

आपको एक विशिष्ट उपकार्य के सम्बन्ध में निम्न सूचनाएं प्रस्तुत है :

- (i) निवेश 1,200 इकाईयों
  - (ii) सामान्य विकृत इकाईयों निवेश का 10%
  - (iii) अच्छी उत्पादित इकाईयों 972
  - (iv) कुल उत्पादन लागत ₹ 14,400
  - (v) सामान्य विकृतियों का विक्रय मूल्य ₹1.00 प्रति इकाई
  - (vi) असामान्य विकृतियों का विक्रय मूल्य ₹2.00 प्रति इकाई
- उपरोक्त सूचनाओं के आधार पर निम्नलिखित ज्ञात करें :
- (i) सामान्य विकृत उत्पादन की कुल लागत एवं विशुद्ध लागत
  - (ii) असामान्य विक्रय उत्पादन की कुल लागत एवं विशुद्ध लागत
  - (iii) अच्छे उत्पादन की कुल व प्रति इकाई लागत
  - (iv) इस सम्बन्ध में आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ

10. If a factory should be continued or suspended temporarily or closed when it is not earning profits due to adverse circumstances? How this decision will be taken and what type of costs will be considered? [20]

विपरीत परिस्थितियों में लाभ न होने की स्थिति में किसी कारखाने को बालू रखा जाये। अल्पकाल के लिए स्थागित कर दिया जाये, या बन्द कर दिया जाये? यह निर्णय किस प्रकार लिया जायेगा, व कौन कौन-सी लागतों को ध्यान में रखा जायेगा?

10

## CP-2282

### M.Com. (Final) Examination, 2017 ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

Eighth Paper

Advanced Costing Problems

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.

प्रत्येक इकाई में से कम से कम एक प्रश्न का चयन करते हुए, कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

#### UNIT - I

#### इकाई - I

1. (a) Discuss the role of cost accountant in relation to cost information. [8]  
लागत सूचनाओं के संदर्भ में लागत लेखपाल की भूमिका की व्याख्या कीजिए।
- (b) What factors should be taken into account while designing cost record? [12]  
लागत अभिलेखों के प्रारूप तैयार करते समय किन बातों पर विचार किया जाना चाहिए?
2. A pharmaceutical company produces formulations having a life span of one year. Closing stock for the year 2016 was P.T.O. [1]

15,000 Units and company estimates as follows for the coming year 2017.

Production 65,000 Units, Sales 75,000, units variable and fixed costs are expected to increase by 25% and 10% over the year 2016. Estimated Fixed Cost for the year 2017 is ₹ 28,60,000 and selling price per unit is expected at ₹ 100. Variable cost per unit was ₹ 40 at the time of valuation of closing stock in the year 2016. You are required to find out the following information with the help of above data :

- (a) Sales at BEP for the year 2017 if marginal costing system is followed and also state profit in this method.  
(b) Estimated profit for the year 2017 if full costing system is followed :

Assume each year's production at 65,000 units. [10+10=20]  
एक दवा निर्माता कम्पनी एक साल जीवन काल वाली दवा का निर्माण करती है। वर्ष 2016 के लिए अंतिम स्टॉक 15,000 इकाईयाँ था। आगामी वर्ष 2017 के लिए कम्पनी के निम्न अनुमान हैं :

उत्पादन 65,000 इकाईयाँ, बिक्री 75,000 इकाईयाँ, परिवर्तनशील व स्थिर लागतों में वर्ष 2016 की तुलना में वृद्धि क्रमशः 25% व 10% होगी। वर्ष 2017 में स्थिर लागतें ₹ 28,60,000 व अनुमानित विक्रय मूल्य ₹ 100 प्रति इकाई। कम्पनी द्वारा वर्ष 2016 में अंतिम स्टॉक का उपयुक्त समकों की सहायता से आपको ज्ञात करना है :

(अ) वर्ष 2017 के लिए सम-विच्छेद बिन्दु, यदि सीमान्त लागत लेखांकन का प्रयोग किया जाता है, और उस पद्धति में लाभ भी बताना है।

(ब) वर्ष 2017 में अनुमानित लाभ की राशि यदि कम्पनी द्वारा पूर्ण लागत पद्धति अपनाई जाती है।

हर वर्ष का उत्पादन 65,000 इकाईयाँ मानिए।

**UNIT - II**  
**इकाई - II**

3. (a) Discuss the cost and non-cost factors that are to be taken into consideration for taking managerial decision "to make or buy". [15]

CP-2282

(2)

(ब) आगामी वर्ष 2017 में एक नयी उत्पाद में श्रेणी B जोड़ने का प्रस्ताव है। जिसका प्रति इकाई, विक्रय मूल्य ₹100 व परिवर्तनशील लागत प्रति इकाई ₹ 20 होगा। अनुमानित स्थिर लागतें ₹13,33,200 होगी। इवनकील लिमिटेड को वर्ष 2017 में विक्रय के किस स्तर पर समविच्छेद बिन्दु प्राप्त होगा ?

- (i) यदि A व B की समविच्छेद बिन्दु पर विक्री रुपयों में 7 : 3 हों।  
(ii) यदि A व B की विक्री समविच्छेद बिन्दु पर विक्री इकाईयाँ में 7 : 3 हों। प्रत्येक मामलों में विक्री का उल्लेख इकाईयाँ में व रुपयों में कीजिए।

8. Discuss the advantages of a cost reduction programme. [20]  
एक लागत न्यूनीकरण कार्यक्रम के लाभों की व्याख्या कीजिए।

**UNIT - V**  
**इकाई - V**

9. Following Informations are provided to you for a particular job : [2+2+4+12=20]

- (i) Input 1200 Units  
(ii) Normal spoilage 10% of input  
(iii) Good units produced 972 Units  
(iv) Total accumulated cost ₹ 14,400  
(v) Sales value of normal spoilage ₹ 1.00 per unit.  
(vi) Sale value of abnormal spoilage ₹ 2.00 per unit.

You are required to find out :

- (i) Total and net cost of normal spoilage.  
(ii) Total and net cost of abnormal spoilage.  
(iii) Total and per unit cost of good units produced.  
(iv) Journal entries in this regard.

CP-2282

(7)

P.T.O.

(ब) शेष क्षमता हेतु अधिसमय कार्य किया जाये। इस स्थिति में श्रमिकों का सामान्य मजदूरी दर की 1 1/2 गुनी दर से भुगतान किया जाए।

लाभदायकता हेतु एक तुलनात्मक विवरण बनाकर सर्वश्रेष्ठ विकल्प हेतु सुझाव दीजिए।

#### UNIT - IV

#### इकाई - IV

7. EVENKHEEL Ltd. manufactures and sells a Single Product "A" whose selling price is ₹ 80 per unit and the variable cost per unit is ₹ 32.

(a) If the fixed costs for the year 2016 are ₹ 9,60,000 and the annual sales are at 50% Margin of Safety, calculate the rate of net return on sales assuming rate of income tax as 30% for the year 2016.

(b) For the next year 2017, it is proposed to add another product Line "B" whose selling price would be ₹ 100 per unit and the variable cost ₹ 20 per unit. The fixed costs are estimated at ₹ 13,33,200. At what level of sales in the year 2017 would EVENKHEEL Ltd. break even ?

(i) If sales in Rupees of A and B at Break even level is 7 : 3

(ii) If sales in units of A and B at Break even Level is 7 : 3 Mention sales in units as well as in rupees in each case. [6+14=20]

इवनकील लिमिटेड एक मात्र उत्पाद A का निर्माण व विक्रय करती है। जिसका विक्रय मूल्य ₹ 80 प्रति इकाई व प्रति इकाई परिवर्तनीय लागत ₹ 32 है।

(अ) यदि वर्ष 2016 के लिए स्थिर लागतें ₹ 9,60,000 है व वार्षिक बिक्री 50% सुरक्षा सीमा के साथ है। वर्ष 2016 के लिए विक्रय पर शुद्ध प्रत्याय की दर यह मानते हुए ज्ञात कीजिए कि आयकर की दर 30% है।

CP-2282

(6)

"बनाये या क्रय करें" से सम्बन्धित प्रबन्धीय निर्णय लेते समय लागत व लागत के अतिरिक्त किन तत्वों को ध्यान में रखा जाता है। व्याख्या कीजिए।

(b) Discuss scope of "Electronic Data Processing". [5]  
इलेक्ट्रॉनिक संमक विधियन के क्षेत्र की विवेचना कीजिए।

4. The following particulars are extracted from the records of a company :

[15+5=20]

एक कम्पनी के अभिलेखों में निम्नलिखित विवरण उपलब्ध हुए हैं :

	Per Unit	
	Product X	Product Y
Sales Price (बिक्री मूल्य)	₹ 1,000	₹ 1,200
Material Cost @ ₹ 50 per kg. (सामग्री मूल्य @ ₹ 50 प्रति किलो)	₹ 100	₹ 150
Direct Wages Cost (प्रत्यक्ष वेतन लागत)	₹ 150	₹ 100
Direct Expenses (प्रत्यक्ष खर्च)	₹ 50	₹ 60
Overhead expenses (औपरहेड खर्च)		
Variable (परिवर्तनीय)	₹ 150	₹ 200
Fixed (स्थिर)	₹ 50	₹ 100
Machine hours used (Hours) (मशीन घंटे प्रयोग किया)	3	2

(i) Comment on the profitability of each product if :

(a) Total sales potential in units is limited.

(b) Total sales potential in value is limited.

(c) Raw material is in short supply.

(d) Machine hours is limiting factor.

(ii) Find out the product mix which will yield the maximum profit assuming Raw material is 'Key factor' availability of which is 10,000 kg. and maximum sales potential of each product is 3,500 units.

(i) प्रत्येक उत्पाद की लाभदायकता बताइए यदि :

(अ) कुल विक्रय इकाईयों सीमित तत्व हों

CP-2282

(3)

P.T.O.

- (i) Reject the order and continue with the domestic sales only (as at present) or,
- (ii) Accept the order, split capacity between overseas and domestic sales, and turn away excess domestic demand or,
- (iii) Increase capacity so as to accept the export order and maintain the present domestic sales by :

- (a) buying an equipment that will increase capacity by 10%, this will result in an increase of ₹ 2,00,000 in fixed costs, and
- (b) Work overtime to meet balance of required capacity. In that case labour will be paid at one and a half times of the normal wages rate. Prepare a comparative statement of profitability and suggest the best alternative.

एक निर्यात आदेश प्राप्त हुआ है, जो कारखाने की आधी क्षमता का प्रयोग कर लेगा। निर्यात आदेश अंशों में स्वीकार योग्य नहीं है अर्थात् या तो इसे घरेलू मूल्य से 10% कम कीमत पर पूरी तरह स्वीकार कर लिया जायेगा या फिर पूरी तरह अस्वीकार कर दिया जायेगा। प्रबन्ध के सम्बन्ध निम्नलिखित विकल्प उपलब्ध हैं :

- (1) आदेश को रद्द कर दिया जाये एवं केवल घरेलू बाजार में विक्रय करके (यथास्थिति अनुसार) संचालन किया जाये, या
- (2) आदेश को स्वीकार कर लिया जाये, घरेलू बाजार व विदेशी बाजार में इस प्रकार सन्तुलन किया जाए कि उत्पादन क्षमता न होने पर घरेलू बाजार की अतिरिक्त माँग की पूर्ति न की जाये, या
- (3) उत्पादन क्षमता में निम्नानुसार विस्तार करके विदेशी आदेश को स्वीकार कर लिया जाये एवं घरेलू बाजार में यथास्थितानुसार बिक्री की जाये,
- (अ) एक उपकरण खरीदा जाये जिससे उत्पादन क्षमता में वृद्धि 10% होगी, इससे स्थिर लागतों में ₹ 2,00,000 की वृद्धि होगी, तथा

P.T.O.

