

C-307

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

Second Paper

(International Trade and Finance)

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. 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 है। परीक्षार्थियों को प्रत्येक इकाई में से एक प्रश्न का उत्तर देना है। उत्तर निम्न प्रकार से देने हैं—प्रश्न में दो भाग (a) एवं भाग (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) What do you mean by International Trade ? What are the resemblances between International Trade and Inter-Regional Trade ?

C-307

(1)

(6+10)

P.T.O.

अन्तर्राष्ट्रीय व्यापार से आपका क्या आशय है ? अन्तर्राष्ट्रीय व्यापार एवं अन्तर्देशीय व्यापार में क्या-क्या समानताएं हैं ?

(b) Describe four objectives of International Trade. (4)

अन्तर्राष्ट्रीय व्यापार के चार उद्देश्य लिखिए।

2. (a) Explain the procedure of making international payment through documentary credit. What is the importance of documentary credit in international trade ? (8+8)

प्रलेखीय साख के माध्यम से अन्तर्राष्ट्रीय भुगतान करने के ढंग को विस्तार से समझाइये। अन्तर्राष्ट्रीय व्यापार में प्रलेखीय साख का क्या महत्व है ?

(b) Distinguish between revocable and irrevocable credit. (4)

खण्डनीय तथा अखण्डनीय साख में अन्तर कीजिए।

UNIT - II

इकाई - II

3. (a) Explain the organisational structure of World Trade Organisation. Also describe its main functions. (8+8)

विश्व व्यापार संगठन का संगठनात्मक ढांचा समझाइये। इसके प्रमुख कार्यों का वर्णन भी कीजिए।

(b) Give any four objectives of World Trade Organisation. (4)

विश्व व्यापार संगठन के कोई चार उद्देश्य दीजिये।

4. (a) Describe the probable gains of World Trade Organisation to India and explain bad effects on it. (8+8)

भारत को विश्व व्यापार संगठन से होने वाले लाभों का वर्णन कीजिए और इसके दुष्प्रभावों को बताइये।

(b) What do you understand by TRIPS and TRIMS ? (4)

ट्रिप्स एवं ट्रिम्स से आप क्या समझते हैं ?

(2)

UNIT - III

इकाई - III

5. (a) "Balance of Payments always balances". Discuss the disequilibrium in Balance of Payments in reference of this statement. (16)

"भुगतान संतुलन सदैव संतुलित रहता है।" इस कथन के सन्दर्भ में भुगतान संतुलन में असाम्य का विवेचन कीजिए।

(b) What are the objectives of 'UNCTAD' ? (4)

'UNCTAD' के उद्देश्य क्या हैं ?

6. (a) Describe the role of Export Credit Guarantee Corporation of India Ltd. in promoting Indian export. (16)

भारत के निर्यातों को बढ़ाने में भारतीय निर्यात साख गारंटी निगम लिमिटेड की भूमिका की विवेचना कीजिए।

(b) What are the main functions of EXIM Bank of India ? (4)

भारतीय निर्यात-आयात बैंक के मुख्य कार्य क्या हैं ?

UNIT - IV

इकाई - IV

7. (a) What is the need of International Trade Regulation ? Discuss its important methods of regulation. (8+8)

अन्तर्राष्ट्रीय व्यापार के नियमन की क्या आवश्यकता है? इसके नियमन की महत्वपूर्ण विधियों की विवेचना कीजिए।

(b) What is meant by 'gains from international trade'? (4)

'अन्तर्राष्ट्रीय व्यापार से लाभ' से क्या आशय है ?

8. (a) Examine the role of Foreign Aid in India's economic development. Explain its bad effects. (8+8)

C-307

(3)

P.T.O.

भारत के आर्थिक विकास में विदेशी सहायता की भूमिका की विवेचना कीजिए। इसके बुरे प्रभावों को स्पष्ट कीजिए।

- (b) What are the characteristics of Free Trade Policy ? (4)
स्वतंत्र व्यापार नीति की विशेषताएं क्या हैं?

UNIT - V

इकाई - V

9. (a) What do you mean by Exchange Control ? What may be the objectives of Exchange Control in an economy? Explain the various methods of Exchange Control. (4+6+6)

विनिमय नियंत्रण से आपका क्या आशय है? किसी अर्थव्यवस्था में विनिमय नियंत्रण के क्या उद्देश्य हो सकते हैं ? विनिमय नियंत्रण की विभिन्न विधियों को समझाइये।

- (b) Why the problem of foreign exchange arises ? (4)
विदेशी विनिमय की समस्या क्यों उत्पन्न होती है?

10. (a) What is Exchange Rate ? Explain, how the exchange rate is determined by the demand and supply of foreign exchange ? (4+12)

विनिमय दर क्या है? स्पष्ट कीजिए कि विदेशी विनिमय की मांग एवं पूर्ति द्वारा विनिमय दर का निर्धारण कैसे होता है?

- (b) Discuss the role of Reserve Bank of India in foreign exchange system in India. (4)

भारत में विदेशी विनिमय व्यवस्था में भारतीय रिजर्व बैंक की भूमिका की विवेचना कीजिए।

C-303

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

First Paper

(Business Budgeting)

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।

UNIT – I

इकाई – I

1. (a) Define “Budget and Budgeting”. Discuss the essentials of an effective budgeting.

[16]

C-303

(1)

P.T.O.

बजट एक बजटन का पारभाषण काजए। एक प्रभावशाली बजटन के आवश्यक तत्वों की विवेचना कीजिए।

(b) Budget Manual. [4]

बजट पुस्तिका।

2. (a) "Budget is an essential tool of manager". Explain this statement and discuss the importance of budgeting.

[8+8]

"बजट प्रबंधकों का एक आवश्यक उपकरण है।" इस कथन को स्पष्ट कीजिए तथा बजटन के महत्व का वर्णन कीजिए।

(b) Key Budget Factor. [4]

प्रमुख बजट कारक।

UNIT – II

इकाई – II

3. (a) A factory is currently working at 50% capacity and produces 20,000 units and earning a profit of Rs. 50 per unit by selling its product at Rs. 250 per unit on which variable selling expenses are 4% of selling price.

At 60% working, raw material price increases by 2% and per unit selling price falls by 2%. At 80% capacity same material price increases by 5% and per unit selling price falls by 8% variable selling expenses remain constant per unit irrespective of the reductions in selling price.

