर, 2015 को भी उसे 2 लाख रु. का उपहार दिया जिसे रमेश ने उसी दिन इस व्यवसाय में लगा दिया। गत वर्ष 2015-16 में श्री रमेश को 4.5 लाख रु. की आय हुई। श्रीमती रमेश की आय में सम्मिलित की जाने वाली राशि की गणना कीजिए।

UNIT - IV

इकाई - IV

7. (a) From the following particulars compute the total income and the net tax payable or refundable by an individual assessee for the assessment year 2016-17 :

(i) Income from let out property	(-) 25,000
(ii) Income from Business & profession	10,86,000
(iii) Long term capital gain computed	1,72,000
(iv) Dividend received from co-operative societies	9,000

C-245

(11)

P.T.O.

(v) Received interest from unlisted debentures of a company	9,000
(vi) Winnings from M.P. state lottery in December, 2015.	30,000
(vii) Donation to charitable institutions	10,000
(viii) Paid premium of insurance of his health by cheque.	28,000
(ix) Donation to national defence fund	4,500
(x) Deposited in public provident fund.	70,000
(xi) Purchased national savings certificates (viii issue)	35,000
(xii) Interest on savings bank deposits.	20,000

[16]

निम्नलिखित विवरण से एक व्यक्ति करदाता की कर-निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिये कुल आय एवं शुद्ध देय कर अथवा वापसी की गणना कीजिए-

(i) किराये पर उठाई गई मकान सम्पत्ति से आय	(-) 25,000
(ii) व्यापार अथवा पेशे से आय	10,86,000
(iii) दीर्घकालीन पूँजी लाभ (गणना किया हुआ)	1,72,000
(iv) सहकारी समितियों से लाभांश प्राप्त किया	9,000
(v) एक कम्पनी के असूचित ऋणपत्रों से ब्याज प्राप्त किया	9,000
(vi) मध्यप्रदेश सरकार की लाटरी का इनाम जीता दिसम्बर, 2015 में	30,000
(vii) पुण्यार्थ संस्थाओं को दान	10,000
(viii) अपने स्वयं के स्वास्थ्य के बीमा का प्रीमियम चेक से चुकाया	28,000
(ix) राष्ट्रीय सुरक्षा कोष में दान	4,500
(x) सार्वजनिक भविष्य निधि में जमा कराये	70,000
(xi) राष्ट्रीय बचत पत्र (अष्टम) निर्गमन खरीदे	35,000
(xii) बैंक में बचत खाते में जमा पर ब्याज	20,000

(12)

(b) Explain the deduction to be allowed to an individual assessee in respect of appointment of new regular workmen under Section 80 JJAA. [4]
एक व्यक्ति करदाता को नये नियमित श्रमिकों की नियुक्ति के सम्बन्ध में दी जाने वाली धारा 80 JJAA की कटौती को समझाइये।

8. (a) Discuss the salient features of assessment of Hindu Undivided Family under the Indian Income Tax Act, 1961. [16]

भारतीय आयकर अधिनियम 1961 के अन्तर्गत हिन्दू अविभाजित परिवार के कर-निर्धारण के प्रमुख तत्वों की विवेचना कीजिए।

(b) "Though agricultural income is exempt from tax, yet it increases the tax liability on other incomes." Discuss. [4]
"यद्यपि कृषि आय कर मुक्त है, किन्तु इसके कारण अन्य आयों पर कर दायित्व में वृद्धि हो जाती है।" विवेचन कीजिए।

UNIT - V

इकाई - V

9. (a) There are two partners X & Y in a firm of chartered accountants. The income and expenditure account of the firm for the year ended 31st March, 2016 is as under : [16]

	(₹)	(₹)
Office expenses	1,10,000	Receipts from clients 3, 23,000
Salary to employees	70,000	
Salary to X	48,000	
Salary to Y	72,000	
Interest on capital @ 24%		
X ₹6,000		
Y ₹9,000	15,000	
Net Profit	8,000	
	3,23,000	3,23,000

C-245

(13)

P.T.O

Other information is as under :

- (i) There was no provision in the partnership deed on 1-4-2015 for payment of interest on capital and salary to partners. On 1st June, 2015 the partnership deed was amended. Accordingly with effect from 1-4-2015 salary of ₹4,000 per month was allowed to X and Salary of ₹6,000 per month was allowed to Y and interest on capital was allowed @24% per annum to each partner.
- (ii) During the financial year 2015-16 a long term capital asset was sold by the firm and on the cost inflated indices a long term capital gain of ₹1,75,000 was computed.

