

May 2022

[This question paper contains 8 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 554

B

Unique Paper Code : 52411201

Name of the Paper : Business Laws

Name of the Course : B.Com. (P) CBCS

Semester : II

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. All questions are compulsory and carry equal marks.
3. Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र को मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।
2. सभी प्रश्न अनिवार्य हैं और समान अंक के हैं।
3. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

P.T.O.

1. (a) "Law of contracts is neither the law of all agreements nor the law of all obligations". Comment. (5)

(b) Discuss the circumstances when an offer lapses. (5)

(c) A's son caught in fire and he announced a reward of Rs. 50000 to anyone who saves his son. B saved the child. Can he claim the money? Will your answer be same if B comes to know about the offer of reward after saving the child? (5)

(OR)

(a) "Stranger to consideration can sue but a stranger to contract can't". Comment. (5)

(b) Differentiate between Coercion and Undue influence. (5)

(c) A gives his house on rent at Rs. 25000 per month to B, who will use it for residential purpose and also for storing prohibited drugs. Can he recover the rent of the house. (5)

2. (a) "Position of finder of lost goods is like that of a bailee". Comment. (5)

(b) Differentiate between Indemnity and Guarantee. (5)

- (c) Discuss the circumstances when a contract is discharged due to supervening impossibility. (5)

(OR)

- (a) "Unilateral Mistake does not affect a contract" comment. (5)
- (b) Discuss the circumstances when an agency becomes irrevocable. (5)
- (c) Discuss Bailee's right of lien and differentiate between Particular and General Lien. (5)
3. (a) "In a contract of sale there is no implied condition as to quality and fitness of goods for buyer's purpose". Comment. (5)
- (b) Discuss the rules for transfer of ownership in a contract of sale. (5)
- (c) A purchased a new TV set in exchange for an old TV and Rs. 20000. Can it be called a contract of sale? (5)

(OR)

- (a) "Right of stoppage in transit is an extension of right of lien". Comment. (5)
- (b) Discuss the rule of Caveat Emptor. (5)

P.T.O.

(c) A agreed to sell 100 bags of wheat to B @ 700 per bag. On the date of delivery A delivered 120 bags of wheat instead of 100. What rights are available with B. (5)

4. (a) Who can be a Designated partner in an LLP? Discuss the rules relating to designated partner as per LLP Act. What role does he play?

(b) "Limited Liability Partnership contains the advantages of both traditional partnership and company form of business organization." Comment.

(OR)

(a) Discuss the procedure for conversion of a Private Company into LLP. What will be the consequences of such conversion? (5)

(b) Discuss how a Limited Liability Partnership can change its registered office within the same state; and from one state to another state. (6)

5. (a) Define Originator, Addressee and Intermediary as per IT Act. (5)

(b) Discuss the rules relating to suspension and revocation of Digital Signature Certificate. (5)

(c) Who will be called a Subscriber and what are his duties? (5)

(OR)

- (a) Discuss how a digital signature is created and verified. (5)
- (b) What are the duties of Certifying authorities? (5)
- (c) Discuss the rules relating to time and place of dispatch and receipt of electronic records. (5)
1. (क) "अनुबंधों का कानून न तो सभी सम्प्रदायों का कानून है और न ही सभी दायित्वों का कानून"। टिप्पणी कीजिए। (5)
- (ख) उन परिस्थितियों पर चर्चा कीजिए जब एक प्रस्ताव समाप्त हो जाता है। (5)
- (ग) A का बेटा आग में फंस गया और उसने अपने बेटे को बचाने वाले को 50000 रुपये के इनाम की घोषणा की। B ने बच्चे को बचाया। क्या वह पैसे का दावा कर सकता है? यदि बच्चे को बचाने के बाद B को इनाम की पेशकश के बारे में पता चलता है तो क्या आपका उत्तर वही होगा? (5)
- (घ)
- (क) "किसी कंसिडरेशन से अनभिज्ञ व्यक्ति मुकदमा कर सकता है लेकिन अनुबंध से अनभिज्ञ व्यक्ति ऐसा नहीं कर सकता है"। टिप्पणी कीजिए। (5)

- (ख) जबरदस्ती और अनुचित प्रभाव के बीच अंतर कीजिए। (5)
- (ग) A अपना घर B को 25000 रुपये प्रति माह पर किराए पर देता है। जो इसका उपयोग आवासीय उद्देश्य के लिए और निषिद्ध दवाओं के भंडारण के लिए भी करेगा। क्या वह घर का किराया वसूल कर सकता है। (5)
2. (क) "खोई हुई वस्तुओं के स्वैजकर्ता की स्थिति एक जमानतदार की तरह है"। टिप्पणी कीजिए। (5)
- (ख) क्षतिपूर्ति और गारंटी के बीच अंतर कीजिए। (5)
- (ग) उन परिस्थितियों पर चर्चा कीजिए जब पर्यवेक्षण असंभवता के कारण अनुबंध का निर्वहन किया जाता है। (5)
- (या)
- (क) "एकतरफा गलती एक अनुबंध को प्रभावित नहीं करती" टिप्पणी कीजिए। (5)
- (ख) उन परिस्थितियों पर चर्चा कीजिए जब एक एजेंसी अपरिवर्तनीय हो जाती है। (5)
- (ग) जमानतदार के रहणाधिकार के अधिकार पर चर्चा कीजिए और विशेष और सामान्य रहणाधिकार के बीच अंतर कीजिए। (5)

- (क) "बिक्री के अनुबंध में खरीदार के उद्देश्य के लिए मान की गुणवत्ता और उपयुक्तता के रूप में कोई निहित शर्त नहीं है"। टिप्पणी कीजिए। (5)
- (ख) बिक्री के अनुबंध में स्वामित्व के हस्तांतरण के नियमों पर चर्चा कीजिए। (5)
- (ग) A ने पुराने टीवी के बदले में एक नया टीवी सेट खरीदा और ₹ 20000 दिए। क्या इसे बिक्री का अनुबंध कहा जा सकता है? (5)
- (या)
- (क) "पारगमन में ठहराव का अधिकार रहणाधिकार के अधिकार का विस्तार है"। टिप्पणी कीजिए। (5)
- (ख) क्रेता सावधान के नियम पर चर्चा कीजिए। (5)
- (ग) ए ने 100 बोरी गेहूं की जो 700 रुपये प्रति बोरी के हिसाब से बेचने पर सहमति व्यक्त की। डिलीवरी की तारीख पर ए ने 100 के बजाय 120 बोरी गेहूं की डिलीवरी की। बी के पास क्या अधिकार उपलब्ध हैं। (5)
4. (क) एलएलपी में एक नामित भागीदार कौन हो सकता है। एलएलपी अधिनियम के अनुसार नामित भागीदारों से संबंधित नियमों पर चर्चा कीजिए। वह क्या भूमिका निभाता है? (9)

(ख) "सीमित देयता भागीदारी में पारंपरिक साझेदारी और व्यावसायिक संगठन को कंपनी रूप दोनों के फायदे शामिल हैं"। टिप्पणी कीजिए।

(6)

(या)

(क) एक निजी कंपनी को एलएलपी में बदलने की प्रक्रिया पर चर्चा कीजिए। इस तरह के रूपांतरण के परिणाम क्या होंगे? (9)

(ख) चर्चा कीजिए कि एक सीमित देयता भागीदारी उसी राज्य के भीतर, और एक राज्य से दूसरे राज्य में अपने पंजीकृत कार्यालय को कैसे बदल सकती है।

(6)

5. (क) आईटी अधिनियम के अनुसार, Originator, Addressee और Intermediary को परिभाषित कीजिए।

(5)

(ख) डिजिटल हस्ताक्षर प्रमाणपत्र के निलंबन और निरसन से संबंधित नियमों पर चर्चा कीजिए।

(5)

(ग) अभिदाता किसे कहा जाएगा और उसके क्या कर्तव्य हैं?

(5)

(या)

(क) चर्चा कीजिए कि डिजिटल हस्ताक्षर कैसे बनाया और सत्यापित किया जाता है।

(5)

(ख) प्रमाणित करने वाले अधिकारियों के कर्तव्य क्या हैं?

(5)

(ग) इलेक्ट्रॉनिक अभिलेखों के प्रेषण और प्राप्ति के समय और स्थान से संबंधित नियमों की चर्चा कीजिए।

(5)

[This question paper contains 20 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 555

B

Unique Paper Code : 52411202

Name of the Paper : Business Mathematics and
Statistics

Name of the Course : B.Com. (P) C.B.C.S.

Semester : II

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt all questions.
3. Marks are indicated against each question.
4. Simple calculator is allowed.
5. Log tables shall be provided on demand.
6. Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।

P.T.O.

2. सभी प्रश्न कीजिए।
3. प्रत्येक प्रश्न के सामने एक अंकित है।
4. साधारण कैलकुलेटर मान्य है।
5. लॉग टेबल यदि जामे पर उपलब्ध कराई जाएगी।
6. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में कीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

Part-A : Business Mathematics

1. (a) Three firms X, Y and Z supplied 80, 70 and 50 truckloads of stones and 20, 10, and 16 truckloads of sand respectively to a contractor. If the cost of sand and stone are Rs. 2000 and Rs. 4800 per truckload respectively, find the total amount paid by the contractor to each of these firms using matrix algebra. (3)
- (b) A firm produces three products X, Y and Z which it sells in two markets. Annual sales in units are given as follows :

Market	Units Sold		
	X	Y	Z
I	32000	16000	8000
II	28000	12000	36000

If the prices per unit of X, Y and Z are Rs. 10, Rs. 8 and Rs. 16 respectively and the costs per unit are Rs. 6, Rs. 4 and Rs. 8 respectively, find the total profit in each market by using matrix algebra. (4)

Or

A transport company uses three types of trucks T_1 , T_2 and T_3 to transport three types of vehicles V_1 , V_2 and V_3 . The capacity of each truck in terms of three types of vehicles is given below :

	V_1	V_2	V_3
T_1	2	6	4
T_2	4	4	6
T_3	6	4	4

Using matrix inversion method, find the number of trucks of each type required to transport 170, 210 and 220 vehicles of V_1 , V_2 and V_3 types respectively.

(7)

2. (a) A garment manufacturer is planning production of new variety of shirts. It involves initially a fixed cost of Rs. 600000 and a variable cost of Rs. 600 for producing each shirt. If each shirt can be sold at Rs. 1400, then find

- (i) The total cost function;
- (ii) The average cost function;
- (iii) The total revenue function;
- (iv) The marginal revenue function; and
- (v) The profit function.

(5)

- (b) The total cost of producing x units of a certain product is described by the function $C(x) = 30x^2 + 1500000x + 9720$ where $C(x)$ is the total cost stated in rupees. How many units of x should be produced in order to minimize the average cost?

(5)

Or

- (a) Given the demand function $x = 1500 - 2p^2 - 12p$, find the price elasticity of demand at $p = 20$.

(5)

- (b) For a company the total cost function $C(x)$ and the total revenue function $R(x)$ are given by $C(x) = 2x^3 - 24x^2 + 96x + 22$ and $R(x) = 166x - 8x^2 - 42$ where x is output. Find the output for which profit is maximum.

(5)

3. (a) A saving account opened 3 months ago, now has a balance of Rs. 2040. If the bank pays 4% simple interest, find how much money was deposited?

(3)

- (b) A machine costing Rs. 800000 depreciates to a scrap value of Rs. 200000 in 8 years. Find the rate of yearly depreciation given that the depreciation is calculated using diminishing balance method.

(5)

Or

- (a) A man wants to invest Rs. 25000 for 5 years. He may invest the amount at 10% per annum compound interest accruing at the end of each quarter or he may invest it at 10.5% per annum compound interest accruing at the end of each year. Which investment will give him better result?

(4)

- (b) In return of a promise to pay Rs. 300000 at the end of 10 years, a person agrees to pay Rs. 60000 now, Rs. 125000 at the end of 7 years and a final payment at the end of 12 years. If the rate of interest is 6% per annum effective, what should the final payment be?

(4)

Part-B: Business Statistics

4. (a) Why is standard deviation considered to be the most reliable measure of dispersion? (3)

- (b) For a series the value of mean deviation is 30. Find the most likely value of its quartile deviation.

(3)

- (c) The median and mode of the following marks are known to be 33.5 and 34 respectively. However, three frequencies are missing. Determine their values.

Marks	0-10	10-20	20-30	30-40	40-50	50-60	60-70	Total
No. of Students	4	16	?	?	?	6	4	230

(9)

Or

- (a) "Median is not affected by extreme values". Comment. (3)

- (b) A cyclist pedals from his house to his college at a speed of 10 km per hour and back from the college to his house at 15 km per hour. Find the average speed. (3)

- (c) Particulars regarding the monthly income of the employees working in two cities are given below:

P.T.O.

	City X	City Y
Number of employees	600	500
Average monthly income (Rs.)	17,500	18,600
Standard deviation of monthly income (Rs.)	1,000	810

- (i) In which City is the variation in monthly income greater?
- (ii) What is the combined standard deviation of monthly income of the City X and City Y put together? (9)
5. (a) Distinguish between correlation and regression. (5)
- (b) Find the coefficient of correlation between the age and the sum assured from the following table :

Age group (Years)	Sum assured (Rs.)				
	10,000	20,000	30,000	40,000	50,000
20-30	4	6	3	7	1
30-40	2	8	15	7	1
40-50	3	9	12	6	2
50-60	8	4	2	-	-

(10)

Or

- (a) Define Karl Pearson's coefficient of correlation and give its limits. (3)
- (b) If the sum of squares of the rank differences of 9 pairs of values is 80, find the correlation coefficient between them. (3)
- (c) Find (i) the two regression coefficients; (ii) the regression lines; and (iii) the coefficient of correlation for the following data :

Price (X)	156	178	194	138	118	158	136	122
Demand (Y)	250	274	312	224	214	272	246	216

(9)

6. (a) What are the uses of Consumer Price Index Numbers? (3)
- (b) Calculate the Fisher's Ideal Index from the following data and prove that it satisfies both the time reversal and factor reversal tests:

P.T.O.

Commodity	2020		2021	
	Price (Rs.)	Expenditure (Rs.)	Price (Rs.)	Expenditure (Rs.)
A	8	80	10	120
B	10	120	12	96
C	5	40	5	50
D	4	56	3	60
E	20	100	25	150

Or

(7)

(a) What are index numbers? Why are they called economic barometers? (3)

(b) The cost of living index uses the following weights:

Food 40, Rent 15, Clothing 10, Fuel 10, Miscellaneous 15. During the period 2015-20, the cost of living index raised from 100 to 205.83. Over the same period the percentage rise in prices were: Rent 60, Clothing 180, Fuel 75 and Miscellaneous 165. What is the percentage change in the price of food? (7)

7. (a) Distinguish between seasonal fluctuations and cyclical variations in a time series. (3)

(b) Find the centered 4 yearly moving average trend values from the following data :

Year	Production (in '000 tonnes)	Year	Production (in '000 tonnes)
2010	4408	2016	5808
2011	5000	2017	2196
2012	4720	2018	6344
2013	5360	2019	5904
2014	4848	2020	6496
2015	5268	2021	6344

(7)

Or

Fit a straight line trend by the method of least squares to the following data and find the trend values.

Year	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
Sales (in lakhs of Rs.)	33	35	60	67	68	82	90

Assuming the same rate of change in trend values continues, what would be the predicted sales for the year 2023? (10)

भाग - 1 व्यावसायिक गणित

- 1 (क) तीन फर्मों X, Y और Z ने एक ठेकेदार को क्रमशः 80, 70 और 50 ट्रक लोड पत्थर तथा 20, 10 और 16 ट्रक रेत की आपूर्ति की। यदि रेत और पत्थर की लागत क्रमशः 2000 रुपये और 4800 रुपये प्रति ट्रक है, तो आव्यूह बीजगणित का उपयोग करके इनमें से प्रत्येक फर्म को ठेकेदार द्वारा भुगतान की गई कुल राशि ज्ञात कीजिए।

- (ख) एक फर्म तीन उत्पाद X, Y और Z का उत्पादन करती है जिसे वह दो बाजारों में बेचती है। इकाइयों में वार्षिक बिक्री निम्नानुसार दी गई है :

बाजार	बेची गयी इकाई		
	X	Y	Z
I	32000	16000	8000
II	28000	12000	36000

यदि X, Y और Z की प्रति इकाई मूल्य क्रमशः 10 रुपये, 8 रुपये और 16 रुपये है और प्रति इकाई लागत क्रमशः 6 रुपये, 4 रुपये और 8 रुपये है, तो आव्यूह बीजगणित का उपयोग करके प्रत्येक बाजार में कुल लाभ ज्ञात कीजिये।

या

एक परिवहन कंपनी तीन प्रकार के वाहनों V1, V2 और V3 के परिवहन के लिए तीन प्रकार के ट्रक T1, T2 और T3 का उपयोग करती है। तीन प्रकार के वाहनों के संदर्भ में प्रत्येक ट्रक की क्षमता नीचे दी गई है :

	V1	V2	V3
T1	2	6	4
T2	4	4	6
T3	6	4	4

आव्यूह व्युत्क्रम विधि का उपयोग करते हुए, V1, V2 और V3 प्रकार के क्रमशः 170, 210 और 220 वाहनों के परिवहन के लिए आवश्यक प्रत्येक प्रकार के ट्रकों की संख्या ज्ञात कीजिए।

2. (क) एक परिधान निर्माता नई प्रकार की शर्ट के उत्पादन की योजना बना रहा है। इसमें शुरू में 600000 रुपये की एक निश्चित

लागत और प्रत्येक शर्ट के उत्पादन के लिए 600 रुपये की परिवर्तनीय लागत शामिल है। यदि प्रत्येक शर्ट को 1400 रुपये में बेचा जा सकता है, तो ज्ञात कीजिए (i) कुल लागत फलन; (ii) औसत लागत फलन; (iii) कुल राजस्व फलन; (iv) सीमांत राजस्व फलन; और (v) लाभ फलन।

- (ख) एक निश्चित उत्पाद की X इकाइयों के उत्पादन की कुल लागत $C(x) = 30x^2 + 1500000x + 9720$ द्वारा वर्णित है जहाँ $C(x)$ रुपये में बताई गई कुल लागत है। औसत लागत को न्यूनतम करने के लिए x की कितनी इकाइयों का उत्पादन किया जाना चाहिए?