Unit cost of material and labour of current 50% level of activity are Rs.100 and Rs. 30 respectively. At this level of activity per unit factory overhead are Rs. 24 (50% fixed) and administration overheads are Rs. 20 (50% fixed). Prepare a flexible budget and ascertain budgeted profit at above mentioned three capacity working level. [16]

एक कारखाना वर्तमान में 50% क्षमता पर 20,000 इकाइयों का उत्पादन कर ₹250 प्रति इकाई की दर से बेचने पर ₹50 प्रति इकाई लाभ अर्जित कर रहा है जबकि उसके परिवर्तनशील विक्रय व्यय, विक्रय मूल्य के 4% के बराबर है।

60% क्षमता पर उत्पादन करने पर सामग्री के मूल्य में 2% वृद्धि तथा प्रति इकाई विक्रय मूल्य में 2% कमी होगी। 80% क्षमता पर उत्पादन करने पर सामग्री के मूल्य में 5% की वृद्धि होगी तथा प्रति इकाई विक्रय मूल्य में 8% की कमी होगी। परिवर्तनशील विक्रय व्यय प्रति इकाई अपरिवर्तित रहेंगे चाहे प्रति इकाई विक्रय मूल्य में कमी हो गयी हो।

वर्तमान 50% क्रियाशीलता स्तर पर प्रति इकाई सामग्री एवं श्रम की लागत क्रमशः ₹100 तथा ₹30 हैं। इस क्रियाशीलता स्तर पर कारखाना उपरिख्य ₹24 (50% स्थिर) एवं प्रशासन उपरिख्य ₹20 (50% स्थिर) प्रति इकाई हैं।

लोचशील बजट बनाइये और उरोक्त तीन क्षमता स्तरों पर कार्य करने पर बजटेड लाभ ज्ञात कीजिये।

(b) Sales Budget. [4]

विक्रय बजट।

4. (a) What is master budget ? Describe briefly the usual subsidiary budgets of Master Budget. [6+10]

'मास्टर बजट क्या है ? 'मास्टर बजट' के सहायक बजटों का संक्षेप में विवेचन कीजिए।

(b) What is the difference between manpower budget and labour cost budget. [4]

श्रम शक्ति बजट एवं श्रम लागत बजट में क्या अन्तर है ?

UNIT – III

इकाई – III

5. (a) What is cash budget ? Describe the various methods of preparing cash budget. [4+12]

रोकड़ बजट क्या है ? रोकड़ बजट बनाने की विभिन्न विधियों का वर्णन कीजिए।

(b) Explain the objectives of cash budget. [4]

रोकड़ बजट के उद्देश्य समझाइये।

6. (a) The following table shows the number of employees working in an organization in successive years and the numbers of accidents taking place:

Years	No. of Employees	No. of Accidents
2004	15	5
2005	12	20
2006	20	15
2007	26	18
2008	35	17
2009	30	30
2010	37	35

Use normal equations to develop a trend line for forecasting number of accidents on the basis of number of employees and use this equation to predict the number of accidents when number of employees are 33,000. [16]

निम्नलिखित सारिणी एक संगठन में क्रमिक वर्षों में कार्यरत कर्मचारियों की संख्या तथा होने वाली दुर्घटनाओं की संख्या दर्शाती है :

वर्ष	कर्मचारियों की संख्या	दुर्घटनाओं की संख्या
2004	15	5
2005	12	20
2006	20	15
2007	26	18
2008	35	17
2009	30	30
2010	37	35

C-303

(4)

कर्मचारियों की संख्या के आधार पर दुर्घटनाओं की संख्या का पूर्वानुमान करने के लिए सामान्य समीकरणों द्वारा प्रवृत्ति रेखा बनाइये और इस समीकरण को जब कर्मचारियों की संख्या 33,000 हो तो दुर्घटनाओं की संख्या के पूर्वानुमान हेतु उपयोग कीजिए।

(b) What are the limitations of business forecasting ? [4]

व्यावसायिक पूर्वानुमान की सीमायें क्या हैं ?

UNIT - IV

इकाई - IV

7. (a) What is zero base budgeting ? Explain its advantages and limitations. [4+6+6]

शून्य आधार बजटन क्या है ? इसके गुणों एवं सीमाओं की विवेचना कीजिये।

(b) What are the objects of budgetary control. [4]

बजट नियंत्रण के उद्देश्य क्या हैं ?

8. (a) The following data relates to a company which has a profit plan approved for selling 5,000 units per month at an average selling price of ₹10 per unit. The budgeted variable cost of production was ₹4 per unit and fixed costs for the month were budgeted at ₹20,000. Planned income being ₹10,000 per unit. Because of shortage of raw materials the plant could produce only 4,000 units and the cost of production was increased by ₹0.50 per unit. Consequently the selling price was raised by ₹1.00 per unit. To modify production processes in order to meet material shortage, the company incurred an expenditure of ₹1,000 on Research and Development.

Set out a performance budget and a summary report thereon. [16]

C-303

(5)

P.T.O.

निम्नलिखित आंकड़े एक कम्पनी की ₹10 प्रति इकाई औसत विक्रय मूल्य पर 5,000 इकाइयां प्रति माह बेचने हेतु अनुमोदित लाभ योजना से सम्बन्धित हैं। बजट पर परिवर्तनशील उत्पादन लागत ₹4 प्रति इकाई तथा माह के लिए बजट स्थिर लागतें ₹20,000 तथा माह के लिए नियोजित आय ₹10,000 थी। कच्ची सामग्री की कमी के कारण संयंत्र केवल 4,000 इकाइयों का ही उत्पादन कर सका एवं उत्पादन लागत ₹0.50 प्रति इकाई बढ़ गयी। फलस्वरूप विक्रय मूल्य प्रति इकाई ₹1 बढ़ा दिया गया। सामग्री की कमी को पूरा करने हेतु उत्पादन प्रक्रिया को संशोधित करने के लिए कम्पनी को शोध एवं विकास पर ₹1,000 व्यय करने पड़े। निष्पादन बजट एवं उस पर संक्षिप्त प्रतिवेदन तैयार कीजिये।

(b) What is meant by Management Information System? [4]

प्रबंध सूचना प्रणाली का क्या आशय है ?

UNIT - V

इकाई - V

9. (a) Mixture limited is engaged in producing a standard mix using 60 kg. chemical X and 40 kg chemical Y. The standard loss is 30%. The standard price of chemical X is ₹5 per kg and that of chemical Y is ₹10 per kg. The actual mixture and yield (output) were as follow :

Chemical X 80 kg. @ ₹4.50 per kg.

