

[This question paper contains 28 printed pages.]

Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 657 A
Unique paper Code : 22411201
Name of the Paper : Corporate Accounting
Name of course : B.Com (Hons.)
Semester : II CBCS
Time: 3 Hours

Max. Marks: 75

Instructions for Candidates

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

छात्रों के लिए निर्देश

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

1. The directors of XYZ Limited invited applications for 2,00,000 equity shares of Rs.10 each to be issued at 20% premium. The money payable on issue of shares is as follows:

On application Rs.5, on allotment Rs.4 (including premium of Rs. 2), first call Rs. 2 and final call of Rs.1 per share.

Applications were received for 2,40,000 shares and allotment was made as follows:

- (1) To applicant for 1,00,000 shares - in full;
- (2) To applicants for 80,000 shares- 60,000 shares; and
- (3) To applicants for 60,000 shares - 40,000 shares

Applicants for 1,000 shares falling in category (1) and applicant for 1,200 shares falling in category (2) failed to pay allotment money. These shares were forfeited on failure to

P.T.O

pay the first call. Holders of 1,200 shares failing in category (3) failed to pay the first and final call and these shares were forfeited after final call

1,000 shares of category (1) and 300 shares of category (2) were reissued at Rs. 8 per share as fully paid. Prepare Cash Book and make Journal entries. Show your notes.

XYZ लिमिटेड के निदेशकों ने प्रत्येक 10 रुपये के 2,00,000 इक्विटी शेयरों के लिए 20% प्रीमियम पर इश्यू करने के लिए आवेदन आमंत्रित किए। शेयरों के इश्यू पर देय राशि इस प्रकार है:

आवेदन पर रु.5, आबंटन पर रु.4 (रुपये 2 के प्रीमियम सहित), प्रथम कॉल रु. 2 और 1 रुपये प्रति शेयर की अंतिम कॉल।

2,40,000 शेयरों के लिए आवेदन प्राप्त हुए और आवंटन निम्नानुसार किया गया:

- (1) 1,00,000 शेयरों के लिए आवेदक को - पूर्ण रूप से;
- (2) 80,000 शेयरों के लिए आवेदकों को- 60,000 शेयर; और
- (3) 60,000 शेयरों के लिए आवेदकों के लिए - 40,000 शेयर

श्रेणी (1) में आने वाले 1,000 शेयरों के लिए आवेदक और श्रेणी (2) में आने वाले 1,200 शेयरों के लिए आवेदक आवंटन राशि का भुगतान करने में विफल रहे। इन शेयरों को पहली कॉल का भुगतान करने में विफलता होने पर जब्त कर लिया गया था। श्रेणी (3) में असफल होने वाले 1,200 शेयरों के धारक पहली और अंतिम याचना का भुगतान करने में विफल रहे और इन शेयरों को अंतिम याचना के बाद जब्त कर लिया गया।

श्रेणी (1) के 1,000 शेयर और श्रेणी (2) के 300 शेयर 8 रुपये प्रति शेयर पर पूर्ण भुगतान के रूप में फिर से जारी किए गए। रोकड़ बही तैयार कीजिए तथा जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए। अपने नोट्स भी दिखाएं।

OR

या

- (A) What are the conditions to be satisfied for the redemption of preference shares? (8)
वरीयता शेयरों के मोचन के लिए संतुष्ट होने की क्या शर्तें हैं?

- (B) What are the conditions to be fulfilled by the company before it can purchase its own shares or other specified securities? (7)

अपने स्वयं के शेयर या अन्य निर्दिष्ट प्रतिभूतियों को खरीदने से पहले कंपनी द्वारा पूरी की जाने वाली शर्तें क्या हैं?

2. Following are the balances from the accounts of Brij Mohan Ltd as appeared on 31.03.2021

Credit Balances	Amount Rs	Debit Balances	Amount Rs
Share Capital (10000 Shares)	40,00,000	Land and Building	30,72,000
12% Debentures	30,00,000	Plant and Machineries	33,00,000
Profit and loss	4,00,000	Stock	7,50,000
Bills Payable	3,70,000	Debtors	8,70,000
Creditors	4,00,000	Goodwill	2,50,000
Sales	41,50,000	Cash and Bank	5,44,000
General Reserve	2,50,000	Calls in arrear	75,000
Bad Debts Provision on 01.04.2020	35,000	Interim Dividend paid	3,92,500
		Purchases	18,50,000
		Preliminary Expenses	50,000
		Wages	9,79,800
		General Expenses	68,350
		Salaries	2,02,250
		Bad Debts	21,100
		Debenture interest paid	1,80,000
	1,26,05,000		1,26,05,000

Additional Information:

- (1) Depreciate plant by 15%.
- (2) Write off Rs. 5,000 from preliminary expenses.
- (3) Half years' debenture interest is due.
- (4) Create 5% provision on debtors for doubtful debts.
- (5) Provide for income tax @ 50%.
- (6) Stock on 31" March, 2021 was 9,50,000.
- (7) A claim of 25,000 for workmen compensation is being disputed by the company.

(8) The board declared a dividend of 12% on paid up capital including interim dividend. Transfer to general reserve 4,500. Ignore Corporate Dividend Tax.