या

- (क) मांग फलन $x = 1500 - 2p^2 - 12p$, दिया गया है, $p = 20$ परमाण का लोच मूल्य ज्ञात कीजिये।
- (ख) एक कंपनी के लिए कुल लागत फलन $C(x)$ और कुल राजस्व फलन $C(x) = 2x^3 - 24x^2 + 96x + 22$ and $R(x) = 166x - 8x^2 - 42$ द्वारा दिया जाता है जहाँ x आउटपुट (उत्पादन) है। वह उत्पादन ज्ञात कीजिए जिसके लिए लाभ अधिकतम है।

3. (क) 3 महीने पहले, खोले गए एक बचत खाते में अब 2040 रुपये शेष हैं। यदि बैंक 4% साधारण ब्याज का भुगतान करता है, तो ज्ञात कीजिये कि कितना पैसा जमा किया गया था?
- (ख) 800000 रुपये की लागत वाली एक मशीन 8 वर्षों में 200000 रुपये के अवशिष्ट मूल्य पर मूल्यहास करती है। वार्षिक मूल्यहास की दर ज्ञात कीजिए, यह दिया गया है कि मूल्यहास की गणना हारमोन शेष विधि का उपयोग करके की जाती है।

या

- (क) एक व्यक्ति, S वर्षों के लिए 25000 रुपये का निवेश करना चाहता है। वह प्रत्येक तिमाही के अंत में अर्जित होने वाले 10% प्रति वर्ष चक्रवृद्धि ब्याज पर राशि का निवेश कर सकता है या वह इसे प्रत्येक वर्ष के अंत में अर्जित होने वाले 10.5% चक्रवृद्धि ब्याज पर निवेश कर सकता है। कौन सा निवेश उसे बेहतर परिणाम देगा?
- (ख) 10 वर्ष के अंत में 300000 रुपये का भुगतान करने के वादे के बदले, एक व्यक्ति 60000 रुपये, 7 वर्षों के अंत में 125000 रुपये और 12 वर्ष के अंत में एक अतिरिक्त भुगतान करने के लिए सहमत है। यदि ब्याज दर 6% प्रति वर्ष प्रभावी है, तो अतिरिक्त भुगतान क्या होना चाहिए?

भाग - 2 व्यावसायिक आँकड़े

4. (क) मानक विचलन को परिक्षेण का सबसे विश्वसनीय माप क्यों माना जाता है?
- (ख) एक धूलता के लिए माध्य विचलन का मान 30 है। इसके चतुर्थक विचलन का सर्वाधिक संभावित मान ज्ञात कीजिए।
- (ग) निम्नलिखित अंकों की माध्यिका और बहुलक क्रमशः 33.5 और 34 ज्ञात हैं। हालाँकि, तीन आवृत्तियाँ लुप्त हैं। उनका मूल्य निर्धारित कीजिये।

अंक	0-10	10-20	20-30	30-40	40-50	50-60	60-70	कुल
आपकी संख्या	4	16	?	?	?	6	4	230

या

- (क) 'माध्यिका चरम मूल्य से प्रभावित नहीं होती है।' टिप्पणी कीजिये।
- (ख) एक साइकिल चालक अपने घर से 10 किमी/घंटा की गति से पैडल लगाता है और कॉलेज से अपने घर 15 किमी/घंटा की गति से वापस आता है। औसत गति ज्ञात कीजिए।
- (ग) दो शहरों में कार्यरत कर्मचारी की मासिक आय का विवरण नीचे दिया गया है :

	शहर X	शहर Y
कर्मचारियों की संख्या	600	500
औसत मासिक आय (₹)	17,500	18,600
मासिक का मानक विचलन	1,000	810

- (i) किस शहर में मासिक आय में भिन्नता अधिक है?
- (ii) शहर X और शहर Y की मासिक आय का संयुक्त मानक विचलन क्या है?
5. (क) सहसंबंध और समाश्रयण के बीच अंतर कीजिये।
- (ख) निम्नलिखित तालिका से आयु और बीमा राशि के बीच सहसंबंध का गुणांक ज्ञात कीजिये :

आयु समूह (वर्ष)	बीमा राशि (₹)				
	10,000	20,000	30,000	40,000	50,000
20-30	4	6	3	7	1
30-40	2	8	15	7	1
40-50	3	9	12	6	2
50-60	8	4	2	-	-

या

- (क) कार्ल पियर्सन के सहसंबंध के गुणांक को परिभाषित कीजिये और इसकी सीमाएं कीजिये।

(ख) यदि 9 युग्मों के मानों के रैंक अंतर के वर्गों का योग 80 है, तो उनके बीच सहसंबंध गुणांक ज्ञात कीजिए।

(ग) (i) दो समाश्रयण गुणांक ज्ञात कीजिए; (ii) प्रतिगमन रेखाएं; और (iii) निम्नलिखित डेटा के लिए सहसंबंध का गुणांक :

मूल्य (X)	156	178	194	138	118	158	136	122
मौंग (Y)	250	274	312	224	214	272	246	216

6. (क) 'उपभोक्ता मूल्य सूचकांक संख्या' के क्या उपयोग हैं?

(ख) निम्नलिखित आंकड़ों से फिशर के आदर्श सूचकांक की गणना कीजिये और सिद्ध कीजिये कि यह समय उलट परीक्षण के साथ-साथ कारक उत्क्रमण परीक्षण दोनों को संतुष्ट करता है।

वस्तु	2020		2021	
	मूल्य (₹ में)	व्यय (₹ में)	मूल्य (₹ में)	व्यय (₹ में)
A	8	80	10	120
B	10	120	12	96
C	5	40	5	50
D	4	56	3	60
E	20	100	25	150

या

(क) सूचकांक संख्या क्या है? इन्हें आर्थिक बैरोमीटर क्यों कहा जाता है?

(ख) जीवन निर्वाह सूचकांक की लागत निम्नलिखित भार का उपयोग करती है :

भोजन 40, किराया 15, वस्त्र 10, ईंधन 10, विविध 15।
2015-20 की अवधि के दौरान, जीवन निर्वाह सूचकांक की लागत 100 से 205.83 हो गई। इसी अवधि में कीमतों में प्रतिशत वृद्धि हुई: किराया 60, वस्त्र 180, ईंधन 75 और विविध 165।

भोजन की कीमत में प्रतिशत परिवर्तन क्या है?

7. (क) एक समय श्रृंखला में मौसमी उतार-चढ़ाव और घटती बदलाव के बीच अंतर कीजिये।

(ख) निम्नलिखित डेटा से कोटित 4 वार्षिक चलती औसत प्रवृत्ति मान ज्ञात कीजिये :

वर्ष	उत्पादन ('000 टन में)	वर्ष	उत्पादन ('000 टन में)
2010	4408	2016	5808
2011	5000	2017	2196
2012	4720	2018	6344
2013	5360	2019	5904
2014	4848	2020	6496
2015	5268	2021	6344

या

निम्न डेटा के लिए कम से कम चारों की विधि द्वारा एक सीधी रेखा की प्रवृत्ति को फिट कीजिये और प्रवृत्ति मूल्य ज्ञात कीजिये।

वर्ष	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021
बिक्री लाख ₹ में	33	35	60	67	68	82	90

प्रवृत्ति मूल्यों में परिवर्तन की समान दर को जारी रखते हुए, वर्ष 2023 के लिए अनुमानित बिक्री क्या होगी?

[This question paper contains 48 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 681

A

Unique Paper Code : 52414403

Name of the Paper : Corporate Accounting

Name of the Course : B.Com. (P) CBCS

Semester : IV

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt ALL Questions.
3. Simple Calculators are allowed to be used.
4. Working Notes should form part of the answer.
5. Answers to theory questions should be brief and to the point.
6. Answers may be written in Hindi or English but the same medium should be followed throughout the paper.

P.T.O.

प्रश्नों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलने ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।
 2. सभी प्रश्नों को हल करना है।
 3. सामान्य कैलकुलेटर उपयोग करने की अनुमति है।
 4. चर्किंग नोट्स को अपने उत्तर का हिस्सा बनाना है।
 5. सिद्धांतिक प्रश्नों के उत्तर संक्षिप्त होने चाहिए।
 6. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।
1. (a) On 31st March, 2022, the paid up capital of OM Ltd. is ₹ 36,00,000 consisting of 2,40,000 Equity Shares of ₹ 10 each fully paid up and 1,60,000 Equity Shares of ₹ 10 each, ₹ 7.50 per share paid up. It has ₹ 2,40,000 in Securities Premium Account, ₹ 2,00,000 in Profit and Loss Account (Cr.), ₹ 4,00,000 in General Reserve and ₹ 5,20,000 in Capital Redemption Reserve Account. It has ₹ 24,00,000, 12% Partly Convertible Debentures of ₹ 100 each (20% of Debentures are convertible into equity shares of

₹ 10 each fully paid on 1st June 2022). On 1st April, 2022, the Company decided to convert the partly paid equity shares into fully paid shares by way of bonus and to issue fully paid-up Bonus Shares to the holders of fully paid up shares in the same ratio. **Calculate the amount of Bonus.**

(2+2+2=6)

(b) AATMA Ltd. decides to redeem 2600, 15% Pref. Shares of ₹ 100 each at 10% premium. It has a General reserve of ₹ 4,62,000, Securities Premium of ₹ 4,00,000 and Investments [Face value ₹ 4,00,000] of ₹ 8,00,000. 40% of Investments are sold at 150%. If the new equity shares are to be issued at 25% premium and minimum General reserve of ₹ 2,00,000 is to be kept. **Calculate the minimum number of Equity shares of ₹ 10 each to be issued for the purpose of redemption and the amount required to be transferred to Capital Redemption Reserve Account.**

(3+3=6)

(c) On 1.4.2018 PARMATMA Ltd grants 100 options to each of its 2100 employees at ₹ 240 when the Market price is ₹ 360. The vesting date is 31st March, 2020 and the exercise date is 31st March,

P.T.O.

2022. At the end of year 1, the company found that 100 employees had left. At the end of year 2, the company found that 80 employees had left. At the end of year 3, the company found that 192 employees had left. Only 1700 employees exercised their options on 31st March, 2022. The face value of equity share is ₹ 10 per share. **Compute Expenses to be recognised in each year by Fair Value Method and the Value of Options Forfeited.** (Assume that the Market price per share is ₹ 360 at 31st March of each year).

(2+2+2+2=8)

OR ALTERNATIVE QUESTION

AMLA GILOY & TULSI Ltd provides you the following relevant information as at 31st March, 2022 :

Particulars	(₹ in lakh)
10% Redeemable Pref. shares of ₹ 10 each fully paid up	400
Equity Shares of ₹ 10 each fully paid up	1200
Securities Premium	520
General Reserve	680

Profit & Loss Account	240
Capital Redemption Reserve	80
Plant Revaluation Reserve	2000
Debenture Redemption Reserve	102
12% Debentures (of ₹ 400 each)	332
General Investments [Face Value ₹ 800 lakh]	1600
Investments in 1,32,000 Own Debentures	120
Debenture Redemption Reserve Investments [Face Value ₹ 60 lakh]	80
Cash at Bank	1200

On 1st April, 2022, the company decided:

- To buy back 8 lakh equity shares at ₹ 50. For this purpose, 40% of General Investments were realized at market price which was 125% of the face value.
- To redeem the Pref. shares at a premium of 10%.
- To cancel Investments in Own Debentures and to redeem the Debentures at a premium of 5%. Debenture Redemption Reserve Investments realized 20% more than face value. Later on the company issued three fully paid up Equity Shares

of ₹ 10 each by way of bonus shares for every five equity shares held. The company desired to have minimum reduction in free reserves.

Required: Pass the necessary Journal Entries relating to part (a), (b), (c) and bonus shares.

(4+4+8+4=20)

- (क) दिनांक 31 मार्च, 2022 को, ओएम लिमिटेड की चुकता पूंजी ₹ 36,00,000 की है जिसमें ₹ 10 के प्रत्येक पूर्ण प्रवृत्त 2,40,000 इक्विटी शेयर हैं और ₹ 10 प्रत्येक के 1,60,000 इक्विटी शेयर हैं। 7.50 प्रति शेयर का भुगतान कर दिया गया है। इसके प्रतिभूति प्रीमियम खाते में ₹ 2,40,000, लाभ और हानि खाते में ₹ 2,00,000 (करोड़), सामान्य आरक्षित में ₹ 4,00,000 और पूंजी विमोचन आरक्षित खाते में ₹ 5,20,000 हैं। इसमें से ₹ 24,00,000, 12% आंशिक रूप से परिवर्तनीय डिबेंचर ₹ 100 प्रत्येक (20% डिबेंचर 1 जून 2022 को पूरी तरह से भुगतान किए गए प्रत्येक 10 रुपये के इक्विटी शेयरों में परिवर्तनीय हैं)। दिनांक 1 अप्रैल, 2022 को, कंपनी ने आंशिक रूप से भुगतान किए गए इक्विटी शेयरों को बोनस के माध्यम से पूरी तरह से भुगतान किए गए शेयरों में बदलने और एक समान अनुपात में पूरी तरह से भुगतान किए गए शेयरों को धारकों को भुगतान किए गए बोनस शेयर जारी करने का निर्णय लिया है। बोनस की राशि की गणना करें।

- (ख) आत्मा लिमिटेड ₹ 100 के 2600, 15% प्रीफियर शेयरों को 10% प्रीमियम पर भुनाने का निर्णय लेती है। इसमें से ₹ 4,62,000 का सामान्य संघय, ₹ 4,000 का प्रतिभूति प्रीमियम और ₹ 8,00,000 का निवेश (अंकित मूल्य ₹ 4,00,000) शामिल है। निवेश का 40% भाग 150% पर बेचा जाता है। यदि नए इक्विटी शेयरों को 25% प्रीमियम पर जारी किया जाना है और 2,00,000 रुपये का न्यूनतम सामान्य आरक्षित संघय रखा जाना है, तो मोचन के उद्देश्य से जारी किए जाने वाले प्रत्येक 10 रुपये के इक्विटी शेयरों की न्यूनतम संख्या और पूंजी मोचन रिजर्व खाते में स्थानांतरित की जाने वाली आवश्यक राशि की गणना कीजिये।

- (ग) दिनांक 1.4.2018 को परमात्मा लि. अपने 2100 कर्मचारियों में से प्रत्येक को 240 रुपये पर 100 का विकल्प प्रदान करता है जब बाजार मूल्य 360 रुपये है। निहित तिथि 31 मार्च, 2020 है और अभ्यास तिथि 31 मार्च, 2022 है। एक वर्ष के अंत में, कंपनी ने देखा कि 100 कर्मचारी चले गए। दो वर्षों के अंत में, 80 कर्मचारी चले गए। तीन वर्षों के अंत में, 192 कर्मचारी और चले गए थे। दिनांक 31 मार्च, 2022 को कंपनी में केवल 1700 कर्मचारियों ने अपने विकल्पों का प्रयोग किया। इक्विटी शेयर का अंकित मूल्य ₹ 10 प्रति शेयर है। प्रत्येक वर्ष में उचित मूल्य पद्धति और जल्द विकल्पों के मूल्य द्वारा निर्धारित किये जाने वाले व्यय की गणना कीजिये। (मान लीजिये कि प्रत्येक वर्ष में दिनांक 31 मार्च को प्रति शेयर बाजार मूल्य 360 रुपये है)।

आ वैकल्पिक प्रश्न

आमला ग्लोरी एंड तुलसी लि. आपको 31 मार्च, 2022 तक निम्नलिखित प्रासंगिक जानकारी प्रदान करती है :

विवरण	(रु. लाख)
10% विमोचन योग्य करीयता शेयर ₹ 10 प्रत्येक पूर्ण प्रदत्त	400
इक्विटी शेयर प्रत्येक शेयर 10 का पूरी तरह से प्रदत्त	1200
प्रतिभूति प्रीमियम	520
जनरल रिजर्व	680
लाभ और हानि खाता	240
पूँजी विमोचन रिजर्व	80
संयोजित पुनर्मूल्यांकन रिजर्व	2000
डिविडेंड रिडेम्पशन रिजर्व	102
12% बॉन्ड (प्रत्येक ₹400 का)	332
सामान्य निवेश (अंकित मूल्य 800 लाख)	1600
1,32,000 स्वयं के डिबेंचर में निवेश	120
डिविडेंड रिडेम्पशन रिजर्व निवेश (अंकित मूल्य 60 लाख)	80
बैंक में नकद	1200

दिनांक 1 अप्रैल, 2022 को, कंपनी ने निर्णय लिया :

(क) 8 लाख इक्विटी शेयरों को ₹ 50 पर वापस खरीदने का निर्णय लिया। इस उद्देश्य के लिए, सामान्य निवेश का 40% बाजार मूल्य पर वसूल किया गया जो अंकित मूल्य का 125% था।

(ख) करीयता वाले शेयरों को 10% के प्रीमियम पर भुनाने का निर्णय लिया गया।

(ग) खुद के डिबेंचर में निवेश को रद्द करने का निर्णय लिया गया और 5% के प्रीमियम पर डिबेंचर को भुनाने का निर्णय लिया गया। डिबेंचर रिडेम्पशन रिजर्व इन्वेस्टमेंट्स को अंकित मूल्य से 20% अधिक वसूल किया गया। बाद में कंपनी ने धारित प्रत्येक पाँच इक्विटी शेयरों के लिए बोनस शेयरों को रूप में ₹ 10 प्रत्येक के तीन पूर्ण प्रदत्त इक्विटी शेयर जारी किए। कंपनी ने मुक्त संघर्ष में न्यूनतम कमी की इच्छा जतायी है।

नोट: भाग (क), (ख), (ग) और बोनस शेयरों से संबंधित आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिये।

2. The following are the extracts of the Trial Balance of ALOE VERA & WHITE PETHA LTD. as at 31st March, 2022 :

Particulars	(₹ in lakh)
Revenue from Operations	1800
15 lakh 10% Tata Steel Debentures of ₹ 100 each, ₹ 80 paid up	1200
Net Loss on Sale of Investments	56
Rent received	60
Expenses other than interest (including Rent Collection Expenses ₹ 4 lakh)	348
180 lakh Equity Shares of ₹ 10 each fully paid up	1800
40 lakh Equity Shares of ₹ 10 each, ₹ 7.50 paid up	300
16 lakh 10% Pref. Shares of ₹ 100 each fully paid up	1600
12% 8,00,000 Debentures of ₹ 100 each fully paid up (Issued on 01.04.2020)	800
General Reserve (as at 01.04.2021)	60
P & L A/c (Dr.) (as at 01.04.2021)	4
Employees Stock Option Outstanding A/c	40
Debenture Redemption Reserve	80

As on 01.04.2021, Dividends on Preference Shares were in arrears for 2 years for 2019-2020 and 2020-2021. On 31.03.2022, dividends (including Equity Dividend @ 20%) were paid for which no accounting effect has yet been given. The recommendations of the company's Board of Directors include transfer to General Reserve @ 5% and minimum required transfer to Debenture Redemption Reserve as per The Companies Act, 2013. Assume Corporate Tax 25%.

