

This question paper contains 24 printed pages.]

Your Roll No.....

No. of Question Paper : 561

G

Unique Paper Code : 241201

Name of the Paper : CH-2.1 – BUSINESS STATISTICS

Name of the Course : B.Com. (Hons.)

Semester : II

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

**Instructions for Candidates**

Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.

Attempt **all** questions.

**All** questions carry equal marks.

Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

**उत्तरों के लिए निर्देश**

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

2. सभी प्रश्न कीजिए ।

3. सभी प्रश्नों के अंक समान हैं ।

4. 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) Distinguish between Skewness and Kurtosis. Explain various tests of skewness.
- (b) X appeared in three tests of 20, 50 and 30 marks respectively. He obtained 75% marks in the first test, 60% marks in the second test. What percentage of marks should he score in the third test to make an aggregate of 60%?
- (c) First four moments of a distribution about the value 5 are 1, 4, 10 and 45. Calculate moments about mean and origin. (5,5)

**OR**

- (a) In a distribution, the first four moments about a value 5 are 2, 10, 40 and 50. Calculate  $\beta_1$  and  $\beta_2$  and comment upon the nature of the distribution.
- (b) A scooterist purchased petrol at the rate of Rs. 45.50 and Rs. 46 per litre during three successive days. Calculate the average price of petrol: (i) if he purchased 15, 16 and 17 litre of petrol on the successive days, (ii) If he spent Rs. 2200, Rs. 2500 and Rs. 2600 on three successive days.

(c) Monthly wages paid to workers in firms A and B, belonging to the same industry gives the following results :

	Firm A	Firm B
Number of wage earners	586	648
Average monthly wages (Rs)	5250	4750
S.D. of wages (Rs)	1000	1210

(i) Which firm A or B pays out larger monthly wages ?

(ii) Which firm has a greater variability in wages ?

(5,5,5)

(अ) विषमता और कुटोसिस (Kurtosis) में अन्तर कीजिए। विषमता के विभिन्न परीक्षणों का वर्णन कीजिए।

(ब) X तीन परीक्षणों - 20, 50, 30 क्रमशः में भाग लिया। उसके पहले परीक्षण में 75% अंक और दूसरे परीक्षण में 60% अंक आये हैं। उसके तीसरे परीक्षण में कितने अंक आये कि कुल 60% अंक बन जाये।

(स) मूल्य 4 के प्रथम चार मोमेन्ट्स (Moments) हैं 1, 4, 10, 45 माध्य (Mean) तथा उद्गम के मोमेन्ट्स (Moments) की गणना कीजिए।

अथवा

- (अ) एक वितरण में, मूल्य 5 के प्रथम चार मोमेन्ट्स (Moments) 2, 40, और 50 हैं।  $\beta_1$  और  $\beta_2$  की गणना कीजिए और वितरण प्रकृति के बारे में टिप्पणी कीजिए।
- (ब) तीन उत्तरोत्तर दिवसों को एक स्कूटरिस्ट ने ₹44, ₹45.50 और ₹47 प्रति लीटर पर खरीदा। पेट्रोल का औसत मूल्य की गणना कीजिए।  
 (i) यदि उसने तीन उत्तरोत्तर दिवसों को 15, 16, और 17 लीटर पेट्रोल खरीदा (ii) यदि उसने तीन उत्तरोत्तर दिवसों को ₹2200, ₹2500 तथा ₹2600 व्यय किये।
- (स) फर्म अ और ब, एक ही उद्योग से सम्बन्धित, में मासिक मजदूरी भुगतान गई:

	फर्म अ	फर्म ब
मजदूरी कमाने वालों की संख्या	586	648
औसत मासिक मजदूरी (₹)	5250	4750
मजदूरी का S.D. (₹)	1000	1210

- (i) फर्म A और फर्म B में कौन अधिक मजदूरी देती हैं ?
- (ii) किस फर्म का मजदूरी का अधिक विचलन होता है ?

2. (a) A computer while calculating the coefficient of correlation between two variables X and Y from 30 pairs of observations obtained the following results:

$$\Sigma X = 120, \Sigma X^2 = 600, \Sigma Y = 90, \Sigma Y^2 = 250, \Sigma XY = 356.$$

It was however, discovered at the time of checking that it had copied down two pairs as :

X	Y
8	10
12	7

While the correct values were;

X	Y
8	12
10	8

Obtain the correct value of correlation coefficient.

- (b) Explain briefly the additive and multiplicative models of time series. Which of these models is more popular in practice and why ?
- (c) Twenty passengers were found ticketless on a bus. The sum of squares and the standard deviation of the amount found in their pockets were Rs. 2000 and Rs. 6 respectively. If total fine imposed on these passengers is equal to the total amount recovered from them and fine imposed is uniform, what is the amount of fine recovered from each passenger ? (5,5,5)

OR

- (a) A study of examination results of a batch of 20 students showed the mean marks as 60 and standard deviation of marks as 5 in the first term. The same batch scored mean and S.D of marks as 70 and 10 respectively in the second term. Which term has greater absolute and relative dispersion? Comment on the improvement in their performance.
- (b) Identify the components of time series. Also explain uses of time series in economic analysis.
- (c) (i) The median of a symmetrical distribution is 15. If the coefficient of quartile deviation is  $\frac{2}{3}$ , find first and third quartile.
- (ii) "Coefficient of correlation between X and Y is 0.85 and the regression coefficient of X on Y is -0.76", Comment.
- (iii) What would be the value of correlation if two regression lines intersect each other at right angles? (5,5,5)
- (अ) एक कम्प्यूटर द्वारा दो विचलनों X और Y के 30 जोड़ों के अवलोकन पर निम्न परिणाम प्राप्त हुए :

$$\Sigma X = 120, \Sigma X^2 = 600, \Sigma Y = 90, \Sigma Y^2 = 250, \Sigma XY = 356$$

निरीक्षण के समय यह पता चला कि इसने दो जोड़ों को गलत कॉपी कर लिया था

X	Y
8	10
12	7

सही मूल्य थे

X	Y
8	12
10	8

सहसम्बन्ध गुणांक के सही मूल्य की गणना कीजिए।

- (ब) सामयिक श्रृंखला के योगात्मक (Additive) और गुणात्मक (Multiplicative) का संक्षेप में वर्णन कीजिए। व्यवहार में दोनों मॉडल्स में कौन सा अधिक लोकप्रिय है और क्यों ?
- (स) एक बस में 20 यात्री बिना टिकट थे। उनकी जेब में पाये गये वर्गों के जोड़ और मानक विचलन क्रमशः ₹2000 और ₹6 थे। यदि उन यात्रियों पर कुल पेनल्टी उनसे प्राप्त राशि के समान हो तो प्रत्येक यात्री से प्राप्त फाइन (Fine) की राशि कितनी होगी ?

अथवा

- (अ) एक 20 विद्यार्थियों के स्केप ने प्रथम टर्म में माध्य (Mean) 60 और अंकों का मानक विचलन 5 था। इसी स्केप ने दूसरे सत्र के परीक्षा का माध्य 70 और मानक विचलन 10 क्रमशः थे। किस सत्र में निरपेक्ष और सापेक्षिक विचलन और ज्यादा है? उनके निष्पादन में सुधार पर भी टिप्पणी कीजिए।
- (ब) समय श्रृंखला (Time Series) के तत्वों को पहचानिये। समय श्रृंखला के आर्थिक विश्लेषण में प्रयोग पर भी टिप्पणी कीजिए।
- (स) (i) एक सममित वितरण का माध्यिका (Median) है 15। यदि चतुर्थक विचलन का गुणांक  $2/3$  है तो प्रथम और तृतीय चतुर्थक ज्ञात कीजिए।
- (ii) “X और Y के मध्य सहसम्बन्ध गुणांक 0.85 है और Y पर X का समाश्रयण गुणांक  $-0.76$  है”, तो टिप्पणी कीजिए।
- (iii) यदि दो समाश्रयण रेखाएं एक दूसरे को दायी ओर के कोण पर काटे तो सहसम्बन्ध का मूल्य क्या होगा।
3. (a) 15,000 students appeared in an examination. The mean and standard deviation of marks were 49 and 6 respectively. Assuming the marks to be normally distributed;



- (i) What proportion of students scored more than 55 marks ?
- (ii) If in the same examination, grade A is assigned to students scoring more than 70 marks, what proportion of students will receive grade A ?
- (b) Write a short note on CNX Nifty Index.
- (c) The trend equation for quarterly sales of a firm is estimated to be as;

$$Y = 20 + 2 X$$

Where Y is sales per quarter in million of rupees, the unit of X is one quarter and the origin is the middle of the first quarter (Jan-March) of 2009. The seasonal indices of sales for four quarters are as follows;

Quarter	Seasonal Indices
I	120
II	105
III	85
IV	90

Estimate the actual sales for each quarter of 2014.

(5,5,5)

P.T.O.

OR

- (a) The price of a commodity during 2009-2013 is given below;

Year	Price
2009	100
2010	107
2011	128
2012	140
2013	180

Fit a parabola  $Y = a + bX + cX^2$  to the above given data and estimate the price for the year 2014.

- (b) What is secular trend? Discuss any one method of isolating trend values in a time series.
- (c) Between 2 and 4 p.m., average number of phone calls per minute coming into the EPBAX of a company is 2.5, find the probability that during one particular minute there will be;
- no phone calls,
  - exactly three calls,
  - at least two calls.

(5,5,5)

(अ) 15,000 विद्यार्थी परीक्षा में सम्मिलित हुए। अंकों का माध्य (Mean) 49 और मानक विचलन 6 थे। वह मानते हुए कि अंक सामान्यतः वितरित थे :

(i) कितने विद्यार्थियों के अनुपात ने 55 अंक से अधिक प्राप्त किये।

(ii) यदि इसी परीक्षा में, जिस विद्यार्थी ने 70% से अधिक अंक प्राप्त किये उसे ग्रेड ए दिया जाता है तो विद्यार्थियों के अनुपात ने ग्रेड ए प्राप्त की।

(ब) CNX Nifty सूचकांक पर एक लघु टिप्पणी लिखिये।

(स) एक फर्म की तिमाही बिक्री के लिए प्रवृत्ति समीकरण का आंकलन दिया जाता है

$$Y = 20 + 2 X$$

जहां पर Y है तिमाही बिक्री मिलियन रुपयों में, इकाई X है एक तिमाही तथा उद्गम है 2009 की प्रथम तिमाही का मध्य (जनवरी-मार्च)

चारों तिमाही का बिक्री के मौसमी सूचकांक निम्न प्रकार थे

तिमाही	मौसमी सूचकांक
I	120
II	105
III	85
IV	90

2014 के प्रत्येक तिमाही की वास्तविक बिक्री का आंकलन कीजिए

अथवा

(अ) 2009-2013 के बीच एक सामान का मूल्य नीचे दिया गया है

वर्ष	मूल्य
2009	100
2010	107
2011	128
2012	140
2013	180

एक परवलय (Parabola)  $Y = a + bX + cX^2$  उपरोक्त आंकड़ों में फिट करिये और 2014 के लिए मूल्य ज्ञात कीजिए।

(ब) धर्म निरपेक्ष प्रवृत्ति (Secular Trend) क्या है? एक समय श्रृंखला में प्रवृत्ति मूल्यों का व्यावर्तन करने के एक तरीके का वर्णन कीजिए।

(स) एक कम्पनी के EPBAX पर 2 और 4 PM के मध्य औसत फोन कॉल प्रति मिनिट 2.5 थे, पता लगाइये कि एक विशेष मिनिट पर होगी

(i) कोई फोन कॉल नहीं

(ii) यथार्थतः तीन कॉल

(iii) कम से कम दो कॉल

4. (a) Table below shows the average wages in rupees per week of a group of industrial workers during the year 2007-2014. The consumer price indices for these years with 2007 as base are also given;

Year	Average wage of workers (Rs)	CPI
2007	1190	100
2008	1330	107.6
2009	1440	106.6
2010	1570	107.6
2011	1750	116.2
2012	1840	118.9
2013	1890	119.8
2014	1940	120.2

(i) Determine the real wages of workers during 2007-2014.

- (ii) Determine the purchasing power of rupee for the year 2014 as compared to the year 2007. What is the significance of this result ?
- (b) Explain briefly statistical decision theory. What are the key ingredients ? (9.6)

**OR**

- (a) Differentiate between :
- (i) Priori probability and posterior probability and
  - (ii) Independent events and mutually exclusive events
- (b) A food product company is contemplating the introduction of a new product with new packaging to replace the existing product at much higher price ( $S_1$ ) or a moderate change in the composition of existing product with a new packaging at a small increase in price ( $S_2$ ) or a small change in the composition of the existing except the word 'new' with negligible increase in price ( $S_3$ ). The three possible states of nature are: (i) high increase in sales ( $N_1$ ), (ii) no change in sales ( $N_2$ ) and (iii) decrease in sales ( $N_3$ ). The marketing department of the company worked out payoffs in terms of yearly net profits for each of these strategies :

Strategies	Payoff in Rs.		
	$N_1$	$N_2$	$N_3$
$S_1$	7,20,000	3,00,000	1,50,000
$S_2$	5,10,000	4,50,000	0
$S_3$	3,00,000	3,00,000	3,00,000

Which strategy should the executive advise on the basis of :

- (i) Maximin criterion,
- (ii) Maximax criterion, and
- (iii) Laplace criterion. (6,9)

(अ) नीचे दी गई सारणी में वर्ष 2007-2014 में औद्योगिक श्रमिकों के एक विशिष्ट वर्ग की प्रति सप्ताह मजदूरी प्रदर्शित की गई है। उपभोक्ता मूल्य सूचकांक 2007 को आधार वर्ष मानकर दिये गये हैं :

वर्ष	श्रमिकों की औसत मजदूरी (₹)	CPI
2007	1190	100
2008	1330	107.6
2009	1440	106.6
2010	1570	107.6
2011	1750	116.2
2012	1840	118.9
2013	1890	119.8
2014	1940	120.2

- (i) श्रमिकों के 2007-2014 में मध्य वास्तविक मजदूरी निश्चित कीजिए।
- (ii) 2007 के मुकाबले 2014 में रुपये की क्रय शक्ति का निर्धारण कीजिए इस परिणाम का क्या महत्त्व है ?
- (ब) सांख्यिकीय निर्णयन सिद्धान्त (Statistical Decision Theory) का संक्षिप्त वर्णन कीजिए। इसके मुख्य तत्व (Ingredients) क्या हैं ?

### अथवा

- (अ) अन्तर्भेद कीजिए
- (i) पूर्व-प्रसंभावताएं और पश्च-प्रसंभावयताएं
- (ii) स्वतंत्र घटनाएँ और आपसी एकल घटनाएँ  
(Independent Events and Mutually Exclusive Events)
- (ब) एक खाद्य उत्पाद कम्पनी सोच रही है नये उत्पाद को नये पैकेजिंग में प्रस्तुत करना चाह रही है ताकि वर्तमान उत्पाद को जो अधिक मूल्य पर है को प्रतिस्थापित करना ( $S_1$ ) या वर्तमान उत्पाद की रचना में सामान्य परिवर्तन करना एक नयी पैकेजिंग के साथ मूल्य में थोड़ी सी वृद्धि कर ( $S_2$ ) या वर्तमान उत्पाद की रचना में थोड़ा सा परिवर्तन कर 'नया' शब्द न लगाकर नाम-मात्र के मूल्य में वृद्धि कर ( $S_3$ )। प्रकृति



की तीनो सम्भावित स्थिति हैं : (i) बिक्री में उच्च वृद्धि ( $N_1$ ), (ii) बिक्री में कोई परिवर्तन नहीं ( $N_2$ ), और (iii) बिक्री में गिरावट ( $N_3$ ) । कम्पनी के विपणन विभाग ने शुद्ध लाभों हेतु तीनों रणनीतियों पर कार्य किया

	पे ऑफ ₹ में		
रणनीतियाँ	$N_1$	$N_2$	$N_3$
$S_1$	7,20,000	3,00,000	1,50,000
$S_2$	5,10,000	4,50,000	0
$S_3$	3,00,000	3,00,000	3,00,000

कार्यपालक किस रणनीति की सलाह देंगे, आधारित

(i) अधिन्यून निकष

(ii) अधि अधिकतम निकष

(iii) लाप्लेस (Laplace) निकष

5. (a) An organization is faced with the problem of choosing one of the three products for manufacturing. The potential demand for each product may turn out to be good, fair or poor. The probabilities for each type of demand were estimated as follows;

Product	Type of Demand		
	Good	Fair	Poor
A	0.75	0.15	0.10
B	0.60	0.30	0.10
C	0.50	0.30	0.20

The estimated profit or loss for three states of demand in respect of each product is given as;

Product	Rs.	Rs.	Rs.
A	35,000	15,000	5,000
B	50,000	20,000	(3,000) loss
C	60,000	30,000	20,000

Prepare the expected value table and advise the management about the choice of the product.

(b) For a bivariate data, you are given the following :

$$\Sigma(X-58) = 46, \quad \Sigma(Y-58) = 9, \quad \Sigma(X-58)^2 = 3086$$

$$\Sigma(Y-58)^2 = 483, \quad \Sigma(X-58)(Y-58) = 1095$$

If the numbers of pair of observations are 7, determine the two regression equations. Also compute the coefficient of correlation.

(6,9)

OR

- (a) In a class of 75 students, 15 were considered to be very intelligent, 45 as medium and the rest below average. The probability that a very intelligent student fails in a viva-voce examination is 0.03; the medium student failing has a probability of 0.05; and the corresponding probability for a below average student is 0.15. If a student is known to have passed the viva-voce examination, what is the probability that he is below average ?
- (b) From the data given below pertaining to 66 villages, calculate the value of coefficient of correlation between total cultivable area and area under wheat production;

Total cultivable area (hectares)

Area under wheat prod. (hectares)	0-500	500-1000	1000-1500	1500-2000	2000-2500	Total
0-200	12	6	—	—	—	18
200-400	2	18	4	2	1	27
400-600	—	4	7	3	—	14
600-800	—	1	—	2	1	4
800-1000	—	—	—	1	2	3
Total	14	29	11	8	4	66

(6,9)

P.T.O.

(अ) एक संगठन के सामने समस्या है कि उसे निर्माण के तीन उत्पादों में से किसी एक का चयन करना है। हर उत्पाद की भावी माँग अच्छी (Good), उचित (Fair) या कमजोर (Poor) हो सकती है। हर प्रकार की वस्तु की माँग की सम्भावताएं निम्नानुसार आंकलन की गयी थी

उत्पाद	माँग का प्रकार		
	बढ़िया	उचित	कमजोर
A	0.75	0.15	0.10
B	0.60	0.30	0.10
C	0.50	0.30	0.20

अनुमानित लाभ या हानि उत्पादन माँग की तीनों स्थितियों के नीचे दिए हुए हैं

उत्पाद	₹	₹	₹
A	35,000	15,000	5,000
B	50,000	20,000	(3,000) loss
C	60,000	30,000	20,000

प्रत्याशित मूल्य सारणी बनायें और उत्पाद के चयन पर प्रबन्धन को सलाह दें।

(ब) एक द्विचर (Bivariate) आंकड़े के लिए, आपको निम्नलिखित सूचना दी जाती है :

$$\begin{aligned}\Sigma(X-58) &= 46, & \Sigma(Y-58) &= 9, & \Sigma(X-58)^2 &= 3086, \\ \Sigma(Y-58)^2 &= 483, & \Sigma(X-58)(Y-58) &= 1095\end{aligned}$$

यदि अवलोकित जोड़ों की संख्या 7 हैं तो दो समाश्रयण समीकरण निर्धारित कीजिए। साथ ही सहसम्बन्ध गुणांक की भी गणना कीजिए।

### अथवा

(अ) 75 विद्यार्थियों की कक्षा में, 15 बहुत बुद्धिमान थे, 45 मध्यम स्तर के तथा शेष औसत के नीचे थे। संभाव्यता कि एक बुद्धिमान विद्यार्थी मौखिक परीक्षा में फ़ैल हो जाये की है 0.03, मध्यम स्तर के विद्यार्थी के फ़ैल होने की संभाव्यता 0.05 थी और औसत के नीचे के विद्यार्थी के फ़ैल होने की संभाव्यता 0.15 थी। यदि एक विद्यार्थी मौखिक परीक्षा में पास हो जाये तो इस बात की क्या सम्भावना है कि उसे औसत से नीचे के स्तर के अंक मिलें।

(ब) 66 गांवों के आकड़ों से कुल जुताई योग्य क्षेत्र और गेहूँ के उत्पादन के मध्य सहसम्बन्ध गुणांक की गणना कीजिए।

## कुल खेती क्षेत्र (हेक्टेयरस)

गेहूँ उत्पादन के अधीन क्षेत्र (हेक्टेयर्स)	0-500	500- 1000	1000- 1500	1500- 2000	2000- 2500	कुल
0-200	12	6	—	—	—	18
200-400	2	18	4	2	1	27
400-600	—	4	7	3	—	14
600-800	—	1	—	2	1	4
800-1000	—	—	—	1	2	3
कुल	14	29	11	8	4	66

TABLE II. VALUES OF  $e^{-\lambda}$  ( $0 < \lambda < 1$ )

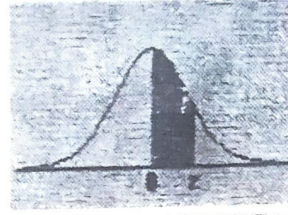
$\lambda$	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9
0.0	1.0000	.9900	.9802	.9704	.9608	.9512	.9418	.9324	.9231	.9139
0.1	.9084	.8958	.8869	.8781	.8694	.8607	.8521	.8437	.8353	.8270
0.2	.8187	.8106	.8025	.7945	.7866	.7788	.7711	.7634	.7558	.7483
0.3	.7408	.7334	.7261	.7189	.7118	.7047	.6977	.6907	.6839	.6771
0.4	.6703	.6636	.6570	.6505	.6440	.6376	.6313	.6250	.6188	.6126
0.5	.6065	.6005	.5945	.5886	.5827	.5770	.5712	.5655	.5599	.5543
0.6	.5488	.5434	.5379	.5326	.5273	.5220	.5169	.5117	.5066	.5016
0.7	.4966	.4916	.4868	.4819	.4771	.4724	.4677	.4630	.4584	.4538
0.8	.4493	.4449	.4404	.4360	.4317	.4274	.4232	.4190	.4184	.4107
0.9	.4066	.4025	.3985	.3946	.3906	.3867	.3829	.3791	.3753	.3716

( $\lambda = 1, 2, 3, \dots, 10$ )

$\lambda$	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
$e^{-\lambda}$	.36788	.13534	.04979	.01832	.00674	.002479	.00091	.000335	.000123	.000045

Note. To obtain values of  $e^{-\lambda}$  for other values of  $\lambda$ , use the laws of exponents. For example,  $e^{-2.35} = (e^{-2.00})^{-0.35} = (.13534)^{-0.35} = .095374$

Standard Normal (Z) Table  
Area between 0 and z



	0.00	0.01	0.02	0.03	0.04	0.05	0.06	0.07	0.08	0.09
0.0	0.0000	0.0040	0.0080	0.0120	0.0160	0.0199	0.0239	0.0279	0.0319	0.0359
0.1	0.0398	0.0438	0.0478	0.0517	0.0557	0.0596	0.0636	0.0675	0.0714	0.0753
0.2	0.0793	0.0832	0.0871	0.0910	0.0948	0.0987	0.1026	0.1064	0.1103	0.1141
0.3	0.1179	0.1217	0.1255	0.1293	0.1331	0.1368	0.1406	0.1443	0.1480	0.1517
0.4	0.1554	0.1591	0.1628	0.1664	0.1700	0.1736	0.1772	0.1808	0.1844	0.1879
0.5	0.1915	0.1950	0.1985	0.2019	0.2054	0.2088	0.2123	0.2157	0.2190	0.2224
0.6	0.2257	0.2291	0.2324	0.2357	0.2389	0.2422	0.2454	0.2486	0.2517	0.2549
0.7	0.2580	0.2611	0.2642	0.2673	0.2704	0.2734	0.2764	0.2794	0.2823	0.2852
0.8	0.2881	0.2910	0.2939	0.2967	0.2995	0.3023	0.3051	0.3078	0.3106	0.3133
0.9	0.3159	0.3186	0.3212	0.3238	0.3264	0.3289	0.3315	0.3340	0.3365	0.3389
1.0	0.3413	0.3438	0.3461	0.3485	0.3508	0.3531	0.3554	0.3577	0.3599	0.3621
1.1	0.3643	0.3665	0.3686	0.3708	0.3729	0.3749	0.3770	0.3790	0.3810	0.3830
1.2	0.3849	0.3869	0.3888	0.3907	0.3925	0.3944	0.3962	0.3980	0.3997	0.4015
1.3	0.4032	0.4049	0.4066	0.4082	0.4099	0.4115	0.4131	0.4147	0.4162	0.4177
1.4	0.4192	0.4207	0.4222	0.4236	0.4251	0.4265	0.4279	0.4292	0.4306	0.4319
1.5	0.4332	0.4345	0.4357	0.4370	0.4382	0.4394	0.4406	0.4418	0.4429	0.4441
1.6	0.4452	0.4463	0.4474	0.4484	0.4495	0.4505	0.4515	0.4525	0.4535	0.4545
1.7	0.4554	0.4564	0.4573	0.4582	0.4591	0.4599	0.4608	0.4616	0.4625	0.4633
1.8	0.4641	0.4649	0.4656	0.4664	0.4671	0.4678	0.4686	0.4693	0.4699	0.4706
1.9	0.4713	0.4719	0.4726	0.4732	0.4738	0.4744	0.4750	0.4756	0.4761	0.4767
2.0	0.4772	0.4778	0.4783	0.4788	0.4793	0.4798	0.4803	0.4808	0.4812	0.4817
2.1	0.4821	0.4826	0.4830	0.4834	0.4838	0.4842	0.4846	0.4850	0.4854	0.4857
2.2	0.4861	0.4864	0.4868	0.4871	0.4875	0.4878	0.4881	0.4884	0.4887	0.4890
2.3	0.4893	0.4896	0.4898	0.4901	0.4904	0.4906	0.4909	0.4911	0.4913	0.4916
2.4	0.4918	0.4920	0.4922	0.4925	0.4927	0.4929	0.4931	0.4932	0.4934	0.4936
2.5	0.4938	0.4940	0.4941	0.4943	0.4945	0.4946	0.4948	0.4949	0.4951	0.4952
2.6	0.4953	0.4955	0.4956	0.4957	0.4959	0.4960	0.4961	0.4962	0.4963	0.4964
2.7	0.4965	0.4966	0.4967	0.4968	0.4969	0.4970	0.4971	0.4972	0.4973	0.4974
2.8	0.4974	0.4975	0.4976	0.4977	0.4977	0.4978	0.4979	0.4979	0.4980	0.4981
2.9	0.4981	0.4982	0.4982	0.4983	0.4984	0.4984	0.4985	0.4985	0.4986	0.4986
3.0	0.4987	0.4987	0.4987	0.4988	0.4988	0.4989	0.4989	0.4989	0.4990	0.4990



This question paper contains 12 printed pages.]

Your Roll No.....

Q. No. of Question Paper : 563

G

Unique Paper Code : 241205

Name of the Paper : Micro-Economics II : CH 2.3

Name of the Course : B.Com. (Hons.)

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.
3. Marks are indicated against each questions.
4. Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

### उत्तरों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए ।
2. सभी प्रश्न अनिवार्य हैं ।
3. प्रत्येक प्रश्न के अंक उनके सामने अंकित हैं ।
4. 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) Why is there no market supply curve under conditions of monopoly ?
- (b) How do you measure the degree of monopoly ? What is the rule of thumb pricing ? Explain Learner's measure of monopoly power. (7½, 7½)

**OR**

- (a) What is first degree price discrimination ? Explain how practicing this kind of discrimination can be advantageous to a firm.
- (b) What is peak load pricing ? How can a public utility company producing electricity be better off by following a policy of peak load pricing than one of uniform pricing (Visually and hearing impaired candidate can skip the diagram) (8, 7)

- (क) एकाधिकार की दशाओं में क्या कारण है कि कोई बाज़ार सप्लायर बन नहीं होता ?
- (ख) एकाधिकार की कोटि को आप कैसे मापेंगे ? अनुभवाश्रित कीमत निर्धारण क्या होता है ? एकाधिकार शक्ति की लर्नर माप की व्याख्या कीजिए ।

अथवा

(क) प्रथम डिग्री कीमत भेद क्या होता है ? व्याख्या कीजिए कि इस प्रकार के भेद का पालन करना फर्म के लिए लाभप्रद हो सकता है ?

(ख) चरम भार कीमत निर्धारण क्या होता है ? सार्वजनिक उपयोग वाली बिजली उत्पादक कंपनी किस प्रकार अच्छी स्थिति में हो सकती है यदि वह एक समान कीमत-निर्धारण की नीति की अपेक्षा चरम भार कीमत-निर्धारण नीति का अनुसरण करती हैं ?

(चाक्षुष रूप में और श्रवण अपंग परीक्षार्थी इस कार्यक्रम को छोड़ सकते हैं)

(a) Explain the contestable market theory ?

(b) In duopolists market, two firms can produce at a constant average and marginal cost of  $AC=MC=5$ . They face a market demand curve given by  $P=53-Q$ . In cournot's model if they are profit maximizing firms. Find two reaction functions and calculate cournot's equilibrium. What is the profit of each firm ? Suppose two firms form cartel to maximize joints profits then calculate the profit and quantity of each firm. (5,10)

OR

(a) What is price leadership? Explain the model of a dominant price leader.

P.T.O.

(b) Duopolists face the following market demand curve  $P = 14 - Q$  (where  $Q = Q_1 + Q_2$  is total production of both firms) at  $MC_1 = MC_2 = 2$ . Calculate Cournot equilibrium with help of reaction curves. (7½, 7½)

(क) विवाद्य बाजार सिद्धांत की व्याख्या कीजिए।

(ख) द्वैधाधिकार बाजार में दो फर्म अचर औसत और  $AC = MC = 5$  की सीमांत लागत पर उत्पादन कर सकती हैं। उनको  $P = 53 - Q$  द्वारा दिए गए बाजार माँग वक्र का सामना करना पड़ता है, कोर्नोट मॉडल में यदि वे लाभ अधिकतमकारी फर्म हैं। दो अभिक्रिया फलनों को ज्ञात कीजिए और कोर्नोट संतुलन का परिकलन कीजिए। प्रत्येक फर्म का कितना लाभ हुआ है? मान लीजिए कि दो फर्म संयुक्त लाभ अधिकतम करने के लिए कार्टेल बना लेती हैं तो प्रत्येक फर्म के लाभ और मात्रा का परिकलन कीजिए।

अथवा

(क) कीमत नेतृत्व क्या होता है? प्रभावी कीमत नेता के मॉडल की व्याख्या कीजिए।

(ख) द्विअधिकारवादियों को  $MC_1 = MC_2 = 2$  पर निम्नलिखित बाजार माँग वक्र  $P = 14 - Q$  (जिसमें  $Q = Q_1 + Q_2$  कुल उत्पादन दोनों फर्मों का है, का सामना करना पड़ता है। अभिक्रिया वक्रों की मदद से कोर्नोट संतुलन का परिकलन कीजिए।

3. (a) How can we distinguish between risk lovers and risk averters? With the help of total utility of money curve, explain that marginal utility of money will diminish for risk averters and will increase for risk lover.
- (b) Suppose an investment A entitles an investor perpetual income stream of Rs. 1000 per annum, it cost him Rs. 10000 now. Another investment B costs him Rs. 3500 now and entitles him to income stream of Rs. 1100 after one year, Rs. 2420 after two years and Rs. 1331 after three years. Which of these two would you advise him to go for? Assume that the rate of interest is 10% per annum for the period. (7½, 7½)

**OR**

- (a) What is the meaning of diminishing, constant and increasing marginal utility of money? Show with help of total utility of money curve and explain what are
- (i) Risk loving person,
  - (ii) Risk neutral person and
  - (iii) Risk Averse Person

- (b) An individual is considering two investment projects. Project A will return a loss of Rs. 5 if conditions are poor, a profit of Rs. 35 if conditions are good and a profit of Rs. 95 if conditions are excellent. Project B will return a loss of Rs. 15 if conditions are poor, a profit of Rs. 45 if conditions are good and a profit of Rs. 135 if conditions are excellent. The probability distribution of conditions are as follows

Conditions	Poor	Good	Excellent
Probability	40%	50%	10%

- (i) Calculate the expected value of each project and identify the preferred project according to this criterion.
- (ii) Calculate the standard deviation of the expected value of each project and identify the project with the highest risk.
- (iii) Which of the two projects should a risk-averse individual prefer? (7½, 7½)
- (क) जोखिम पसंदी और जोखिम विरुद्धियों में आप कैसे भेद करेंगे? मुद्रा वक्र की कुल उपयोगिता की मदद से व्याख्या कीजिए कि मुद्रा की सीमांत उपयोगिता जोखिम विरुद्धियों के लिए घट जाएगी और जोखिम पसंदी के लिए बढ़ जाएगी।

(ख) मान लीजिए कि निवेश 'A' से निवेशक को 1000 रु. प्रति वर्ष लगातार आय प्राप्त होती है जबकि इसकी लागत उसे अब 10000 रु. है। एक और निवेश 'B' की लागत उसे 3500 रु. आती है और उसे एक वर्ष बाद 1100 रु. की आय धारा में, दो वर्ष बाद 2420 रु. और तीन वर्ष बाद 1331 रु. आय की धारा में जाने का हक होता है। इनमें दोनों में से आप किसको लेने की उसे सलाह देंगे ? मान लीजिए कि इस अवधि के लिए ब्याज की दर 10% प्रति वर्ष है ?

### अथवा

(क) मुद्रा की ह्रासमान, अचर और वर्धमान सीमांत उपयोगिता का क्या अर्थ है ? मुद्रा वक्र की कुल उपयोगिता की मदद से प्रदर्शित कीजिए और व्याख्या कीजिए कि ये क्या हैं :

(i) जोखिम प्रेमी व्यक्ति

(ii) जोखिम नटस्थ व्यक्ति

(iii) जोखिम विरूचि वाला व्यक्ति

(ख) एक व्यक्ति दो निवेश परियोजनाओं पर विचार कर रहा है। परियोजना 'A' से 5 रु. की हानि प्राप्त होगी यदि दशाएँ खराब हों, 35 रु. का लाभ प्राप्त होगा यदि दशाएँ अच्छी हों और 95 रु. का लाभ प्राप्त

होगा यदि दशाएँ अतिउत्तम हो। परियोजना 'B' से 15 रु. की हानि होगी यदि दशाएँ खराब हों, 45 रु. का लाभ होगा यदि दशाएँ अच्छी हों और 135 रु. का लाभ होगा यदि दशाएँ अतिउत्तम हों। दशाओं की प्रायिकता बंटन इस प्रकार है :

दशाएँ	खराब	अच्छी	अतिउत्तम
प्रायिकता	40%	50%	10%

- (i) प्रत्येक परियोजना के प्रत्याशित मूल्य का परिकलन कीजिए और इस निकष के अनुसार अधिमान्य परियोजना की पहचान कीजिए।
  - (ii) प्रत्येक परियोजना के प्रत्याशित मूल्य के मानक विचलन का परिकलन कीजिए और उच्चतम जोखिम वाली परियोजना की पहचानिए।
  - (iii) इन दो परियोजनाओं में से कौन से को, जोखिम विरुद्ध वाले व्यक्ति अधिमान्यता देगा ?
4. (a) How is the wage rate determined for labour, when labour is one of the several variable factors and given that there is monopoly in the product market and perfect competition in the factor market ?