CP-2282

(5)

- (ब) कुल विक्रय मूल्य सीमित तत्व हों
- (स) सामग्री अल्पमात्रा में उपलब्ध हो
- (द) मशीन घण्टे सीमित तत्व हों।

(ii) 10,000 किलोग्राम सामग्री उपलब्ध है, उसे प्रमुख तत्व मानते हुए ऐसे उत्पाद मिश्रण का निर्धारण कीजिए जो अधिकतम लाभ दे यदि प्रत्येक उत्पाद की बिक्री 3,500 इकाईयाँ ही सम्भव है।

### UNIT - III इकाई - III

5. (a) Distinguish between "Differential Costing and Marginal Costing." [10]

विभेदात्मक लागत लेखांकन व सीमान्त लागत लेखांकन में अन्तर कीजिए।

(b) Discuss the concepts of Productivity. [10]

उत्पादकता की अवधारणाओं की विवेचना कीजिए।

6. A company currently operating at 80% capacity has the following particulars. [4+6+10=20]

एक कम्पनी के सम्बन्ध में निम्न विवरण उपलब्ध है, जो कि वर्तमान में 80% कार्य क्षमता पर संचालित है :

	₹
Sales (बिक्री)	64,00,000
Direct Material (प्रत्यक्ष सामग्री)	20,00,000
Direct Wages on Piece rate basis (प्रत्यक्ष वेतन कार्य दर पर आधार)	8,00,000
Variable Overheads (अस्थिर ओवरहेड)	4,00,000
Fixed Overheads (स्थिर ओवरहेड)	26,00,000

An export order has been received that would utilise half of the capacity of the factory. The order cannot be split off i.e. it has either to be taken in full and executed at 10% below the normal domestic prices or rejected totally. The alternatives available to the management are :

CP-2282

(4)

Other figures were as follows :

अन्य समक निम्नवत् थे :

	₹
Material lost by the fit (फिट द्वारा खो जाने वाली सामग्री)	1,000
Time lost by failure of power (शक्ति की विफलता के कारण खो गया समय)	2,500
Works overhead charged to completed jobs (पूर्ण कार्य के लिए ओवरहेड का कार्य पूरा किया गया)	1,80,000
Works overhead charged to Service Order No. 100 (वर्क ओवरहेड की सेवा आदेश संख्या 100 के लिए चार्ज किया गया)	400
Works overhead charged to Work Order No. 50 (वर्क ऑर्डर नम्बर 50 पर काम करने के लिए ओवरहेड का काम)	700
Office overhead charged to completed jobs (कार्यालय ओवरहेड पूरा कार्य के लिए चार्ज किया गया)	60,000
Office overhead charged to unfinished jobs (कार्यालय ओवरहेड अधूरा नौकरियों के लिए चार्ज)	2,000
Works overhead charged to unfinished jobs (ओवरहेड का काम अधूरा कार्य से लिया गया)	3,000
Selling overhead charged to product sold (उपरोक्त बेचना उत्पाद को चार्ज किया गया)	75,000

All sales during the year were from stock. From the above figures write up the Cost Ledger and prepare a trial balance as on 31st March, 2017.

वर्ष के दौरान समस्त विक्रय स्टॉक में से था। उपर्युक्त समकों से लागत खाता बही तैयार कीजिये तथा 31 मार्च 2017 को तालपट बनाइये।

CP-1130

(8)

No. of Pages - 8

**CP-1130**

**M.Com. (Previous) Examination, 2017**  
**ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS**

Fourth Paper

Cost Accounting and Cost Control

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.

प्रत्येक इकाई में से कम से कम एक प्रश्न का चयन करतें हुए, कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

UNIT - I

इकाई - I

1. "Cost Accounting has become an essential tool of management". Give your comments on this statement.

'लागत लेखांकन प्रबंध के सारथत उपकरण बन गये हैं।' इस कथन पर अपने विचार प्रकट कीजिए।

2. A factory runs its boiler on furnace oil obtained lither from Indian Oil Depot or/and Caltex Depot. These two depots are situated 36 and 24 kilometres respectively from the factory site. Transportation of oil is made by own tank lorries. The capacity of own tank-lorries is 5 tons and trips are made only on full load. The filling in-time at Indian Oil Depot averages 40 minutes and at Caltex depot 30 minutes. Emptying time in

CP-1130

(1)

P.T.O.

the factory averages 40 minutes for all. It is ascertained from the records that the average speed of own tank-lorries comes to 36 kms. per hour, operating charges ₹ 1.20 per Km. covered and fixed charges ₹ 22.50 per hour of operation.

Calculate the cost per ton-km. for each source. If the ex-source price of the oil is ₹ 225.75 per ton at Indian Oil Depot and ₹ 227.50 per ton at Caltex Depot, State which source is economical?

एक फ़ैक्ट्री द्वारा अपने बॉयलर चलाने हेतु इण्डियन ऑयल डिपो तथा कालटेक्स डिपो से मट्टी-तेल प्राप्त किया जाता है। यह दोनों डिपो कारखाने से क्रमशः 36 तथा 24 किलोमीटर दूरी पर स्थित हैं। तेल लाने के लिए अपनी स्वयं की गाड़ियों का प्रयोग किया जाता है। स्वयं की लारी की टंकी की क्षमता 5 टन है तथा प्रत्येक चक्कर पूरी क्षमता पर किया जाता है। टंकी भरने में इण्डियन ऑयल डिपो पर 40 मिनट तथा कालटेक्स डिपो पर 30 मिनट का समय लगता है, लेकिन फ़ैक्ट्री में खाली करने में दोनों के लिए 40 मिनट का समय लगता है। लेखों से यह ज्ञात किया जाता है कि स्वयं की लारी की औसत गति 36 किलोमीटर प्रति घण्टा है, परिचालन व्यय ₹1.20 प्रति किलोमीटर और स्थायी व्यय ₹ 22.50 प्रति परिचालन घण्टा है। प्रत्येक स्रोत के लिए टन किलोमीटर लागत ज्ञात कीजिए। यदि तेल का मूल्य ₹ 225.75 प्रति टन इण्डियन ऑयल डिपो पर तथा ₹ 227.50 प्रति टन कालटेक्स डिपो पर हो तो दोनों में से कौन-सा स्रोत मितव्ययी होगा ?

### UNIT - II इकाई - II

3. What do you understand by normal and abnormal loss of material in the process of manufacture? State briefly how each should be treated in process cost accounts.

निर्माण प्रक्रिया में सामग्री की सामान्य तथा असामान्य हानि से आप क्या समझते हैं? प्रक्रिया लागत लेखांकन में प्रत्येक का व्यवहार किस प्रकार किया जाता चाहिए, संक्षेप में समझाइये।

Transport Expenses for incoming materials (आवक सामग्री के लिए परिवहन व्यय)	30,000
Material issues to Work Order No.50 (काम के मुद्दे की संख्या 50 के लिये जारी सामग्री)	2,000
Material return to supplier from stores (सामग्री से आपूर्तिकर्ता को वापस स्टोर)	3,000
Wages paid to direct worker's (प्रत्यक्ष श्रमिक के लिए भुगतान की गई मजदूरी)	5,75,000
Wages paid to indirect workers (अप्रत्यक्ष श्रमिकों को दिए गए वेतन)	70,000
Direct wages charged to jobs (प्रत्यक्ष मजदूरी के लिए नौकरी के लिए चार्ज)	5,67,000
Direct wages charged to Service Order No. 100 (प्रत्यक्ष आदेश सेवा आदेश संख्या 100 के लिए शुल्क लिया)	2,000
Direct wages charged to work Order No. 50 (आदेश संख्या 50 काम करने के लिए चार्ज करने के लिए प्रत्यक्ष मजदूरी)	3,000
Works expenses for the year, paid and due (वर्ष के लिए खर्च, भुगतान और कारणों का निर्माण)	1,00,000
Office expenses for the year, paid and due (वर्ष के लिए कार्यालय के खर्च, भुगतान और बाकी)	66,000
Selling expenses for the year, paid and due (वर्ष के लिए खर्च का भुगतान, भुगतान किया और बाकी)	80,000
Sales for the year (वर्ष के लिए बिक्री)	20,30,000

At the end of the year the following were the balances in the subsidiary ledgers agreed in the case of stores and stock ledgers with physical inventory.

वर्ष के अन्त में सहायक खाता बहियों में निम्न शेष थे जो संग्रहालय तथा स्टॉक खाता बहियों की दशा में वास्तविक मात्राओं में मिलान किये हुए थे :

	₹
Stores Ledger	80,000
Stock Ledger	70,000
Job Ledger	1,50,000

CP-1130

(2)

CP-1130

(7)

P.T.O.

लागत लेखांकन तथा वित्तीय लेखांकन के परिणामों में अन्तर के कारणों को स्पष्ट कीजिये। एक काल्पनिक समाधान विवरण-पत्र तैयार कीजिए।

10. The following was the trial balance of X Ltd. on 1st April, 2016 as per cost ledger :

1 अप्रैल 2016 को लागत खाता बही के अनुसार एक्स लिमिटेड का तालपट्ट निम्न प्रकार था :

	₹	₹
Store Ledger Control A/c (स्टोर लेजर नियंत्रण)	1,00,000	-
Stock Ledger Control A/c (स्टॉक लेजर नियंत्रण)	90,000	-
Work-in-progress Ledger Control A/c (कार्य प्रगति लेजर नियंत्रण)	1,80,000	-
Work Overhead Suspense A/c (कार्य ओवरहेड सस्पेंस)	4,000	-
Office Overhead Suspense A/c (ऑफिस ओवरहेड सस्पेंस)	2,000	-
Cost Ledger Control A/c (लागत लेजर नियंत्रण)	-	3,76,000
	3,76,000	3,76,000

During the year 2016-17 following summarised position was reported :

वर्ष 2016-17 में निम्नलिखित सारांश स्थिति प्रतिवेदित की गई थी :

	₹
Material received into store (स्टोर में प्राप्त सामग्री)	8,00,000
Material purchased for direct issue to Jobs (सीधे मुद्दे के लिए खरीदी गयी सामग्री)	6,000
Material issued to Jobs (सीधे मुद्दे नौकरियों की जारी सामग्री)	8,40,000
Material issued to Service Order No. 100 (सेवा आदेश संख्या 100 को जारी की गई सामग्री)	1,000

CP-1130

(6)

4. Sourabh a contractor, who prepares his account on 31st March each year, commenced a contract No. 999 on 1st July, 2015. The information at 31st March, 2016 is an under :

Material Charged Out to Site ₹ 2,51,000  
Labour ₹ 5,65,600  
Foremen ₹ 81,300

A Machine Costing ₹ 2,60,000 has been on the site for 146 days. Its Working Life is estimated at 7 years and its final scrap value at ₹ 15,000. A supervisor, who is paid ₹ 8,000 per month, has devoted approximately one-half of his time to this contract. All other expenses and administration amount to ₹ 1,36,500.

Material in hand at site on 31st March, Cost ₹ 35,400. The contract price is ₹ 20,00,000. On 31st March, 2016 two-third of the contract was completed, architects certificates had been issued covering 50% of the contract price and ₹ 7,50,000 had so far been paid on account. Prepare contract account and state how much profit or loss should be included in financial account to 31st March, 2016?

सौरभ एक ठेकेदार ने, जो कि अपने खाते प्रत्येक वर्ष 31 मार्च को बनाता है, एक ठेका संख्या 999, 1 जुलाई 2015 को प्रारम्भ किया। 31 मार्च 2016 की लागत लेखे उस ठेके से सम्बन्धित निम्नलिखित सूचना प्रदर्शित करते हैं :

Material Charged Out to Site ₹ 2,51,000  
Labour ₹ 5,65,600  
Foremen ₹ 81,300

सयंत्र जिसकी लागत ₹ 2,60,000 है, ठेके पर 146 दिन रहा। इसका कार्यकाल 7 वर्ष अनुमानित किया गया और इसका अवशेष मूल्य ₹ 15,000 है। एक पर्यवेक्षक जिसको कि ₹ 8,000 प्रतिमाह दिये जाते हैं, उसने लगभग आधा समय ठेके पर व्यतीत किया। अन्य सभी व्यय एवं प्रशासन व्यवस्था की राशि ₹ 1,36,500 खर्च हुई। कार्य स्थल पर सामग्री का शेष 31 मार्च को ₹ 35,400 था। ठेका मूल्य ₹ 20,00,000 है। 31 मार्च 2016 तक ठेके का 2/3 भाग (दो-तिहाई) पूर्ण हो गया था, आर्किटेक्ट द्वारा जो प्रमाण-पत्र निर्गमित किये गये उनका मूल्य ठेका मूल्य के 50% के बराबर था। इस खाते के सम्बन्ध में

CP-1130

(3)

P.T.O.

₹ 7,50,000 अब तक प्राप्त हो चुके थे। ठेका खाता बनाइए और बताइये कि कितना लाभ या हानि 31 मार्च 2016 की वित्तीय लेखों में सम्मिलित किया जाना चाहिए ?