On the basis of the above information compute the total income and tax liability of the firm. [16]

चार्टर्ड एकाउण्टेन्ट्स की एक फर्म में दो साझेदार 'एक्स' तथा 'वाई' हैं। 31 मार्च, 2016 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिये फर्म का आय-व्यय खाता निम्न प्रकार है :

	(₹)	(₹)
कार्यालय व्यय	1,10,000	3,23,000
ग्राहकों से प्राप्तियाँ		
कर्मचारियों का वेतन	70,000	
X का वेतन	48,000	
Y का वेतन	72,000	
पूँजी पर ब्याज 24 प्रतिशत की दर से		
X ₹6,000		
Y ₹9,000	15,000	
शुद्ध लाभ	8,000	
	3,23,000	3,23,000

अन्य सूचानाएं निम्न प्रकार हैं :

- (i) 1 अप्रैल, 2015 को साझेदारी संलेख में साझेदारों को पूँजी पर ब्याज तथा वेतन देने की कोई व्यवस्था नहीं थी, परन्तु 1 जून, 2015 को साझेदारी संलेख में संशोधन

किया गया। इसके अनुसार 1 अप्रैल, 2015 से X को 4,000 रु. प्रतिमाह तथा Y को 6,000 रु. प्रतिमाह वेतन के रूप में तथा पूँजी पर 24 प्रतिशत वार्षिक की दर से ब्याज के रूप में देना निश्चित हुआ।

- (ii) वित्तीय वर्ष 2015-16 में फर्म द्वारा एक दीर्घ कालीन पूँजी सम्पत्ति बेची गई तथा उस पर लागत स्फीति सूचकांकों के आधार पर 1,75,000 रु. के दीर्घ कालीन पूँजी लाभों की गणना की गई। [16]

उपर्युक्त सूचनाओं के आधार पर फर्म की कुल आय तथा कर दायित्व की गणना कीजिए।

- (b) The total income of a body of individuals for the year ending 31st March, 2016 is ₹3,70,000. It includes long term capital gain of ₹30,000 and winnings of lottery of ₹20,000. Its three members A, B and C share profit or loss equally. Compute gross tax liability of this BOI if personal income of A, B and C are ₹1,50,000 ₹1,20,000 and ₹1,00,000 respectively. [4]

31 मार्च, 2016 को समाप्त होने वर्ष के लिये एक व्यक्तियों के संघ की कुल आय 3,70,000 रु. है। इसमें 30,000 रु. का दीर्घकालीन पूँजी लाभ तथा 20,000 रु. लाटरी का इनाम शामिल हैं। इसके तीन सदस्य A, B एवं C लाभ-हानि बराबर बाँटते हैं। व्यक्तियों के संघ का सकल कर दायित्व ज्ञात करें यदि A, B एवं C की निजी कर योग्य आय क्रमशः 1,50,000 रु., 1,20,000 रु. एवं 1,00,000 रु. हो।

10. (a) Explain "Procedure for Assessment" under the Indian Income Tax Act. [16]

भारतीय आयकर अधिनियम के अनुसार "कर-निर्धारण की कार्यविधि" को स्पष्ट कीजिए।

(b) Shri Chandra Kant estimated his income for the previous year 2016-17 at ₹10,00,000. Calculate the amount of advance tax payable by Shri Chandra Kant in various installments. [4]