Prepare Statement of Profit and loss and a Balance sheet of the company as it would appear on 31-3-2021. Also show notes to accounts.

बृज मोहन लिमिटेड के खातों से 31.03.2021 को दर्शाने वाली शेष राशि निम्नलिखित हैं:

क्रेडिट बैलेंस	राशि (रूपये में)	डेबिट बैलेंस	राशि (रूपये में)
शेयर पूंजी (10000 शेयर)	40,00,000	भूमि और भवन	30,72,000
12% डिबेंचर	30,00,000	संयंत्र और मशीनरी	33,00,000
लाभ और हानि	4,00,000	स्टॉक	7,50,000
देय बिल	3,70,000	देनदार	8,70,000
लेनदार	4,00,000	साख	2,50,000
बिक्री	41,50,000	नकद और बैंक	5,44,000
जनरल रिजर्व	2,50,000	बकाया कॉल	75,000
अशोध्य ऋण प्रावधान 01.04.2020	35,000	भुगतान किया गया अंतरिम लाभांश	3,92,500
		खरीद	18,50,000
		प्राथमिक खर्च	50,000
		वेतन	9,79,800
		सामान्य खर्च	68,350
		वेतन	2,02,250

	अशोध्य ऋण	21,100
	डिबेंचर ब्याज का भुगतान	1,80,000
		1,26,05,000
		1,26,05,000

अतिरिक्त जानकारी:

- (1) संयंत्र पर 15% का मूल्यहास कीजिए।
- (2) प्रारंभिक खर्च से 5,000 रुपये बट्टे खाते में डालें।
- (3) आधे साल का डिबेंचर ब्याज देय है।
- (4) संदिग्ध ऋणों के लिए देनदारों पर 5% प्रावधान है।
- (5) 50% की दर से आयकर का प्रावधान कीजिए।
- (6) 31 मार्च, 2021 को स्टॉक 9,50,000 था।
- (7) कंपनी द्वारा कामगारों के मुआवजे के लिए 25,000 का दावा विवादित है।
- (8) बोर्ड ने अंतरिम लाभांश सहित चुकता पूंजी पर 12% का लाभांश घोषित किया। जनरल रिजर्व में ट्रांसफर 4,500। कॉर्पोरेट लाभांश कर पर ध्यान न दीजिए।

लाभ और हानि का विवरण और कंपनी की एक बैलेंस शीट तैयार कीजिए जैसा कि वह 31-3-2021 को दिखाई देती। खातों में नोट भी दिखाएं।

OR

या

The following trial balance has been extracted from the books of Mata Rani Ltd, as on 31 March 2021. You are required to prepare:

- (i) Profit and loss statement for the year ended on March 31, 2021; and
(ii) Balance sheet as on that date

Debit (currency figures are in '000, if any)	Rs. '000	Credit (currency figures are in '000, if any)	Rs. '000
Land and Building (original cost Rs. 30,000)	14,000	Share Capital	20,000
Furniture (original cost Rs.1,500)	800	General Reserve	3,000
Plant and Machinery (original cost Rs.20,000)	10,000	4% Debentures	10,000
Stock (31.3.2021)	12,800	Bank Overdraft	150
Salaries	800	Sundry Creditors	1,600
Printing and Stationery	120	Security Premium	1,000
Debtors	7,000	Debenture Redemption Reserve	4,000
Investments (at cost)	600	Gross Profit	10,400
Cash on hand	200	Surplus Account	850
Advance Income Tax	800		
Preliminary Expenses	400		
Cash at Scheduled Banks	2,400		
Interest	200		
Debenture Interest	400		
Director's Fees	200		
Rent, Rates etc.	280		
	51,000		51,000

Additional information:

(i) Depreciation is to be provided for the year as: (a) Land and building at 5% SLM basis (b) furniture and plant and machinery at 10% on W.D.V. basis.

(ii) Debtors worth Rs. 60,00,000 are less than 6 months old. Out of the remaining debtors worth Rs. 5,00,000 are considered bad for which full provision is to be made.

(iii) The authorised share capital consists of 10,00,000 equity shares of Rs. 100 each of which 4,00,000 shares are issued and Rs.50 per share are called and paid up.

(iv) Provide for: (i) Audit Fees Rs. 2,50,000; (ii) Provision for income tax Rs. 24,00,000.

(v) Insurance is prepaid to the extent of Rs. 80,000.