**UNIT - III**  
**इकाई - III**

5. Define 'Budget' and 'Budgetary Control'. State the advantages and limitations of budgetary control in an organisation.  
बजट तथा बजटरी नियन्त्रण की परिभाषा दीजिए। एक संगठन में बजटरी नियन्त्रण के लाभों एवं सीमाओं का वर्णन कीजिए।

6. Calculate the labour variances from the following :  
निम्नलिखित सूचनाओं से श्रम विचरणों की गणना कीजिए :

Standards (प्रमाण)	Men 20	Women 10
Number in the Standard gang (स्टैण्डर्ड गैंग में कार्यरत श्रमिकों की संख्या)		
Standard wages rate per hour (स्टैण्डर्ड मजदूरी प्रति घंटा)	₹ 9	₹ 8
Standard gang-hours in a 5 days week (श्रमिकों का स्टैण्डर्ड गैंग का कार्य 5 दिन प्रति सप्ताह)		40 hours
Standard output per gang-hour (श्रमिकों का स्टैण्डर्ड आउटपुट प्रति घंटा)		50 units
Actual (वास्तविक)		
Number in the actual gang (वास्तविक गैंग में कामगारों की संख्या)	Men 16	Women 14
Actual wages rate per hour (वास्तविक मजदूरी प्रति घंटा)	₹ 10	₹ 15
Actual gang hours paid for (वास्तविक गैंग घंटा का भुगतान किया)		40 Hours
Actual gang hours worked (वास्तविक कार्य घण्टे गैंग ने किए)		39 Hours
Abnormal idle time (असामान्य कार्यहीन समय)		One gang hour
Actual output (वास्तविक उत्पादन)		2400 units

**UNIT - IV**  
**(4)**

**इकाई - IV**

7. On what basis transfer price can be determined ? What factors should be considered while determining the transfer price ?

हस्तांतरण मूल्य किन आधारों पर निर्धारित किया जा सकता है ? किसी विशेष आधार को अपनाने समय किन तथ्यों को ध्यान में रखा जा सकता है ?

8. Ram Limited having an installed capacity of one lakh units is currently operating at 70% capacity. At current level of input prices, the unit costs work out as follows :

राम लिमिटेड जिसकी उत्पादन क्षमता एक लाख इकाईयों है, वर्तमान में 70% स्तर पर कार्य कर रही है। वर्तमान मूल्य स्तर पर प्रति इकाई लागतें निम्न हैं :

Capacity Utilization	70%	80%	90%	100%
Unit Cost (₹)	98	92	87	82

The company has received the following export offers :

कम्पनी को निम्न निर्यात आकर प्राप्त हुए हैं :

Source A	6,000 units @	₹ 49 per unit
Source B	11,000 units @	48 per unit
Source C	9,000 units @	₹ 47 per unit

Advice the company as to whether any or all the export order should be accepted or not ?

कम्पनी को परामर्श दीजिये कि उसे किसी या समस्त निर्यात प्रस्तावों को स्वीकार करना चाहिये अथवा नहीं ?

**UNIT - V**  
**इकाई - V**

9. State the reasons for disagreement between the costing and financial returns. Prepare an imaginary reconciliation statement.

**CP-1130** (5) **P.T.O.**





**CP - 2279**

**M.Com. (Final) Examination, 2017**

**ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS**

**Fifth Paper**

**(Direct and Indirect Taxes)**

*Time allowed: Three hours*

*Maximum Marks: 100*

*Attempt any five questions in all, selecting at least one question from each Unit. All questions carry equal marks.*

*प्रत्येक इकाई में से कम से कम एक प्रश्न का चयन करती हुए, कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।*

**UNIT - I**

**इकाई - I**

1. Discuss the important provisions of Assessment of Company under the Income Tax Act, 1961. [20]

कम्पनी के कर निर्धारण के सम्बन्ध में आयकर अधिनियम, 1961 के प्रमुख प्रावधानों का वर्णन कीजिए।

CP-2279

(1)

P.T.O.

(6) पोशाकों के निर्माण के लिए ₹ 3,00,000 की मशीनें क्रय की गईं जिन पर कर की दर 14.5 प्रतिशत है। किसी भी मशीन का मूल्य 1,00,000 से अधिक नहीं है।

(7) कूलरों के निर्माण के लिए ₹ 15,00,000 की मशीनें क्रय की गईं जिन पर कर की दर 5.5 प्रतिशत है। इनसे निर्मित कूलर की बिक्री 20 फरवरी 2016 से प्रारम्भ की गई।

राजस्थान मूल्य स्वर्धित कर अधिनियम के अन्तर्गत मेसर्स कमानी प्राइवेट लिमिटेड की आवर्त एवं कर योग्य आवर्त ज्ञात कीजिए तथा उनके द्वारा 2015-16 की चतुर्थ-तिमाही के लिए देय कर की गणना कीजिए। यह मानिये कि पूंजीगत व्यय उद्योग के विस्तार पर किया गया है।

**OR**

अथवा

10. Explain the meaning of 'Taxable Turnover' under the Rajasthan Value Added Tax Act, 2003. How is it determined? Explain. [20]

राजस्थान मूल्य स्वर्धित कर अधिनियम, 2003 के अन्तर्गत कर योग्य विक्रय राशि का आशय बताइए। इसका निर्धारण किस प्रकार किया जाता है? समझाइए।

CP-2279

(16)

OR  
अथवा

2. Brown Ltd. is an industrial company registered under Section 8 of the Companies Act, 2013. The particulars of its income for the year ending on 31<sup>st</sup> March 2016 are as follows :

- |  |           |
|--|-----------|
| (1) Profit from business (as per P and L Account)  | 10,00,000 |
| (2) Dividend from Indian companies   | 50,000    |
| (3) Income from royalty for providing technical know-how to an Indian concern (agreement has been approved by the Board)   | 25,800    |
| (4) Business profit includes ₹ 2,50,000 being the profit of a newly established small industrial undertaking set-up in Jammu and Kashmir an industrial backward state (Eight schedule) (New plant was installed in January, 2008 production commenced in March, 2008). |           |
| (5) A scrutiny of the Profit and Loss Account further revealed the following information.  |           |
| (i) Export Promotion expenses  | 48,000    |
| (ii) Accrued liability of the staff gratuity provided in the accounts on accrual basis (no gratuity fund has been setup)   | 1,00,000  |

CP-2279

( 2 )

- |  |          |
|--|----------|
| (iv) निर्यात के दौरान                      | 2,00,000 |
| (v) निर्यातकों को घोषणा-पत्र VAT-15 के तहत | 1,00,000 |
- (2) तैयार पोशाकों के निर्माण के लिए ₹15,00,000 मूल्य की सामग्री क्रय की गई जिस पर 5.5 प्रतिशत की दर से VAT चुकाया गया है। इस सामग्री से बनाकर बेची गई उपयुक्त पोशाकों के अलावा ₹ 3,00,000 की बिक्री ऐसी पोशाकों की भी की गई जो राजस्थान VAT से कर मुक्त हैं।
- (3) राज्य के भीतर पंजीकृत व्यापारियों को की गई बिक्री में से ₹ 20,000 का माल बिक्री के एक माह के भीतर वापस कर दिया गया।
- (4) मेसर्स कमानी प्राइवेट लिमिटेड कूलर्स का भी निर्माण करते हैं जिनका विक्रय वितरकों एवं थोक व्यापारियों के माध्यम से किया जाता है। वितरकों के लिए विक्रय मूल्य ₹ 3,000 प्रति कूलर है जिसमें 15 प्रतिशत व्यापारिक छूट दी जाती है। थोक व्यापारियों के मूल्य ₹ 2,800 प्रति कूलर है। नगद भुगतान पर 2 प्रतिशत बट्टा बीजक में ही कम कर दिया जाता है। 50 प्रतिशत माल पर नगद बट्टे का लाभ लिया गया। तिमाही के दौरान 2,500 कूलरों का निर्माण किया गया। 1,200 कूलर वितरकों को तथा 1,000 कूलर थोक विक्रेताओं को बेचे गये। शेष स्टॉक में रह गये। कूलरों पर VAT की दर 14.5 प्रतिशत है।
- (5) कूलरों के निर्माण के लिए ₹ 60,00,000 की सामग्री क्रय की गयी जिस पर ₹ 8,40,000 का VAT चुकाया गया।

CP-2279

( 15 )

P.T.O.

(5) Materials of ₹ 60,00,000 were purchased for the manufacture of coolers on which ₹ 8,40,000 were paid as VAT.

(6) Machines costing ₹ 3,00,000 were purchased for the manufacture of garments on which VAT rate is 14.5%. The value per item of machine does not exceed ₹ 1,00,000

(7) Machines worth ₹ 15,00,000 were purchased for the manufacture of coolers on which VAT rate is 5.5%. The sale of coolers manufactured from these machines commenced from 20th February 2016.

Compute turnover and taxable turnover of M/s Kamani Private Ltd. under the Rajasthan Value Added Tax Act and calculate the amount of tax payable by them for the fourth quarter of the year 2015-16. Assume that capital expenditure was incurred on the expansion of the industry. [20]

मेसर्स कमानी प्राइवेट लिमिटेड का वर्ष 2015-16 की चतुर्थ तिमाही के लिए क्रय-विक्रय, निर्माण आदि का विवरण निम्न प्रकार है।

(1) तैयार पोशाकों का विक्रय जिन पर राजस्थान VAT की दर 5.5 प्रतिशत है।

(i) राज्य के भीतर पंजीकृत व्यापारियों को 10,00,000

(ii) राज्य के भीतर अपंजीकृत व्यापारियों को 6,00,000

(iii) अन्तर्राज्यीय व्यापार के दौरान 8,00,000

CP-2279

(14)

(iii) The company conducted research to develop a new product, a laboratory for this purpose was set up :

(a) Total cost debited to Building Account 1,50,000

(b) Depreciation claimed 15,000

(iv) Salary paid to General Manager 96,000

(v) Value of perquisites provided to the General Manager 24,000

You are required to compute the total income of the company for the assessment year 2016-17. [20]

ब्राउन लिमिटेड एक ऐसी औद्योगिक कम्पनी है जो कम्पनी अधिनियम 2013 की धारा 8 के अन्तर्गत पंजीकृत है। 31 मार्च 2016 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए उसकी आय से सम्बन्धित विवरण निम्न प्रकार है :

(1) व्यवसाय के लाभ (लाभ हानि खाते के अनुसार) 10,00,000

(2) भारतीय कम्पनियों से लाभांश 50,000

(3) एक भारतीय संस्थान को तकनीकी जानकारी प्रदान करने पर रॉयल्टी की आय (अनुबन्ध बोर्ड द्वारा अनुमोदित है) 25,800

(4) व्यवसाय के लाभों में शामिल 2,50,000 ₹ के लाभ औद्योगिक रूप से पिछड़े राज्य जम्मू-कश्मीर में स्थापित एक नये औद्योगिक उपक्रम से हुए हैं जिनमें जनवरी 2008 में एक नये प्लान्ट की स्थापना की गई थी, तथा जिसमें उत्पादन कार्य मार्च 2008 में प्रारम्भ हुआ था।

(5) लाभ-हानि खाते की जाँच करने पर निम्न सूचनाएं और प्राप्त हुई :

CP-2279

(3)

P.T.O.

- (i) निर्यात प्रोत्साहन पर व्यय 48,000
- (ii) खातों में उपार्जन के आधार पर स्टॉक ग्रेजुइटी के सम्बन्ध में अदत्त दायित्व की राशि हेतु प्रावधान (कोई ग्रेजुइटी फण्ड नहीं बनाया गया है) 1,00,000
- (iii) कम्पनी ने एक नये उत्पाद का विकास करने के लिए अनुसंधान कार्य करवाया जिसके लिए एक प्रयोगशाला स्थापित की गई है।
- (a) कुल लागत जो भवन खाते में नाम लिखी गई है। 1,50,000
- (b) हास की छूट जो माँगी गई है 15,000
- (iv) जनरल मैनेजर को वेतन का भुगतान 96,000
- (v) जनरल मैनेजर को भुगतान किये गये अनुलाभों का मूल्य 24,000
- कर निर्धारण वर्ष के 2016-17 के लिए कम्पनी की कुल आय की गणना कीजिए।

#### UNIT - II

#### इकाई - II

3. Explain main provisions of Income Tax Act, 1961 regarding the assessment of co-operative societies. [20]
- सहकारी समितियों के कर निर्धारण से सम्बन्धित आयकर अधिनियम 1961 के प्रमुख प्रावधानों को समझाइए।

CP-2279 (4)

- (v) Sale to exporters under declaration in form VAT-15 1,00,000
- (2) Raw material of ₹ 15,00,000 was purchased for the manufacture of readymade garments on which VAT has been paid @ 5.5%. In addition to the aforesaid garments manufactured from this material, sale of ₹ 3,00,000 were also made of such garments which is exempted under Rajasthan VAT.
- (3) Out of the sales made to registered dealers within the state goods worth ₹20,000 was returned within one month from the date of sale.
- (4) M/s Kamani Private Limited manufactures coolers also, which are sold through distributors and wholesale dealers. The price per cooler for distributors is ₹ 3,000 from which a trade discount @ 15% is allowed. The price for the wholesale dealers is ₹ 2,800 per cooler. On making cash payment a discount of 2% is deducted in the invoice itself. The benefit of cash discount was availed in respect of 50% sale. 2,500 coolers were manufactured during the quarter. 1,200 coolers were sold to distributors, 1,000 coolers were sold to wholesale dealers and the balance remained in stock. The VAT rate is 14.5% on coolers.