Chemical Y 70 kg @ ₹8 per kg.

Yield (output) 115 kg.

Calculate material variances (Price, usage, yield & Mix). [16]

मिक्सर्स लिमिटेड 60 किलोग्राम रसायन X एवं 40 किलोग्राम रसायन Y का उपयोग कर एक प्रमाण मिश्रण के उत्पादन में संलग्न है। प्रमाण क्षय 30% है। रसायन X का प्रमाण मूल्य ₹5

प्रति किलोग्राम तथा रसायन Y का प्रमाण मूल्य ₹10 प्रति किलोग्राम है। वास्तविक मिश्रण एवं उपज (उत्पादन) थे:

रसायन X 80 किलोग्राम @ ₹4.50 प्रति किलोग्राम
रसायन Y 70 किलोग्राम @ ₹8 प्रति किलोग्राम
उपज (उत्पादन) 115 किलोग्राम

सामग्री विचरणों (मूल्य, उपयोग, उपज एवं मिश्रण का परिकलन कीजिए।

(b) Enumerate the characteristics of standards costing. [4]
प्रमाण लागत की विशेषतायें बताइये।

10. (a) The following details are related to two projects X and Y:

निम्नलिखित विवरण दो परियोजनाओं X तथा Y से संबन्धित है:

	X	Y
	₹	₹
Cost of out lay	20,000	20,000
Cash Inflows		
Year 1	8,000	10,000
Year 2	8,000	12,000
Year 3	4,000	6,000

Riskless rate of return is 5% Project X is less risky as compared to project Y. The management considers risk premium rates at 5% and 10% respectively appropriate for discounting the cash inflows. State which project is better ?

C-303

(7)

P.T.O.

C-303

(6)

Present value factor of Rs. 1 for 1,2 and 3 year at 10% rate is 0.909, 0.826, 0.751 and at 15% rate is 0.870, 0.756 and 0.658 respectively. [16]

जोखिम रहित प्रत्याय दर 5% है। परियोजना X परियोजना Y की तुलना में कम जोखिमपूर्ण है। प्रबन्ध रोकड़ प्रवाहों के उचित बट्टाकरण के लिए जोखिम प्रीमियम दर क्रमशः 5% तथा 10% तय करता है। बताइये कौन-सी परियोजना अच्छी है ?

एक रुपये का वर्तमान मूल्य कारक 10% दर पर 1,2,3 वर्ष के लिए क्रमशः 0.909, 0.826, 0.751 तथा 15% दर पर 0.870, 0.756 तथा 0.658 है।

(b) Decision Tree technique.

[4]

निर्णय वृक्ष प्रविधि।

C-302

B. Com. (Part III) Examination, 2018

BUSINESS MANAGEMENT

First Paper

(Insurance)

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 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।

C-302

(1)

UNIT - I

इकाई - I

1. (a) Insurance is a provision which a prudent man makes against forfeiture losses or misfortune." Discuss this statement of Sir Thomas. Explain the importance of Insurance. [6 + 10]

"बीमा एक व्यवस्था है जो विवेकशील व्यक्ति आकस्मिक हानि या दुर्भाग्य के विरुद्ध करता है।" सर थॉमस के इस कथन को स्पष्ट कीजिए। बीमा के महत्व को समझाइए।

- (b) Distinguish between "Insurance and Assurance". [4]
इश्योरेन्स तथा एश्योरेन्स में अंतर बताइए।

2. (a) Discuss in brief the main principles of Insurance. [16]
बीमा के प्रमुख सिद्धान्तों का संक्षेप में वर्णन कीजिए।

- (b) What do you mean by Reinsurance? [4]
पुनर्बीमा से आप क्या समझते हैं ?

UNIT - II

इकाई - II

3. (a) What do you mean by Nomination? How is nomination done? What are the effects of nomination? Explain. [4 + 6 + 6]

नामांकन से आपका क्या आशय है ? नामांकन किस प्रकार किया जाता है ? नामांकन के क्या प्रभाव होते हैं ? समझाइए।

- (b) Distinguish between Nomination and Assignment of policy. [4]
बीमापत्र के नामांकन एवं हस्तांकन में अन्तर बताइए।

4. (a) Define the premium? Explain in brief the factors affecting the rate of premium. [4 + 12]
प्रीमियम को परिभाषित कीजिए। प्रीमियम दर को प्रभावित करने वाले घटकों को संक्षेप में समझाइए।

C-302

(2)

- (b) What is Mortality Table? [4]

मृत्युदर तालिका क्या है ?

UNIT - III

इकाई - III

4. (a) What do you mean by Group Insurance Scheme? Discuss its characteristics and state how is it different from individual insurance? [4 + 6 + 6]

समूह बीमा योजना से आप क्या समझते हैं ? इसकी विशेषताओं की विवेचना कीजिए तथा बताइए कि यह एकाकी बीमा से किस प्रकार भिन्न है ?

- (b) What do you mean by Endowment Policy? [4]
बंदोबस्ती बीमा पत्र से आप क्या समझते हैं ?

6. (a) What is an Insurance claim? What steps are required to be taken by the insured to get the claim on a policy? [4+12]

बीमे के दावे से क्या तात्पर्य है ? एक बीमित को बीमा-पत्र पर दावे की राशि प्राप्त करने के लिए क्या कदम उठाने होते हैं ?

- (b) Write a note on "Payment of Claim in case of Suicide." [4]
आत्महत्या की दशा में दावे के भुगतान पर टिप्पणी लिखिए।

UNIT - IV

इकाई - IV

7. (a) Explain the factors that are required to be considered while fixing Fire-insurance permission. Also describe the procedure of premium determination. [8 + 8]

अग्नि बीमा का प्रीमियम निर्धारित करते समय ध्यान रखने योग्य बातों को समझाइये। बीमा प्रीमियम निर्धारित करने की प्रक्रिया का भी वर्णन कीजिए।

C-302

(3)

P.T.O.

- (b) Personal Accident insurance. [4]
वैयक्तिक दुर्घटना बीमा।
8. (a) Describe the claim procedure for total loss-under Marine-Insurance. [16]
समुद्री बीमा के अंतर्गत सम्पूर्ण हानि के दावे की प्रक्रिया का उल्लेख कीजिए।
- (b) What is Live-Stock Insurance. [4]
पशुधन बीमा क्या है ?

