

Shri Jain P G College, Bikaner
CP-2311

M.Com. (Final) Examination, 2019

ACCOUNTANCY & BUSINESS
STATISTICS

Paper-V
(Direct & Indirect Taxes)

Time allowed : Three hours

Maximum Marks : 100

SECTION – A (Marks : 2 × 10 = 20)

Answer all ten questions (Answer limit 50 words).

Each question carries 02 marks.

खण्ड – अ (अंक : 2 × 10 = 20)

समस्त दस प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर सीमा 50 शब्द) । प्रत्येक प्रश्न 02 अंक का है ।

SECTION – B (Marks : 8 × 5 = 40)

Answer any five questions out of seven (Answer limit

200 words). Each question carries 08 marks.

खण्ड – ब (अंक : 8 × 5 = 40)

सात में से किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर सीमा 200 शब्द) । प्रत्येक प्रश्न 08 अंक का है ।

CP-2311

1

P.T.O.

SECTION - C (Marks : 20 × 2 = 40)

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

खण्ड - स (अंक : 20 × 2 = 40)

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

SECTION - A

खण्ड - अ

1. Attempt all questions :

सम्बन्ध प्रश्नों के उत्तर दीजिए।

(i) What do you mean by Joint Stock Companies ?

संयुक्त पूंजी वाली कम्पनी किसे कहते हैं ?

(ii) Explain surcharge.

अधिभार को स्पष्ट कीजिये।

(iii) What do you mean by non-resident assesses ?

अनिवासी करदाता किसे कहते हैं ?

(iv) Who are representative assesses ?

प्रतिनिधि करदाता कौन होते हैं ?

(v) What do you mean by 'date of receipt of payment' ?

'भुगतान प्राप्ति की तिथि' से आपका क्या आशय है ?

CP-2311

2

(vi) State any four examples of 'Related Persons'.

'सम्बन्धित व्यक्तियों' के कोई चार उदाहरण दीजिए।

(vii) Can composition tax be collected from the customers ?

क्या समिश्रण कर ग्राहकों से संग्रह किया जा सकता है ?

(viii) What type of goods may be sent for job-work ?

हुटकर कार्य के लिए कैसा माल भेजा जा सकता है ?

(ix) What is meant by reverse charge ?

विपरीत प्रभार से क्या आशय है ?

(x) What is zero-rated supply ?

शून्य दर आपूर्ति क्या है ?

SECTION - B

खण्ड - ब

2. Following is the profit and loss account of a limited company for the year ended 31st March, 2018. disclosed a profit of ₹ 1,83,968 which contains following items :

CP-2311

3

P.T.O.

निम्नलिखित लाभ-हानि खाता 31 मार्च, 2018 को बनाया गया एक सीमित कम्पनी का है जो ₹ 1,83,968 का लाभ प्रदर्शित करता है। इस लाभ-हानि खाते को बनाने समय निम्नलिखित मदों को सम्मिलित किया गया :

Opening Stock	1,80,000
Fines and penalties	15,000
Income tax	50,000
Brokerage and Commission	10,000
Cost of issue of debentures	5,000
Donation to P.M. National Relief Fund	18,000
Loss by Embezzlement	25,000
Depreciation	12,000
General Reserve	10,000
Closing Stock	1,62,000
Miscellaneous Receipts	50,000
Dividend from Indian Companies	38,400
Premium on issue of shares	25,000
Revenue from fisheries	1,000

The closing stock and opening stock are shown at cost less 10%. Allowable depreciation ₹ 15,000.

Calculate the total income.

अन्तिम रहतिया एवं प्रारम्भिक रहतिया को लागत मूल्य से 10% कम मूल्य पर दिखाया गया है। स्वीकृत ह्रास ₹ 15,000 है। कुल आय ज्ञात कीजिये।

3.

The particulars of Indian income of non-resident individual for the previous year ended 31st March, 2018 are as under -

31 मार्च, 2018 को समाप्त होने वाले गत वर्ष की एक अनिवासी व्यक्ति की भारतीय आय का विवरण निम्न है :

(i) Salary received	₹ 1,20,000
(ii) Taxable income from house property	21,000
(iii) Short-term capital gain	10,000
(iv) Long-term capital gain in respect of land and buildings	60,000
(v) Long-term capital loss in respect of shares and securities	10,000
(vi) ½ share of profit from firm	40,000
(vii) Interest on capital from firm	24,000
(viii) Casual income	13,000

He paid life insurance premium ₹ 14,000 on a policy taken on his own life and donated a sum of ₹ 20,000 to an approved institution. Compute his total income.

उसने अपने जीवन पर ली गई एक पॉलिसी पर ₹ 14,000 जीवन बीमा प्रीमियम के चुकाये हैं। उसने अनुमोदित संस्थाओं को ₹ 20,000 का दान दिया है। उसकी कुल आय की गणना कीजिए।

4. Mr. 'X' is a registered dealer under CGST Act whose place of business is located at Jaipur. He receives supplies from both registered and unregistered persons. The detailed description of goods purchased from unregistered persons during the month of September is as follows :

श्री 'एक्स' केन्द्रीय माल एवं सेवाकर अधिनियम (CGST Act) के तहत एक पंजीकृत व्यापारी हैं जिसके व्यापार का स्थान जयपुर में है। वह पंजीकृत एवं अपंजीकृत दोनों ही प्रकार के व्यक्तियों से माल की आपूर्ति प्राप्त करता है। सितम्बर माह में अपंजीकृत व्यक्तियों से उसके द्वारा किये गये क्रय का विस्तृत विवरण निम्न प्रकार है :

Amount of purchase per Day प्रति दिन क्रय की राशि	No. of days in month for such purchase माह में दिनों की संख्या ऐसे क्रय के लिये	Rate of GST GST की दर
₹ 3,000	4 days	18%
₹ 4,000	5 days	12%
₹ 5,000	3 days	5%
₹ 6,000	5 days	18%
₹ 7,000	6 days	12%
₹ 8,000	7 days	5%

CP-2311

6

Calculate the total amount of tax payable by Mr. X for the month of September if he is liable for the payment of tax on the basis of reverse charge under Section-9(4) of the CGST Act. Is he liable for payment of both CGST and SGST ? If so, then state the amount of each tax separately.

माह सितम्बर के लिए श्री 'एक्स' के द्वारा देय कुल कर की राशि ज्ञात कीजिए यदि वह केन्द्रीय माल एवं सेवा-कर अधिनियम की धारा 9(4) के तहत विपरीत प्रभार के आधार पर कर के भुगतान के लिए दायी है। क्या वह केन्द्रीय माल एवं सेवा-कर एवं राज्य माल एवं सेवा-कर दोनों करों के भुगतान के लिए दायी है ? यदि हाँ, तो प्रत्येक कर की राशि अलग-अलग बताइये।

5. What type of persons are liable for registration under the Central Goods and Service Tax Act, 2017 ?

किस प्रकार के व्यक्ति केन्द्रीय माल एवं सेवा-कर अधिनियम, 2017 के अन्तर्गत दायी हैं ?

CP-2311

7

P.T.O.

6. Mr. 'Y', a retail trader who keeps no inventories, presents the following expected information for the year :

- (i) Purchase of goods : ₹ 50 lakhs (GST @ 5%)
(ii) Sales (at fixed selling price inclusive of all taxes) : ₹ 60 lakhs (GST @ 5%)

Discuss whether he should opt for composition scheme if composite tax is 1% of turnover.

Expenses of keeping detailed statutory records required under the GST laws will be ₹ 1,40,000 p.a. Which shall get reduced to ₹ 70,000, if composition scheme is opted for ? Other expenses are ₹ 2,80,000 p.a.