CP-2279

(13)

P.T.O.

(b) Business

(c) Dealer

(d) Goods

केन्द्रीय बिक्री कर अधिनियम के अन्तर्गत समझाइए :

(a) उपयुक्त राज्य

(b) व्यवसाय

(c) व्यापारी

(d) माल

UNIT - V

इकाई - V

9. The particulars regarding sales, purchase, manufacture etc. of M/s Kamani Private Ltd. for the fourth quarter of the year 2015-16 are as follows :

(1) Sale of readymade garments on which Rajasthan VAT rate is 5% :

(i) Sale to registered dealers within state	10,00,000
(ii) Sale to unregistered dealers within state	6,00,000
(iii) Sale in the course of inter-state trade and commerce	8,00,000
(iv) Sale in the course of exports	2,00,000

CP-2279

( 12 )

OR

अथवा

4. The particulars of Indian income of Shri Nitin a non-resident individual for the previous year ended 31st March 2016, are as under : [20]

1. Salary received	2,30,000
2. Rent received from House Property	20,000
3. Short term capital gains	10,000
4. Long term capital gains in respect of Land and Buildings	30,000
5. Long-term capital loss in respect of shares and securities	10,000
6. 1/2 share of profit from the firm	40,000
7. Interest on capital from the firm	10,000
8. Income from lottery	13,000

He paid LIC premium ₹ 7,000 on a policy taken on his own life and donated a sum of ₹ 30,000 to an approved institution. Compute his total income and tax payable for the annual year 2016-17. [20]

31 मार्च 2016 को समाप्त होने वाले गत वर्ष की एक अनिवासी व्यक्ति श्री नितिन की भारतीय आय का विवरण निम्न है :

1. वेतन प्राप्त किया	2,30,000
2. मकान सम्पत्ति से किराया प्राप्त किया	20,000
3. अल्पकालीन पूँजी लाभ	10,000
4. भूमि एवं भवन के सम्बन्ध में दीर्घकालीन पूँजी लाभ	30,000

CP-2279

( 5 )

P.T.O.

5. अंश एवं प्रतिभूतियों के सम्बन्ध में दीर्घकालीन हानि 10,000  
 6. फर्म से लाभ का 1/2 भाग 40,000  
 7. फर्म से प्राप्त पूंजी का ब्याज 10,000  
 8. लॉटरी से आय 13,000

उसने अपने जीवन पर ली गई एक पॉलिसी पर 7,000 ₹ का जीवन बीमा प्रीमियम के चुकाए हैं। उसने अनुमोदित संस्थाओं को ₹ 30,000 का दान दिया है। कर निर्धारण वर्ष 2016-17 के लिए उसकी कुल आय एवं देय कर की गणना कीजिए।

#### UNIT – III

#### इकाई – III

5. Explain the procedure of Computation of Assessable value Under Customs Act. [20]

सीमा शुल्क अधिनियम के अंतर्गत निर्धारण योग्य मूल्य की गणना करने की क्रियाविधि को समझाइए।

OR

अथवा

6. M/s Gracy Ltd. has agreed to render services to Mr. Guru. The following are the chronological event. Contract for services entered into on 31st August 2015 and work completed on 31st Oct. 2015.

(vi) ₹ 52,670 का माल मध्य प्रदेश राज्य के एक अपंजीकृत व्यापारी को फरवरी 2016 में बेचा। 'उपयुक्त राज्य' में इस माल के सम्बन्ध में विक्रय कर की दर 14.5% है।

(vii) ₹ 31,000 का माल निर्यात व्यापार के दौरान लन्दन की एक फर्म को बेचा।

(viii) ₹ 15,150 का माल दिल्ली के एक पंजीकृत व्यापारी को बेचा। सामान्यतः ऐसा माल 'उपयुक्त राज्य' में 1% की दर से कर योग्य है।

(ix) ₹ 37,400 का माल जो 5.5% की दर से कर योग्य है, अजमेर (राजस्थान) के एक पंजीकृत व्यापारी को बेचा।

(x) ₹ 22,000 का माल अपने अलीगढ़ (उ. प्र.) के प्रतिनिधि को भेजा किन्तु माल के मार्ग में होने के दौरान ही इस माल को जनवरी 2016 में आगरा (उ. प्र.) के एक अपंजीकृत व्यापारी को 22,900 में बेचा। 'उपयुक्त राज्य' में इस माल पर बिक्री कर की दर 14.5% है।

(xi) जयपुर में विदेशी कूटनीतिक मिशन के प्रतिनिधि को अघोषित माल का विक्रय ₹ 52,500। राज्य में कर की दर 5.5% है।

उपयुक्त विक्रय मूल्यों में केन्द्रीय विक्रय कर सम्मिलित है। व्यापारी ने सभी आवश्यक प्रमाण-पत्र एवं घोषणाएँ प्रस्तुत कर दी हैं।

OR

अथवा

8. Explain under Central Sales Tax Act: [5+5+5+5]

(a) Appropriate state

CP-2279

( 11 )

P.T.O.

The above selling prices includes central sales tax. The dealer has submitted all necessary certificates and declarations. [20] श्री पीयूष, जो पीयूष इन्टरप्राइजेज के स्वामी हैं, जयपुर (राजस्थान) में पंजीकृत व्यापारी हैं। वह राज्य में तथा अन्तरराज्यीय व्यापार, एवं वाणिज्य के दौरान माल बेचते हैं। 31 मार्च 2016 को समाप्त होने वाली तिमाही से सम्बन्धित सूचनाओं के आधार पर आप, केंद्रीय विक्रय-कर अधिनियम के अन्तर्गत कर योग्य बिक्री एवं देय बिक्री कर ज्ञात कीजिए। जहाँ आवश्यक हो व्याख्यात्मक टिप्पणियाँ दीजिए।

- (i) पंजाब के एक पंजीकृत व्यापारी को ₹ 20,400 के माल (जो घोषित हो) की बिक्री।
- (ii) ₹ 36,000 के मूल्य का माल हिमाचल प्रदेश से खरीदा, किन्तु माल के मार्ग में होने के दौरान ही इसे दिल्ली के एक पंजीकृत व्यापारी को स्वत्वाधिकार प्रपत्रों के हस्तान्तरण द्वारा ₹ 40,100 में बेचा।
- (iii) ₹ 22,000 मूल्य का माल उनकी कोलकाता शाखा को स्थानान्तरित किया।
- (iv) ₹ 35,485 मूल्य का माल बिहार सरकार को बेचा। इसमें से बिहार सरकार ने 9,110 का माल विक्रय की तिथि से 2 माह में लौटा दिया एवं इसका लेखा पुस्तकों में कर लिया गया। राज्य में कर की दर 5.5% है।
- (v) ₹ 15,150 का माल (जो घोषित माल है) उत्तर प्रदेश राज्य के एक अपंजीकृत व्यापारी को बेचा। 'उपयुक्त राज्य' में यह माल 1% की दर से कर योग्य है।

CP-2279

(10)

Advance received on 15th September 2015 towards all services 60,000  
Total value of services, billed on 5th Dec. 2015 2,50,000  
Above includes non-taxable services of 1,25,000  
Balance amount is received in March 2016

What will be point of taxation ? When does the liability to pay service tax arise and for what amount ? Contract contains clear details of services : Consideration and services tax are charged separately as mutually agreed upon. Total taxable services during the year 2015-16 is expected to cross ₹ 10 lakhs.

[7+7+6]

मेसर्स ग्रेसी लिमिटेड श्री गुरु को सेवा प्रदान करने को सहमत हो गये। समय के क्रम में घटनाएँ निम्नानुसार हैं : सेवा प्रदान करने हेतु अनुबन्ध 31 अगस्त 2015 को हुआ एवं सेवा कार्य 31 अक्टूबर 2015 को पूर्ण हुआ।

कुल सेवाओं के एवज में 15 सितम्बर 2015 को अग्रिम प्राप्त किया 60,000  
5 सितम्बर, 2015 को पूर्ण सेवाओं का बिल दिया 2,50,000  
अदत्त सेवाएँ जो कर योग्य नहीं हैं शामिल हैं 1,25,000

बाकी का रुपया मार्च 2016 में प्राप्त हुआ।

कराधान बिन्दु क्या होगा ? सेवाकर चुकाने हेतु दायित्व कब उत्पन्न होगा एवं किस राशि का होगा ? प्रदत्त सेवा के सम्बन्ध की शर्त स्पष्ट हैं : सेवाओं का प्रतिफल एवं सेवाकर अलग-अलग चार्ज किया जायेगा, जैसा कि आपस में सहमति से तय है। वर्ष 2015-16 में कुल कर योग्य सेवाएँ ₹ 10 लाख से अधिक होने की आशा है।

CP-2279

(7)

P.T.O.

**UNIT - IV**

**इकाई - IV**

7. Shri Piyush, the proprietor of 'Piyush Enterprises' is a registered dealer in Jaipur (Rajasthan). He sells goods both inside the state and in the course of inter-state trade of commerce. From the following particulars relating to the quarter ending 31st March 2016, find out his taxable turnover and the tax payable under Central Sales Tax Act giving explanatory notes wherever necessary.

- (i) Goods worth ₹ 20,400 (being declared goods) sold to a registered dealer of Punjab.
- (ii) Goods worth ₹ 36,000 was purchased from Himachal Pradesh but while the goods was in transit, it was sold to a registered dealer of Delhi by transferring the title deeds of goods for ₹ 40,100.
- (iii) Goods worth ₹ 22,000 was transferred to their branch at Kolkata.
- (iv) Goods worth ₹ 35,485 was sold to the Government of Bihar. Out of this Bihar Government returned goods worth ₹ 9,110 within two month from the date of sale. It has been affected in the books of accounts. Appropriate state @ 5.5%.

**CP-2279**

**(8)**

(v) Goods worth ₹ 15,150 (being declared goods) is sold to an unregistered dealer of Uttar Pradesh. Such goods is taxable in the Appropriate state @ 1%.

(vi) Goods amounting to ₹ 52,670 was sold to an unregistered dealer of Madhya Pradesh in February 2016. The rate of tax in respect of such goods in the Appropriate state is 14.5%.

(vii) Goods amounting to ₹ 31,000 was sold to a firm of London in the course of export outside India.

(viii) Goods amounting to ₹ 15,150 was sold to a registered dealer of Delhi. In general, such goods is taxable in the Appropriate state @ 1%.

(ix) Goods worth ₹ 37,400 taxable @ 5.5% was sold to a registered dealer of Ajmer (Rajasthan).

(x) Goods worth ₹ 22,000 was invoiced to their agent at Aligarh (U.P.) But while the goods was in transit, it was sold to an unregistered dealer of Agra (U.P.) for ₹ 22,900 in Jan. 2016. The rate of tax in respect of such goods in the Appropriate state is 14.5%.

(xi) Sale to a representative of foreign diplomatic mission in Jaipur of undeclared goods ₹ 52,500. The rate of tax in state is 5.5%.

**CP-2279**

**(9)**

**P.T.O.**



## CP-1129

### M.Com. (Previous) Examination, 2017 ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

#### Third Paper

#### Higher 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.

प्रत्येक इकाई में से कम से कम एक प्रश्न का चयन करते हुए कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

#### UNIT - I

#### इकाई - I

1. Explain the meaning of 'Profit' in Accounting' and 'Profit in Economics'. Also give the points of distinction between them.

[10+10]

'लेखांकन में लाभ' तथा 'अर्थशास्त्र में लाभ' का अर्थ समझाइये। दोनों में अन्तर के बिन्दु भी बताइए।

2. Hindustan Chemical Ltd. was formed with an authorised capital of ₹ 50 Lakhs divided in to 20,000 7% preference shares of ₹ 100 each and 3,00,000 equity shares of ₹ 10 each.

CP-1129 (1) P.T.O.