Required: Calculate Profit for the period and Basic Earnings per Equity Share as per Statement of Profit and Loss for the year ended 31st March, 2022 and also Show the calculation of Reserves and Surplus.

(7+4+4=15)

OR ALTERNATIVE QUESTION

(a) Define Financial Statements as per The Companies Act, 2013. (2)

(b) Write *only one basic difference* between each of the following: (1×4=4)

(i) Interim Dividend and Final Dividend

(ii) Quoted Investments and Unquoted Investments

(iii) Reserve and Reserve Fund

(iv) Book Building and Reverse Book Building

(c) Define an Operating Cycle and Participating Preference Shares. (1+1=2)

(d) An item of income or expenditure is to be disclosed separately in the Financial Statements as per The Companies Act, 2013 if its amount exceeds 1% of the revenue from operations or ₹ 10,00,000, whichever is higher. Comment. (1)

P.T.O.

(c) Under The Companies Act, 2013 "Free Reserves" do not include Securities Premium Account. Comment. (1)

(f) Financial Statements of every company include Cash Flow Statement as per The Companies Act, 2013. Comment. (1)

(g) The figures appearing in the Financial Statements as per The Companies Act, 2013 may be rounded off to the nearest crores only if Turnover is more than ₹ 100 crore. Comment. (1)

(h) BHARAT TUSHAR Ltd. provides you the following information :

Raw material stock holding period: 4 months, Work-in-progress holding period: 2 months, Finished goods holding period: 3 months, Debtors collection period: 5 months

You are required to compute the operating cycle and State with reason whether the following should be disclosed as Current Assets or Non-Current Assets or Current Liabilities or Non-Current Liabilities in the Balance Sheet as at 31st March, 2022 as per Schedule III :

(i) W, a customer whose expected realisation date is 30th April, 2023.

(ii) X, a customer whose expected realisation date is 30th June, 2023.

(iii) Y, a supplier whose expected payment date is 30th April, 2023.

(iv) Z, a supplier whose expected payment date is 30th June, 2023. $[1+(4 \times 0.5)=3]$

दिनांक 31 मार्च, 2022 को एलोवेरा एंड क्वाइट पेथा लिमिटेड के तालपट का संक्षिप्त विवरण निम्नलिखित है :

विवरण	(₹. लाख)
परिचालन में प्राप्त राजस्व	1920
15 लाख, 10% डाटा स्टॉक डिबेंचर ₹100 प्रत्येक, ₹80 चुकता	1200
विवेक की बिक्री पर मुद्रा हानि	55
प्राप्त किराया	60
स्वातंत्र्य के अलावा अन्य व्यय (किराया संग्रहण व्यय सहित ₹. 4 लाख)	348
₹10 के 160 लाख इक्विटी शेयर पूरी तरह चुकता	1600
₹ 10 प्रत्येक के 40 लाख इक्विटी शेयर, ₹ 7.50 का अनुमान किया गया	300
16 लाख 100% बरीयता शेयर ₹ 100 प्रत्येक के पूर्ण चुकता	1600
12%, ₹ 8,000,000 ₹ 100 के डिबेंचर पूरी तरह से चुकता (01.04.2020 को जारी)	800
सामान्य रिजर्व (01.04.2021 के अनुसार)	60
लाभ हानि खाता (डेबिट) (01.04.2021 के अनुसार)	4
कर्मचारी स्टॉक विकल्प बचाया खाता	40
विबेक डिबेंचर रिजर्व	80

दिनांक 01.04.2021 को, वर्ष 2019-2020 और वर्ष 2020-2021 के लिए वरीयता वाले शेयरों पर लाभांश 2 वर्षों का बंकाया था। दिनांक 31.03.2022 को, लाभांश (इक्विटी लाभांश / 20% सहित) का भुगतान कर दिया गया था, जिसका अभी तक कोई लेखांकन नहीं किया गया है। कंपनी के निदेशक मंडल की सिफारिशों में कंपनी अधिनियम, 2013 के अनुसार सामान्य रिजर्व/5% और डिबेंचर रिडेम्पशन रिजर्व में न्यूनतम आवश्यक हस्तांतरण शामिल किया गया है। 25% का कॉर्पोरेट टैक्स मान लीजिये।

नोट: दिनांक 31 मार्च, 2022 को समाप्त वर्ष के लिए लाभ और हानि के विवरण के अनुसार वर्ष के दौरान लाभ और प्रति इक्विटी शेयर मूल आय की गणना कीजिये और रिजर्व एवं अधिशेष की गणना भी गणना कीजिये।

या वैकल्पिक प्रश्न

(क) कंपनी अधिनियम, 2013 के अनुसार वित्तीय विवरणों को परिभाषित कीजिये।

(ख) निम्नलिखित में से प्रत्येक के बीच केवल एक मूल अंतर लिखिये:

(i) अंतरिम लाभांश और अंतिम लाभांश

(ii) उद्धृत निवेश और गैर-उद्धृत निवेश

(iii) रिजर्व और रिजर्व फंड

(iv) बुक बिल्डिंग और रिवर्स बुक बिल्डिंग

(ग) एक प्रचालन (ऑपरेटिंग) चक्र और भाग लेने वाले वरीयता शेयरों को परिभाषित कीजिये।

(घ) आप या व्यय की किसी मद का खुलासा कंपनी अधिनियम, 2013 के अनुसार वित्तीय विवरणों में अलग-अलग किया जाना है यदि इसकी राशि प्रचालनों से प्राप्त राजस्व का 1% या 10,00,000 रुपये, जो भी अधिक हो, टिप्पणी कीजिये।

(ङ) कंपनी अधिनियम, 2013 के तहत "मुक्त संचय" (फ्री रिजर्व) में प्रतिभूति प्रीमियम खाता (सिक्योरिटीज प्रीमियम अकाउंट) को शामिल नहीं किया गया है। टिप्पणी कीजिये।

(च) कंपनी अधिनियम, 2013 के अनुसार प्रत्येक कंपनी के वित्तीय विवरणों में कौन फ्लो स्टेटमेंट शामिल है। टिप्पणी कीजिये।

(छ) कंपनी अधिनियम, 2013 के अनुसार वित्तीय विवरणों में प्रदर्शित होने वाले आंकड़ों को निकटतम करोड़ में तभी पूर्णांकित किया जा सकता है जब टर्नओवर 100 करोड़ रुपये से अधिक हो। टिप्पणी कीजिये।

(ज) भारत नुपार लिमिटेड ने निम्नलिखित जानकारी प्रस्तुत की है :-

कच्चे माल की स्टॉक होल्डिंग अवधि: 4 माह, कार्य-प्रगति की अवधि: 2 माह, तैयार माल रखने की अवधि: 3 माह, देनदार संग्रह अवधि: 5 माह।

आपसे परीचालन चक्र की गणना करने की अपेक्षा की जाती है और कारण के साथ स्पष्ट कीजिये कि क्या अनुसूची III के अनुसार दिनांक 31 मार्च, 2022 को बैलेंस शीट में निम्नलिखित को चालू संपत्ति या गैर-चालू संपत्ति या वर्तमान देनदारियों या गैर-वर्तमान देनदारियों के रूप में प्रकट किया जाना चाहिए :-

- डब्ल्यू, एक ग्राहक जिससे वसूल किये जाने की अपेक्षित तिथि 30 अप्रैल, 2023 है।
- एक्स, एक ग्राहक जिससे वसूल किये जाने की अपेक्षित तिथि 30 जून, 2023 है।
- वाई, एक आपूर्तिकर्ता जिसको भुगतान करने की अपेक्षित तिथि 30 अप्रैल, 2023 है।
- जेड, एक आपूर्तिकर्ता जिसको भुगतान करने की अपेक्षित तिथि 30 जून, 2023 है।

3. From the following extracts of the Balance Sheets of GINGER Ltd., Calculate Net Cash Inflow from Operating Activities after Tax to be disclosed in the

Cash Flow Statement as per AS-3 issued by ICAI.

Particulars	31.03.2022 ₹	31.03.2021 ₹
Equity Share Capital of ₹ 10 each	40,00,000	24,00,000
5% Preference Share Capital of ₹ 100 each	8,00,000	16,00,000
General Reserve	5,60,000	17,60,000
Profit and Loss A/c	26,08,000	(52,000)
Securities Premium	1,80,000	80,000
Capital Redemption Reserve	2,80,000	6,00,000
Employees Stock Option Outstanding A/c	3,40,000	2,00,000
14% Debentures	10,40,000	6,00,000
Short-term Borrowings (14% Bank Loan)	1,60,000	2,00,000
Trade Payables	6,60,000	1,60,000
Provision for Tax	1,60,000	80,000
Tangible Fixed Assets	66,00,000	52,80,000
Accumulated Depreciation	(15,20,000)	(12,00,000)
Intangible Assets (Goodwill)	84,000	40,000
10% Current Investments	8,80,000	3,20,000
8% Fixed Deposit (Date of FD 1st Mar. 2022 maturing on 31st May, 2022)	11,36,000	
Cash at Bank	4,00,000	4,00,000
Inventories	6,76,000	2,16,000
Trade Receivables	24,52,000	25,72,000

Additional Information :

- (a) Dividends (including an Interim Dividend @ 35%) were paid on 1st April, 2021.
- (b) During the year a machine (having accumulated Depreciation) was sold for ₹ 2,00,000 at a loss of 37.5%. A fully depreciated machine was also discarded. Machinery costing ₹ 17,60,000 was purchased for cash.
- (c) On 1st Jan., 2022, Some Current Investments costing ₹ 8,00,000 were purchased and Some Current Investments were sold at a profit of 20% on sale. New Debentures were issued and Bank Loan was repaid on the same date.
- (d) On 1st May, 2021, new Equity Shares of ₹ 10 each were issued at a premium of 10% and Preference Shares were redeemed at a premium of 5%.
- (e) On 01.01.2022, the Business of Y Ltd. was purchased for ₹ 2,40,000 payable in fully paid equity shares of ₹ 10 each at 20% premium. The assets included Inventories ₹ 60,000. Trade Receivables ₹ 40,000 and Machine ₹ 1,20,000. Trade Payables of ₹ 60,000 were also taken over.

- (f) Tax provided during the year was ₹ 1,20,000. Being a prudent accountant, ensure minimum reduction in free reserves. (10)

OR ALTERNATIVE QUESTION

- (a) From the following extracts of the Balance Sheets of KACHCHI HALDI Ltd., Calculate Cash Flow from Investing Activities and Financing Activities to be disclosed in the Cash Flow Statement as per AS-3 issued by ICAI.

Particulars	31.03.2022 ₹	31.03.2021 ₹
Equity Share Capital of ₹ 10 each	40,00,000	24,00,000
5% Preference Share Capital of ₹ 100 each	6,00,000	16,00,000
General Reserve	5,60,000	17,60,000
Profit and Loss A/c	26,08,000	(52,000)
Securities Premium	1,80,000	80,000
Capital Redemption Reserve	2,00,000	6,00,000
Employees Stock Option Outstanding A/c	3,40,000	2,00,000
14% Debentures	10,40,000	6,00,000
Short-term Borrowings (14% Bank Loan)	1,60,000	2,00,000

Trade Payables	6,60,000	1,60,000
Unclaimed Dividend on Equity Shares	80,000	-
Outstanding Interest on Debentures	40,000	-
Outstanding Underwriting Commission	20,000	-
Provision for Tax	1,60,000	80,000
Tangible Fixed Assets	66,00,000	52,80,000
Accumulated Depreciation	(15,20,000)	(12,00,000)
Intangible Assets [Goodwill]	84,000	40,000
10% Current Investments	8,60,000	3,20,000
Interest Accrued on Current Investments	6,000	-
8% Fixed Deposit (Date of FD 1st Mar., 2022 maturing on 31st May, 2022)	11,36,000	-
Cash at Bank	5,32,000	4,00,000
Inventories	6,76,000	2,16,000
Trade Receivables	24,52,000	25,72,000

Additional Information :

- (i) Dividends (including an Interim Dividend @ 35%) were paid on 1st April, 2021.
- (ii) During the year a machine (having accumulated Depreciation) was sold for ₹ 2,00,000 at a loss of 37.5%. A fully depreciated machine was also discarded. Machinery costing ₹ 17,60,000 was purchased for cash.

(iii) On 1st Jan., 2022, Some Current Investments costing ₹ 8,00,000 were purchased and Some Current Investments were sold at a profit of 20% on sale. New Debentures were issued and Bank Loan was repaid on the same date.

(iv) On 1st May, 2021, new Equity Shares of ₹ 10 each were issued at a premium of 10% and Preference Shares were redeemed at a premium of 5%.

(v) On 01.01.2022, the Business of Y Ltd. was purchased for ₹ 2,40,000 payable in fully paid equity shares of ₹ 10 each at 20% premium. The assets included Inventories ₹ 60,000, Trade Receivables ₹ 40,000 and Machine ₹ 1,20,000. Trade Payables of ₹ 60,000 were also taken over.

(vi) Tax provided during the year was ₹ 1,29,000 (Including tax @ 15% on short-term capital gain on Investments). Being a prudent accountant, ensure minimum reduction in free reserves. (9)

(b) If in the above Question 3(a) Net Cash Flow from Operating Activities before Tax is ₹ 36,40,000, then calculate Net Cash Flow from Operating Activities after Tax. (1)

P.T.O.

जिंजर लिमिटेड की बेलेंस शीट के निम्नलिखित विवरणों से, आईसीएआई द्वारा जारी एएस - 3 के अनुसार कौश फ्लो स्टेटमेंट में कराधान के बाद परिचालन गतिविधियों से शुद्ध नकदी प्रवाह की गणना कीजिये।

विवरण	31.03.2022	31.03.2021
इंफ्रिटी शेयर गुंजी प्रत्येक ₹ 10	40,00,000	24,00,000
5% बरीकता शेयर गुंजी प्रत्येक ₹ 100	8,00,000	16,00,000
अनुरत रिजर्व	5,60,000	17,60,000
लाभ और हानि खाता	26,08,000	(52,000)
प्रतिभूति प्रीमियम	1,80,000	80,000
गुंजी विसोचन रिजर्व	2,00,000	6,00,000
बर्गबारी स्टॉक विकल्प बकाया खाता	3,40,000	2,00,000
14% बॉन्ड (विवेचर)	10,40,000	6,00,000
अल्पकालिक उधार (14% बैंक ऋण)	1,60,000	2,00,000
व्यापार देवदारियाँ	6,60,000	1,60,000
कराधान के लिए प्रावधान	1,60,000	80,000
कुल अक्षत परिसंपत्तियाँ	66,00,000	52,80,000
संक्षिप्त मुद्राहारा	(15,20,000)	(12,00,000)
अमूर्त संपत्ति (व्यवधि)	84,000	48,000
10% बर्गबारी रिजर्व	8,80,000	3,20,000
8% सावधि जमा (एफडी की तिथि 1 मार्च, 2022 को 31 मई, 2022 को परिपक्व हो रही है)	11,36,000	-
बैंक में नकदी	4,00,000	4,00,000
घात की गुंजी	6,76,000	2,16,000
व्यापारिक ऋण	24,52,000	25,72,000

या वैकल्पिक प्रश्न

(क) काछी इल्दी लिमिटेड की तुलन-पत्रों के निम्नलिखित निष्कर्षों से आईसीएआई द्वारा जारी एएस-3 के अनुसार नकद प्रवाह विवरण में प्रकट किए जाने वाले निवेश कार्यकलापों और वित्तपोषण कार्यकलापों से नकदी प्रवाह की गणना कीजिए।