श्री 'वाई', एक फुटकर व्यापारी जो सामान की कोई सूची नहीं रखता है, वर्ष के लिए आपको निम्नलिखित सम्भावित सूचना प्रस्तुत करता है :

- (i) माल का क्रय - ₹ 50 लाख (GST @ 5%)
(ii) विक्रय (सभी करों को शामिल करके निश्चित विक्रय मूल्य पर) - ₹ 60 लाख (विक्रय पर GST 5% की दर से)

CP-2311

8

विवेचना कीजिए कि क्या उसे समझौता योजना का विकल्प अपनाना चाहिये यदि समझौता कर आवर्त का 1 प्रतिशत है ।

GST कानून के तहत आवश्यक विस्तृत वैधानिक रिकॉर्ड रखने के व्यय ₹ 1,40,000 वार्षिक है, जो समझौता योजना अपनाने पर ₹ 70,000 तक घट जायेंगे यदि अन्य व्यय ₹ 2,80,000 वार्षिक है ।

7. Explain any two modes of recovery of tax under the Central Goods and Service Tax Act.

केन्द्रीय माल एवं सेवा-कर अधिनियम के तहत कर की वसूली की किन्हीं दो विधियों को समझाइये ।

8. Can any person other than the supplier or recipient of goods or services be liable to pay tax under Integrated Goods and Service Tax ? Explain.

क्या माल या सेवाओं की आपूर्तिकर्ता या प्राप्तकर्ता के अलावा अन्य कोई व्यक्ति भी एकीकृत माल एवं सेवा-कर के तहत कर चुकाने के लिए दायी हो सकता है ? स्पष्ट कीजिये ।

CP-2311

9

P.T.O.

SECTION - C

खण्ड - स

9. An Indian Company, in which the public are substantially interested, has income for the year ending on 31st March, 2018 derived from the following sources :

₹

- (i) Profit from power generation 1,60,000
plant established in 2010 at
Jaisalmer
- (ii) Dividend from an Indian 70,000
company (In Jan., 2018)
- (iii) Long-term capital gain 1,00,000
(taxable)
- (iv) Profit from an industrial 2,00,000
undertaking (manufacture
started in 1994-95)
- (v) Profit from an industrial 2,80,000
undertaking (established in
backward district of category
A in April, 2003)

CP-2311

10

Company donated ₹ 60,000 to a Govt. school. Calculate total income of the company and also calculate tax payable for the assessment year 2018-19. The company distributed ₹ 80,000 as dividend to its shareholders on 20th February, 2018. Total turnover of the company during the previous year 2015-16 was ₹ 25 crore.

एक भारतीय कम्पनी जिसमें जनता का सरवान हित है, ने 31 मार्च, 2018 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिये निम्नलिखित साधनों से आय कमाई :

₹

- (i) जैसलमेर में 2010 में स्थापित विद्युत 1,60,000
उत्पादन प्लान्ट से लाभ
- (ii) एक भारतीय कम्पनी से लाभांश 70,000
(जनवरी, 2018 में)
- (iii) दीर्घकालीन पूँजी लाभ (कर योग्य) 1,00,000
- (iv) औद्योगिक उपक्रम से लाभ (उत्पादन 2,00,000
1994-95 में प्रारम्भ हुआ)

CP-2311

11

P.T.O.

- (v) औद्योगिक उद्यम से लाभ (A श्रेणी के पिछड़े जिले में अप्रैल, 2003 में स्थापित) 2,80,000

कम्पनी ने एक सरकारी स्कूल में ₹ 60,000 दान दिये। कम्पनी की कुल आय की गणना कीजिए तथा कम्पनी द्वारा कर निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिये देय कर की गणना भी कीजिए। कम्पनी ने 20 फरवरी, 2018 को ₹ 80,000 लाभांश के रूप में अपने शेयरधारकों को वितरित किये। गत वर्ष 2015-16 में कम्पनी का कुल आवर्त ₹ 25 करोड़ था।

10. Explain the provisions of Section-15 relating to value of taxable supply.

कर योग्य आपूर्ति के मूल्य से सम्बन्धित धारा 15 के प्रावधानों को समझाइए।

11. Explain about arrangements of input tax credit during transitional period of CGST.

केंद्रीय माल एवं सेवा-कर के संक्रमणकाल में इनपुट कर जमा सम्बन्धी व्यवस्थाओं को समझाइए।

CP-2311

12

2. Jaipur Consumer Co-operative Society has submitted the following details of its income for the year ending on 31st March, 2018.

Calculate its total income and tax liability for the assessment year 2018 – 19 :

- | | |
|---|--------|
| (i) Profit from the industry established on 1 st December, 1997 in notified backward state | ₹ |
| (ii) Income from providing credit facilities to its members | 28,000 |
| (iii) Dividend received from other co-operative societies | 12,000 |
| (iv) Rent received from house property let out for residential purposes | 10,000 |
| (v) Interest received on securities listed in stock exchange | 5,400 |

CP-2311

13

P.T.O.

- (vi) Taxable income from letting godowns for storage and processing of commodities 8,000
- (vii) Interest on fixed deposit with Rajasthan Co-operative Bank 2,000
- (viii) Income from sale of agricultural produce grown by its members 15,000
- (ix) Loss of business of electrical goods for 2013-14 assessment year carried forward 16,000

Expenditure relating to house property let out debited to Profit and Loss Account of the industry are as follows :

- (a) Repairs ₹ 3,800
- (b) Municipal tax ₹ 1,000
- (c) Rent collection charges ₹ 700
- (d) Fire insurance premium ₹ 1,000

The society gave donation of ₹ 11,000 to Rajasthan Government for medical relief fund.

CP-2311

14

जयपुर उपभोक्ता सहकारी समिति ने 31 मार्च, 2018 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिये अपनी आय का निम्न विवरण प्रस्तुत किया है।

कर निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिये इसकी कुल आय एवं कर दायित्व की गणना कीजिये :

- (i) अधिसूचित पिछड़े राज्य में 1 दिसम्बर, 1997 को स्थापित उद्योग से आय ₹ 1,45,900
- (ii) अपने सदस्यों को साख-सुविधाएँ देने से आय 28,000
- (iii) अन्य सहकारी समितियों से प्राप्त लाभांश 12,000
- (iv) रिहायशी उद्देश्यों के लिये किराये पर दी गई मकान सम्पत्ति से प्राप्त किराया 10,000
- (v) स्कन्ध विनिमय पर सूचित प्रतिभूतियों से ब्याज प्राप्त किया 5,400
- (vi) गोदामों को वस्तुओं के भण्डारण एवं प्रसंस्करण के लिये किराये पर देने से कर योग्य आय 8,000

CP-2311

15

P.T.O.

(vii) राजस्थान सहकारी बैंक से स्थाई जमा पर व्याज	2,000
(viii) अपने सदस्यों द्वारा उत्पादित कृषि उपज को बेचने से आय	15,000
(ix) बिजली के सामान के व्यवसाय की कर निर्धारण वर्ष 2013-14 की हानि आगे लाई गई	16,000

किराये पर उठाई गई मकान सम्पत्ति के निम्न व्यय उद्योग के लाभ-हानि खाते के नाम लिख दिये गये हैं :

(अ) मरम्मत	₹ 3,800
(ब) नगरपालिका कर	₹ 1,000
(स) किराया संग्रह व्यय	₹ 700
(द) अग्नि बीमा प्रीमियम	₹ 1,000

सम्पत्ति ने राजस्थान सरकार को चिकित्सा राहत कोष के लिये ₹ 11,000 का दान दिया है।

CP-2312

M.Com. (Final) Examination, 2019

ACCOUNTANCY & BUSINESS STATISTICS

Paper – VI

(Operations Research)

Time allowed : Three hours

Maximum Marks : 100

SECTION – A (Marks 2 × 10 = 20)

Answer all ten questions (Answer limit 50 words).

Each question carries 2 marks.

खण्ड – अ (अंक 2 × 10 = 20)

समस्त दस प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर सीमा 50 शब्द) । प्रत्येक

प्रश्न 2 अंक का है ।

SECTION – B (Marks 8 × 5 = 40)

Answer any five questions out of seven (Answer limit

200 words). Each question carries 08 marks.

खण्ड – ब (अंक 8 × 5 = 40)

सात में से किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर सीमा 200 शब्द) ।

प्रत्येक प्रश्न 08 अंक का है ।

SECTION – C (Marks 20 × 2 = 40)

Answer any two questions out of four (Answer limit

500 words). Each question carries 20 marks.

खण्ड – स (अंक 20 × 2 = 40)

चार में से किन्हीं दो प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर सीमा 500 शब्द) ।

प्रत्येक प्रश्न 20 अंक का है ।

CP-2312

1

P.T.O.