- (b) For a monopsonist, what is the relationship between the supply curve of labour and marginal wage curve? Show how equilibrium wage rate and employment are determined. (7½, 7½)

**OR**

- (a) Write short notes on following :

- (i) Marginal Revenue Product (MRP)
- (ii) Value of Marginal Product (VMP)
- (iii) Quasi Rent

- (b) Explain economic rent. Explain with suitable diagrams and examples what happens when :

- (i) Supply is perfectly elastic
- (ii) Supply is perfectly inelastic
- (iii) Supply is elastic (7½, 7½)

- (क) श्रम की मजदूरी दर किस प्रकार निर्धारित की जाती है जब श्रम अनेक परिवर्ती कारकों में से एक है और दिया गया है कि उत्पाद बाजार में एकाधिकार और कारक बाजार में पूर्ण प्रतिस्पर्धा है।

- (ख) एक क्रेताधिकारी के लिए श्रम के सप्लाई वक्र और सीमांत मज़दूरी वक्र के बीच क्या संबंध है ? प्रदर्शित कीजिए कि किस प्रकार संतुलन मज़दूरी दर और रोज़गार का निर्धारण किया जाता है ?

अथवा

- (क) निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

(i) सीमांत राजस्व उत्पाद (MRP)

(ii) सीमांत उत्पाद का मूल्य (VMP).

(iii) आभासी लगान

- (ख) आर्थिक किराए की व्याख्या कीजिए। उपयुक्त आरेखों और उदाहरणों के साथ व्याख्या कीजिए कि क्या होता है जब :

(i) सप्लाई पूर्णतः लोचदार है

(ii) सप्लाई पूर्णतः अलोचदार है

(iii) सप्लाई लोचदार है

5. (a) Show competitive equilibrium with help of the Edgeworth Box diagram.

- (b) What is the market signaling ? How can it used to solve the problem of adverse selection resulting from asymmetric information ?

(Alternative question for visually / hearing impaired candidate only) :

Explain the concept of Price Signalling and Price Leadership in Oligopoly. (7½,7½)

OR

(a) What are public goods ? Explain the Free Rider problem associated with such goods.

(b) Define Production Possibility Curve. How can it be derived from the production contract curve ? What does its slope indicate ? (7½,7½)

(क) एजवर्थ बॉक्स आरेख की मदद से प्रतिस्पर्धी संतुलन को प्रदर्शित कीजिए ।

(ख) बाजार संकेतन क्या होता है ? असममित सूचनाओं के परिणामस्वरूप समस्या के विरूचि चयन को हल करने में इसे कैसे प्रयोग में लिया जा सकता है ?

(केवल चाक्षुणीय अपंग और श्रवण अपंग छात्र के लिए) :

अल्पाधिकार में कीमत संकेतन और कीमत नेतृत्व की संकल्पना की व्याख्या कीजिए ।

अथवा

P.T.O.

- (क) सार्वजनिक वस्तुएँ क्या होती हैं ? ऐसी वस्तुओं से संबद्ध मुक्त राइडिंग समस्या की व्याख्या कीजिए ।
- (ख) उत्पादन संभाव्यता वक्र की परिभाषा दीजिए । इसे उत्पादन संविदा वक्र से कैसे व्युत्पन्न किया जा सकता है ? इसका ढाल क्या प्रदर्शित करता है ?

is question paper contains 40 printed pages.]

Your Roll No.....

No. of Question Paper : 1863 GC-4

que Paper Code : 22411201

ne of the Paper : Corporate Accounting

ne of the Course : B.Com (Hons.)

hester : II

ation : 3 Hours

Maximum Marks : 75

**Instructions for Candidates:**

Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.

Attempt **ALL** questions.

Answers may be written either in English or in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

**के लिए निर्देश**

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

सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए।

इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

1. (a) Explain the provisions of Section 52 of The Companies Act, 2013 with regard to utilisation of securities premium.
- (b) The following is the summarised Balance Sheet of Ltd. as at 31st March, 2016:

EQUITY AND LIABILITIES		
Paid up Share Capital:		
50,000 Equity Shares of Rs. 10 each fully paid up		5,00,000
1,000, 10% Redeemable Preference Shares of Rs. 100 each fully called up	1,00,000	
Less: Calls in Arrears @ Rs. 20 each	<u>1,000</u>	99,000
Securities Premium		20,000
Balance in Statement of Profit and Loss		60,000
General Reserve		70,000
Creditors		<u>1,51,000</u>
		<u>9,00,000</u>
<b>II. ASSETS</b>		
Non-current assets		5,00,000
Current assets (including Cash at Bank Rs. 90,000)		4,00,000
		<u>9,00,000</u>

The redeemable preference shares were redeemed on the following basis:

1. Of the 50 preference shares, holders of 40 shares paid the call money before the date of redemption. The balance 10 shares were forfeited for non-payment of calls before redemption. The forfeited shares were reissued as fully paid up on receipt of Rs. 500 before redemption.
2. Further 4,500 equity shares were issued at a premium of 10% and 2,000. 9%. Debentures of Rs. 10 each were issued at a discount of 10%.
3. Expenses for fresh issue of shares Rs. 5,000.
4. Preference shares were redeemed at a premium of 10% and securities premium account was utilised for this purpose.
5. Holders of 100 preference shares were not traceable.

Show journal entries including those relating to cash.

(5+10=15)

**OR**

- (a) Discuss provisions regarding issue of bonus shares as enumerated under the Companies Act, 2013.
- (b) The following balances appeared in the books of the company on 1st April, 2015:

P.T.O.

12% Debentures	4,00,000
Debenture Redemption Fund	3,00,000
Debentures Redemption Fund Investment	3,00,000
(Represented by 10% Rs. 3,60,000 secured Bonds Government of India)	

On 30th April 2015, the company purchased 10% secured bonds of Government of India for Rs. 60,000 at par.

Annual Contribution to Redemption Fund was Rs. 64,000 made on 31st March each year. On 31st March, 2016 balance at bank was Rs. 2,00,000 after receipt of interest. The company sold the investments at 80% and debentures were paid off. You are required to prepare the following accounts for the year ended 31<sup>st</sup> March, 2016:

- (i) Debentures Account
  - (ii) Debentures Redemption Fund Account
  - (iii) Debenture Redemption Fund Investment Account
  - (iv) Bank Account (5+10=15)
- (क) कंपनी अधिनियम 2013 के खंड 52 में प्रतिक्षति प्रीमियम के उपयोग बारे में दी गई व्यवस्थाओं की व्याख्या कीजिए।
- (ख) X लिमिटेड का 31 मार्च 2016 तक का संक्षिप्त तुलनपत्र निम्नलिखित है:



I. ईक्विटी और देयताएँ		रु.
दत्त शेयर पूँजी:		
पूर्ण दत्त 10 रु. वाले 50,000 ईक्विटी शेयर		5,00,000
पूरा पैसा माँगे जाने वाले 100 रु वाले 10% प्रतिदेय अधिमान 1000 शेयर	1,00,000	
घटाएँ : 20 रु. प्रति शेयर की दर से बकाया राशि की माँग	<u>1,000</u>	99,000
प्रतिभूति प्रीमियम		20,000
लाभ और हानि के कथन में शेष	-	60,000
सामान्य रिज़र्व		70,000
लेनदारियाँ		<u>1,51,000</u>
		<u>9,00,000</u>
II परिसंपत्तियाँ		
गैर चालू परिसंपत्तियाँ		5,00,000
चालू परिसंपत्तियाँ (बैंक में रोकड़ 90,000 रु. मिलाकर)		4,00,000
		<u>9,00,000</u>

प्रतिदेय अधिमान शेयरों का निम्नलिखित आधार पर प्रतिदान किया गया

1. 50 अधिमान शेयरों में से, 40 शेयरधारियों ने प्रतिदान की तारीख से प  
माँग राशि अदा कर दी थी। शेष 10 शेयरों को प्रतिदान से पहले  
की अदायगी न करने पर ज़ब्त कर लिया गया था। ज़ब्त किए गए शे  
को प्रतिदान से पहले 500 रु. पूर्णदत्त रूप में प्राप्त कर पुनः जारी  
दिया गया।
2. आगे 4,500 ईक्विटी शेयर 10% प्रीमियम पर और 2,000, 9%  
डिबेन्चरों को 10 रु. प्रति के हिसाब से 10% बट्टे पर जारी कर  
गया था।
3. शेयरों के नए निर्गम पर 5,000 रु. खर्च हुए।
4. अधिमान शेयरों का 10% प्रीमियम पर प्रतिदान कर दिया गया था  
प्रतिभूति प्रीमियम लेखे का इस उद्देश्य से उपयोग कर लिया गया
5. 100 अधिमान शेयरों के धारकों का पता नहीं चल पाया है। रोक  
संबंधित प्रविष्टियों को शामिल करके जर्नल प्रविष्टियाँ प्रदर्शित की

### अथवा

- (क) कंपनी अधिनियम 2013 के अंतर्गत बताए गए रूप में बोनस शेयरों  
निर्णयन से संबंधित व्यवस्थाओं की विवेचना कीजिए।
- (ख) कंपनी के खातों में 1 अप्रैल 2015 को निम्नलिखित शेष देखे गए

रु.

12% डिबेन्चर	4,00,000
डिबेन्चर प्रतिदान निधि	3,00,000
डिबेन्चर प्रतिदान निधि से निवेश	3,00,000
(भारत सरकार से 3,60,000 रु. के प्रतिभूत बाँडों के 10% का प्रतिनिधित्व करता है)	

30 अप्रैल 2015 को कंपनी ने 60,000 रु. में सममूल्य पर भारत सरकार के 10% प्रतिभूत बाँडों को खरीद लिया।

प्रतिदान निधि में वार्षिक योगदान, 64,000 रु. का 31 मार्च को हर वर्ष किया गया। 31 मार्च 2016 को ब्याज प्राप्ति के बाद बैंक में शेयर 2,00,000 रु. थे। कंपनी ने निवेश को 80% पर बेच दिया और डिबेन्चरों का पैसा दे दिया। आपको 31 मार्च 2016 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए निम्नलिखित लेखे तैयार करने हैं

- (i) डिबेन्चर लेखा
- (ii) डिबेन्चर प्रतिदान निधि लेखा
- (iii) डिबेन्चर प्रतिदान निधि निवेश लेखा और
- (iv) बैंक लेखा।

From the under mentioned Trial Balance of ABC Ltd., prepare a Profit and loss Statement for the year ended 31st March, 2016 and the Balance Sheet on that date:

P.T.O.

Debit balances	Rs.	Credit balances	Rs.
Opening Stock	3,00,000	Equity share capital (10,000 shares of Rs. 100 each)	10,00,000
Purchases	6,09,000	5% Debentures	2,50,000
Wages	5,52,000	Sales	18,50,000
Discount	15,000	Creditors	80,000
Fuel	25,700	Bank overdraft	1,20,000
Building	7,00,000	Discount	23,000
Carriage Inward	11,750	Return outward	1,000
Sundry Debtors	2,00,000		
Goodwill	1,30,000		
Short-term Investments	1,50,000		
Plant and Machinery	2,50,000		
Loose Tools	60,000		
General Expenses	1,74,000		
Bad Debts	10,300		
Debenture Interest (half year upto 30-09-2015)	6,250		
Cash At Bank	1,30,000		
	<b>33,24,000</b>		<b>33,24,000</b>

Additional information:

- (i) The authorised capital of the company is Rs. 20,00,000.
- (ii) Stock on 31.3.2016 was Rs. 3,50,000.
- (iii) Depreciate Plant And Machinery by 20% and revalue loose tools at Rs. 41,000.
- (iv) Provide 2% as bad debt reserve.
- (v) Final dividend 15% and transfer of Rs. 11,644 to General Reserve was proposed by the Board of Directors.
- (vi) Rate of income tax is 30%.
- (vii) Corporate dividend tax to be charged at 20.358%.

(15)

**OR**

- (a) For the year ended 31st March, 2016, the profit of A Ltd. before tax amounted to Rs.7,20,000. There was a credit balance of Rs. 4,10,000 brought forward from the previous year. The paid up capital of the company consisted of 30,000, 6% Preference shares of Rs 100

P.T.O.

each and 4,00,000 equity shares of Rs. 10 each. Interim dividend on equity shares was paid during the year at 7.5%. The following appropriations were passed at the annual general meeting of the company:

1. To pay dividend on preference shares.
2. To pay a final dividend of 5% on equity share capital.
3. To provide for taxation Rs.2,00,000.
4. To transfer 2.5% of current year's profits to General Reserve.
5. To provide for corporate dividend tax at 20.35%

Write up the "Reserves and surplus" to be shown in notes to accounts.

- (b) Explain the intrinsic value method of valuation of equity shares with example.
- (c) The Balance Sheet of X Ltd. is as follows:

Particulars	Rs.	Rs.
<b>I. EQUITY AND LIABILITIES:</b>		
<b>Shareholder's funds:</b>		
Equity Share Capital (10,000 Shares of Rs. 10 each)	1,00,000	
8% Preference Share Capital (5000 shares of Rs. 10 each)	50,000	
Reserves and Surplus	<u>90,000</u>	2,40,000
<b>Non-current Liabilities</b>		
8% Debentures		50,000
<b>Current liabilities</b>		
Trade Payables		25,000
Short Term Provision: Provision for taxation		<u>10,000</u>
<b>Total</b>		<b><u>3,25,000</u></b>
<b>II. ASSETS:</b>		
<b>Non-Current Assets</b>		
Fixed Assets		1,80,000
Goodwill		10,000
Investments (5% Tax Free Government loan)		20,000
<b>Current Assets</b>		
Trade Receivables		1,00,000
Other Current Assets: Share Issue Expenses		<u>15,000</u>
<b>Total</b>		<b><u>3,25,000</u></b>

Current year's profit of the company (after deducting interest on debentures and taxes) is Rs. 31,000. The market value of the machinery included in fixed assets is Rs. 5,000 more. Expected rate of return is 10%. Compute the value of goodwill of the company at 5 years' purchase of super profits. (5+5+5=

ABC लिमिटेड के नीचे दिये गए तलपट से 31 मार्च 2016 को समाप्त वर्ष के लिए लाभ और हानि कथन तैयार कीजिए।

डेबिट शेष	रु.	क्रेडिट शेष	
आरंभिक स्टॉक	3,00,000	ईक्विटी शेयर पूँजी (10,000 रु. वाले 100 शेयर)	10,00,000
खरीदारियाँ	6,09,000	5% डिबेन्चर	2,50,000
मजदूरियाँ	5,52,000	बिक्री	18,50,000
बट्टा	15,000	लेनदारियाँ	80,000
ईंधन	25,700	बैंक ओवरड्राफ्ट	1,20,000
भवन	7,00,000	बट्टा	23,000
कैरिज आवक	11,750	वापसी जावक	1,00,000
विविध देनदारियाँ	2,00,000		
सुनाम	1,30,000		
अल्पावधि निवेश	1,50,000		



संयंत्र तथा मशीनरी	2,50,000		
पृथक् औजार	60,000		
सामान्य खर्चे	1,74,000		
अशोध्य ऋण	10,300		
डिबेन्चर ब्याज (आधा वर्ष 30-9-2015 तक)	6,250		
बैंक में रोकड़	1,30,000		
	33,24,000		33,24,000

अतिरिक्त सूचनाएँ:

- (i) कंपनी की अधिकृत पूँजी 20,00,000 रु. है।
- (ii) 31.03.2016 को स्टॉक 3,50,000 रु. का था।
- (iii) संयंत्र तथा मशीनरी पर 20% से मूल्यह्रास काटें और पृथक् औजारों का पूनर्मूल्यांकन 41,000 रु. करें।
- (iv) अशोध्य ऋण रिज़र्व के लिए रुप में 2% की व्यवस्था कीजिए।
- (v) अंतिम लाभांश 15% और निदेशक मंडल ने सामान्य रिज़र्व में 11,644 रु. अंतर्गत करने का प्रस्ताव रखा।
- (vi) आय की दर 30% है।

(vii) कंपनी लाभांश कर 20.358% लिया जाए।

### अथवा

2. (क) 31 मार्च 2016 को समाप्त हुए वर्ष के लिए A लिमिटेड का कर चुका से पहले लाभ 7,20,000 रु. था। क्रेडिट शेष 4,10,000 रु. को पि वर्ष से अग्रेसित किया गया है। कंपनी की दत्त पूँजी में 6% वाले 30,0 अधिमान शेयर 100 रु. वाले और 4,00,000 ईक्विटी शेयर 10 रु. शामिल हैं। ईक्विटी शेयरों पर अंतरिम लाभांश इस वर्ष के दौरान 7. दिया गया। कंपनी की वार्षिक साधारण बैठक में निम्नलिखित विनियो पास किए गए।

1. अधिमान शेयरों पर लाभांश देना
2. ईक्विटी शेयर पूँजी पर 5% अंतिम लाभांश देना
3. 2,00,000 रु. कराधान के लिए व्यवस्था करना
4. चालू वर्ष के लाभों का 2.5% सामान्य रिज़र्व में अंतरित करना
5. 20.358% की दर से कंपनी लाभांश कर के लिए व्यवस्था करना

लेखों पर टिप्पणियों में रिज़र्व तथा अधिशेष दिखाइए।

(ख) ईक्विटी शेयरों की यथार्थ मूल्य विधि की व्यवस्था उदाहरण देकर कीजिए

(ग) X लिमिटेड का तुलन पत्र इस प्रकार है :

विवरण	रु.	रु.
I ईक्विटी और देयताएँ:		
ईक्विटी शेयर पूँजी (10 रु. वाले 10,000 शेयर)	1,00,000	-
8% अधिमान शेयर पूँजी (10 रु. वाले 5000 शेयर)	50,000	-
रिवर्ज और अधिशेष	90,000	2,40,000
गैर चालू देयताएँ		
8% डिबेन्चर		50,000
चालू देयताएँ		
व्यापार संबंधी देयताएँ		25,000
अल्पावधि व्यवस्था : कराधान के लिए व्यवस्था		10,000
<b>जोड़</b>		<b>3,25,000</b>
II. परिसंपत्तियाँ		
गैर चालू परिसंपत्तियाँ		
स्थायी परिसंपत्तियाँ		1,80,000
सुनाम		10,000
निवेश (5% कर मुक्त सरकारी ऋण)		20,000
चालू परिसंपत्तियाँ		
व्यापार से प्राप्य		1,00,000
अन्य चालू परिसंपत्तियाँ: शेयर निर्गम स्वर्चे		15,000
<b>जोड़</b>		<b>3,25,000</b>

कंपनी के चालू वर्ष का लाभ (डिबेन्चरों और करों पर ब्याज काटने बाद) 31,000 रु. है। स्थायी परिसंपत्तियों में शामिल मशीनरी का बाजार मूल्य 5,000 अधिक है। संभावित प्रतिफल दर 10% है। 5 वर्ष की अवधि पर अधिलाभ पर कंपनी के सुनाम के मूल्य का अभिकलन कीजिए।

3. A Ltd. agreed to acquire the business of B Ltd. as on 31<sup>st</sup> March 2016. The Balance Sheet of B Ltd. as on that date was as under:

EQUITY AND LIABILITIES	Rs.
Authorised, Issued and Subscribed Capital	
10,000, 12% Preference Shares of Rs. 10 each fully paid up	1,00,000
20,000 Equity shares of Rs. 10 each fully paid up	2,00,000
General Reserve	20,000
Profit and Loss Account	30,000
11% Debentures	1,00,000
Sundry Creditors	1,50,000
	<b>6,00,000</b>
ASSETS	
Land and buildings	2,00,000
Machinery	1,00,000
Stock	2,00,000
Sundry Debtors	50,000
Cash and Bank Balances	35,000
Preliminary expenses	10,000
Debenture Discount	5,000
	<b>6,00,000</b>

The consideration payable by A Ltd. was agreed as under:

- (i) The preference shareholders of B Ltd. were to be allotted 14% preference shares of Rs. 1,10,000.
- (ii) Equity shareholders to be allotted six equity shares of Rs. 10 each issued at a premium of 10% and Rs. 3 cash against every five shares held.
- (iii) 11% debenture holders of B Ltd. to be paid at 8% premium by issue of 12% Debentures at 10% discount.

While arriving at the purchase consideration, A Ltd. valued land and buildings at Rs. 2,50,000; stock at Rs. 2,20,000; and debtors at their book value. subject to an allowance of Rs. 2,000 to cover doubtful debts. Debtors of B Ltd., include Rs. 10,000 due from A Ltd. The machinery was valued at book value.

It was agreed that before acquisition. B Ltd. will pay a dividend of 10% on equity shares (preference dividend having been paid already). Ignore corporate dividend tax and dividend bank account. Liquidation expenses amounted to Rs. 5,000 and were borne by A Ltd.

Draft journal entries to close the books of B Ltd. and prepare Realisation Account and Equity Shareholders Account. Also give opening entries in the books of A Ltd. (15)

**OR**

Following is the Balance Sheet of X Ltd. as on 31<sup>st</sup> March, 2016.

Equity and Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
5,000, 7% Cumulative Preference Shares of Rs. 100 each	5,00,000	Goodwill	75,000
		Patents	50,000
1,00,000 Equity Shares of Rs. 10 each	10,00,000	Land and buildings	6,00,000
7% Debentures of Rs. 100 each (secured on land and building)	5,00,000	Plant and machinery	5,50,000
		Investments (at cost)	60,000
Interest payable to debenture holders	17,500	Stock	4,30,000
Loan from directors	1,00,000	Debtors (considered good)	4,00,000
Creditors	4,00,000	Debtors (considered doubtful)	30,000
Bank overdraft	2,50,000	Cash	2,50,000
		Preliminary expenses	80,000
		Profit and loss account	4,90,000
	<b>27,67,500</b>		<b>27,67,500</b>

Contingent Liabilities:

1. Claims for damages pending in the court totalling Rs. 50,000
2. Arrears of preference dividend Rs. 14,000

The following scheme of reconstruction has been agreed upon and duly approved by the Court:

- (a) The Preference Shares were to be reduced to an equal number of fully paid Preference Shares of Rs. 80 each and Equity Shares to an equal number of fully paid Equity Shares of Rs. 2.50 each.
- (b) All intangible assets to be written off.
- (c) Stock to be revalued at Rs. 3,80,000 and Debtors considered doubtful to be written off.
- (d) Preference shareholders agreed to waive half of the arrears of dividends and to receive Equity Shares in lieu of the balance.
- (e) Debenture holders agreed to take over part of the security of the book value of Rs. 1,80,000 for Rs. 2,50,000 in satisfaction of part of their claim and were issued fresh 7% debentures (with floating charge on all assets) in lieu of interest payable to them and payment of additional cash of Rs. 1,50,000.

- (f) The contingent liability for claims for damages pending in the court of law materialised to the full extent. However, the company could recover Rs. 40,000 from those who were responsible for such damages and settle the rest by issuing Equity Shares.
- (g) The directors agreed to convert the loan into Equity Shares.

Journalise the transactions and prepare Capital Reorganisation Account (15)

3. A लिमिटेड ने B लिमिटेड के व्यवसाय को 31 मार्च 2016 को उपाजि करने पर सहमति दी। उस दिन तक का B लिमिटेड का तुलन पत्र इस प्रकार था:

ईक्विटी और देयताएँ :	रु.
अधिकृत, निर्गमित और अभिदत्त पूँजी	
10,000, 12% अधिमान शेयर 10 रु वाले पूर्णदत्त	1,00,000
20,000, ईक्विटी शेयर 10 रु वाले पूर्णदत्त	2,00,000
सामान्य रिजर्व	20,000
लाभ और हानि लेखा	30,000
11% डिबेन्चर	1,00,000
विविध लेनदारियाँ	1,50,000



	6,00,000
परिसंपत्तियाँ	
भूमि तथा भवन	2,00,000
मशीनरी	1,00,000
स्टॉक	2,00,000
विविध देनदारियाँ	50,000
रोकड़ तथा बैंक में शेष	35,000
प्रारंभिक खर्चे	10,000
डिबेन्चर बट्टा	5,000
	6,00,000

A लिमिटेड द्वारा स्वीकृत देय प्रतिफल इस प्रकार था:

- (i) B लिमिटेड के अधिमान शेयरधारियों को 1,10,000 रु. के 14% अधिमान शेयर आवंटित किए जाने थे।
- (ii) ईक्विटी शेयरधारियों को 10% प्रीमियम पर 10 रु. वाले छह ईक्विटी शेयर आवंटित किए जाने थे और प्रत्येक पाँच शेयर पर 3 रु. नकद किए जाने थे।
- (iii) B लिमिटेड के 11% डिबेन्चर धारियों को 10% बट्टे पर 12% डिबेन्चर जारी करके 8% प्रीमियम दिया जाना था।

क्रय प्रतिफल पर A लिमिटेड ने भूमि और भवन का मूल्य 2,50,000 रु, स्टॉक का मूल्य 2,20,000 रु. और देनदारियों को उनका खाता लाभतया बशर्ते कि संदिग्ध ऋणों को पूरा करने के लिए 2,000 रु. भत्ता दिया गया। B लिमिटेड के देनदारों द्वारा A लिमिटेड से रु. 10,000 शामिल। मशीनरी का मूल्य खाता मूल्य पर लगाया गया

इस बात के लिए सहमति थी कि उपार्जन से पूर्व B लिमिटेड ईक्विटी शेयरों पर (अधिमान लाभांश पहले ही दिया जा चुका है) 10% लाभांश देगा। कंपनी के लाभांश कर ओर लाभांश बैंक लेखे पर ध्यान न दीजिए। शोधन खर्चे 5,000 रु. हुए और इनको A लिमिटेड ने वहन किया

B लिमिटेड के खातों को बंद करने के लिए जर्नल प्रविष्टियों का प्रारंभ कीजिए और वसूली लेखा तथ ईक्विटी शेयरधारियों का लेखा तैयार कीजिए साथ ही A लिमिटेड के खातों में प्रारंभिक प्रविष्टियाँ कीजिए।

### अथवा

3. X लिमिटेड का 31 मार्च 2016 तक का तुलनपत्र निम्नलिखित है:

ईक्विटी और देयताएँ	रु.	परिसंपत्तियाँ	
5000, 7% संचयी	5,00,000	सुनाम	75,000
अधिमान शेयर 100 रु. वाले		पेटेंट	50,000
1,00,000 ईक्विटी शेयर 10 रु. वाले	10,00,000	भूमि तथा भवन	6,00,000
100 रु. वाले 7%	5,00,000	संयंत्र तथ मशीनरी	5,50,000

डिबेन्चर (भूमि ओर भवन पर प्रतिभूत)		निवेश (लागत पर)	60,000
डिबेन्चरधारियों को देय ब्याज	17,500	स्टॉक	4,30,000
निवेशकों से ऋण	1,00,000	देनदारियाँ (अच्छा माना गया)	4,00,000
लेनदारियाँ	4,00,000	देनदारियाँ (संदिग्ध माना गया)	30,000
बैंक ओवर ड्राफ्ट	2,50,000	रोकड़	2,500
		प्रारंभिक खर्चे	80,000
		लाभ और हानि लेखा	4,90,000
	27,67,500		27,67,500

### आनुषंगिक देयताएँ

1. कोर्ट में निलंबित क्षतियों के दावों का कुल मूल्य 50,000 रु.

2. अधिमान लाभांश के 14000 रु. बकाया है।

पुनर्रचना की निम्नलिखित योजना पर सहकारी हो गई है और न्यायालय द्वारा योजना स्वीकार कर ली गई है।

- (क) अधिमान शेयरों को घटाकर समान संख्या में 80 रु. वाले पूर्णदत्त अधिमान शेयरों में बदला जाए और ईक्विटी शेयरों को घटाकर समान संख्या में 2.50 रु. वाले पूर्ण दत्त ईक्विटी शेयरों में बदला जाए।
- (ख) समस्त बुद्धिगम्य परिसंपत्तियों को बट्टे खाते डाला जाए।
- (ग) स्टॉक का 3,80,000 रु. में पुनर्मूल्यांकन किया जाए और देनदारों को संदिग्ध मानकर बट्टे खाते डाला जाए।
- (घ) अधिमान शेयर धारियों ने लाभांशों की बकाया राशि का आधा हिस्सा देने पर सहमति दी है और शेष की एवज में ईक्विटी शेयर लेने को तैयार हो गए हैं।
- (ङ) डिबेन्चरधारी अपने वाले पर अंशतः संतुष्टि के रूप में 1,80,000 रु. खाता मूल्य की प्रतिभूति को 2,50,000 रु. में लेने को तैयार हो गए और उसे नए 7% डिबेन्चर उन्हें देय ब्याज की एवज में जारी दिए गए। (सभी परिसंपत्तियों पर अस्थायी प्रभार के साथ) 1,50,000 रु. अतिरिक्त नकद राशि दी गई।
- (च) न्यायालय में क्षतियों के लिए चल रहे दावों के लिए आनुषंगिक देनदारों का पूर्ण रूप से भौतिकीकरण कर दिया गया। तथापि कंपनी उन देनदारों से 40,000 रु. वसूल कर पाई जो इन क्षतियों के लिए जिम्मेदार थे और शेष का निपटारा ईक्विटी शेयर जारी कर दिया गया।

- (छ) निदेशक ऋण को ईक्विटी शेयरों में बदलने के लिए सहमत हो गए। इन लेनदेनों की जर्नल में प्रविष्टि कीजिए और पूँजी पुनर्व्यवस्था लेखा तैयार कीजिए।

The following are the Balance Sheets of H Ltd. and S Ltd. as on 31st March, 2016:

	H Ltd. (Rs.)	S Ltd. (Rs.)
<b>EQUITY AND LIABILITIES:</b>		
Equity share capital (fully paid shares of Rs. 10 each)	8,00,000	2,00,000
General reserve (as on 1-4-2015)	2,00,000	2,00,000
Surplus	40,000	4,00,000
Trade Creditors	<b>1,60,000</b>	<b>80,000</b>
<b>Total</b>	<b>12,00,000</b>	<b>8,80,000</b>
<b>ASSETS</b>	<b>Rs.</b>	<b>Rs.</b>
Fixed Assets: Tangible	4,00,000	2,00,000
Investments in Equity shares of S Ltd.	4,00,000	-
Stock in trade	2,00,000	1,80,000
Trade Receivables	1,20,000	4,00,000
Cash at Bank	80,000	1,00,000
<b>Total</b>	<b>12,00,000</b>	<b>8,80,000</b>

## Additional Information:

- (i) H Ltd. had purchased shares in the subsidiary company on January 1, 2016.
- (ii) Balance of surplus of S Ltd. on 1-4-2015 was Rs. 1,60,000.
- (iii) S Ltd. distributed bonus shares out of general reserve in the ratio of one share for every two shares held in February, 2016, but the entry for bonus issue has not been passed by it yet.
- (iv) There was an abnormal loss of goods by fire amounting to Rs. 30,000 on 1<sup>st</sup> October, 2015.
- (v) H Ltd. held 18,000 equity shares (including bonus shares) in S Ltd. as at 31<sup>st</sup> March, 2016.

Prepare consolidated Balance Sheet of H Ltd. and subsidiary S Ltd. as at 31st March, 2016. Show your workings.

**OR**

4. H Ltd. acquired 32,000 equity shares of Rs. 10 each in S Ltd. on 01-10-2015 for Rs. 6,00,000. The Balance Sheets of the two companies as at 31-03-2016 were as follows:

<b>EQUITY AND LIABILITIES</b>	<b>H Ltd. (Rs)</b>	<b>S. Ltd. (Rs.)</b>
Share Capital : Equity shares of Rs. 10 each fully paid up	10,00,000	4,00,000
General reserve (01-04-2015)	4,80,000	2,00,000
Profit and Loss Account	1,20,000	1,80,000
Unclaimed Dividend	-	2,000
Bills Payable	-	30,000
Sundry Creditors	4,00,000	88,000
	<b>20,00,000</b>	<b>9,00,000</b>
<b>ASSETS</b>	<b>H. Ltd. (Rs.)</b>	<b>S Ltd. (Rs.)</b>
Land and Building	4,00,000	4,40,000
Plant and Machinery	6,00,000	3,00,000
Investments (including Investment in Equity shares of S Ltd.)	8,00,000	-
Stock	50,000	30,000
Debtors	40,000	50,000
Bills Receivable	10,000	20,000
Bank Balance	1,00,000	40,000
Preliminary Expenses	-	20,000
	<b>20,00,000</b>	<b>9,00,000</b>

Note: Contingent liability for Bills discounted Rs. 20,000

**Additional Information:**

- (i) On 01-04-2015 the Profit and loss Account of S Ltd. showed a credit balance of Rs. 70,000 out of which dividend of 10% was paid on 01-11-2015. The dividend was credited by H Ltd. to its Profit and loss Account. Ignore corporate dividend tax.
- (ii) Creditors of S Ltd. include an amount of Rs. 30,000 for purchase from H Ltd. The goods are still unsold on 31-03-2016. H Ltd. sells the goods at cost plus 20%.
- (iii) Bills Payable of S Ltd. are all issued in favour of H Ltd. Of these bills, H Ltd. got discounted bills worth Rs. 20,000.

Prepare Consolidated Balance Sheet of H Ltd. and its subsidiary S Ltd. as at 31-03-2016. Show your workings.