विवरण	31.03.2022	31.03.2021
इंफ्रिटी शेयर गुंजी प्रत्येक ₹ 10	40,00,000	24,00,000
5% बरीकता शेयर गुंजी प्रत्येक ₹ 100	8,00,000	16,00,000
अनुरत रिजर्व	5,60,000	17,60,000
लाभ और हानि खाता	26,08,000	(52,000)
प्रतिभूति प्रीमियम	1,80,000	80,000
गुंजी विसोचन संभव	2,00,000	6,00,000
बर्गबारी स्टॉक विकल्प बकाया खाता	3,40,000	2,00,000
14% बॉन्ड (विवेचर)	10,40,000	6,00,000
अल्पकालिक उधार (14% बैंक ऋण)	1,60,000	2,00,000
व्यापारिक देवदारियाँ	6,60,000	1,60,000
इंफ्रिटी शेयरों पर अनकलेबल लाभांश	80,000	-
विवेचर पर बकाया ब्याज	40,000	-
अउरिड अउरिडिंग कमीशन	20,000	-
कराधान के लिए प्रावधान	1,60,000	80,000

मूल्य आभार परिसंयोजित	66,00,000	52,88,000
संचित मूल्यह्रास	(15,20,000)	(12,00,000)
अग्रुन संपत्ति (व्यापार)	84,000	40,000
10% वर्तमान निवेश	8,80,000	3,20,000
वर्तमान निवेश पर अर्जित व्याज	8,000	
8% सावधि ढंमा (एकट्टी की तिथि 1 मार्च, 2022 को 21 मई, 2022 को परिपक्व होने का रही है)	11,36,000	
बैंक में नकदी	5,32,000	4,00,000
मातृ सुधी	6,76,000	2,16,000
व्यापारिक प्राप	24,52,000	25,72,000

अतिरिक्त जानकारी :

- दिनांक 1 अप्रैल, 2021 को लाभान (35% की दर से अंतरिम लाभान सहित) का भुगतान कर दिया गया है।
- वर्ष के दौरान एक मशीन (संचित मूल्यह्रास) 37.5% की हानि पर ₹ 2,00,000 में बेची गई थी। पूरी तरह से मूल्यह्रासित एक मशीन को भी हटा दिया गया है। उसके बदले 17,60,000 लागत की नई मशीनरी नकद में खरीदी गई है।
- दिनांक 1 जनवरी, 2022 को, ₹ 8,00,000 की लागत वाले कुछ मौजूदा निवेश खरीदे गए और कुछ मौजूदा

निवेश 20% लाभ पर बेच दिये गए हैं। नए बिबेच जारी किए गए हैं और उसी तारीख को बैंक ऋण चुकाया दिया गया।

- दिनांक 1 मई, 2021 को, प्रत्येक 10 के नए इक्विटी शेयर 10% प्रीमियम पर जारी किए गए थे और करीयता शेयरों को 5% प्रीमियम पर भुनाया गया था।

- दिनांक 01.01.2022 को, वाई लिमिटेड के व्यवसाय को ₹ 2,40,000 में खरीद लिया गया था, जो 20% प्रीमियम पर ₹ 10 के पूर्ण भुगतान वाले इक्विटी शेयरों में देय था। परिसंपत्ति में ₹ 60,000 की इन्वेन्टरी शामिल हैं। व्यापारिक प्राप्तियाँ ₹ 40,000 और मशीनरी ₹ 1,20,000 एवं 60,000 रुपये के व्यापार देय भी ले लिये गये हैं।

- वर्ष के दौरान कराधान के लिए ₹ 1,29,000 का प्रावधान किया गया था (निवेश पर अल्पकालिक पूंजीगत लाभ पर 15% कर सहित)। एक विवेकपूर्ण लेखाकार होने के नाते, मुक्त संघय में न्यूनतम कमी को सुनिश्चित कीजिये।

- यदि उपर्युक्त प्रश्न 3(क) में कर से पहले परिचालन गतिविधियों से शुद्ध नकदी प्रवाह 36,40,000 रुपये है, तो कर के बाद परिचालन गतिविधियों से शुद्ध नकदी प्रवाह की गणना करें।

4. (a) Given below are the extracts from the Balance Sheet of SHEENA Ltd. as at 31st March, 2022 :

Particulars	₹
Equity Share Capital of ₹ 10 each	8,00,000
8% Pref. Share Capital of ₹ 100 each	2,00,000
General Reserve	80,000
Profit & Loss A/c	64,400
Statutory Reserves	20,000
10% Debentures	2,00,000
Trade Payables	5,60,000
Tangible Assets	6,00,000
Goodwill	4,78,000
Inventories	2,20,000
Trade Receivables	2,60,000
Cash at Bank	3,66,400

Prior to absorption, SHEENA Ltd. decides to declare and pay equity dividend @ 5%. The business of SHEENA Ltd. is taken over by BHARAT Ltd. as on that date on the following terms :

- (a) 50% of Tangible Fixed Assets are taken over at 100% more than the book value and the remaining Tangible Fixed Assets are taken over at 20% less than the book value.
- (b) Goodwill of SHEENA Ltd. is to be valued at ₹ 2,10,000.
- (c) Inventories are taken over at book value less 10% and Trade Receivables are taken over at book value subject to an allowance of 10% to cover doubtful debts.
- (d) Trade Payables are to be taken over subject to a discount of 5% and Unrecorded Loan Liability of ₹ 1,54,000 to be discharged by BHARAT Ltd. at book value.
- (e) The purchase consideration payable by BHARAT Ltd. was agreed as follows:
- (i) The issue of such an amount of fully paid 14% Debentures in BHARAT Ltd at 96

percent as is sufficient to discharge 10% Debentures in SHEENA Ltd. at a premium of 20 percent.

(ii) The issue of such an amount of fully paid 10% Pref. Shares in BHARAT Ltd. at 125% as is sufficient to discharge 8% Pref. Shares in SHEENA Ltd. at a premium of 20%.

(iii) One Equity Share of ₹ 10 each, ₹ 8 paid up valued at ₹ 15 per share for every two Equity Shares held in SHEENA Ltd. and the balance in cash. The market value of an equity share of BHARAT Ltd. at present is ₹ 100.

(iv) Expenses of liquidation of SHEENA Ltd. are to be reimbursed by BHARAT Ltd. to the extent of ₹ 40,000. Actual Expenses amounted to ₹ 56,400.

Required: Show the calculation and discharge of Purchase Consideration. (6+3=9)

(b) Pass Journal Entries for the following transactions of NEEM LTD:

(i) Conversion of 8 lakh fully paid equity shares of ₹ 10 each into Stock of ₹ 4,00,000 and balance as 12% fully Convertible Debentures.

(ii) Consolidation of 160 lakh fully paid equity shares of ₹ 2.50 each into 40 lakh fully paid equity shares of ₹ 10 each.

(iii) Sub-division of 40 lakh fully paid 11% preference shares of ₹ 50 each into 200 lakh fully paid 11% preference shares of ₹ 10 each.

(iv) Conversion of 12% preference shares of ₹ 20,00,000 into 13% preference shares of ₹ 12,00,000 and remaining balance as 14% Non-cumulative preference shares.

(1.5×4=6)

OR ALTERNATIVE QUESTION

(a) TASHIKA TUSHAR Ltd. provides you the following information as at March 31, 2022 :

Particulars	(₹ in lakhs)
Equity Shares of ₹ 10 each	2000
6% Cum- Pref. Shares of ₹ 100 each	400
Profit and Loss Account (Dr)	60
10% First Debentures	240
10% Second Debentures	400
Debentures Interest outstanding	64
Trade Creditors	660
Plant & Machinery	2878.4

Note : Dividend on Preference Shares are in arrears for three years.

The following scheme of internal reconstruction was approved and implemented :

(i) All the equity shares be converted into the same number of equity shares of ₹ 5 each, ₹ 2.50 paid up.

(ii) The preference shares are converted from 6% to 15% but revalued in a manner in which the total return on them remains unaffected. Four equity shares of ₹ 5 each, ₹ 2.50 paid up to be issued for each ₹ 100 of arrears of preference dividend.

(iii) Mr. A holds 10% first debentures for ₹ 160 lacs and 10% second debentures for ₹ 240 lacs. He is also a creditor for ₹ 40 lacs. Mr. 'A' is to cancel ₹ 240 lacs of his total debt and to pay ₹ 40 lacs to the company and to receive new 12% Debentures for the balance amount. Mr. B holds the remaining 10% first debentures and 10% second debentures and is also a creditor for ₹ 20 lacs. Mr. 'B' is to cancel ₹ 120 lacs of his total debt and to accept new 12% Debentures for the balance amount

(iv) Trade Creditors (other than A and B) are given the option of either to accept equity shares of ₹ 5, ₹ 2.50 paid up each, for the amount due to them or to accept 80% of the amount due in cash. 40% Creditors accepted equity shares whereas the balance accepted cash in full settlement.

(v) Any surplus after writing off the various losses should be utilized in writing down the value of plant & machinery.

Required: Prepare Reconstruction Account.

(12)

(b) Write any three differences between AS 14 and Ind AS 103. (3)

(क) दिनांक 31 मार्च, 2022 तक शीना लिमिटेड की बैलेंस शीट से संक्षिप्त विवरण नीचे दिए गए हैं :-

विवरण	₹
इक्विटी शेयर पूंजी प्रत्येक ₹ 10	8,00,000
8% वरीयता शेयर पूंजी प्रत्येक ₹ 100	2,00,000
अनुरत रिजर्व	80,000
लाभ और हानि खाता	64,400
लीगल रिजर्व	20,000
10% बॉन्ड (डिविडेंड)	2,00,000
व्यापारिक देनदारियाँ	5,60,000
मूर्त परिसंपत्ति	6,00,000
साख (ख़ाति)	4,78,000
माल की सूची	2,20,000
व्यापारिक प्राप्त्य	2,60,000
बैंक में नकदी	3,66,400

विलय होने से पहले, शीना लिमिटेड ने 5% की दर से इक्विटी लाभांश को घोषित करने और भुगतान करने का निर्णय लिया। शीना लिमिटेड का व्यवसाय भारत लिमिटेड द्वारा निम्नलिखित शर्तों पर उस तारीख को अपने हाथों में ले लिया गया है :-

(क) मूर्त अचल परिसंपत्तियों का 50 पुस्तक मूल्य से 100% अधिक पर मूल्यांकन किया गया है और शेष मूर्त अचल परिसंपत्तियों को पुस्तक मूल्य से 20% कम पर मूल्यांकन किया गया है।

(ख) शीना लिमिटेड की ख्याति का मूल्य 2,10,000 रुपये आंका गया है।

(ग) इन्वेंटरी को बुक वैल्यू से 10% कम पर लिया गया है और व्यापारिक प्राप्यों को बुक वैल्यू पर लिया गया है, जो कि संदिग्ध ऋणों को कवर करने के लिए 10% की छूट के अधीन है।

(घ) भारत लिमिटेड द्वारा वही मूल्य पर निर्वहन किए जाने वाले 5% की छूट और 1,54,000 रुपये की अलिखित ऋण देयता के अधीन व्यापार देयों को अधिगृहीत किया जाना है।

(ङ) भारत लिमिटेड द्वारा देय खरीद प्रतिफल पर निम्नानुसार सहमति व्यक्त की गयी है :

(i) भारत लिमिटेड में 96 प्रतिशत की दर से पूरी तरह से भुगतान किए गए 14% डिबेंचरों की ऐसी राशि जारी करना जो शीना लिमिटेड में 20 प्रतिशत प्रीमियम पर 10% डिबेंचर का निर्वहन करने के लिए पर्याप्त है।

(ii) भारत लिमिटेड में 125% की दर से पूरी तरह से भुगतान किए गए 10% वरीयता शेयरों की ऐसी राशि जारी करना जो 20% के प्रीमियम पर शीना लिमिटेड में 8% वरीयता शेयरों का निर्वहन करने के लिए पर्याप्त है।

(iii) शीना लिमिटेड में रखे गए प्रत्येक दो इक्विटी शेयरों के लिए 15 रुपये प्रति शेयर के मूल्य के 10-10 रुपये के एक इक्विटी शेयर, 8 रुपये का भुगतान किया गया और शेष राशि का नकद भुगतान किया गया। वर्तमान में भारत लिमिटेड के इक्विटी शेयर का बाजार मूल्य 100 रुपये है।

(iv) शीना लिमिटेड के परिसंपत्ति के व्यय की प्रतिभूत भारत लिमिटेड द्वारा 40,000 रुपये की सीमा तक की जानी है। वास्तविक व्यय 56,400 रुपये था।

नोट: खरीद प्रतिफल की गणना और निर्वहन दिखाइये।

(ख) नीम लिमिटेड के निम्न लेन-देन के लिए जर्नल प्रविष्टियाँ पास कीजिये :

(i) 10 रुपये के 8 लाख पूर्ण भुगतान किए गए इक्विटी शेयरों को 4,00,000 रुपये के स्टॉक में और शेष को 12 पूर्ण परिवर्तनीय डिबेंचरों के रूप में परिवर्तित करना।

(ii) 250 रुपये के 160 लाख पूर्ण भुगतान किए गए इक्विटी शेयरों को 40 लाख पूर्ण भुगतान किए गए इक्विटी शेयरों में समेकित करना।

(iii) 40 लाख को उप-प्रभाग ने 200 लाख रुपए में 50 रुपए के 11% वरीयता शेयरों का पूर्ण रूप से भुगतान किया है।

(iv) 20,00,000 रु के 12% वरीयता शेयरों को 12,00,000 रु के 13% वरीयता शेयरों में और शेष राशि को 14% गैर-संचयी अधिमान शेयरों के रूप में परिवर्तित कीजिये।

या वैकल्पिक प्रश्न

(क) ताशिका तुषार लिमिटेड आपको दिनांक 31 मार्च, 2022 को निम्न जानकारी उपलब्ध कर रही है:

विवरण	(रु. लाख)
इक्विटी शेयर प्रत्येक 10 रुपये का	2000
6% प्रीफरेंस शेयर प्रत्येक 100 के शेयर	400
लाभ और हानि खाता (डेबिट)	60
10% पहला डिविडेंड	240
10% दूसरा ऋण	400
डिविडेंड ब्याज बकाया	64
व्यापारिक लेनदार	660
प्लॉट व संयंत्र	2878.4

नोट: वरीयता शेयरों पर तीन साल का लाभांश बकाया है।

आंतरिक पुनर्निर्माण की निम्नलिखित योजना को अनुमोदित और कार्यान्वित किया गया था:

(i) सभी इक्विटी शेयरों को 5-5 रुपए, 250 रुपए के इक्विटी शेयरों की समान संख्या में परिवर्तित किया जाएगा।

(ii) वरीयता शेयरों को 6% से 15% में परिवर्तित किया गया है लेकिन इस तरह से पुनर्मुल्यांकन किया जाता है जिसमें उन पर कुल प्रतिफल (प्रिटर्न) अग्रभाविता रहती है। वरीयता लाभांश के बकाया के प्रत्येक 100 रुपये के लिए जारी किए जाने के लिए 2.50 रुपये के चार इक्विटी शेयरों का भुगतान किया जाना है।

(iii) श्री ए के पास 160 लाख रुपए के लिए 10% प्रथम डिविडेंड और 240 लाख रुपए में 10% दूसरा डिविडेंड है। यह 40 लाख रुपये का लेनदार भी है। श्री ए को अपने कुल ऋण को 240 लाख रुपये को रद्द करना है और कंपनी को 40 लाख रुपये का भुगतान करना है और शेष राशि के लिए नए 12% डिविडेंड प्राप्त करना है।

श्री बी के पास शेयर 10% पहले डिविडेंड और 10% दूसरे डिविडेंड हैं और वह 20 लाख रुपये के लिए लेनदार भी हैं। श्री 'बी' को अपने कुल चरण के 120 लाख रुपये को रद्द करना है और शेयर राशि के लिए नए 12% डिविडेंड स्वीकार करना है।

(iv) व्यापारिक लेनदारों (ए और बी को छोड़कर) को या तो 5-5 रुपये, 250 रुपये के इक्विटी शेयरों की समान संख्या में परिचलित करने का विकल्प दिया गया है, या देय राशि का 80% नकद में लेने का विकल्प दिया गया है। 40% लेनदारों ने इक्विटी शेयरों को स्वीकार किया जबकि शेयर ने पूर्ण निपटान में नकदी स्वीकार किया है।

(v) विभिन्न हानियों को बड़े खाते में डालने के बाद किसी भी अधिशेष का उपयोग संचय और मशीनरी के मूल्य को बड़े खाते में डालने में किया जाना है।

पुनर्निर्माण खाता तैयार कीजिये।

(ख) AS 14 और इंड 103 के बीच कोई तीन अंतर लिखिये।

5. Given below are the extracts from the Balance Sheets of H Ltd. and S Ltd. as at 31st March 2022:

Particulars	H Ltd. ₹	S Ltd. ₹
Equity Shares of ₹ 10 each	40,00,000	28,00,000
General Reserve	24,00,000	25,62,000
Profit & Loss A/c	12,40,000	5,22,000
Loan from S Ltd. (including interest)	50,40,000	—
Current Liabilities	29,20,000	40,00,000
Land & Building	24,00,000	10,80,000
Plant & Machinery	8,00,000	14,80,000
Furniture & Fixtures	16,00,000	10,80,000
Equity Shares in S Ltd.	20,40,000	—
15% Loan to H Ltd. (given on 01.06.2021)	—	44,80,000
Current Assets	87,60,000	17,64,000

Additional Information : (Assume that the profits are evenly earned throughout the year and ignore taxes)

(a) H Ltd. acquired 1,20,000, Equity Shares of S Ltd. on 1.7.2021. On 1.4.2021, the credit balance of Profit & Loss Account of S Ltd. was ₹ 8,00,000 and that of General Reserve on that date was ₹ 31,70,000.

(b) On 31.8.2021, S Ltd. declared & paid dividend @ 20% on equity shares for the year 2020-2021. H Ltd. credited the receipt of all dividends to its Profit & Loss Account. On 1.11.2021, S Ltd. issued 2 shares for every 5 shares held, as bonus shares. No entry has been passed in the books of H Ltd. for the receipt of these bonus shares.