श्री चन्द्रकान्त ने गत वर्ष 2016-17 के लिए अपनी आय का अनुमान 10,00,000 रु. लगाया। श्री चन्द्रकान्त द्वारा विभिन्न किश्तों में देय अग्रिम कर की राशि ज्ञात कीजिए।

C-201

B.Com. (Part-II) Examination, 2018

ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

First Paper

(Taxation-Income Tax Law Accounts)

Time allowed : Three hours

Maximum Marks : 100

This paper contains ten questions having two questions in each Unit. The candidates are required to attempt five questions in all, selecting at least one question from each unit. Each question contains Part (a) and (b). Answer is to be restricted to the limit of five pages for Part (a) and about 100 words for Part (b). All questions carry equal marks.

इस प्रश्न पत्र में दस प्रश्न दिये गये हैं। प्रत्येक इकाई में दो प्रश्न दिये गये हैं। परीक्षार्थियों को पाँच प्रश्नों के उत्तर देना है। परीक्षार्थियों को प्रत्येक इकाई में से एक प्रश्न का उत्तर देना अनिवार्य है। उत्तर निम्न प्रकार से देने हैं— प्रश्न में दो भाग (a) एवं (b) भाग है। प्रश्न के भाग (a) के निबन्धात्मक प्रश्न के उत्तर लगभग 5 पृष्ठों में एवं भाग (b) लघु उत्तरात्मक प्रश्न का उत्तर लगभग 100 शब्दों में लिखना है। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

1. (a) How is residence of assessee determined for income tax purpose ? Explain the incidence of residence on tax liability. [8+8]

आयकर के उद्देश्य के लिए कर दाताओं का निवास स्थान किस प्रकार निर्धारित किया जाता है? निवास स्थान का कर-दायित्व पर भार समझाइये।

- (b) Write short note on House Rent Allowance. [4]

मकान किराया भत्ता पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए।

2. (a) Mr. Yash is an Asst. Manager of a Textile company of Jaipur since 1990. He has submitted the following particulars of his income for the financial year 2016-17...

[16]

- (i) Net salary ₹80,000 after the following deductions:
Tax at source ₹6,000, Contribution to Recognized Provident Fund ₹9,000 and Rent of Bungalow @5% of salary.
- (ii) Dearness allowance ₹1,000 per month (₹200 p.m. enters into all retirement benefits).
- (iii) Education allowance for two children at ₹150 p.m. per child.
- (iv) Commission on sales ₹10,000.
- (v) Entertainment allowance ₹700 per month.
- (vi) Travelling Allowance for his official tours ₹30,000. Actual expenditure on tours amounted to ₹22,000.

- (vii) He was given clothes worth ₹5,000 by his employer free of cost.

- (viii) He resides in the bungalow of the company. The fair rent is ₹1,500 p.m. A watchman and a cab have been provided by the company at the bungalow who are paid ₹400 p.m. each.

- (ix) He has been provided with a motor car of 1.8 litre (c.c.) for his official as well as personal use. The running and maintenance costs are borne by the company.

- (x) Employer's contribution to R.P.F. is ₹7,000 and the interest credited to this fund at 13% rate amounted to ₹16,250.

- (xi) His employer paid in December 2016 for his medical treatment in France ₹80,000, ₹15,000 for travelling in this connection and ₹25,000 for stay there.

Compute income from salaries for the assessment year 2017-18 assuming that his taxable income from other sources for this assessment year is ₹1,50,000. Assume also that the population of Jaipur city as per Census of 2001 is 26 lakhs.