H लिमिटेड और S लिमिटेड के 31 मार्च 2016 तक के तुलन पत्र निम्नलिखित है:



	H लिमिटेड(रु.)	S लिमिटेड(रु.)
ईक्विटी और देयताएँ		
ईक्विटी शेयर पूँजी (10 रु. वाले पूर्ण दत्त शेयर)	8,00,000	2,00,000
सामान्य रिजर्व (1.4.2015 को)	2,00,000	2,00,000
अधिशेष	40,000	4,00,000
व्यापार की लेनदारियाँ	1,60,000	80,000
जोड़	12,00,000	8,80,000
परिसंपत्तियाँ	रु.	रु.
स्थायी परिसंपत्तिया : मूर्त	4,00,000	2,00,000
S लिमिटेड का ईक्विटी शेयरों में निवेश	4,00,000	
व्यापारगत स्टॉक	2,00,000	1,80,000
व्यापार से प्राप्य राशि	1,20,000	4,00,000
बैंक में रोकड़	80,000	1,00,000
जोड़	12,00,000	8,80,000

अतिरिक्त सूचनाएँ:

- (i) H लिमिटेड ने 1 जनवरी 2016 के सहायक कंपनी के शेयर खरीद लिए थे।
- (ii) S लिमिटेड का अधिशेष शेयर 1.4.2015 को 1,60,000 रु. था।
- (iii) S लिमिटेड ने सामान्य रिज़र्व में से बोनस शेयर बाँट दिए जो कि फरवरी 2016 में धारित हर दो शेयरों पर 1 शेयर के अनुपात में जारी किए गए थे। परंतु बोनस शेयरों की प्रविष्टि उसने अभी तक नहीं की है।
- (iv) 1 अक्टूबर 2015 को आग लग जाने के कारण हुई माल को असाधारण क्षति 30,000 रु. की हुई।
- (v) H लिमिटेड के पास S लिमिटेड कंपनी में 18000 ईक्विटी शेयर (बोनस शेयरों को मिलाकर) 31 मार्च 2016 को थे।

H लिमिटेड का और उसकी सहायक S लिमिटेड का समेकित तुलन पत्र 31 मार्च 2016 तक का तैयार कीजिए। कार्यबाहियों को प्रदर्शित कीजिए।

अथवा

4. H लिमिटेड ने 6,00,000 रु. में 1-10-2015 को S लिमिटेड कंपनी में 10 रु. वाले 32,000 ईक्विटी शेयर अर्जित कर लिए थे। 31-3-2016 को इन दो कंपनियों के तुलनपत्र निम्नलिखित थे:

	H लिमिटेड (रु.)	S लिमिटेड (रु.)
ईक्विटी और देयताएँ		
शेयर पूँजी : 10 रु. वाले पूर्ण दत्त ईक्विटी शेयर	10,00,000	4,00,000
सामान्य रिजर्व (01.04.2015)	4,80,000	2,00,000
लाभ और हानि लेखा	1,20,000	1,80,000
अदावी लाभांश	-	2,000
देय बिल	-	30,000
विविध लेनदारियाँ	4,00,000	88,000
जोड़	20,00,000	9,00,000
परिसंपत्तियाँ	H लिमिटेड (रु.)	S लिमिटेड (रु.)
भूमि और भवन	4,00,000	4,40,000
संयंत्र तथा मशीनरी	6,00,000	3,00,000
निवेश (S लिमिटेड के ईक्विटी शेयरों में निवेश को मिलाकर)	8,00,000	
स्टॉक	50,000	30,000
देनदारियाँ	40,000	50,000
प्राप्य बिल	10,000	20,000
बैंक शेष	1,00,000	40,000
प्रारंभिक खर्चे	-	20,000
जोड़	20,00,000	9,00,000

नोट : आकस्मिक दायित्व के लिए बिल छूट दी गई 20,000।

अतिरिक्त सूचनाएँ

- (i) 1.4.2015 की S लिमिटेड के लाभ और हानि लेखे में 70,000 रु. क्रेडिट शेष दिखाया गया है जिसमें से 1-11-2015 को 10% लाने दे दिया गया था। लाभांश H लिमिटेड के लाभ और हानि लेखे में कर दिया गया था। कंपनी लाभांश कर पर ध्यान नहीं दीजिए।
  - (ii) S लिमिटेड की लेनदारी में H लिमिटेड से खरीद के लिए 30,000 राशि शामिल है। माल 31-03-2016 तक नहीं बिका था अतः लिमिटेड माल को लागत में 20% जोड़कर बेच देता है।
  - (iii) S लिमिटेड के देय सभी बिलों को H लिमिटेड के पक्ष में जारी कर दिया गया है। इन बिलों पर H लिमिटेड को 20,000 रु. बट्टा मिला। H लिमिटेड और उसकी सहायक कंपनी S लिमिटेड का 31-3-2016 तक का समेकित तुलन पत्र तैयार कीजिए। अपनी कार्यवाहियों को प्रकट कीजिए।
5. From the particulars given below. prepare cash flow statement as per AS-3 (Revised) using indirect method:

## Balance Sheets as at 31 March, ..

EQUITY AND LIABILITIES	2016	2015
	Rs.	Rs.
Equity Share Capital	80,000	55,000
10% preferenc Share Capital	20,000	25,000
General Reserve	7,600	4,000
Profit and Loss Account	2,400	2,000
15% Debentures	14,000	12,000
Creditors	22,000	24,000
Proposed dividnt	8,000	10,000
Provision for taxation	8,400	6,000
	<b>1,62,400</b>	<b>1,38,000</b>
<b>ASSETS</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Fixed Assets	80,000	82,000
Less : Accumulated Depreciation	<u>30,000</u>	<u>22,000</u>
	50,000	60,000
Stock	70,000	60,000
Debtors	34,400	15,000
Cash	7,000	2,400
Prepaid expenses	1,000	600
	<b>1,62,400</b>	<b>1,38,000</b>

## Additional Information:

- (1) Provision for tax made for the year Rs. 9,400
- (2) Fixed assets costing Rs. 20,000 (accumulated depreciation till date of sale on them Rs. 6,000) were sold for Rs. 10,000.
- (3) Interim dividend paid during the year Rs. 9,000. Proposed dividend of last year was declared and paid during the year. Ignore corporate dividend tax.
- (4) New debentures were issued on 31<sup>st</sup> March, 2016. Show your workings clearly.

**OR**

5. (a) Differentiate between Balance Sheet of a banking and non banking company.
- (b) J Ltd. presents the following information for the year ended 31st March, 2016:

Net profit before tax provision

Dividend paid

Figures

Rs. Lakh

36,000

10,200

Income tax paid	5,100
Book value of assets sold	222
Loss on sale of asset	48
Depreciation debited in Profit and Loss Account	24,000
Capital grant received-amortised in Profit and loss Account	10
Book value of investment sold	33,318
Profit on sale of investments	120
Interest income from investment credited in Profit and loss Account	3,000
Interest expense debited in Profit and Loss Account	12,000
Interest actually paid	13,042
Increase in working capital (excluding cash and bank balance)	67,290
Purchase of fixed assets	22,092
Expenditure on construction work	41,688

Grant received for capital projects

Long term borrowings from bank

Provision for income tax debited in

Profit and Loss Account

Cash and bank balance on 1-4-2015

Cash and bank balance on 31-3-2016

You are required to prepare a Cash Flow Statement as  
AS-3 (Revised). (5+10=15)

नीचे दिए गए विवरणों से अप्रत्यक्ष विधि का प्रयोग करके AS-3 (पुनरीक्षित) के अनुसार रोकड़ प्रवाह कथन तैयार कीजिए।

### 31 मार्च ....तक का तुलन पत्र

ईक्विटी तथा देयताएँ	2016 रु.	2015 रु.
ईक्विटी शेयर पूँजी	80,000	55,000
10% अधिमान शेयर पूँजी	20,000	25,000
सामान्य रिजर्व	7,600	4,000



लाभ और हानि लेखा	2,400	2,000
15% डिबेन्चर	14,000	12,000
लेनदारियाँ	22,000	24,000
प्रस्तावित लाभांश	8,000	10,000
कराधान के लिए व्यवस्था	8,400	6,000
	1,62,400	1,38,000
परिसंपत्तियाँ	2016 रु.	2015 रु.
स्थायी परिसंपत्तियाँ	80,000	82,000
घटाएँ : संचित मूल्यहरास	30,000	22,000
	50,000	60,000
स्टॉक	70,000	60,000
देनदारियाँ	34,400	15,000
रोकड़	7,000	2,400
पूर्वदत्त खर्चे	1,000	600
	1,62,400	1,38,000

स्थायी परिसंपत्तियों की खरीद

निर्माण कार्य पर खर्च

पूँजीगत परियोजनाओं के लिए प्राप्त ग्रांट

बैंक से दीर्घकाल के लिए उधार

आय कर के लिए की गई व्यवस्था को

लाभ और हानि लेखों में डेबिट कर दिया गया है

रोकड़ और बैंक में शेष 1-4-2015 को

रोकड़ और बैंक में शेष 31-03-2016 को

आपको AS-3 (पुनरीक्षित) के अनुसार रोकड़ प्रवाह कथन तैयार कर  
है।

22,09

41,68

55,86

6,00

6,00

8,00

the guest  
No of Q  
Page Pap  
of th  
of th  
master  
ation :  
struction  
Write  
this  
Atter  
All  
Ans  
the  
शनों के

This question paper contains 10 printed pages.]

Your Roll No.....

No. of Question Paper : 1864 GC-4

Unique Paper Code : 22411202

Name of the Paper : Corporate Laws

Name of the Course : B.Com (H)

Semester : II

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

**Instructions for Candidates:**

Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.

Attempt **ALL** questions.

All questions carry equal marks.

Answers may be written either in English or in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

**निर्देशों के लिए**

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

सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

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) 'The fundamental attribute of corporate personality that company is a legal entity distinct from its members. Explain the statement citing relevant case laws.
- (b) Discuss the statutory provisions regarding 'reduction of share capital'.
- (c) With a view to issue shares to the general public, a shelf prospectus containing some false information was issued by the company. Mr. X a high net worth investor received a copy of the prospectus but did not apply for any shares. The allotment of shares was completed by the company. A few months later Mr. X bought 100 shares of this company from the open market at a high price. Subsequently, the price of the shares fell and Mr. X sold these shares at a heavy loss. Mr. X filed a case against the company claiming damages for the loss suffered on the ground that the prospectus issued by the company contained a false statement. Referring to the provisions of the Companies Act, examine whether Mr. X's claim is justified.

**OR**

- (a) What do you mean by lifting of the corporate veil? Explain the circumstances when the corporate veil of a Company may be lifted under the order of the court.
- (b) Describe the essential steps to be taken for the incorporation of a company.

- (c) The Articles of a company stated that Mr. A will be the financial advisor of the company. The company in its general meeting passed a resolution to appoint Mr. B in place of Mr. A as the financial advisor of the company by altering the Articles of Association of the company. Explain with reasons whether the company can do so. (5)

(क) “कंपनी के व्यक्तित्व का मूलभूत लक्षण यह है कि कंपनी एक विधिक इकाई है जो उसके सदस्यों से पृथक् हो।” संगत केस कानूनों की उद्धृत करते हुए इस कथन की व्याख्या कीजिए।

(ख) शेयर पूँजी को घटाने के संबंध में सांविधिक व्यवस्थाओं की विवेचना कीजिए।

(ग) सामान्य जनता के लिए शेयरों को जारी करने के उद्देश्य से कंपनी ने कुछ ग़लत सूचनाओं वाले शेल्फ प्रोस्पेक्टस को जारी कर दिया। मिस्टर X को, जो कि उच्च निबल धन का निवेशक है, प्रोस्पेक्टस की कॉपी मिल जाती है परंतु उसने किसी शेयर के लिए आवेदन नहीं किया। कंपनी द्वारा शेयरों के आवंटन का कार्य पूरा कर दिया गया। कुछ महीने बाद मिस्टर X ने इस कंपनी के 1000 शेयर उँची कीमत पर खुले बाज़ार से खरीद लिए। बाद में शेयरों की कीमत गिर गई और मिस्टर X ने भारी हानि उठाकर इन शेयरों को बेच दिया। मिस्टर X ने कंपनी के विरुद्ध दावा डाल दिया और इस आधार पर हानि के लिए क्षति की पूर्ति की माँग की कि कंपनी द्वारा जारी किए गए प्रोस्पेक्टस में ग़लत कथन दिया गया है। कंपनी अधिनियम में दी गई व्यवस्थाओं का संदर्भ देते हुए जाँच करने के लिए कहा गया कि X का दावा न्यायोचित है या नहीं।

## अथवा

- (क) कंपनी आवरण को उठाने से आप का क्या अभिप्राय है? उन परिस्थितियों की व्याख्या कीजिए जब कंपनी का आवरण न्यायालय के आदेश के तहत उठाया जा सकता है?
- (ख) कंपनी के निगमन के लिए उठाए जाने वाले अनिवार्य कदमों का वर्णन कीजिए।
- (ग) कंपनी के अंतर्नियमों में उल्लेख है कि मिस्टर A कंपनी का वित्तीय सलाहकार होगा। कंपनी ने मिस्टर A की जगह मिस्टर B को नियुक्त करने के लिए साधारण बैठक में एक संकल्प पास करके और कंपनी के अंतर्नियमों में परिवर्तन करके उसे कंपनी का वित्तीय सलाहकार बना दिया। कारण देकर व्याख्या कीजिए कि कंपनी क्या ऐसा कर सकती है?
2. (a) Define a private company and state the provisions under the Companies Act, 2013 for the conversion of a private company into a public company.
- (b) Define a Government Company. State special provisions of the Companies Act relating to Government Companies.
- (c) Write a note on 'Shelf Prospectus'.

OR

- (a) Define Producer Company and explain the objects for which Producer Company is formed. (5)
- (b) 'A promoter remains liable for pre incorporation contracts'. Critically examine the Statement. (5)
- (c) Explain different kinds of resolutions passed at the general meeting of the shareholders, citing appropriate examples for each. (5)
- (क) प्राइवेट कंपनी की परिभाषा दीजिए और प्राइवेट कंपनी को सार्वजनिक कंपनी में बदलने के लिए कंपनी अधिनियम 2013 के अंतर्गत दी गई व्यवस्थाओं का उल्लेख कीजिए।
- (ख) सरकारी कंपनी की परिभाषा दीजिए। सरकारी कंपनियों के संबंध में कंपनी अधिनियम की विशेष व्यवस्थाओं का उल्लेख कीजिए।
- (ग) 'शेल्फ प्रोस्पेक्टस' पर टिप्पणी लिखिए।

### अथवा

- (क) उत्पादक कंपनी की परिभाषा दीजिए और उत्पादक कंपनी को बनाने के पीछे उद्देश्यों की व्याख्या कीजिए।
- (ख) "प्रवर्तक निगमन से पहले की संविदाओं के लिए जिम्मेदार बना रहता है।" इस कथन की आलोचनात्मक जाँच कीजिए।
- (ग) शेयरधारियों की साधारण बैठक में पारित विभिन्न प्रकार के संकल्पों की व्याख्या प्रत्येक के लिए उपयुक्त उदाहरण को उद्धृत करते हुए कीजिए।

3. (a) A company has its registered office at Mumbai in the state of Maharashtra. For better administrative convenience, the company wants to shift its office to Pune in the state of Maharashtra. What formalities the company has to comply with for shifting its registered office?
- (b) Differentiate between the right shares and bonus shares.
- (c) Can a retiring director be reappointed? Explain the provisions of the Companies Act in this regard.

### OR

- (a) What do you mean by 'buy back of securities'? Explain the provisions of the Company's Act, 2013 regarding 'buy back of securities'.
- (b) What do you mean by transmission of shares and distinguish between the transfer and transmission of shares.
- (c) Write a note on Corporate Social Responsibility Committee.
- (क) एक कंपनी पंजीकृत कार्यालय महाराष्ट्र राज्य में मुंबई में है। बह प्रशासनिक सुविधा की दृष्टि से कंपनी अपने कार्यालय को महाराष्ट्र के पूना शहर में स्थानांतरित करना चाहती है। पंजीकृत कार्यालय स्थानांतरित करने के लिए कंपनी को क्या औपचारिकताएँ पूरी करनी हैं?



(ख) राइट शेयरों और बोनस शेयरों में अंतर बताइए।

(ग) क्या सेवानिवृत्त होने वाले निदेशक की पुनःनियुक्ति की जा सकती है? इस संबंध में कंपनी अधिनियम की व्यवस्थाओं की व्याख्या कीजिए।

### अथवा

(क) 'प्रतिभूतियों की वापस खरीद' से आप क्या समझते हैं? प्रतिभूतियों की वापस खरीद से संबंधित कंपनी अधिनियम 2013 की व्यवस्थाओं की व्याख्या कीजिए।

(ख) शेयरों के संचरण से आप क्या समझते हैं? और शेयरों के हस्तान्तरण और संचरण में अन्तर स्पष्ट कीजिए।

(ग) कंपनी की सामाजिक उत्तरदायित्व समिति पर टिप्पणी लिखिए।

(a) State the provisions of the Companies Act, 2013 with respect to qualification and disqualification of Directors. (5)

(b) State the legal provisions regarding calling and holding of an Annual General Meeting. What are the consequences of default in holding of such a meeting. (5)

(c) Write a note on Audit Committee. (5)

### OR

(a) Distinguish between a whole time director and a managing director. (5)

(b) What do you mean by insider trading? State the legal provisions regarding insider trading under the Companies Act, 2013.

(c) Write a note on postal ballot.

(क) निदेशकों की योग्यताओं और अयोग्यताओं के बारे में कंपनी अधिनियम 2013 की व्यवस्थाओं का उल्लेख कीजिए।

(ख) वार्षिक साधारण बैठक को बुलाने और आयोजित करने के बारे में विधिक व्यवस्थाओं का उल्लेख कीजिए। ऐसी बैठक के आयोजन में क्या के परिणाम क्या होते हैं?

(ग) लेखा परीक्षा समिति पर टिप्पणी लिखिए।

### अथवा

(क) पूर्णकालिक निदेशक और प्रबंध निदेशक में अंतर बताइए।

(ख) 'आंतरिक व्यापार' से आप क्या समझते हैं? कंपनी अधिनियम 2013 अंतर्गत आंतरिक व्यापार से संबंधित विधिक व्यवस्थाओं का उल्लेख कीजिए।

(ग) 'डक द्वारा मतदान' पर टिप्पणी लिखिए।

5. (a) What is meant by inability to pay debts? Can a company be wound up on this ground?

- (b) What is the process of dematerialization of physical shares under the Depository System? Can these be rematerialized? (5)
- (c) Define the term books of account and discuss the provisions for the maintenance of books of account under the Companies Act, 2013. (5)

### OR

- (a) There are only two members of a company. They are also the directors of the company. Both of them are not on speaking terms. Can the company be wound up on this ground? Give reasons. (5)
- (b) Examine the salient features of the Depository Act, 1996. (5)
- (c) Write a note on 'Investor Education and Protection Fund'. (5)
- (क) 'ऋणों को न चुका पाने' से आप क्या समझते हैं? क्या कंपनी को इस आधार पर समाप्त किया जा सकता है?
- (ख) डिपोजिटरी प्रणाली के अंतर्गत भौतिक शेयरों के डिमैटीरिएलाइजेशन की प्रक्रिया क्या है? क्या इन्हें फिर से मैटीरिएलाइज़ किया जा सकता है?
- (ग) लेखा-पुस्तकों की परिभाषा दीजिए और कंपनी अधिनियम 2013 के अंतर्गत लेखा पुस्तकों को बनाने से संबंधित व्यवस्थाओं की विवेचना कीजिए।

## अथवा

- (क) कंपनी के केवल दो सदस्य हैं? वे ही कंपनी के निदेशक हैं। दोनों बात नहीं करते हैं। क्या कंपनी को इस आधार पर समाप्त किया जा सकता है? कारण प्रस्तुत किजिए।
- (ख) डिपोजिटरी अधिनियम 1996 की प्रमुख विशेषताओं की जाँच लिखिए।
- (ग) 'निवेशक शिक्षा और संरक्षण निधि' पर टिप्पणी लिखिए।

[This question paper contains 16 printed pages.]

Your Roll No.....

Roll No. of Question Paper : 566

G

Unique Paper Code : 241401

Name of the Paper : CH 4.1- Indirect Tax

Name of the Course : B.Com (H)

Semester : IV

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

### Instructions for Candidates

Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.

Attempt **all** the questions.

All the questions of each section (A, B and C) must be attempted together.

Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

### पत्रों के लिए निर्देश

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

सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए।

सभी भागों (क, ख और ग) के प्रश्नों के उत्तर एक साथ दीजिए।

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.

**SECTION A**

1. (a) Discuss in brief the following:-

- (i) Renting of immovable property as one of declared service
- (ii) Taxable territory and its significance
- (iii) Auxiliary Educational Services and its Taxability
- (iv) Relevance of place of provision on services.

(b) What do you mean by "Basis of charge"? Explain its relevance with reference to taxability.

**OR**

1. (a) During the year ending March 31, 2016, XYZ & Co. was running the business of providing services related to agricultural operations. During the year it has received the following amounts:-

- (a) Supply of Farm labour Rs. 5,00,000/-
- (b) Carrying out of operations of harvesting Rs. 20,00,000/-
- (c) Renting of Space for storage of potato chips Rs. 5,00,000/-
- (d) Training for marketing of food items Rs. 5,00,000/-

- (e) Letting out ground for exhibition of agricultural equipments Rs. 3,00,000/-
- (f) Providing training for application of scientific research and knowledge to agriculture practices Rs. 1,00,000
- (g) Transportation of Agriculture products to mandi Rs. 1,00,000

Determine the service tax liability for the quarter and indicate the date by which services tax has to be remitted by the assessee. (7)

- (b) Discuss the meaning of "Negative List" and name any six items. (2+6)

### भाग क

- (क) निम्नलिखित के संबंध में संक्षेप में चर्चा कीजिए-
- (i) घोषित सेवा के रूप में अचल संपत्ति को किराए पर देना।
  - (ii) कर योग्य क्षेत्र एवं इसका महत्त्व।
  - (iii) सहायक शैक्षिक सेवाएं एवं इनकी कर-देयता।
  - (iv) सेवाओं पर प्रावधान स्थल की प्रासंगिकता।
- (ख) "प्रभार का आधार" से आप क्या समझते हैं? कर-देयता के संदर्भ में इसकी व्याख्या कीजिए।

### अथवा

- (क) 31 मार्च, 2016 को समाप्त होने वाले वर्ष के दौरान, XYZ & Co., कृषि कार्यों से संबंधी सेवाएं प्रदान करने का व्यवसाय संचालित कर रही थी। उस वर्ष के दौरान उसने निम्नलिखित राशियाँ प्राप्त की हैं:-  
P.T.O.

- (क) कृषि श्रमिकों की आपूर्ति 5,00,000/- रु।
- (ख) संचयन गतिविधियों का सम्पादन 20,00,000/- रु।
- (ग) आलू के चिप्स के भण्डारण के लिए स्थान किराए पर 5,00,000/- रु।
- (घ) खाद्य वस्तुओं के विपणन के लिए प्रशिक्षण 5,00,000/-
- (ङ) कृषि उपकरणों के प्रदर्शन के लिए जमीन किराए पर 3,00,000/- रु।
- (च) कृषि प्रथाओं हेतु वैज्ञानिक शोध और ज्ञान के अनुप्रयोग के प्रशिक्षण प्रदान करना 1,00,000 रु।

इस तिमाही के लिए सेवा कर देयता निर्धारित कीजिए एवं कर-निर्धारण द्वारा सेवा कर विप्रेषित किए जाने की तिथि इंगित कीजिए।

- (ख) "नकारात्मक सूची" के अर्थ पर चर्चा कीजिए एवं कोई छह बताइए।

### SECTION-B

2. (a) Technology Ltd. is providing technology software services. The firm gives the details of services rendered, bills raised, amount received pertaining to the services for the financial year ending 31st March, 2017 as under:
- (i) Amount received being 20% of the assignment fee on 31st March, 2017 for the up gradation of



enhancement of software services to be rendered during the financial year 2017-18 Rs. 6,00,000/-

(ii) Services provided to UNO, an international organization in Delhi for designing and programming of latest information technology software- Rs. 2,50,000/-

(iii) Services provided to RBI for development of customized software - Rs. 10,00,000/-

(iv) Amount for services rendered during the financial year 2016-17 to be received on 31st December 2017 Rs. 7,00,000/-

(v) Amount received from customers who have downloaded the companies standard software from their website Rs. 5,00,000/- (7)

(b) Find out services tax liability of X (annual turnover is more than Rs. 2 crore since 1999) for the quarter ending March 17, 2016 from the information given below:

(i) X has a business establishment in Delhi.

(ii) He provides fashion designing services.

(iii) During the quarter ending March 31, 2017 service is provided to the following persons-

Name of the service recipient	Location of service recipient	Date of invoice	Amount (Rs.)
A Ltd.	Varanasi	October 10, 2016	48,75,000
B Ltd.	Jammu	November 15, 2016	12,00,000
C Ltd.	Singapore	November 25, 2016	68,00,000
D Ltd.	Mumbai	December 1, 2016	1,55,000

These services are provided from New Delhi. All design drawings, art works, etc. are sent from Delhi to service recipients. The quantum of service tax is in addition to the amount given above. A Ltd. gave an advance of Rs. 10,00,000 on September 30, 2016 against the invoice dated October 10, 2016. The cheque was deposited on the same date. However, it is credited in the bank account of X on October 6, 2016. B Ltd. C Ltd. have not given any advance. The amount outstanding on December 31, 2016 is Rs. 14,00,000 (A Ltd. : Rs. 2,00,000, C Ltd. : Rs. 12,00,000). Find out the service tax liability of X for the quarter ending December 31, 2016. All figures (except advance of Rs. 10,00,000) are exclusive of service tax.

OR

2. (a) What is reverse charge mechanism? Explain any two cases covered by it. (4+4)

(b) Explain the provisions for registration under Service tax Act. (7)

### भाग - ख

(क) टेक्नोलाजी लिमिटेड नामक फर्म, प्रौद्योगिकी सॉफ्टवेयर सेवाएं प्रदान कर रही है। यह फर्म 31 मार्च, 2017 को समाप्त होने वाले वित्तीय वर्ष के लिए, प्रदान की गई सेवाओं, प्रस्तुत किए गए बिलों, सेवा के संबंध में प्राप्त धनराशि के विवरण निम्नलिखित प्रकार से प्रदान करती है:

- (i) समनुदेशन शुल्क के 20 प्रतिशत भाग के रूप में 31 मार्च, 2017 को वित्तीय वर्ष 2017-18 के दौरान सॉफ्टवेयर सेवाओं के उन्नयन एवं संवर्द्धन के लिए प्रदान की जाने वाली प्राप्त धनराशि की मात्रा 6,00,000/- रु।
- (ii) नवीनतम सूचना प्रौद्योगिकी सॉफ्टवेयर की अभिकल्पकना एवं प्रोग्रामिंग हेतु दिल्ली स्थित अंतर्राष्ट्रीय संगठन यू.एन.ओ. को प्रदान की गई सेवाएं - 2,50,000/- रु।
- (iii) आवश्यकतानुसार निर्मित सॉफ्टवेयर का विकास करने के लिए भारतीय रिजर्व बैंक को प्रदान की गई सेवाएं - 10,00,000/- रु।
- (iv) वित्तीय वर्ष 2016-17 के दौरान प्रदत्त सेवाओं हेतु 31 दिसंबर 2017 को प्राप्त की जाने वाली राशि 7,00,000/- रु।
- (v) ऐसे ग्राहकों से प्राप्त राशि जिन्होंने कम्पनी की वेबसाइट से कम्पनी के मानक सॉफ्टवेयर को डाउनलोड किया है 5,00,000/- रु।

(क) नीचे दी गई जानकारी के आधार पर 17 मार्च, 2017 को समाप्त होने वाली तिमाही के लिए कम्पनी एक्स की सेवा कर देयता ज्ञात कीजिए (कुल वार्षिक बिक्री वर्ष 1999 से 2 करोड़ से अधिक है):

- (i) एक्स कम्पनी का व्यापार प्रतिष्ठान दिल्ली में स्थित है।
- (ii) वह फैशन डिजाइनिंग सेवाएं प्रदान करती है।
- (iii) 31 मार्च 2017 को समाप्त होने वाली तिमाही के दौरान निम्नलिखित व्यक्तियों को सेवा प्रदान की जाती है-

सेवा प्राप्तकर्ता का नाम	सेवा प्राप्तकर्ता का स्थान	इनवॉइस की तारीख	राशि रु. में
क लिमिटेड	वाराणसी	अक्टूबर 10, 2016	48,75,000 रु.
ख लिमिटेड	जम्मू	नवम्बर 15, 2016	12,00,000 रु.
ग लिमिटेड	सिंगापुर	नवम्बर 25, 2016	68,00,000 रु.
घ लिमिटेड	मुंबई	दिसम्बर 1, 2016	1,55,000 रु.

ये सेवाएं नई दिल्ली से प्रदान की जाती हैं। सभी डिजाइन, ड्राइंग, कलाकृतियां इत्यादि दिल्ली से सेवा प्रदाताओं को भेजे जाते हैं। सेवा कर की राशि ऊपर दी गई राशि के अतिरिक्त है। क लिमिटेड ने 31 अक्टूबर 2016 को दिनांक 10 अक्टूबर, 2016 के अनुसार 10,00,000 रु. अग्रिम दिए। चेक उसी तारीख पर जमा किया गया था। लेकिन, एक्स के बैंक खाते में 6 अक्टूबर, 2016 को क्रेडिट किया जाता है।

ख लिमिटेड ने किसी भी प्रकार की अग्रिम राशि नहीं दी है। 31 दिसंबर, 2016 को बकाया राशि 14,00,000 रु. है (क लिमिटेड: 2,00,000 रु., ग लिमिटेड: 12,00,000 रु.)। 31, दिसम्बर 2016 को समाप्त होने वाली तिमाही के लिए एक्स की सेवा कर देयता ज्ञात कीजिए। सभी आंकड़े (10,00,000 रुपए की अग्रिम राशि को छोड़कर) एकमात्र सेवा कर के हैं।

### अथवा

- (क) उत्क्रम प्रभार प्रणाली (रिवर्स चार्ज मैकेनिज्म) क्या है? इसके द्वारा आच्छादित किए गए किन्हीं दो मामलों की व्याख्या कीजिए।
- (ख) सेवा कर अधिनियम के अंतर्गत पंजीकरण के लिए प्रावधानों की व्याख्या कीजिए।

- (a) Rahul Dev provides services as travel agent for Airlines. For the quarter ending March 31, 2016, he gives the following information-

Air fare collected from recipients of service	28,00,000/-
Commission charged	2,00,000/-
Interest recovered for late payment of dues by customers	10,000/-
Charges for deliver of tickets	2,500

Find out the service tax liability for the quarter ending March, 31, 2017. Rahul Dev is not a small service provider. He had not charged any service tax in his bills. Is he liable for service tax?

- (b) What is meant by "Abatement"? Discuss any abatements.

OR

3. (a) M/s Nitin & Associates, a firm of Chartered Accountants, raised an invoice for Rs. 1,14,000 (Rs. 1,00,000 + Service tax of Rs. 14,000 @ 14%) for services rendered on 01st November, 2016. The client paid lump sum of Rs. 1,05,000 on 1st January, 2017 in full and final settlement.

(i) How much service tax M/s. Nitin & Associates have to pay and what is the due date for payment of service tax?

(ii) What will be the liability if the client refuses to pay service tax and pays only Rs. 1,00,000?

- (b) Discuss the following in Brief:-

- (i) Point of Taxation.
- (ii) Rate of Service Tax.
- (iii) Date of Payment of Service Tax.

(iv) Return of filing of return of service tax. (8)

(क) राहुल देव ट्रेवल एजेंट के रूप में एयरलाइंस के लिए सेवाएं प्रदान करता है। 31 मार्च 2016 को समाप्त होने वाली तिमाही के लिए, वह निम्नलिखित जानकारी देता है -

सेवा प्राप्तकर्ताओं से एकत्र किया गया हवाई किराया	28,00,000 / -
प्रभारित कमीशन	2,00,000 / -
ग्राहकों से देय राशियों के भुगतान में विलंब हेतु प्राप्त किया गया ब्याज	10,000 / -
टिकट भेजने हेतु प्रभार	2,500 / -

31 मार्च, 2017 को समाप्त होने वाली तिमाही के लिए सेवा कर देयता ज्ञात कीजिए। राहुल देव छोटा सेवा प्रदाता नहीं है। उसने अपने बिलों में कोई भी सेवा कर प्रभारित नहीं किया था। क्या वह सेवा कर के लिए उत्तरदायी है?

(ख) "उपशमन" का अर्थ क्या होता है? किन्हीं छह उपशमनों पर चर्चा कीजिए।

अथवा

(क) सनदी लेखाकारों की एक फर्म मेसर्स नितिन एंड एसोसिएट्स ने 1 नवम्बर 2016 में प्रदान की गई सेवाओं के लिए 1,14,000 रु. (1,00,000 रु.

P.T.O.

+ 14,000 रु. सेवा कर 14 प्रतिशत की दर से) की इनवॉइस उत्पन्न की। ग्राहक ने 1 जनवरी, 2017 को पूर्ण और अंतिम निपटान के में एकमुश्त 1,05,000 रु. का भुगतान किया:

- (i) मैसर्स नितिन एंड एसोसिएट्स को कितना सेवा कर भुगतान करना होगा एवं सेवा कर के भुगतान का नियत दिनांक क्या है?
- (ii) यदि ग्राहक सेवा कर का भुगतान करने से मना कर देता है एवं केवल 1,00,000 रु. का भुगतान करता है तो देयता क्या होगी?

(ख) निम्नलिखित पर संक्षेप में चर्चा कीजिए: -

- (i) कराधान का तर्क।
- (ii) सेवा कर की दर।
- (iii) सेवा कर भुगतान की तिथि।
- (iv) सेवा कर की वापसी दर्ज करने पर वापसी।

### SECTION - C

4. (a) Ms. Disha, a dealer submits the following information

Import of raw materials  
(including 10% import duty)

1,10,000



Raw materials purchased from Delhi (including 12% excise duty) Rs. 2,24,000/-

VAT@4% on above purchase

Raw material purchased from Mumbai (including CST) Rs. 85,000/-

Transportation & Manufacturing expenses Rs. 27,000/-

Disha sold the entire stock at a profit of 10% on cost of production. VAT on such sales@4% Compute the net VAT liability (7)

(b) Write a note on anti-dumping duty and countervailing duty. (8)

**OR**

(a) What is composition scheme under VAT. What are its merits and demerits. (4+4)

(b) What is input tax credit? Explain the relevant provisions under VAT. (7)

..:

## भाग - ग

4. (क) मेसर्स दिशा, एक डीलर निम्नलिखित जानकारी प्रस्तुत करता है:

कच्चे माल का आयात (10 प्रतिशत

आयात शुल्क सहित)

1,10,000/-

दिल्ली से खरीदा गया कच्चा माल

(12 प्रतिशत उत्पाद शुल्क सहित)

2,24,000/-

उपर्युक्त खरीद पर 4 प्रतिशत की दर से मूल्यवर्द्धित कर

मुंबई से खरीदे कच्चे माल (वस्तु एवं सेवा कर सहित)

85,000/-

परिवहन एवं विनिर्माण व्यय

27,000/-

दिशा ने संपूर्ण स्टॉक उत्पादन की लागत पर 10 प्रतिशत के लाभ विक्रय कर दिया। इस प्रकार की बिक्रियों पर 4 प्रतिशत की दर से मूल्यवर्द्धित कर के अनुसार निवल वैट देयता का परिकलन की

(ख) प्रति-पाटन शुल्क एवं प्रतिकारी शुल्क पर टिप्पणी लिखिए।

अथवा

4. (क) मूल्य वर्द्धित कर के अंतर्गत संरचना योजना क्या है? इसके गुण अवगुण क्या हैं?