(c) The Land & Building of S Ltd. which stood at ₹ 12,00,000 on 1.4.2021, was considered as worth of ₹ 28,00,000 on 1.7.2021, for which necessary adjustments are yet to be made. The Furniture & Fixtures of S Ltd. which stood at ₹ 12,00,000 on 1.4.2021, was considered as worth of ₹ 4,00,000 on 1.7.2021, for which necessary adjustments are yet to be made.

(d) H Ltd. and S Ltd. agreed that with effect from 1st July 2021, for services rendered, H Ltd. should charge ₹ 40,000 p.m. but no accounting effect has yet been given. During June 2021, goods costing ₹ 94,000 were destroyed against which the insurer paid only ₹ 8,000 to S Ltd.

(e) H Ltd. owed S Ltd. ₹ 12,00,000 for the purchase of stock from S Ltd. which made at a profit of 20% on cost. H Ltd. sold some of these goods for ₹ 11,52,000 at a profit of 20% on its cost till 31.03.2022. On 1.1.2022, H Ltd. sold to S Ltd. a Machine for ₹ 9,60,000 at a loss of 25% on cost. Depreciation at 10% p.a. was provided by S Ltd. on this Machine.

Required: Calculate the Minority Interest, Cost of Control and the Balance of Consolidated P&L Account to be taken to the Consolidated Balance Sheet of H Ltd. and its subsidiary, as at 31st March, 2022.

(4+5+6=15)

OR ALTERNATIVE QUESTION

Given below are the extracts from the Balance Sheets of H Ltd. and S Ltd. as at 31st March 2022 :

Particulars	H Ltd. ₹	S Ltd. ₹
Equity Shares of ₹ 10 each	40,00,000	28,00,000
General Reserve	24,00,000	25,62,000
Profit & Loss A/c	12,40,000	5,22,000
Loan from S Ltd. (including interest)	50,40,000	—
Current Liabilities	29,20,000	40,00,000
Land & Building	24,00,000	10,80,000
Plant & Machinery	8,00,000	14,80,000
Furniture & Fixtures	16,00,000	10,80,000
Equity Shares in S Ltd.	20,40,000	—
15% Loan to H Ltd. (given on 01.06.2021)	—	44,80,000
Current Assets	87,60,000	17,64,000

Additional Information : (Assume that the profits are evenly earned throughout the year and ignore taxes)

- H Ltd. acquired 1,20,000 Equity Shares in S Ltd. on 1.7.2021 when the credit balance of Profit & Loss Account of S Ltd. was ₹ 7,66,000 and that of General Reserve on that date was ₹ 32,18,000.
- On 31.8.2021, S Ltd. declared & paid dividend @ 20% on equity shares for the year 2020-2021. H Ltd. credited the receipt of all dividends to its Profit & Loss Account. On 1.11.2021, S Ltd. issued 2 shares for every 5 shares held, as bonus shares. No entry has been passed in the books of H Ltd. for the receipt of these bonus shares.
- The Land & Building of S Ltd. which stood at ₹ 12,00,000 on 1.4.2021, was considered as worth of ₹ 28,00,000 on 1.7.2021, for which necessary adjustments are yet to be made. The Furniture &

Fixtures of S Ltd. which stood at ₹ 12,00,000 on 1.4.2021, was considered as worth of ₹ 4,00,000 on 1.7.2021, for which necessary adjustments are yet to be made.

(d) H Ltd. and S Ltd. agreed that with effect from 1st July 2021, for services rendered, H Ltd. should charge ₹ 40,000 p.m. but no accounting effect has yet been given. During June 2021, goods costing ₹ 94,000 were destroyed against which the insurer paid only ₹ 8,000 to S Ltd.

(e) H Ltd. owed S Ltd. ₹ 12,00,000 for the purchase of stock from S Ltd. which made at a profit of 20% on cost. H Ltd. sold some of these goods for ₹ 11,52,000 at a profit of 20% on its cost till 31.03.2022. On 1.1.2022, H Ltd. sold to S Ltd. a Machine for ₹ 9,60,000 at a loss of 25% on cost. Depreciation at 10% p.a. was provided by S Ltd. on this Machine.

Required : Calculate the Minority Interest, Cost of Control and the Balance of Consolidated P&L

Account to be taken to the Consolidated Balance Sheet of H Ltd. and its subsidiary, as at 31st March, 2022. (4+5+6=15)

दिनांक 31 मार्च 2022 को एच लिमिटेड और एस लिमिटेड की बेलेंस शीट के विवरण नीचे दिए गए हैं :

विवरण	एच लिमिटेड	एस लिमिटेड
इक्विटी शेयर प्रत्येक ₹ 10 के	40,00,000	28,00,000
जनरल रिजर्व	24,00,000	25,62,000
लाभ और हानि खाता	12,40,000	5,22,000
एस लिमिटेड से ऋण (ज्यादा सहित)	50,40,000	—
वर्तमान देनदारियाँ	29,20,000	40,00,000
भूमि और भवन	24,00,000	10,80,000
प्लांट व संबंध	8,00,000	14,80,000
फर्नीचर और फिक्चर	16,00,000	10,80,000
एस लिमिटेड में इक्विटी शेयर	20,40,000	—
एच लिमिटेड को 15% ऋण (01.06.2021 को दिया गया)	—	44,80,000
वर्तमान परिसंपत्ति	87,60,000	17,64,000

अतिरिक्त जानकारी : (मान लीजिये कि लाभ पूरे वर्ष अर्जित किया गया है और करों को अनदेखा किया गया है)

(क) एच लिमिटेड ने एस लिमिटेड को 1,20,000 इक्विटी शेयरों का अधिग्रहण किया है। दिनांक 1.7.2021 को एस लिमिटेड को लाभ-हानि खाते का क्रेडिट बैलेंस ₹ 7,66,000 का था और उसी तारीख को सामान्य रिजर्व का क्रेडिट बैलेंस ₹ 32,18,000 का था।

(ख) दिनांक 31.8.2021 को, एस लिमिटेड ने वर्ष 2020-2021 के लिए इक्विटी शेयरों पर 20% की दर से लाभांश की घोषणा की और भुगतान किया। एच लिमिटेड ने सभी लाभांशों की प्राप्ति को अपने लाभ और हानि खाते में जमा कर दिया। दिनांक 1.11.2021 को, एस लिमिटेड ने बोनस शेयरों को रूप में धारित प्रत्येक 5 शेयरों के लिए 2 शेयर जारी किए। इन बोनस शेयरों की प्राप्ति के लिए एच लिमिटेड की पुस्तकों में कोई प्रविष्टि पारित नहीं की गई है।

(ग) एस लिमिटेड की भूमि और भवन, जिसका मूल्य दिनांक 1.4.2021 को 12,00,000 था, को दिनांक 1.7.2021 को 28,000,000

रुपये मूल्यांकन कर लिया गया, जिसके लिए आवश्यक समायोजन किया जाना अभी बाकी है। एस लिमिटेड का फर्नीचर और फिक्स्चर जो दिनांक 1.4.2021 को ₹ 12,00,000 था, दिनांक 1.7.2021 को उसका मूल्यांकन ₹ 4,00,000 का किया गया, जिसके लिए आवश्यक समायोजन किया जाना अभी बाकी है।

(घ) एच लिमिटेड और एस लिमिटेड ने सहमति व्यक्त की कि दिनांक 1 जुलाई 2021 से, प्रदान की गई सेवाओं के लिए, एच लिमिटेड ₹ 40,000 प्रति माह चार्ज करेगी, लेकिन अभी तक इसका कोई लेखांकन नहीं किया गया है। जून 2021 के दौरान, ₹ 94,000 की लागत वाली वस्तुओं को नष्ट कर दिया गया था, जिसके लिए बीमाकर्ता ने एस लिमिटेड को कोषल ₹ 8,000 का भुगतान किया था।

(ङ) एच लिमिटेड पर एस लिमिटेड के स्टॉक का 12,00,000 रुपये का बकाया है, जिसने लागत पर 20% का लाभ कमाया। एच लिमिटेड ने इनमें से कुछ सामानों को दिनांक 31.03.2022 तक अपनी लागत पर 20% के लाभ पर ₹ 11,52,000 में बेच दिया। दिनांक 1.1.2022 को, एच लिमिटेड ने एस लिमिटेड को लागत

पर 25% की हानि के साथ एक मशीन 9,60,000 में बेच दी।
इस मशीन पर एस लिमिटेड द्वारा 10% की दर से प्रति वर्ष
मूल्यहास प्रदान किया गया था।

दिनांक 31 मार्च, 2022 की स्थिति के अनुसार एच लिमिटेड और
उसकी सहायक कंपनी के संयुक्त बैलेंस शीट में ले जाने के
लिए न्यूनतम ध्याज, नियंत्रण की लागत और संयुक्त लाभ-हानि
खाते की शेष राशि की गणना कीजिये।

May 2022

[This question paper contains 4 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 761 A

Unique Paper Code : 52413401

Name of the Paper : E-COMMERCE

Name of the Course : B.COM (P) CBCS

Semester : IV

Duration : 2 Hours

Maximum Marks : 50

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt all questions.
3. All questions carry equal marks.
4. Answers may be written in English or in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र को मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।
2. सभी प्रश्न अनिवार्य हैं।

P.T.O.

761

2

3. सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।
 4. उत्तर अंग्रेजी या हिंदी में लिखे जा सकते हैं। लेकिन पूरे पेपर में एक ही माध्यम का इस्तेमाल किया जाना चाहिए।

1. Discuss the evolution of e-commerce.

ई-कॉमर्स के विकासक्रम की विवेचना कीजिए।

OR

या

Explain the infrastructure of e-commerce.

ई-कॉमर्स की आधारभूत संरचना की व्याख्या कीजिए।

2. What is the Brick and Mortar business model? How is it different from the Brick and Click business model?

ब्रिक एंड मोर्टार बिजनेस मॉडल क्या है? यह ब्रिक एंड क्लिक बिजनेस मॉडल से किस प्रकार भिन्न है?

761

3

OR

या

Explain the activities involved in the Designing, Maintenance and Enhancement Phase of the Life Cycle Approach of an online business plan

एक ऑनलाइन व्यापार योजना के जीवन चक्र दृष्टिकोण के डिजाइनिंग, रखरखाव और संवर्धन चरण में शामिल गतिविधियों की व्याख्या कीजिये।

3. Security controls need to adapt fast to the changing technology. Comment.

सुरक्षा नियंत्रणों को बदलती प्रौद्योगिकी के अनुसार तेजी से अनुकूलित करने की आवश्यकता है। टिप्पणी कीजिये।

OR

या

Write a short note on spoofing and confidentiality.

स्पूफिंग और गोपनीयता पर एक संक्षिप्त नोट लिखिए।

P.T.O.

761

4

4. Explain the concept of UPI and IMPS.

UPI और IMPS की अवधारणा की व्याख्या कीजिये।

OR

या

Explain Online Banking. What is its importance?

ऑनलाइन बैंकिंग की व्याख्या कीजिये। इसका महत्व क्या है?

5. E-Books are the future of the publishing industry. Comment.

ई-बुक प्रकाशन उद्योग का भविष्य है। टिप्पणी कीजिये।

OR

या

What are the major legal issues of E-Commerce?

ई-कॉमर्स के प्रमुख कानूनी मुद्दे क्या हैं?

(19000)

[This question paper contains 8 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 677 A

Unique Paper Code : 52413402

Name of the Paper : Investing in stock markets

Name of the Course : B. Com(P). CBCS

Semester : IV

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt all questions. All questions carry equal marks.
3. Answers may be written in English or in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।
2. सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के समान अंक हैं।
3. उत्तर अंग्रेजी या हिंदी में लिखे जा सकते हैं, लेकिन पूरे पेपर में एक ही माध्यम का इस्तेमाल किया जाना चाहिए।

P.T.O.

1. "NSE has emerged as the leading stock exchange of India". In the light of this statement, explain the features and functioning of NSE. (15)

"एनएसई भारत के अग्रणी स्टॉक एक्सचेंज के रूप में उभरा है"; इस कथन के आलोक में एनएसई की विशेषताओं और कार्यप्रणाली की व्याख्या कीजिए।

OR

या

- (a) Explain Systematic Risk and its various sources. (7)

व्यवस्थित जोखिम और इसके विभिन्न स्रोतों की व्याख्या कीजिए।

- (b) Differentiate between IPO and FPO. (8)

आईपीओ और एफपीओ के बीच अंतर स्पष्ट कीजिए।

2. (a) "Company financial play a vital role in assessment of it's performance" illustrate the statement by highlighting various things to be covered while doing company analysis? (15)

"कंपनी की वित्तीय स्थिति उसके प्रदर्शन के आकलन में एक महत्वपूर्ण भूमिका निभाती है"; कंपनी विश्लेषण करते समय कवर की जाने वाली विभिन्न चीजों को उजागर करके कथन को स्पष्ट कीजिए?

OR

या

- (a) What do you mean by Price earning ratio? How it is calculated? Explain it with the help of suitable example? (8)

मूल्य अर्जन अनुपात से आप क्या समझते हैं ? इसकी गणना कैसे की जाती है? उपयुक्त उदाहरण की सहायता से इसकी व्याख्या कीजिए?

- (b) Briefly explain the International and Domestic economic scenario to be studied while doing economic analysis under the EIC. (7)

ईआईसी के तहत आर्थिक विश्लेषण करते समय अध्ययन किए जाने वाले अंतर्राष्ट्रीय और घरेलू आर्थिक परिदृश्य की संक्षेप में व्याख्या कीजिए।

P.T.O.

3. (a) What do you mean by trend analysis? How resistance and support level are useful for an investor's decision making? (8)

प्रवृत्ति/रूझान विश्लेषण से आप क्या समझते हैं ? एक निवेशक के निर्णय लेने के लिए प्रतिरोध और समर्थन स्तर कैसे उपयोगी होते हैं ?

- (b) How a Technical Analysis is helpful in assessing stock for investment purpose? (7)

निवेश के उद्देश्य से स्टॉक का आकलन करने में तकनीकी विश्लेषण कैसे सहायक होता है ?

OR

- (a) Compare and contrast the following:

(i) Bar chart and candlestick chart

(ii) Primary trend and secondary trend

(iii) Double top and double bottom pattern

(5*3)

निम्नलिखित की तुलना और अंतर कीजिए

(i) बार चार्ट और कैंडलस्टिक चार्ट

(ii) प्राथमिक प्रवृत्ति/रूझान और द्वितीयक प्रवृत्ति/रूझान

(iii) डबल टॉप और डबल बॉटम पैटर्न

4. (a) Describe the factors affecting choice of Mutual Fund? (7)

म्यूचुअल फंड की पसंद को प्रभावित करने वाले कारकों का वर्णन कीजिए ?

- (b) Following Information is available in respect of Mutual Fund of Z Ltd.

Cash and bank balance	3,00,000
Bonds and debentures	1,80,000
Govt securities	2,70,000
Equity shares (Current Market value)	1,00,00
Accrued Income	60,000
Expenses	50,000
No. of units	20,000

P.T.O.

677

6

Find out the Net Assets Value per unit of Mutual Fund. (8)

Z लिमिटेड को म्यूचुअल फंड के संबंध में निम्नलिखित जानकारी उपलब्ध है।

नकद और बैंक बैलेंस	3,00,000
बांड और डिबेंचर	1,80,000
सरकारी प्रतिभूतियां	2,70,000
इक्विटी शेयर (वर्तमान बाजार मूल्य)	1,00,00
अर्जित आय	60,000
खर्च	50,000
यूनिट की संख्या	20,000

म्यूचुअल फंड की प्रति यूनिट नेट एसेट वैल्यू का पता लगाइए।

OR

या

(a) Describe CRISIL ranking of Mutual Funds. How it is useful for Investors? (8)

677

7

म्यूचुअल फंड की क्रिसिल रैंकिंग का वर्णन कीजिए। यह निवेशकों के लिए कैसे उपयोगी है?

(b) Explain Evolution and Growth of Mutual Fund Industry in India. (7)

भारत में म्यूचुअल फंड उद्योग के उद्भव और विकास की व्याख्या कीजिए।

5. Write a note on any three of the following: (15)

(a) Online Trading

(b) Do's and Don'ts in Investing Market

(c) Types of order

(d) EVA

निम्नलिखित में से किन्हीं तीन पर एक टिप्पणी लिखिए:

(क) ऑनलाइन ट्रेडिंग

(ख) निवेश बाजार में क्या करें और क्या न करें

P.T.O.

10/5/22
Evening

677

8

(ग) ऑर्डर के प्रकार

(घ) ईवीए

(6500)

[This question paper contains 20 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 762

A

Unique Paper Code : 52413403

Name of the Paper : Personal Tax Planning

Name of the Course : B.Com

Semester : IV

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt all the questions.
2. All questions carry equal marks.
3. Answers must be based upon the provisions of the Income Tax Act, 1961.
4. Answers may be written either in English or in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

P.T.O.

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।
2. सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए।
3. सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।
4. उत्तर आयकर अधिनियम, 1961 के प्रावधानों पर आधारित होने चाहिए।
5. उत्तर अंग्रेजी या हिंदी में लिखे जा सकते हैं। लेकिन पूरे पत्र में एक ही माध्यम का इस्तेमाल किया जाना चाहिए।

1. (a) State with reason whether following transaction is an act of Tax planning; or Tax management; or Tax evasion. (5 marks)

(i) A Ltd. maintains a register for tax deducted at source for timely compliance

(ii) Manish deposited Rs. 1,50,000/- in P.P.F. account to avail deduction u/s 80C

(iii) R. Ltd. purchases an expensive car for the use of the son of a director which is shown as business assets.

(iv) Ankash transfer debenture of Rs. 2,50,000 to his father (Age: 65) without any consideration to save tax on interest on debentures.