UNIT - V

इकाई - V

9. (a) "The branch of Life Insurance Corporation is an important unit for procuring insurance business". Do you agree with this statement ? Describe the various departments of a branch and its functions. [4 + 6 + 6]
"जीवन बीमा निगम की शाखा बीमा व्यवसाय प्राप्त करने वाली महत्वपूर्ण इकाई है।" क्या आप इस कथन से सहमत हैं ? शाखा कार्यालय के विभिन्न विभागों एवं कार्यों का वर्णन कीजिए।
- (b) Discuss the rights of an Insurance agent. [4]
बीमा अभिकर्ता के अधिकारों की विवेचना कीजिए।
10. (a) Discuss the advantages and disadvantages of liberalisation in insurance sector. [8+8]
बीमा-क्षेत्र में उदारीकरण के लाभ एवं हानियों की विवेचना कीजिए।
- (b) What is Insurance Regulatory and Development Authority ? [4]
बीमा नियामक और विकास प्राधिकरण क्या है ?

C-305

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

BUSINESS MANAGEMENT

Second Paper

(Industrial 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 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) Explain the provisions of the Factories Act with regard to the health of workmen. [16]

C-305

(1)

P.T.O.

कारखाना अधिनियम में श्रमिकों के स्वास्थ्य के संबंध में दिए गए प्रावधानों का वर्णन कीजिए।

(b) Write any four provisions regarding Labour Welfare.

श्रमिकों के कल्याण संबंधी चार प्रावधान लिखिए। [4]

2. (a) What are the provisions about the working hours of adults under the Factories Act? [16]

कारखाना अधिनियम में प्रौढ़ श्रमिकों के कार्य के संबंध में क्या प्रावधान हैं ?

(b) Define 'Adolescent' and 'Week'. [2+2]
'किशोर' एवं 'सप्ताह' को परिभाषित कीजिए।

UNIT - II

इकाई - II

3. (a) Define 'Strike'. State the circumstances in which strikes are prohibited and become illegal. [6+10]
हड़ताल को परिभाषित कीजिए। उन परिस्थितियों का वर्णन कीजिए जिनमें हड़ताल पर निषेध होता है तथा वह अवैध हो जाती है।

(b) Define Industrial Dispute. [4]
'औद्योगिक विवाद' को परिभाषित कीजिए।

4. (a) Define wages as per Payment of Wages Act. State provisions regarding Period, Time, Medium and Responsibility for payment of wages. [6+10]

मजदूरी भुगतान अधिनियम के अनुसार 'मजदूरी' को परिभाषित कीजिए तथा मजदूरी भुगतान की अवधि, समय, भुगतान का माध्यम एवं उत्तरदायित्व संबंधी प्रावधान स्पष्ट कीजिए।

(b) State the extent of deductions in wages. [4]
मजदूरी में से कटौतियों की सीमा को स्पष्ट कीजिए।

UNIT - III

इकाई - III

5. (a) Write a note on Employees State Insurance Corporation. [16]
कर्मचारी राज्य बीमा निगम पर लेख लिखिए।

(b) How is the Medical Benefits Council constituted? [4]
चिकित्सा लाभ परिषद का गठन कैसे होता है ?

6. (a) State the procedure for calculation of amount available for Bonus. [16]
बोनस के लिए उपलब्ध राशि की संगणना की प्रक्रिया स्पष्ट कीजिए।

(b) Throw light on Salary or wages according to the Payment of Bonus Act. [4]
बोनस भुगतान अधिनियम के अनुसार वेतन या मजदूरी पर रोशनी डालें।

UNIT - IV

इकाई - IV

7. (a) What do you mean by partial and total disablement? When an employer is not liable for personal injury of labour? [8+8]

आंशिक एवं पूर्ण अशक्तता से आप क्या समझते हैं ? एक नियोक्ता श्रमिक की व्यक्तिगत चोट के लिए कब उत्तरदायी नहीं होता है ?

(b) Define 'Wages' according to Workmen's Compensation Act. [4]

श्रमजीवी क्षतिपूर्ति अधिनियम के अनुसार 'मजदूरी' को परिभाषित कीजिए।

8. (a) Define the following as per Minimum Wages Act.

न्यूनतम मजदूरी अधिनियम के अनुसार निम्न को परिभाषित कीजिए।

- | | |
|---|-----|
| (i) Wages
मजदूरी | [4] |
| (ii) Appropriate Government
समुचित सरकार | [4] |
| (iii) Employee
कर्मचारी | [4] |
| (iv) Employer
सेवायोजक | [4] |
| (b) Procedure for fixing minimum wages.
न्यूनतम मजदूरी निर्धारण की विधि। | [4] |

UNIT - V

इकाई - V

9. (a) How can a trade union get itself registered ? Explain. [16]
श्रम संघ का पंजीयन किस प्रकार किया जाता है ? स्पष्ट कीजिए।
- (b) Disqualifications of office bearers of a trade union. [4]
श्रम संघ के पदाधिकारियों की अयोग्यताएँ।
10. (a) What are the provisions for determination and recovery of 'Gratuity' under the Payment of Gratuity Act ? Explain. [10+6]
उपदान भुगतान अधिनियम के अनुसार उपदान के निर्धारण एवं वसूली संबंधी कानूनी प्रावधान क्या हैं ? स्पष्ट कीजिए।
- (b) What is the maximum limit of payment of Gratuity ? Explain. [4]
ग्रेच्युटी/उपदान भुगतान की अधिकतम राशि की सीमा क्या है ? स्पष्ट कीजिए।

C-304

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

Second Paper

(Taxation and Auditing)

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 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 भाग (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) Explain in brief the salient features of Goods and Service Tax Law. [16]

(1)

P.T.O.

C-304

माल एवं सेवाकर कानून की प्रमुख विशेषताओं को संक्षेप में समझाइये।

(b) What are the commodities which have been kept outside the purview of GST? [4]

किन-किन वस्तुओं को माल एवं सेवाकर के क्षेत्र से बाहर रखा गया है ?

2. (a) Discuss the following with reference to Central Goods and Service Tax Act, 2017: [8+8]

केन्द्रीय माल एवं सेवाकर अधिनियम, 2017 के सन्दर्भ में निम्नांकित का विवेचन कीजिए :

- (i) Goods
- (ii) Manufacture
- (i) माल
- (ii) निर्माण

(b) Are all goods and services taxable under GST? (4)
क्या माल एवं सेवाकर के तहत सभी माल एवं सेवाएँ कर योग्य हैं ?