(ख) इनपुट टैक्स क्रेडिट क्या है? मूल्य वर्द्धित कर के अंतर्गत प्रासंगिक प्रावधानों की व्याख्या कीजिए।

Explain the following terms in excise laws:-

- (i) Compounded Levy Scheme
- (ii) Manufacture and deemed manufacture
- (iii) Goods

(5×3=15)

**OR**

Explain the following terms in excise laws:-

- (i) CENVAT credit
- (ii) Job work
- (iii) Tariff value

(5×3=15)

उत्पाद शुल्क कानून में निम्नलिखित पदों की व्याख्या कीजिए:-

- (i) संयुक्त उद्ग्रहण योजना (कम्पाउडेड लेवी स्कीम)
- (ii) विनिर्माण एवं मानित विनिर्माण
- (iii) वस्तुएं

अथवा

5. उत्पाद शुल्क कानून में निम्नलिखित पदों की व्याख्या कीजिए:-

(i) सेनवेट क्रेडिट

(ii) जॉब वर्क

(iii) प्रशुल्क मूल्य



1. (a) What are the provisions for issue of shares at a premium? Explain.

(b) X Limited issued a prospectus inviting application for 1,00,000 shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 1 per share payable as follows :

On application : ₹ 3

On allotment : ₹ 4 (including premium)

On first call : ₹ 2

On second and final call : ₹ 2

Applications were received for 1,40,000 shares and pro rata allotment was made on the application for 1,20,000 shares. Money overpaid on application was employed on account of sum due on allotment.

Peter, to whom 500 shares were allotted, failed to pay the allotment money and on his subsequent failures to pay the first call his shares were forfeited. Ronie, the holder of 800 shares, failed to pay the two calls, his shares were forfeited after second call. Out of forfeited shares, 1,000

shares were sold to Alex as fully paid up for ₹ 9 per share, the whole of Ronie's shares were being included. Show journal entries and the Balance Sheet. 10

(क) शेयरों को प्रीमियम पर जारी करने के लिए क्या प्रावधान हैं ? स्पष्ट कीजिए।

(ख) X Ltd. ने ₹ 1 प्रति शेयर के प्रीमियम पर ₹ 10 प्रति शेयरों के 1,00,000 शेयरों के लिए आवेदन माँगते हुए एक विवरण पत्रिका जारी की। शेयर इस प्रकार थे :

आवेदन पर : ₹ 3

आबंटन पर : ₹ 4 (प्रीमियम सहित)

प्रथम माँग पर : ₹ 2

दूसरी और अंतिम माँग पर : ₹ 2

1,40,000 शेयरों के लिए आवेदन प्राप्त हुए और 1,20,000

शेयरों के आवेदन पर यथानुपात आबंटन किया गया।

अधिसंदत्त राशि को आबंटन पर लगाई गई रकम के कारण

नियोजित किया गया।

31-3-2014 को एक कंपनी का तुलन-पत्र इस प्रकार था :

देयताएँ :

₹ 50 प्रति शेयर के 9,000 शेयर	4,50,000
₹ 100 प्रति शेयर के 8% अधिमान शेयर	1,30,000
लाभ-हानि लेखा	96,000
लेनदार	1,13,000
योग	<u>7,89,000</u>

परिसंपत्तियाँ :

अन्य परिसंपत्तियाँ	6,90,000
निवेश	37,000
बैंक	62,000
योग	<u>7,89,000</u>

अधिमान शेयर 1-4-2014 7½% प्रीमियम पर मोचन के लिए देय थे। अधिमान शेयरों के मोचन को सुविधाजनक बनाने के लिए कंपनी ने निश्चय किया कि :

(क) निवेशों को ₹ 32,000 में बेच दें



(ख) लाभ-हानि लेखे में ₹ 24.000 का शेष रखते हुए मोचन के एक अंश का कंपनी की निधि से वित्तीयन किया जाए, और

(ग) अपेक्षित शेष निधि के लिए ₹ 13 प्रति शेयर के प्रीमियम पर ₹ 50 के पर्याप्त संख्या में इक्विटी शेयर जारी किए जाएँ।

उपर्युक्त संव्यवहारों को दर्ज करने के लिए जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए और अधिमान शेयरों के बाद संशोधित अनुसूची VI के अनुसार तुलनपत्र तैयार कीजिए।

2. The balance sheet of Z Ltd. disclosed the following information on 1-1-2013 :

	₹
13% Debenture A/c	7,00,000
Debenture Redemption Fund A/c	5,00,000
13% Debenture Redemption Fund Investment A/c	5,00,000

The annual contribution to the Debenture Redemption Fund was ₹ 70,000 for the years 2013 and 2014. The debentures were

The following scheme of reorganization is sanctioned :

- (a) Fixed assets are to be written down by  $33\frac{1}{3}\%$ .
- (b) Current assets are to be revalued at ₹ 27,00,000.
- (c) Preference shareholders decide to forego their right to arrears of dividend, which are in arrears for three years.
- (d) The taxation liability of the company is settled at ₹ 4,00,000 and the same is paid immediately.
- (e) One of the creditors of the company, to whom the company owes ₹ 25,00,000, decides to forego 50% of his claim. He is allotted 1,00,000 equity shares of ₹ 5 each in part satisfaction of the balance of his claim.
- (f) The rate of interest on debentures is increased to 11%. The debentureholders surrender their debentures of ₹ 100 each and exchange the same for fresh debentures of ₹ 75 each.
- (g) The existing equity and preference shares are reduced to ₹ 5 and ₹ 75 each respectively.

Pass necessary Journal entries and show the new Balance Sheet of the company.

S Ltd. का 31 मार्च, 2015 को तुलनपत्र इस प्रकार है :

देयताएँ :

13% सह अधिमान शेयर, ₹ 100 प्रति शेयर	1,00,000
₹ 10 प्रति शेयर के इक्विटी शेयर	7,00,000
8% ऋणपत्र	3,00,000
वर्तमान देयताएँ	39,00,000
कराधान के लिए प्रावधान	3,00,000
योग	<u>53,00,000</u>

परिसंपत्तियाँ :

स्थिर परिसंपत्तियाँ	15,00,000
चालू परिसंपत्तियाँ	35,00,000
लाभ-हानि लेखा	3,00,000
योग	<u>53,00,000</u>

पुनर्गठन की निम्नलिखित योजना मंजूर की गई :

(क) स्थिर परिसंपत्ति का 33 1/3% अवलेखन किया गया।

(b) Calculate the value of one equity share from the following information :

- (i) 60,000 equity shares of ₹ 10 each, ₹ 7 paid-up;
- (ii) ₹ 2,00,000, 10% preference shares of ₹ 100 each, fully paid;
- (iii) Expected annual profits before tax ₹ 4,00,000;
- (iv) Tax rate 35%;
- (v) Transfer to General Reserve 20% of profits every year;
- (vi) Normal rate of return 20%. 5

(क) एक व्यापारी के कारोबार के बारे में निम्नलिखित ब्योरा उपलब्ध है :

(1) लाभार्जन :

वर्ष 2008-2009 में = ₹ 50,000

वर्ष 2009-2010 में = ₹ 60,000

वर्ष 2010-2011 में = ₹ 55,000

- (2) प्रतिफल की सामान्य दर = 10%.
- (3) नियोजित औसत पूँजी = ₹ 3,00,000.
- (4) 10% पर 5 वर्ष के लिए एक रुपए की वार्षिकी का वर्तमान मूल्य = ₹ 3.78.
- (5) लाभ में औसत के आधार पर अनावर्ती ₹ 3,000 का लाभ शामिल है।

आपको गुडविल का मूल्य परिकलित करना है :

- (i) अधिलाभों के पाँच वर्षों की खरीद के अनुसार
- (ii) अधिलाभ के पूँजीकरण के आधार पर, और
- (iii) वार्षिकी प्रणाली के अनुसार।

(ख) निम्नलिखित सूचना से एक इक्विटी शेयर का मूल्य परिकलित कीजिए :

- (i) ₹ 10 प्रति शेयर के 60,000 इक्विटी शेयर, ₹ 7 प्रदत्त;
- (ii) पूर्ण प्रदत्त ₹ 100 प्रति शेयर के ₹ 2,00,000, 10% अधिमान शेयर;
- (iii) कर पूर्व प्रत्याशित वार्षिक लाभ ₹ 4,00,000;

- (iv) कर दर 35%;
- (v) प्रत्येक वर्ष लाभों का 20% सामान्य आरक्षिति में अंतरित;
- (vi) प्रतिफल की सामान्य दर 20%।

Or

(अथवा)

The authorised capital of Narendra Limited is ₹ 5,00,000 consisting of 2,000 6% preference shares of ₹ 100 each and 30,000 equity shares of ₹ 10 each. The following was the Trial Balance of Narendra Limited as on 31-3-2011 :

**Trial Balance as on 31-3-2011**

Particulars	Dr.	Cr.
Investment in shares at cost	50,000	
Purchases	4,90,500	
Selling expenses	79,100	
Stock on 1-4-2010	1,45,200	
Salaries and Wages	52,000	

Cash on hand	12,000	
Interim preference dividend for the half-year to 30-9-2010	6,000	
Discount on issue of debentures	2,000	
Preliminary expenses	1,000	
Bills receivable	41,500	
Interest on Bank Overdraft	7,800	
Interest on Debentures up to 30-9-2010	3,750	
Sundry Debtors and Creditors	50,100	87,850
Freehold property at cost	3,50,000	
Furniture at cost <i>less</i> depreciation of ₹ 15,000	35,000	
6% Preference share capital		2,00,000
Equity share capital fully paid-up		2,00,000
5% Mortgagee Debentures secured on freehold properties		1,50,000

Income-tax paid in advance for 2010-2011	10,000	
Dividends		4,250
Profit and Loss A/c (1-4-2010)		28,500
Sales (Net)		6,70,350
Bank overdraft secured by Hypothecation of stock and receivable		1,50,000
Technical know-how fees at cost paid during the year	1,50,000	
Audit fees	5,000	
	14,90,950	14,90,950

You are required to prepare the Profit and Loss Account for the year ended 31-3-2011 and the Balance Sheet as on that date after taking into account the following :

- (a) Closing stock was valued at ₹ 1,42,500.
- (b) Purchases include ₹ 5,000 worth of goods and articles distributed among valued customers.



- (c) Salaries and wages include ₹ 2,000 being wages incurred for installation of electrical fittings which were recorded under 'Furniture'.
- (d) Bills receivable include ₹ 1,500 being dishonoured bills; 50% of which had been considered irrecoverable.
- (e) Bills receivable of ₹ 2,010 maturing after 31-3-2011 were discounted.
- (f) Depreciation on furniture to be charged at 10% on written down value.
- (g) ₹ 1,000 on discount on issue of debentures to be written off.
- (h) Interest on debentures for the half-year ending on 31-3-2011 was due on that date.
- (i) Provide provision for taxation ₹ 4,000.
- (j) Technical know-how fees is to be written off over a period of 10 years. ₹ 500 of preliminary expenses to be written off.

- (k) Salaries and wages include ₹ 10,000 being the Director's remuneration.
- (l) Sundry debtors include ₹ 6,000 debts due for more than six months.

Prepare the financial statements of Narendra Limited as per Revised Schedule VI. Figures for the previous year can be ignored.

15

नरेन्द्र लि. की प्राधिकृत पूँजी ₹ 5,00,000 है जिसमें 2,000, 6% अधिमान शेयर ₹ 100 प्रति शेयर और ₹ 10 प्रति शेयर के 3,000 इक्विटी शेयर शामिल हैं। 31-3-2011 को नरेन्द्र लि. का शेष-परीक्षण इस प्रकार था :

### 31-3-2011 का शेष परीक्षण

ब्योरा	नामे	जमा
लागत पर शेयरों में निवेश	50,000	
खरीद	4,90,500	
बिक्री व्यय	79,100	
1-4-2010 को स्टॉक	1,45,200	

वेतन और मजदूरी	52,000	
हाथ रोकड़	12,000	
आधे साल से 30-9-2010 तक अंतरिम अधिमान लाभांश	6,000	
ऋणपत्रों के निर्गम पर बट्टा	2,000	
प्रारंभिक व्यय	1,000	
प्राप्य बिल	41,500	
बैंक ओवरड्राफ्ट पर ब्याज	7,800	
30-9-2010 तक ऋणपत्रों पर ब्याज	3,750	
विविध देनदार और लेनदार	50,100	87,850
लागत पर पूर्णस्वामित्व संपत्ति	3,50,000	
लागत पर फर्नीचर ₹ 15,000 का मूल्यहास घटाना	35,000	
6% अधिमान शेयर पूँजी		2,00,000
इक्विटी शेयर पूँजी, पूर्ण प्रदत्त		2,00,000

पूर्णस्वामित्व संपत्तियों पर प्रतिभूत

5% बन्धकी ऋणपत्र		1,50,000
2010-2011 के लिए अग्रिम प्रदत्त आयकर	10,000	
लाभांश		4,250
लाभ-हानि लेखा (1-4-2010)		28,500
बिक्री (शुद्ध)		6,70,350
स्टॉक और प्राप्य को रेहन रखकर		
प्रतिभूत बैंक ओवरड्राफ्ट		1,50,000
वर्ष के दौरान लागत पर प्रदत्त		
तकनीकी जानकारी शुल्क	1,50,000	
लेखापरीक्षा शुल्क	5,000	
		<u>14,90,950</u> <u>14,90,950</u>

आपको 31-3-2011 को समाप्त वर्ष के लिए लाभ-हानि लेखा और निम्नलिखित को ध्यान में रखते हुए उस तारीख का तुलनपत्र बनाना है :

(क) अंतिम स्टॉक का मूल्यन ₹ 1,42,500 था।

- (ख) खरीद में सम्मानित ग्राहकों में वितरित ₹ 5,000 मूल्य की वस्तुएँ और सामान शामिल है।
- (ग) वेतन और मजदूरी में बिजली की फिटिंग्स लगाने पर आई ₹ 2,000 की मजदूरी शामिल है। इसे फर्नीचर के अंतर्गत दर्ज किया गया था।
- (घ) प्राप्य बिलों में ₹ 1,500 के नकारे गए बिल शामिल हैं। इनमें से 50% को असंशोध्य मान लिया गया है।
- (ङ) 31-3-2011 के बाद परिपक्व ₹ 2,010 के प्राप्य बिलों को बट्टाकृत किया गया।
- (च) फर्नीचर पर मूल्यहास अवलिखित मूल्य के 10% पर प्रभारित किया जाएगा।
- (छ) ऋणपत्रों के निर्गम पर बट्टे के ₹ 1,000 का अपलेखन किया जाएगा।
- (ज) 31-3-2011 को समाप्त होने वाली छमाही के लिए ऋणपत्रों पर ब्याज उस तारीख को देय था।
- (झ) कराधान के लिए ₹ 4,000 प्रावधान करें।

- (ज) तकनीकी जानकारी शुल्क, 10 वर्ष के दौरान अपलिखित किया जाएगा। ₹ 500 प्रारंभिक खर्चों में अपलिखित किए गए।
- (ट) वेतन और मजदूरी में निदेशक का ₹ 10,000 पारिश्रमिक शामिल है।
- (ठ) विविध देनदारों में 6 महीने से अधिक की ₹ 6,000 की देनदारी शामिल है।

संशोधित अनुसूची VI के अनुसार नरेन्द्र लि. का वित्तीय विवरण तैयार कीजिए। पूर्व वर्ष के आँकड़ों की उपेक्षा की जा सकती है।

4. H Ltd. acquired 2,000 equity shares of ₹ 100 each in S Ltd. on 31st March, 2013. The summarised Balance Sheets of the two companies as on 31st March, 2014 were as follows :

Liabilities :	H Ltd.	S Ltd.
Equity shares of ₹ 100 each	8,00,000	2,50,000
Reserves	3,00,000	50,000
Profit and Loss A/c	1,00,000	1,00,000
Creditors	2,00,000	50,000
<b>Total</b>	<b>14,00,000</b>	<b>4,50,000</b>

Assets :	H Ltd.	S Ltd.
Fixed Assets	7,00,000	2,50,000
Current Assets	4,00,000	2,00,000
2,000 shares in S Ltd. at cost	3,00,000	
<b>Total</b>	14,00,000	4,50,000

S Ltd. had a credit balance of ₹ 50,000 in the Reserve and ₹ 20,000 in the Profit and Loss Account when H Ltd. acquired shares in S Ltd.

S Ltd. issued bonus shares in the ratio of one for every five shares held out of the profits earned during 2013-2014. This is not shown in the above Balance Sheet of S Ltd. Prepare a consolidated Balance Sheet of H Ltd. and its subsidiary on 31st March, 2014 giving all necessary workings.

15

H Ltd. ने 31 मार्च, 2013 में S. Ltd. में ₹ 100 प्रति शेयर के 2,000 इक्विटी शेयर प्राप्त किए। दोनों कंपनियों का 31 मार्च, 2014

P.T.O.

को संक्षेपीकृत तुलन-पत्र इस प्रकार है :

देयताएँ :

	H Ltd.	S Ltd.
₹ 100 प्रति शेयर के इक्विटी शेयर	8,00,000	2,50,000
आरक्षित	3,00,000	50,000
लाभ-हानि लेखा	1,00,000	1,00,000
लेनदार	2,00,000	50,000
<b>योग</b>	<b>14,00,000</b>	<b>4,50,000</b>

परिसंपत्तियाँ :

	H Ltd.	S Ltd.
स्थिर परिसंपत्तियाँ	7,00,000	2,50,000
चालू परिसंपत्तियाँ	4,00,000	2,00,000
S. Ltd. में लागत पर 2,000 शेयर	3,00,000	
<b>योग</b>	<b>14,00,000</b>	<b>4,50,000</b>

S Ltd. का आरक्षित निधि में ₹ 50,000 और लाभ-हानि लेखे में ₹ 20,000 का जमा शेष था, जब H Ltd. ने S Ltd में शेयर प्राप्त किए थे।



S Ltd. ने 2013-14 के दौरान अर्जित लाभों से धारित प्रत्येक पाँच शेयरों के लिए एक के अनुपात पर बोनस शेयर जारी किए। यह S Ltd. के उपर्युक्त तुलन-पत्र में नहीं दिखाया गया है। सब अपेक्षित क्रियाविधि देते हुए H Ltd. और उसकी सहायक कंपनी का 31 मार्च, 2014 का समेकित तुलन-पत्र तैयार कीजिए।

Or

(अथवा)

- (a) Distinguish between amalgamation in the nature of merger and nature of purchase. 5
- (b) The following are the balance sheets of Kay Ltd. and Jay Ltd. as on 30th September, 2014 :

Liabilities :	Kay Ltd.	Jay Ltd.
Equity shares of ₹ 10 each	4,00,000	1,80,000
General Reserve	5,00,000	1,00,000
Profit and Loss A/c	3,00,000	80,000

P.T.O.

Debentures	3,50,000	—
Creditors	2,00,000	1,00,000
Bills Payable	50,000	40,000
<b>Total</b>	<u>18,00,000</u>	<u>5,00,000</u>
<b>Assets :</b>		
Fixed Assets	7,00,000	3,00,000
Current Assets	6,00,000	2,00,000
Investments	5,00,000	—
<b>Total</b>	<u>18,00,000</u>	<u>5,00,000</u>

The Board of Directors of Kay Ltd. approved to takeover Jay Ltd. as on 30th September, 2014. Find out the ratio of exchange of shares on the basis of the book values.

10

(क) विलयन के प्रकार के समामेलन और खरीद के प्रकार के समामेलन में प्रभेद कीजिए।

(ख) Kay Ltd. और Jay Ltd. के 30 सितंबर, 2014 के तुलन-पत्र  
निम्नलिखित हैं :

देयताएँ :	Kay Ltd.	Jay Ltd.
₹ 10 प्रति शेयर के इक्विटी शेयर	4,00,000	1,80,000
सामान्य आरक्षिति	5,00,000	1,00,000
लाभ-हानि लेखा	3,00,000	80,000
ऋणपत्र	3,50,000	—
लेनदार	2,00,000	1,00,000
देय बिल	50,000	40,000
योग	<u>18,00,000</u>	<u>5,00,000</u>
परिसंपत्तियाँ :		
स्थिर परिसंपत्तियाँ	7,00,000	3,00,000
चालू परिसंपत्तियाँ	6,00,000	2,00,000
निवेश	5,00,000	—
योग	<u>18,00,000</u>	<u>5,00,000</u>

Kay Ltd. के निदेशक मंडल ने 30 सितंबर, 2014 पर Jay Ltd. को अधिग्रहण करना मंजूर कर लिया था। बहीखाता मूल्यों के आधार पर शेयर विनिमय का अनुपात ज्ञात कीजिए।

5. From the following details relating to the Accounts of GM Ltd. prepare Cash Flows Statement as per AS 3 Revised :

Liabilities :	31-3-2012	31-3-2011
Equity shares of ₹ 10 each	10,00,000	8,00,000
General Reserve	2,00,000	1,50,000
Profit and Loss A/c	1,00,000	60,000
Debentures	2,00,000	—
Provision for taxation	1,00,000	70,000
Proposed dividend	2,00,000	1,00,000
Sundry Creditors	7,00,000	8,20,000
<b>Total</b>	<b>25,00,000</b>	<b>20,00,000</b>

**Assets :**

Plant and Machinery	7,00,000	5,00,000
Land and Building	6,00,000	4,00,000
Investments	1,00,000	—
Sundry Debtors	5,00,000	7,00,000
Stock	4,00,000	2,00,000
Cash on hand/bank	2,00,000	2,00,000
<b>Total</b>	<u>25,00,000</u>	<u>20,00,000</u>

*Additional Information :*

- (a) Depreciation @ 25% was charged on the opening value of Plant and Machinery.
- (b) During the year one old machine costing ₹ 50,000 (WDV 20,000) was sold for ₹ 35,000.
- (c) ₹ 50,000 was paid towards Income tax during the year.
- (d) Building under construction was not subject to any depreciation.

Deposits	2,75,000	Interest on balances	
		with RBI	50,000
Rebate on Bills dis-		Profit on sale of land,	
counted required	49,000	building & other	
Commission	8,200	profit on exchange	
Establishment	54,000	transaction	10,000
Discount of bills dis-		Interest on RBI	
counted (net)	1,95,000	borrowings	12,000
Interest on Cash		Interest on borrowings	
credits	2,23,000	from other banks	10,000
Rent & Taxes	18,000	Employee salaries	20,000
Interest on overdrafts	1,54,000	Interest on savings	
Directors fees	3,000	bank deposits	68,000
Auditors fees	1,200	Postage & Telegrams	1,400
		Printing & Stationery	2,900
		Sundry charges (Cr.)	1,700

Bad debts to be written off amounted to ₹ 40,000. Provision for taxation may be made @ 35%. Transfer 20% to statutory reserves and 5% to revenue reserves. 15

नीचे की गई सूचना के आधार पर 31-3-2014 को समाप्त वर्ष के लिए ABC Bank Ltd. का लाभ-हानि लेखा तैयार कीजिए :

( '000 में आँकड़े )

ऋण पर ब्याज	2,59,000	चालू लेखे पर	
आवधिक जमा पर		ब्याज	42,000
ब्याज	2,75,000	भारतीय रिजर्व बैंक के	
बढ़ाकृत बिलों पर		पास शेष पर ब्याज	50,000
रिबेट	49,000	भूमि, भवन की बिक्री	
कमीशन	8,200	पर लाभ और अन्य	
स्थापन	54,000	विनिमय संव्यवहार	
बढ़ाकृत बिलों पर		पर लाभ	10,000
बट्टा (शुद्ध)	1,95,000	RBI से उधार पर	
नकद क्रेडिट		ब्याज	12,000

P.T.O.

पर ब्याज	2,23,000	अन्य बैंकों से उधार	
किराया और कर	18,000	पर ब्याज	10,000
ओवरड्राफ्ट पर ब्याज	1,54,000	कर्मचारियों का वेतन	20,000
निदेशकों का शुल्क	3,000	बचत बैंक जमा	
लेखा परीक्षकों का शुल्क	1,200	पर ब्याज	68,000
		डाक-खर्च और तार	1,400
		मुद्रण और लेखन-सामग्री	2,900
		विविध प्रभार (जमा)	1,700

बड़े खाते डाले गए अशोध्य ऋणों की राशि ₹ 40,000 थी। करारधान के लिए 35% पर प्रावधान किया जा सकता है। 20% कानूनी आरक्षिति में और 5% राजस्व आरक्षिति में अंतरण कीजिए।



This question paper contains 16+4 printed pages]

Roll No.

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

No. of Question Paper : 568

Unique Paper Code : 241403

Name of the Paper : Cost Accounting

Name of the Course : B.Com. (Hons.)

Semester : IV

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

(Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.)

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

Note : — Answers may be written *either* in English or in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

टिप्पणी :— इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए परन्तु सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

Attempt *All* questions.

*All* questions carry equal marks.

सभी प्रश्न अनिवार्य हैं।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

- (a) "Evolution of Cost Accounting is the outcome of deficiencies in Financial Accounting".  
Discuss the statement.

(b) Nidhi Industries gives you the following data pertaining to material X :

Supply period	4 to 8 months
Consumption rate :	
Maximum	600 units per month
Minimum	100 units per month
Normal	300 units per month
Yearly	14,400 units

Storage costs are 50% of stock value. Ordering costs are Rs. 400 per order. Price per unit of material is Rs. 64.

Compute :

- (I) Economic Order Quantity
- (II) Re-order level
- (III) Minimum stock level
- (IV) Maximum stock level
- (V) Average stock level.

10

(a) "लागत लेखांकन का अभ्युदय (Evolution) वित्तीय लेखांकन की कमियों का परिणाम है।" इस कथन का वर्णन कीजिए।

(b) निधि उद्योग सामग्री एक्स से सम्बन्धित निम्नलिखित आंकड़े दिये गये हैं :

आपूर्ति अवधि	4 से 8 माह
उपभोग दर :	
अधिकतम	600 इकाई प्रति माह
न्यूनतम	100 इकाई प्रति माह
सामान्य	300 इकाई प्रति माह
वार्षिक	14,400 इकाई

भंडारण लागत स्कन्ध मूल्य का 50% है। आदेशित लागत प्रति आदेश 400 रु. है। प्रति इकाई सामग्री मूल्य है ₹ 64

गणना कीजिए :

- (I) आर्थिक आदेशित परिमाण
- (II) पुनः आदेश स्तर
- (III) न्यूनतम स्कन्ध स्तर
- (IV) अधिकतम स्कन्ध स्तर
- (V) औसत स्कन्ध स्तर।

Or

(अथवा)

- (c) Explain the concepts of "Cost Unit" and "Cost Centre" with the help of examples. 5
- (d) From the following information, work out the production hour rate of recovery of overheads in Department A, B and C of Noya Electricals Ltd : 10

	Total ₹	Production Departments			Service Departments	
		A ₹	B ₹	C ₹	D ₹	E ₹
Plant	1000	200	400	150	150	100
Electricity	200	50	80	30	20	20
Fire Insurance	400	80	160	60	60	40
Plant Depreciation	4000	1000	1500	1000	300	200
Transport	400	50	50	50	100	150
Estimated Working Hours		1000	2500	1800		

Expenses of the Service Departments D and E are apportioned as under :

	A	B	C	D	E
D	30%	40%	20%	—	10%
E	10%	20%	50%	20%	—

- (c) सोदाहरण "लागत इकाई" और "लागत केन्द्र" की अवधारणा का वर्णन कीजिए।  
 (d) निम्नलिखित सूचना से उपरिव्यय की पुनः प्राप्ति नोया इलेक्ट्रिकल्स, मर्यादित के विभाग A और C की उत्पादन की घंटा दर की गणना कीजिए :

	कुल ₹	उत्पादन विभाग			सेवा विभाग	
		A ₹	B ₹	C ₹	D ₹	E ₹
किराया	1000	200	400	150	150	100
बिजली	200	50	80	30	20	20
अग्नि बीमा	400	80	160	60	60	40
प्लान्ट घिसावट	4000	1000	1500	1000	300	200
यातायात	400	50	50	50	100	150
अनुमानित क्रियात्मक घंटे		1000	2500	1800		

सेवा विभाग D और E के व्यय इस प्रकार बाँटे गये :

	A	B	C	D	E
D	30%	40%	20%	—	10%
E	10%	20%	50%	20%	—

(a) What is meant by overtime wages ? State its treatment in Cost Accounts. 5

(b) From the following information, compute machine hour rate :

Cost of machine	₹ 44,000
Scrap value	₹ 4,000
Rent for the workshop	₹ 25,000 per annum
General lighting for the workshop	₹ 160 per month
Power consumption 20 units per hour	@ ₹ 20 for every 100 units
Administrative expenses allocated to the machine	₹ 4,000 per annum
Repairs and maintenance	75% of depreciation
Workshop supervisor's salary	₹ 3,000 per month
Estimated working time per year	50 weeks of 40 hours each
Setting up time which is regarded as productive time	200 hours per year
No power is consumed during setting-up time	
Effective life of the machine	10 years
The machine occupies 1/4th area of the workshop. The supervisor is expected to devote 1/3rd of his time in supervising the machine.	10

(c) ओवर टाइम मजदूरी से क्या अभिप्राय है ? इसका लागत लेखांकन में उपचार का वर्णन कीजिए।

(b) निम्नलिखित सूचना से मशीन घंटा दर की गणना कीजिए :

मशीन की लागत

₹ 44,000

खुरचन मूल्य (Scrap value)

₹ 4,000

कार्यशाला का किराया

₹ 25,000 प्रति वर्ष

कार्यशाला का साधारण प्रकाश

₹ 160 प्रति माह

20 इकाई प्रति घंटा शक्ति का उपयोग

@ ₹ 20 प्रति 100 इकाई

मशीन को आबंटित प्रशासनिक व्यय

₹ 4,000 प्रति वर्ष

मरम्मत और रखरखाव

घिसावट का 75%

कार्यशाला सुपरवाइजर का वेतन

₹ 3,000 प्रति माह

अनुमानित प्रति वर्ष कार्यकारी समय

40 घंटे प्रत्येक के 50 सप्ताह

मशीन बैठने का उत्पादक समय

200 घंटे प्रति वर्ष

मशीन बैठने के दौरान कोई शक्ति उपभोगित नहीं

मशीन का प्रभावशाली जीवन

10 वर्ष

मशीन कार्यशाला का 1/4 क्षेत्र घेरती है। सुपरवाइजर से आशा की जाती है कि वह अपने

1/3 समय मशीन को सुपरवाइज करने में खर्च करेगा।

Or

(अथवा)

(c) Discuss the treatment of over/under absorption of overheads.

From the following, prepare a Cost and Production Statement of Nayonika Stoves Manufacturing Co. for the year 2015-16 :

	₹
Stock of materials on 01-04-2015	35,000
Stock of materials on 31-03-2016	4,900
Purchase of materials	52,500
Factory wages	95,000
Factory expenses	17,500
Establishment expenses	10,000
Completed stock in hand on 01-04-2015	Nil
Completed stock in hand on 31-03-2016	35,000
Sales	1,89,000

The number of stoves manufactured during the year 2015-16 was 4000.

The company wants to quote for a contract for the supply of 1000 Electric stoves during the year 2016-17. The stoves to be quoted are of uniform quality and make similar to those manufactured in the previous year; but cost of materials has increased by 15% and cost of factory labour by 10%.

Prepare a statement showing the price to be quoted to give the same percentage of net profit on turnover as was realized during the year 2015-16, assuming that the cost per unit of overhead charges will be the same as in the previous year.

10

P.T.O.

(c) उपरिव्यय के अति/अल्प अवशोषणा (Absorption) का वर्णन कीजिए।

(d) निम्नलिखित से, वर्ष 2015-16 के वर्ष के लिए नयोनिका स्टोव्स उत्पादन कम्पनी का लेखांकन और उत्पादन विवरण तैयार कीजिए :

	₹
01-04-2015 को स्कंध सामग्री	35,000
31-03-2016 को स्कंध सामग्री	4,900
सामग्री का क्रय	52,500
फैक्ट्री मजदूरी	95,000
फैक्ट्री व्यय	17,500
सुस्थापना व्यय	10,000
01-04-2015 को पूर्ण किया गया स्टॉक हाथ में	Nil
31-03-2016 को पूर्ण किया गया स्टॉक हाथ में	35,000
बिक्री	1,89,000

वर्ष 2015-16 के दौरान उत्पादित स्टोव्स की संख्या 4000 थी।

वर्ष 2016-17 के दौरान कम्पनी 1000 इलेक्ट्रिक स्टोव्स की आपूर्ति के संविदा के लिए निख (Quote) करना चाहती है। स्टोव्स जिनके लिए निख (Quote) दिया जाना है वे एकसमान गुणवत्ता के हैं और पिछले वर्षों में उत्पादित के समान हैं; परन्तु सामग्री की लागत 15% बढ़ गई है और फैक्ट्री श्रम की लागत 10% से बढ़ गई है।

एक विवरण तैयार कीजिए ताकि यह दिखाया जा सके कि निख वही शुद्ध लाभ की प्रतिशत दिखाये जो कि वर्ष 2015-16 में प्राप्त हुई, यह मानते हुए कि उपरिव्यय प्रति इकाई पूर्व वर्ष की भांति ही थे।



(a) Distinguish between job costing and process costing.

5

(b) Abeer owns a fleet of taxies as the following information is available from his records :

Number of taxies	10
Cost of each taxi	₹ 20,000
Salary of manager	6,000 p.m.
Salary of accountant	500 p.m.
Salary of cleaner	200 p.m.
Salary of mechanic	400 p.m.
Garage rent	600 p.m.
Insurance premium	5% per annum
Annual tax	600 per taxi
Driver's salary	672 p.m. per taxi
Annual repair	1000 per taxi

Total life of a taxi is about 2,00,000 km. A taxi runs in all, 3,000 km in a month of which 30% it runs empty. Petrol consumption is one litre for 10 km @ ₹ 49. Oil and other sundries are Rs. 5 per 100 km.

Calculate the cost of running a taxi per km.