(v) X Ltd. deducts at source tax from the payments but does not deposit the same in the government treasury.

(क) निम्नलिखित लेनदेन कर-नियोजन है, या कर-प्रधान है, या कर-चोरी है? कारण सहित बताइये।

(i) ए लिमिटेड समय पर अनुपालन हेतु स्रोत पर कर की कटौती के लिए एक रजिस्टर रखती है।

(ii) मनीष ने धारा 80सी के तहत कटौती का लाभ उठाने के लिए पीपीएफ खाते में 1,50,000/- रुपये जमा किए।

(iii) आर लिमिटेड अपने एक निदेशक को बेटे के लिए एक महंगी कार खरीदती है जिसे किताबों में व्यावसायिक संपत्ति के रूप में दिखाया गया है।

(iv) आकाश बिना किसी प्रतिफल के डिबेंचर पर उपार्जित ब्याज पर देय कर बचाने के लिए अपने पिता (आयु: 65) को 2,50,000 के डिबेंचर ट्रांसफर कर देता है।

P.T.O.

- (v) एकस लिमिटेड भुगतानों पर खोस कर की कटौती (टीडीएस) काटती है लेकिन उसे सरकारी खजाने में जमा नहीं करती।

(b) Mr. Darsh submits the following information regarding his income for the Previous Year 2020-21:

1. He owns a house property in Mumbai which he gets monthly rent of Rs. 60,000 p.m. given on residential purposes.
2. The municipal valuation of the house property is Rs. 4,20,000.
3. Municipal taxes are 20% of Municipal value out of which Rs. 46,000 has been paid during the year.
4. He has other income of Rs. 1,00,000 and agricultural income of Rs. 25,70,000.

You are required to

- (a) Compute his taxable liability and tax liability for the Assessment Year 2021-22.

- (b) Suggest some better tax planning for Mr. Darsh to avoid tax on agriculture. (10 marks)

श्री दर्श अपनी आय के संबंध में पिछले वर्ष 2020-21 के लिए निम्नलिखित जानकारी प्रस्तुत करते हैं।

1. उनको पास मुंबई में एक हाउस प्रॉपर्टी है, उन्होंने उसे आवासीय उद्देश्यों हेतु किराये पर उठा दिया है, जिसका उन्हें मासिक किराया 60,000 रुपये प्रति माह मिलता है।
2. गृह संपत्ति का नगरपालिका मूल्यांकन 4,20,000 रुपये है।
3. नगरपालिका मूल्य का 20% नगरपालिका कर देय है, जिसमें से वर्ष के दौरान 46,000 रुपये का भुगतान कर दिया गया है।
4. उनकी अन्य आय है 1,00,000 रुपये और कृषि आय 25,70,000 रुपये है।

गणना कीजिये -

- (क) करनिर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए उसकी कर योग्य देयता और कर देयता की गणना कीजिये।

P.T.O.

(ख) कृषि पर कर से बचने के लिए श्री वर्मा को लिए कुछ बेहतर कर योजना सुझाये।

OR

1. Mr. Sameer, a citizen of USA has been coming to India every year for 100 days since 2016-17. Prior to the year 2016-17, he never visited India. During the previous year 2020-21, he earned the following income:

Particulars	Rs.
(a) Profits from business in Australia	3,00,000
(b) Agricultural income from Nepal	60,000
(c) Profit from business in UK controlled from India (40% is received in India)	2,00,000
(d) Interest on UK Government Bonds	1,00,000
(e) Profit on sale of property situated in India	2,60,000
(f) Pension income received in UK for services rendered in India	1,00,000
(g) Dividend received from a company registered in UK	50,000
(h) Profit from sale of property located in Uganda received in UK	2,50,000

- (a) How can he plan his visit in India so that his tax liability is reduced for Assessment Year 2021-2022.

(b) Also determine his taxable income.

श्री सनीर, जो संयुक्त राज्य अमेरिका के नागरिक है, वर्ष 2016-17 से हर साल 100 दिनों के लिए भारत आ आते रहते हैं। वर्ष 2016-17 से पहले, वह कभी भारत नहीं आये थे। पिछले वर्ष 2020-21 के दौरान, उनकी निम्नलिखित आय है:

विवरण	रुपये
(a) ऑस्ट्रेलिया में व्यापार से लाभ	3,00,000
(b) नेपाल से कृषि आय	60,000
(c) यूके में भारत से नियोजित व्यापार से लाभ (भारत में 40% प्राप्त होता है)	2,00,000
(d) यूके सरकार के बॉन्ड पर ब्याज	1,00,000
(e) भारत में स्थित संपत्ति की विज़ी पर लाभ	2,60,000
(f) भारत में प्रदान की गई सेवाओं के लिए यूके में प्राप्त पेहन आय	1,00,000
(g) यूके में पंजीकृत कंपनी से प्राप्त लाभांश	50,000
(h) यूके में प्राप्त युगांडा में स्थित संपत्ति की विज़ी से लाभ	2,50,000

(क) वह भारत में अपनी यात्र की योजना कैसे बनाये ताकि करनिर्धारण वर्ष 2021-2022 के लिए उसकी कर देयता कम हो जाए।

(b) Also determine his taxable income. (15 marks)

उसकी कर योग्य आय भी निर्धारित कीजिये।

2. (a) Write notes on any two of the following: (8 marks)

- (i) Interest free loan
- (ii) Transfer of asset to employee by employer
- (iii) Free lunch/ refreshment facility

निम्नलिखित में से किन्हीं दो पर नोट्स लिखिये:

- (i) ब्याज मुक्त ऋण
 - (ii) निपेक्षता द्वारा अपने कर्मचारी को संपत्ति का हस्तांतरण
 - (iii) निशुल्क भोजन/जलपान की सुविधा
- (b) Shri Rajan Gupta was employed in a factory in Manesar. He retired on 31.12.2020 after completing a service of 26 years and 5 months. He had been getting a salary of Rs. 46,000 per month and dearness allowance of Rs. 4000 per month (forming part of retirement benefits) for last two years. His pension has been fixed at Rs. 18,000 p.m. He has the option to get 3/4th of his pension commuted for Rs. 5,40,000. He also receives Gratuity of Rs. 8,00,000 (Not covered under payment of Gratuity Act 1972).

Advise whether he should get his pension commuted or not, by showing tax implications in both cases. (7 marks)

श्री राजन गुप्ता मानेसर की एक फैक्टरी में कार्यरत थे। वह 26 साल और 5 महीने का अपना सेवाकाल पूरा करने के बाद दिनांक 31.12.2020 को सेवानिवृत्त हुए। उन्हें पिछले दो वर्षों से 46,000 रुपये प्रति माह का वेतन और 4000 रुपये प्रति माह का महंगाई भत्ता (सेवानिवृत्ति लाभों का हिस्सा बनाकर) मिल रहा था, उनकी पेंशन 18,000 रुपये प्रतिमाह निर्धारित की गई है। उसके पास अपनी पेंशन का 3/4 भाग 5,40,000 रुपये में कम्यूट करने का विकल्प है। उन्हें 8,00,000 रुपये की ग्रेच्युटी भी मिलती है (ग्रेच्युटी का भुगतान अधिनियम 1972 के तहत कवर नहीं किया गया है)।

उन्हें सलाह दीजिये कि क्या उन्हें दोनों मामलों में पर निश्चितार्थ विस्वावर अपनी पेंशन को कम करवाना चाहिए या नहीं।

OR

या

2. Sahil submits following information regarding his salary income for the previous year 2020-21:

P.T.O.

Particulars	Offer I	Offer II
1. Basic Salary	65,000 p.m.	65,000 p.m.
2. DA (forming part of salary)	17,500 p.m.	17,500 p.m.
3. City compensatory allowance	5,000 p.m.	5,000 p.m.
4. Education allowance for three children	500 p.m.	
5. Education facility per Child for those children in a school owned by the employer		500 p.m.
6. Transport allowance	2,000 p.m.	
7. Facility of car		Transport facility to commute between office to residence
8. Medical allowance	2,500 p.m.	
9. Medical facility		He has got treatment in government hospital
10. House rent allowance (rent paid by him in Delhi, 5,000 p.m.)	4,500 p.m.	
11. Rent free unfurnished accommodation		Accommodation owned by employer in Delhi

His income from other sources is Rs. 6,00,000. He has taken a life insurance policy of Rs. 4,00,000 for his own life for which he is paying a premium of Rs. 40,000 p.a. The policy was taken on April 01, 2016. He has taken NSC VIII Issue of Rs. 20,000.

Advise him, which is the suitable option for him from the tax liability point of view for the Assessment Year 2021-22.

सहित पिछले वर्ष 2020-21 के लिए अपनी वेतन आय के संबंध में निम्नलिखित जानकारी प्रस्तुत करता है:

विवरण	प्रस्ताव I	प्रस्ताव II
1. मूल वेतन	65,000 प्रतिमाह	65,000 प्रतिमाह
2. डीए (वेतन का हिस्सा बनाने)	17,500 प्रतिमाह	17,500 प्रतिमाह
3. शहर प्रतिपूर्ति भत्ता	5,000 प्रतिमाह	5,000 प्रतिमाह
4. तीन बच्चों के लिए शिक्षा भत्ता	500 प्रतिमाह	
5. नियोजित के स्वामित्व वाले स्कूल में तीन बच्चों के लिए प्रति बच्चे शिक्षा की सुविधा		500 प्रतिमाह
6. परिवहन भत्ता	2,000 प्रतिमाह	
7. कार की सुविधा		कार्यालय से निवास के बीच आवागमन के लिए परिवहन सुविधा
8. चिकित्सा भत्ता	2,500 प्रतिमाह	
9. चिकित्सा सुविधा		सरकारी अस्पताल में इलाज करा चुके हैं
10. हाउस रेन्टअलाउंस (किराये का भुगतान उनके द्वारा दिल्ली में किया जाता है, 5000 प्रतिमाह)	4,800 प्रतिमाह	
किराया मुक्त अतिरिक्त आवास		दिल्ली में नियोजित के स्वामित्व वाले आवास

अन्य स्रोतों से उनकी आय 6,00,000 रुपये है। उन्होंने अपने जीवन के लिए 4,00,000 रुपये की जीवन बीमा पॉलिसी ली है, जिसके लिए वह 40,000 रुपये प्रति वर्ष का प्रीमियम दे रहे हैं। यह पॉलिसी दिनांक 01 अप्रैल, 2016 को ली गई थी। उन्होंने 20,000 रुपये का एनएससी टर्म्डश्यू लिया है।

कर देयता को दृष्टिकोण से उन्हें सलाह दीजिये, कि आकलन वर्ष 2021-22 के लिए कौन-सा विकल्प उनके लिए उपयुक्त है।

3. Mr. X has 3 houses which are self occupied and the details of these houses is as under.

Particulars	House I	House II	House III
Fair rent	11,00,000	12,00,000	11,50,000
Municipal valuation	11,24,000	11,78,000	11,25,000
Standard rent	14,00,000	12,50,000	11,40,000
Municipal taxes paid	1,00,000	80,000	90,000
Interest on capital borrowed on 01.04.2014	3,20,000	2,90,000	1,90,000
Repair charges	10,000	3,000	8,000
Date of completion of house	01.10.2016	01.10.2016	01.10.2016

Compute income under the head house property. (15 marks)

निम्न एक्स के 3 घर हैं जो उनके स्वयं के कब्जे में हैं और इन परों का विवरण निम्नानुसार है।

विवरण	मकान I	मकान II	मकान III
उचित किराया	11,00,000	12,00,000	11,50,000
नगरपालिका मूल्यांकन	11,24,000	11,78,000	11,25,000
मानक किराया	14,00,000	12,50,000	11,40,000
नगर निगम कर्ज का भुगतान	1,00,000	80,000	90,000
01.04.2014 को उधार ली गई पूंजी पर व्याज	3,20,000	2,90,000	1,90,000
मरम्मत शुल्क	10,000	3,000	8,000
घर के पूरा होने की तारीख	01.10.2016	01.10.2016	01.10.2016

हाउस प्रीवली भड जो लकस आय की गणना कीजिए।

OR

या

3. (a) What are the provision for computing profits and gains of profession on presumptive basis u/s 44AD?

(8 marks)

P.T.O.

धारा 44एसी के तहत अनुमानित आधार पर व्यवसाय के लाभ और लाभ की गणना करने के लिए क्या प्रावधान दिये गये हैं?

- (b) "Income from house property is the most advantageous head for a salaried assessee." Explain the statement. Further, suggest from which head, loss from house property can be set-off for tax planning purposes. (7 marks)

“एक वेतनभोगीकरदाता के लिए गृह-संपत्ति से आय सबसे फायदेमंद मद होती है। इस कथन की व्याख्या कीजिए। इसको जलाया, सुझाव दीजिये कि किस मद से, गृह-संपत्ति से हुये नुकसान को कर नियोजन उद्देश्यों के लिए सेट-ऑफ किया जा सकता है।

4. (a) Mr. Bunt provides the following information for the previous year 2020-21. CII for the financial year 2005-06 is 117 & 2020-21: 301.

Particulars	Amt. (Rs)
Agricultural land purchased in 2005-06	8,50,000
Agricultural land Sold in January, 2021	47,50,000

He has no other source of income.

1. Compute the amount of capital gain to be included in the total income for the assessment year 2021-22.

2. Suggest a better tax planning.

3. Does Mr. Bunty need to invest more so that capital gain is fully exempt? If yes, then where and within how much time?

(8 marks)

श्री बंटी निम्नलिखित जानकारी प्रदान करते हैं। लागत सूचकांक (इंडेक्स) वित्तीय वर्ष 2005-06: 117 और 2020-21: 301 है।

विवरण	राशि (₹)
2005-06 में खरीदी गई कृषि भूमि	8,50,000
जनवरी, 2021 में बेची गई कृषि भूमि	47,50,000

उनके पास अब का कोई अन्य स्रोत नहीं है।

P.T.O.

1. करनिर्धारण वर्ष 2021-22 को लिए कुल आय में शामिल किए जाने वाले पूंजीगत लाभ की राशि की गणना कीजिये।
2. उन्हें बेहतर टेक्स प्लानिंग का सुझाव दीजिये।
3. क्या श्री बंटी को अधिक निवेश करने की आवश्यकता है ताकि पूंजीगत लाभ पूरी तरह से मुक्त हो? यदि हाँ, तो कहाँ और कितने समय में?

(b) Explain the provisions relating to Gift of any immovable property for inadequate consideration. (7 marks)

अपवर्जन प्रतिकूल के लिए किसी अचल संपत्ति को उपहार (गिफ्ट) से संबंधित प्रावधानों की व्याख्या कीजिये।

OR

या

4. (a) Mr. Mayank Kumar is planning to sell land owned by him situated in an urban area that is being used by his parents for agriculture.

1. He has received a concrete offer of Rs. 50,80,000 on 01.03.2021 whereas the stamp duty valuation is Rs. 60,00,000.

2. He will need to pay brokerage @2%.

3. He acquired this land on 01.03.2006 for Rs. 3,50,000.

4. He owns only one residential house property.

Advise him about investment options to save capital gains (as on the assumption that he wants to invest Rs. 30 lakhs in a residential house. (C11 2005-06: 117 & 2020-21: 301). (8 marks)

श्री मयंक कुमार अपनी शहर में स्थित अपने स्वामित्व वाली भूमि को बिक्री की योजना बना रहे हैं जिसका उपयोग उनके माता-पिता कृषि कार्य में किए कर रहे हैं।

P.T.O.

1. उन्हें दिनांक 01.03.2021 को 50,80,000 रुपये का ठोस प्रस्ताव मिला है। जबकि स्टॉक शुल्क मूल्यांकन 60,00,000 रुपये है।
2. उन्हें 2% की दर से ब्रोकरेज का भुगतान करना होगा।
3. उन्होंने दिनांक 01.03.2006 को यह भूमि 3,50,000 रुपये में खरीदी थी।
4. उनके पास केवल एक आयसीय गृह संपत्ति है।

उन्हें पूंजीगत लाभ का बचाने के लिए निवेश विकल्पों के बारे में सलाह देना है। चूंकि वह एक आयसीय घर के लिए 30 लाख रुपये का निवेश करना चाहते हैं। समस्त मुद्रास्फीति सूचकांक (सीआईआई) 2005-06: 117 और 2020-21 : 301 है।

- (b) Explain the provisions relating to gifts received in money by relatives. (7 marks)

रिश्तेदारों द्वारा नकद प्राप्त उपहारों से संबंधित प्रावधानों की व्याख्या कीजिये।

5. (a) Explain clubbing provisions in the case of Asset held by Minor Child Section 64(1A). (7 marks)

नाबालिग बाल द्वारा 64(1A) Minor Child Section 64(1A) द्वारा प्रतिबन्धित के मामले में क्लबिंग प्रावधानों की व्याख्या कीजिये।

- (b) Explain the Deduction under Section 80TTA. (8 marks)

धारा 80टीटीए के तहत कटौती की व्याख्या कीजिये।

OR

5. (a) Explain Rebate under Section 87A. (7 marks)

धारा 87ए के तहत छूट की व्याख्या कीजिये।

762

20

(b) Explain the Deduction under Section 80CCD (1B).
(8 marks)

धारा 80सीसीडी (1बी) के तहत कटौती की व्याख्या कीजिये।

(4000)

[This question paper contains 8 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 680

A

Unique Paper Code : 52413613

Name of the Paper : Advertising, Personal Selling
and Salesmanship

Name of the Course : B.Com.

Semester : VI

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt any **FIVE** questions.
3. **All** the parts of a question should be attempted together.
4. Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।

P.T.O.

2. किन्हीं भी पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए।
3. एक प्रश्न के सभी भागों को एक साथ हल करने का प्रयास करना चाहिए।
4. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

1. (a) "The enemies of advertising are the enemies of freedom" – David Ogilvy. Comment.
- (b) What is an advertising budget? Discuss any three important methods of setting the advertising budget.