श्री यश 1990 से जयपुर की एक टैक्सटाइल कम्पनी में सहायक प्रबन्धक के पद पर कार्यरत हैं। उनके द्वारा वित्तीय वर्ष 2016-17 से सम्बन्धित उनकी आय का विवरण निम्न प्रकार प्रस्तुत किया गया है-

- (i) शुद्ध वेतन ₹80,000 निम्न कटौतियों के पश्चात् प्राप्त हुआ।
स्रोत पर आयकर ₹6,000, प्रमाणित भविष्य निधि में अंशदान ₹9,000, एवं वेतन के 5 प्रतिशत की दर पर बंगला का किराया।

- (ii) महँगाई भत्ता ₹1,000 प्रति माह। इसमें से ₹200 प्रति माह सभी सेवा निवृत्ति लाभों हेतु काम में आता है।
- (iii) दो बच्चों हेतु शिक्षा भत्ता ₹150 प्रति माह प्रति बच्चे की दर से।
- (iv) बिक्री पर कमीशन ₹10,000।
- (v) मनोरंजन भत्ता ₹700 प्रति माह।
- (vi) कार्यालय कार्य हेतु यात्रा के लिए भत्ता ₹30,000। यात्राओं पर वास्तविक व्यय ₹22,000 हुआ।
- (vii) नियोक्ता द्वारा ₹5,000 मूल्य का कपड़ा उनको मुफ्त दिया गया।
- (viii) वे कम्पनी के मकान में रहते हैं जिसका उचित किराया ₹1500 प्रति माह है। कम्पनी की ओर से उन्हें एक चौकीदार तथा एक रसोइया दिया गया है। प्रत्येक को ₹400 प्रति माह का भुगतान कम्पनी द्वारा किया जाता है।
- (ix) कम्पनी ने उनको एक 1.8 लीटर क्षमता की कार कार्यालय एवं निजी प्रयोग के लिए दे रखी है। कार के खर्चों का भुगतान कम्पनी द्वारा किया जाता है।
- (x) प्रमाणित भविष्य निधि में नियोक्ता का अंशदान ₹7,000 है। भविष्य निधि में 13% की दर से ₹16,250 ब्याज के जमा किये गये हैं।
- (xi) उनके नियोक्ता ने उनके फ्रान्स में चिकित्सा के ₹80,000 इस हेतु ₹15,000 यात्रा के तथा वहाँ ठहरने के व्यय ₹25,000 का भुगतान दिसंबर 2016 में किया।
- कर निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिये उनकी वेतन शीर्षक की आय की गणना यह मानते हुये कीजिए कि इस कर-निर्धारण वर्ष के लिये उनकी अन्य शीर्षकों की कर योग्य आय ₹1,50,000 है। यह भी मान लीजिये कि 2001 की जनगणना के अनुसार जयपुर शहर की जनसंख्या 26 लाख है।

(4)

(b) Write any eight examples of non-agricultural income. [4]

गैर-कृषि आय के कोई आठ उदाहरण दीजिये।

UNIT - II

इकाई - II

3. (a) Discuss the provisions of Income Tax Act, regarding the following :

- (i) Annual value of House covered under Rent Control Act. [6]
- (ii) Interest on loan for pre-construction period. [5]
- (iii) Unrealized rent. [5]

निम्नलिखित के सम्बन्ध में आय कर अधिनियम के प्रावधान समझाइये:

- (अ) किराया अधिनियम के अन्तर्गत मकान का वार्षिक मूल्य।
- (ब) निर्माण से पूर्व अवधि के ऋण पर ब्याज
- (स) न वसूल हुआ किराया।

(b) Venus is owner of a house whose municipal valuation is ₹9,000. The municipal tax is its 10% which has been paid. This was occupied by the assessee for his own residence but it has been let out at a rent of ₹800 per month since 1st October, 2016. Calculate annual value of the house for the assessment year 2017-18. [4]

वीनस एक मकान का स्वामी है जिसका नगरपालिका मूल्यांकन ₹9,000 है। नगरपालिका कर इसका 10 प्रतिशत है जो चुका दिया गया है। यह मकान करदाता के स्वयं के निवास हेतु प्रयोग में आता है लेकिन 1 अक्टूबर, 2016 से इसे ₹800 प्रतिमाह के किराये पर उठा दिया गया है। कर-निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए मकान का वार्षिक मूल्य ज्ञात कीजिए।

(5)

C-201

4. (a) Mr. Pandey is a practicing Chartered Accountant. He is also taking evening classes in a college. He keeps his books on a cash basis and his summarized cash account for the year ended 31st March, 2017 is as under : [6+10]