- (a) कार्य लेखांकन (job costing) और प्रक्रिया लेखांकन (process costing) में अन्तर कीजिए।
- (b) अबीर जो कि एक टैक्सियों का बेड़ा रखता है, उसके अभिलेख (records) से निम्नलिखित सूचना उपलब्ध है :

टैक्सियों की संख्या	10
	₹
प्रत्येक टैक्सी की लागत	20,000
प्रबन्धक का वेतन	6,000 प्रति माह
लेखापाल का वेतन	500 प्रति माह
क्लीनर का वेतन	200 प्रति माह
मैकेनिक का वेतन	400 प्रति माह
गैरेज का किराया	600 प्रति माह
बीमा प्रीमियम	5% प्रति वर्ष
वार्षिक कर	600 प्रति टैक्सी
ड्राइवर का वेतन	672 प्रति माह प्रति टैक्सी
वार्षिक मरम्मत	1000 प्रति टैक्सी

टैक्सी का कुल जीवन लगभग 2,00,000 किलोमीटर है। एक टैक्सी प्रति माह 3,000 किलोमीटर चलती है जिसकी 30% खाली चलती है। पेट्रोल का उपभोग प्रति 10 किलोमीटर @ ₹ 49 है। तेल एवं अन्य पदार्थ प्रति 100 किलोमीटर पर ₹ 5 आता है।

एक टैक्सी का प्रति किलोमीटर चलाने की लागत की गणना कीजिए।

Or

(अथवा)

Ekta Constructions obtained a contract for Rs. 4,00,000. Work commenced on 1 January 2015 with the following expenditure :

Stores and materials	Rs. 72,000
Wages	Rs. 65,000
Plant and Tools	Rs. 20,000
Sundry Expenses	Rs. 5,300 and
Establishment Charges	Rs. 11,700

The value of plant and tools on site on 31 December 2015 was ₹ 6,200. The value of stores and materials was ₹ 3,400 and the cost of uncertified work was ₹ 21,900. It was later certified for ₹ 25,000. Cash received ₹ 1,40,000 being 80% of work certified.

Certain materials costing ₹ 12,000 were unsuited to the contract and were sold for ₹ 14,500. A portion of the plant was scrapped and sold for ₹ 2,300.

The contractor wished to take profit on this contract on estimation basis and the following estimates were made :

- (1) That the contract would be completed by 30 September 2016.
- (2) That further wages required would be ₹ 71,500.

- (3) That further stores and materials required in addition to those in stock on 31 December 2015 would be ₹ 68,600 and that of sundry expenses would be Rs. 6,000.
- (4) That further plant and tools required would be ₹ 25,000 which would have residual value of ₹ 3,000 on completion of contract.
- (5) That establishment expenses would cost the same per month as in 2015.
- (6) That 2½% of total cost of the contract would be charged as a provision for contingencies.

15

Prepare Contract Account.

एकता कन्स्ट्रक्शन्स को एक संविदा ₹ 4,00,000 का प्राप्त होता है। 1 जनवरी 2015 को निम्न व्ययों के साथ काम शुरू होता है :

भंडारण एवं सामग्री	Rs. 72,000
मजदूरी	Rs. 65,000
प्लांट एवं उपकरण	Rs. 20,000
खुदरा व्यय	Rs. 5,300 तथा
स्थापना प्रभार	Rs. 11,700

31 दिसम्बर 2015 को प्लांट एवं उपकरण का मूल्य साइट पर ₹ 6,200 था। भंडारण एवं सामग्री का मूल्य ₹ 3,400 था और अप्रमापीकृत कार्य (uncertified work) की लागत ₹ 21,900 थी। बाद में इसे ₹ 25,000 प्रमापीकृत किया गया। 80% कार्य को प्रमाणित होने पर नकद प्राप्ति 1,40,000 मिली।

कुछ सामग्री लागत ₹ 12,000 संविदा के लिए अनुपयुक्त पायी गई को ₹ 14,500 में बेचा गया। प्लांट का एक भाग खुरचन हो गया जिसको ₹ 2,300 में बेचा गया।

केदार उस संविदा पर अनुमानित आधार पर लाभ लेना चाहता था और निम्नलिखित अनुमान किये गये :

- (1) संविदा 30 सितम्बर, 2016 तक पूरा कर लिया जायेगा।
  - (2) मजदूरी का अतिरिक्त भुगतान किया जायेगा ₹ 71,500 का।
  - (3) 31 दिसंबर, 2015 को अतिरिक्त भंडारण एवं सामग्री की आवश्यकता होगी ₹ 68,600 तथा खुदरा व्यय ₹ 6,000 होंगे।
  - (4) अतिरिक्त प्लांट एवं उपकरण चाहेंगे ₹ 25,000 तथा जिनका खुरचन मूल्य संविदा के पूरा होने पर ₹ 3,000 होगा।
  - (5) स्थापना प्रभार 2015 के जितना ही होगा।
  - (6) आकस्मिकता के प्रावधान का प्रभार संविदा की कुल लागत का 2½% रहेगा।
- संविदा खाता बनाइये।

- (a) Distinguish between normal loss and abnormal loss under process costing. 5
- (b) The following is the Profit and Loss Account of Ahaan and Sons for the year ending 31st March 2016 :

**Profit and Loss Account for the year ending 31st March 2016**

	₹
To Direct Materials	10,000
To Direct Labour	20,000
To Factory Expenses	9,500

	568
To Administration Expenses	5,200
To Selling and Distribution expenses	3,800
To Interest on Capital	1,000
To Goodwill written off	1,500
To Net Profit	3,000
	54,000
By Sales	50,000
By Work-in-Progress in hand :	
Direct Labour	600
Direct Material	400
Factory Expenses	300
	1,300
By Finished Stock in hand	2,700
	54,000

Cost Accounts manual states that the factory overheads are to be recovered at 50% of direct wages, administration overheads at 10% of works cost and selling and distribution overheads @ Re. 1 per unit sold.

The units of product sold and in-hand were 4,000 and 257 respectively.

Prepare : 1. Statement of cost and profit as per Cost Accounts.

2. Reconciliation Statement.

(a) प्रक्रिया लेखांकन के अधीन सामान्य हानि एवं असामान्य (Abnormal) हानि में अन्तर कीजिए।

(b) 31 मार्च, 2016 के लिए आहान एण्ड संस का लाभ एवं हानि खाता निम्नलिखित था :

31 मार्च 2016 को समाप्त वर्ष के लिए लाभ-हानि खाता

	₹
प्रत्यक्ष सामग्री	10,000
प्रत्यक्ष श्रम	20,000
फैक्ट्री व्यय	9,500
प्रशासनिक उपरिव्यय	5,200
विक्रय एवं वितरण प्रभार	3,800
पूँजी पर ब्याज	1,000
गुडविल अपलिखित की गई	1,500
शुद्ध लाभ	3,000
	<hr/>
	54,000
	<hr/>
विक्री	50,000

हाथ में प्रगति-पर-कार्य :

प्रत्यक्ष श्रम	600	
प्रत्यक्ष सामग्री	400	
फैक्ट्री व्यय	300	1,300
	<hr/>	2,700
पूर्ण किया गया (Finished) स्कंध हाथ में		<hr/>
		54,000
		<hr/>

लागत लेखांकन मेन्युअल बताता है कि फैक्ट्री उपरिव्यय पुनः प्राप्त होने हैं प्रत्यक्ष मजदूरी का 50% प्रशासनिक उपरिव्यय कार्य लागत का 10% तथा विक्रय एवं वितरण उपरिव्यय @ Re. 1 प्रति बेची इकाई।

बेची गई इकाइयों की संख्या और हाथ में क्रमशः 4,000 तथा 257 थीं।

बनाइये : 1. लागत लेखांकन के हिसाब से लागत और लाभ विवरण बनाइये।

2. समाधान विवरण (Reconciliation Statement)।

Or

(अथवा)

- (c) Distinguish between controllable cost and uncontrollable cost by giving example. 5
- (d) Distinguish between scrap and wastage. How are they treated in cost accounts ? 5
- (e) Explain in brief the Percentage to Direct Labour Cost Method and Direct Labour Hour Rate method of absorption of factory overheads. 5
- (c) नियंत्रित लागत और अनियंत्रित लागत में सोदाहरण अन्तर कीजिए।
- (d) खुरचन (scrap) तथा व्यर्थता (wastage) में अन्तर कीजिए। उन्हें लागत खातों में कैसे दिखाया जाता है ?
- (e) फैक्ट्री उपरिव्यय के अवशोषण का प्रत्यक्ष श्रम लागत प्रतिशत विधि और प्रत्यक्ष श्रम पर संक्षेप में वर्णन कीजिए।
5. (a) How would you treat profit on incomplete contracts in cost accounts ? Explain with examples. 5
- (b) What is Activity Based Costing ? State its advantages. 5



(c) Gaurav Handicrafts Ltd. gives you the following information for its factory working 6 days in a week :

(i) Hours as per Time Card	48 Hours
(ii) Hours booked to jobs as per Job Card	36 Hours
(iii) Daily allowance for lunch, personal needs and fatigue	40 Minutes
(iv) Wage Rate per hour	₹ 20
(v) The time not booked was due to breakdown of machinery, power failure and waiting for jobs.	

You are required to compute idle time wages. How would you deal with such wages in Cost Accounts ?

5

- (a) लागत लेखांकन में अधूरे संविदाओं पर लाभ का उपचार आप कैसे करेंगे ? सोदाहरण समझाइये।  
 (b) गतिविधि आधारित लागत लेखांकन क्या है ? इसके लाभों का वर्णन कीजिए।  
 (c) एक सप्ताह में 6 दिन कार्यरत फैक्ट्री गौरव हैंडीक्राफ्ट्स मर्यादित की निम्नलिखित सूचना आपको दी जाती है :

(i) समय कार्ड के हिसाब से घंटे	48 घंटे
(ii) कार्य कार्ड (Job Card) के हिसाब से आरक्षित घंटे	36 घंटे
(iii) दैनिक भत्ते के लिए लंच, व्यक्तिगत आवश्यकताओं और थकान हेतु	40 मिनट
(iv) प्रति घंटा मजदूरी दर	₹ 20
(v) मशीनरी की रुकावट के लिए शक्ति असफलता और कार्य के लिए इंतजार के लिए न आरक्षित (booked) समय।	

निष्क्रिय समय मजदूरी की गणना कीजिए। आप लागत लेखांकन में ऐसी मजदूरियों का उपचार कैसे करेंगे ?

Or

(अथवा)

(d) Vaani Electronics (P) Ltd gives the following particulars relating to Process A in its plant for the month of December 2015 :

Work-in-progress		₹
(Opening balance) on 1-12-2015-500 units :	Material	4,800
	Labour	3,200
	Overheads	6,400
		14,400

Units introduced during the month – 19,500

Processing costs occurred during the month :

Materials	₹ 1,86,200	
Labour	72,000	
Overheads	1,06,400	₹ 3,64,600
	<hr/>	

Output :

Units transferred to Process B	18,200
Units scrapped (completely processed)	1,400
Work-in-Progress (closing balance)	400

[Degree of completion : Materials 100%, Labour and Overheads 50% ]

Normal loss in processing is 5% of total input and normal scrapped units fetch Re. 1 each.

Prepare the following statements for Process A for December 2015 :

- (i) Statement of equivalent production
- (ii) Statement of cost
- (iii) Statement of evaluation
- (iv) Process A account.

(d) वाणी इलेक्ट्रॉनिक्स (प्रा.) मर्यादित प्रक्रिया A के संबंध में अपने प्लांट की दिसंबर 2015 माह की निम्नलिखित सूचना देते हैं :

15

प्रगति-में-कार्य

(प्रारंभिक शेष) 1-12-2015 - 500 इकाई :

	₹
सामग्री	4,800
श्रम	3,200
उपरिव्यय	6,400
	14,400

माह के दौरान परिचित (Introduced) इकाई - 19,500

माह के दौरान प्रक्रिया लागतें :

सामग्री	₹ 1,86,200	
श्रम	72,000	
उपरिव्यय	1,06,400	₹ 3,64,600

निर्गत (Output) :

प्रक्रिया B को हस्तांतरित इकाइयाँ

इकाइयाँ खुरचन (पूर्णतः प्रक्रियारत)

प्रगति-में-कार्य (अन्तिम शेष)

[पूर्णता की डिग्री : सामग्री 100%, श्रम एवं उपरिव्यय 50%]

प्रक्रिया में सामान्य हानि कुल आगत (Input) का 5% तथा सामान्य खुरचन (Scrapped) इकाइयाँ Re. 1 प्रत्येक के हिसाब से प्राप्त करती हैं।

दिसंबर 2015 के लिए प्रक्रिया A के निम्नलिखित विवरण बनाइये :

- (i) समकक्ष (Equivalent) उत्पादन का विवरण
- (ii) लागत विवरण
- (iii) मूल्यांकन विवरण
- (iv) प्रक्रिया A का खाता।



1. (a) Distinguish between economic growth and economic development. (7.5)
- (b) What factors were responsible for the economic crisis of early 1990s in India? (7.5)

OR

- (a) Explain Human Development Index as a measure of economic development. (7.5)
- (b) Discuss the broad objective of Economic Planning in India. (7.5)

- (क) आर्थिक वृद्धि एवं आर्थिक विकास के बीच भेद कीजिए ।
- (ख) भारत में 1990 के आरम्भिक दशकों के आर्थिक संकट के लिए कौन-सा/से कारक जिम्मेदार था/थे?

अथवा

- (क) आर्थिक विकास के माप के रूप में मानव विकास सूचकांक की व्याख्या कीजिए।
- (ख) भारत में आर्थिक योजना के व्यापक उद्देश्य पर चर्चा कीजिए।

2. Explain objectives of land reforms in India. What are the main reasons of failure of land reforms (5,10)

OR

- (a) What are the causes of income inequalities in India? Discuss. (7.5)

(b) Discuss the causes of unemployment in India. (7.5)

भारत में भूमि सुधारों के उद्देश्यों की व्याख्या कीजिए। भूमि सुधारों की विफलता के प्रमुख कारण क्या हैं?

अथवा

(क) भारत में आय अक्षमताओं के कारण क्या हैं? चर्चा कीजिए।

(ख) भारत में बेरोजगारी के कारणों की चर्चा कीजिए।

What are the causes of low productivity in agriculture sector in India? Discuss the measures to increase production and productivity in agricultural sector. (7,8)

OR

Explain the main components of agricultural price policy in India. Critically examine agricultural price policy of Government of India. (7,8)

भारत में कृषि क्षेत्रक में निम्न उत्पादकता के कारण क्या हैं? कृषि क्षेत्रक में उत्पादन और उत्पादकता बढ़ाने हेतु उपायों की चर्चा कीजिए।

अथवा

भारत में कृषि मूल्य नीति के मुख्य अवयवों की व्याख्या कीजिए। भारत सरकार की कृषि मूल्य नीति का आलोचनात्मक परीक्षण कीजिए।

(a) Explain the major changes in Industrial policy since 1991. (7)

- (b) What changes have taken place in the industrial structure during the period of planning? Discuss (8)

OR

Discuss the role and performance of public sector in India. (15)

- (क) औद्योगिक नीति में 1991 के बाद से प्रमुख परिवर्तनों की व्याख्या कीजिए।  
 (ख) योजना अवधि के दौरान औद्योगिक संरचना में क्या परिवर्तन हुए हैं? चर्चा कीजिए।

अथवा

भारत में सार्वजनिक क्षेत्र की भूमिका और प्रदर्शन की चर्चा कीजिए।

5. 'The position of balance of payments has been satisfactory since 1991'. Highlight the role played by 'invisibles' and 'foreign investment' in this regard. (15)

OR

Discuss the salient features of new trade policy since 1991. (15)

1991 के बाद से भुगतान-शेष की स्थिति संतोषजनक रही है। इस संबंध में अदृश्य और विदेशी निवेश द्वारा निभाई गई भूमिका उजागर कीजिए।

अथवा

1991 के बाद से नई व्यापार नीति की मुख्य विशेषताओं की चर्चा कीजिए। (2000)



[This question paper contains 4 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 2777

GC-4

Unique Paper Code : 22415402

Name of the Paper : Economic Regulations of Domestic  
and Foreign Exchange Markets

Name of the Course : B.Com. (Hons) : Generic Elective

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. 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।
2. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

1. (a) Define public goods. What are the primary features of public goods? How do they lead to market failure? (8)

P.T.O.

(b) How does "Vishesh Krishi Gramudyog yojana" promote the export of agricultural products

(क) सार्वजनिक वस्तुओं को परिभाषित कीजिए। सार्वजनिक प्राथमिक विशेषताएं क्या हैं? वे बाजार की विफलता का प्रकार बनती हैं?

(ख) विशेष कृषि ग्रामोद्योग योजना कृषि उत्पादों के निर्यात को प्रोत्साहित करती है।

2. Outline the main provisions of Industrial (Development Regulation) Act, 1951.

OR

(a) What is the classification of enterprises according to MSME Act?

(b) Discuss the provisions of National Board for Small & Medium Enterprises (NBMSME) under MSME Act, 2006.

औद्योगिक (विकास और विनियमन) अधिनियम, 1951 के मुख्य प्रावधानों को रूपरेखा प्रदान कीजिए।

अथवा

(क) सूक्ष्म, लघु और मध्यम उद्यम विकास अधिनियम के अनुसार उद्यमों का वर्गीकरण क्या है?

(ख) सूक्ष्म, लघु और मध्यम उद्यम विकास अधिनियम, 2006 के अंतर्गत सूक्ष्म, लघु और मध्यम उद्यमों के लिए राष्ट्रीय बोर्ड के प्रावधानों की चर्चा कीजिए।

3. Explain the policies related to EOU/EHTP/STP/BTP schemes? (15)

OR

What are the causes of changes in exchange rate? (15)

ई.ओ.यू./ई.एच.टी.पी./एस.टी.पी./बी.टी.पी. योजनाओं से संबंधित नीतियों की व्याख्या कीजिए।

अथवा

विनिमय दर में परिवर्तनों के कारण क्या हैं?

4. (a) "Balance of Payment account is always in balance."  
Comment. (8)

(b) Explain the effect of change in demand and supply of foreign exchange on exchange rate. (7)

OR

State the provisions of FEMA Act, 1999 with respect to realisation and repatriation of foreign exchange (15)

(क) भुगतान-शेष खाता सदैव संतुलन में होता है। टिप्पणी कीजिए।

(ख) विनिमय दर पर मांग और आपूर्ति में परिवर्तन के प्र  
कीजिए।

अथवा

विदेशी मुद्रा प्रापण एवं प्रत्यावर्तन के संबंध में फेमा अधिनियम  
प्रावधान बताइए।

5. Write short notes on any three:

- (i) Rivalrous versus Non-Rivalrous goods
- (ii) Balance of Trade versus Balance of Payments
- (iii) Fixed versus Flexible exchange rate system
- (iv) Current versus Capital Account transactions

किन्हीं तीन पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए:

(क) प्रतिद्वंद्वितापूर्ण बनाम गैर- प्रतिद्वंद्वितापूर्ण वस्तुएँ

(ख) व्यापार-शेष बनाम भुगतान-शेष

(ग) स्थिर बनाम लचीली विनिमय दर प्रणाली।

(घ) चालू बनाम पूंजी खाता लेन-देन

This question paper contains 16+8+4 printed pages]

Roll No.

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

S. No. of Question Paper : 3078

Unique Paper Code : 22411401 GC-4

Name of the Paper : Cost Accounting

Name of the Course : B.Com. (Hons.)

Semester : IV

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

(Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.)

Note :— Answers may be written *either* in English *or* in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

टिप्पणी : इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेज़ी या हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

Attempt *All* questions.

*All* questions carry equal marks.

Use of simple calculator is allowed.

P.T.O.

## सभी प्रश्न कीजिए।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

साधारण कैलकुलेटर का उपयोग मान्य है।

1. (a) Enumerate the practical difficulties involved in installing a costing system in a manufacturing concern. 6
- (b) Journalise the following transactions under the integral accounting system : 9
- Rs.
- |   |          |
|---|----------|
| (i) Raw materials purchased (50% on credit)   | 3,00,000 |
| (ii) Materials issued to production           | 2,00,000 |
| (iii) Wages paid to worker                    | 1,00,000 |
| (iv) Factory overheads incurred               | 40,000   |
| (v) Factory overheads charged to production   | 50,000   |
| (vi) Administrative expenses allocated to job | 24,000   |
| (vii) Finished goods at cost                  | 2,50,000 |
| (viii) Sales (50% credit)                     | 3,75,000 |

(क) विनिर्माण प्रतिष्ठान में लागत-निर्धारण प्रणाली को स्थापित करने से संबंधित व्यावहारिक कठिनाइयों का उल्लेख कीजिए।

(ख) समेकित लेखाकरण प्रणाली के अंतर्गत निम्नलिखित लेन-देनों की जर्नल में प्रविष्टि कीजिए :

	Rs.
(i) कच्चा माल खरीदा (50% उधार)	3,00,000
(ii) उत्पादन के लिए माल जारी किया	2,00,000
(iii) कर्मचारियों को मज़दूरियाँ दीं	1,00,000
(iv) फैक्ट्री उपरिव्यय किए गए	40,000
(v) फैक्ट्री उपरिव्ययों को उत्पादन में डाला गया	50,000
(vi) जॉब के लिए आबंटित प्रशासनिक खर्चे	24,000
(vii) लागत पर तैयार माल	2,50,000
(viii) बिक्री (50% उधार पर)	3,75,000

## (अथवा)

- (a) "A good system of costing must place the same emphasis on cost control as on cost ascertainment." Comment. 6
- (b) The following Profit and Loss A/c for the year ending 31st March, 2015 has been extracted from the books of ABC Ltd. :

## Profit and Loss A/c

(For the year ending 31-3-2015)

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To Direct material	20,000	By Sales	45,000
To Direct labour	10,000	By Work in progress	1,300
To Factory expenses	9,500	By Finished stock in	
To Administration		hand	2,700
expenses	5,200	By net loss	2,000
To Selling & distribution			
expenses	3,800		
To Interest on capital	1,000		
To Goodwill written off	1,500		
	<u>51,000</u>		<u>51,000</u>



Cost A/c manual states that the factory overheads are to be recovered at 100% of direct wages. Administration overheads at 10% of works cost and selling and distribution overheads @ Re. 1 per unit sold. The units of product sold and in hand were 4,000 and 257 respectively.

Prepare :

- (1) Statement of cost and profit as per Cost A/c
- (2) Reconciliation statement.

(क) “लागत निर्धारण की एक अच्छी पद्धति को लागत नियंत्रण पर उतना ही महत्त्व देना चाहिए जितना लागत को निश्चय करने पर।” टिप्पणी कीजिए।

(ख) निम्नलिखित लाभ और हानि लेखा 31 मार्च, 2015 को समाप्त हुए वर्ष के लिए ABC लिमिटेड के खातों से निष्कासित किया गया है :

लाभ और हानि लेखा

(31-3-2015 को समाप्त हुए वर्ष के लिए)

विवरण	रु. विवरण	रु.
प्रत्यक्ष सामग्री	20,000 बिक्री	45,000

प्रत्यक्ष श्रम	10,000	कार्य जारी है	3078
फैक्ट्री व्यय	9,500	तैयार माल हाथ में	1,300
प्रशासनिक व्यय	5,200	निवल हानि	2,700
विक्रय तथा वितरण खर्चे	3,800		2,000
पूँजी पर ब्याज	1,000		
सुनाम को बट्टे खाते डाला	1,500		
	<u>51,000</u>		<u>51,000</u>

लागत लेखा मैनुअल में लिखा है कि फैक्ट्री उपरिव्ययों को प्रत्यक्ष मजदूरियों में से 100 फीसदी वसूल किया जाता है। प्रशासनिक उपरिव्ययों को कार्यशाला लागत और विक्रय तथा वितरण उपरिव्ययों से जोकि 1 रु. प्रति यूनिट बिक्री की दर से लिया जाता है 10% वसूल किए जाते हैं। उत्पाद की बेची गई यूनिटें और हाथ में यूनिटें क्रमशः 4,000 और 257 हैं।

तैयार कीजिए :

- (1) लाभ और हानि का कथन, लागत लेखे के अनुसार
- (2) समाधान कथन।



- (ii) What should the firm do if the supplier offers discount as below, viz :

Order quantity	Discount
4500—5999	2%
6000 and above	3%

- (क) सप्ताह में छः दिन काम कर रही एक फैक्ट्री में एक मजदूर को 200 रु. प्रतिदिन और उसके साथ महँगाई भत्ता मूल वेतन का 120% दिया जाता है। उसे 8 घंटे की पारी में खाना खाने के लिए 30 मिनट का अवकाश मिलता है और आराम के लिए 10 मिनट का समय मिलता है। इस सप्ताह उसके कार्ड से पता चलता है कि उसका समय इस प्रकार लगा है :

जॉब A	14 घंटे
जॉब B	10 घंटे
जॉब C	12 घंटे

जो समय निर्धारित नहीं था वह जॉब के लिए इन्तज़ार में व्यर्थ गया। लागत लेखा निर्धारण में आप एक कर्मचारी की मजदूरियों को एक सप्ताह के लिए कैसे आबंटित करेंगे ?

(ख) बानी एन्टरप्राइज़ को एक आइटम की वार्षिक 90,000 यूनिटों की आवश्यकता होती है। प्रति यूनिट लागत 3 रु. है, प्रति क्रय आदेश की लागत 300 रु. है और मालसूची की लागत 6 रु. प्रति यूनिट प्रति वर्ष है :

- (i) आर्थिक कोटि की मात्रा क्या है ?
- (ii) फर्म को क्या करना चाहिए यदि सप्लायर नीचे दिए गए रूप में बढ़ा देने की पहल करता है यथा :

आदेश की मात्रा	छूट
4500—5999	2%
6000 और इससे ऊपर	3%

Or

(अथवा)

- (a) The following particulars apply to a factory where X, Y and Z work :

Normal rate per hour	25
Standard output per hour	5

In order to produce 200 units, time taken was as follows  
(in hours) :

X	20 hrs
Y	30 hrs
Z	40 hrs

Calculate earning per worker under Halsey premium system and Rowan premium system. 6

(b) Distinguish between :

(i) Perpetual and periodic inventory system

(ii) Bin card and store ledger account. 9

(क) एक फैक्ट्री पर, जिसमें X, Y और Z काम करते हैं, निम्नलिखित विवरण लागू होते हैं :

सामान्य दर प्रति घंटा 25

प्रति घंटा मानक उत्पादन 5

200 यूनिटों को तैयार करने में लगा समय इस प्रकार है (घंटों में) :

X 20 घंटे

Y 30 घंटे

Z 40 घंटे

हैल्से प्रीमियम पद्धति और रोवन प्रीमियम पद्धति के अंतर्गत प्रति व्यक्ति आय का परिकलन कीजिए।

(ख) अंतर बताइए :

(i) सतत और आवर्ती मालसूची प्रणाली

(ii) बिन कार्ड और भंडार लेजर लेखा।

3. (a) Define activity based costing system. Enumerate its special features. 6

(b) The following annual charges are incurred in respect of a machine shop where the manual labour is almost nil. There are five identical machines in the shop. Cost of each machine is Rs. 3,20,000 and the residual value after the expiry of the useful life of 10 years is Rs. 80,000 :

(i) Power consumption p.a. as per

meter reading (Each machine uses

10 units of power per hour @

Re. 1 per unit)

Rs. 60,000

(ii) Repairs and maintenance for five

machines p.a.

Rs. 60,000

- (iii) Rent and rates for the shop p.a. Rs. 2,40,000
- (iv) Electricity and lighting for the shop Rs. 24,000
- (v) Supervision : two supervisors for the shop, salary being Rs. 10,000 p.m. each
- (vi) Sundry supplies such as lubricating oil, cotton waste etc. for the shop Rs. 20,000
- (vii) Canteen expenses for the shop p.a. Rs. 12,000
- (viii) Hire purchase annual instalment payable for the machines including Rs. 6,000 as interest Rs. 25,000

You are required to compute the machine hour rate. 9

- (क) सक्रियता आधारित लागत निर्धारण प्रणाली की परिभाषा दीजिए। इसकी विशेष विशिष्टताओं का उल्लेख कीजिए।
- (ख) एक मशीन शॉप में निम्नलिखित वार्षिक खर्चे होते हैं जहाँ मैनुअल श्रम लगभग शून्य है। शॉप में पाँच एक जैसी मशीनें हैं। प्रत्येक मशीन की लागत 3,20,000 रु. है और



10 वर्ष के इसकी उपयोगी आयु समाप्त होने पर इसका रद्दी मूल्य 80,000 रु. है :

- |       |  |              |
|-------|--|--------------|
| (i)   | मीटर रीडिंग के अनुसार प्रतिवर्ष बिजली की खपत (प्रत्येक मशीन प्रति घंटा 10 यूनिट बिजली का प्रयोग करती है जिसकी दर 1 रु. प्रति यूनिट है) | 60,000 रु.   |
| (ii)  | पाँच मशीनों की प्रति वर्ष मरम्मतों और रखरखाव पर खर्च   | 60,000 रु.   |
| (iii) | प्रति शॉप प्रति वर्ष के लिए किराया और दरें   | 2,40,000 रु. |
| (iv)  | शॉप के लिए बिजली और प्रकाश की व्यवस्था   | 24,000 रु.   |
| (v)   | पर्यवेक्षण : दो पर्यवेक्षक प्रति शॉप जिसका वेतन 10,000 रु. प्रत्येक का है  |              |
| (vi)  | शॉप के लिए विविध सप्लाइयाँ जैसे लुब्रीकेटिंग तेल, रुई की रद्दी इत्यादि   | 20,000 रु.   |
| (vii) | शॉप के प्रति वर्ष कैंटीन खर्चे   | 12,000 रु.   |

- (viii) मशीनों के लिए किराया खरीद पर  
देय वार्षिक किश्त जिसमें ब्याज के  
6,000 रु. शामिल हैं

25,000 रु.

आपको मशीन प्रति घंटा दर का अभिकलन करना है।

Or

(अथवा)

- (a) XYZ Ltd. which absorbs overheads at predetermined rates provides you the following information :

Overheads actually incurred	Rs. 2,00,000
Overheads absorbed	Rs. 1,50,000
Goods sold	13,000 units
Stock of finished goods	10,000 units
Stock of work in progress	10,000 units

(20% complete)

Unabsorbed overheads were due to rising price levels.  
How would under absorbed overheads be treated in cost  
accounts ? Give journal entries for the same.

(b) Explain the following items and state how you would deal with them in cost accounts :

(i) Interest on capital

(ii) Spoilage of material

(iii) Fringe benefits.

9

(क) XYZ लिमिटेड ने निम्नलिखित सूचनाएँ दी हैं जो कंपनी उपरिव्ययों को पूर्वनिर्धारित दरों पर अवशोषित कर लेती है :

उपरिव्यय वास्तव में किए गए	2,00,000 रु.
उपरिव्ययों को अवशोषित कर लिया गया	1,50,000 रु.
माल बिक्री किया गया	13,000 यूनिटें
तैयार माल का स्टॉक	10,000 यूनिटें
कार्य प्रगति पर का स्टॉक	10,000 यूनिटें

(20% पूरी हो गई हैं)

अनवशोषित उपरिव्यय कीमत के बढ़ते हुए स्तर के कारण है। आप लागत लेखों में अल्प अवशोषित उपरिव्ययों को कैसे दिखाएँगे ? इसके लिए जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए।

(ख) निम्नलिखित आइटमों की व्याख्या कीजिए और उल्लेख कीजिए कि आप लागत लेखों में इन्हें कैसे दिखाएँगे :

- (i) पूँजी पर ब्याज
- (ii) सामग्री की रद्दी
- (iii) अनुषंगी हितलाभ।

4. Raja Transport Company supplies the following details with respect of a truck of 5 tonne capacity : 15

Cost of truck	Rs. 10,00,000
Estimated life	10 years
Scrap value of truck after 10 years	Rs. 40,000
Diesel, oil, grease etc.	Rs. 200 per trip each way
Repairs and maintenance	Rs. 5,000 per month
Cleaner's wages	Rs. 2,500 per month
Driver's wages	Rs. 5,000 per month
Insurance	Rs. 4,800 per year
Tax	Rs. 2,400 per year
General supervision charges	Rs. 48,000 per year

The truck carries goods to and from city covering a distance of 50 kms each way. While going to the city freight is available to the extent of full capacity and on return 20% of capacity. Assuming that truck run on an average 25 days a month, work out :

- (i) Operating cost per tonne km, and  
(ii) Rate per trip that the company should charge if profit of 50% on freightage is to be earned.

राजा ट्रांसपोर्ट कंपनी अपने 5 टन क्षमता वाले एक ट्रक के बारे में निम्नलिखित तफसीलें उपलब्ध कराती है :

ट्रक की लागत	10,00,000 रु.
अनुमानित आयु	10 वर्ष
10 साल बाद ट्रक का रद्दी मूल्य	40,000 रु.
डीजल, तेल, ग्रीस इत्यादि	200 रु. प्रति फेरा प्रति मार्ग
मरम्मतें और रखरखाव	5,000 रु. प्रति माह
क्लीनर की मजदूरी	2,500 रु. प्रति माह

डाइवर की मजदूरी	5,000 रु. प्रति माह
बीमा	4,800 रु. प्रति वर्ष
कर	2,400 रु. प्रति वर्ष
सामान्य पर्यवेक्षण प्रभार	48,000 रु. प्रति वर्ष

ट्रक एक तरफ 50 किमी. की दूरी पर माल को लाने और ले जाने का काम करती है। शहर को जाते समय पूरी क्षमता के हिसाब से उपलब्ध भाड़ा लेती है और वापसी में क्षमता के 20% का। यह मानकर कि ट्रक एक माह में औसतन 25 दिन चलता है पता लगाइए :

- (i) प्रति टन किमी. प्रचालन लागत
- (ii) यदि माल भाड़े पर 50% लाभ अर्जित करना चाहती है तो कंपनी को प्रति फेरा किस दर से भाड़ा लेना चाहिए ?

Or

(अथवा)

MG Construction Company is engaged in two contracts, contract number 501 and 601 during the year 2016. The

following particulars are obtained at the end of the year  
31st December, 2016 :

15

	Contract 501 (Rs.)	Contract 601 (Rs.)
Contract price	3,00,000	2,50,000
Materials issued	80,000	30,000
Materials returned	2,000	1,000
Materials on site	11,000	4,000
Direct labour	75,000	21,000
Direct expenses	33,000	17,500
Establishment expenses	12,500	3,500
Plants installed at cost	50,000	45,000
Value of plant (December 31)	42,500	42,000
Cost of work not yet certified	11,500	5,000
Value of work certified	2,10,000	67,500
Cash received from contractees	1,89,000	62,500
Architect's fees	1,000	500

P.T.O.

During the period, materials amounting to Rs. 4,500 have been transferred from contract 501 to contract 601. The date of commencement of contract number 501 is 1st April and contract number 601 is 1st September. You are required to show :

- (i) Contract accounts, and
- (ii) Extract from balance sheet as on 31st December, clearly showing the calculation of WIP.