SECTION - A

खण्ड - अ

1. (i) Explain Vogel's approximation rule.
वोगल की अनुमान विधि को समझाइए।
- (ii) What do you mean by Unbalanced assignment problem?
असंतुलित अधिन्यासन समस्या से आप क्या समझते हैं?
- (iii) Explain the characteristics of Linear Programming.
रेखिक प्रोग्रामन की विशेषताओं का वर्णन कीजिए।
- (iv) State the advantages of dual.
द्वैत के लाभों को समझाइए।
- (v) Explain the concept of dominance in game theory.
खेल सिद्धान्त में प्रभावितता की अवधारणा को समझाइए।
- (vi) What is meant by Arrival rate and Service rate?
आगत दर व सेवा दर से क्या आशय है?
- (vii) Meaning of Cost Benefit Analysis.
लागत लाभ विश्लेषण का अर्थ।
- (viii) Point out two differences between PERT and CPM.
पर्ट एवं सी.पी.एम. में दो अंतर बताइए।

CP-2312

2

(ix)

A work measurement study was conducted in a company for 8 hours. The following results were obtained:

Units Produced 320

Idle Time 15%

Performance rating 120%

Allowance time 12% of Standard time.

Calculate the standard time for one unit.

एक कर्मनी में 8 घण्टे के लिये कार्यमापन अध्ययन

किया गया। निम्नलिखित परिणाम प्राप्त हुए -

उत्पादित इकाइयां 320

कार्यहीन समय 15%

कार्यक्षमता रेटिंग 120%

उत्तरी समय प्रमाण समय का 12% है। प्रति इकाई प्रमाण

समय ज्ञात करें।

(x) Name the techniques of Value Analysis.

मान विश्लेषण की प्रविधियों के नाम लिखें।

SECTION - B

खण्ड - ब

2. Solve the following T transportation problem: 8

Factory	Store				Supply
	A	B	C	D	
F ₁	9	12	9	6	7
F ₂	7	3	7	7	6
F ₃	6	5	9	11	9
Demand	6	4	6	12	22
					28

CP-2312

3

P.T.O.

निम्न परिवहन समस्या का हल प्राप्त कीजिए :

कारखाने	स्टोर				आपूर्ति
	परिवहन लागत				
	A	B	C	D	
F ₁	9	12	9	6	7
F ₂	7	3	7	7	6
F ₃	6	5	9	11	9
माँग	6	4	6	12	22
					28

3. Explain the applications and limitations of linear programming. 8

शैखिक प्रोग्रामन के उपयोग एवं सीमाओं को समझाइये ।

4. Solve the following game problem : 8

निम्न खेल समस्या को हल कीजिए :

R \ C	C ₁	C ₂	C ₃
R ₁	55	40	35
R ₂	70	70	55
R ₃	75	55	65

CP-2312 4

5. Explain the significance of PERT to a Manager. Also point out limitations of this technique. 4 + 4

एक प्रबन्धक के लिए पर्ट तकनीक की महत्ता पर प्रकाश डालिए । इस तकनीक की सीमाएँ भी बताइए ।

6. The following information is available about an economy. 8

एक अर्थव्यवस्था से संबंधित विभिन्न सूचनाएँ निम्न प्रकार हैं :

From Sectors	To Sector				Total
	Agri-culture	Industry	Service	Con-sumer	
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 ।

(ii) Obtain simultaneous equations..

युग्मत समीकरणों का निर्माण कीजिए ।

CP-2312 5

P.T.O.

7. Consider a problem of assigning four clerks to four tasks. The time (in hours) required to complete the tasks are given below :
- चार क्लर्कों को चार कार्य आबंटित किये जाने से संबंधित अधिन्यासन समस्या पर विचार कीजिए । कार्यों को पूरा किए जाने का समय (घंटों में) नीचे दिया गया है :

Clerk \ Task	A	B	C	D
1	4	7	5	6
2	-	8	7	4
3	3	-	5	3
4	6	6	4	2

- Clerk 2 cannot be assigned to task A and Clerk 3 cannot be assigned to task B. Find all the optimum assignment schedules.
- क्लर्क 2 को कार्य A का आबंटन नहीं किया जा सकता व क्लर्क 3 को कार्य B का आबंटन नहीं किया जा सकता । अनुकूलतम अधिन्यासन सूची ज्ञात कीजिए ।

8.

The Postmaster of a Post Office think that during working hours customer uses telephone in every five minutes and average length of phone call is 4 minutes. If the distribution of arrivals is Poisson and that of service time is exponential, then find :

- (a) (i) Utilization Ratio. (ii) Expected number of customers in system. (iii) Expected length of waiting line. (iv) Expected time in system. (v) Expected waiting time and probability of having at least one customer in waiting line.
- (b) If telephone booth works for 24 hours and it cost ₹ 10 for each hours of waiting by a customer, then find the total waiting time and corresponding cost.

8

एक डाकघर का डाकपाल यह अनुभव करता है कि क्रियाशील समय में ग्राहक उस डाकघर पर उपलब्ध एक टेलीफोन बूथ का उपयोग प्रायः हर पाँच मिनट में करते हैं और एक ग्राहक औसत रूप से बात करने में 4 मिनट का समय लेता है । यदि आगत का बंटन पॉयसन बंटन हो और सेवा समय का बंटन चरघातांकी बंटन हो, तो :

- (a) (i) उपयोगिता अनुपात, (ii) व्यवस्था में व्यक्तियों की औसत संख्या, (iii) औसत प्रतीक्षा कतार की लंबाई, (iv) व्यवस्था में अनुमानित समय, (v) अनुमानित प्रतीक्षा समय तथा कतार में कम से कम एक व्यक्ति के होने की प्रायिकता ज्ञात कीजिए ।
- (b) यदि टेलीफोन बूथ 24 घण्टे कार्य करता है, और एक आगत द्वारा प्रतीक्षा में व्यतीत किए प्रत्येक घण्टे की लागत ₹ 10 हो तो प्रतीक्षा में व्यतीत किये कुल घण्टे एवं इसकी लागत ज्ञात कीजिए ।

SECTION - C

खण्ड - स

9. What do you mean by Operations Research ?

Give contribution of Operations Research in business and industry. Explain limitations of Operations Research. 5 + 10 + 5

परिचालन शोध में आपका क्या अभिप्राय है ? परिचालन शोध का व्यावसायिक तथा औद्योगिक क्षेत्र में योगदान बताइए । परिचालन शोध की सीमायें समझाइए ।

10. (a) Solve the following Linear Programming problem :

निम्न रेखीय कार्यक्रम की समस्या को हल कीजिए :

Minimize $Z = 2x_1 + x_2$

Subject to $3x_1 + x_2 = 3$

$4x_1 + 3x_2 \geq 6$

$x_1 + 2x_2 \leq 4$

$x_1 \geq 0, x_2 \geq 0$

10

(b) Find the optimal solution of the following L.P.P. by solving its dual.

निम्न रेखीय कार्यक्रम समस्या का इसके द्वैत को हल

करके अनुकूलतम हल ज्ञात कीजिए :

Minimize $Z = x_1 + x_2$

Subject to $3x_1 + 2x_2 \geq 4$

$-x_1 + 3x_2 \geq 5$

$4x_1 + 2x_2 \geq 5$

$2x_1 + x_2 \geq 1$

$x_1 \geq 0, x_2 \geq 0$

10

11. Discuss the assumptions, applications and limitations of Input-Output Analysis. 20
आदा-प्रदा विश्लेषण की मान्यताओं, उपयोग एवं सीमाओं का विवेचन कीजिए ।

12. The following table gives the three time estimates for different activities. 20

Activity	Optimistic Time (t_o)	Most Likely Time (t_m)	Pessimistic Time (t_p)
1-2	1	3	5
2-3	3	4	5
2-4	1	3	11
2-5	3	3	9
3-4	1	2	3
3-6	2	5	14
4-6	2	3	4
5-7	1	1	1
6-7	12	12	12
7-8	1	2	3

- (i) Calculate the expected time and variance of each activity.
- (ii) Draw the network diagram for the project.
- (iii) Calculate the expected length of critical path and standard deviation of critical path.
- (iv) Find the probability that the job will be completed in 30 days, 27 days and 25 days.
- (v) Find the duration which has 95% probability of completion.
- (vi) If project due date is 29 days, find the probability of not meeting it.