(₹)		(₹)	
To balance b/d	3,464	By office expenses	8,100
To Audit fees	33,525	By Books purchased	8,000
To Royalty from book writing	20,000	By expenses of book writing	2,000
To Net salary after deduction of his Provident Fund contribution of ₹720	6,480	By Domestic expenses	8,000
To examiner's fee	5,200	By membership fees	200
To dividends from Indian company	800	By life insurance premium	6,000
To Dividends from units of Unit Trust of India	1,100	By Motor car exp.	2,400
To interest on Govt. Securities	200	By Donations	569
To interest from Post office Bank a/c	500	By Repairs of H/P	400
To rent from H/P	6,000	By loan given to Ram	3,000
To Interest from Ram's loan	300	By deposited in post office saving Bank account	10,000
		By income tax	400
		By Deposits in P.P.F. a/c	2,000
		By Balance c/d	26,500
	<u>77,569</u>		<u>77,569</u>

From the following information, compute his taxable income under the head 'Salaries', 'House Property' and 'Business and Profession' for the assessment year 2017-18.

- (i) Office expenses includes ₹1,600 being the cost of furniture purchased for office use. It was purchased in January, 2017.

- (ii) One third of motor car expenses is in respect of his personal use.
- (iii) The written down value of motor car on 1-4-2016 was ₹10,000 and written down value of furniture was ₹2,400. This car was purchased in September, 2015 for ₹11,111.
- (iv) His employer contributes ₹900 to the recognized provident fund account and ₹600 has been credited as interest @10%.
- (v) Books (annual publication) have been purchased for professional use.

श्री पाण्डेय एक चार्टर्ड एकाउण्टेण्ट हैं, जो निजी प्रेक्टिस करते हैं। वह एक महाविद्यालय में संध्याकालीन कक्षाएँ भी लेते हैं। वह अपनी पुस्तक रोकड़ पद्धति पर रखते हैं। उनका 31 मार्च, 2017 को समाप्त होने वाले वर्ष का संक्षिप्त रोकड़ खाता निम्न है—

₹		₹	
To बैलेंस b/d	3,464	By कार्यालय-खर्च	8,100
To लेखा-परिक्षण शुल्क	33,525	By पुस्तकों की खरीद	8,000
To पुस्तक लेखन से रॉयल्टी	20,000	By पुस्तक लेखन का खर्च	2,000
To ₹720 के अपने भविष्य निधि अंशदान की कटौती के बाद शुद्ध वेतन	6,480	By घरेलू खर्च	8,000
To परीक्षक का शुल्क	5,200	By सदस्यता शुल्क	200
To भारतीय कंपनी से लाभांश	800	By जीवन बीमा प्रीमियम	6,000
		By मोटर कार का खर्च	2,400
		By चंदा	569
		By H/P की मरम्मत	400
To यूनिट ट्रस्ट ऑफ इंडिया की इकाइयों से लाभांश	1,100	By राम को दिया गया ऋण	3,000
To सरकारी प्रतिभूति पर ब्याज	200	By डाकघर बचत बैंक खाते में जमा	10,000
To डाकघर बैंक खाता से ब्याज	500	By आयकर	400
To H/P से किराया	6,000	By पीपीएफ खाते में जमा	2,000
To राम के ऋण से ब्याज	300	By बैलेंस c/d	26,500
	<u>77,569</u>		<u>77,569</u>

निम्नलिखित सूचनाओं का ध्यान रखते हुए उनकी कर-निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए वेतन, मकान संपत्ति तथा व्यापार अथवा पेशे की कर-योग्य आय की गणना कीजिए-