31 मार्च 2021 को माता रानी लिमिटेड की बुक से निम्नलिखित ट्रायल बैलेंस निकाला गया है। आपको निम्नलिखित करना है:

(i) 31 मार्च, 2021 को समाप्त वर्ष के लिए लाभ और हानि विवरण; और

(ii) उस तारीख को बैलेंस शीट

डेबिट (मुद्रा के आंकड़े '000, यदि कोई हो में हैं)	Rs. '000	क्रेडिट (मुद्रा के आंकड़े '000, यदि कोई हो में हैं)	Rs. '000
भूमि और भवन (मूल लागत रु. 30,000)	14,000	शेयर पूंजी	20,000
फर्नीचर (मूल कीमत 1,500 रुपये)	800	जनरल रिजर्व	3,000
संयंत्र और मशीनरी (मूल लागत 20,000 रुपये)	10,000	4% डिबेंचर	10,000
स्टॉक (31.3.2021)	12,800	बैंक ओवरड्राफ्ट	150
वेतन	800	विविध लेनदार	1,600

प्रोटिंग व स्टेशनरी	120	प्रतिभूति प्रीमियम	1,000
देनदार	7,000	डिबेंचर रीडप्शन	
निवेश (लागत पर)	600	रिज़र्व	4,000
कैश इन हैंड	200	सकल लाभ	10,400
अग्रिम आयकर	800	अधिशेष खाता	850
प्राथमिक खर्च	400		
अनुसूचित बैंकों में नकद	2,400		
ब्याज	200		
डिबेंचर ब्याज	400		
निदेशक की फीस	200		
किराया, दरें आदि।	280		
	51,000		51,000

अतिरिक्त जानकारी:

(i) वर्ष के लिए मूल्यहास इस प्रकार प्रदान किया जाना है:

(A) 5% एसएलएम आधार पर भूमि और भवन (B) डब्ल्यूडीवी आधार पर फर्नीचर और संयंत्र और मशीनरी पर 10%

(ii) 60,00,000 रुपये के देनदार 6 महीने से कम पुराने हैं। शेष देनदारों में से रु. 5,00,000 को अशोध्य माना गया है जिसके लिए पूर्ण प्रावधान किया जाना है।

(iii) अधिकृत शेयर पूंजी में 100 रुपये के 10,00,000 इक्विटी शेयर हैं जिनमें से प्रत्येक 4,00,000 शेयर इश्यू किए जाते हैं और 50 रुपये प्रति शेयर को कॉल किया जाता और भुगतान किया जाता है।

(iv) निम्नलिखित के लिए प्रावधान कीजिए:

(i) लेखा परीक्षा शुल्क ₹. 2,50,000.

(ii) आयकर के लिए प्रावधान ₹ 24,00,000.

(v) 80,000 रुपये तक की सीमा तक डीमा प्रोविड है।

3. (A) From the following comparative Balance sheet of Madurai Ltd. and additional information, prepare a Cash Flow Statement for the year 2021

	Particulars	Note No.	2020 Rs.	2021 Rs.
1	EQUITY AND LIABILITIES			
	1. Shareholder's Funds			
	(a) Share Capital		70,000	80,000
	(b) Reserve and Surplus			
	Securities Premium		9,000	11,000
	Retained Earnings		23,820	30,820
	2. Non-Current Liabilities			
	(a) Long term Borrowings (7% Mortgage Loan)			20,000
	3. Current Liabilities			
	(a) Trade Payables (Creditors)		6,900	6,000
	(b) Other Current Liabilities (o/s Salaries)		2,000	1,400
	(c) Short term Provisions			
	(Provision for Taxation)		1,000	1,400
	Total		1,12,720	1,50,620
11	ASSETS			
	1. Non-Current Assets			
	(a) Fixed Assets (Tangible):			
	Plant & Machinery		62,000	66,000
	Accumulated Depreciation		-37,000	-36,200
	Buildings		95,000	1,16,000
	Accumulated Depreciation		-43,000	-45,000

	Land		10,000	12,000
2. Current Assets				
(a)	Inventories (Stock-in-trade)			
(b)	Trade Receivables (Debtors)		10,220	9,620
(c)	Cash and Cash Equivalents (Bank)		8,600	7,600
(d)	Other Current Assets (Prepaid Expenses)		6,180	9,800
			720	800
	Total		1,12,720	1,50,620

Additional information:

(i) Plant costing Rs.16,000 (accumulated depreciation Rs. 14,800) was sold during the year for Rs.1,000.

(ii) Building was acquired during the year at a cost of Rs.21, 000. In addition to cash payment of Rs.1,000, a 7% mortgage loan was raised for the balance.

(iii). Dividend of Rs. 8,000 was paid during the year.

(iv) A sum of Rs.13,900 was transferred to provision for taxation account in 2021 (15)

3. (A) मद्रुरै लिमिटेड के निम्नलिखित तुलनात्मक बैलेंस शीट और अतिरिक्त जानकारी से, वर्ष 2021 के लिए कैश फ्लो स्टेटमेंट तैयार कीजिए।

	विवरण	नोट सं	2020 रूपये	2021 रूपये
1	इक्विटी और देयता			
	1. शेयरधारक निधि			
(a)	शेयर पूंजी		70,000	80,000
(b)	रिजर्व और अधिशेष			
	प्रतिभूति प्रीमियम		9,000	11,000
	प्रतिधारित कमाई		23,820	30,820
	2. नॉन-करंट देयताएं			