कीजिये। आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ तथा जीवन बीमा कोष खाता भी तैयार कीजिए।

10. Discuss clearly the order in which liquidator should distribute the proceeds from the sale of assets. [20]

उस क्रम का स्पष्टतया वर्णन कीजिये जिसमें एक निस्सारक को सम्पत्तियों के विक्रय से वसूल की गई राशि को वितरित करना चाहिए।

(12)

CP-1129

10,000 preference shares were issued in 2012 and were fully paid up with an exception of 1,000 shares on which final call of ₹ 20 per share was unpaid. 2,00,000 equity shares were issued on which ₹ 8 was called and paid up. All advance call also received at the rate of ₹ 2 per share on 10,000 share. Company's articles provide the following provisions for dividend :

- The preference shares are participating and will get an extra dividend @ 7.5% after providing minimum dividend to equity shares @ 12.5%.
- After providing extra dividend to preference shares, if profit remains, an extra 7.5% dividend will be provided to equity shares.
- The shareholders may resolve to awards bonus to employees at 2% of surplus profit (if any) after providing original dividend on preference shares and equity shares.
- The remaining profits up to ₹ 5,00,000 are to be transferred to general reserve and balance to be carried forward to next year.

The profit for the year ended 31st March, 2016 amounted to ₹ 14,00,000. Prepare company's statement of Profit and Loss (appropriation) for the year assuming that the directors proposed the dividend and the bonus to employees as provided above. [20]

हिन्दुस्तान केमिकल्स लिमिटेड की अधिकृत पूंजी ₹ 50 लाख है जो ₹ 100 वाले 20,000, 7 प्रतिशत पूर्वाधिकार अंशों व ₹ 10 वाले

CP-1129

(2)

	₹
Premium प्रीमियम	1,12,000
Consideration for Annuities वार्षिकियों के लिए विचार	30,000
Interest, Dividend and Rents ब्याज, डिविडेंड और किराया	4,000
Claims दावा	48,000
Annuities वार्षिकियाँ	16,000
Surrenders सरेंडर	16,000
Bonus in Cash कैश में बोनस	4,000
Bonus in reduction of Premium प्रीमियम की कटौती में बोनस	6,000
Commission कमीशन	4,800
Expenses of Management प्रबंधन का खर्च	30,000
Interim Bonus Paid for the Valuation Period	7,200
मूल्यांकन अवधि के लिए इन्टरिम बोनस भुगतान	
Life Assurance Fund as on 1.4.2015	48,800
1.4.2015 को जीवन बीमा निधि के रूप में	

As on 31.3.2016 net liability as per valuer's certificate was ₹ 48,000. The company wants to write off ₹ 4,000 book value of investments. As a result of valuation, the company declared reversionary bonus of ₹ 135 per ₹ 1,000 and give the policy holders an option to take bonus in cash ₹ 75 per ₹ 1,000. Total business in force was ₹ 2 lakhs, 3/5 of the policy holders in value decided to get the bonus in cash.

Prepare Revenue Account and Valuation Balance Sheet and Distribution Statement. Also pass necessary Journal entries and prepare Life Insurance Fund A/c.

31 मार्च, 2016 को बीमाक के प्रमाणपत्र के अनुसार शुद्ध दायित्व ₹ 48,000 था। कम्पनी विनियोगों में से ₹ 4,000 अपलिखित करना चाहती है। बीमाक के प्रमाण-पत्र के आधार पर कम्पनी ने ₹ 1,000 की पॉलिसी पर ₹ 135 उत्तरयोग बोनस घोषित किया व पॉलिसीधारी को ₹ 75 प्रति 1,000 नकद बोनस लेने का विकल्प दिया। कुल ₹ 2 लाख की पॉलिसियाँ निर्मित हुईं। 3/5 (60%) मूल्य के पॉलिसीधारकों ने नकद बोनस लेना स्वीकार किया। सेवेयू खाता, मूल्यांकन चिट्ठा व वितरण विवरण परम्परागत तरीके से तैयार

CP-1129

(11)

P.T.O.

Prepare Consolidated Statement of Profit and Loss.

निम्नलिखित सूचनायें भी आपको उपलब्ध हैं :

- (i) वाई लिमिटेड की निर्मित अंश पूंजी इस प्रकार थी : ₹ 100 वाले पूर्ण प्रदत्त 4,000 इक्विटी अंश तथा ₹ 100 वाले 6% पूर्ण प्रदत्त 1,000 पूर्वाधिकार अंश।
- (ii) वाई लिमिटेड का सम्मेलन 1 अप्रैल, 2015 को हुआ। उसने ₹ 100 वाले 2,000, 6% ऋणपत्र भी निर्मित किये।
- (iii) एक्स लिमिटेड ने वाई लिमिटेड के 3,000 इक्विटी अंश 1 जुलाई, 2015 को खरीदे तथा ₹ 1,00,000 के ऋणपत्र 1 अप्रैल, 2015 को खरीदे।
- (iv) 2015-2016 वर्ष में वाई लिमिटेड ने एक्स लिमिटेड को ₹ 1,50,000 का माल बेचा। वाई लिमिटेड द्वारा यह माल लागत में 50% जोड़कर बेचा गया था।
- (v) उपरोक्त माल का 1/4 भाग एक्स लिमिटेड के पास 31 मार्च 2016 को बिना बिका हुआ है।

एकीकृत लाभ-हानि विवरण तैयार कीजिए।

8. Give the main characteristics of accounting standard on 'Valuation of Inventories'. [20]

रहतिये के मूल्यांकन पर लेखा मानक की प्रमुख विशेषताएँ बताइए।

UNIT - V

इकाई - V

9. Given below are revenue items of National Life Insurance Company Ltd. for the year ended 31-3-2016: [20]

नेशनल लाइफ इन्शोरेंस कम्पनी लिमिटेड की 31-3-2016 को निम्नलिखित आयगत मदें दी गयी हैं :

CP-1129

(10)

3,00,000 सामान्य अंशों में विभाजित है। 10,000 पूर्वाधिकार अंश 2012 में निर्मित किये थे तथा पूर्ण राशि माँगी जा चुकी है। एक अंशधारी जिसके पास 1,000 अंश है, ₹ 20 की अन्तिम माँग का भुगतान न कर सका। 2,00,000 साधारण अंश निर्मित किये हैं जिन पर ₹ 8 माँगे गये व सम्पूर्ण राशि प्राप्त हो गई। 10,000 अंशों पर ₹ 2 की दर पर अग्रिम माँग प्राप्त हो गई। कम्पनी के पार्षद अन्तर्निधम में निम्नलिखित व्यवस्था है :

(अ) पूर्वाधिकार अंश सहभागी है व सामान्य अंशों का 12.5% लाभांश देने के बाद 7.5% अतिरिक्त लाभांश के अधिकारी हैं।

(ब) पूर्वाधिकारी अंशों पर अतिरिक्त लाभांश देने के बाद यदि लाभ शेष रहे तो साधारण अंशों पर भी 7.5% अतिरिक्त लाभांश दिया जायेगा।

(स) पूर्वाधिकार व सामान्य अंशों पर मूल लाभांश देने के बाद शेष बचे लाभों का 2 प्रतिशत कर्मचारियों को बोनस के लिए प्रावधान करना है।

(द) शेष बचे लाभों में से ₹ 5,00,000 तक का लाभ सामान्य संचय में स्थानान्तरित करना है व तत्पश्चात् शेष लाभों को अगले वर्ष के लिए आगे ले जाना है।

31 मार्च, 2016 वर्ष का लाभ ₹ 14,00,000 है। उक्त बातों को ध्यान में रखकर कम्पनी का लाभ-हानि विवरण (नियोजन) बनाइए।

UNIT - II

इकाई - II

3. Jain Associates furnishes the following transactions relating to purchase and sale of 12% ₹ 100 Debentures of Sharma Limited for the accounting year ended 31st March, 2016 :

CP-1129

(3)

P.T.O.

April 1 Opening Balance : Face Value of 12% Debentures  
₹ 3,00,000, Acquired Cost ₹ 3,03,600

August 31 ₹ 1,00,000 Debentures purchased @ ₹ 99  
(cum-interest)

September 1 ₹ 1,80,000 Debentures Sold @ ₹ 106  
(cum-interest)

November 30 ₹ 1,20,000 Debentures Sold @ ₹ 103  
(ex-interest)

#### 2016

January 16 ₹ 50,000 Debentures purchased @ 98 (ex-interest)

March 1 ₹ 60,000 Debentures Sold @ ₹ 98 (ex-interest)

Interest due dates are 30th June and 31st December. Cum-interest market price of Debentures on 31st March, 2016 ₹ 102.50. Brokerage (excluding 14% Service Tax etc.) 2%, stamp duty 1% and other expenses 0.5 % are incurred on each purchase and sale transaction of the value of Debentures.

Prepare Investment Account and Accrued Interest Account in Columnar Form : By using FIFO method of valuation of investments, Service tax (inclusive education and secondary and higher education cess) is 14% on brokerage. [20]

जेन एसोसियेट्स 31 मार्च, 2016 को समाप्त होने वाले लेखा वर्ष में शर्मा लिमिटेड के ₹ 100 वाले 12% ऋणपत्रों के क्रय एवं विक्रय से सम्बन्धित व्यवहारों का निम्न विवरण प्रस्तुत करते हैं :

ब्याज की देय तिथियाँ 30 जून एवं 31 दिसम्बर हैं। 31 मार्च, 2016 को इन ऋणपत्रों का उद्धृत मूल्य ब्याज सहित ₹102.50 है। ऋणपत्रों के प्रत्येक क्रय-विक्रय के व्यवहार मूल्य पर दलाली (सेवाकर

CP-1129

(4)

Interim Dividend अन्तरिम लाभांश	42,000	-
(C) Total Other Income कुल अन्य आय	48,000	-
Earning before Interest and Tax (A-B+C) ब्याज और कर से पहले कमाई (A-B+C)	2,98,000	3,00,000
Finance Cost related to Subsidiary सहायक से सम्बन्धित वित्त लागत	-	12,000
Other Finance Cost अन्य वित्त लागत	-	-
Earning before Tax टैक्स से पहले अर्जित करमा	2,98,000	2,88,000
Tax Expenses टैक्स व्यय	1,40,000	1,20,000
Net Profit/Loss कुल लाभ/हानि	1,58,000	1,68,000

The following information is also available to you :

- The issued share capital of Y Ltd. consists of 4,000 equity shares of ₹ 100 each fully paid and 6% , 1,000 preference shares of ₹ 100 each fully paid.
- Y Ltd. was incorporated on 1st April, 2015. It also issued 2,000, 6% Debentures of ₹ 100 each.
- X Ltd. acquired 3,000 equity shares in Y Ltd. on 1st July, 2015 and also debentures of ₹ 1,00,000 on 1st April, 2015.
- During the year 2015-16 Y Ltd. sold to X Ltd. goods for ₹ 1,50,000. These goods were sold by Y Ltd. at cost plus 50%.
- One-fourth of the above goods remained unsold with X Ltd. on 31st March, 2016.

CP-1129

(9)

P.T.O.

**UNIT - IV**

**इकाई - IV**

7. The following are Statement of Profit and Loss of X Ltd. and its subsidiary company Y Ltd. for the year ending 31st March, 2016:

एक्स लिमिटेड तथा उसकी सहायक कम्पनी वाई लिमिटेड के 31 मार्च, 2016 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए लाभ-हानि विवरण निम्नांकित प्रकार हैं :

Statement of Profit and Loss for the year ending 31st March, 2016 : [20]

	X Ltd. ₹	Y Ltd. ₹
Net Sales/Income from Operation शुद्ध बिक्री/आपरेशन से आय	19,00,000	15,00,000
Other Operating Income अन्य परिचालन आय	-	-
(A) Total Income from Operation (Net) आपरेशन नेट से कुल आय (नेट)	19,00,000	15,00,000
Expenditure : व्यय		
Cost of Material Consumed सामग्री की लागत इस्तेमाल की गई	15,00,000	10,00,000
Other Expenses अन्य खर्चे	1,50,000	2,00,000
(B) Total Expenses कुल खर्चे	16,50,000	12,00,000
(C) Other Income : अन्य आय	₹	₹
Debiture Interest बिंबेवर ब्याज	6,000	-

CP-1129

( 8 )

आदि 14% के अतिरिक्त) 2%, स्टाम्प ड्यूटी 1% एवं अन्य व्यय 0.5% किये गये थे।

विनियोगों के मूल्यांकन प्रथम आगमन प्रथम निर्माण विधि अपनाते हुए, स्तम्भाकार ढाँचा में विनियोग खाता एवं अजित ब्याज तैयार कीजिए। दलाली पर सेवा-कर (शिक्षा उपकर एवं माध्यमिक व उच्च शिक्षा उपकर सहित) 14% है।

4. Explain the different methods of revaluation accounting with examples. Which method will you recommend for India and why? [10+10]

पुनर्मूल्यांकन लेखांकन की विभिन्न विधियों को उदाहरण सहित समझाइये। भारत के लिए आप किस विधि की सिफारिश करेंगे और क्यों ?