OR

- (a) Explain the DAGMAR Model.
- (b) Differentiate between
 - (i) Primary Demand vs. Selective Demand Advertising
 - (ii) Consumer Advertising vs. Industrial Advertising

- (क) "विज्ञापन के दुश्मन स्वतंत्रता के दुश्मन हैं" – डेविड ओगिल्वी। टिप्पणी कीजिए।
- (ख) विज्ञापन बजट क्या होता है? विज्ञापन बजट निर्धारित करने की किन्हीं तीन महत्वपूर्ण विधियों की चर्चा कीजिए।

या

- (क) DAGMAR मॉडल की व्याख्या कीजिए।
- (ख) निम्नलिखित को बीच अंतर कीजिए।
 - (i) प्राथमिक मांग बनाम चयनात्मक मांग विज्ञापन
 - (ii) उपभोक्ता विज्ञापन बनाम औद्योगिक विज्ञापन
2. (a) What do you understand by an Advertising Copy? Describe the essentials of a good radio advertising copy.
- (b) Write notes on any two :
 - (i) Internet Advertising
 - (ii) Newspaper Advertising
 - (iii) Advertising in Magazines

OR

(a) Define Media Scheduling. What are the various media scheduling patterns available to an advertiser?

(b) Explain the various factors affecting selection of media.

(क) विज्ञापन प्रति से आप क्या समझते हैं? एक अच्छी रेडियो विज्ञापन प्रति की अनिवार्यताओं का वर्णन कीजिए।

(ख) किन्हीं दो पर टिप्पणी लिखिए :

(i) इंटरनेट विज्ञापन

(ii) समाचार पत्र विज्ञापन

(iii) पत्रिकाओं में विज्ञापन

या

(क) मीडिया शेड्यूलिंग को परिभाषित कीजिए। विज्ञापनदाता के लिए उपलब्ध विभिन्न मीडिया शेड्यूलिंग पैटर्न क्या हैं?

(ख) मीडिया के चयन को प्रभावित करने वाले विभिन्न कारकों की व्याख्या कीजिए।

3. (a) What is a full-service advertising agency? What are the functions performed by such type of advertising agencies?

(b) What are the objectives of measuring advertising effectiveness?

OR

(a) Explain the pretesting techniques of measuring sales effects of advertising effectiveness.

(b) What is meant by advertising media? Discuss the advantages and drawbacks of outdoor advertising.

(क) फुल-सर्विस विज्ञापन एजेंसी क्या होती है? इस प्रकार की विज्ञापन एजेंसियां क्या-क्या कार्य करती हैं?

(ख) विज्ञापन प्रभावशीलता को मापने के उद्देश्य क्या हैं?

या

(क) विज्ञापन प्रभावशीलता के विक्री प्रभावों को मापने की पूर्व-परीक्षण तकनीकों की व्याख्या कीजिए।

(ख) विज्ञापन मीडिया का क्या अर्थ है? आउटडोर विज्ञापन के फायदे और नुकसान की चर्चा कीजिए।

4. (a) Advertising and Personal Selling are two competing methods of promotion. Comment.

(b) The objective of personal selling is not to close a sale but build long term relationships. Elaborate.

OR

(a) What qualities are expected to be possessed to become a successful salesperson?

(b) Discuss any five measures to make selling an attractive career.

(क) विज्ञापन और व्यक्तिगत बिक्री प्रचार के दो प्रतिस्पर्धी तरीके हैं। टिप्पणी कीजिए।

(ख) व्यक्तिगत बिक्री का उद्देश्य सिर्फ बिक्री पक्का करना नहीं है बल्कि दीर्घकालिक संबंध बनाना है। विस्तार से बताइए।

या

(क) एक सफल विक्रेता बनने के लिए कौन-से गुण होने चाहिए?

(ख) बिक्री को आकर्षक करियर बनाने के लिए किन्हीं पांच उपायों पर चर्चा कीजिए।

5. (a) What types of objections do customers generally raise in personal selling?

(b) Explain the various methods that can be adopted by a salesperson in the "Approach" stage of personal selling process.

OR

(a) What is prospecting? Explain the methods of identifying the prospects in personal selling.

(b) Is it worth spending money on Customer follow-up after the sale has been closed? Discuss.

(क) व्यक्तिगत बिक्री में ग्राहक आमतौर पर किस प्रकार की आपत्तियाँ उठाते हैं?

(ख) व्यक्तिगत बिक्री प्रक्रिया के "दृष्टिकोण" चरण में एक विक्रेता द्वारा अपनाई जा सकने वाली विभिन्न विधियों की व्याख्या कीजिए।

या

(क) पूर्ववर्णन क्या है? व्यक्तिगत बिक्री में पूर्ववर्णनों की पहचान करने के तरीकों की व्याख्या कीजिए।

(ख) क्या बिक्री पक्की होने के बाद कस्टमर फॉलो-अप पर पैसा खर्च करना उचित है? चर्चा कीजिए।

6. Attempt any **three** of the following : (3×5=15)

- (a) Audience Selection
- (b) Humorous Copy
- (c) Importance of Layout
- (d) Buying Motives
- (e) Customer Follow-up
- (f) AIDAS Model of Personal Selling

निम्नलिखित में से किन्हीं तीन प्रश्नों के उत्तर दीजिए :

- (क) दर्शकों का चयन
- (ख) हास्यास्पद कॉपी
- (ग) लेआउट का महत्व
- (घ) उत्पाद क्रय प्रेरणाएं
- (ङ) कस्टमर फॉलो-अप
- (च) व्यक्तिगत बिक्री का AIDAS मॉडल

[This question paper contains 8 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 763

A

Unique Paper Code : 52413613

Name of the Paper : Advertising, Personal Selling and
Salesmanship

Name of the Course : B.Com.

Semester : VI

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt any FIVE questions.
3. All the parts of a question should be attempted together.
4. Answers may be written in English or in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।

P.T.O.

2. कोई भी पाँच प्रश्न हल करें।
3. एक प्रश्न के सभी भागों को एक साथ हल करने का प्रयास करना चाहिए।
4. उत्तर अंग्रेजी या हिंदी में लिखे जा सकते हैं। लेकिन पूरे पेपर में एक ही माध्यम का इस्तेमाल किया जाना चाहिए।

1. (a) What are the different kinds of advertising?
Explain any five with examples.

(b) Explain the significance of advertising.

- (a) विज्ञापन के विभिन्न प्रकार क्या हैं? किन्हीं पाँच को उदाहरण सहित समझाइए।

- (b) विज्ञापन के महत्व की व्याख्या कीजिए।

OR

अथवा

- (a) What are the criticisms of advertising? Do you agree with the criticism?

- (b) What is an advertising budget? Discuss any three important methods of setting the advertising budget.

- (a) विज्ञापन की आलोचनाएँ क्या हैं? क्या आप आलोचना से सहमत हैं?

- (b) विज्ञापन बजट क्या होता है? विज्ञापन बजट निर्धारित करने की किन्हीं तीन महत्वपूर्ण विधियों की चर्चा कीजिए।

- (a) What are the different kinds of an advertising copy? Explain any two.

- (b) Explain the types of advertising media. Discuss merits and demerits of any two types of advertising media.

- (a) विज्ञापन कॉपी के विभिन्न प्रकार कौन-से हैं? किन्हीं दो को स्पष्ट कीजिए।

- (b) विज्ञापन मीडिया के प्रकारों की व्याख्या कीजिए। किन्हीं दो प्रकार के विज्ञापन माध्यमों के गुण-दोषों की विवेचना कीजिए।

OR

अथवा

- (a) What do you understand by broadcast media? Explain them.
- (b) Explain the two categories of advertising appeal. What are their sub categories?
- (a) प्रसारण मीडिया से आप क्या समझते हैं? उन्हें समझाइए।
- (b) विज्ञापन अपील की दो श्रेणियों की व्याख्या कीजिए। उनकी उपश्रेणियाँ क्या हैं?
3. (a) Explain the post-testing methods of evaluating advertising effectiveness.
- (b) What is the role of an advertising agency? Mention the various types of advertising agencies.
- (a) विज्ञापन प्रभावशीलता के मूल्यांकन पोस्ट-टेस्टिंग के बाद तरीकों की व्याख्या कीजिए।
- (b) विज्ञापन एजेंसी की भूमिका क्या है? विभिन्न प्रकार की विज्ञापन एजेंसियों का उल्लेख कीजिए।

OR

अथवा

- (a) Explain the pre-testing techniques of measuring sales effects of advertising effectiveness.
- (b) Define Media Scheduling. What are the various media scheduling patterns available to an advertiser?
- (a) विज्ञापन प्रभावशीलता के बिक्री प्रभावों को मापने की प्री-टेस्टिंग तकनीकों की व्याख्या कीजिए।
- (b) मीडिया शेड्यूलिंग को परिभाषित कीजिए। विज्ञापनदाता के पास मीडिया शेड्यूलिंग के कौन-कौन से पैटर्न उपलब्ध हैं?
4. (a) Explain the concept and types of buying motives with examples.
- (b) The objective of personal selling is not to close a sale but build long term relationships. Elaborate.
- (a) क्रय प्रेरक शक्तियों के उदाहरण सहित अवधारणा और प्रकार के उद्देश्यों को स्पष्ट कीजिए।
- (b) पर्सनल सेलिंग का उद्देश्य किसी सेल को क्लोज़ करना नहीं है बल्कि दीर्घकालिक संबंध बनाना है। विस्तार से समझाइए।

OR

अथवा

- (a) What types of objections do customers generally raise in personal selling?
- (b) Discuss any five measures to make selling an attractive career.

(a) पर्सनल सेलिंग में ग्राहक आमतौर पर किस प्रकार की आपत्तियाँ उठाते हैं?

(b) सेलिंग को आकर्षक करियर बनाने के लिए किन्हीं पांच उपायों पर चर्चा कीजिए।

5. (a) Explain the various methods that can be adopted by a salesperson in the "Prospecting" stage of personal selling process.

(b) What are the steps of selling process? Explain them briefly.

(a) पर्सनल सेलिंग प्रक्रिया के 'प्रावक्षण' चरण में किसी विक्रेता द्वारा अपनाई जा सकने वाली विभिन्न विधियों की व्याख्या कीजिए।

(b) पर्सनल सेलिंग के चरण कौन-से हैं? उन्हें संक्षेप में समझाइए।

OR

(a) What are the challenges faced by a salesman at the time of closing the sale?

(b) What qualities are expected to be possessed to become a successful salesperson?

(a) सेल को क्लोज करने के समय किसी सेल्समैन को किन चुनौतियों का सामना करना पड़ता है?

(b) सफल विक्रेता बनने के लिए किन गुणों का होना अपेक्षित है?

6. Attempt any three of the following (3*5= 15):

(a) AIDAS Model of Personal Selling

(b) Internet as an Advertising Medium

(c) Handling Objections

(d) DAGMAR approach

(e) Customer Follow-up

(f) Product Knowledge

निम्नलिखित में से कोई तीन प्रश्न कीजिए :

- (a) व्यक्तिगत बिक्री का एडस मॉडल
- (b) विज्ञापन माध्यम के रूप में इंटरनेट
- (c) आपत्तियों को संभालना
- (d) छगमार दृष्टिकोण
- (e) ग्राहक फॉलो-अप
- (f) प्रोडक्ट के बारे में ज्ञान

[This question paper contains 4 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 693 A

Unique Paper Code : 52417606

Name of the Paper : International Business

Name of the Course : B.Com (P) CBCS

Semester : VI

Duration : 3 hours Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. All questions are compulsory.
3. Answers may be written either in English or in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र को मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।
2. सभी प्रश्न अनिवार्य हैं।

P.T.O.

3. उत्तर अंग्रेजी या हिंदी में लिखे जा सकते हैं, लेकिन पूरे पेपर में एक ही माध्यम का इस्तेमाल किया जाना चाहिए।

1. Write short notes on any two

- (a) Licensing
- (b) Franchising
- (c) Management Contracting

किन्हीं दो पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए।

- (क) लाइसेंसिंग
- (ख) फ्रैंचाइजिंग
- (ग) प्रबंधन अनुबंध

OR

या

Do you agree that technological changes require changes in International Business Strategy? Discuss.

क्या आप सहमत हैं कि तकनीकी परिवर्तनों के लिए अंतर्राष्ट्रीय व्यापार रणनीति में बदलाव करने की आवश्यकता है? चर्चा कीजिए।

2. By using Tariff, a country can turn the terms of trade in its favour. Examine the significance of Tariff in this Context.

टैरिफ का उपयोग करके, कोई देश व्यापार की शर्तों को अपने पक्ष में कर सकता है। इस संदर्भ में टैरिफ के महत्व का परीक्षण कीजिए।

OR

या

Write short notes on any two

- (a) Leontief Paradox
- (b) Comparative advantage Theory
- (c) National competitive advantage Theory

किन्हीं दो पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए

- (क) लियोन्टीफ विरोधाभास
- (ख) तुलनात्मक लाभ सिद्धांत
- (ग) राष्ट्रीय प्रतिस्पर्धात्मक लाभ सिद्धांत

3. Explain the objectives, Membership and organisational structure under World Bank.

विश्व बैंक के अंतर्गत उद्देश्यों, सदस्यता और संगठनात्मक संरचना की व्याख्या कीजिए।

OR

या

Discuss the integration efforts among countries in Europe, North America and Asia.

P.T.O.

यूरोप, उत्तरी अमेरिका और एशिया के देशों के बीच एकीकरण के प्रयासों की चर्चा कीजिए।

4. What are the different participants in foreign exchange Markets? Explain the Functions of foreign exchange markets.

विदेशी मुद्रा बाजार में विभिन्न भागीदार कौन-से हैं? विदेशी मुद्रा बाजार के कार्यों की व्याख्या कीजिए।

OR

या

Differentiate between Hedging and Speculation. Also discuss the appropriate role of each in equity Market. हेजिंग और सट्टा के बीच अंतर कीजिए। इक्विटी मार्केट में प्रत्येक की उपयुक्त भूमिका की भी चर्चा कीजिए।

5. Explain the Foreign investment in the Indian perspective.

भारतीय परिप्रेक्ष्य में विदेशी निवेश की व्याख्या कीजिए।

OR

या

"Mergers and Acquisitions have become a major form of foreign direct investment". Explain.

"विलय और अधिग्रहण प्रत्यक्ष विदेशी निवेश का एक प्रमुख रूप बन गया है"। समझाइए।

(2500)

[This question paper contains 24 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 690

A

Unique Paper Code : 52417612

Name of the Paper : Management Accounting

Name of the Course : B.Com (P) CBCS

Semester : VI

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt **ALL** Questions.
3. Simple Calculators are allowed to be used.
4. Working Notes should form part of the answer.
5. Answers to theory questions should be brief and to the point.
6. Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।

P.T.O.

2. दिए गए छह प्रश्नों में से सभी प्रश्नों का उत्तर दीजिए।
3. सामान्य कैलकुलेटर का इस्तेमाल किया जा सकता है।
4. चर्किंग नोट्स को उत्तर का हिस्सा बनना चाहिए।
5. सिद्धांतों से संबंधित प्रश्नों के उत्तर संक्षिप्त और बिंदु-वार होने चाहिए।
6. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

1. NEEM & TULSI Ltd. provides you the following information :

(i) Material and Labour requirements

Direct Material @ ₹20 per unit	1.9 Units
Direct Labour @ ₹20 per hour	2.4 Hours
Material Wastage Rate	5%
Expected increase in labour productivity	25%

(ii) Overheads and Sales at 80% and 60% Capacity

	₹ (lacs)	
	At 80% Capacity	At 60% Capacity
Production Overheads (including depreciation) (₹)	20.806	19.072
Depreciation on Production Machinery (₹)	1.6	1.6
Administrative Overheads (₹)	15.36	14.72
Selling & Distribution Overheads (₹)	15.2	14.4
Sales @ ₹800 per unit	128	96

Required: Prepare Flexible Budget at 50% and 90% capacity. (15)

OR ALTERNATIVE QUESTION

Calculate all the labour cost variances from the following information provided by ALOE VERA Ltd.

Particulars	Standard		Actual	
	No. of Workers	Hourly Wage Rate	No. of Workers	Hourly Wage Rate
Skilled	72	₹80	44	₹100
Unskilled	48	₹40	66	₹20

In a normal working week of 40 hours, the gang is expected to produce 108 kg of output :

Actual data relating to finished goods and work-in-progress :

Particulars	Opening Stock	Closing Stock
Work-in-progress	5 kg [Materials fully supplied but 40% converted]	10 kg [Materials fully supplied but 80% converted]
Finished Goods	20 kg	10 kg
Actual Sales of Finished Goods: ₹ 47,000 @ ₹ 500 per kg		

(15)

श्रीम एंड तुलसी लिमिटेड आपको निम्नलिखित जानकारी प्रदान करती है :

(i) सामग्री और श्रम आवश्यकताएं

प्रत्येक सामग्री @ ₹ 20 प्रति यूनिट	1.9 यूनिट्स
प्रत्येक घंटा @ ₹ 20 प्रति घंटा	2.4 घंटे
सामग्री अपव्यय दर	5%
श्रम उत्पादकता में अपेक्षित वृद्धि	25%

(ii) ओवरहेड्स और बिक्री 80% और 60% क्षमता पर

	(बायें रुपये में)	
	80% की क्षमता पर	60% की क्षमता पर
उत्पादन ओवरहेड्स (युनिट्स प्रति घंटा) (₹)	20.800	19.072
उत्पादन क्षमता पर युनिट्स (₹)	1.6	1.6
प्रकारित ओवरहेड्स (₹)	15.36	14.72
बिक्री और वितरण ओवरहेड्स (₹)	15.2	14.4
बिक्री @ ₹ 600 प्रति यूनिट	128	96

आपको 50% और 90% क्षमता पर लघुला बजट तैयार करना है।

या वैकल्पिक प्रश्न

एलोवेरा लिमिटेड द्वारा प्रदान की गई निम्नलिखित जानकारी से सभी श्रम लागत अंशों की गणना कीजिए।

विवरण	मानक		वास्तविक	
	कामगारों की संख्या	प्रति घंटा मजदूरी दर	कामगारों की संख्या	प्रति घंटा मजदूरी दर
कुल	72	₹ 80	44	₹ 100
अर्धकुल	48	₹ 40	66	₹ 20

40 घंटे के एक सामान्य काबजाजी सप्ताह में, गैंग से 108 किलोग्राम उत्पादन करने की उम्मीद है :

P.T.O.