MG कंस्ट्रक्शन कंपनी वर्ष 2016 में दो संविदाओं संविदा सं. 501 और 601 पर काम कर रही है। 31 दिसम्बर, 2016 को समाप्त हुए वर्ष के निम्नलिखित विवरण प्राप्त हुए हैं :

	संविदा 501	संविदा 601
	(रु.)	(रु.)
संविदा कीमत	3,00,000	2,50,000
सामग्री जारी की गई	80,000	30,000
सामग्री लौटा दी गई	2,000	1,000
सामग्री साइट पर	11,000	4,000
प्रत्यक्ष श्रम	75,000	21,000



प्रत्यक्ष खर्चे	33,000	17,500
स्थापना खर्चे	12,500	3,500
लागत पर संयंत्र स्थापित किया गया	50,000	45,000
संयंत्र का मूल्य (दिसंबर 31)	42,500	42,000
काम की लागत जिसका सत्यापन नहीं हुआ है	11,500	5,000
सत्यापित कार्य का मूल्य	2,10,000	67,500
संविदाधारियों से प्राप्त रोकड़	1,89,000	62,500
आर्किटेक्ट की फीस	1,000	500

इस अवधि में 4,500 रु. का सामान संविदा 501 से संविदा 601 में अंतरित किया गया है। संविदा संख्या 501 के शुरू होने की तारीख 1 अप्रैल है और संविदा संख्या 601 की 1 सितंबर है। आपको प्रदर्शित करना है :

(i) संविदा लेखे और

(ii) 31 दिसंबर तक के तुलनपत्र से निष्कासित, WIP के परिकलन को स्पष्टतः प्रदर्शित करते हुए।

5. (a) Find the equivalent production from the following data under FIFO method :

Opening work in progress 2,000 units

Degree of completion :

Materials 80%

Labour 60%

Overheads 60%

Units introduced 8,000 units

Closing work in progress 3,000 units

Degree of completion :

Materials 80%

Labour 60%

Overheads 60%

Assume there are no process losses.

- (b) The product of a manufacturing company passes through two processes X and Y and then to finished stock account. It is ascertained that in each process normally

5% of the weight of the output is lost and 10% is scrap, which from process X realizes Rs. 80 per tonne and from process Y Rs. 200 per tonne. The following data is available relating to both the processes for the month of December 2014 :

9

	Process X	Process Y
Materials in tonnes	1,000	70
Cost of materials per tonne (Rs.)	125	200
Wages (Rs.)	30,000	10,250
Manufacturing expenses (Rs.)	6,000	5,000
Output in tonnes	830	780

There was no stock or work in progress in any process.

Prepare :

- (i) Process accounts showing cost per tonne of each process.
- (ii) Abnormal loss/gain account.

(क) निम्नलिखित आँकड़ों से FIFO विधि के अंतर्गत समतुल्य उत्पादन ज्ञात कीजिए :

आरंभिक कार्य प्रगति में 2,000 यूनिटें

पूर्णता की कोटि :

सामग्री 80%

श्रम 60%

उपरिव्यय 60%

प्रविष्ट यूनिटें 8,000 यूनिटें

अंतिम कार्य प्रगति पर 3,000 यूनिटें

पूर्णता की कोटि :

सामग्री 80%

श्रम 60%

उपरिव्यय 60%

मानकर चलें कि प्रगति के दौरान कोई हानि नहीं हुई है।

(ख) एक निर्माता कम्पनी का उत्पाद X और Y नामक दो प्रक्रियाओं से गुजरता है और तब तैयार स्टॉक लेखे में पहुँचता है।

यह सुनिश्चित कर लिया गया है कि प्रत्येक प्रक्रिया में सामान्यतः उत्पाद का 5% भार कम हो जाता है और 10% रद्दी हो जाता है जो कि प्रक्रिया X से 80 रु. प्रति टन और प्रक्रिया Y से 200 रु. प्रति टन अर्जित होता है। दिसंबर 2014 मास के लिए इन दोनों प्रक्रियाओं से संबंधित आँकड़े निम्नलिखित हैं :

	प्रक्रिया X	प्रक्रिया Y
सामग्री टनों में	1,000	70
सामग्री की लागत प्रति टन (रु.)	125	200
मजदूरियाँ (रु.)	30,000	10,250
निर्माण खर्चे (रु.)	6,000	5,000
उत्पादन टनों में	830	780

किसी भी प्रक्रिया में कोई स्टॉक या कार्य प्रगति पर नहीं था।

तैयार कीजिए :

- (i) प्रक्रिया लेखा जिसमें प्रत्येक प्रक्रिया की लागत प्रति टन प्रदर्शित हो।
- (ii) असाधारण हानि/लाभ लेखा।

Or

(अथवा)

(a) What is job order costing ? What are its special features ? Indicate at least *two* industries suitable for job order costing. 6

(b) From the following information prepare a statement showing the cost and profit : 9

(i)	Opening	Closing
	(Rs.)	(Rs.)
Raw materials	30,000	36,000
Work in progress	31,200	38,400
Finished goods	200 units	1,600 units

@ Rs. 84 p.u.

(ii) Purchase of raw material Rs. 1,88,500, carriage on purchases Rs. 2,500 and sale of scrap of raw material Rs. 5,000.

(iii) Wages Rs. 2,97,000.

- (iv) Works overheads are absorbed @ 60% of direct labour cost.
- (v) Administration overheads are absorbed @ 12 per unit produced.
- (vi) Selling and distribution overheads are absorbed @ 20% of selling price.
- (vii) Sales 7,600 units at a profit of 10% on sales price.
- (क) जॉब आदेश लागत-निर्धारण क्या होता है ? इसकी मुख्य विशेषताएँ क्या हैं ? कम-से-कम दो उद्योगों को बताइए जो जॉब आदेश लागत-निर्धारण के लिए उपयुक्त हैं।
- (ख) निम्नलिखित सूचनाओं से, लागत और लाभ को प्रदर्शित करते हुए कथन तैयार कीजिए :

(i)	प्रारंभिक	अंतिम
	(रु.)	(रु.)
कच्चा माल	30,000	36,000
कार्य प्रगति पर है	31,200	38,400
तैयार माल	200 यूनिटें	1,600 यूनिटें

84 रु. प्रति यूनिट

की दर से

- (ii) कच्चे माल की खरीद पर 1,88,500 रु., खरीदे माल को ले जाने पर 2,500 रु. और माल की रद्दी की बिक्री से 5,000 रु. प्राप्त हुए।
- (iii) मजदूरियाँ 2,97,000 रु.।
- (iv) काम का उपरिव्यय प्रत्यक्ष श्रम लागत के 60% की दर से अवशोषित कर लिया गया है।
- (v) प्रशासनिक उपरिव्ययों को उत्पादित यूनिटों पर 12 प्रति यूनिट की दर से अवशोषित कर लिया गया है।
- (vi) विक्रय और वितरण उपरिव्ययों को विक्रय कीमत के 20% की दर से अवशोषित कर लिया गया है।
- (vii) 7,600 यूनिटों की, विक्रय कीमत पर 10% लाभ लेकर बिक्री की गई।



question paper contains 22 printed pages.]

Your Roll No.....

No. of Question Paper : 3079

GC-4

Question Paper Code : 22411402

Title of the Paper : BCH 4.2 : Business Mathematics

Name of the Course : B.Com. (Hons.)

Semester : IV

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

### Instructions for Candidates

Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.

Attempt All questions. Marks are indicated against each question.

Simple calculator is allowed.

Log, annuity tables and Graph paper may be provided.

Answers may be written either in English or in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

### अंशों के लिए निर्देश

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

सभी प्रश्न कीजिए । प्रत्येक प्रश्न के अंक उनके सामने अंकित हैं ।

साधारण कैलकुलेटर मान्य है ।

लॉग, एनन्युटी टेबल और ग्राफ पेपर प्रदान किये जा सकते हैं ।

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) A two industry input-output relationships are given below

	Consumption		Final Demand	Gross Output
	I	II		
I	16	20	4	40
II	8	40	32	80
Labour day	80	120		

Using matrix notations, determine :

- (i) Gross output required to satisfy the new final demand of 18 units and 44 units for industry I and II respectively.
- (ii) Total Labour days required.
- (iii) Equilibrium prices if wage rate is ₹ 40 per Labour day.

**OR**

A firm produces three products  $P_1$ ,  $P_2$  and  $P_3$  processed on three machines  $M_1$ ,  $M_2$  and  $M_3$  before completion.  $M_1$  can process 25 units of  $P_1$  or 50 units of  $P_2$  or 75 units of  $P_3$  per hour.  $M_2$  can process 50 units of any one product per hour.  $M_3$  can process 50 or 25 or 100 units per hour of products  $P_1$ ,  $P_2$  and  $P_3$  respectively.

The processing hours available on machines  $M_1$ ,  $M_2$  and  $M_3$  are 12, 12 and 13 respectively. Using matrix notations, find :

(i) How many units of three products can be produced per day ?

(ii) The production cost per unit, if costs per hour of operating machines  $M_1$ ,  $M_2$  and  $M_3$  are ₹ 500, ₹ 1000 and ₹ 1500 respectively.

(iii) The total cost of production. (8)

(b) Mr. X has invested ₹ 35000, that he had divided into three investments. Part of the money is invested in a savings account with an annual return of 6%, partly in 7% annual yield bonds and the remainder in business. In 2015, when he lost 6% of the money that he invested in the business, his net income from all the three investments is ₹ 660. If he invested ₹ 3,000 more in the business than in the savings account, how much was invested in each. Use matrix algebra. (4)

**OR**

A manufacturer produces three products X, Y and Z which he sells in three markets I, II, III. Monthly sale and sale prices are given as follows;

Market	Items Sold			Sale Price (in ₹)		
	X	Y	Z	X	Y	Z
I	1000	1500	2000	2.00	3.00	4.00
II	2000	2800	3000	2.50	2.80	3.70
III	3000	3500	4000	2.30	3.10	4.20

If the cost per item for three products X, Y, and Z are ₹ 1.80, ₹ 2.50 and ₹ 3.40 respectively, find by matrix algebra his total profit.

(क) दो उद्योगों के आगत-निर्गत के संबंधों को नीचे दिया गया है:

	खपत		अंतिम माँग	सकल उत्पादन
	I	II		
I	16	20	4	40
II	8	40	32	80
श्रम दिन	80	120		

मैट्रिक्स नोटेशन का प्रयोग करके निर्धारित कीजिए:

- क्रमशः उद्योग I और II के लिए 18 यूनिटों और 44 यूनिटों की नई अंतिम माँग की पूर्ति के लिए आवश्यक सकल उत्पादन
- कुल आवश्यक श्रम दिवस
- यदि मजदूरी दर 40 रु. प्रति श्रम दिवस है तो समतुल्य कीमत

## अथवा

एक फर्म  $P_1$ ,  $P_2$  और  $P_3$  नामक तीन उत्पादों को  $M_1$ ,  $M_2$  और  $M_3$  नामक तीन मशीनों पर पूर्णता से पूर्व प्रक्रिया में डालती है।  $M_1$  मशीन  $P_1$  की 25 यूनिटों अथवा  $P_2$  की 50 यूनिटों अथवा  $P_3$  की 75 यूनिटों को प्रति घंटा तैयार कर सकती है।  $M_2$  मशीन किसी भी एक उत्पाद की 50 यूनिटों को प्रति घंटा तैयार कर सकती है।  $M_3$  मशीन  $P_1$ ,  $P_2$  और  $P_3$  उत्पादों की क्रमशः 50 या 25 या 100 यूनिटों को तैयार कर सकती है। मशीन  $M_1$ ,  $M_2$  और  $M_3$  पर प्रक्रिया के लिए क्रमशः 12, 12 और 13 घंटे उपलब्ध हैं। मैट्रिक्स नोटेशनों का प्रयोग करके ज्ञात कीजिए :

- (i) तीन उत्पादों की कितनी यूनिटें प्रतिदिन तैयार हो सकती हैं ?
- (ii) प्रति यूनिट उत्पादन लागत पता लगाइए यदि  $M_1$ ,  $M_2$  और  $M_3$  मशीनों के प्रचालन की प्रति घंटा लागत क्रमशः 500 रु., 1000 रु. और 1500 रु. है।
- (iii) कुल उत्पादन लागत पता लगाइए।

(ख) मिस्टर X ने 35000 रु. निवेश किए हैं जिस राशि को उसने तीन निवेशों में विभाजित किया है। राशि का एक भाग बचत खाते में निवेशित किया है जिससे वार्षिक प्रतिफल 6% मिलता है, आंशिक भाग 7% वार्षिक उत्पादन वाले बाँडों में और शेष को व्यवसाय में लगा दिया। 2015 में जब उसे मुद्रा में 6% की हानि हुई थी उसने व्यवसाय में पैसा निवेश

किया था। तब उसकी इन तीनों निवेशों से 660 रु. की निवल हुई थी। यदि उसने बचत खाते की बजाय व्यवसाय में 3000 रु. निवेश किए हों तो प्रत्येक में उसने कितना पैसा निवेश किया। मैट्रिक्स बीजगणित का प्रयोग करें।

### अथवा

एक निर्माता X, Y और Z नामक तीन उत्पाद तैयार करता है वह I, II और III नाम देता है। इनकी मासिक बिक्री और बिक्री नीचे दिए गए हैं :

बाजार	आइटमों बेचीं			बिक्री कीमतें		
	X	Y	Z	X	Y	Z
I	1000	1500	2000	2.00	3.00	4.00
II	2000	2800	3000	2.50	2.80	3.70
III	3000	3500	4000	2.30	3.10	4.20

यदि प्रति आइटम X, Y और Z की लागत इन तीन उत्पादों की क्रमशः 1.80 रु., 2.50 रु. और 3.40 रु. हो तो मैट्रिक्स बीजगणित द्वारा उसका कुल लाभ ज्ञात कीजिए।

2. (a) A firm manufacturing office furniture provides the following information regarding resource consumption and availability and profit contribution :

Resources	Usage per unit			Availability
	Tables	Chairs	Book case	
Wood (cu. ft.)	8	4	3	640
Assembly deptt.				
(man hours)	4	6	2	540
Finishing deptt.				
(man hours)	1	1	1	100
Profit contribution	30	20	12	
per unit (₹)				

The firm wants to determine its optimal product mix:

- (i) Formulate the LPP and solve with the simplex method.
  - (ii) Find the optimal product mix and the total maximum profit contribution.
  - (iii) What are the shadow prices of resources ?
- (12)

**OR**

A firm produces three products, A, B, C using three resources (material, machine hours and labour hours). The manager of the firm wants to find out the best production strategy. By using Simplex technique, the following solution was obtained.

	$C_j \rightarrow$	30	40	10	0	0	0	
BV	$X_1$	$X_2$	$X_3$	$S_1$	$S_2$	$S_3$	Quantity	
$S_1$	1/2	1	3/2	1/2	0	0	45	
$S_2$	3/2	0	-1/2	-1/2	1	0	15	
$S_3$	5/2	0	1/2	-1/2	0	1	35	

- (i) Do you agree that this is the best production strategy? If not, improve the solution to get the best production strategy and indicate how much quantity of each product should be produced.
- (ii) Are all the three products produced? If not, why?
- (iii) Are all the three resources completely used? If not, how much of which resource is unused?
- (iv) Can there be an alternative product mix which gives the same total contribution?
- (v) What are the marginal worth of the resources?
- (vi) What happens if 15 machine hours are lost due to some mechanical problem?

(b) A firm assembles and sells two different types of outboard motor, A and B, using four resources. The production process can be described as follows:



Resources	Capacity per month
Motor unit shop resource	400 Type A or 250 Type B units or any linear combination of the two
Type A gear and drive shop resource	175 Type A units
Type B gear and drive shop resource	225 Type B units
Final assembly resource	200 Type A units or 350 Type B units or any linear combination of the two

Type A units bring in a profit of ₹ 90 each and type B units ₹ 60 each. What should be the optimum product mix? Use graphic method. (6)

**OR**

Obtain the dual of the following LP problem :

$$\text{Minimize, } Z = 5x_1 + 10x_2 + 15x_3 + 12x_4$$

subject to the constraints :

$$2x_1 + 3x_2 + 7x_3 + x_4 \geq 50$$

$$x_1 + x_2 + x_4 = 45$$

$$-x_1 + 4x_2 + 5x_3 \leq 30$$

$$x_1, x_2, x_3 \geq 0; x_4 \text{ unrestricted in sign.} \quad (6)$$

P.T.O.

(क) कार्यालयी फर्नीचर का निर्माण करने वाली एक फर्म, संसाधन की स्वयंसेवक उपलब्धता और लाभ में योगदान के बारे में निम्नलिखित सूचनाएँ उपलब्ध कराती है :

संसाधन	प्रति यूनिट उपयोग			उपलब्धता
	मेजें	कुर्सियाँ	बुक केस	
इमारती लकड़ी (घन फुट)	8	4	3	640
संयोजन विभाग (आदमी घंटे)	4	6	2	540
तैयारी विभाग (आदमी घंटे)	1	1	1	100
लाभ में योगदान प्रति यूनिट	30	20	12	

फर्म अपने इष्टतम उत्पाद मिश्र का निर्धारण करना चाहती है :

- (i) LLP का सूत्रण कीजिए और सिम्प्लेक्स विधि से हल कीजिए।
- (ii) इष्टतम उत्पाद मिश्र और कुल अधिकतम लाभ योगदान ज्ञात कीजिए।
- (iii) संसाधनों की आभासी कीमतें क्या हैं ?

एक फर्म A, B और C नामक तीन उत्पादों को तीन संसाधनों का प्रयोग करके तैयार करती है (सामग्री, मशीन घंटे और श्रम घंटे)। फर्म का प्रबंधक सर्वोत्तम उत्पादन रणनीति ज्ञात करना चाहता है। सिम्प्लेक्स तकनीक का प्रयोग करके निम्नलिखित हल प्राप्त किए गए :

$C_j \rightarrow$	30	40	10	0	0	0	
BV	$X_1$	$X_2$	$X_3$	$S_1$	$S_2$	$S_3$	मात्रा
$S_1$	1/2	1	3/2	1/2	0	0	45
$S_2$	3/2	0	-1/2	-1/2	1	0	15
$S_3$	5/2	0	1/2	-1/2	0	1	35

- (i) क्या आप इससे सहमत हैं कि यही सबसे उत्तम उत्पादन रणनीति है ? यदि नहीं तो सर्वोत्तम उत्पादन रणनीति प्राप्त करने के लिए हल को सुधारिए और बताइए कि प्रत्येक उत्पाद की कितनी मात्रा उत्पन्न की जानी चाहिए ।
- (ii) क्या ये तीनों उत्पाद तैयार किए जाते हैं ? यदि नहीं तो क्यों ?
- (iii) क्या ये तीनों संसाधन पूरी तरह काम में आ गए हैं ? यदि नहीं तो प्रत्येक संसाधन का कितना भाग अप्रयुक्त बच रहा है ?
- (iv) क्या इसका कोई विकल्पी उत्पाद मिश्र हो सकता है जो ऐसा ही कुल योगदान देता है ?
- (v) संसाधनों की सीमांत कीमतें क्या हैं ?

(vi) क्या होता है यदि 15 मशीन घंटों का समय कुछ यंत्रों के कारण, बेकार चला जाए।

(ख) एक फर्म चार संसाधनों का उपयोग करके A और B नामक दो किस्म के आउट बोर्ड मोटरों का संयोजन करती हैं और बेचती उत्पादन प्रक्रिया को इस प्रकार बताया जा सकता है :

संसाधन	क्षमता प्रति माह
मोटर यूनिट शॉप संसाधन	400 टाइप A या 250 टाइप B यूनिटें या इन दोनों के किसी रैखिक संयोजन
टाइप A गीयर और ड्राइव शॉप संसाधन	175 टाइप A यूनिटें
टाइप B गीयर और ड्राइव शॉप संसाधन	225 टाइप B यूनिटें
अंतिम संयोजन संसाधन	200 टाइप A यूनिटें या 350 टाइप B यूनिटें या इन दोनों का किसी प्रकार का रैखिक संयोजन

टाइप A यूनिटों से 90 रु. प्रत्येक के हिसाब से लाभ मिलता है टाइप B यूनिटों से 60 रु. प्रत्येक के हिसाब से। इष्टतम उत्पादन क्या होना चाहिए? ग्राफिक विधि का प्रयोग कीजिए।

अथवा

निम्नलिखित LP समस्या का द्वैत व्युत्पन्न कीजिए :

$$\text{न्यूनीकरण कीजिए } Z = 5x_1 + 10x_2 + 15x_3 + 12x_4$$

इन बाध्याताओं के साथ :

$$2x_1 + 3x_2 + 7x_3 + x_4 \geq 50$$

$$x_1 + x_2 + x_4 = 45$$

$$-x_1 + 4x_2 + 5x_3 \leq 30$$

$$x_1, x_2, x_3 \geq 0; x_4 \text{ अबाध्य है साइन में}$$

- (a) A firm acquires its annual requirements in 5 orders of 1000 units each at present. If per order cost is ₹40, irrespective of the order size, holding cost is 10% of the average rupee inventory and the cost per unit is ₹100, find Economic Order Quantity (EOQ) using calculus. Also find annual saving by switching to EOQ system. (6)

**OR**

The Demand and Total Cost function of a monopolist are  $p = 20 - 4x$  and  $C = 4x + 2$  respectively. If the Government imposes tax @ 20% of sales, determine the total tax revenue that the government will be able to collect. (6)

(b) The demand functions for two commodities  $x_1$  and  $x_2$  in terms of their respective prices  $p_1$  and  $p_2$  are given by

$x_1 = p_1^{-a_1} e^{b_1 p_2 + c_1}$  and  $x_2 = p_2^{-a_2} e^{b_2 p_1 + c_2}$  where  $a_1, a_2, b_1, b_2$  and  $c_1, c_2$  are constants.

(i) Determine the conditions so that the commodities are (a) competitive (b) complimentary.

(ii) Show that the 'direct' partial price elasticities of demand are independent of the prices, while the 'cross' price partial elasticities of demand are dependent upon price of one of the commodities. (6)

OR

A producer desires to maximize output ( $Q$ ). His production function is given by  $Q = LK$  where  $L$  and  $K$  are labour and capital respectively. His cost function is given by  $C = 4L + 10K$ . Using Lagrange multiplier method, find the optimum combination of inputs if the cost constraint is ₹ 200. (6)

(c) Find the Consumers' Surplus and Producers' Surplus under pure competition for demand function

$p^d = \frac{8}{x+1} - 2$  and supply function  $p^s = \frac{1}{2}(x+3)$ , where  $p$  is price and  $x$  is quantity. (6)

OR

After an advertisement campaign, the rate of sales of a product is given by  $S(t) = 1000e^{-0.5t}$  where  $t$  is the time in months. Find :

(i) Total Cumulative sales after 2 months;

(ii) Sales during the 3<sup>rd</sup> month; and

(iii) Total sales as a result of the campaign. (6)

(क) एक फर्म को इस समय प्रत्येक उत्पाद की 1000 यूनिटों के 5 आदेशों की वार्षिक आवश्यकता है। यदि प्रति आदेश लागत 40 रु. है, चाहे आदेश का आकार कोई भी हो, धारण लागत औसत रुपए मालसूची की 10% है और प्रति यूनिट लागत 100 रु. है तो कैल्कुलस का प्रयोग करके आर्थिक आदेश मात्रा (EOQ) ज्ञात कीजिए। साथ ही EOQ प्रणाली का प्रयोग करके वार्षिक बचत भी ज्ञात कीजिए।

अथवा

एक एकाधिकारी का माँग और कुल लागत फलन क्रमशः  $p = 20 - 4x$  और  $C = 4x + 2$  हैं। यदि सरकार बिक्री पर 20% की दर से कर लगा दे तो सरकार कुल कितना कर राजस्व इकट्ठा कर सकेगी।

(ख) दो वस्तुओं  $x_1$  और  $x_2$  के लिए उनकी अपनी कीमतों  $p_1$  और  $p_2$  के लिए माँग फलन  $x_1 = p_1^{-a_1} e^{b_1 p_2 + c_1}$  और  $x_2 = p_2^{-a_2} e^{b_2 p_1 + c_2}$  द्वारा ज्ञात होते हैं जहाँ  $a_1, a_2, b_1, b_2$  और  $c_1, c_2$  स्थिरांक हैं।

(i) दशाओं का निर्धारण कीजिए ताकि वस्तुएँ (क) प्रतिस्पर्धी (ख) पूरक हो जाएँ।

(ii) प्रदर्शित कीजिए कि माँग की 'प्रत्यक्ष' आंशिक कीमत लोचें कीमतों से स्वतंत्र होती हैं जबकि माँग की 'क्रॉस' कीमत आंशिक लोचें वस्तुओं में से एक की कीमत पर निर्भर होती हैं।

(a)

### अथवा

एक उत्पादक अपने उत्पादन को अधिकतम ( $Q$ ) करना चाहता है। उसका उत्पादन फलन इससे ज्ञात होता है  $Q = LK$  जिसमें  $L$  और  $K$  क्रमशः श्रम और पूँजी हैं। उसका लागत फलन इससे प्राप्त होता है  $C = 4L + 10K$  से। लागरेंज गुणक विधि का प्रयोग करके निविष्टों का इष्टतम संयोजन ज्ञात कीजिए यदि लागत बाध्यता 200 रु. है।

(ग) उपभोक्ता अधिशेष और उत्पादकों का अधिशेष, माँग फलन

$$p^d = \frac{8}{x+1} - 2 \text{ और सप्लाई फलन } p^s = \frac{1}{2}(x+3) \text{ के लिए शुद्ध}$$

प्रतिस्पर्धा के अंतर्गत ज्ञात कीजिए जहाँ  $p$  कीमत है और  $x$  मात्रा।



अथवा

एक विज्ञापन अभियान के बाद उत्पाद की बिक्री की दर इससे पता चली  $S(t) = 1000 e^{-0.5t}$  जिसमें  $t$  समय है महीनों में। ज्ञात कीजिए :

- (i) कुल संचयी बिक्री 2 माह बाद
- (ii) तीसरे महीने के दौरान बिक्री और
- (iii) इस अभियान के परिणाम स्वरूप कुल बिक्री

- (a) Suppose a firm has a production function  $x = [aL^4 + bK^4]^{1/2}$  where  $0 < a < 1$ ,  $0 < b < 1$ .  $L$  and  $K$  are labour and capital respectively. Find the marginal product of labour and marginal product of capital and verify Euler's theorem. (6)

OR

A discriminating monopolist can separate his consumers into 2 distinct markets with the following demand functions:

$$\text{Market 1 : } Q_1 = 16 - 0.2P_1$$

$$\text{Market 2 : } Q_2 = 180 - 2P_2$$

Assume that the monopolists' total cost function takes the form  $TC - 20Q - 20 = 0$ , where  $Q$  is the total output.

P.T.O.

Obtain the total profit function and determine the prices he would charge in the two markets to maximise the profit. What is the total profit? Do you agree that the price charged in the market with a higher elasticity of demand would be higher? Show by calculus. (6)

(b) At  $t = 0$ , the annual world use of natural gas was 50 trillion cubic feet which is increasing at the rate of 10% continuously.

(i) Find the total consumption of first 10 years.

(ii) How long will it take to use all available gas if in the beginning it was known that world reserves of gas were 2200 trillion cubic feet. (6)

OR

The elasticity of cost is given by  $e_c = \frac{5x}{2(5x+9)}$ . Find

the total cost function given that the fixed cost is ₹ 18. (6)

(क) मान लीजिए कि एक फर्म का उत्पादन फलन  $x = [aL^4 + bK^4]^{1/2}$  है जहाँ  $0 < a < 1$ ,  $0 < b < 1$ ,  $L$  और  $K$  क्रमशः श्रम और पूँजी हैं। श्रम के सीमांत उत्पाद और पूँजी के सीमांत उत्पाद को ज्ञात कीजिए और मूलर प्रमेय को सत्यापित कीजिए।

## अथवा

एक भेदमूलक एकाधिकारी अपने उपभोक्ताओं को दो पृथक बाजारों में निम्नलिखित माँग फलनों के साथ पृथक कर सकता है :

$$\text{बाज़ार 1 : } Q_1 = 16 - 0.2P_1$$

$$\text{बाज़ार 2 : } Q_2 = 180 - 2P_2$$

मान लीजिए कि एकाधिकारी का कुल लागत  $TC - 20Q - 20 = 0$  का रूप ले लेता है जहाँ  $Q$  कुल उत्पादन है। कुल लाभ फलन व्युत्पन्न कीजिए और लाभों को अधिकतम करने के लिए इन दो बाजारों में जो कीमत वह लेगा निर्धारित कीजिए। कुल लाभ क्या है ? क्या आप सहमत हैं कि उच्चतम माँग लोच वाले बाजार में ली जाने वाली कीमत उच्च होगी ? कैल्कुलस द्वारा प्रदर्शित कीजिए।

(ख)  $t=0$  होने पर प्राकृतिक गैस का विश्व में वार्षिक प्रयोग 50 ट्रिलियन घन फुट था जो कि लगातार 10% की दर से बढ़ रहा है।

(i) प्रथम दस वर्षों की कुल खपत ज्ञात कीजिए।

(ii) समस्त उपलब्ध गैस को प्रयोग कब तक चलेगा यदि आरंभ में यह पता था कि विश्व में गैस रिजर्व 2200 ट्रिलियन घन फुट है।

अथवा

लागत की लोच इससे प्राप्त होती है  $e_c = \frac{5x}{2(5x+9)}$  यदि स्थायी

लागत 18 रु. है तो कुल लागत फलन ज्ञात कीजिए।

5. (a) A moneylender charges interest at the rate of five paise per rupee per month, payable in advance. What effective rate of interest does he charge per annum? (5)

OR

If the present value and amount of an ordinary annuity of ₹ 1 per annum for  $n$  years are ₹ 8.1109 and ₹ 12.0061 respectively, find the rate of interest and the value of  $n$  without consulting the compound interest table. (5)

- (b) A house is sold for ₹ 50,000 down and 10 semi-annual payments of ₹ 5,000 each, the first due 3 years hence. Find the cash price of the house if money is worth 20% per annum compounded semi-annually. (5)

OR

A person borrows ₹ 12000. He pays ₹ 4000 at the end of 6 months and ₹ 5000 at the end of one year. What final payment should be made at the end of 2 years to settle the debt if interest rate is 12% compounded continuously. (5)

- (c) A machine depreciates at the rate of 10% per annum for the first two years and then 7% per annum for the next three years, depreciation being calculated on the diminishing value basis. If the value of the machine is ₹ 10,000 initially, find the average rate of depreciation and the depreciated value of the machine at the end of fifth year. (5)

**OR**

A debt of ₹ 5,000 with interest at 5% compounded semi-annually is to be amortized by equal semi-annual payments of ₹ R, over the next 3 years, the first due in 6 months.

- (i) Find the value of each installment;
- (ii) The interest content of the 5<sup>th</sup> installment; and
- (iii) The principal balance remained after 4<sup>th</sup> installment. (5)

- (क) एक महाजन 5 पैसे प्रति रु. प्रति माह की दर से ब्याज लेता है जो कि पेशगी देना होता है। वह किस प्रभावी दर से ब्याज प्रति वर्ष होता है ?

**अथवा**

यदि वर्तमान मूल्य और साधारण वार्षिकी की राशि 1 रु. प्रति वर्ष  $n$  वर्षों के लिए क्रमशः 8.1109 और 12.0061 रु. है; तो ब्याज की दर और  $n$  का मूल्य, चक्रवृद्धि ब्याज तालिका को बगैर देखे, ज्ञात कीजिए।

- (ख) एक मकान 50,000 रु. तत्काल अदायगी और 5000 रु. की अर्धवार्षिक अदायगियों के रूप में बेचा गया है जिसकी किस्त शुरू से 3 वर्ष की बकाया है। मकान की रोकड़ कीमत ज्ञात कीजिए यदि घन का मूल्य 20% प्रति वर्ष है जिस पर अर्धवार्षिक रूप में चक्रवृद्धि ब्याज मिलता है।

अथवा

एक व्यक्ति 12000 रु. का ऋण लेता है। वह 6 माह की समाप्ति पर 4000 रु. एक वर्ष की समाप्ति पर 5000 रु. दे देता है। दो वर्ष समाप्त होने पर अंतिम अदायगी क्या करना चाहिए ताकि ऋण का निपटान हो जाए यदि चक्रवृद्धि ब्याज दर सतत रूप में 12% है।

- (ग) एक मशीन पर प्रथम दो वर्षों में 10% प्रति वर्ष की दर से मूल्यहरास लगता है और फिर अगले तीन वर्षों में 7% प्रति वर्ष की दर से, जबकि मूल्यहरास का परिकलन ह्रासमान मूल्य आधार पर किया जाता है। यदि मशीन का मूल्य आरंभ में 10,000 रु. है तो मूल्यहरास की औसत दर और पाँचवें वर्ष की समाप्ति पर मशीन का ह्रासित मूल्य ज्ञात कीजिए।

अथवा

5000 रु. का ऋण, जिस पर अर्धवार्षिक रूप में, 5% चक्रवृद्धि ब्याज देना होता है, R रु. की समान अर्धवार्षिक अदायगियों द्वारा अगले 3 वर्षों में परिशोधन करना है जो सबसे पहले 6 माह में देनी थी।

- (i) प्रत्येक किस्त का मूल्य ज्ञात कीजिए।
- (ii) पाँचवी किस्त में ब्याज की मात्रा।
- (iii) चौथी किस्त के बाद मूलधन का शेष कितना है।

[This question paper contains 4 printed pages.]

Your Roll No.....

No. of Question Paper : 3080

GC-4

Question Paper Code : 22411403

Title of the Paper : Computers Applications in Business  
(BCH 4.3)

Name of the Course : B.Com. (Hons.)

Semester : IV

Duration : 1 Hour

Maximum Marks : 25

### Instructions for Candidates

Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.

All questions are compulsory.

Answers should be brief and all parts of a question be answered together.

Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

### धुनौं के लिए निर्देश

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

सभी प्रश्न अनिवार्य हैं ।

उत्तर संक्षिप्त में होने चाहिए और सभी भागों के प्रश्नों के उत्तर एक साथ दीजिए ।

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) State True/False :

(i) ROM is a volatile memory.

(ii) A network is interconnection of computers that enable the users to share network resources.

(iii) A foreign key always uniquely identifies a record.

(iv) Chart created on the worksheet is called embedded chart.

(b) Answer in one line :

(i) Define topology.

(ii) What is folder ?

(iii) What is the use of random sampling ?

(क) निम्नलिखित सत्य हैं या असत्य, उल्लेख कीजिए :

(i) ROM एक वाष्पशील स्मृति है ।

(ii) नेटवर्क, कम्प्यूटरों के बीच अंतःसंबंध होता है जो उपयोक्ता को नेटवर्क संसाधनों को देखने देता है ।

(iii) विदेशी कुंजी सदैव रिकार्ड की एकल रूप में पहचान करती है ।

(iv) वर्कशीट पर बनाए गए चार्ट को आधयित चार्ट कहते हैं ।



(ख) एक पंक्ति में उत्तर दीजिए :

- (i) टोपोलॉजी की परिभाषा दीजिए ।
- (ii) फोल्डर क्या होता है ?
- (iii) रेंडम सैम्पलिंग का क्या उपयोग होता है ?