UNIT - II

इकाई - II

3. (a) From the following particulars determine the value of taxable supply as per provisions of Section 15 of the Central Goods and Service Tax Act, 2017:

Value of Machine (excluding GST) ₹ 12,00,000

The invoice value of machine includes the following :

(i) Cost of primary packing 30,000

(ii) Design and packing charges 65,000

(iii) Weightment and loading charges 20,000

(iv) Inspection charges 6,000

The invoice value of machine does not include the following :

(i) Taxes charged separately by the supplier (other than CGST/SGST) 12,000

(ii) Consultancy charges in relation to pre-installation planning 10,000

(iii) Testing charges 3,000

(iv) Cost of specified packing at recipient's request for safe transportation 15,000

(v) Commission paid to Agent by supplier 6,000

Other Information :

(i) Freight and insurance charges paid by recipient on behalf of supplier 80,000

(ii) Subsidy received from Central Govt. for setting up factory in backward region 60,000

(iii) Subsidy received from third party for timely supply of machine to recipient 20,000

(iv) Supplier of goods provides credit of 30 days. After this time recovers interest for delayed payment. Interest received from recipient 6,000

(v) The supplier of goods offers 2% trade discount on the invoice price of goods which is recorded in the invoice for the goods.

Give reasons for inclusion or exclusion of any item suitable assumptions wherever necessary.

निम्नलिखित विवरण से कम्प्राय गाल 5% आवाकर आधानेयम्, 2017 की धारा 15 के तहत कर योग्य आपूर्ति के मूल्य का निर्धारण कीजिये :

मशीन का मूल्य (माल एवं सेवाकर रहित)	12,00,000	₹
मशीन के बीजक मूल्य में निम्नलिखित शामिल है :		
(i) प्राथमिक पैकिंग की लागत	30,000	
(ii) डिजायन व इंजीनियरिंग के व्यय	65,000	
(iii) तुलाई एवं लदाई व्यय	20,000	
(iv) निरीक्षण व्यय	6,000	
मशीन के बीजक मूल्य में निम्न शामिल नहीं है—		
(i) आपूर्तिकर्ता द्वारा अलग से वसूल किये गये कर (CGST/SGST के अलावा)	12,000	
(ii) स्थापनापूर्व के नियोजन के सम्बन्ध में परामर्श शुल्क	10,000	
(iii) परीक्षण शुल्क	3,000	
(iv) सुरक्षित परिवहन के लिए प्राप्तकर्ता के अनुरोध पर विशिष्ट पैकिंग की लागत	15,000	
(v) आपूर्तिकर्ता द्वारा एजेंट को दिया गया कमीशन	6,000	
अन्य सूचनाएं :		
(i) आपूर्तिकर्ता की ओर से प्राप्तकर्ता द्वारा चुकाये गये किराया भाड़ा एवं बीमा व्यय	80,000	
(ii) पिछड़े क्षेत्र में उद्योग स्थापित करने के लिए केन्द्रीय सरकार से प्राप्त सहायता राशि	60,000	
(iii) अन्य पक्ष से मशीन की समय पर आपूर्ति करने के लिए प्राप्त सहायता राशि	20,000	

- (iv) माल का आपूर्तिकर्ता 30 दिन का उधार देता है। इसके बाद भुगतान पर ब्याज वसूल करता है। आपूर्तिकर्ता ने ग्राहक से ब्याज वसूल किया 6,000
- (v) माल का आपूर्तिकर्ता माल के बीजक मूल्य में से 2% बट्टा प्रदान करता है जो माल के बीजक में दर्ज किया जाता है।

जहां कहीं भी आवश्यक हो, उपयुक्त मान्यता करते हुये किसी मद को सम्मिलित करने अथवा नहीं करने के कारण भी दीजिए।

- (b) Who is a Casual Taxable Person? (4)
एक अस्थायी कर योग्य व्यक्ति कौन है ?

4. (a) Explain the eligibility and conditions for taking input tax credit. (16)

इनपुट कर जमा प्राप्त करने के लिए पात्रता एवं शर्तों को समझाइए।

- (b) What do you mean by "Net Value of Taxable Supplies"? (4)
कर योग्य आपूर्ति के शुद्ध मूल्य से आप क्या समझते हैं ?

UNIT - III

इकाई - III

5. (a) Write a note on composition scheme under GST. (16)
जीएसटी में कम्पोजिशन योजना पर लेख लिखिए।

- (b) Who is treated as public servant under GST? (4)
जीएसटी में लोक सेवक किसे माना जाता है ?

6. (a) Explain the situations in which tax is demanded under GST. [16]

जीएसटी के अन्तर्गत उन परिस्थितियों का वर्णन कीजिए जिनमें कर की माँग की जा सकती है।

C-304

(5)

P.T.O.

(b) Explain main description of IGST code.

एचएसएन कोड का विवरण दीजिए।

(4)

UNIT - IV

इकाई - IV

7. (a) Discuss the working model of Integrated Goods and Service Tax (IGST) Act. (16)

एकीकृत माल एवं सेवाकर अधिनियम की कार्यप्रणाली या मॉडल की व्याख्या कीजिए।

(b) What is Export of Goods under IGST ? (4)

आई.जी.एस.टी. अधिनियम में माल का निर्यात क्या है ?

8. (a) Explain the provisions of levy & collection of tax in IGST. (16)

आई.जी.एस.टी. में कर की वसूली एवं संग्रहण से सम्बन्धित प्रावधानों को स्पष्ट कीजिए।

(b) Write short note on 'Zero Rated Supply'. (4)

'शून्य दर पूर्ति' पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखो।

UNIT - V

इकाई - V

9. (a) What is meant by Audit? Mention the advantages and limitations of an audit. (4+6+6)

अंकेक्षण का क्या अर्थ है ? अंकेक्षण के लाभों एवं मर्यादाओं का वर्णन कीजिए।

(b) Explain Management Audit. (4)

प्रबन्ध अंकेक्षण को समझाइये।

C-304

(6)

10. (a) "Vouching is the backbone of Auditing". In the light of this statement discuss the importance of vouching giving some case law. (16)

"प्रमाणन रीढ़ की हडडी है।" किसी मुकदमे का वर्णन करते हुए इस कथन के संदर्भ में प्रमाणन का महत्व समझाइये।

(b) What are the objects of internal check ? (4)

आंतरिक निरीक्षण के क्या उद्देश्य हैं ?