नीचे तालिका में विभिन्न क्रियाओं के लिए तीन समयानुमान दिए गए हैं :

क्रिया	आशावादी समय	अधिकतम प्रायिक समय	निराशावादी समय
1-2	1	3	5
2-3	3	4	5
2-4	1	3	11
2-5	3	3	9
3-4	1	2	3
3-6	2	5	14
4-6	2	3	4
5-7	1	1	1
6-7	12	12	12
7-8	1	2	3

CP-2312

10

- (i) प्रत्येक क्रिया का प्रत्याशित समय व प्रसरण ज्ञात कीजिए ।
- (ii) परियोजना का तंत्र चित्र बनाइए ।
- (iii) क्रान्तिक पथ की प्रत्याशित अवधि व प्रमाप विचलन ज्ञात कीजिए ।
- (iv) परियोजना के 30 दिन, 27 दिन, 25 दिन में पूरे होने की प्रायिकता ज्ञात कीजिए ।
- (v) 95% प्रायिकता के लिए परियोजना समापन की अवधि ज्ञात कीजिए ।
- (vi) यदि परियोजना की अवधि 29 दिन निर्धारित की जाए, तो इस अवधि में परियोजना के पूरा नहीं होने की प्रायिकता ज्ञात कीजिए ।

Given :

Z 1.39 0.93 1.64

Area under Normal Curve 0.4177 0.3238 0.4495

CP-2312

11

CP-2314

M.Com. (Final) Examination, 2019
ACCOUNTANCY & BUSINESS STATISTICS
Paper-VII

(Management and Operational Audit)

Time allowed : Three hours
Maximum Marks : 100

SECTION - A

Answer all ten questions (Answer limit 50 words). Each question carries 02 marks.

खण्ड - अ

(अंक 2 × 10 = 20)

समस्त दस प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर सीमा 50 शब्द)। प्रत्येक प्रश्न 02 अंक का है।

SECTION - B

Answer any five questions out of seven. (Answer limit 200 words). Each question carries 08 marks.

खण्ड - ब

(अंक 8 × 5 = 40)

सात में से किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर सीमा 200 शब्द)। प्रत्येक प्रश्न 08 अंक का है।

SECTION - C

(Marks 20 × 2 = 40)

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

खण्ड - स

(अंक 20 × 2 = 40)

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

SECTION - A

खण्ड - अ

1. (i) What do you mean by managements audit ?

प्रबन्ध अंकेक्षण से आशका क्या आशय है ?

(ii) What do you mean by review of manufacturing process ?

विनिर्माण प्रक्रिया की समीक्षा से आशका क्या अभिप्राय है ?

- (iii) What is the meaning of propriety audit of public sector undertaking ?
सार्वजनिक क्षेत्र के उद्योग के शीर्षक अंश लेखा लेखा है ?
- (iv) What is the jurisdiction of Audit Board ?
अंश लेखा बोर्ड का कार्यक्षेत्र क्या है ?
- (v) What do you mean by cost audit ?
वर्षा लेखा अंश लेखा से अर्थ क्या समझते हैं ?
- (vi) What is cost audit report ?
वर्षा लेखा अंश लेखा प्रतिवेदन क्या है ?
- (vii) What is the difference between special audit and investigation ?
विशेष अंश लेखा एवं अनुसंधान में क्या अंतर है ?
- (viii) What do you mean by investigation for specific purpose ?
विशेष उद्देश्य के लिए अनुसंधान से क्या अभिप्राय है ?
- (ix) What is performance audit of a company ?
एक कंपनी का प्रदर्शन अंश लेखा क्या है ?
- (x) Which items are included in the audit programme of a holding company ?
एक नियंत्रक कंपनी के अंश लेखा कार्यक्रम में किन मदों को शामिल किया जाना है ?

SECTION - B

खण्ड - ब

2. Describe the objectives of Management audit.
प्रबन्ध अंश लेखा के उद्देश्यों का वर्णन कीजिये ।
3. How will a management auditor review of internal check ?
एक प्रबन्ध अंश लेखाक आन्तरिक नियंत्रण की समीक्षा किस प्रकार करेगा ?
4. What are the objectives of audit of a Govt. company ?
एक सरकारी कंपनी के अंश लेखा के उद्देश्य क्या हैं ?

CP-2314

2

5. How will you conduct cost audit of overheads of an industry ?
आप एक उद्योग के शीर्षक अंश लेखा अंश लेखा कैसे करेंगे ?
6. How will you conduct investigation for a suspected fraud ?
आप एक संदिग्ध कथन के लिए अनुसंधान किस प्रकार करेंगे ?
7. Describe the provisions of Banking Regulation Act for audit of annual accounts.
एक बैंक के वार्षिक खातों के अंश लेखा के सम्बन्ध में बैंकिंग विनियमन अधिनियम के प्रावधानों का वर्णन कीजिये ।
8. Give special points you will bear in mind in conducting the audit of a central co-operative bank.
एक केन्द्रीय सहकारी बैंक का अंश लेखा करने समय किन विशेष बातों का ध्यान रखेंगे, उन्हें बताइये ।

SECTION - C

खण्ड - स

9. What is management audit programme ? Point out the characteristics of a good management audit programme.
प्रबन्ध अंश लेखा कार्यक्रम क्या है ? एक अच्छे प्रबन्ध अंश लेखा कार्यक्रम की विशेषताएं बताइये ।
10. What directions have been issued by the comptroller and Auditor General of India under the Companies Act for audit of Govt. companies ?
भारतीय कंपनी के अंश लेखा के सम्बन्ध में कंपनी अधिनियम के अन्तर्गत नियंत्रक एवं महालेखा परीक्षक ने क्या निर्देश जारी कर रखे हैं ?
11. Give the statutory rights and duties of a cost auditor.
एक वर्षा लेखा अंश लेखाक के वैधानिक अधिकार एवं कर्तव्य बताइये ।
12. An existing company issues a prospectus for further issue of shares. Draft an imaginary report as an auditor of the company for inclusion in the prospectus.
एक विद्यमान कंपनी अंशों का और निर्गमन करने के लिए प्रविष्टिण जारी करती है । कंपनी के अंश लेखाक के रूप में आप प्रविष्टिण में सम्मिलित करने के लिए एक कल्पनात्मक रिपोर्ट तैयार कीजिये ।

CP-2314

3

CP-2315

M.Com. (Final) Examination, 2019

ACCOUNTANCY & BUSINESS STATISTICS

Paper-VIII

(Advanced Costing Problems)

Time allowed : Three hours

Maximum Marks : 100

SECTION - A

(Marks : 2 × 10 = 20)

Answer all ten questions (Answer limit 50 words). Each question carries 2 marks.

खण्ड - अ

(अंक : 2 × 10 = 20)

सभस दस प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर सीमा 50 शब्द)। प्रत्येक प्रश्न 2 अंक का है।

SECTION - B

(Marks : 8 × 5 = 40)

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

खण्ड - ब

(अंक : 8 × 5 = 40)

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

SECTION - C

(Marks : 20 × 2 = 40)

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

खण्ड - स

(अंक : 20 × 2 = 40)

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

SECTION - A

खण्ड - अ

1. (i) Mention four dimensions of good information.
एक अच्छी सूचना के चार आयाम बताइए। (2)
- (ii) What do you understand by margin of safety in BEP analysis?
सम-विच्छेद बिन्दु विश्लेषण में सुरक्षा सीमा से आर क्या समझते हैं? (2)
- (iii) Explain how to deal with profit analysis under conditions of uncertainty.
“लाभों के विश्लेषण में अनिश्चितता की स्थिति क्या होती है” समझाइये। (2)

- (vi) What is differential costing? explain.
शेयरक परीक्षणकन क्या है? समझाओ।
- (v) What do you understand by idle facility?
निष्क्रिय कार्यक्षमता से आप क्या समझते हैं?
- (vi) What is the relation between cost and price?
लागत एवं मूल्य में क्या सम्बन्ध है?
- (vii) What types of decisions are taken by management in the field of marketing and distribution?
प्रबन्धकों को विपणन एवं वितरण सम्बन्धी कौन से निर्णय लेने होते हैं?
- (viii) Mention natural factors affecting plant location decision.
संस्थान के स्थान-निर्धारण के निर्णय को प्रभावित करने वाले प्राकृतिक घटक बताइये।
- (ix) What is interrelation among efficiency, effectiveness and productivity?
कार्य-कुशलता, प्रभावित्वाद्कता एवं उत्पादकता में क्या सम्बन्ध है?
- (x) What is the difference between data and information?
संकेत एवं सूचनाओं में क्या अन्तर है?