	(n)	लंबी अवधि के उधार (7% मॉरगेज ऋण)			20,000
		3. वर्तमान देयताएं			
	(a)	व्यापार देय (लेनदार)		6,900	6,000
	(b)	अन्य वर्तमान देयताएं (ओ/एस वेतन)		2,000	1,400
	(c)	अल्पकालिक प्रावधान(कराधान के लिए प्रावधान)			
		कुल		1,000	1,400
		व्यापार देय (लेनदार)		1,12,720	1,50,620
11		परिसंपत्तियां			
		1. नॉन करंट परिसंपत्तियां			
	(a)	अचल संपत्तियां (मूर्त):			
		प्लांट व यंत्र		62,000	66,000
		संचित मूल्यहास		-37,000	-26,200
		इमारत		95,000	1,16,000
		संचित मूल्यहास		-43,000	-45,000
		भूमि		10,000	12,000
		2. वर्तमान परिसंपत्तियां			
	(a)	इन्वेंटरी (स्टॉक-इन-ट्रेड)		10,220	9,620
	(b)	व्यापार प्राप्य (देनदार)		8,600	7,600
	(c)	नकद और नकद समकक्ष (बैंक)		6,180	9,800
	(d)	अन्य वर्तमान संपत्तियां (प्रीपेड व्यय)		720	800
		कुल		1,12,720	1,50,620

अतिरिक्त जानकारी:

(i) वर्ष के दौरान 16,000 रुपये (संचित मूल्यहास रुपये 14,800) की लागत वाला प्लांट 1,000 रुपये में बेचा गया।

(ii) वर्ष के दौरान 21,000 रुपये की लागत से भवन का अधिग्रहण किया गया था। 1,000 रुपये के नकद भुगतान के अलावा, शेष राशि के लिए 7% मॉरगेज ऋण उठाया गया था।

(iii) वर्ष के दौरान 8,000 रुपये के लाभांश का भुगतान किया गया था।

(iv) 2021 (15) में कराधान खाते के प्रावधान के लिए 13,900 रुपये की राशि हस्तांतरित की गई थी

OR

या

(A) Following are the balance sheets of Surya Ltd as on 31st March 2020 and 2021.

Equity and Liabilities	2020 Rs.	2021 Rs.	Assets	2020 Rs.	2021 Rs.
Equity Share Capital	30,00,000	35,00,000	Goodwill	1,00,000	95,000
Security Premium		4,00,000	Building	19,00,000	18,00,000
Reserves	1,50,000	2,10,000	Machinery	13,00,000	21,50,000
10% Debentures	7,60,000	3,75,000	Current Assets	20,10,000	20,00,000
Current Liabilities	9,60,000	8,70,000	Preliminary Expenses	10,000	NIL
Proposed Dividend	3,00,000	4,90,000			
Provision for tax	1,50,000	2,00,000			
	53,20,000	60,45,000		53,20,000	60,45,000

Additional information

1. The debenture interest paid during the year is Rs. 37,500.
2. At the beginning of the year a machine with written-down value of Rs. 2,20,000 was sold for Rs. 1,80,000
3. New machines costing Rs. 12,00,000 were installed during the year
4. Taxes paid during at the years amounted to Rs. 1,85,000

Calculate the cash generated by operating activities (CFOA) as per AS 3 (Revised) (10)

(A) 31 मार्च 2020 और 2021 को सूर्या लिमिटेड की बैलेंस शीट निम्नलिखित हैं।

इक्विटी और देयता	2020 रुपये में	2021 रुपये में	परिसंपत्तियां	2020 रुपये में	2021 रुपये में
इक्विटी शेयर पूंजी	30,00,000	35,00,000	साख	1,00,000	95,000
प्रतिभूति प्रीमियम		4,00,000	इमारत	19,00,000	18,00,000
रिज़र्व	1,50,000	2,10,000	मशीनरी	13,00,000	21,50,000
10% डिबेंचर	7,60,000	3,75,000	वर्तमान संपत्ति	20,10,000	20,00,000
वर्तमान देनदारियां	9,60,000	8,70,000	प्राथमिक खर्च	10,000	शून्य
प्रस्तावित लाभंश	3,00,000	4,90,000			
कर का प्रावधान	1,50,000	2,00,000			
	53,20,000	60,45,000		53,20,000	60,45,000

अतिरिक्त जानकारी

1. वर्ष के दौरान भुगतान किया गया डिबेंचर ब्याज रु. 37,500
2. वर्ष की शुरुआत में 2,20,000 रुपये की मूल्य वाली एक मशीन 1,80,000 रुपये में बेची गई थी।

या

(क) एक कारखाने में, एक विशेष विभाग के उपरिव्यय 5 रुपये प्रति मशीन घंटा के आधार पर वसूल किए जाते हैं। अगस्त महीने के लिए विभाग के लिए किए गए कुल खर्च और वास्तविक मशीन घंटे क्रमशः 80,000 रुपये और 10,000 घंटे। 80,000 रुपये की राशि में से 15,000 रुपये श्रम न्यायालय के एक फैसले के कारण देय हो गए और रु. 5,000 चालू माह अगस्त में बुक किए गए पिछले वर्ष के खर्चों के संबंध में था। वास्तविक उत्पादन 40,000 इकाइयों का था, जिनमें से 30,000 इकाइयां बेची गईं। कारण का विश्लेषण करने पर, यह पाया गया कि कम अवशोषित ओवरहेड का 60% दोषपूर्ण योजना के कारण था और शेष सामान्य लागत वृद्धि के लिए जिम्मेदार था। आप लागत खातों में कम अवशोषित उपरिव्यय के साथ कैसा व्यवहार करेंगे?