C-304

(7)

C-301**B. Com. (Part-III) Examination, 2018**
ACCOUNTING AND BUSINESS STATISTICS**First Paper****(Corporate Accounting)**

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 है। परीक्षार्थियों को प्रत्येक इकाई में से एक प्रश्न का उत्तर देना अनिवार्य है। 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 - 1
इकाई - I

1. (a) How can the share capital of a company be altered and reduced ? What principles should be allowed in formulating a just and equitable reconstruction scheme ? [16]

एक कंपनी की अंश पूँजी में परिवर्तन एवं कमी किस प्रकार की जा सकती है ? एक उचित एवं समदर्शी पुनर्निर्माण योजना बनाने में किन सिद्धान्तों का पालन करना चाहिए ?

- (b) How are the arrears of a dividend on cumulative preference shares dealt with at the time of internal reconstruction. [4]

संचयी पूर्वाधिकार अंशों पर लाभांश की बकाया के साथ आन्तरिक पुनर्निर्माण के समय किस प्रकार व्यवहार किया जाता है ?

2. (a) The following is the balance sheet of Shah Limited as at 31st March, 2016 : [16]
31 मार्च, 2016 को शाह लिमिटेड का चिह्न निम्न प्रकार है :

Balance Sheet as at 31st March, 2016

Figures at 31st
March, 2016
₹

I EQUITY AND LIABILITIES

(1) Shareholder's funds

(a) Share capital : Authorized
Issued and Subscribed
4,000 Equity shares of ₹ 100 each

4,00,000

(b) Reserves and Surplus
Reserve fund

40,000

(2) Non-current liabilities

5% Debentures
Loan from Shah (Director)

2,00,000
80,000

(3) Current Liabilities

Creditors

1,60,000

Total

8,80,000

(2)

II ASSETS

(1) Non-Current Assets

(a) Tangible Fixed Assets

Land and Buildings

1,70,000

Plant and Machinery

3,20,000

(b) Intangible Fixed Assets

Goodwill

70,000

(c) Other Non-current Assets

Discount on issue of Debentures

12,000

(2) Current Assets

Stock

1,10,000

Debtors

1,30,000

Cash at Bank

68,000

Total

8,80,000

Shah Limited paid available cash and bank balance ₹68,000 in full settlement of loan from Shah (Director) after that Bagh Limited agreed to absorb Shah Limited on the above balance sheet date on the following terms :

- (i) Bagh Limited is to take overall assets at 10% less than their book values. Goodwill of Shah Limited is to be valued at 4 years purchase of the excess of five years of average profit over 8% of the combined amount of share capital and reserves.
- (ii) Bagh Limited is to take over liabilities of Shah Limited at their book value.
- (iii) The purchase of consideration is to be discharged in cash to the extent of ₹1,00,000 and the balance in fully paid equity shares of ₹10 each at agreed value of ₹12.50 per share.

The average profit of the five years was ₹62,200. The liquidation expenses were amounted to ₹8,000. Bagh Limited had sold prior to 31st March, goods costing ₹60,000 to Shah Limited for ₹80,000; ₹50,000 worth of such goods are in stock

C-301

(3)

P.T.O.

of Shah Limited on 31st March, 2016. Creditors of Shah Limited include ₹ 40,000 payable to Bagh Limited.

Show the necessary ledger accounts to close the books of Shah Limited and give journal entries in the books of Bagh Limited. [16]

शाह लिमिटेड ने शाह (संचालक) के ऋण के पूर्ण भुगतान में उपलब्ध ₹ 68,000 नकद एवं बैंक शेष दिया। इसके पश्चात् उपर्युक्त चिट्ठे की तिथि को बाघ लिमिटेड शाह लिमिटेड के अवशोषण के लिए निम्नलिखित शर्तों पर सहमत हुई :

(i) बाघ लिमिटेड समस्त सम्पत्तियों को पुस्तक मूल्य से 10% कम मूल्य पर खरीदेगी। अंश पूँजी व संचयों की सम्मिलित राशि पर 8% से गत पाँच वर्षों के लाभों की औसत का जितना आधिक्य होगा, उस आधिक्य के चार वर्षों के क्रय के आधार पर ख्याति का मूल्यांकन किया जायेगा।

(ii) बाघ लिमिटेड शाह लिमिटेड के दायित्वों को पुस्तक मूल्य पर खरीदेगी।

(iii) क्रय प्रतिफल का भुगतान ₹ 1,00,000 तक नकद किया जायेगा तथा शेष राशि ₹10 वाले पूर्णप्रदत्त इक्विटी अंशों में चुकाई जायेगी जिनका निर्गमन ₹ 12.50 प्रति अंश की दर पर किया जायेगा।

गत पाँच वर्षों में लाभों का औसत ₹62,200 था। समापन व्यय ₹8,000 के हुए। 31 मार्च, 2016 से पूर्व, बाघ लिमिटेड ने ₹60,000 की लागत का माल शाह लिमिटेड को ₹80,000 में बेचा था। इस माल में से ₹50,000 की कीमत का माल 31 मार्च, 2016 को शाह लिमिटेड के स्टॉक में शामिल है। शाह लिमिटेड के लेनदारों में शामिल ₹40,000 बाघ लिमिटेड को देय हैं।

शाह लिमिटेड की पुस्तकें बन्द करने के लिए आवश्यक खाते तथा बाघ लिमिटेड की पुस्तकों में जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए।

(b) Explain the pooling of interest methods. [4]

हितों की एकत्रीकरण विधि समझाइए।

UNIT - II

इकाई - II

3. (a) On Balance Sheet date the net assets in a firm amounted to ₹ 2,00,000. Out of ₹2,00,000, ₹20,000 is represented by non trade investments in 5% Government securities, purchased at their face value. The expected future profit of the firm including income on above investment ₹30,000. The normal rate of return is 10% on closing capital employed.