SECTION - B

खण्ड - ब

2. The statement of marginal cost and profit of a firm is as under :
एक कर्म की सीमान्त लागत एवं लाभ का विवरण निम्न प्रकार है :
- | | |
|-------------------------------------|-----------------|
| Sales (1600 units) | ₹ 3,20,000 |
| Less variable cost (₹ 15 per units) | <u>2,40,000</u> |
| Contribution | 80,000 |
| Less fixed costs | <u>60,000</u> |
| Profit | <u>20,000</u> |
- Calculate : (i) p/v ratio (ii) BEP sales in units (iii) BEP sales in Rs (iv) margin of safety when sales amount to ₹ 2,56,000.
ज्ञात कीजिए : (i) लाभ मात्रा अनुपात (ii) समविच्छेद बिन्दु मात्रा (iii) समविच्छेद बिन्दु विक्रय राशि में (iv) सुरक्षा सीमा यदि विक्रय ₹ 2,56,000

CP-2315

2

3. New Age Ltd. having an installed capacity of 100000 units of a product is currently operating at 70% utilization. Unit cost at different levels production and sales capacity is as follows :

Production and sale capacity	70%	80%	90%	100%
Cost per unit	95	92	87	82

- The company has received two export offers as under :
First order 60000 units at ₹ 46 per unit
Second order 100000 units at ₹ 72 per unit
- Advise the company as to whether any or all the export orders should be accepted or not.

न्यू ऐज लिमिटेड बिस्की उत्पादन क्षमता 1,00,000 इकाइयाँ है 70% स्तर पर कार्य कर रही है वर्तमान मूल्य स्तर पर प्रति इकाई लागतें निम्न प्रकार से हैं :

उत्पादन एवं विक्रय क्षमता	70 प्रतिशत	80 प्रतिशत	90 प्रतिशत	100 प्रतिशत
लागत प्रति इकाई	95	92	87	82

- कम्पनी को विभिन्न स्रोतों से निम्न दी गयी प्रस्ताव प्राप्त हुये हैं :
प्रथम आदेश 6000 इकाइयाँ प्रति इकाई ₹ 46
द्वितीय आदेश 10000 इकाइयाँ प्रति इकाई ₹ 72
कम्पनी को परामर्श दीजिये कि उसे किसी या समस्त निर्यात प्रस्तावों को स्वीकार करना चाहिये या नहीं।

4. What do you understand by normal loss arising during production and how is it treated in cost accounts?
उत्पादन प्रक्रिया के दौरान होने वाली सामान्य हानि से क्या तात्पर्य है और इसका लागत लेखों में क्या व्यवहार है?

CP-2315

3

P.T.O.

5. The directors of Sohan Ltd. Have submitted the following information regarding its two products A and B :
- शोध विभिन्न के संश्लेषण में उचित दो उत्पादों A तथा B के सम्बन्ध में निम्नलिखित सूचनाएँ प्रस्तुत की हैं :

	Product A	Product B
Direct material per unit	200	180
Direct wages per unit (2 per hours)	60	40
Selling price per unit	400	300
Variable overheads per hour	2	2

You are asked to suggest which of the following product mix be adopted for sales, if total fixed overheads are 16000 p.a.

- (i) 100 units of A and 200 units of B
(ii) 150 units of A and 150 units of B
- बताइये कि निम्नलिखित में से कौन सा उत्पाद मिश्रण विक्रय हेतु अपनाया जाये यदि कुल स्थायी अपरिच्यय 16000 प्रति वर्ष हो ।
- (i) 100 इकाइयाँ A तथा 200 इकाइयाँ B
(ii) 150 इकाइयाँ A तथा 150 इकाइयाँ B

6. Costing department of a company has submitted the following information :

Fixed expenses 28800 p.a.

Variables expenses (percentage of sale price) 80% of sales

Results of a market research are as follows :

Marketing Alternative	Reduction in selling prices	Increase in sales volume
First alternative	10%	20%
Second alternative	6%	15%
Third alternative	3%	10%

Profit during the year 2018-19 amounted to be ₹ 26,000. The present selling price is ₹ 5 per unit. Which of the marketing alternative should be accepted by the management ?

एक कम्पनी के लागत लेखा विभाग द्वारा निम्नलिखित सूचनाएँ दी गई हैं :

स्थिर व्यय 28,800 वार्षिक

परिवर्ती व्यय (विक्रय मूल्य का प्रतिशत) विक्रय का 80%

कारण अनुसंधान के परिणाम निम्न प्रकार हैं :

विक्रय विकल्प	विक्रय मूल्य में कटौती	विक्रय मात्रा में वृद्धि
प्रथम विकल्प	10 प्रतिशत	20 प्रतिशत
द्वितीय विकल्प	6 प्रतिशत	15 प्रतिशत
तृतीय विकल्प	3 प्रतिशत	10 प्रतिशत

वर्ष 2018-19 में ₹ 26000 का लाभ हुआ । वर्तमान विक्रय मूल्य ₹ 5 प्रति इकाई है । प्रबन्ध के द्वारा कौन से विक्रय विकल्प को स्वीकृत किया जाना चाहिए ?

7. What are the advantages and limitations of punch card system ? Mention the fields of its application.
छिद्रित पत्रक पद्धति के लाभ एवं सीमाएँ क्या-क्या हैं ? इस पद्धति के प्रयोग क्षेत्रों का उल्लेख कीजिए ।
8. Explain the meaning of Research and Development costs and discuss its importance in trade in the present era.
शोध एवं विकास लागतों का अर्थ समझाइये तथा आधुनिक युग में व्यापार में इसके महत्व को बताइये ।

SECTION - C

खण्ड - स

9. What is meant by Electronic Data Processing ? Describe the procedure of installation of Electronic Data Processing system.
इलेक्ट्रॉनिक समक संसाधन का क्या अर्थ है ? इलेक्ट्रॉनिक समक संसाधन की स्थापना प्रक्रिया का वर्णन कीजिये ।
10. "Cost accounts are key to economy in manufacture and are indispensable to the intelligent and economical management of a factory". In the light of this statement explain the importance of cost accounts for the management.
"लागत लेखे निर्माण कार्यों में अत्यन्त महत्वपूर्ण की कुञ्जी है तथा बुद्धिमान एवं अर्थव्यय प्रबन्ध के लिए अपरिहार्य है" इस कथन के प्रकाश में प्रबन्धकों हेतु लागत लेखों के महत्व को समझाइये ।

11. A factory with an old plant has a proposal to install a new plant. Work out the relative economy of the new plant as compared with the existing plant. Advise whether the new plant be installed or not. (20)

Particulars	Existing Plant (₹)	New Plant (₹)
Capital value	100000	50,000
Fixed cost	10000	10,000
Variable cost per unit	1.00	0.75
Selling price per unit	1.50	1.50
Depreciation	10%	10%
Output (units)	100000	60,000

एक फैक्ट्री, जिसके पास एक पुराना संयंत्र है, के साथ एक नए संयंत्र की स्थापना का प्रस्ताव है। वर्तमान संयंत्र की तुलना में नए संयंत्र द्वारा कुलनिर्यातक खर्च और कीमत, 10% पर सस्ता है। दीजिए कि नया संयंत्र स्थापित किया जाय अथवा नहीं।

12. Pooja Limited is manufacturing a consumer product and marketing it through 200 depots all over the country. The company is considering closing down the depots and resorting to dealership arrangement. The total turnover of the company is 1 billion i.e., 100 crores p.a. The average turnover costs etc. in respect of each depot is given below: (20)

Annual turnover	50,000
Average inventory	10,00
Administrative expense per annum	1,00
Staff salary per annum	1,80

पूजा लिमिटेड एक उपभोक्ता उत्पाद का निर्माण करती है तथा समपूर्ण देश में 200 डिपो के माध्यम से विपणन किया जाता है। कम्पनी डिपो बन्द करके व्यापारियों के माध्यम से विक्रय करने पर विचार कर रही है। कम्पनी की वार्षिक कुल बिक्री ₹ 100 करोड़ है तथा एक डिपो की औसत बिक्री एवं लागतें एवं निम्न प्रकार हैं:

The inventory carrying cost is 10% p.a. which is the rate for working capital finance. The other fixed cost p.a. is 10 crores. Marketing through dealers would involve engaging dealers for each area. The dealers will assure a minimum sales for each area. This would result in increasing the capacity utilization from 80% at present to 100% at present the company's p/v ratio is 20% marketing through dealers would involve payment of commission of 8% on sales 50% of existing depot staff will have to be absorbed in the company. The dealers will deposit 2 crores with company on which interest at 12% p.a. will be paid. You are required to work out the impact on profitability of the company by accepting the proposal.