What do you understand by network topology ? Describe three commonly used network topologies. (6)

OR

What is a Payment Gateway ? How it works ? (6)

नेटवर्क टोपोलॉजी से आप क्या समझते हैं ? तीन सामान्यतः प्रयुक्त नेटवर्क टोपोलॉजियों का वर्णन कीजिए ।

अथवा

पेमेंट गेटवे क्या होता है ? यह कैसे काम करता है ?

How traditional file system is different from database system ? (6)

OR

What is operating system (OS) ? Explain the types of operating system based on processing capability. (6)

परंपरागत फाइल प्रणाली किस प्रकार डाटाबेस प्रणाली से भिन्न होती है ?

अथवा

प्रचालन प्रणाली (OS) क्या होती है ? प्रक्रियागत क्षमता पर आधारित प्रचालन प्रणालियों की किस्मों की व्याख्या कीजिए ।

4. What is DBMS ? Explain its advantages and limitations

OR

Explain the following with example :

- (i) Primary Key
- (ii) Alternate key
- (iii) Secondary Key

DBMS क्या होता है ? इसके लाभों और सीमाओं की व्याख्या कीजिए ।

अथवा

निम्नलिखित की उदाहरण देकर व्याख्या कीजिए :

- (i) प्रारंभिक कुंजी
- (ii) विकल्प कुंजी
- (iii) गौण कुंजी

[This question paper contains 4 printed pages.]

Your Roll No.....

No. of Question Paper : 3083

GC-4

Unique Paper Code : 22413407

Name of the Paper : Paper-BCH 4.5(c) : E-filing of Returns

Name of the Course : B.Com. (H) Skill Enhancement Course

Semester : IV

Duration : 1 Hours

Maximum Marks : 25

### Instructions for Candidates

Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.

Attempt **all** questions.

Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

### प्रश्नों के लिए निर्देश

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

सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए।

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. What is meant by e-filing of Income Tax Returns? When is it compulsory to file return on line?

OR

What are the benefits and limitations of e-Filing of Income Tax Returns?

आयकर विवरण के ई-दाखिले से क्या आशय है? कब ऑनलाइन विवरण दाखिल करना अनिवार्य होता है?

अथवा

आयकर विवरण के ई-दाखिले का लाभ और सीमाएं क्या हैं?

2. What are the due dates of submission of Income Tax Returns u/s 139 (1) for different assesses ?

OR

Which assessee should use ITR Form-4 and ITR Form 4S for e-filing of the Income Tax Returns?

विभिन्न कर निर्धारणों के लिए धारा 139 (1) के अंतर्गत आयकर विवरण प्रस्तुत करने की नियत तिथियां क्या हैं?

अथवा

आयकर विवरण के ई-दाखिले के लिए किस कर निर्धारिती को आईटीआर फॉर्म-4 और फॉर्म 4S का उपयोग करना चाहिए?

Briefly explain the scheme of Tax deduction at source. (5)

OR

What is the amount above which making a payment as fees for professional or technical services, tax is required to be deducted at source U/S 194 J, and at what rate. (5)

स्रोत पर कर कटौती की योजना संक्षेप में समझाएं।

अथवा

वह राशि क्या है जिसके ऊपर पेशेवर या तकनीकी सेवाओं के लिए शुल्क के रूप में भुगतान करने पर, धारा 194 J के अंतर्गत स्रोत पर कर कटौती किए जाने की आवश्यकता होती है, और किस दर पर।

What is the due dates of submission of quarterly returns of TDS from June 1, 2016 onwards. (5)

OR

What is the amount above which making a payment to a contractor or sub contractor, tax is required to be deducted at source U/S 194 C and at what rates. (5)

जून 2011 के बाद से टीडीएस का त्रैमासिक विवरण प्रस्तुत करने की निम्न तिथि क्या है?

अथवा

वह राशि क्या है जिसके ऊपर ठेकेदार या उपठेकेदार को भुगतान करने पर धारा 194C के अंतर्गत स्रोत पर कर कटौती किए जाने की आवश्यकता होती है, और किस दर पर।

5. Briefly mention five features of Service Tax

OR

What are the due dates of filing the Service Tax Returns?

संक्षेप में सेवा कर की पांच विशेषताओं का उल्लेख कीजिए

अथवा

सेवा कर विवरण दाखिल करने की नियत तिथियां क्या हैं?

is question paper contains 6 printed pages.]

Your Roll No.....

No. of Question Paper : 573

G

Question Paper Code : 241601

Name of the Paper : International Business (CH-6.1)

Name of the Course : B.Com. (Hons.)

Semester : VI

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

### Instructions for Candidates

Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.

Attempt **all** questions and answer all the parts together.

Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

### प्रश्नों के लिए निर्देश

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

सभी प्रश्न कीजिए तथा सभी प्रश्नों का उत्तर एक साथ कीजिए ।

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) Define International Business and describe its features.

(b) Why companies globalize? Explain with suitable examples.

OR

A global business firm operates in an environment which is complex and multidimensional. Explain the main features of the international political and legal environment.

(क) अन्तर्राष्ट्रीय व्यवसाय को परिभाषित कीजिए और इसकी विशेषताओं का वर्णन कीजिए।

(ख) कम्पनियां क्यों वैश्वीकृत होती हैं? उपयुक्त सोदाहरण वर्णन कीजिए।

अथवा

एक वैश्वीकृत व्यवसाय फर्म वातावरण में संचालित होती है जोकि जटिल और बहुआयामी है। अन्तर्राष्ट्रीय राजनैतिक और वैधानिक वातावरण की मुख्य विशेषताएं बताइये।

2. (a) What is free Trade? Give arguments in its favor.

(b) Describe briefly trends in India's foreign trade.

OR



(a) Explain the product life-cycle theory of international trade. (7)

(b) Explain the role and performance of WTO. (8)

(क) मुक्त व्यापार क्या है ? इसके पक्ष में तर्क दीजिए ।

(ख) भारत के विदेश व्यापार में प्रवृत्तियों का संक्षेप में वर्णन कीजिए ।

अथवा

(क) अन्तर्राष्ट्रीय व्यापार के उत्पाद जीवन-चक्र सिद्धान्त का वर्णन कीजिए ।

(ख) WTO की भूमिका और निष्पादन का वर्णन कीजिए ।

Distinguish between the international product structure and international matrix structure. List the advantages and disadvantages of both. (15)

OR

What is outsourcing ? Clearly explain the factors which influence a firm's decision to outsource some of its business operations to an outside party. (15)

अन्तर्राष्ट्रीय उत्पाद ढांचे और अन्तर्राष्ट्रीय मैट्रिक्स ढांचे के मध्य अन्तर कीजिए ।  
दोनों के लाभ और दोषों का सूचियन कीजिए ।

अथवा

आउटसोर्सिंग (outsourcing) क्या है ? एक फर्म के निर्णय जो बाहरी को कुछ व्यावसायिक गतिविधियों को प्रभावित करने वाले घटकों का स्पष्ट से वर्णन कीजिए ।

4. (a) List and explain the different functions of the foreign exchange market.
- (b) Distinguish between foreign exchange risk and foreign exchange exposure in international financial transactions.

OR

'Regional economic integration is a process that passes through different stages'. Explain the statement with contemporary examples.

- (क) विदेशी विनिमय बाजार की विभिन्न क्रियाओं का वर्णन एवं सूचियन करें
- (ख) अन्तर्राष्ट्रीय वित्तीय सौदों में विदेशी विनिमय जोखिम तथा विदेशी विनिमय खोज करने (Exposure) का अन्तर बताइये ।

अथवा

"क्षेत्रीय आर्थिक एकीकरण वह प्रक्रिया है जो विभिन्न अवस्थाओं से गुजरती है ।" समकालीन स्पष्ट उदाहरणों से कथन का वर्णन कीजिए ।

Write short notes on any two :

- (i) Environmental degradation
- (ii) Indian joint ventures abroad
- (iii) SAARC
- (iv) ASEAN

(15)

**OR**

- (a) "What are the different methods of payment in foreign trade" ?  
(7)
- (b) Discuss various measures taken by Government To promote FDI.  
(8)

किन्हीं दो पर लघु टिप्पणी लिखिए :

- (i) वातावरण घटाना (Degradation)
- (ii) विदेशों में भारतीय संयुक्त उपक्रम
- (iii) SAARC
- (iv) ASEAN

अथवा

- (क) “विदेश व्यापार में भुगतान के विभिन्न तरीके क्या हैं ?
- (ख) FDI के संवर्धन हेतु सरकार द्वारा विभिन्न उपायों का वर्णन कीजिए।

This question paper contains 8 printed pages]

Roll No.

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

S. No. of Question Paper : 574

Unique Paper Code : 241602

G

Name of the Paper : Governance Ethics and Social  
Responsibility of Business

Name of the Course : B.Com. (Hons.)

Semester : VI

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

(Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.)

Note :— Answers may be written *either* in English *or* in Hindi;  
but the same medium should be used throughout the  
paper.

टिप्पणी :— इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिन्दी किसी एक भाषा  
में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना  
चाहिए।

Attempt All questions.

All questions carry equal marks.

सभी प्रश्न कीजिए।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

P.T.O.

1. State the circumstances leading to the appointment of 'the committee on the financial aspects of corporate governance' under the chairmanship of Sir Adrian Cadbury in the United Kingdom. Describe its recommendations regarding the Board of Directors.

15

यूनाइटेड किंगडम में सर एड्रियन काडब्यूरी की अध्यक्षता में 'निगमीय गवर्नेस के वित्तीय पहलुओं पर समिति' के नियुक्त होने पर उन परिस्थितियों का वर्णन कीजिए। इसके निदेशक मंडल की सिफारिशों के बारे में वर्णन कीजिए।

Or

(अथवा)

State the circumstances leading to the passing of "Public Company Accounting Reform and Investor Protection Act"/ "Corporate and Auditing Accountability and Responsibility Act"—popularly known as The Sarbanes-Oxley Act of 2002 in the US. Describe its recommendations regarding the oversight of public accounting firms providing audit services ("Auditors").

15

सार्वजनिक कम्पनी लेखासुधार और विनियोजक संरक्षण अधिनियम।"/"निगमीय और अंकेक्षण जवाबदेही और दायित्व अधिनियम"—जिसका लोकप्रिय नाम अमेरिका में सरबंस आक्सले अधिनियम 2002 के पास होने की परिस्थितियों का वर्णन कीजिए। सार्वजनिक लेखा फर्मों के अंकेक्षण सेवा (अंकेक्षकों) की चूक पर सिफारिशों का वर्णन कीजिए।

Distinguish between legal and ethical responsibilities of business. State whether you agree with the view that mandatory corporate social responsibility (CSR) has blurred this distinction. Give reasons for your answer. 15

व्यवसाय के वैधानिक और नैतिक दायित्वों में अन्तर कीजिए। बताइये कि क्या आप इस दृष्टिकोण से सहमत हैं कि अधिदेशात्मक (Mandatory) निगमीय सामाजिक दायित्व से यह विकर्षण (Distinction) धुंधला (Blurred) हो गया है ? अपने उत्तर में तर्क दीजिए।

Or

(अथवा)

- (a) A holistic concept of corporate social responsibility, according to Archie B. Carroll, consists of economic, legal, ethical and discretionary responsibilities. Of these, state what category does philanthropy belong to ? 8
- (b) Discuss the relationship between strategic planning and corporate social responsibility. 7

- (a) निगमीय सामाजिक दायित्व की साकल्य (Holistic) अवधारणा आर्ची बी. केरोल के अनुसार होती है में आर्थिक, वैधानिक, नैतिक और विवेकपूर्ण दायित्व हैं। इनमें से कौन-सी संवर्गात्मक मानव प्रेम से सम्बद्ध है ?
- (b) राजनैतिक नियोजन और निगमीय सामाजिक दायित्व के बीच सम्बन्ध का वर्णन कीजिए।
3. Preamble to the Constitution of India seeks to secure to all its citizens, among other things, EQUALITY of status and of opportunity. Clarify the meaning of the term Equality. State the government policies that aim at securing equality in India. Discuss how this ideal may be realised within a firm.

15

भारतीय संविधान की प्रस्तावना सभी नागरिकों को सुरक्षा प्रदान करती है, अन्य बातों, स्थिति और अवसर की समानता में समानता शब्द का अर्थ स्पष्ट बताइए। भारत में समानता सुरक्षित करने के उद्देश्य से सरकारी नीतियों का वर्णन कीजिए। एक फर्म में इस आदर्श की प्राप्ति किस प्रकार हो सकती है का वर्णन कीजिए।



Or

(अथवा)

(a) Preamble to the Constitution of India seeks to secure to all its citizens, among other things, JUSTICE, social, economic and political. Clarify the meaning of economic justice. 8

(b) State the means to securing economic justice. Discuss how this justice may be ensured within a firm. 7

(a) भारत के संविधान की प्रस्तावना सभी नागरिकों को सुरक्षा प्रदान करती है, अन्य बातों, न्याय, सामाजिक, आर्थिक और राजनैतिक में आर्थिक न्याय का अर्थ बताइये।

(b) आर्थिक न्याय पाने के साधनों का वर्णन कीजिए। बताइये कि कैसे फर्म में न्याय की प्राप्ति की जा सकती है ?

4. State the scandalous happenings at Enron. Discuss why was Enron cited as the biggest audit failure in addition to being the largest bankruptcy reorganization in American history at that time ? Examine if there is an Indian connection to this scandal. 15

एनरॉन में हुए जालसाजी का वर्णन कीजिए। बताइये कि क्यों एनरॉन बड़ी अंकेक्षण असफलता का प्रमाण थी इसके अतिरिक्त अमेरिकी इतिहास में सबसे बड़ी दिवालिया थी। परीक्षण कीजिए कि क्या भारत में जालसाजी के तार जुड़े हुए हैं।

Or

(अथवा)

- (a) State the common governance problems noticed in various corporate failures [You may present your answer in a two-column table comprising (i) Name of the Scandal, and (ii) Governance Problems]. 8
- (b) Describe briefly the response of the regulators to the breaking of the Satyam Scam in India. 7
- (a) विभिन्न निगमीय असफलताओं में स्पष्ट सामान्य गवर्नेंस समस्याओं का वर्णन कीजिए। [आप अपना उत्तर द्वि-खानी सारणी (i) जालसाजी का नाम और (ii) गवर्नेंस समस्याएँ में प्रस्तुत कर सकते हैं।
- (b) भारत में सत्यम घोटाले के घोषित होने के बारे में नियामकों के प्रत्युत्तर का संक्षेप में वर्णन कीजिए।

List the characteristics of an ethical organization. Discuss the role of leadership in this regard. How are corporate governance and business ethics related to each other ?

Clarify.

15

एक नैतिक संगठन की विशेषताओं को सूचीयन कीजिए। इस सम्बन्ध में नेतृत्व की भूमिका का वर्णन कीजिए। निगम गवर्नेंस और व्यवसाय नैतिकता एक दूसरे से सम्बद्ध कैसे हैं ? स्पष्ट कीजिए।

Or

(अथवा)

Write short descriptive notes on any *three* of the following :

3×5=15

- (a) Meaning of welfare state
- (b) Consequentialism as an approach to moral reasoning
- (c) Any instance of whistle blowing in India or elsewhere
- (d) The meaning of corporate sustainability
- (e) Ethical issues arising from globalisation.

निम्नलिखित में से किन्हीं तीन पर व्याख्यात्मक लघु टिप्पणियाँ लिखिए :

- (a) कल्याणकारी शासन (State) का अर्थ
- (b) कौनसीक्वेंशियलिज्म (Consequentialism) नैतिक कारण ढूँढने के प्रति एक पहुँच।
- (c) भारत या अन्य प्रदेश में सीटी बजाने (Whistle Blowing) की कोई घटना।
- (d) निगमीय धारणीयता का अर्थ (The meaning of corporate sustainability)
- (e) वैश्वीकरण से उत्पन्न नैतिक मसले।

This question paper contains 8 printed pages]

Roll No.

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

S. No. of Question Paper : 575

Unique Paper Code : 241603 G

Name of the Paper : Business Communication

Name of the Course : B.Com (Hons.)

Semester : VI

Duration : 2 Hours

Maximum Marks : 55

(Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.)

All questions are compulsory.

सभी प्रश्न अनिवार्य हैं।

1. Write short notes, in 50-60 words each, on any five of the following : 5×3=15

(a) Para language

(b) Difference between Listening and Hearing

(c) E-mail etiquette

(d) Bibliography

(e) Clarity

P.T.O.

(f) Grapevine

(g) Need of correspondence in communication.

निम्नलिखित में से किन्हीं पाँच पर 50 से 60 शब्दों में प्रत्येक पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

(क) परा भाषा

(ख) श्रवण और सुनने में अंतर

(ग) ई-मेल शिष्टाचार

(घ) ग्रंथसूची

(ङ) स्पष्टता

(च) ग्रेपवाइन

(छ) संचार में पत्राचार की आवश्यकता

2. (a) Communication, in an organization, is multidimensional.

Explain briefly the different channels based on directions of communication.

संगठन में संचार बहुआयामी होता है । संचार की दिशाओं पर आधारित विभिन्न सरणियों की संक्षेप में व्याख्या कीजिये ।

Or

(अथवा)

- (b) What is the role of Body Language in communication?  
What are its elements ? 10

संप्रेषण में देहभाषा की क्या भूमिका होती है ? इसके तत्व कौनसे हैं ?

3. (a) You have purchased a mobile from a reputed company. The mobile is not working efficiently. Prepare a complaint to be sent through e-mail (use imaginary e-mail ID).

आपने एक विख्यात कंपनी से मोबाइल खरीदा है । मोबाइल दक्षता से काम नहीं कर रहा है । ई-मेल के जरिए भेजी जाने वाली शिकायत का प्रारूप तैयार कीजिये (कल्पित ई-मेल ID का इस्तेमाल कीजिये)

Or

(अथवा)

- (b) You are Administrative Officer of Radhey Industries Ltd., New Delhi. Mr. Ranveer Sharma, the Accounts Officer, has absented himself from his duties, without intimation to the company. Write a memo, informing him about the cut in salary for the period.

10

P.T.O.

आप राधे इन्डस्ट्रीज लिमिटेड, नई दिल्ली के प्रशासनिक अधिकारी हैं । मिस्टर रनवीर शर्मा, लेखा अधिकारी, कंपनी को सूचना दिए बगैर अपनी ड्यूटियों से अनुपस्थित रहा है । इस अवधि का वेतन काटे जाने के बारे में सूचना देते हुए उसे एक ज्ञापन दीजिए ।

4. (a) Draft the minutes of the meeting of the Board of Directors of a company at which the following decisions were taken :

- Approval to open a branch in Jaipur.
- Approval to raise a bank loan worth rupees 40 lakh
- Appointment of new auditors
- Allotment of 20,000 equity shares to Mr. Vijay, who supplied computers to the company.
- Appointment of Mr. Atul Bansal as new company secretary.

कंपनी के निदेशक मंडल की बैठक की कार्यवाहियों का प्रारूप तैयार कीजिए जिसमें निम्नलिखित निर्णय लिए गए थे :

- जयपुर में एक शाखा खोलने की स्वीकृति



- 40 लाख रुपए मूल्य का बैंक ऋण लेने की स्वीकृति
- नये लेखापरीक्षकों की नियुक्ति
- मिस्टर विजय को 20,000 ईक्विटी शेयरों का आबंटन जिसने कंपनी को कम्प्यूटर सप्लाई किए हैं ।
- मिस्टर अतुल बंसल की नए कंपनी सेक्रेटरी के रूप में नियुक्ति ।

Or

(अथवा)

- (b) State the characteristics of a good report. Describe the steps involved in preparing the report. 10

अच्छी रिपोर्ट की विशेषताओं का उल्लेख कीजिए । रिपोर्ट तैयार करने से संबंधित चरणों का वर्णन कीजिये ।

5. Make a precis of the following in 1/3 of its length and suggest a suitable title : 8+2=10

निम्नलिखित का लंबाई के 1/3 भाग में संक्षेपण कीजिए और उपयुक्त शीर्षक सुझाइए :

As certain rigidities and weaknesses were found to have developed in the banking system during the late eighties, the Government of India felt that these had to be addressed to enable the financial system to play its role in ushering in a more efficient and competitive economy. Accordingly, a high-

level Committee on the Financial System (CFS) was set up on 14 August 1991 to examine all aspects relating to the structure, organization, functions and procedures of the financial systems. Based on the recommendations of the Committee, a comprehensive reform of the banking system was introduced in 1992-93.

To review the record of implementation of financial system reforms recommended in 1991 by the Committee on Financial System and chart the path of reforms in the years ahead, a high-level Committee on Banking Sector Reforms, under the Chairmanship of Shri M. Narasimham was constituted by the Government of India in December 1997. The Committee submitted its report in April 1998. Some of the recommendations of the Committee, on prudential norms, Capital Adequacy Ratio, classification of Government guaranteed advances, provisioning requirements on standard advances and more disclosures in the Balance Sheets of banks were accepted and implemented. Recent major initiatives undertaken for strengthening the financial sector in pursuance to the recommendations of the above Committee relate to guidelines to banks on Asset-Liability Management and integrated risk management systems,

compliance with Accounting Standards, consolidated accounting and supervision, fine-tuning of prudential norms for income recognition, asset classification and provisioning for NPAs, etc. The guidelines on setting-up of Off-shore Banking Units in Special Economic Zones, Fair Practices Code for Lenders, Corporate Governance, Anti-Money Laundering measures, Know Your Customer (KYC) norms, Corporate Debt Restructuring (CDR) derivatives, guidance notes on Credit Risk, Market Risk, Operational Risk etc. are other important developments introduced in the banking sector in recent years. RBI has also issued revised guidelines on migration to Basel II Framework on Capital Adequacy. The Securitization and Reconstruction of Financial Assets and Enforcement of Security Interest Act, 2002 has facilitated NPA management by banks more effectively.

In 1993, in recognition of the need to introduce greater competition, new private sector banks were allowed to be set up. Licenses were issued to 10 banks which had satisfied the necessary regulatory requirements. Subsequently in 2001, fresh guidelines for setting up new private sector were issued and two banks were issued license under those guidelines. A draft

comprehensive policy framework for ownership and governance in private sector banks was put in the public domain on 2 July 2004 for discussion and feedback. After taking into consideration the feedback received from all concerned and in consultation with Government of India, RBI issued detailed Guidelines on ownership and governance in private sector banks on 28 February 2005. The underlying principles of the guidelines inter alia are to ensure that the all banks in the private sector have a net worth of 300 crore, ultimate ownership and control of private sector banks is well diversified, important shareholders (i.e. shareholding of 5 per cent and above) conform to the 'fit and proper' criteria. The directors and the CEO who manage the affairs of the bank should also satisfy the 'fit and proper' criteria. The guidelines also provide for restrictions on cross holding above 5 per cent by one bank/Financial Institution (FI) in another bank/FI and observance of sound corporate governance principles.

(555 words)

Roll No.

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

No. of Question Paper : 577

Unique Paper Code : 241606

G

Name of the Paper : Fundamentals of Investment

Name of the Course : B.Com. (Hons.)

Semester : VI

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.)

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

Note :— Answers may be written *either* in English *or* in Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

टिप्पणी : इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेज़ी या हिन्दी किसी एक भाषा में दीजिए; लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

Attempt *All* questions.

*All* questions carry equal marks.

सभी प्रश्न कीजिये ।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं ।

1. (a) Define Investment. What factors should an investor consider while making an investment decision ? 5

विनियोग को परिभाषित कीजिए । एक विनियोग निर्णय करते समय क्या आदानों को विनियोजक को ख्याल में रखना चाहिए ?

- (b) Mr. Vinayak purchased the share of On-Line Ltd. for ₹ 50 five years ago. During the last five years, the share exhibited the following average price and the company declared for the following dividend : 10

Year	Price (in ₹)	Dividend (in ₹)
1	70	5
2	76	6
3	80	6
4	104	7
5	120	8

Find average return and risk of the investor using the data given above.

मि. विनायक ने ऑन-लाइन लि. के 5 वर्ष पूर्व ₹ 50 पर अंश खरीदे । पिछले 5 वर्षों में अंश के निम्नलिखित मूल्य दिखाये और कम्पनी ने निम्नलिखित लाभांश घोषित किया :

वर्ष	मूल्य (₹ में)	लाभांश (₹ में)
1	70	5
2	76	6
3	80	6
4	104	7
5	120	8

उपर्युक्त आँकड़ों से विनियोजक के लिए औसत आय और जोखिम की गणना कीजिए ।

Or

(अथवा)

(c) Distinguish between (any two) : 5

(i) Expected return and Realized return

(ii) Beta and Standard deviation

(iii) SENSEX and NIFTY.

किन्हीं दो में अंतर कीजिए :

(i) आशान्वित वापसी और प्राप्त वापसी

(ii) बीटा और मानक विचलन

(iii) सेन्सेक्स और निफ्टी ।

(d) Mr. Abhinav makes an investment at ₹ 100. The year-end price of this investment under different market conditions and their probabilities are given below :



Conditions	Year-end price	Probabilities
Bullish	₹ 160	0.30
Normal	₹ 120	0.30
Bearish	₹ 80	0.40

- (i) Find out the expected return and risk for one year period.
- (ii) Also calculate inflation adjusted return if the rate of inflation during the year is 6%.

मि. अभिनव ₹ 100 का विनियोजन करता है। विभिन्न बाजार दशाओं में वर्ष के अन्त में विनियोजन मूल्य और उनकी संभावनाएँ नीचे दी गई हैं :

शर्तें	वर्षान्त में मूल्य	संभावनाएँ
तेजी का रुख	₹ 160	0.30
सामान्य	₹ 120	0.30
मंदी का रुख	₹ 80	0.40

- (i) एक वर्ष के लिए वांछित वापसी और जोखिम की गणना कीजिए ।
- (ii) यदि मुद्रास्फीति की दर 6% हो, तो मुद्रास्फीति समायोजित वापसी की गणना भी कीजिए ।

2. (a) Differentiate between (any two) : 5

- (i) Systematic risk and Unsystematic risk
- (ii) Yield to Maturity (YTM) and Yield to Call (YTC)
- (iii) Secured Premium Note (SPN) and Deep Discount Bond (DDB).

किन्हीं दो में अन्तर कीजिए :

- (i) तंत्रात्मक जोखिम और गैर-तंत्रात्मक जोखिम
- (ii) परिपक्वता पर लब्धि (YTM) और देय पर लब्धि (YTC)
- (iii) सुरक्षित प्रीमियम नोट (SPN) और गहन छूट बंधपत्र (DDB) ।

(b) The following information is available in respect of a bond :

Face Value : ₹ 1,000

Market Price : ₹ 879

Coupon rate : 8%

Investor yield : 10%

Time to maturity : 4 years

Find out the Yield to Maturity (YTM) and Intrinsic Value of the bond. Should the investor buy this bond based on YTM and intrinsic value ? 10

एक बंधपत्र के संदर्भ में निम्नलिखित सूचना उपलब्ध है :

अंकित मूल्य : ₹ 1,000

बाजार मूल्य : ₹ 879

कूपन दर : 8%

विनियोजक की लब्धि : 10%

परिपक्वता अवधि : 4 वर्ष

परिपक्वता से लब्धि (YTM) और बंधपत्र का सहज (Intricate) मूल्य निकालिए । क्या सहज मूल्य और परिपक्वता से लब्धि (YTM) के आधार पर विनियोजक को बंधपत्र खरीदना चाहिए ?

Or

(अथवा)

- (c) Examine the relationship between Time to Maturity and Bond Valuation. 5

परिपक्वता से समय और बंधपत्र मूल्यांकन के मध्य सम्बन्ध का परीक्षण कीजिए ।

- (d) Mr. Ashutosh is considering investing in one of the following bonds :

	Bond A	Bond B
Face Value	₹ 1,000	₹ 1,000
Coupon rate	12%	10%
Time to maturity	10 years	7 years
Current market price	₹ 700	₹ 600

If Mr. Ashutosh's income is taxed @ 30% and capital gain is taxed @ 10%, find the post-tax Yield to Maturity from these bonds using approximation method. Which bond should be selected by Mr. Ashutosh ? 10

मि. आशुतोष निम्नलिखित बंधपत्रों में से एक में विनियोजन करता चाहता है :

	बंधपत्र A	बंधपत्र B
अंकित मूल्य	₹ 1,000	₹ 1,000
कूपन दर	12%	10%
परिपक्वता से समय	10 वर्ष	7 वर्ष
वर्तमान बाजार मूल्य	₹ 700	₹ 600

मि. आशुतोष की आय पर कर 30% लगता है और पूँजीगत लाभ पर @ 10% कर लगता है, सन्निकट विधि का उपयोग करते हुए कर-पश्चात् परिपक्वता से लब्धि की गणना कीजिए । मि. आशुतोष द्वारा किस बंधपत्र का चयन किया जाना चाहिए ?

3. (a) Define credit rating. Do you think that high credit rating is a recommendation to buy the bond ? 5

साख श्रेणीयन को परिभाषित कीजिए । क्या आप सोचते हैं कि उच्च साख श्रेणीयन है बंधपत्र की सिफारिश करना ?

- (b) The following information is available for S Ltd. for the year 2014-15 : 10

Annual turnover	₹ 1,00,00,000
Profit	30%
Equity Share Capital (FV = ₹ 10)	₹ 10,00,000
Capital Reserve	₹ 5,00,000
12% Preference Share Capital	₹ 15,00,000
13% Long-term Loan	₹ 12,00,000
12% Debentures	₹ 10,00,000
Tax Rate	30%
Dividend payout ratio	50%
Price Earning (PE) ratio	15

Find Earning Per Share (EPS), Dividend Per Share (DPS), Market Price, Earning Yield and Dividend Yield.

वर्ष 2014-15 के लिए एस. लि. के लिए निम्न सूचना उपलब्ध हैं :

वार्षिक बिक्री	₹ 1,00,00,000
लाभ	30%
समता अंश पूँजी (FV = ₹ 10)	₹ 10,00,000
पूँजी रिजर्व	₹ 5,00,000
12% अधिमान अंश पूँजी	₹ 15,00,000
13% दीर्घकालीन ऋण	₹ 12,00,000
12% ऋणपत्र	₹ 10,00,000
कर दर	30%
लाभांश अदायगी अनुपात (Dividend Pay-out Ratio)	50%
आय का मूल्य के साथ अनुपात (PE Ratio)	15

आय का मूल्य के साथ प्रति अंश (EPS) प्रति अंश लाभांश (DPS), बाजार मूल्य, आय लब्धि और लाभांश लब्धि की गणना कीजिए ।

Or

(अथवा)

- (c) Explain how Point and Figure Chart (PFC) and Candlestick Chart are used by technical analysts to predict future behaviour of prices. 5

बिन्दु और रेखाचित्र (PFC) और मोमबत्ती चार्ट भविष्य के मूल्यों के भावी व्यवहार के लिए तकनीकी विश्लेषकों द्वारा प्रयुक्त किये जाते हैं ।

- (d) Rajan Ltd. has just paid a dividend of ₹ 2 per share. In view of the rapid growth of the company, the dividend is expected to grow at 20% p.a. for the next three years. Subsequently, the earnings are expected to grow at only 7% p.a. infinitely. With the expected rate of return at 22%, find out the price an investor should be ready to pay for the share. 10



राजन लि. ने अभी लाभांश ₹ 2 प्रति अंश का भुगतान किया है । अगले तीन वर्षों के लिए कम्पनी की अभिवृद्धि शीघ्र होने होने की दृष्टि में लाभांश में भी 20% बढ़ने की उम्मीद है । तत्पश्चात् आय बढ़ने की केवल 7% प्रति वर्ष अनिश्चितकालीन रहने की आशा है । वांछित वापसी दर 22% की हो, तो पता लगाइए उस मूल्य का जिस पर अंश के भुगतान के लिए विनियोजक भुगताने को तैयार हो ।

4. (a) "Capital Market Line shows all the combinations of risk-free investment and the Market Portfolio." Explain in the light of this statement meaning and features of Capital Market Line (CML). 5

“पूँजी बाजार लाइन जोखिम रहित विनियोग बाजार पोर्टफोलियो का संयुक्त स्वरूप प्रदर्शित करता है ।” इस कथन के प्रकाश में पूँजी बाजार लाइन (CML) के अर्थ और विशेषताओं का वर्णन कीजिए ।

- (b) From the data given below, find which of the following securities is overpriced/underpriced/correctly priced using SML equation or CAPM : 10

Security	$\beta$	Actual Return
A	1.2	20
B	1.0	15
C	1.6	22
D	2.0	24
E	0.5	8

The return on the market index is 15% and risk-free return is 6%.

नीचे दिए गए आँकड़ों से निम्नलिखित प्रतिभूतियाँ हैं  
अतिमूल्यन/अल्पमूल्यन/सही मूल्यन प्रयोग करते हुए SML  
समीकरण या CAPM की गणना कीजिए :

प्रतिभूति	$\beta$	वास्तविक वापसी
A	1.2	20
B	1.0	15
C	1.6	22
D	2.0	24
E	0.5	8

बाजार सूचकांक पर वापसी 15% और जोखिम रहित वापसी 6% है ।

Or

(अथवा)

(c) What is Mutual Fund ? Explain the difference between Open Ended Mutual Fund and Close Ended Mutual Fund.

5

म्यूचुअल फंड क्या होता है ? खुला-आधारित म्यूचुअल फंड और बंद-आधारित म्यूचुअल फंड में अन्तर कीजिए ।

P.T.O.

- (d) Two securities A and B have variance of 13 and 15 and expected returns of 15% and 18% respectively. The covariance between the returns is 3. Find out the return and risk of the portfolio if the ratio of investment in two securities is 70% and 30%. 5

दो प्रतिभूतियाँ A और B का विचलन 13 और 15 है और वापसी क्रमशः 15% और 18% है। सह-विचलन वापसियों के मध्य 3 है। पोर्टफोलियो की वापसी और जोखिम यदि विनियोग का अनुपात दो प्रतिभूतियों में 70% और 30% है।

- (e) The shares of Blue Diamond Ltd. are quoted at ₹ 25. Mr. Grover writes a call option at a strike price of ₹ 29 and a premium of ₹ 3. Calculate his net payoff if the market price on the expiration date is ₹ 24 or ₹ 26 or ₹ 32 or ₹ 35. At what market price Mr. Grover will be in no profit no loss situation ? 5

ब्लू डायमंड लि. के अंश का कोटेशन ₹ 25 है । मि. ग्रोवर ने क्रय विकल्प (Call option) लिखा है ₹ 29 का स्ट्राइक मूल्य और प्रीमियम ₹ 3 है । यदि बाजार मूल्य समापन तारीख को ₹ 24 या ₹ 26 या ₹ 32 या ₹ 35 हो, तो उनका शुद्ध पे-ऑफ बताइए । किस बाजार मूल्य पर मि. ग्रोवर अलाभालाभ की स्थिति में होंगे ?