Calculate the value of goodwill by :

(i) (a) Three years' purchase of Expected Profit

(b) Five years' purchase of Super Profit

(ii) (a) Capitalization of Expected Profit and

(b) Capitalization of Super Profit

(iii) 5 years annuity of super profit. The present value of ₹1 annuity at 10% for 5 years is ₹ 3.791. (16)

चिट्ठे की तिथि को एक फर्म की शुद्ध सम्पत्तियों का मूल्य ₹2,00,000 था। इन ₹2,00,000 में से ₹20,000 के गैर व्यापारिक विनियोग 5% सरकारी प्रतिभूतियों में शामिल थे, जिन्हें उनके अंकित मूल्य पर खरीदा गया था। उपर्युक्त विनियोगों की आय को शामिल करते हुए भविष्य का आशातीत लाभ ₹30,000 है। सामान्य प्रत्यय दर चालू वर्ष के व्यवसाय में अन्तिम विनियोजित पूँजी पर 10% है।

ख्याति का मूल्यांकन कीजिए :

(i) (अ) आशातीत लाभों के तीन वर्षों के क्रय के आधार पर;

(ब) अधि-लाभों के पांच वर्षों के क्रय के आधार पर;

C-301

(5)

P.T.O.

- (ii) (अ) आशातीत लाभों के पूंजीकरण के आधार पर तथा
(ब) अधि-लाभों के पूंजीकरण के आधार पर;
(iii) अधि-लाभों के पंचवर्षीय वार्षिक वृत्ति के आधार पर 10% ब्याज की दर पर 5 वर्ष के लिए 1रु. की वार्षिकी का वर्तमान मूल्य ₹ 3.791 है।

- (b) What do you understand by the term 'Super Profit' for calculating the value of goodwill? How is it computed? [4]

ख्याति का मूल्यांकन करने के लिए 'अधि लाभ' शब्द से आप क्या समझते हैं? इसका परिकलन कैसे करते हैं?

4. (a) What do you understand by intrinsic value of shares? How is it determined? Explain your answer with illustration. [16]

अंशों के आन्तरिक मूल्य से आप क्या समझते हैं? यह कैसे निर्धारित किया जाता है? अपने उत्तर को उदाहरण सहित समझाइए।

- (b) Describe 'Valuation of Right' pertaining to shares. [4]

अंशों के संदर्भ में 'अधिकारों का मूल्यांकन' समझाइए।

UNIT – III

इकाई – III

5. (a) Abhishek Limited earned a profit of ₹ 115 lakh before charging debentures interest and tax for the year ended as at 31st March, 2016. The capital structure of the company was as under :

1,00,000, 10% Debentures of ₹ 100 each fully paid.

1,00,000, 15% Preference shares of ₹ 100 each fully paid

1,00,000 equity shares of ₹ 100 each fully paid.

Directors of the company proposed to transfer 10% of after tax profit to general reserve and proposed to declare 25% dividend on its equity share capital. Further directors propose to issue one equity share of ₹ 100 each for every four existing equity shares as bonus shares. The balance of profit brought forward from last year was ₹ 45,00,000.

Pass necessary journal entries on 31st March, 2016 to charge outstanding interest on debentures for one year, corporate tax @30.9% (gross) on profit and propose preference and equity share dividends and to propose bonus share issue. The corporate dividend distribution tax rate is 20.36%. Also show the relevant items in the balance sheet of the company to be prepared on 31st March, 2016. (16)

अभिषेक लिमिटेड ने 31 मार्च, 2016 को समाप्त हुए वर्ष में ऋणपत्रों पर ब्याज तथा कर से पूर्व ₹115 लाख का लाभ कमाया। कंपनी की पूंजी संरचना निम्न प्रकार थी :

1,00,000, 10% ऋणपत्र ₹100 प्रत्येक पूर्ण प्रदत्त

1,00,000, 15% पूर्वाधिकार अंश ₹100 प्रत्येक पूर्णप्रदत्त

1,00,000 समग्र अंश ₹100 प्रत्येक पूर्णप्रदत्त

कंपनी के संचालकों ने इक्विटी अंश पूंजी पर 25% लाभांश घोषित करने तथा लाभ का 10% सामान्य संचय में स्थानान्तरित करने का प्रस्ताव किया। इसके अतिरिक्त संचालकों ने विद्यमान प्रत्येक चार समता अंशों पर एक समता अंश बोनस के रूप में निर्गमित करने का प्रस्ताव किया। गत वर्ष से आगे लाया गया लाभ ₹45,00,000 था।

31 मार्च, 2016 को ऋणपत्रों पर एक वर्ष का बकाया ब्याज चार्ज करने तथा अधिमान अंशों एवं समता अंशों पर लाभांश प्रस्तावित करने, बोनस अंश प्रस्तावित करने, लाभ पर कर 30.9% (सकल) की दर से चार्ज करने सम्बन्धी जर्नल प्रविष्टियां कीजिए। निगम लाभांश वितरण कर की दर 20.36% है। 31 मार्च, 2016 को बनाए जाने वाले विट्टे में प्रासंगिक मदों को दर्शाइए।

C-301

(7)

P.T.O.

C-301

(6)

(b) What is meant by capitalisation of profits ? [4]
लाभों के पूंजीकरण से क्या आशय है ?

6. (a) How is the liabilities of co-underwriters determined ?
Illustrate your answer by giving a suitable example. [16]
सह-अभिगोपकों के दायित्वों का निर्धारण कैसे किया जाता है ?
एक उपयुक्त उदाहरण देकर अपने उत्तर को स्पष्ट कीजिए।

(b) What is firm underwriting ? [4]
सुदृढ़ अधिगोपन क्या है ?

UNIT - IV

इकाई - IV

7. (a) What is meant by 'profit prior to and post incorporation' ?
Explain the method of ascertaining them. How such
profits and losses are dealt within company accounts ? [16]

'समामेलन से पूर्व तथा बाद के लाभों' से क्या आशय है ? ऐसे
लाभों को ज्ञात करने की विधि समझाइए। ऐसे लाभों तथा
हानियों का कंपनी की लेखा पुस्तकों में आलेखन किस प्रकार
किया जाता है ?

(b) What do you mean by guarantee relating to debtors and
creditors ? [4]

देनदारों व लेनदारों से सम्बन्धित गारंटी से आप क्या समझते हैं ?

8. (a) Z Limited company which has a paid up share capital of
₹2,50,000 and a loss of ₹ 3,00,000 standing in its Balance
Sheet, went into voluntary liquidation on 31st March.

2017. The following are the particulars of its assets and
liabilities as on that date :

Machinery, stock and debtors (which realised their book
values) ₹1,97,500, cash ₹2,500, creditors ₹1,00,000;
6% debentures having a floating charges ₹ 1,25,000 and
interest accrued thereon for 6 months.