तैयार माल और तैयार हो रहे माल से संबंधित वार्षिक डेटा :

विवरण	ओपनिंग स्टॉक	क्लोजिंग स्टॉक
तैयार हो रहा माल	5 किलो [सामग्री पूरी तरह से आपूर्ति की गई लेकिन 40% परिवर्तित]	10 किलो [सामग्री पूरी तरह से आपूर्ति की गई लेकिन 80% परिवर्तित]
तैयार माल	20 किलो	10 किलो
तैयार माल की वार्षिक बिक्री : 47,000 रुपये @ ₹ 500 रुपये प्रति किलो		

2. GILOY Ltd. can produce three different products from the same raw material using the same production facilities. The relevant details are as follows :

Particulars	X	Y	Z
Maximum Market Demand (units)	6000	4000	3000
Selling Price per unit (₹)	500	400	800
Raw-Material as % of Sales Value	80%	60%	75%
Labour Cost per unit (₹)	48	80	64

Overhead Rate is ₹ 20 per hour of which 60% is fixed. Maximum Raw Material available 1,00,000 kg

@ ₹ 40 per kg. Maximum Production Labour hours available 18,400 @ ₹ 32 per hour.

Required: Find out the Product Mix to yield maximum profit and determine the Profit at the selected product Mix. (15)

OR ALTERNATIVE QUESTION

HALDI Ltd at present manufactures component 'X' one unit of which is required for each unit of Product 'A'. The budgeted output of Product 'A' are 1,20,000 units. The cost details for 10,000 units of component 'X' are as under :

Direct materials	₹ 96,000
Direct labour @ ₹ 20 per hour	₹ 1,20,000
Variable overheads	₹ 72,000
Fixed overheads	₹ 72,000
Total	₹ 3,60,000

The component 'X' however is available for purchase at the market at ₹ 32.00 each. In the event of the Company deciding to purchase the component 'X' from

market, the Company has two alternatives for the use of the capacity so released as under.

- (a) Rent out the released capacity at ₹ 4 per hour.
 (b) Manufacture component 'Y' which can be sold at ₹ 32.00 per unit. The cost data of this component for 10,000 units are :

Direct materials	₹1,20,000
Direct labour @ ₹20 per hour	₹60,000
Factory variable overheads	₹36,000
Other variable overheads	₹84,000
Total	₹3,00,000

Required:

- (i) Make an appraisal of proposal to manufacture component 'X' and state whether the component 'X' should be manufactured in the factory or purchased from the market. Assume that no alternative use of spare capacity is available.

- (ii) Evaluate the alternative use of the spare capacity and state whether to manufacture or buy the component 'X' and if your decision is to buy the component 'X', which of the two alternatives for the use of spare capacity will you prefer?

(7+8=15)

मिलोप लिमिटेड एक ही उत्पादन सुविधाओं का उपयोग करके एक ही कच्चे माल से तीन अलग-अलग उत्पादों का उत्पादन कर सकती है। संबंधित विवरण इस प्रकार हैं :

विवरण	X	Y	Z
अधिकतम बाजार मांग (इकाइयों)	6000	4000	3000
प्रति इकाई विवरण मूल्य (रुपये में)	500	400	800
बिक्री मूल्य के % के रूप में कच्चे माल	80%	60%	75%
प्रति इकाई धम लागत (रुपये में)	48	80	64

ओवरहेड रेट 20 रुपये प्रति घंटा है जिसमें से 60% स्थिर है। अधिकतम कच्चा माल 1,00,000 किलोग्राम @ 40 रुपये प्रति किलोग्राम पर उपलब्ध है। @ 32 रुपये प्रति घंटा की दर से 18,400 अधिकतम उत्पादन श्रम घंटे उपलब्ध है।

आपको अधिकतम लाभ प्राप्त करने और चयनित उत्पाद मिश्रण पर लाभ निर्धारित करने के लिए उत्पाद मिश्रण का पता लगाना है।

P.T.O.

या वैकल्पिक प्रश्न

हल्दी लिमिटेड वर्तमान में घटक 'X' का विनिर्माण करती है, जिसकी एक इकाई उत्पाद 'X' की प्रत्येक इकाई के लिए आवश्यक है। उत्पाद 'X' का वार्षिक उत्पादन 1,20,000 इकाइयों का है। घटक 'X' की 10,000 इकाइयों के लिए लागत विवरण निम्नानुसार है -

प्रत्यक्ष सामग्री	₹ 96,000
प्रत्यक्ष श्रम @ ₹ 20 प्रति घंटा	₹ 1,20,000
परिवर्तनीय ओवरहेड्स	₹ 72,000
स्थिर ओवरहेड्स	₹ 72,000
कुल	₹ 3,60,000

तथापि, घटक 'X' प्रत्येक 32.00 रुपये में बाजार में खरीद के लिए उपलब्ध है। कंपनी द्वारा बाजार से घटक 'X' खरीदने का निर्णय लेने की स्थिति में, कंपनी के पास क्षमता के उपयोग के लिए दो विकल्प हैं, जो इस प्रकार जारी की गई हैं -

- (क) जारी की गई क्षमता को 4 रुपये प्रति घंटा की दर से किराए पर देना।
- (ख) विनिर्माण घटक 'X' जिसे 32.00 रुपये प्रति यूनिट की दर से बेचा जा सकता है। 10,000 इकाइयों के लिए इस घटक का लागत डेटा इस प्रकार है:

प्रत्यक्ष सामग्री	₹ 1,20,000
प्रत्यक्ष श्रम @ ₹ 20 प्रति घंटा	₹ 60,000
फैक्टरी के परिवर्तनीय ओवरहेड्स	₹ 36,000
अन्य परिवर्तनीय ओवरहेड्स	₹ 84,000
कुल	₹ 3,00,000

आपको करना है:

- (i) घटक 'X' के विनिर्माण के प्रस्ताव का मूल्यांकन कीजिए और बताइए कि क्या घटक 'X' का विनिर्माण कारखाने में किया जाना चाहिए या बाजार से खरीदा जाना चाहिए। नान लीजिए कि अतिरिक्त क्षमता का कोई वैकल्पिक उपयोग उपलब्ध नहीं है।
- (ii) अतिरिक्त क्षमता के वैकल्पिक उपयोग का मूल्यांकन कीजिए और बताइए कि क्या घटक 'X' का विनिर्माण करना है या खरीदना और यदि आपका निर्णय घटक 'X' को खरीदने का है, तो आप अतिरिक्त क्षमता के उपयोग के लिए दो विकल्पों में से कौन-सा विकल्प पसंद करेंगे?

3. (a) Define *only in one sentence* the following terms :
(1×7=7)

- (i) Responsibility Accounting
 - (ii) Profit Centre
 - (iii) Investment Centre
 - (iv) Transfer Pricing
 - (v) Divisional Performance
 - (vi) Financial measures of Divisional Performance
 - (vii) Non-Financial measures of Divisional Performance
- (b) Write *only one basic difference* between Controllable Costs and Uncontrollable Costs. (1)
- (c) Write a short note on Control Ratios. (4)
- (d) List three methods of Disposition of Variances. (1×3=3)

OR ALTERNATIVE QUESTION

- (a) AMLA Ltd, manufactures two products X and Y. Product X requires 5 hours to produce while 5 units of product Y can be produced in one hour. In July 12,000 units of X and 60,000 units of Y were produced. Activity Ratio is 93.75% of Capacity Ratio and Capacity Ratio is 102.4% of Efficiency Ratio. Calculate Idle Capacity Ratio. (7)
- (b) List the four methods of divisional performance and explain any one of them with the help of an example. (1+1+1+1+2=6)
- (c) List the Different Responsibility Centres and explain any one of them. (1+1=2)
- (क) केवल एक वाक्य में निम्नलिखित शब्दों को परिभाषित कीजिए :
- (i) उत्तरदायित्व लेखांकन

- (ii) लाभ केंद्र
- (iii) निवेश केंद्र
- (iv) स्थानांतरण मूल्य निर्धारण
- (v) प्रभागीय प्रदर्शन
- (vi) प्रभागीय प्रदर्शन के वित्तीय उपाय
- (vii) प्रभागीय प्रदर्शन के गैर-वित्तीय उपाय
- (ख) नियंत्रणीय लागतों और अनियंत्रित लागतों के बीच केवल एक बुनियादी अंतर लिखिए।
- (ग) नियंत्रण अनुपात पर एक संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए।
- (घ) प्रकरणों के निपटान की तीन विधियों की सूची बनाइए।

या वैकल्पिक प्रश्न

- (क) एएमएल लिमिटेड दो उत्पाद X और Y बनाती है। उत्पाद X को उत्पादन के लिए 5 घंटे की आवश्यकता होती है जबकि उत्पाद Y की 5 इकाइयाँ एक घंटे में उत्पादित की जा सकती

हैं। जुलाई में X की 12,000 इकाइयों और Y की 60,000 इकाइयों का उत्पादन किया गया। गतिविधि अनुपात क्षमता अनुपात का 93.75% है और क्षमता अनुपात दक्षता अनुपात का 102.4% है। निम्नलिखित क्षमता अनुपात की गणना कीजिए।

- (ख) प्रभागीय निष्पादन की चार विधियों की सूची बनाइए और उनमें से किसी एक को एक उदाहरण की सहायता से समझाइए।

- (ग) विभिन्न उत्तरदायित्व केंद्रों की सूची बनाएं और उनमें से किसी एक की व्याख्या कीजिए।

4. (a) Write *only one basic difference* between each of the following : (2×5=10)

- (i) Cost Accounting and Management Accounting
- (ii) Financial Accounting and Management Accounting

- (iii) Cost Control and Cost Reduction
 - (iv) Direct Cost and Variable Cost
 - (v) Standard Cost and Estimated Cost
- (b) Average of Actual Wage Rate per hour and Standard Wage Rate per hour is ₹ 90, Difference between the Actual Wage Rate per hour and Standard Wage Rate per hour is ₹ 20, Average of Standard Hours required for actual output and Actual Hours is 52 hour, Labour Cost Variance is ₹ 400 (Favourable). Calculate the Labour Wage Rate Variance and Labour Efficiency Variance.
- (5)

OR ALTERNATIVE QUESTION

- (a) Briefly explain meaning, objectives, nature and scope of management accounting. (7)
- (b) Write *only one basic difference* between each of the following: (2×4=8)
 - (i) Standard Costing and Budgetary Control

- (ii) Zero based Budgeting and Traditional Budgeting
 - (iii) Fixed Budget and Flexible Budget
 - (iv) Programme Budgeting and Performance Budgeting
- (क) निम्नलिखित में से प्रत्येक के बीच केवल एक बुनियादी अंतर लिखिए :
- (i) लागत लेखांकन और प्रबंधन लेखांकन
 - (ii) वित्तीय लेखांकन और प्रबंधन लेखांकन
 - (iii) लागत नियंत्रण और लागत में कमी
 - (iv) प्रत्यक्ष लागत और परिवर्तनीय लागत
 - (v) मानक लागत और अनुमानित लागत
- (ख) प्रति घंटे वास्तविक मजदूरी दर का औसत और मानक मजदूरी दर प्रति घंटा 90 है, वास्तविक मजदूरी दर प्रति घंटे और मानक मजदूरी दर प्रति घंटे के बीच अंतर 20 है, वास्तविक

उत्पादन और वास्तविक घटे के लिए आवश्यक मानक घटे का औसत 52 घंटे है, श्रम लागत भिन्नता ₹ 400 अवनुकूल है। श्रम मजदूरी दर भिन्नता और श्रम दक्षता भिन्नता की गणना कीजिए।

या वैकल्पिक प्रश्न

(क) प्रबंधन लेखांकन के अर्थ, उद्देश्यों, प्रकृति और कार्यक्षेत्र की संक्षेप में व्याख्या कीजिए।

(ख) निम्नलिखित में से प्रत्येक के बीच केवल एक बुनियादी अंतर लिखिए :

- (i) मानक लागत और बजटीय नियंत्रण
- (ii) शून्य आधारित बजटिंग और पारंपरिक बजटिंग
- (iii) स्थिर बजट और लचीला बजट
- (iv) कार्यक्रम बजटिंग और प्रदर्शन बजटिंग

5. (a) Define *only in one sentence* the following terms :
(1×5=5)

- (i) Sunk Cost
- (ii) Committed Cost
- (iii) Opportunity Cost
- (iv) Differential Cost
- (v) Discretionary Costs

(b) List the two basic characteristics of Relevant Costs. (2)

(c) GINGER & HONEY Ltd manufactures a product, currently utilising 50% capacity with a turnover of ₹ 72,00,000 at ₹ 400 per unit and its P/V Ratio is 40%. The cost data is as under :

	₹
Direct Material per unit	120
Direct Wages per unit	80
Variable Overheads per unit	32
Semi-Variable Overheads (which will increase by ₹ 91,200 for every 18% increase in capacity or any part thereof)	3,84,000
Fixed Overheads	9,60,000

Required :

- (i) Calculate the Total Fixed Cost at 50% capacity level.
- (ii) Calculate the Number of units to be sold to earn profit of ₹ 112 per unit.
- (iii) Calculate the Selling Price per unit to earn a profit of 25% on capital employed at 80% activity level. The fixed portion of capital employed is ₹ 215,42,400 and the Working Capital portion is 20% of Sales. (2+2+4=8)

OR ALTERNATIVE QUESTION

- (a) Write *only one basic difference* between each of the following : (2×2=4)
 - (i) Product Cost and Period Cost
 - (ii) Variable Costing and Absorption Costing.
- (b) Define *only in one sentence* the following terms : (1×7=7)

- (i) Cash Break Even Point
 - (ii) Cost Indifference Point
 - (iii) Key Factor
 - (iv) Angle of Incidence
 - (v) Margin of safety
 - (vi) Composite break-even point
 - (vii) Budget Manual
- (c) Calculate Break-Even-Point for a train journey between Delhi and Jaipur where cost of an Engine is ₹ 3,20,000 and of Bogie is ₹ 64,000. Capacity of a bogie is 70 passengers and each ticket is priced at ₹ 2,400. Variable Cost per ticket is ₹ 400. (4)
- (क) निम्नलिखित शब्दों को केवल एक वाक्य में परिभाषित कीजिए :
- (i) डूब लागत
 - (ii) प्रतिबद्ध लागत

(iii) अवसर लागत

(iv) विभेदक लागत

(v) विवेकाधीन लागत

(ख) प्राथमिक लागतों की दो बुनियादी विशेषताओं की सूची बनाएं

(ग) जिंजर एंड हनी लिमिटेड एक उत्पाद बनाती है, जो वर्तमान में 50% क्षमता का उपयोग कर रहा है, जिसका टर्नओवर 400,000 रुपये प्रति यूनिट है और इसका पीछी अनुपात 40% है। लागत डेटा इस प्रकार है:

	₹
प्रति ईकाई उत्पाद लागत	120
प्रति यूनिट प्राप्य मजदूरी	80
प्रति यूनिट परिवर्तनीय उपरिभ्रम	32
अर्ध-परिवर्तनीय उपरिभ्रम (जो क्षमता का उसके किसी भाग में प्रत्येक 18% वृद्धि पर ₹ 91,200 की वृद्धि होगी)	3,84,000
स्थिर उपरिभ्रम	9,60,000

आपको करना है:

(i) 50% क्षमता स्तर पर कुल निश्चित लागत की गणना कीजिए।

(ii) ₹ 112 प्रति यूनिट का लाभ अर्जित करने के लिए बेची जाने वाली इकाइयों की संख्या की गणना कीजिए।

(iii) 80% गतिविधि स्तर पर नियोजित पूंजी पर 25% का लाभ अर्जित करने के लिए प्रति यूनिट बिक्री मूल्य की गणना कीजिए। नियोजित पूंजी का निश्चित भाग 215,42,400 है और कार्यशील पूंजी भाग बिक्री का 20% है।

या वैकल्पिक प्रश्न

(क) निम्नलिखित में से प्रत्येक के बीच केवल एक बुनियादी अंतर लिखिए:

(i) उत्पाद लागत और अवधि लागत

(ii) परिवर्तनीय लागत और अवशोषण लागत।

(ख) केवल एक वाक्य में निम्नलिखित शब्दों को परिभाषित कीजिए:

(i) कौश ब्रेक इवन पॉइंट

(ii) कॉस्ट अनडिफरेंस पॉइंट

- (iii) मुख्य फीक्टर
- (iv) आपतन कोण
- (v) सुरक्षा का मार्जिन
- (vi) समय ब्रेक-ईवन पॉइंट
- (vii) बजट मैनुअल

(ख) दिल्ली और जयपुर के बीच ट्रेन यात्रा के लिए ब्रेक-ईवन-पॉइंट की गणना कीजिए जिसमें एक इंजन की लागत ₹ 3,20,000 है और बोगी की लागत ₹ 64,000 है। एक बोगी की क्षमता 70 यात्रियों की है और प्रत्येक टिकट की कीमत 2,400 रुपये है। प्रति टिकट परिवर्तनीय लागत ₹ 400 है।