- (i) कार्यालय व्ययों में कार्यालय के लिए क्रय किया गया ₹1,600 का फर्नीचर सम्मिलित है। यह फर्नीचर जनवरी, 2017 में क्रय किया गया है।
 - (ii) कार-व्यय का एक तिहाई भाग निजी प्रयोग से सम्बन्धित है।
 - (iii) 1 अप्रैल, 2016 को मोटर कार का अपलिखित मूल्य ₹10,000 तथा फर्नीचर का अपलिखित मूल्य ₹2,400 था। यह कार सितम्बर, 2015 में ₹11,111 में क्रय की गई थी।
 - (iv) उसका नियोक्ता ₹900 प्रमाणित भविष्य निधि में अंशदान करता है तथा 10 की दर से उसके भविष्य निधि कोष में ₹600 ब्याज के जमा किये गये हैं।
 - (v) पुस्तकें (वार्षिक प्रकाशन) पेशे सम्बन्धी प्रयोग के लिए क्रय की गई हैं।
- (b) What are the assets on which depreciation rebate is allowed under section 32(1) of the Income Tax Act? [4]
वे कौन से सम्पत्तियाँ हैं जिन पर आय कर अधिनियम की धारा 32(1) के तहत ह्रास छूट स्वीकृत की जाती है?

UNIT - III

इकाई - III

5. (a) What do you mean by capital gains? Distinguish between 'short term' and 'long term' capital gains. Which capital gains are exempted from tax. [4+6+6]
पूंजी लाभ से आप क्या समझते हैं? 'अल्पकालीन पूंजी लाभ' एवं 'दीर्घकालीन पूंजी लाभ' में अंतर बताइये। कौन-कौन से पूंजी लाभ कर-मुक्त होते हैं?

- (b) When is an income arising to the spouse of an individual included in the total income of such individual? [4]

एक व्यक्ति के जीवन साथी की आय को उस व्यक्ति की कुल आय में कब सम्मिलित किया जाता है?

6. (a) Manan had the following investments during the year 2016-17: [16]
- (i) ₹27,000 8% Municipal Debentures
 - (ii) ₹10,000 7% Port Trust Bonds
 - (iii) ₹15,000 10% Govt. Paper
 - (iv) ₹36,000 10% Tax Debentures of Cloth Mill Co.
 - (v) ₹7,500, 10% Debentures of Jaipur Spinning Mills.
 - (vi) ₹10,000 12% Debentures of a Co-operative society.
 - (vii) ₹20,000 15% preference shares of an Indian company.

Interest on above investment is payable on 1st June and 1st Dec. every year. Dividend is paid in the month of May.

On 1st Sept, 2016 he bought ₹20,000 8% UP Govt. loan at ₹20,600, the interest on which is payable on 30th June and 31st Dec. For this purpose he took a loan from his bankers of ₹12,000 @8%. The bank also charged 2% commission on realization of interest and dividends and 1% commission on purpose of securities. Debentures of Cloth Mill Co. are listed at Bombay stock exchange while debentures of Jaipur Spinning Mills are not listed at any stock exchange. The public are not substantially interested in Jaipur Spinning Mill.

Find the taxable income from other sources assuming that interest and dividend in each case is paid by account payee cheque only.

2016-17 वर्ष के दौरान मनन के पास निम्नलिखित विनियोग थे:

- (i) ₹27,000 8% नगरपालिका डिबेंचर्स
- (ii) ₹10,000 7% पोर्ट ट्रस्ट बांड
- (iii) ₹15,000 10% सरकारी पेपर
- (iv) ₹36,000 10% कपड़ा मिल कंपनी के टैक्स डिबेंचर्स
- (v) ₹7,500, 10% जयपुर स्पिनिंग मिल्स के डिबेंचर्स;
- (vi) ₹10,000 12% एक सहकारी समिति के डिबेंचर्स.
- (vii) ₹20,000 15% एक भारतीय कंपनी के वरीयता शेयर

उपरोक्त विनियोगों पर ब्याज का भुगतान प्रतिवर्ष 1 जून और 1 दिसम्बर को किया जाता है। लाभांश का भुगतान मई में किया जाता है।