The debentures were paid off with interest on 30th
September, 2017 on which date a first and final dividend
was also paid to creditors. Creditors for ₹ 12,500 were
preferential and rest unsecured. The cost of liquidation
amounted to ₹ 1250. The liquidator is entitled to 3% of
amount realised from sale of assets and 2% of the amount
distributed to the unsecured creditors (excluding
preferential creditors) by way of his own remuneration.
Prepare the liquidator's final statement of Account. [16]

जेड लिमिटेड कंपनी जिसकी प्रदत्त अंश पूंजी एवं हानि इसके
चिट्टे में क्रमशः ₹2,50,000 एवं ₹3,00,000 है, 31 मार्च, 2017
को एच्छिक समापन में चली गई। इस तिथि को इसकी सम्पत्ति
एवं दायित्वों के निम्नलिखित विवरण हैं।

मशीनरी, स्टॉक एवं देनदार (जिनसे उनका पुस्तक मूल्य वसूल
हुआ) ₹1,97,500; रोकड़ ₹2,500; लेनदार ₹1,00,000; चल
प्रभार रखने वाले 6% ऋणपत्र ₹1,25,000 तथा उन पर 6 माह
के लिए अदत्त ब्याज।

30 सितम्बर, 2017 को ऋणपत्रों का ब्याज सहित भुगतान कर
दिया और उसी तारीख को लेनदारों को भी प्रथम एवं अंतिम
लाभांश दे दिया। लेनदारों में ₹ 12,500 पूर्वाधिकारी थे एवं शेष
असुरक्षित थे। समापन की लागत ₹ 1250 आई। निस्तारक
सम्पत्तियों की बिक्री से वसूल की गई राशि पर 3% तथा
असुरक्षित लेनदारों (पूर्वाधिकार लेनदारों को छोड़ते हुए) को
P.T.O.

वितरित की गई राशि पर 2% पारिश्रमिक का अधिकारी है। निस्तारक का अन्तिम लेखा विवरण तैयार कीजिए।

- (b) When does the liability of B-List of contributories arise ? [4]
ब-सूची के अंशदाताओं का दायित्व कब उत्पन्न होता है ?

UNIT - V
इकाई - V

9. (a) What is the difference between Double Account System and Single Account System ? How is the replacement of fixed assets treated in account books under the Double Account System. [16]

द्वि-खाता प्रणाली तथा इकहरा खाता प्रणाली में क्या अन्तर है ? स्थायी सम्पत्तियों के पुनर्स्थापन का द्वि-खाता प्रणाली के अन्तर्गत लेखा पुस्तकों में किस प्रकार व्यवहार किया जाता है ?

- (b) Explain the objects of Double Account System. [4]
दोहरा खाता पद्धति के उद्देश्य बताइए।

10. (a) The Balance Sheets of A Ltd. and B Ltd. as on 31st March, 2017 were as under : (16)

31 मार्च, 2017 को अ लिमिटेड एवं ब लिमिटेड के चिह्ने निम्न प्रकार थे :

Balance Sheet as on 31st March, 2017

	A Ltd. (₹)	B Ltd. (₹)
I. EQUITY AND LIABILITIES		
(1) Shareholder's funds		
(a) Share capital authorised	-	-
Issued and subscribed :		
Equity shares of ₹ 100 each	5,00,000	2,00,000

C-301

(10)

(b) Reserves and Surplus		
General Reserve 1.4.2016	1,00,000	60,000
P and L A/c	1,40,000	90,000
(2) Non-current Liabilities	-	-
(3) Current Liabilities		
Bills Payable	-	40,000
Trade Payables (creditors)	80,000	50,000
Total	8,20,000	4,40,000

II. ASSETS

(1) Non-current Assets

(a) Fixed Assets

(i) Tangible Assets	3,60,000	2,20,000
(ii) Intangible Assets : Goodwill	40,000	30,000

(b) Non-current Investments

1500 shares in B Ltd.	2,40,000	-
-----------------------	----------	---

(c) Other Non-current Assets

	-	-
--	---	---

(2) Current Assets

Stock	1,00,000	90,000
-------	----------	--------

Bills Receivable (Debtors)	20,000	75,000
----------------------------	--------	--------

Cash and Cash Equivalents	60,000	25,000
---------------------------	--------	--------

Total	8,20,000	4,40,000
--------------	-----------------	-----------------

The profit and Loss Account of B Ltd. showed a credit balance of ₹ 50,000 on 1.4.2016. A dividend of 15% was paid in January 2017 for the year 2015-16. This dividend was credited by A Ltd. to its Profit and Loss Account. The shares were acquired on 1st October, 2016. The bills payable were all issued in favour of A Ltd. Included in the creditors of B Ltd. ₹ 20,000 are related to goods sold by B Ltd. Included in the stock of B Ltd. are goods of the value of ₹8,000 supplied by A Ltd. at a profit of $33\frac{1}{3}\%$ on cost.

Prepare the consolidated balance sheet as on 31st March, 2017.

1.4.2016 को ब लिमिटेड के लाभ-हानि खाते में 50,000 ₹ का क्रेडिट शेष था। 2016-16 वर्ष के लिए जनवरी, 2017 में 15% लाभांश दिया गया। यह लाभांश अ लिमिटेड ने अपने लाभ-हानि

C-301

(11)

P.T.O.

खाते में क्रेडिट किया था। अंश 1 अक्टूबर, 2016 को क्रय किये गये थे। सभी देय विपत्र अ लिमिटेड के पक्ष में जारी किये गये थे जिन्होंने उन्हें बट्टे पर भुना लिया था। ब लिमिटेड के लेनदारों में 20,000 ₹ अ लि. द्वारा बेचे गये माल के सम्मिलित हैं। ब लिमिटेड के स्टॉक में 8,000 ₹ का वह माल है जो अ लि. ने लागत पर $33\frac{1}{2}\%$ लाभ जोड़कर बेचा था। 31 मार्च, 2017 को एकीकृत चिट्ठा बनाइए।

- (b) Pass the journal entries for dividend received out of pre-acquisition profits and post acquisition profits. [4]

अधिग्रहण से पूर्व के लाभों में से तथा अधिग्रहण के पश्चात् के लाभों में से लाभांश प्राप्ति की जर्नल प्रविष्टियां दीजिए।