(ख) उपरिव्ययों के आवंटन, अवशोषण और विभाजन का वर्णन कीजिए।

4. From the following data relating to a manufacturing company 'New Wave Ltd., you are required to compute the cost of production (Using New Cost Accounting Standards) :

The Balance Sheet of X Ltd. on the date of absorption was as follows:

PARTICULARS	Rs.
EQUITY AND LIABILITIES	
1. Shareholder's Fund	
20,000 Equity Shares of 100 each fully paid	20,00,000
(b) Reserve and Surplus	
General Reserve	3,50,000
Debenture Sinking Fund	1,25,000
Workmen Compensation Fund	50,000
2. Non Current Liabilities	
(a) Long term Borrowings (12% Debentures)	14,00,000
(b) Long term Provision	
Staff Provident Fund	1,50,000
Employees Profit Sharing Fund	1,25,000
3. Current Liabilities	
(a) Trade Payables (Creditors)	1,40,000
TOTAL	43,40,000
ASSETS	
1. Non Current Assets	
(a) Fixed Assets (including Goodwill Rs.4,00,000)	36,00,000
(b) Non Current Investment (Sinking Fund Investment)	1,25,000
2. Current Assets	
(a) Inventories (Stock)	2,00,000
(b) Trade Receivables (Debtors)	3,85,000
(c) Cash and Cash Equivalents (Bank)	30,000
TOTAL	43,40,000

A claim of 11,000 by a worker was admitted by X Ltd but not recorded in the books. You are required to make necessary ledger accounts to close the books of X Ltd and give opening entries in the books of Y Ltd.

4. X लिमिटेड को निम्नलिखित नियमों और शर्तों पर Y लिमिटेड द्वारा अवशोषित किया जाता है:

- (A) X लिमिटेड की सभी संपत्तियों और देनदारियों को Y लिमिटेड ने ले लिया
 (B) 8000 रुपये तक की परिसमापन की लागत का भुगतान करना।
 (C) X लिमिटेड के डिबेंचर धारक के लिए 14,90,000 रुपये के 15% डिबेंचर जारी करना।
 (D) X लिमिटेड में प्रत्येक 4 इक्विटी शेयर के लिए 100 रुपये के एक 12% वरीयता शेयर और 100 रुपये के 5 इक्विटी शेयरों को आवंटित करना।
 (E) एक्स लिमिटेड में 20 रुपये प्रति शेयर का भुगतान करना।
 (F) परिसमापन की वास्तविक लागत रु. 12,000

X लिमिटेड का स्टॉक जिसमें Y लिमिटेड से खरीदे गए 56,000 रुपये के सामान भी शामिल थे जिसे Y लिमिटेड ने लागत और लागत के 1/6 पर आपूर्ति की। X लिमिटेड की बुक में शामिल 10,000 रुपये के लेनदार वाई लिमिटेड को देय थे।

सन्नामेलन की तिथि पर X लिमिटेड की बैलेंस शीट इस प्रकार थी:

व्यौरा	Rs.
इक्विटी और देयता	
1. शेयरधारक का फंड	
100 प्रत्येक के 20,000 इक्विटी शेयर पूरी तरह से भुगतान किए गए	20,00,000
(B) रिजर्व और अधिशेष	
जनरल रिजर्व	3,50,000
डिबेंचर सिविलिंग फंड	1,25,000

सनामगार गुआवजा कोष	50,000
2. नॉन करंट देयताएं	
(A) दीर्घकालिक उधार (12% डिबेंचर)	14,00,000
(B) दीर्घकालिक प्रावधान	
कर्मचारी भविष्य निधि	1,50,000
कर्मचारी लाभ साझा कोष	1,25,000
3. वर्तमान देयताएं	
(A) व्यापार देय (लेनदारों)	1,40,000
कुल	43,40,000
संपत्तियां	
1. नॉन करंट एसेट्स	
(A) अचल संपत्ति (4,00,000 रुपये की साख सहित)	36,00,000
(B) नॉन करंट निवेश (सिंकिंग फंड निवेश)	1,25,000
2. वर्तमान संपत्ति	
(A) सूची (स्टॉक)	2,00,000
(B) व्यापार प्राप्य (देनदार)	3,85,000
(C) नकद और नकद समकक्ष (बैंक)	30,000
कुल	43,40,000

657

एक कर्मचारी द्वारा 11,000 का दावा X लिमिटेड द्वारा स्वीकार किया गया था लेकिन बुक में दर्ज नहीं किया गया था। आपको X लिमिटेड की बुक को बंद करने और Y लिमिटेड की पुस्तकों में प्रारंभिक प्रविष्टियां देने के लिए आवश्यक खाता बही बनाना है।