स्टॉक रखने की लागत 10% प्रतिवर्ष वार्षिक है जो कि कार्यवाही न होने की वित्त व्ययस्था की दर भी है। अन्य स्थानों लागतें ₹ 10 करोड़ वार्षिक हैं। व्यापारियों के माध्यम से विपणन के लिए प्रत्येक क्षेत्र के व्यापारियों की वित्तविक्रय करती होगी। व्यापारी प्रत्येक क्षेत्र के लिए न्यूनतम बिक्री का आश्वासन देंगे। इससे फलदायक क्षमता उत्पादन वर्धमान में 80% से बढ़कर 100% हो जायेगा। वर्तमान में कम्पनी का लागत-वर्धन अनुपात 20% है। व्यापारियों के माध्यम से विपणन में बिक्री पर 8% प्रतिवर्ष कमिशन का भी भुगतान करना होगा। विद्यमान कमिशनियों का 50% कम्पनी में रखा जाना होगा। व्यापारियों को ₹ 2 करोड़ कम्पनी में जमा करना होगा जिस पर 12% वार्षिक व्याज देना होगा। अगले प्रस्ताव स्वीकृत होने पर कम्पनी की लाभदायकता पर प्रभाव ज्ञात करना है।

CP-2316

M.Com. (Final) Examination, 2019

ACCOUNTANCY & BUSINESS STATISTICS

Paper-IX

(Project Planning, Appraisal and Control)

Time allowed : Three hours

Maximum Marks : 100

SECTION - A

(Marks 2 x 10 = 20)

Answer all ten questions (Answer limit 50 words). Each question carries 2 marks.

खण्ड - अ

(अंक 2 x 10 = 20)

समस्त दस प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर सीमा 50 शब्द)। प्रत्येक प्रश्न 2 अंक का है।

SECTION - B

(Marks 8 x 5 = 40)

Answer any five questions out of seven (Answer limit 200 words). Each question carries 08 marks.

खण्ड - ब

(अंक 8 x 5 = 40)

सात में से किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर सीमा 200 शब्द)। प्रत्येक प्रश्न 08 अंक का है।

SECTION - C

(Marks 20 x 2 = 40)

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

खण्ड - स

(अंक 20 x 2 = 40)

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

SECTION - A

खण्ड - अ

1. Attempt all questions. Answer should not exceed 50 words in each question :

निम्नलिखित सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए :

(i) What is project life cycle ?

परियोजना जीवन चक्र क्या है ?

2

- (ii) What is DPR ?
विस्तृत परियोजना प्रतिवेदन क्या है ? 2
- (iii) What is meant by demand forecasting ?
मांग पूर्वानुमान का अर्थ बताइये । 2
- (iv) What is meant by Project Profitability ?
परियोजना लाभदायकता से क्या आशय है ? 2
- (v) What do you mean by cash inflows ?
रोकड़ प्रवाह का क्या आशय है ? 2
- (vi) What is Risk Premium ?
जोखिम प्रीमियम का अर्थ बताइये । 2
- (vii) What is benefit cost ratio ?
लाभ-लागत अनुपात क्या है ? 2
- (viii) What is Work Break-Down Structure ?
कार्य भंजन ढाँचा (WBS) क्या है ? 2
- (ix) What do you mean by line of balance ?
संतुलन रेखा से आप क्या समझते हैं ? 2
- (x) What is Project Review ?
परियोजना पुनरीक्षण क्या है ? 2

SECTION - B

खण्ड - ब

Attempt any five questions out of seven. Answer should not exceed 200 words in each question.

2. Discuss the various stages of project formulation in brief.
परियोजना विरूपण की विभिन्न अवस्थाओं की संक्षिप्त में विवेचना कीजिये । 8

CP-2316

2

3. The demand for refrigerators in the past six months was as follows :
गत छः महीनों में रेफ्रिजरेटर्स की मांग इस प्रकार थी :

Month	Jan	Feb	March	April	May	June
Demand (Nos.)	200	300	200	400	500	600

Forecast the demand for July as

- (i) 3 month moving average and
(ii) 2 months moving average
जुलाई माह के लिये मांग का पूर्वानुमान कीजिये, यदि
(i) 3 माह की चल माध्य
(ii) 2 माह की चल माध्य ली जावे ।

4. The following is the capital structure of Pinky Ltd.:

फिंकी लिमिटेड की पूंजी संरचना इस प्रकार है :

Source of Fund	Amount ₹	After Tax cost of capital
Equity share capital 1,00,000 share of ₹ 10 each	10,00,000	11%
Preference Share Capital (25,000 share of ₹ 10 each)	2,50,000	8%
Retained earnings	5,00,000	11%
9% Debenture	7,50,000	4.5%

Presently, the debenture are being traded at 94% preference share at par and equity share at ₹ 13 per share.

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

वर्तमान में ऋण 94% पर अधिमान अंश सम मूल्य पर तथा समता अंश ₹ 13 प्रति अंश पर बिक रहा है । बाजार मूल्य भातों के आधार पर भारोकिंत पूंजी लागत की गणना कीजिये ।

CP-2316

3

P.T.O.

5. Cost of a project is ₹ 12,000 annual cash inflows ₹ 2,000, life 8 years and cost of capital is 10%. If the present value of ₹ 1 received annually for 8 year at 10% rate is 5.3349. Calculate the present value index.

एक परियोजना की लागत ₹ 12,000, वार्षिक रोकड़ अन्तर्वाह ₹ 2,000, जीवन काल 8 वर्ष, पूंजी लागत 10% है। यदि 8 वर्ष के लिए प्रति वर्ष प्राप्त एक रुपये का 10% दर पर वर्तमान मूल्य 5.3349 हो तो वर्तमान मूल्य सूचकांक की गणना कीजिये।

6. Shreeman Ltd. has given the following possible cash inflows for two of their projects X and Y, out of which one has to be selected. Both the projects will require an equal investment ₹ 10,000.

श्रीमान लिमिटेड ने अपनी दो परियोजनाओं X तथा Y विनमों से एक का चयन करना है, के बारे में नीचे दिये गए सम्भावित रोकड़ अन्तर्वाह दिये हैं। दोनों परियोजनाओं में ₹ 10,000 के समान विनियोजन की आवश्यकता है।

Possible Events	Project X		Project Y	
	Cash inflows	Probability	Cash inflows	Probability
A	8000	0.1	24000	0.10
B	10000	0.2	20000	0.15
C	12000	0.4	16000	0.50
D	14000	0.2	12000	0.15
E	16000	0.1	8000	0.10

Which project should be selected for investment?

विनियोग हेतु कौन सी परियोजना का चयन किया जावे ?

7. Differentiate between Project budgeting and forecasts. परियोजना बजटन एवं पूर्वानुमानों में अन्तर कीजिये।

8. Explain the difference between internal and external project control. आन्तरिक एवं बाह्य परियोजना नियंत्रण में अन्तर स्पष्ट कीजिये।

SECTION - C

खण्ड - स

Answer any two questions out of four (Answer limit 500 words).