**UNIT - III**

**इकाई - III**

5. What is internal reconstruction ? How does it differ from external reconstruction ? Give journal entries in the books of a company adopting internal reconstruction scheme. Take an imaginary example. [4+4+6+6]

आन्तरिक पुनर्निर्माण क्या है ? यह बाह्य पुनर्निर्माण से किस प्रकार भिन्न है ? आन्तरिक पुनर्निर्माण योजना अपनाने वाली एक कम्पनी को लेखा पुस्तकों में जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए। एक काल्पनिक उदाहरण दीजिए।

CP-1129

( 5 )

P.T.O.

6. The following is the Balance Sheet of R. Ltd. as at 31st March, 2016 : [20]

31 मार्च, 2016 को आर लिमिटेड का बिट्टा इस प्रकार है :

**Balance Sheet of R. Ltd. as at 31st March, 2016**

I. EQUITY AND LIABILITIES	Figures ₹
इक्विटी और देयता	
(1) Shareholders Funds अंशधारी निधि	
(a) Share Capital शेयर पूँजी	
Authorised अधिकृत	
Issued and Subscribed जारी और सदस्यता ली गई	
Equity Shares of ₹ 10 each इक्विटी शेयरों का प्रति 10	16,00,000
(b) Reserve and Surplus रिजर्व और अधिशेष	
Statement of Profit and Loss (Dr.) लाभ हानि का विवरण (Dr.)	(5,00,000)
(2) Share Application money pending allotment (आवेदन राशि लम्बित आवेदन साझा करें)	—
(3) Non-Current Liabilities : 5% Debentures गैर वर्तमान देयताएं : 5% डिबेंचर	10,00,000
(4) Current Liabilities वर्तमान देनदारियां :	
Trade Payable : (Creditors) देय व्यापार (लेनदारों)	5,70,000
Interest Accrued on Debentures डिबेंचर पर ब्याज प्राप्त हुआ	50,000
Total कुल	27,20,000
II. ASSETS सम्पत्ति	

CP-1129

(6)

(1) Non-Current Assets गैर तात्कालिक परिसम्पत्ति	
(a) Fixed Assets : (Tangible Fixed Assets) फिक्स्ड सम्पत्ति (मूर्त फिक्स्ड सम्पत्ति)	17,00,000
(2) Current Assets : (Sundry Current Assets) वर्तमान परिसम्पत्तियाँ (विविध वर्तमान सम्पत्ति)	10,20,000
Total कुल	27,20,000

R. Ltd. is absorbed by S Ltd. who holds 25% of the share capital (purchased by them for ₹ 3,70,000) and all the debentures in R. Ltd. S. Ltd. took over the assets and liabilities of R. Ltd. at book values except fixed assets which were to be reduced by 3,00,000. The payment to outside shareholders is to be made by issued of one ₹ 10 equity share on the basis of such share, being worth ₹ 15 each in S Ltd. and the share in R Ltd. being worth 5 each.

Give necessary ledger accounts in the books of R Ltd. and pass journal entries in the books of S Ltd.

आर लिमिटेड का संविलयन एस लिमिटेड द्वारा किया गया जो आर लि. का 25% अंश पूँजी (₹ 3,70,000 में खरीदी) तथा समस्त ऋणपत्र का धारक है। एस लिमिटेड ने आर लिमिटेड की सम्पत्तियों एवं दायित्व पुस्तक मूल्य पर लिये सिवाय स्थायी सम्पत्तियों के जिन्हें ₹ 3,00,000 से घटाना है। बाह्य अंशधारियों को भुगतान ₹ 10 वाले एक अंश के निर्गमन द्वारा करना है, जिसके आधार के लिए यह समझा जाये कि एस लिमिटेड के एक अंश का मूल्य ₹ 15 है और आर लिमिटेड के एक अंश का मूल्य ₹ 5 है।

आर लिमिटेड की पुस्तकों में आवश्यक खाते दीजिए तथा एस लिमिटेड की पुस्तकों में जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए।

CP-1129

(7)

P.T.O.

The fixed expenses are estimated at ₹ 6,80,000. The company uses a single raw material in all the three products. Raw material is in short supply and the company has a quota for the supply of raw materials of the value of ₹ 18,00,000 for the year 2015-16 for the manufacture of its products to meet its sales demand.

अनुमानित स्थायी व्यय 6,80,000 ₹ है। कम्पनी तीनों उत्पादों में एक ही कच्ची सामग्री का उपयोग करती है। कच्चे माल की पूर्ति सीमित है तथा कम्पनी के पास बिक्री की माँग को पूरा करने के लिए अपने उत्पादों के निर्माण हेतु 2015-16 के लिए ₹ 18,00,000 मूल्य की सामग्री की पूर्ति का अत्यांश (कोटा) है।

You are required to :  
आपको करना है :

- (i) Set a product mix which will give a maximum overall profit keeping the short supply of raw material in view.  
कच्चे माल की सीमित पूर्ति को ध्यान में रखते हुए उत्पाद मिश्रण का निर्धारण करना है जो अधिकतम कुल लाभ दे सके।
- (ii) Compute that maximum profit.  
उस अधिकतम लाभ की गणना करनी है।

## CP - 1127

### M.Com. (Previous) Examination, 2017 ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

First Paper

(Management Accounting and Financial Control)

Time allowed : Three hours

Maximum Marks : 100

Attempt any five questions in all, selecting at least one question from each Unit. All questions carry equal marks.

प्रत्येक इकाई में से एक प्रश्न का चयन करते हुए कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

UNIT - I

इकाई - I

1. Discuss the objectives, scope and limitations of Management Accounting. [7 + 7 + 6]

प्रबंध लेखांकन के उद्देश्य, क्षेत्र तथा सीमाओं की विवेचना कीजिए।

2. Complete the following Balance sheet, assuming that only the equity capital and retained profit figures are given : [20]

यह मानते हुए कि केवल समता पूँजी तथा प्रतिधारित लाभ के आँकड़े दिये हुए हैं निम्न चिह्नों को पूरा कीजिए :

CP-1127

( 8 )

CP-1127

( 1 )

P.T.O.

Liabilities	₹	Assets	₹
Equity capital	3,00,000	Fixed assets	.....
Retained Earnings	3,00,000	Inventories	.....
Creditors	-	Debtors	.....
		Cash	.....

You are given the following further information :

आपको निम्नांकित सूचनाएँ और दी जाती हैं :

(i) Total debt is two-third of net worth;

कुल ऋण शुद्ध कीमत का दो-तिहाई है;

(ii) Turnover of total assets (based on sales) is 1.8;

कुल सम्पत्ति आवर्त (बिक्री पर आधारित) 1.8 है;

(iii) 30 days sales are in the form of debtors

30 दिन की बिक्री देनदारों के रूप में है;

(iv) Turnover of inventory (based on cost of sales) is 5

स्कन्ध आवर्त (बिक्री लागत पर आधारित) 5 है;

(v) Cost of sales in the year is ₹ 9,00,000, and

वर्ष में बेचे गये माल की लागत 9,00,000 ₹ है, तथा

(vi) The acid test ratio is 1 : 1

अम्ल परीक्षण अनुपात 1 : 1 है

CP-1127

(2)

8. What do you mean by Management Information System ?  
What are the characteristics of a well designed system ?  
Explain the procedure for installation of this system. [5+8+7]

प्रबंधकीय सूचना प्रणाली से आपका क्या आशय है ? एक मली प्रकार  
निर्मित प्रणाली के क्या लक्षण हैं ? इस प्रणाली की संस्थापना विधि  
समझाइए।

UNIT - V  
इकाई - V

9. Discuss the importance of reports for management. What are  
the essential characteristics of a good report for management ?  
Explain control report. [7+7+6]

प्रबंध हेतु प्रतिवेदन के महत्व की विवेचना कीजिए। प्रबंध हेतु उत्तम  
प्रतिवेदन की आवश्यक विशेषताएँ क्या हैं ? नियंत्रण प्रतिवेदन को  
समझाइए।

10. Sweta Limited, which produces three products furnishes you  
the following data for 2015-16 : [12+8]

स्वेता लिमिटेड ने जो तीन उत्पादों का निर्माण करती है आपको वर्ष  
2015-16 के लिए निम्नलिखित आँकड़े प्रस्तुत किये हैं :

	Products		
	A	B	C
Selling price per unit (₹)	100	75	50
Profit Volume Ratio (%)	10	20	40
Maximum sales potential (units)	40,000	25,000	10,000
Raw material content as percentage of variable cost (%)	50	50	50

CP-1127

(7)

P.T.O.



present performed by labour. X and Y are alternative models.  
The following information is available:

[6 + 7 + 7]

अभिषेक मिल्स लिमिटेड एक नई मशीन खरीदने का विचार कर रही है जो कि वर्तमान में श्रमिकों द्वारा किये जा रहे कार्य को करेगी। 'एक्स' तथा 'वाई' वैकल्पिक मॉडल हैं। निम्न सूचना उपलब्ध है :

	Machine X ₹	Machine Y ₹
Cost of Machine.	15,000	24,000
Estimated life of machine	5 years	6 years
Estimated saving in scrap p.a.	1,000	1,500
Estimated cost of indirect material p.a.	600	800
Estimated savings in direct wages p.a.	9,000	12,000
Additional cost of maintenance p.a.	700	1,100
Additional cost of supervisions p.a.	1,200	1,600

Depreciation will be charged on a straight line basis. A tax rate of 50% is assumed. Evaluate the alternatives according to :

हास सीधी रेखा पद्धति पर लगाया जायेगा। कर की दर 50% होगी। निम्नांकित विधियों के आधार पर दोनों विकल्पों का मूल्यांकन कीजिए :

- The payback period method; पुनर्मुगतान अवधि पद्धति;
- Unadjusted return on average investment; and औसत विनियोग पर असमायोजित प्रत्यय विधि; तथा
- Present value index method (cost of capital 8%) वर्तमान मूल्य सूचकांक पद्धति (पूँजी की लागत 8%)

Note : The present value of ₹ 1 @ 8% per annum received annually for 5 years is 3,993 and for 6 years is 4,623

टिप्पणी : 8% की दर पर ₹ 1 वार्षिक 5 वर्ष तक के लिए प्राप्त होता रहने पर वर्तमान मूल्य 3,993 ₹ तथा 6 वर्ष तक के लिए प्राप्त होता रहने पर मूल्य 4,623 ₹ है।

CP-1127

(6)

## UNIT - II

### इकाई - II

- What is 'Funds Flow Statement'? Discuss the sources of funds and the uses of funds. [5 + 8 + 7]

कोष प्रवाह विवरण क्या है ? कोषों के साधन एवं कोषों के उपयोग का वर्णन कीजिए।

- The balance sheets of Shyam and Company Ltd. as at 31st March 2015 and 2016 are presented as follows : [20]

श्याम एण्ड कम्पनी लिमिटेड के 31 मार्च 2015 तथा 2016 के चिह्ने नीचे प्रस्तुत किये गए हैं :

Liabilities	31.3.2015 ₹	31.3.2016 ₹	Assets	31.3.2015 ₹	31.3.2016 ₹
Equity capital	50,000	60,000	Fixed assets	70,000	88,000
P and L Account	26,400	20,900	Investments	40,000	40,000
Rebentures	35,000	35,000	Cash	6,000	8,000
Accumulated Dep.	20,000	21,500	Debtors	7,000	12,000
Creditors	7,200	9,000	Prepaid Rent	3,600	2,400
Taxes payable	6,000	6,000	Stock	32,000	28,000
Bills payable	14,000	26,000			
	1,58,600	1,78,400		1,58,600	1,78,400

Additional Information :

अतिरिक्त सूचना :

- Purchased a new fixed asset costing ₹ 25,000; paid ₹ 13,000 cash and gave short-term bills for the remainder ₹ 25,000 ₹ की लागत की एक नई स्थायी संपत्ति खरीदी गई; 13,000 ₹ नकद तथा शेष के लिए अल्पकालीन बिल दिये गये;

CP-1127

(3)

P.T.O.

(ii) Issued additional capital for cash;

अतिरिक्त पूँजी रोकड़ में निर्गमित की गई;

(iii) Disposed off a fully depreciated asset having an original cost ₹ 7,000 and no salvage value ;

एक पूर्णतः हासिल सम्पत्ति का निस्तारण किया गया जिसकी मूल लागत 7,000 ₹ तथा कोई अवशिष्ट मूल्य नहीं था;

(iv) Net profit for the year amounted to ₹ 2,000 (after tax).