OR

या

The balance sheet of X Ltd as on 31st March 2021 was as follows

PARTICULARS	Rs
I EQUITY AND LIABILITIES	
1. Shareholder's Fund	
(a) 8,000 10% Preference Shares of 100 each fully paid	8,00,000
1,20,000 Equity Shares of 10 each fully paid	12,00,000
(b) Reserve and Surplus	
Debit balance in Profit and Loss	(800,000)
Securities Premium	1,80,000
Capital Reserve	1,80,000
2. Non Current Liabilities	
Unsecured Loan (From Managing Director)	2,00,000
3. Current Liabilities	
(a) Trade Payables (Creditors)	12,00,000
(b) Other Current Liabilities	
Outstanding expenses (including Managers Commission Rs. 80,000)	2,80,000
TOTAL	32,40,000
II ASSETS	
1. Non Current Assets	
(a) Fixed Assets: Tangible - Land and Building	4,00,000
- Plant and Machinery	8,00,000
- Furniture and Fixtures	40,000
(b) Intangibles: - Goodwill	2,00,000
2. Current Assets	
(a) Inventories (Stock)	6,00,000
(b) Trade Receivables	
Debtors	8,00,000
Bills Receivable	2,00,000

(c) Cash and Cash Equivalents (Bank)	1,80,000
(d) Other Current Assets (Preliminary Expenses)	20,000
TOTAL	32,40,000

The following scheme of reconstruction was duly approved by the court:

1. Equity shares are to be converted into 6, 00,000 shares of Rs.2 each and 90% were surrendered by the shareholders.
 2. Dividend on cumulative preference shares are in arrears for 3 years and preference shareholders agree to forgo their claim, in consideration of which 10% preference shares were converted into 11% preference shares.
 3. Creditors agreed to reduce their claim by 20% for consideration of getting Rs.1,40,000 shares out of share surrendered.
 4. Managers and Managing Directors forgo their claims.
 5. The assets were re-valued as under:
Reduce Goodwill by Rs.2,00,000; Plant by Rs.2,00,00; Furniture by Rs.32,000; Debtors by Rs.1,40,000; Increase Land and Building to Rs.4,40,000.
 6. Reconstruction expenses paid Rs.40,000
 7. 2,000 13% Debentures of Rs.100 each are issued for increasing working capital.
- Give Journal entries and the Balance sheet after Reconstruction.

31 मार्च 2021 को X लिमिटेड की बैलेंस शीट इस प्रकार थी

	ब्यौरा	Rs
I	इक्विटी और देयता	
	1. शेयरधारक का फंड	
	(A) 8,000 10% वरीयता शेयर 100 प्रत्येक के पूरी तरह से भुगतान	8,00,000
	10 रुपये प्रत्येक के 1,20,000 इक्विटी शेयर पूरी तरह से भुगतान किए गए	12,00,000
	(B) रिजर्व और अधिशेष	

	लाभ और हानि में डेबिट बैलेंस	(800000)
	प्रतिभूति प्रीमियम	1,80,000
	कैपिटल रिज़र्व	1,80,000
	2. नॉन करंट देयताएं	
	असुरक्षित ऋण (प्रबंध निदेशक से)	2,00,000
	3. वर्तमान देयताएं	
	(A) व्यापार देय (लेनदारों)	12,00,000
	(B) अन्य वर्तमान देयताएं	
	बकाया खर्च (प्रबंधक आयोग सहित रु. 80,000)	2,80,000
	कुल	32,40,000
II	संपत्तियां	
	1. नॉन करंट संपत्तियां	
	(A) अचल संपत्ति: मूर्त-भूमि और भवन	4,00,000
	-संयंत्र और मशीनरी	8,00,000
	-फर्नीचर व फिक्सचर	40,000
	(B) अमूर्त: -साख	2,00,000
	2. वर्तमान संपत्ति	
	(A) सूची (स्टॉक)	6,00,000
	(B) व्यापार प्राप्तियां	

	लेनदार	8,00,000
	प्राप्त मिल	2,00,000
	(C) नकद और नकद समकक्ष (बैंक)	1,80,000
	(D) अन्य वर्तमान संपत्तियां (प्रारंभिक व्यय)	20,000
	कुल	32,40,000

पुनर्निर्माण की निम्नलिखित योजना को न्यायालय द्वारा विधिवत अनुमोदित किया गया था:

1. इन्विटी शेयरों को 2 रुपये के 6,00,000 शेयरों में परिवर्तित किया जाना है और 90% शेयरधारकों द्वारा सरेंडर किया गया था।
 2. संचयी वरीयता शेयरों पर लाभांश 3 साल के लिए बकाया है और वरीयता शेयरधारक अपने दावे को त्यागने के लिए सहमत हैं, जिसके बदले में 10% वरीयता शेयरों को 11% वरीयता शेयरों में परिवर्तित किया गया था।
 3. लेनदारों ने सरेंडर किए गए शेयर में से 1,40,000 रुपये के शेयर प्राप्त करने के लिए अपने दावे को 20% तक कम करने पर सहमति व्यक्त की।
 4. प्रबंधक और प्रबंध निदेशक अपने दावों को छोड़ देते हैं।
 5. आस्तियों का पुनर्मूल्यांकन निम्नानुसार किया गया:
 - i. साख में 2,00,000 रुपये; प्लांट में 2,00,00 रुपये, फर्नीचर में 32,000 रुपये, कार्जदारों को 1,40,000 रुपये, भूमि और भवन को बढ़ाकर 4,40,000 रुपये करें।
 6. पुनर्निर्माण खर्च का भुगतान रु.40,000
 7. वर्किंग कैपिटल बढ़ाने के लिए प्रत्येक 100 रुपये के 2,000 13% डिबेंचर जारी किए जाते हैं।
- पुनर्निर्माण के बाद जर्नल प्रविष्टियों और बैलेंस शीट दीजिए।