9. चार में से किन्हीं दो प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर सीमा 500 शब्द)।

9. What is a project? What is project life cycle? Describe in brief the action needed at each stage from identification to implementation of a project. परियोजना क्या है? परियोजना जीवन चक्र क्या है? परियोजना अभिज्ञान से क्रियान्वयन तक प्रत्येक अवस्था में आवश्यक कार्यवाही का वर्णन कीजिये।

10. The following data related to a manufacturing co.

Sales 8000 unit @ ₹ 10	80,000
Variable Expenses	<u>64,000</u>
Contribution	<u>16,000</u>
Fixed expenses	<u>24,000</u>
Loss	<u>8,000</u>

- (1) What sale are needed to break down in ₹ in unit?
 (2) What sales are necessary to result in a net income of ₹ 9,000, the corporate income tax rate is 50%?
 (3) What should be the selling price per unit if the break even point should be brought down to 10000 units?
 (4) What additional sales will be required to cover an increase of ₹ 6,000 in fixed cost?

- (1) सम-विच्छेद हेतु कितनी बिक्री की आवश्यकता रुपये में इकाईयों में
- (2) ₹ 9000 की शुद्ध आय प्राप्ति हेतु कितनी बिक्री की आवश्यकता होगी ? यदि निर्माण की दर 50% हो।
- (3) प्रति इकाई कितना विक्रय मूल्य होगा, यदि समविच्छेद बिन्दु 10,000 इकाइयों तक लाया जावे।
- (4) स्थिर लागतों में ₹ 6000 की वृद्धि के लिये कितनी अतिरिक्त विक्रय की आवश्यकता होगी।

11. Devanshi Ltd. has funds of ₹ 2,00,000 which expectedly are not required for next few years and hence can be deposited in a bank @ 15% interest payable annually. Alternatively, the funds can be used to install a new machine for the production of a new item. For this the firm has two options before it.

Machine – I costing ₹ 1,80,000 which is expected to give annual cash inflow of ₹ 1,00,000, ₹ 1,20,000 and ₹ 40,000 respectively for next three year

Machine – II costing 1,90,000 which is expected to give annual cash inflow of ₹ 1,00,000, ₹ 1,00,000 and ₹ 50,000 respectively for next three years.

Present the decision situation in a decision tree and evaluate the options.

दियांशी लिमिटेड के पास ₹ 2,00,000 के कोष है, जिनकी अगले कुछ वर्षों के लिये आवश्यकता नहीं है और इसलिए इन्हें बैंक में 15% वार्षिक देय ब्याज पर जमा कराया जा सकता है। वैकल्पिक रूप में कोषों का उपयोग नए उत्पाद के निर्माण हेतु एक नयी मशीन क्रय करने में किया जा सकता है। इसके लिये संस्था के पास दो विकल्प हैं - मशीन-1 लागत ₹ 1,80,000 जो अगले 3 वर्षों तक क्रमशः ₹ 1,00,000, ₹ 1,20,000 तथा ₹ 40,000 वार्षिक रोकड़ अन्तर्वाह देगी। मशीन-2 लागत ₹ 1,90,000 जो अगले 3 वर्षों के लिये क्रमशः ₹ 1,00,000, ₹ 1,00,000 तथा ₹ 50,000 रोकड़ वार्षिक अन्तर्वाह देगी।

निर्णय स्थिति को निर्णय वृक्ष पर प्रस्तुत कीजिए तथा विकल्पों का मूल्यांकन कीजिए।

12. What do you understand by Project Management ? Explain the objectives and limitations of Project Management.

परियोजना प्रबन्ध से आप क्या समझते हैं ? परियोजना प्रबन्ध के उद्देश्यों एवं सीमाओं का वर्णन कीजिये।

CP-2317

M.Com. (Final) Examination, 2019
ACCOUNTANCY & BUSINESS STATISTICS

Paper-X

(Taxation and Tax Planning)

Time allowed : Three hours

Maximum Marks : 100

SECTION - A
Answer all ten questions (Answer limit 50 words). Each question carries 02 marks. (Marks 2 x 10 = 20)

समस्त दस प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर सीमा 50 शब्द)। प्रत्येक प्रश्न 02 अंक का है। (अंक 2 x 10 = 20)

SECTION - B
Answer all five questions out of seven (Answer limit 200 words). Each question carries 08 marks. (Marks 8 x 5 = 40)

सাত में से किन्हीं पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर सीमा 200 शब्द)। प्रत्येक प्रश्न 08 अंक का है। (अंक 8 x 5 = 40)

SECTION - C
Answer any two questions out of four (Answer limit 500 words). Each question carries 20 marks. (Marks 20 x 2 = 40)

चार में से किन्हीं दो प्रश्नों के उत्तर दीजिए (उत्तर सीमा 500 शब्द) प्रत्येक प्रश्न 20 अंक का है। (अंक 20 x 2 = 40)

SECTION - A
सुष्ट - अ

1. Attempt all questions. Answer should not exceed 50 words in each question.

समस्त दस प्रश्नों के उत्तर दीजिए। उत्तर सीमा 50 शब्दों से अधिक नहीं होनी चाहिए।

(i) What do you mean by 'gratuity'? Is it taxable?
निम्न धनसहायी से आरंभ क्या समझते हैं? क्या यह करयोग्य है?

(ii) Define Direct Tax.
प्रत्यक्ष कर की परिभाषा दीजिए।

(iii) Write any two advantages of employing own staff for tax planning.
कर नियोजन के लिए स्वयं का स्टाफ रखने के कोई दो लाभ लिखिए।

(iv) What do you mean by 'Perquisite'?
अनुदान से आरंभ क्या समझते हैं?

CP-2317

(v) What do you mean by Tax Holiday?
कर अवकाश से क्या समझते हैं ?

(vi) How does direct tax help in economic development? Write any two points?
प्रत्यक्ष कर आर्थिक विकास में किस प्रकार सहायक होते हैं ? कोई दो बिन्दु लिखिए ।

(vii) Written down value of the furniture on 1st April, 2017 was ₹ 22,000, sold whole of the furniture 18000 on 21st March 2018. Calculate allowable depreciation on furniture for the assessment year 2018-19.
दर्ज़ीयर का 1 अप्रैल, 2017 को अतिरिक्त मूल्य ₹ 22,000 था। 21 मार्च, 2018 को संपूर्ण दर्ज़ीयर ₹ 18,000 में विक्रय कर दिया। कर निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए दर्ज़ीयर पर स्वीकार्य हानि की गणना कीजिए ।

(viii) A payment of an expenditure of ₹ 50,000 was made by an assessee to a person in a day in cash. What amount is deductible from business and profession head?
एक करोड़ता द्वारा ₹ 50,000 के एक व्यय का भुगतान एक व्यक्ति को एक ही दिन में नकद में किया गया। व्यवसाय व पेशे की आय शीर्षक में किस राशि की छूट दी जायेगी ?

(ix) What is Capital Gain?
दृष्टी लाभ किसे कहते हैं ?

(x) What is Tax Avoidance?
कर-बचाव क्या है ?

SECTION - B
भाग - B
(Marks : 8 × 5 = 40)

Attempt any five questions out of seven. Answer should not exceed 200 words in each question.