1 सितम्बर, 2016 को उसने ₹20,000 का 8% वाला यू.पी. सरकार का ऋण ₹20,600 में खरीदा, जिस पर ब्याज 30 जून और 31 दिसम्बर को देय है। इस उद्देश्य के लिए उसने अपनी बैंक से ₹12,000 का ऋण 8% की दर से लिया। बैंक ने 2% कमीशन ब्याज एवं लाभांश वसूल करने के लिए तथा 1% कमीशन प्रतिभूतियां क्रय करने के लिए वसूल किया। कपड़ा मिल कंपनी के ऋण-पत्र बम्बई स्कन्ध विनिमय पर सूचित हैं जबकि जयपुर स्पिनिंग मिल के ऋण-पत्र किसी भी स्कन्ध विनिमय पर सूचित नहीं है। जयपुर स्पिनिंग मिल में जनता का सारवान हित नहीं है।

अन्य साधनों से आय शीर्षक की कर-योग्य आय यह मानते हुए ज्ञात कीजिए कि ब्याज एवं लाभांश का भुगतान प्रत्येक दश में खाते में जमा होने वाले बैंक द्वारा किया जाता है।

- (b) Write the exceptions to the general rule that a loss under any head can be set off against income of any other head. [4]

एक शीर्षक की हानि की पूर्ति अन्य किसी शीर्षक की आय से किये जाने के सामान्य नियम के अपवादों को लिखिए।

UNIT – IV

इकाई – IV

7. (a) Compute the total income and tax payable by a Hindu Undivided Family for the AY. 2017-18 from the following particulars : [4+6+6]

	(₹)
(i) Income from business	7,81,000
(ii) Income from house property : (computed)	44,000
(iii) Interest on bank deposit in saving bank a/c	48,000
(iv) Life insurance premium paid by him	20,000
(v) Interest deemed to have been accrued on National Saving Certificate purchased by the family during the financial years 2011-12 and 2012-13.	10,750
(vi) Gross Agricultural income	30,000
(vii) Expenditure incurred on agricultural operations	16,000
(viii) Tax levied by State Government on agricultural income.	2,000

Assume that two members of the family have their individual taxable income exceeding ₹2,50,000.

निम्नलिखित विवरण से कर-निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिए हिन्दू अविभाजित परिवार की कुल आय एवं देय कर की गणना कीजिए—

	(₹)
(i) व्यापार की आय	7,81,000
(ii) मकान-संपत्ति की आय (आकलित)	44,000
(iii) बैंक में बचत खाते में जमा राशि पर ब्याज	48,000
(iv) उसके द्वारा चुकाया गया जीवन बीमा प्रीमियम	20,000
(v) परिवार द्वारा वित्तीय वर्ष 2011-12 एवं 2012-13 में क्रय किये गये राष्ट्रीय बचत पत्रों का उपाजित माना गया ब्याज	10,750
(vi) सकल कृषि आय	30,000
(vii) कृषि क्रियाओं पर किया गया व्यय	16,000
(viii) कृषि-आय पर राज्य सरकार द्वारा लगाया गया कर	2,000

यह मानिये कि परिवार के दो सदस्यों की निजी आय ₹2,50,000 से अधिक एवं कर-योग्य है।

(b) Explain the maximum amount qualifying for deduction in respect of charitable donations. [4]

पुण्यार्थ दानों के सम्बन्ध में कटौती-योग्य राशि की अधिकतम सीमा को समझाइये।

8. (a) Explain in brief the deduction allowed to an assessee in respect of various payments while computing his total income. [16]

करदाता की कुल आय की गणना करते समय विभिन्न प्रकार के भुगतानों के सम्बन्ध में दी जाने वाली कटौतियों को संक्षेप में समझाइये।

(b) Total income of an individual assessee in ₹5,35,000 and agricultural income is ₹20,000. Compute the tax payable. [4]

एक व्यक्ति करदाता की कुल आय ₹5,35,000 है तथा कृषि आय ₹20,000 है। देय कर की गणना कीजिए।

UNIT – V

इकाई – V

9. (a) X, Y and Z are equal partners in a firm. Profit and Loss Account of the firm for the year ending 31-3-2017 is as follows : [16]