कर परश्चात वर्ष का शुद्ध लाभ 2,000 ₹ था।

Prepare a cash flow statement as per AS-3 (Revised)

लेखा मानक-3 (संशोधित) के अनुसार रोकड़ प्रवाह का विवरण तैयार कीजिए।

#### UNIT - III

#### इकाई - III

5. Explain the concept of 'Capital' in Accounting. Give its various classification based on :

[5 + 5 + 5 + 5]

लेखांकन में 'पूँजी' की अवधारणा को स्पष्ट कीजिए। उसके विभिन्न वर्गीकरण दीजिए :

(a) Source

स्रोत पर

(b) Period, and

अवधि पर, और

(c) Application

प्रयोग पर आधारित

CP-1127

(4)

6. The present capitalisation of a company is as follows :

[7+7+6]

एक कंपनी की वर्तमान पूँजीकरण निम्नलिखित है :

80,000 Equity shares of ₹ 10 each	8,00,000
9%, 4,000, Red. pref. shares of ₹ 100 each	4,00,000
8%, 8,000 Debentures of ₹ 100 each	8,00,000
	20,00,000

The present earnings of the company before interest and taxes are ₹ 3,00,000 per year. The company is in need of ₹ 4,00,000 for purchasing a special machine. The additional investment is expected to earn 15% per year. Advise the company as whether the requisite amount should be raised by issuing equity shares or preference shares or debentures. (Assume income tax at 60%)

ब्याज व कर से पूर्व कम्पनी की वर्तमान अर्जन 3,00,000 ₹ वार्षिक है। कंपनी को एक विशेष मशीन खरीदने के लिए 4,00,000 ₹ की आवश्यकता है। अतिरिक्त विनियोग पर 15% वार्षिक आय की सम्भावना है।

कम्पनी को सलाह दीजिए कि आवश्यक राशि समता अंशों अथवा पूर्वाधिकार अंशों अथवा ऋणपत्रों के निर्गमन से प्राप्त की जाये। आयकर की दर 60% मानिये।

#### UNIT - IV

#### इकाई - IV

7. Abhishek Mills Ltd. is considering the purchase of a new machine which will carry out some operations which are at

CP-1127

(5)

P.T.O.

**CP-2281**

**M.Com. (Final) Examination, 2017**  
**ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS**

Seventh Paper

Management and Operational Audit

Time allowed : Three hours

Maximum Marks : 100

Attempt five questions in all, selecting at least one questions from each unit. All questions carry equal marks.

प्रत्येक खण्ड में से कम-से-कम एक प्रश्न का चयन करते हुए, किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

**UNIT - I**

**इकाई - I**

1. Discuss the objects and scope of management audit. [10+10]

प्रबन्ध अंकेक्षण के उद्देश्यों एवं कार्यक्षेत्र की विवेचना कीजिए।

2. What is the process of internal control ? Explain the essential elements of a good internal control system. [8+12]

आन्तरिक नियंत्रण की प्रक्रिया क्या है ? एक अच्छी आन्तरिक नियंत्रण प्रणाली के आवश्यक तत्वों का वर्णन कीजिए।

CP-2281

(1)

P.T.O.

UNIT - II  
इकाई - II

3. What do you mean by proprietary audit ? How is proprietary audit conducted in Government Sector? [8+12]

औचित्य अंकेक्षण से आप क्या समझते हैं ? सरकारी क्षेत्र में औचित्य अंकेक्षण कैसे होता है ?

4. "Audit under Section 227 (4A) of the Companies Act, 1956 is similar to social audit". Critically examine the statement. [20]

"कम्पनी अधिनियम 1956 की धारा 227(4A) के अधीन अंकेक्षण सामाजिक अंकेक्षण के तुल्य है।" इस कथन की आलोचनात्मक समीक्षा कीजिए।

UNIT - III  
इकाई - III

5. "Cost Audit and Financial Audit are two wheels of the same cart." Explain and differentiate between both of them. [20]

"लागत अंकेक्षण तथा वित्तीय अंकेक्षण एक गाड़ी के दो पहिए हैं।" स्पष्ट कीजिए तथा दोनों में अन्तर बताइए।

6. Explain in detail the rights and liabilities of a cost auditor. [20]

लागत अंकेक्षक के अधिकार एवं दायित्वों का विस्तार से वर्णन करें।

CP-2281 (2)

UNIT-IV  
इकाई - IV

7. Define Investigation. Give differences between investigation and audit. [8+12]

अनुसंधान की परिभाषा दीजिए। अनुसंधान व अंकेक्षण में अन्तर बताइए।

8. Write short note : [10+10]

(i) Statutory Investigation

(ii) Inspector's Report

संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए :

(i) वैधानिक अनुसंधान

(ii) निरीक्षक की रिपोर्ट

UNIT-V  
इकाई - V

9. Explain in detail the bank audit procedure. [20]

बैंक अंकेक्षण प्रक्रिया को विस्तार से समझाइए।

10. Comment upon the statement "Co-operative audit is not only a Financial audit but also an Administrative audit." [20]

"सहकारी अंकेक्षण वित्तीय अंकेक्षण ही नहीं पर एक प्रशासनिक अंकेक्षण भी है।" कथन को व्याख्या करें।

CP-2281 (3)

**CP-2280**

**M.Com. (Final) Examination, 2017**  
**ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS**  
**Sixth Paper**  
**(Operational Research and Quantitative Techniques)**

*Time allowed : Three hours*

*Maximum Marks : 100*

*Attempt any five questions in all, selecting at least one question from each Unit. All questions carry equal marks.*

प्रत्येक इकाई में से कम-से-कम एक प्रश्न का चयन करते हुए कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

**UNIT - I**

**इकाई - I**

1. What is operations research ? Describe its main characteristics and significance. [5+7+8]

सक्रिया विज्ञान क्या है? इसकी प्रमुख विशेषताओं एवं महत्ता का वर्णन कीजिए।

CP-2280

( 1 )

P.T.O

(ii) Obtain simultaneous equations.

युगपत समीकरणों का निर्माण कीजिए।

Or

अथवा

10. Explain clearly the "Concept of Productivity" and examine critically the different methods of its measurement. [8+12]

"उत्पादकता की अवधारणा" को स्पष्टतः समझाइये तथा इसके मापन की विभिन्न विधियों का आलोचनात्मक परीक्षण करिये।

Or

अथवा

2. A company produces four kinds of dolls A, B, C and D. The monthly supply is 70 units, 40 units, 90 units and 30 units respectively. These dolls are sold through four stores P, Q, R and S. The monthly demand is 40 units, 50 units, 60 units and 60 units respectively. Profit per unit of dolls sold to each of the stores is given below : [20]

एक कम्पनी चार प्रकार की गुड़ियाएँ A, B, C तथा D बनाती है। इसकी मासिक पूर्ति 70 इकाई, 40 इकाई, 90 इकाई, तथा 30 इकाई, हैं। ये गुड़ियाएँ स्टोर्स P, Q, R and S के द्वारा बेची जाती हैं। मासिक मांग क्रमशः 40 इकाई, 50 इकाई, 60 इकाई तथा 60 इकाई है। प्रति गुड़िया लाभ जो स्टोर्स के बेचा गया है, इस प्रकार है।

Stores (स्टोर्स)

	P	Q	R	S
A	95	80	70	60
B	75	65	60	50
C	70	45	50	40
D	60	40	40	30

Dolls गुड़ियाएँ

Find the production plan most suitable to the company.

कम्पनी के लिए सर्वाधिक उपयुक्त उत्पादन योजना ज्ञात कीजिए।

CP-2280

(2)

CP-2280

(7)

Determine standard time per unit and standard production for an eight hour day. [10]

एक कारखाने पर 8 घण्टे कार्य मापन अध्ययन से निम्न आँकड़े प्राप्त हुए:

उत्पादित इकाईयाँ 320

निष्क्रिय समय 15%

कार्या सम्पादन दर 110%

इस कार्य के लिए उज़रती समय 20%

एक इकाई के उत्पादन के लिये आवश्यक समय एवं 8 घण्टे के लिये प्रमाणित उत्पादन इकाइयों की गणना कीजिए।

(b) The following information is available about an economy. [10]

एक अर्थव्यवस्था से सम्बन्धित विभिन्न सूचनाएं निम्न प्रकार हैं-

From Sectors	Agriculture	Industry	Service	Consumer	Total
Agriculture	100	225	50	155	530
Industry	200	600	100	1600	2500
Service	50	80	180	1500	1810
Total	350	905	330	3255	4840
Primary input	180	1595	1480	-	

(i) Calculate technical coefficients.

तकनीकी गुणांकों की गणना कीजिए।

## UNIT - II

### इकाई - II

3. What do you understand by linear programming problem ? What are its advantages and limitations ? [5+7+8]

रैखिक प्रोग्रामन समस्या से आप क्या समझते हैं? इस विधि की उपयोगिता एवं सीमाओं को बताइये।

Or

अथवा

4. A Firm manufactures and sells two products Alpha and Beta. Each unit of Alpha requires 1 hour of machining and 2 hours of skilled labour, whereas each unit of Beta uses 2 hours of machining and 1 hour of Labour. For the coming month the machine capacity is limited to 720 machine hours and the skilled labour is limited to 780 hours. Not more than 320 units of Alpha can be sold in the market during a month.

For the maximization of profits determine the optimal product mix and maximum contribution. Unit contribution from Alpha is ₹6 and from Beta is ₹4. [20]

एक फर्म दो उत्पाद अल्फा तथा बीटा का उत्पादन एवं विक्रय करती है। अल्फा की प्रति इकाई के लिए मशीन पर एक घण्टा कार्य किया जाता है तथा दो घण्टे कुशल श्रमिक द्वारा लगाये जाते हैं। बीटा की एक इकाई बनाने के लिए मशीन पर 2 घण्टे तथा श्रमिक द्वारा 1 घण्टा लगाया जाता है। अगले माह में मशीन घण्टे 720 तक तथा कुशल श्रमिक के घण्टे 780 तक सीमित है। अल्फा की अधिकतम 320 इकाइयाँ अगले माह में बेची जा सकती हैं। अधिकतम लाभ के

लिए अनुकूलतम उत्पादन मिश्रण ज्ञात कीजिए। अल्फा का प्रति इकाई अंशदान ₹6 तथा बीटा का प्रति इकाई अंशदान ₹4 है।

UNIT - III

इकाई - III

5. Solve the following game : [20]

निम्न खेल का हल ज्ञात कीजिए:

		B		
		I	II	III
A	1	1	0	2
	2	-1	8	6
	3	0	2	3

Or

अथवा

6. What are basic assumptions of queue model ? Why is it that in a queue model service rate exceeds arrival rate ?

[10+10]

एक कतार प्रतिरूप की आधारभूत सामान्यताएँ क्या हैं? ऐसा क्यों होता है कि एक कतार प्रतिरूप में सेवा दर आगमन दर से अधिक होती है।

UNIT - IV

इकाई - IV

7. The following information is given regarding a project. Find the critical path and different types of floats. [20]

CP-2280

(4)

नीचे एक परियोजना से सम्बन्धित सूचनाएँ दी हुई हैं। चरम पथ ज्ञात करिये एवं विभिन्न प्रकार की ढील की अवधियों का परिकल्पन करिये।

Activity क्रिया	Duration अवधि	Activity क्रिया	Duration अवधि
1-2	2	3-6	6
1-3	6	4-8	8
1-4	7	7-9	3
2-7	1	5-9	3
2-5	3	6-9	4
3-5	4	8-9	5

Or

अथवा

8. Write a note on "Cost Benefit Analysis". [20]

'लागत लाभ विश्लेषण' पर एक लेख लिखिए।

UNIT - V

इकाई - V

9. (a) An 8 hours work measurement study in a plant reveals the following :

Units produced	320
Idle time	15%
Performance rating	110%
Allowance for this type of works is	20%

CP-2280

(5)

P.T.O



UNIT - IV

इकाई - IV

7. Define cost of capital. Explain its significance in financial decision making. [8+12]

रूली लागत को परिभाषित कीजिए। वित्तीय निर्णयों में इसके महत्व को समझाइए।

8. Write short notes on the following : [10+10]

(i) Economic analysis of a Project

(ii) Various stages of project planning

निम्न पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखें :

(i) परियोजना का आर्थिक विश्लेषण

(ii) परियोजना नियोजन की विभिन्न अवस्थाएँ

UNIT - V

इकाई - V

9. Discuss the steps involved in estimating the profitability of a project. [20]

एक परियोजना के लाभदायकता अनुमानों में समाहित विभिन्न कदमों का विवेचन कीजिए।

10. Write short notes on the following : [7+7+6]

(i) Simpler Method of Linear Programming

(ii) Game Theory

(iii) Waiting Line Theory

निम्न पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखें :

(i) रेखीय कार्यक्रम की सरल विधि

(ii) क्रीडा सिद्धान्त

(iii) प्रतीक्षा रेखा सिद्धान्त

CP-2283

(4)

CP-2283

M.Com. (Final) Examination, 2017

ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS

(Project Planning Appraisal and Control)

Paper IX

Time allowed : Three hours

Maximum Marks : 100

Attempt any five questions in all, selecting at least one question from each unit. All questions carry equal marks.