5. (a) Explain the role of correlation coefficient in the construction of a portfolio. 5

एक पोर्टफोलियो के निर्माण में सहसम्बन्ध गुणांक की भूमिका बताइए ।

- (b) What do you mean by futures ? How are they different from Forwards ? 5

‘भावी’ (Futures) से आप क्या समझते हैं ? वे ‘भावी’ से कैसे भिन्न हैं ।

- (c) An investor buys a NIFTY futures contract for ₹ 2,80,000 (lot size 50 futures). On the settlement date the NIFTY closes at 5512. Find the profit/loss if he pays ₹ 1,000 as brokerage. What would be the position if he has sold the future contract ? 5

एक विनियोजक ने ₹ 2.80,000 (लॉट आकार 50 भावी) क्रय किया। निपटारे के दिन निफ्टी 5512 पर समाप्त होती है। यदि ₹ 1,000 दलाली दी जाये तो उसका लाभ-हानि ज्ञात कीजिए। क्या स्थिति होगी यदि उसने भावी संविदा को बेच दिया हो ?

Or

(अथवा)

(d) Discuss :

5

- (i) Book building
- (ii) Rolling settlement.

व्याख्या कीजिए :

- (i) पुस्तक निर्माण (Book building)
- (ii) रोलिंग निपटारा (Rolling settlement) ।

(e) Explain Efficient Market Hypothesis and the three forms of Market Efficiency. What is the level of efficiency of the Indian Capital Market ?

5

प्रभावकारी बाजार प्राक्कल्पना और बाजार सक्षमता के तीन स्वरूपों का वर्णन कीजिए । भारतीय पूँजी बाजार में क्षमता का क्या स्तर है ?

(f) Calculate the NAV from the following information for the year ending 31st March, 2016 : 5

Cash and Bank balance	₹ 7,50,000
Bonds and Debentures	₹ 8,00,000
Equity (Current market value)	₹ 16,50,000
Quoted Govt. Securities	₹ 12,05,000
Expenses	₹ 9,50,000
No. of units	2,00,000

If the NAV on 1st April, 2015 was ₹ 20 per unit, calculate the expense ratio.

निम्नलिखित सूचना से वर्ष 31 मार्च, 2016 को NAV की गणना कीजिए :

नकद और बैंक शेष	₹ 7,50,000
बंधपत्र और ऋणपत्र	₹ 8,00,000

समता (वर्तमान बाजार मूल्य)	₹ 16,50,000
सरकारी प्रतिभूतियाँ कोटेशन	₹ 12,05,000
व्यय	₹ 9,50,000
इकाइयों की संख्या	2,00,000

यदि NAV 1 अप्रैल, 2015 को ₹ 20 प्रति इकाई थी,  
तो खर्च अनुपात की गणना कीजिए ।



3

[This question paper contains 14 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 1715

F-8

Unique Paper Code : 2411601

Name of the Paper : Security Analysis & Portfolio Management

Name of the Course : B.Com. (Hons.)

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. All questions carry equal marks.
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।
2. सभी प्रश्न कीजिए।
3. सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।
4. 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.

Condition	Probability	Rate of Return on A (%)	Rate of Return on B (%)
Bad	0.20	15	50
Average	0.30	20	10
Good	0.20	25	15

(i) Calculate the expected returns and wishes on Security A and Security B. Which one should an investor choose ?

(ii) Suppose an investor has Rs. 20,000 to invest. She invests Rs. 15,000 in Security A and the remaining amount in Security B. What will be the expected return on her portfolio ?

(क) विनियोग को परिभाषित कीजिए। विनियोग के उद्देश्य क्या हैं ?

(ख) एक विनियोगकर्ता के पास चार स्टॉक A, B, C, और D में विनियोग का विकल्प है। उनकी वापसी की दर (R) और संभाव्यताएं (p) नीचे दी गई हैं :

A		B		C		D	
R(%)	P	R(%)	P	R (%)	P	R(%)	P
-30	.20	-20	.15	-20	.20	-10	.10
0	.40	0	.35	10	.40	0	.25
30	.30	20	.45	40	.30	10	.40
70	.10	40	.05	80	.10	20	.25

- (i) क्या सभी स्टॉक्स विनियोग हेतु आकर्षक
- (ii) जोखिम-वापसी विचार आधारित, सबसे आकसा है ?

अथवा

- (क) भारतीय स्टॉक एक्सचेंज पर व्यापार का तंत्र बता
- (ख) दो प्रतिभूतियों A और B के संदर्भ में निम्नलिखित है :

Condition	संभाव्यता	A पर वापसी दर (%)
बुरी	0.20	15
औसत	0.30	20
अच्छा	0.20	25

- (i) प्रतिभूति A और प्रतिभूति B पर वापसी और कीजिए। एक विनियोजक किसे चुनेगा ?
- (ii) यह मानते हुए कि विनियोजक के पास ₹15,000 प्रतिभूति A में और शेष राशि प्रतिभूति B में करती है। उसके पोर्टफोलियो पर वापसी की

2. (a) Discuss various types of risk involved in Bc

(a) Write short note any **two** of the following : (6)

(i) Technical Analysis

(ii) E-I-C Approach

(iii) Walter's Model of Share valuation

(b) ABC Ltd. is providing following information on their future growth :

Years	Growth rate
1 <sup>st</sup> to 3 <sup>rd</sup>	6%
4 <sup>th</sup> and 5 <sup>th</sup>	8%
6 <sup>th</sup> onward, for ever	9%

The company declared a current dividend of Rs. 5 per share. If the shareholders' expected rate of return is 12%, find the fair price of the share. (9)

(क) वर्णन कीजिए आय का मूल्य (P/E) अनुपात से। विनियोग निर्णयों में इसे कैसे प्रयोग में लाया जाता है ?

(ख) श्रीमती मीना 15% वापसी की दर चाहती है। गोर्डन-माडल के प्रयोग द्वारा उसने रामा लि. के अंशों में विनियोग कर रखा है। यदि EPS ₹12 है तो विनियोग पर वापसी दर (ROI) 25% तथा प्रतिधारण अनुपात है

- (i) 0%      (ii) 60%      (iii) 40%

तो अंशों का मूल्य ज्ञात कीजिए।

अथवा

(क.) निम्नलिखित में से किन्हीं दो पर लघु टिप्पणी

(i) तकनीकी विश्लेषण (Technical Analysis)

(ii) E-I-C पहुंच (E-I-C Approach)

(iii) अंश मूल्यांकन (Share valuation)

(ख) ABC लि. अपने भावी अभिवृद्धि की सूचना

वर्ष	अभि
1 से 3 वर्ष	
4 से 5 वर्ष	
6 सदैव	

कम्पनी ने वर्तमान में ₹5 प्रति अंश लाभांश  
अंशधारियों की आशा 12% वापसी की दर व  
मूल्य की गणना कीजिए।

4. (a) Write short note any two of the follo

(i) Portfolio Diversification

- (i) यदि 60% A और 40% B का पोर्टफोलियो हो तो संभावित वापसी क्या होगी ?
- (ii) सहप्रसरण (Covariance) तथा सहसम्बन्ध गुणक स्टॉक A और स्टॉक B के मध्य क्या होगा ?
- (iii) पोर्टफोलियो A का 60% और B का 40% हो तो जोखिम की गणना कीजिए।

अथवा

- (क) हैरी मार्कोविट्ज विविधिकरण मॉडल की मान्यताएं और सीमाओं की रचनात्मक परीक्षण कीजिए।
- (ख) नीचे दिये गये आंकड़े, SML समीकरण या CAPM का प्रयोग करते हुए गणना कीजिए कि निम्नलिखित प्रतिभूतियां अल्पमूल्यांकित और अतिमूल्यांकित है। बाजार सूचकांक पर वापसी 16% है और जोखिम रहित सम्पत्ति पर वापसी पर 5% है

Security	Beta	Actual Return (%)
A	1.6	20
B	0.5	12
C	1.8	22
D	2.5	30
E	0	8

5. (a) Define "Derivatives". How are "Forwards" different from "Futures" contracts?
- (b) Surveen purchased a one-month Call Option at Strike Price of Rs. 40 from Sumit. The price paid for the contract was Rs. 3. Find the profit of Surveen and Sumit if the share price at expiration is:

Condition	1	2	3	4	5
Share Price at Expiration (Rs)	20	26	29	34	39

Also draw a diagram showing Surveen's payoffs.

OR

- (a) (i) Explain the nature of Portfolio Risk. What are the types of Portfolio Risk?
1. Perfectly positively correlated
  2. Perfectly negatively correlated
  3. Zero correlated.
- (ii) Discuss in brief the three forms of Portfolio Risk.
- (b) Sun and Moon are two funds. Sun has a Beta of 0.15 and Moon 0.22. The Beta for the market is 1.0. Calculate the Beta for a portfolio consisting of 60% Sun and 40% Moon.

and Moon's Fund has double the beta of Sun's Fund. The standard deviation of Sun and Moon funds are 15% and 21.43%, respectively. The mean return on market index is 12% and its standard deviation is 7. The risk free rate is 8%.

(i) Compute the Jensen index for each fund.

(ii) Compute the Treynor and Sharpe indices for the funds and also interpret the result. - (9)

(क) व्युत्पन्न (Derivatives) को परिभाषित कीजिए। अग्रणीत ("Forward") संविदाएं भावी ("Futures") संविदाएं किस प्रकार भिन्न हैं ?

(ख) सुरवीन ने सुमीत से एक-माह का विकल्प 100 अंशों का आघात मूल्य (Strike Price) ₹40 पर क्रय किया है। संविदा में प्रीमियम ₹3 निर्णय किया गया। यदि परिपक्वता पर अंश मूल्य है तो सुरवीन और सुमीत के Payoff मूल्य की गणना कीजिए।

शर्त	1	2	3	4	5	6	7	8
परिपक्वता पर अंश मूल्य (₹)	20	26	29	34	36	40	48	50

सुरवीन और सुमीत के पेऑफ्स का रेखाचित्र भी खींचिए।

अथवा



equation or CAPM. The return and return on risk free asset is

Security	Beta	A
A	1.6	
B	0.5	
C	1.8	
D	2.5	
E	0	

(क) निम्नलिखित में से किन्हीं दो पर लघु

- (i) पोर्टफोलियो विविधिकरण (Portfoli
- (ii) प्रतिभूति बाजार लाइन (Line) त
- (iii) शार्पे का पोर्टफोलियो निष्पादन मूल्य

(ख) पिछले दो वर्षों में स्टॉक्स A और B ने  
की है

वर्ष	वापर्स
	A
2014	12%
2015	18%

(ii) Security Market Line and Capital Market Line

(iii) Sharpe Portfolio Performance Evaluation Model

(b) Stocks A and B have yielded the following returns in the past two years : (9)

Years	Return	
	A	B
2014	12%	14%
2015	18%	12%

- (i) What is the expected return on return on portfolio made up of 60% of A and 40% of B ?
- (ii) Find out the Covariance and Coefficient of Correlation between stocks A and B.
- (iii) What is the risk of a portfolio made up of 60% of A and 40% of B ?

**OR**

- (a) Critically examine Harry Markowitz Model of diversification giving its assumptions and limitations.
- (b) From the data given below, find which of the following securities are underpriced and overpriced using SML

P.T.O.

अथवा

(क) निम्नलिखित में से किन्हीं दो पर लघु टिप्पणी लिखिए।

(i) अन्दर का व्यापार (Insider Trading)

(ii) साख श्रेणीयन (Credit Rating)

(iii) ब्याज दर, परिपक्वता का समय और

(ख) XYZ लि. अंकित मूल्य (अंकित मूल्य = पांच (5) समान वार्षिक किश्तों में प्रतिदेय करने की सोच रही है। यदि विनियोजकों का 7% प्र. व. है तो इन बांड्स को विनियोजकों को देना जायेगा।

3. (a) Explain Price to Earning (P/E) ratio. How does it affect investment decisions ?

(b) Mrs. Meena has required rate of return of 10% on her made investment in shares of Rama Ltd. Model. Find the value of the shares if the return on investment (ROI) is 25%, and the dividend yield is :

(i) 0%      (ii) 60%      (iii) 40%.

OR

- (b) The bonds of Royal Ltd. are currently available at price of Rs. 850. It has a coupon rate of 5.5% and maturity period of 5 years. Find the Yield to Maturity (YTM) of the bond. If the bond is callable at Rs. 1100 at the end of 3 years from now, find the Yield To Call (YTC) of the bond. (9)

OR

- (a) Write short notes on any two of the following: (6)
- (i) Insider Trading
  - (ii) Credit Rating
  - (iii) Relationship between Interest Rate, Time To Maturity and Bond Valuation.

- (b) XYZ Ltd. is considering issue of 8% bonds redeemable in five (5) equal annual instalments in proportion of its face value (Face value = Rs. 1000). If the investors' required rate of return is 7% p.a. find the price at which these bonds should be issued to the investors. (9)

(क) बांड (Bond) विनियोग पर संलग्न विभिन्न प्रकार की जोखिम का वर्णन कीजिए।

(ख) रायल लि. के बांड वर्तमान में ₹850 पर उपलब्ध हैं। इस पर कूपन दर 5.5% और परिपक्वता अवधि 5 वर्ष है। बांड पर परिपक्वता से लब्धि (YTM) की गणना कीजिए। यदि बांड अब से 3 वर्ष का है तो मांग देय (Collable) ₹1100 है, गणना कीजिए। बांड की मांग से लब्धि (YTC) तक।

P.T.O.

1. (a) Define Investment. What are the objectives of investment?

(b) An investor has a choice of four stocks for investment. Their rates of return (p) are given below :

A		B		C	
R(%)	P	R(%)	P	R (%)	P
-30	.20	-20	.15	-20	.2
0	.40	0	.35	10	.4
30	.30	20	.45	40	.30
70	.10	40	.05	80	.10

(i) Are all the stocks attractive in your opinion? Give reasons.

(ii) Based on Risk-Return considerations, which is the most attractive investment?

OR

(a) Discuss the trading mechanism on stock exchange in India.

(b) Following information is available in respect of securities A and B :

(क) (i) पोर्टफोलियो जोखिम की प्रकृति प्रतिभूतियां हैं :

1. पूर्णतः सकारात्मक सहसम्बन्धि
2. पूर्णतः नकारात्मक सहसम्बन्धि
3. शून्य सहसम्बन्धितः

(ii) सक्षम बाजार प्राक्कल्पना (EMIR) प्रकारों का वर्णन कीजिए।

(ख) सन और मून दो कोष (Funds) हैं। सन कोष के लिए माध्य सफलता 0.15 और मून कोष के लिए माध्य सफलता 0.22 है, सन कोष के लिए मानक विचलन 15% पर 21.43% है, मून कोष के लिए माध्य वापसी 12% है और मानक विचलन 8% है।

(i) प्रत्येक कोष के लिए जेनसेन सूचकांक

(ii) दोनों कोषों के लिए ट्रेनार और शील्डिंग गणना कीजिए और परिणाम की पुष्टि

[This question paper contains 18 printed pages.]

Your Roll No.....

No. of Question Paper : 1715A F-8  
Question Paper Code : 2411602  
Name of the Paper : Income Tax Law & Practice  
Name of the Course : B.Com. (Hons.)  
Semester : VI  
Duration : 3 Hours Maximum Marks.: 75

### Instructions for Candidates

Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.

Attempt **all** questions.

All questions carry equal marks.

Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

### प्रश्नों के लिए निर्देश

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

सभी प्रश्न कीजिए।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

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.

- Income from house property in UK deposited there Rs. 80000
- Profit of a business set up in UK, controlled from India but received in UK Rs. 220000

Compute his Gross total income. (5)

- (क) “पिछले वर्ष की आय पर निर्धारण वर्ष में कर लगाया जाता है।” क्या आप सहमत हैं ? क्या इसके कोई अपवाद भी हैं ? विवेचन कीजिए ।
- (ख) ‘A’, 10.10.2014 को पहली बार अमरीका से भारत आया और यहाँ 5.7.2015 तक रहा । इसके बाद वह अमरीका वापस चला गया । निर्धारण वर्ष 2015-16 के लिए उसकी आवासी स्थिति क्या है ?
- (ग) “भारतीय कंपनी सदैव भारत में आवासी होती है ।” क्या यह सत्य है ? उपर्युक्त कथन के प्रकाश में कंपनी की आवासी स्थिति का निर्धारण करने के लिए व्यवस्थाओं की व्याख्या कीजिए ।

### अथवा

- (क) आप कर के उद्देश्य से व्यक्ति की आवासी स्थिति का निर्धारण कैसे किया जाता है ? इस उद्देश्य के लिए भारतीय नागरिकों को दी गई रियायतें क्या हैं ?
- (ख) एक साधारणतः आवासी नहीं निर्धारिती ने निम्नलिखित आयों की रिपोर्ट दी है :



Rs. 100000 (WDV Rs. 60000). Company recovers Rs. 3000 pm for this house from X.

He is provided with a 2000cc car for official & private use. All expenses & driver's salary amounting to Rs. 20000 p.a was paid by employer. Interest free personal loan of Rs. 500000 was taken by him from employer on 01/12/2014. SBI rate of interest for such loan is 18.50%. A laptop purchased by the company on 10/05/2012 for Rs. 120000 is sold to him on 16/08/2014 for Rs. 18000. During the year he received leave encashment of Rs. 20000 from the employer. Bill for the mobile provided to him paid by the company is Rs. 15000.

He deposited Rs. 70000 in Sukanya Samridhi Account of his daughter, paid Premium on LIC policy of his son Rs. 40000 (sum assured Rs. 5,00,000 policy is taken on 10/10/11) purchased NSC IX issue worth Rs. 50000 & donated Rs. 30000 to Jawahar Lal Nehru Memorial Fund. He sold some shares & debentures and made Long Term Capital Gain of Rs. 180000 on them.

Compute taxable income & tax liability for the Assessment Year 2015-16. (15)

**OR**

(a) Explain the provisions of Income Tax Act regarding exemption of -

उसे नियोक्ता से 20000 रु. अवकाश को रोकड़ में परिवर्तित करके प्राप्त हुए हैं। मोबाइल का बिल, जो कंपनी द्वारा उसे दिया गया है 15000 रु. है।

उसने अपनी बेटी के सुकन्या सगृद्धि लेखे में 70000 रु. जमा कराए हैं। अपने बेटे की LIC पॉलिसी पर 40000 रु. प्रीमियम दिया है (बीमाकृत राशि 500,000 रु. है और पॉलिसी 10.10.2011 के ली गई थी)। उसने 50,000 रु. मूल्य के NSC उन्नीसवें निर्णय को खरीदा और जवाहर लाल नेहरू स्मारक निधि में 30000 रु. दान में दिए। उसने कुछ शेयर और डिबेन्चर बेच दिए और उन पर 180,000 रु. दीर्घावधि पूँजी लाभ अर्जित किया।

निर्धारण वर्ष 2015-16 के लिए करयोग्य आय और कर दायित्व का अभिकलन कीजिए।

### अथवा

(क) निम्नलिखित की छूट से संबंधित आय कर अधिनियम में दी गई व्यवस्थाओं की व्याख्या कीजिए :

(i) कर्मचारी को नियोक्ता द्वारा दिया गया किराया मुक्त आवास

(ii) मृत्यु-कम-सेवानिवृत्ति ग्रेचुइटी धारा 10(10) के अंतर्गत

(ख) कर्मचारियों और उनके घर के सदस्यों को शिक्षा सुविधाओं के मूल्यांकन से संबंधित व्यवस्थाओं का विवरण दीजिए।

(a) A, aged 63 years owns 2 houses. Their construction was completed on 01/02/2014.

OR

- (a) A transfers gold on 10/05/2014 (sale consideration Rs. 3655000, expenses on transfer Rs. 55000). Gold was purchased on 23/06/1982 for Rs. 300000. To get exemption u/s 54 F, A purchases a residential house on 12/05/2014 for Rs. 2700000. However he transfers this house property on 29/06/2016 for Rs. 3000000. What is capital gain chargeable to tax for the assessment year 2015-16 ?

Also compute tax liability for the Previous Year 2014-15 on the total income taking into account A's income from lottery Rs. 500000. He also contributed Rs. 50,000/- towards NSC IX issue.

CII for Previous Year 2014-15 1024, Previous Year 1982-83 109. (10)

- (b) Explain the provisions relating to exemption of capital gains arising out of transfer of residential house property u/s 54. (5)

- (क) 63 वर्षीय 'A' के पास दो मकान हैं। उनका निर्माण 1.2.2014 को हो गया था :

- (ख) घर की आय, जोकि स्वयं के लिए आवासीय उद्देश्य में रखा गया है परंतु नौकरी या व्यवसाय के कारण प्रयोग में नहीं लिया जोकि किसी अन्य स्थान पर स्थित है का अभिकलन कैसे किया जाता है।

### अथवा

- (क) 'A' 10.5.2014 को सोना स्थानांतरित करता है (जिसका बिक्री प्रतिफल 36,55,000 रु., स्थानांतरण पर खर्च 55,000 रु. है। सोना 300,000 रु. का 23.6.1982 को खरीदा गया था। धारा 54F के अंतर्गत छूट प्राप्त करने के लिए A ने 27,00,000 रु. के लिए 12.5.2014 को आवासीय मकान खरीद लिया। तथापि वह अपनी इस गृह संपत्ति को 30,00,000 रु. में 29.6.2016 को स्थानांतरित कर देता है। निर्धारण वर्ष 2015-16 के लिए कर योग्य पूँजी लाभ क्या है? साथ ही A की लौटरी से 500000 रु. की आय को शामिल करके कुल आय पर पिछले वर्ष 2014-15 के लिए कर देयता का भी अभिकलन कीजिए। वह NSC IX निर्गम में 50000 रु. लगाता है।

पिछले वर्ष 2014-15 के लिए CII 1024 और पिछले वर्ष 1982-83 के लिए CII 109 है।

- (ख) आवासीय गृह संपत्ति के स्थानांतरण से धारा 54 के अंतर्गत प्राप्त पूँजीगत लाभों पर छूट से संबंधित व्यवस्थाओं की व्याख्या कीजिए।
4. (a) Briefly explain the provisions of Sec 44AA & 44AB regarding maintenance of accounts & their audit. (5)

X and Y are two partners (1:2) of a firm engaged in manufacturing chemicals. The profit & loss account of the firm for the year ending 31 march 2015 is as follows :-

	Rs.		Rs.
Cost of goods sold	1300000	Sales	2300000
Salary to staff	189800	Long term capital gain	40000
Depreciation	80000	Other business receipts	31000
Remuneration to partners			
X	200000		
Y	160000		
Interest on capital			
to partners @18%			
X	36000		
Y	25200		
Other expenses	370000		
Net profit	10000		
	<u>2371000</u>		<u>2371000</u>

Other information

Salary & interest are paid to partners as per partnership deed.

Depreciation allowable u/s 32 is Rs. 78000

The firm has given donation of Rs. 80000 to a notified public charitable trust which is included in other expenses.

Income & investments of X & Y are as under

(ग) एक ब्लॉक का हरासित मूल्य (मूल्य हरास दर 15% है) जिसमें A और B दो मशीनें 1.4.2014 से लगी हुई हैं और जिनका मूल्य 600000 रु. है। C मशीन को 3,00,000 रु. में अर्जित किया गया था और 5.11.2014 को इसका प्रयोग शुरू किया गया था। मशीनरी को 400000 रु. में 20.3.2015 को बेच दिया गया। पिछले वर्ष 2014-15 के लिए स्वाकार्य मूल्यहरास का अभिकलन कीजिए।

यदि सभी मशीनों को 400000 रु. में बेच दिया जाए तो मूल्य हरास की मात्रा क्या होगी ?

अथवा

X और Y एक फर्म के दो भागीदार (1:2) हैं जो कि रसायनों का निर्माण करती हैं। 31 मार्च 2015 को समाप्त हुए वर्ष के लिए फर्म का लाभ और हानि लेखा इस प्रकार है :

	रु.		रु.
बेचे गए माल की लागत	1300000	बिक्री	2300000
कर्मचारियों को वेतन	189800	दीर्घावधि पूँजी लाभ	40000
मूल्य हरास	80000	अन्य व्यवसायगत प्राप्तियाँ	31000
भागीदारों को पारिश्रमिक :			
X	200000		
Y	160000		
भागीदारों की पूँजी पर			
18% की दर से ब्याज			
X	36000		
Y	25200		
अन्य खर्चे	370000		
निवल लाभ	10000		
	<u>2371000</u>		<u>2371000</u>

- (iii) What is the tax treatment of agricultural income in India ?
- (iv) What is the tax benefit given u/s 80 U to persons with disability ? (5×3=15)

OR

Answer any **three** of the following :-

- (i) What are the provisions relating to set off & carry forward of capital losses ?
- (ii) Explain the deduction allowed under section 24(b) in respect of interest on borrowed money.
- (iii) Explain the deduction in respect of medical treatment & maintenance of disabled dependant u/s 80 DD.
- (iv) Explain the provisions whereby an individual is assessable for incomes earned by the minor child. (5×3=15)

निम्नलिखित में से किन्हीं **तीन** के उत्तर दीजिए :-

- (i) सैक्शन 64(1) पति/पत्नी को हस्तांतरित संपत्ति से आय के लिए एक व्यक्ति का निर्धारणीय कब है ?
- (ii) निर्धारिती द्वारा सामना किए जाने वाले व्यावसायिक घाटे को बंद करने और आगे ले जाने से संबंधित प्रावधानों को समझाओ ।

अन्य सूचनाएँ :

वेतन और ब्याज, भागीदारों को भागीदारी विलेख के अनुसार दिया धारा 32 के अंतर्गत स्वीकृत मूल्य ह्रास 78000 रु. है।

फर्म ने अधिसूचित सार्वजनिक चैरिटेबल ट्रस्ट के 80,000 रु. का है जिसे अन्य खर्चों में शामिल किया गया है।

X और Y की आय तथा निवेश इस प्रकार हैं :

	X रु.
कंपनी की जमाओं पर ब्याज	120000
दीर्घावधि पूँजी लाभ	80000
अल्पावधि पूँजी लाभ	3000
लौटरी में जीती राशि (सकल)	4000
राष्ट्रीय हाउसिंग बैंक से गृह-ऋण लेखे में योगदान	40000

निर्धारण वर्ष 2015-16 के लिए फर्म और भागीदारों की निबल आय देयता को ज्ञात कीजिए।

5. Attempt any **three** of the following :-

- (i) When is an individual assessable for income from transferred to spouse u/s 64(1) ?
- (ii) Explain & illustrate the provisions relating to carry forward of business losses suffered by a



	X	
	Rs.	Rs.
Interest on company deposits	Rs. 120000	Rs.
Long term capital gain	80000	
Short term capital gain	3000	
Winnings from lottery (gross )	4000	
Contribution to home loan account of National Housing Bank	40000	

Find out the Net Income & tax liability of the firm & for Assessment Year 2015-16.

(क) लेखों के बनाए रखने और उनकी लेखा परीक्षा से संबंधित धारा 44 AB में दी गई व्यवस्थाओं की संक्षेप में व्याख्या

(ख) करयोग्य आय का परिकलन करने के लिए निम्नलिखित आ प्रविष्टि कैसे की जाती है :

(i) अविधिक व्यावसायिक गतिविधि से आय - 500,000

(ii) पहले स्वीकृत अशोध्य ऋणों के पिछले वर्ष के दौरान व गया । 1,00,000

(iii) 1,50,000 रु. के एक बिल की अदायगी कच्चे माल व को सामान्य बैंकिंग के दिन की गई ।

(iv) व्यावसायिक परिसरों के लिए म्यूनिसिपल करों को 31.3. नहीं दिया गया परंतु 23.7.2015 को दिया गया ।

(v) अपर्याप्त प्रतिफल के रूप में दोस्त से 200,000 रु. प्र

(b) How are the following items treated for calculating taxable income :-

- (i) Income from illegal business activity Rs. 50000
- (ii) Bad debts allowed earlier Rs. 10000 recovered during current PY.
- (iii) A bill of Rs. 150000 is paid in cash to a supplier of raw material on a normal banking day.
- (iv) Municipal taxes for business premises are assessed by 31/03/15 but paid on 23/07/15.
- (v) Rs. 200000 received from a friend for inadequate consideration.

(c) The Written Down Value of a block (depreciation 15%) having machines A & B as on 01/04/14 is Rs. 600000. Machine C is acquired & put to use on 05/11/14 for Rs. 300000. Machine A is sold on 20/03/15 for Rs. 400000. Compute depreciation allowable for the previous year 2014-15.

What will be the amount of depreciation if all machines are sold for Rs. 400000 ?

	I
	आवास के लिए
	किराए पर
	दिया गया
	(रु.)
म्यूनिसिपल मूल्य	360000
उचित किराया	350000
मानक किराया	300000
वार्षिक किराया	600000
पिछले वर्ष PY 14-15 के लिए	20000
वसूल न किया गया किराया (नियम 4 के अंतर्गत शर्तें पूरी हो गईं)	
रिक्ति अवधि	2 months
म्यूनिसिपल कर दिए गए	40000
आभूषणों को गिरवी रखकर	
1.5.2010 को ऋण लिया	
मकान के निर्माण के लिए 15% की दर से	800000
निर्माण कार्य पूरा हो गया	16-8-12
(ऋण के लेखे में कोई राशि नहीं दी गई)	

इसके अलावा उसे 32,000 रु. बचत खाता लेखा के ब्य  
4,80,000 रु. की व्यवसाय से आय हुई है।

निर्धारण वर्ष 2015-16 के लिए कुल आय तथा कर-दे  
अभिकलन कीजिए।

	I	
	Let out for residence	oc
	Rs.	
Municipal Value	360000	30
Fair Rent	350000	30
Standard Rent	300000	50
Annual Rent	600000	--
Unrealized Rent for PY14-15 (Conditions under rule 4 are satisfied)	20000	--
Vacancy period	2 months	--
Municipal Taxes paid	40000	50
Loan taken by pledging jewellery on 01/05/10 @15% for construction of house	800000	100
Construction completed on – (Nothing is repaid on account of loan)	16-8-12	100

Besides, he has saving bank account interest income Rs. 32000, Business income of Rs. 480000.

Compute total income & tax liability for Assessment Year 2015-16.

- (b) How is the income of a house which is self occupied for residential purposes but could not be occupied for any employment, business or profession situated at any place, computed ?

(i) Rent Free Accomodation provided by Employer to Employee.

(ii) Death cum retirement Gratuity u/s 10(10D)

(b) Illustrate provisions regarding valuation of employee's benefits & facilities provided to employees & members of their household.

'X' 40000 रु. प्रति माह मूल वेतन, महँगाई भत्ता (वेतन का 25% लाभों का हिस्सा होता है), 10000 रु. प्रति माह कमीशन, नौकर भत्ता रु. प्रति माह लेता है। वह अपने वेतन का 16% मान्यताप्राप्त भविष्य में योगदान करता है और नियोक्ता इसमें 14% योगदान करता है। भविष्य निधि में 16000 रु. वर्ष में शेष रहे जिस पर 10% प्रति वर्ष से ब्याज को जब इस निधि में क्रेडिट कर दिया गया है। उसे दिल्ली के लिए आवास दिया गया है जिसकी मालिक कंपनी है। इसका उचित 20000 रु. प्रति मास है। उसे उपलब्ध कराए गए फर्नीचर के लिए रु. दिए गए (WDV 60000 रु.)। कंपनी X से इस घर के लिए प्रति माह वसूल करती है।

उसे सरकारी कार्य और निजी कार्य के लिए 2000 cc वाली कार दी जाइवर का वेतन, जो कि 20000 रु. प्रतिवर्ष है तथा सभी स्वर्चे, नियोजित दिए जाते हैं। उससे 500,000 रु. का व्यक्तिगत ऋण ब्याज युक्त रूप से नियोक्ता से 1.12.2014 को लिया था। SBI की ऐसे ऋण पर ब्याज 18.5% है। एक लैपटॉप, जिसे कंपनी द्वारा 10.5.2012 को 12000 रु. खरीदा गया था, उसे 18000 रु. में 16.8.2014 को बेच दिया गया।

- हॉगकांग में दी गई सेवाओं के लिए  
भारत में प्राप्त वेतन आय 390
- नेपाल में किए गए व्यापार से आय परंतु  
जिसका नियंत्रण भारत से किया गया है 200
- भूटान में कृषि से आय 100
- यू.के. में गृह संपत्ति से आय जो  
वहीं जमा कराई गई 80
- यू.के. में स्थापित व्यवसाय से लाभ  
जिसका नियंत्रण भारत से किया गया  
परंतु यू.के. में लाभ प्राप्त हुआ 220

उसकी सकल कुल आय का अभिकलन कीजिए।

2. X draws a basic salary of Rs. 40000 p.m., dearness allo (forming part of retirement benefits 25% of s commission Rs. 10000 p.m., servant allowance of Rs p.m. He contributes 16% of his salary to Recognized Pro Fund, employer contributes 14%. Interest @ 10% p. a cr during the year to accumulated provident fund balat Rs. 16000. He is provided with an accommodati Delhi owned by company. The Fair Rent of whi Rs. 20000 p.m. Cost of furniture provided there

1. (a) "Income of Previous Year is taxed in the Assessment Year". Do you agree? Are there any exceptions to this rule? Discuss.
- (b) A came to India from America for the first time on 10/10/2014 & stayed here till 05/07/2015. After that, he went back to America. What is his residential status for the Assessment year 2015-16?
- (c) "An Indian company is always resident in India". Is this statement true? Explain the provisions to determine the residential status of a company in the light of the above statement.

**OR**

- (a) How is the residential status of an individual determined for income tax purposes? What concessions are available to Indian Citizens for this purpose?
- (b) A Not Ordinarily Resident assessee has reported the following incomes :-
- Salary income received in India for services rendered in Hongkong Rs
  - Profit from a business carried on in Nepal but controlled from India Rs
  - Income from agriculture in Bhutan Rs

- (iii) भारत में कृषि आय का कर उपचार क्या है ?
- (iv) सैक्शन 80U के अन्तर्गत विकलांग व्यक्तियों के लिए क्या प्रावधान किए गए हैं ?

अथवा

निम्नलिखित में से किन्हीं तीन के उत्तर दीजिए :-

- (i) पूँजीगत हानियों को सयोजित करने और अग्रणीत करने के लिए व्यवस्थाओं को बताइए।
- (ii) उधार ली गई राशि पर ब्याज के संबंध में धारा 24(b) के अंतर्गत कटौतियों की व्याख्या कीजिए।
- (iii) धारा 80DD के अंतर्गत अपंग आश्रितों की चिकित्सा खर्चों के संबंध में स्वीकृत कटौतियों की व्याख्या कीजिए।
- (iv) उन व्यवस्थाओं की व्याख्या कीजिए जिनके आधार पर अल्पवयस्क बालक द्वारा अर्जित आयों के लिए कर निर्धारण की जाती है।