5. On 1st June 2020 H Ltd acquired 17,500 shares of Rs.10 each in S Ltd. The Balance Sheet of H Ltd. and S Ltd. as at 31st March, 2021 are as follows:

PARTICULARS		H Ltd (Rs.)	S Ltd (Rs.)
I	EQUITY AND LIABILITIES		
	1. Shareholder's Fund		
	(a) Equity Shares of Rs.10 each fully paid	15,00,000	
	(b) Reserve and Surplus		2,50,000
	General Reserve	4,00,000	1,10,000
	Surplus Account	2,20,000	1,35,000
	3. Current Liabilities		
	Trade Payables		
	Creditors	2,50,000	60,000
	Bills Payable		30,000
	TOTAL	23,70,000	5,85,000
II	ASSETS		
	1. Non Current Assets		
	(a) Fixed Assets		
	Land and Building	7,90,000	
	Plant and Machinery	5,50,000	2,95,000
	(c) Non-Current Investment		
	(Investment in shares of S Ltd)	3,50,000	
	2. Current Assets		
	(a) Inventories (Stock)	3,55,000	1,40,000
	(b) Trade Receivables		
	Debtors	2,90,000	1,30,000
	Bills Receivable	7,500	
	(c) Cash and Cash Equivalents (Bank)	27,500	20,000
	TOTAL	23,70,000	5,85,000

The following information is provided:

- Balances as on 1.4.2020: General Reserve Rs.50,000
Profit and Loss Rs.45,000.
- A dividend of 12% was paid by S Ltd. on 15th Sept., 2020 for the year 2019-20. H Ltd. credited the receipt of the dividend to its profit and loss.
- Bills accepted by S Ltd. were all drawn by H Ltd., of which bills amounting to Rs.22,500 were discounted by H Ltd.
- S Ltd. had purchased goods from H Ltd. for Rs.1,00,000, of which 50% were in inventory on 31st March 2021. H Ltd. added 25% to cost to arrive at the sale price.
- Debtors of H Ltd include an amount of Rs.50,000 due from S Ltd.

Prepare Consolidated Balance Sheet of H Ltd. and its Subsidiary S Ltd. as at 31st March 2021.

1 जून 2020 को H लिमिटेड ने S लिमिटेड में 10 रुपये के 17,500 शेयरों का अधिग्रहण किया। 31 मार्च, 2021 तक H लिमिटेड और S लिमिटेड की बैलेंस शीट इस प्रकार है:

व्यौरा	H Ltd (Rs.)	S Ltd (Rs.)
I		
इक्विटी और देयता		
1. शेयरधारक का फंड		
(A) 10 रुपये के इक्विटी शेयर प्रत्येक पूरी तरह से भुगतान किया गया	15,00,000	2,50,000
(B) रिजर्व और अधिशेष		
जनरल रिजर्व	4,00,000	1,10,000
अधिशेष खाता	2,20,000	1,35,000
3.वर्तमान देयताएं		
व्यापार देनदारियां		
लेनदार	2,50,000	60,000
देय बिल		30,000
कुल	23,70,000	5,85,000
II		
संपत्तियां		
1.नॉन करंट एसेट्स		
(A) अचल संपत्ति		

भूमि और भवन	7,90,000	
संयंत्र और मशीनरी	5,50,000	2,95,000
(C) नॉन करंट निवेश		
(एस लिमिटेड के शेयरों में निवेश)	3,50,000	
2. वर्तमान संपत्ति		
(A) मालसूची (स्टॉक)	3,55,000	1,40,000
(B) व्यापार प्राप्तियां		
देनदार	2,90,000	1,30,000
प्राप्य बिल	7,500	
(C) नकद और नकद समकक्ष (बैंक)	27,500	20,000
कुल	23,70,000	5,85,000

निम्नलिखित जानकारी प्रदान की गई है:

1. 1.4.2020 की स्थिति के अनुसार बैलेंस: जनरल रिज़र्व रु. 50,000
2. लाभ और हानि रु.45,000
3. S लिमिटेड द्वारा वर्ष 2019-20 के लिए 15 सितंबर, 2020 को 12% लाभांश का भुगतान किया गया था। H लिमिटेड ने लाभांश की प्राप्ति अपने लाभ और हानि में क्रेडिट कर दिया।
4. S लिमिटेड द्वारा स्वीकार किए गए बिल सभी H लिमिटेड द्वारा लगाए गए थे, जिनमें से 22,500 रुपये के बिलों में H लिमिटेड द्वारा छूट दी गई थी।
5. S लिमिटेड ने H लिमिटेड से 1,00,000 रुपये में सामान खरीदा था, जिसमें से 50% 31 मार्च 2021 को इन्वेंट्री में थे। H लिमिटेड ने बिक्री मूल्य पर पहुंचने के लिए लागत में 25% जोड़ा।
6. H लिमिटेड के देनदारों में S लिमिटेड से 50,000 रुपये की राशि शामिल है।