1. What do you mean by 'Tax Planning'?

2. What do you mean by 'Tax Planning'?

3. Discuss the following concepts, Accrual concept, matching concept of Income.
आय की व्यवसाय वाले परी संकल्पना अवधारणा, उत्पन्न संकल्पना अवधारणा, मिलान संकल्पना अवधारणा समझाइए ।

4. Discuss the valuation of motor car facility for specified employees.
यदि दर्ज़ीयों के लिए कार की सुविधा का मूल्यांकन कीजिए ।

5. ASHU is engaged in various type of business. From the information given below in respect of P.Y. 2017-18. You are required to find out his total income for the assessment year 2018-19 and calculate 80 IA & 80 IB deduction.
(1) Profit of ₹ 6,00,000 earned from telecommunication service which was setup on 1/4/2004

(2) Profit of ₹ 5,00,000 earned from operation of an industrial park established on 1/4/2009

(3) Profit of ₹ 10,00,000 earned from the business of generation and distribution of power which was established on 1/4/2009

(4) Profit of ₹ 2,20,000 earned from an industrial undertaking established on 1/4/2009

(5) Profit of ₹ 80,000 earned from an industrial undertaking established in a backward district of B category on 1/4/2003

(6) Profit of ₹ 5,00,000 earned from the business of commercial production of mineral oils established in a region other than North-East region on 1/4/2012

आयु निर्दिष्ट प्रकार के व्यवसायों में संलग्न है। गण वर्ष 2017-18 के सम्बन्ध में नीचे दिए गए विवरण से कर निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए उसकी कुल आय की गणना कीजिए व 80 IA, 80 IB की कटौती की गणना कीजिए ।

(1) 1-4-2004 को स्थापित दूध संकलन संयंत्रों से ₹ 6,00,000 का लाभ अर्जित ।

(2) 1-4-2009 को स्थापित बिजली गैर औद्योगिक धातु के संकलन से ₹ 5,00,000 का लाभ अर्जित ।

(3) 1-4-2009 को स्थापित शक्ति के उत्पादन एवं वितरण के व्यवसाय से ₹ 10,00,000 का लाभ अर्जित ।

(4) 1-4-1994 को स्थापित औद्योगिक उद्यम से ₹ 2,20,000 का लाभ अर्जित ।

(5) B श्रेणी के सिखड़े विद्युत से 1-4-2003 को स्थापित औद्योगिक उद्यम से ₹ 80,000 का लाभ अर्जित ।

(6) खनिज तेल के वाणिज्यिक उत्पादन के व्यवसाय से ₹ 5,00,000 का लाभ-अर्जित विवेक उत्पन्न करने वाले औद्योगिक उद्यम से 1-4-2012 को स्थापित बिजली गैर धातु ।

6. Discuss any four problems of tax planning.
कर निर्धारण की कोई चार समस्याओं की विवेचना कीजिए ।

7. Explain the deductible expenses under the head of house property.
मकान सम्पत्ति आर शीर्षक में स्वीकृत व्यय समझाए।

8

8. Nisha sold some gold ornaments on 10th January 2018 for ₹ 382,000 and spent ₹ 10,000 for brokerage etc. She got these ornaments as a gift in 1968 at the time of marriage. The donor purchased these ornaments for ₹ 40,000 and the fair market value of these ornaments on 1st 4/2001 was ₹ 1,00,000. She invested ₹ 60,000 in the bonds issued by the National Highways Authority of India, redeemable after 3 years on 10th March 2018. As a tax consultant, advise her that how much amount she should invest in acquiring a residential house so that her taxable income under the head income from capital gain is reduced to zero?

8

निशा ने 10 जनवरी 2018 को कुछ जेवरों पर ₹ 3,82,000 में बेचे तथा ₹ 10,000 दलाली वगैरह के व्यय हुए। यह जेवरत उसको 1968 में शादी के समय उपहार में मिले थे। उपहार देने वाले ने इनको ₹ 40,000 में खरीदा तथा 1-4-2001 में इनका बजार मूल्य ₹ 1,00,000 था। उसने 10 मार्च, 2018 को ₹ 60,000 भारतीय राष्ट्रीय राजमार्ग प्राधिकरण द्वारा निर्मित एचएन 3 वर्ष बाद शोभनीय बाण्ड्स में निवेश किया। कर सलाहकार के रूप में उन्हें सलाह दीजिए कि वह कितनी राशि रहने के मकान में निवेश करे ताकि उसकी कुली लाभ शीर्षक की आय शून्य हो जाए।

SECTION - C
खण्ड - स (Marks : 20 × 2 = 40)

9. Write an essay in detail on the basis structure of direct taxes in India.
भारत में प्रत्यक्ष-करों के आधारभूत ढाँचे पर विस्तार से एक लेख लिखिए।

20

10. Mr. R.K. Rathi has received an appointment letter from a company of X (Bihar) at a salary of ₹ 16,500 per month. He has been given full freedom in deciding the nature of allowances and facilities out of this agreed remuneration. His estimated annual budget for the previous year 2018-19 is as under :

Items of Expenses	₹
(1) Expenses on food, clothing, medical etc.	57,200
(2) Rent of the house	36,000
(3) Expenses on education of two children including hostel expenses	10,000
(4) Telephone expenses	15,600
(5) Life Insurance Premium	6,800
	<u>1,25,600</u>

The Provident Fund maintained by the employer is Recognised in which contribution of both will be equal. But the employer's contribution will be made out of the agreed remuneration of ₹ 16,500 per month.

You are a tax consultant required to prepare a salary package to minimize his tax liability. Assuming that his other taxable income is ₹ 2,30,000.

20

श्री आर.के. राठी को एक्स. क. (बिहार) की एक कम्पनी में ₹ 16,500 प्रति माह के वेतन पर नियुक्ति पर प्राप्त हुआ है। इस निर्धारित पारिश्रमिक में से विभिन्न भती एवं सुविधाओं को प्राप्त करने की उनको पूरी छूट है। गत वर्ष 2018-19 के लिए अनुमानित बजट निम्न प्रकार है :

व्यय की मदें	₹
(1) भोजन, वस्त्र, चिकित्सा आदि पर व्यय	57,200
(2) मकान का किराया	36,000
(3) दो बच्चों की शिक्षा पर व्यय, छात्रावास व्यय सहित	10,000
(4) टेलिफोन व्यय	15,600
(5) जीवन बीमा प्रीमियम	6,800
	<u>1,25,600</u>

नियोक्ता के द्वारा रखा गया प्रोविडेंट फण्ड प्रमाणित है जिसमें दोनों का अंशदान समान होगा। परन्तु नियोक्ता का अंशदान ₹ 16,500 प्रति माह के निर्धारित वेतन में से ही दिया जाएगा। आपको कर सलाहकार के रूप में एक ऐसा वेतन पैकेज तैयार करना है जिससे उनका कर दायित्व न्यूनतम रहे। यह मान दीजिए कि उसकी अन्य करयोग्य आय ₹ 2,30,000 है।

11. What deduction are available to an industrial undertaking from its gross total income under the Income Tax Act 1961? Explain.

20

एक औद्योगिक उपक्रम को आयकर अधिनियम 1961 के अंतर्गत सकल कुल आय में से कौन कौन सी कटौतियाँ उपलब्ध हैं? समझाए।

12. The profit and loss account of Mr. Ankush for the year ending 31st March, 2018 is as under :

31 मार्च, 2018 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए श्री अंकुश का लाभ-हानि खाता निम्न प्रकार है :

	₹	₹
Salary	13,500	Gross Profit
Trade Expenses	2,600	91,700
Rent and Rates	2,600	
Discount and Allowance	1,350	
Advertisement	1,500	
Gift and Presents	2,150	
Charities	4,400	
Repair and Renewals	1,250	
Life Insurance Premium	3,800	
Interest on Capital	3,200	
Bad Debts	1,600	
Allowable Depreciation (Excluding copy right)	2,000	
Travelling Expenses	2,850	
Sales Tax paid	3,200	
Scientific Research Expenses	3,000	
Copy Right Purchased on 18 ¹⁰ / ₂₀₁₇	5,000	
Goodwill Written off	2,700	
Entertainment Expenses	11,000	
Net profit transferred to capital account	24,000	
	<u>91,700</u>	<u>91,700</u>

The other information are as under :

- (i) Scientific research expenses are in relation to a payment made to a research association approved by the Central Government in this behalf.
- (ii) Sales tax expenses include a sum of ₹ 200 being the amount of interest for late payment of sale tax. Payment of sale tax was not made through cross cheque or cross bank draft.

You are required to show the deductible and non-deductible expenses separately for the assessment year 2018-19.

अन्य सूचनाएँ निम्न हैं :

- (i) वैज्ञानिक शोध के व्यय ऐसे शोध संस्थान को किए गए भुगतान के सम्बन्ध में है जो इस आशय के लिए केन्द्र सरकार से अनुमोदित है।
 - (ii) विक्रय कर के व्ययों में ₹ 200 की राशि विक्रय कर के विलम्ब से किए गए भुगतान के लिए ब्याज की शानिल की गई है। विक्रय कर की राशि का भुगतान रेखांकित बैंक अथवा रेखांकित बैंक ड्राफ्ट से नहीं किया गया था।
- आपकर निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए स्वीकृत अस्वीकृत व्ययों को अलग-अलग बताइए।