	(₹)		(₹)
Trade Expenses	25,000	Gross profit b/d	90,000
Provision for bad debts	2,300	Commission	5,000
Postage	2,700	Interest on Govt. Sec.	3,000
Depreciation	1,000	Dividend from	
Donations	6,000	Indian companies	4,020
Rent of building (paid to Y)	10,000	Long term capital	
		gain (computed)	2,000
Interest on capital	20,000	Wining from lottery	
Net profit	58,020	on 1 st June, 2016 (Net)	21,000
	1,25,020		1,25,020

Additional Information —

- Trade expenses include ₹3,200 regarding purchases of one typewriter purchased for office on 1-1-2017 and income tax liability of ₹2,770 paid during the previous year.
- Firm purchased some office furniture on 1-3-2016 for ₹20,000. Practically there were no fixed assets other than typewriter and furniture with the firm on which depreciation may be allowed.
- Donations are given to approved institutions.
- Interest on capital is paid to partners @20% as per deed.

C-201

(13)

P.T.O.

You are required to calculate the total income and net tax liability of the firm for the A.Y. 2017-18.

एक्स, वाई एवं जेड एक फर्म में बराबर के साझेदार हैं। 31-3-2017 को सामप्त होने वाले वर्ष का लाभ-हानि खाता निम्न प्रकार है-

	₹		₹
व्यापार व्यय	25,000	सकल लाभ b/d	90,000
खराब ऋणों के लिए प्रावधान	2,300	कमीशन	5,000
डाक-व्यय	2,700	गवर्नमेंट सिक्योरिटीज	
मूल्यहास	1,000	पर ब्याज	3,000
चंदा	6,000	भारतीय कंपनियों से लाभांश	4,020
भवन का किराया	10,000	दीर्घकालिक पूंजीगत लाभ	
(वाई को भुगतान किया गया)		(गणना)	2,000
पूँजी पर ब्याज	20,000	लॉटरी से जीत	
शुद्ध लाभ	58,020	1 जून 2016 (नेट) पर	21,000
	1,25,020		1,25,020

अन्य सूचनाएं-

- व्यापारिक व्ययों में ₹3,200 एक टाइपराइटर क्रय के सम्मिलित हैं जिसे 1-1-2017 को क्रय किया गया था तथा ₹2,770 आय कर दायित्व के हैं, जिनका गत वर्ष में भुगतान किया गया है।
- फर्म ने 1-3-2016 को ₹20,000 का फर्नीचर क्रय किया था। टाइपराइटर व फर्नीचर को छोड़कर फर्म के पास ऐसी अन्य कोई संपत्ति नहीं है जिस पर ह्रास स्वीकार किया जा सके।
- दान मान्यता प्राप्त संस्था को दिया गया है।
- पूँजी पर ब्याज साझेदारी संलेख के अनुसार 20% की दर से दिया गया है।

आप फर्म की कर-निर्धारण वर्ष 2017-18 के लिये कुल आय व देय शुद्ध कर की गणना कीजिए।

(b) What do you mean by deduction of tax source ? [4]

उद्गम स्थान पर कर की कटौती से आप क्या समझते हैं?

10. (a) What is meant by "Best Judgment Assessment ?" Under what circumstances can recourse be had to this method of assessment ? What are the remedies open to the assessee against such assessment ? [4+6+6]

"सर्वोत्तम निर्णय कर-निर्धारण" से क्या तात्पर्य है? कर-निर्धारण की इस पद्धति को किन परिस्थितियों में अपनाया जा सकता है? ऐसे कर-निर्धारण के विरुद्ध करदाता के पास क्या उपाय हैं?

(b) Ashish estimated his income for the previous year 2017-18 at ₹10,00,000. Calculate the amount of advance tax payable by Ashish in various installments. [4]

आशीष ने गत वर्ष 2017-18 के लिए अपनी आय का अनुमान ₹10,00,000 लगाया। आशीष द्वारा विभिन्न किश्तों में अग्रिम कर की राशि ज्ञात कीजिए।