प्रत्येक इकाई से कम से कम एक प्रश्न का चयन करते हुए किसी पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

UNIT - I

इकाई - I

1. Give meaning and definition of Project. Describe in detail the basic characteristics and objectives of an ideal project. [3+4+7+6]

परियोजना का अर्थ एवं परिभाषा दीजिए। एक आदर्श परियोजना की मूल विशेषताएँ एवं उद्देश्यों का विस्तार से वर्णन कीजिए।

2. Write short notes on the following : [10+10]

(i) Project Life Cycle

(ii) Project Report

CP-2283

(1)

P.T.O

निम्न पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखें :

- परियोजना जीवन-चक्र
- परियोजना प्रतिवेदन

#### UNIT - II

#### इकाई - II

- What considerations would you keep in mind while drafting a financial plan of a project ? Are there any limitations to financial plan ? [10+10]  
एक परियोजना की वित्तीय योजना बनाते समय आप किन-किन बातों को ध्यान में रखेंगे ? क्या वित्तीय योजना की कुछ सीमाएँ हैं ?

- Write short notes on the following : [7+7+6]

- Pay back profitability of a project
- Internal Rate of Return method of a project
- Urgency method of a project

निम्न पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखें :

- परियोजना की अदायगी अवधि लाभदायिकता
- परियोजना की आन्तरिक प्रत्याय दर विधि
- परियोजना की अपरिहार्यता विधि

#### UNIT - III

#### इकाई - III

- Explain in brief the methods of dealing with risk analysis. [20]

जोखिम विश्लेषण की विभिन्न विधियों को संक्षेप में समझाइए।

- Girish Limited has under consideration two mutually exclusive projects for increasing its plant's capacity. The management has developed pessimistic, most likely and

optimistic estimates of the annual cost inflows associated with each project. The estimates are as follows : [20]

	Project x ₹	Project y ₹
New Investment	60,000	60,000
Cash Inflows :		
Pessimistic	2,400	7,400
Most Likely	8,000	8,000
Optimistic	14,000	9,000

- Determine the NPV associated with each estimate for both the projects. The project have 20 years of life each and the company's cost-of Capital 10%.

- Which project do you consider should be selected by the company ? Present value factor at 10% for 20 years is 8.514. [20]

गिरिश लिमिटेड अपनी संयंत्र क्षमता बढ़ाने के लिए दो परस्पर अपवर्गी परियोजनाओं पर विचार कर रही है। प्रबन्ध ने परियोजना से सम्बद्ध वार्षिक रोकड़ अर्न्तवाहों के निराशावादी, सर्वाधिक सम्भव तथा आशावादी अनुमान विकसित किये हैं। अनुमान इस प्रकार है :

	Project x ₹	Project y ₹
नयी निविदायें	60,000	60,000
नकद प्रवाह		
निराशावादी	2,400	7,400
बहुत सम्भावित	8,000	8,000
आशावादी	14,000	9,000

- दोनों परियोजनाओं के प्रत्येक अनुमान से सम्बद्ध शुद्ध वर्तमान मूल्य (NPV)की निर्धारण कीजिए। प्रत्येक परियोजना का जीवन काल 20 वर्ष है तथा कम्पनी की पूँजी लागत 10% है।

- आप कम्पनी द्वारा कौन-सी परियोजना के चयन की सोचते हैं और क्यों ? 10% पर 20 वर्ष के लिए मूल्य कारक 8.514 है।

Test the significance of difference between the yields of the four varieties.

Note : Table value of F at 5% level = 3.10

चार किस्मों की आय के अन्तर के बीच सार्थकता परीक्षण कीजिए।

नोट : 5% स्तर पर F का सारणी मूल्य = 3.10

UNIT - V

इकाई - V

9. Define Sampling Method. What are the essential features of a good sample? Explain the merits and demerits of Sampling. [4+6+5+5]  
निदर्शन विधि को समझाइए। एक उत्तम प्रतिदर्श के आवश्यक तत्व क्या हैं? निदर्शन विधि के गुण एवं दोष बताइए।

OR

अथवा

10. Two random samples have been drawn from a universe having ₹ 40 as weekly standard deviation of wages. Find out :

(i) Is average income of first sample significantly different from the combined average income? [10]

(ii) Is average income of second sample significantly different from the combined average income? [10]

Sample 1 : Number = 800, Average Weekly Income = ₹ 500

Sample 2 : Number = 1200, Average Weekly Income = ₹ 450

₹ 40 साप्ताहिक मजदूरी प्रमाण विचलन वाले एक समग्र से दो देव प्रतिदर्श निकाले गये। यह ज्ञात कीजिए कि

(i) क्या प्रथम प्रतिदर्श की औसत आय का दोनों प्रतिदर्शों की सामूहिक माध्य आय से सार्थक अन्तर है?

(ii) क्या द्वितीय प्रतिदर्श की औसत आय का दोनों प्रतिदर्शों की सामूहिक माध्य आय से सार्थक अन्तर है?

नमूना 1 : संख्या = 800, औसत साप्ताहिक आय = ₹ 500

नमूना 2 : संख्या = 1200, औसत साप्ताहिक आय = ₹ 450

CP-1128

(4)

No. of Pages - 4

**CP-1128**

**M.Com. (Previous) Examination, 2017**  
**ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS**

Second Paper

Research Methodology and Statistical Techniques

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.

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।

UNIT - I

इकाई - I

1. What is Research ? Explain the types and procedure of research. [4+8+8]

शोध क्या है ? शोध के प्रकार एवं प्रक्रिया बताइए।

OR

अथवा

2. The following table gives the number of aircraft accidents that occurred during the various days of the week. [20]

निम्न सारणी में किसी सप्ताह के विभिन्न दिनों में हुई विमान दुर्घटनाओं की संख्या प्रदर्शित की गई है :

CP-1128

(1)

P.T.O

Day (दिन)	Sun	Mon	Tue	Wed	Thu	Fri	Sat	Total
No. of Accidents दुर्घटना की संख्या	14	16	8	12	11	9	14	84

Find whether the accidents are uniformly distributed over the week ?

बताइये कि क्या सप्ताह में सातों दिनों में वायुयान दुर्घटनाएँ समान रूप से वितरित हैं ?

**UNIT - II**  
**इकाई - II**

3. From the following data find out the population for 2012 and 2016 : [20]

Years	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016
Population in Lakhs	11.5	16.7	?	27.3	38.1	?	50.3

**OR**  
**अथवा**

4. Calculate the first four moments about the mean of the following data : [4×5=20]

Value मूल्य	30	35	40	45	50	55	60
Frequency बारम्बारता	2	3	11	20	32	25	7

**UNIT - III**  
**इकाई - III**

5. What is meant by Association of Attributes ? How is its existence or non-existence determined ? [5+15]  
गुण सम्बन्ध का क्या अर्थ है ? इसकी उपस्थिति अथवा अनुपस्थिति का किस प्रकार निर्धारण किया जाता है ?

CP-1128

(2)

**OR**  
**अथवा**

6. Out of 7 Indians and 4 Pakistanis, in how many ways can a five member committee be formed if it should have : [5+5+5+5]

- (a) All Indians  
(b) At least 2 Pakistanis  
(c) At least 2 Indians and 2 Pakistanis  
(d) Not more than 2 Pakistanis.

7 भारतीय एवं 4 पाकिस्तानियों के समूह में से 5 व्यक्तियों की एक समिति कितने प्रकार से बनाई जा सकती है अगर उस समिति में :

- (a) सभी भारतीय हों  
(b) कम से कम 2 पाकिस्तानी हों  
(c) कम से कम 2 भारतीय एवं 2 पाकिस्तानी हों।  
(d) 2 से अधिक पाकिस्तानी न हों।

**UNIT - IV**  
**इकाई - IV**

7. What is Normal Distribution ? Explain its features. How is probability under Normal Curve determined ? [4+8+8]  
प्रसामान्य बंटन क्या है ? इसकी विशेषताएँ समझाइए। प्रसामान्य वक्र में प्रायिकता किस प्रकार निर्धारित की जाती है ? उदाहरण सहित समझाइए।

**OR**  
**अथवा**

8. The table below gives the yield of wheat in six blocks : [20]  
निम्न तालिका छः क्षेत्रों में गेहूँ की आय दर्शाती है :

A	12	16	15	17	20	25
B	14	12	20	22	18	23
C	11	14	18	15	21	18
D	7	11	15	12	19	16

CP-1128

(3)

P.T.O

[10+10]

- (b) राष्ठीय बचत प्रमाणपत्र  
(c) सार्वजनिक भविष्य निधि
10. Explain the difference between :
- (a) Tax Planning and Tax Evasion  
(b) Tax Avoidance and Tax Evasion
- निम्नलिखित में अन्तर स्पष्ट कीजिए :
- (a) कर नियोजन एवं कर अपवंचन  
(b) कर बचाव एवं कर अपवंचन

CP-2284

(4)

**CP-2284**

**M.Com. (Final) Examination, 2017**  
**ACCOUNTANCY AND BUSINESS STATISTICS**

**Paper-X**

**Taxation and Tax Planning**

*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.*

*प्रत्येक इकाई में से कम से कम एक प्रश्न का चयन करते हुए किसी भी प्रश्न के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।*

**UNIT - I**

**इकाई - I**

1. Give constructive suggestions to remove shortcomings of direct tax structure in India mentioning shortcomings of direct tax structure in India. [10+10]

भारतीय कर ढाँचे की कमियों का उल्लेख करते हुए उन्हें दूर करने के लिए रचनात्मक सुझाव दीजिए।

2. Describe the legal, economic and accounting concepts of income. What problems arise due to different concepts of income? [20]

CP-2284

(1)

P.T.O

आय की कानूनी, आर्थिक तथा लेखा संबंधी अवधारणाओं का वर्णन कीजिए। आय की विभिन्न अवधारणाओं से क्या समस्याएँ उत्पन्न होती हैं ?

#### UNIT - II

##### इकाई - II

3. Enumerate the problems of tax planning in the context of administrative legislation in India. Give your suggestions to make administrative legislation in favour of tax planning. [20]

भारत में प्रशासनिक विधान के संदर्भ में कर नियोजन की समस्याओं का वर्णन कीजिए। प्रशासनिक विधानों को कर नियोजन के अनुरूप बनाने के लिए अपने सुझाव दीजिए।

4. Write an essay on organisational problems of the tax management in detail. [20]

कर प्रबंधन की संगठनात्मक समस्याओं के बारे में विस्तार से लेख लिखिए।

#### UNIT - III

##### इकाई - III

5. Write short notes on the following : [10+10]

- (a) Tax incentives for industrial growth
- (b) Tax Holidays

निम्न पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

- (a) औद्योगिक विकास के लिए कर प्रेरणाएँ
- (b) कर अवकाश

CP-2284

(2)

CP-2284

(3)

R.T.O

6. Discuss the impact of direct taxes on economic growth of a developing country. [20]

एक विकासशील देश के आर्थिक विकास में प्रत्यक्ष करों के प्रभाव की विवेचना कीजिए।

#### UNIT - IV

##### इकाई - IV

7. Discuss the provisions of the Income Tax Act regarding the set-off and carry forward of losses. [20]

हानियों की पूर्ति एवं आगे ले जाने के संबंध में आयकर अधिनियम के प्राधानों का विवेचन कीजिए।

8. Mention the expenses and losses which are expressly allowed while computing profit from business. [20]

व्यापार से लाभ की गणना करते समय स्पष्ट तथा स्वीकृत व्ययों एवं हानियों को बताइए।

#### UNIT - V

##### इकाई - V

9. Write short notes on the following with reference to tax planning : [7+7+6]

- (a) Life Insurance Policy
- (b) National Savings Certificates
- (c) Public Provident Fund

कर नियोजन के संदर्भ में निम्न पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

- (a) जीवन बीमा पॉलिसी