31 मार्च 2021 को H लिमिटेड और उसकी सहायक S लिमिटेड की समेकित बैलेंस शीट तैयार कीजिए।

OR

या

H Ltd. acquired 2,400 equity shares in S Ltd. on 1.4.2021. The Balance Sheet of H Ltd. and its subsidiary S Ltd. as at 31st March 2022 is as follows;

	PARTICULARS	H Ltd (Rs.)	S Ltd (Rs.)
I	EQUITY AND LIABILITIES		
	1. Shareholder's Fund		
	(a) 12% Preference Shares Capital	2,00,000	
	Equity Shares Capital of Rs. 100 each fully paid	10,00,000	3,00,000
	(b) Reserve and Surplus		
	General Reserve on 1.4.2020	6,80,000	12,000
	Surplus Account	7,20,000	2,16,000
	3. Current Liabilities		
	Trade Payables		
	Creditors	2,00,000	88,300
	Bills Payable		48,300
	TOTAL	28,00,000	6,64,600
II	ASSETS		
	1. Non Current Assets		
	(a) Fixed Assets		
	Land	7,12,000	1,40,000
	Properties	7,52,000	80,000
	Plant and Machinery	2,80,000	1,80,000

P.T.O

(c) Non-Current Investment		
(Investment in shares of S Ltd)	3,60,000	
2.Current Assets		
(a)Inventories(Stock)	2,72,000	1,03,800
(b)Trade Receivables (Debtors)	4,04,000	1,44,800
(c) Cash and Cash Equivalent (Bank)	20,000	16,000
TOTAL	28,00,000	6,64,600

Additional Information:

1. On 1.4.2021, Profit and Loss of S Ltd. stood at Rs. 1,55,000 and General Reserve at Rs.6000.
2. Plant and Machinery of S Ltd. which stood at Rs. 2,00,000 on 1st April 2021 was re-valued at Rs.2,50,000 the time of purchase.
3. S Ltd. issued Bonus Shares in the ratio of two for every five shares held, out of pre-acquisition profits, not recorded in the books.
4. Stock of H Ltd., includes Rs.16,000 of stock purchased from S Ltd. Further, debtors of S Ltd. include Rs.48,000 for sales to H Ltd., on which S Ltd., made a profit of Rs.12,000. Prepare Consolidated Balance Sheet.

H लिमिटेड ने 1.4.2021 को S लिमिटेड में 2,400 इक्विटी शेयरों का अधिग्रहण किया। 31 मार्च 2022 तक H लिमिटेड और उसकी सहायक S लिमिटेड की बैलेंस शीट इस प्रकार है;

व्यौरा	H Ltd (Rs.)	S Ltd (Rs.)
I इक्विटी और देयता		
1. शेयरधारक का फंड		
(A) 12% वरीयता शेयर पूंजी	2,00,000	
इक्विटी शेयर की पूंजी 100 रुपये प्रत्येक पूरी तरह से भुगतान	10,00,000	3,00,000
(B) रिजर्व और अधिशेष		

शासनालय रिजर्व दिनांक 1.4.2020			
	अतिशेष खाता	6,80,000	12,000
	उत्तमान देयताएं	7,20,000	2,16,000
	व्यापार देयताएं		
	देनदार		
	देय बिल	2,00,000	88,300
			48,300
	कुल	28,00,000	6,64,600
II	संपत्तियां		
	1. नॉन करंट एसेट्स		
	(A) अचल संपत्ति		
	भूमि	7,12,000	1,40,000
	प्रॉपर्टी	7,52,000	80,000
	संयंत्र और मशीनरी	2,80,000	1,80,000
	(C) नॉन करंट निवेश		
	(S लिमिटेड के शेयरों में निवेश)	3,60,000	
	2. वर्तमान संपत्ति		
	(A) मालसूची (स्टॉक)	2,72,000	1,03,800
	(B) व्यापार प्राप्य (देनदार)	4,04,000	1,44,800
	(C) नकद और नकद समकक्ष (बैंक)	20,000	16,000

कुल	28,00,000	6,64,600
-----	-----------	----------

अतिरिक्त जानकारी:

1. 1.4.2021 को, S लिमिटेड का लाभ और हानि 1,55,000 रुपये और सामान्य रिजर्व 6000 रुपये।
2. S लिमिटेड का प्लांट और मशीनरी जिसकी 1 अप्रैल, 2021 को कीमत 2,00,000 रुपये थी, पुनर्मूल्यांकन खरीद के समय 2,50,000 रुपये कीमत तय की गई।
3. S लिमिटेड ने पूर्व-अधिग्रहण लाभ में से प्रत्येक पांच शेयरों के लिए दो के अनुपात में बोनस शेयर जारी किए, जो बुक में दर्ज नहीं हैं।
4. H लिमिटेड के स्टॉक में S लिमिटेड से खरीदे गए 16,000 रुपये के स्टॉक शामिल हैं।

(W/S/21)

Photo

B.com (H)
Goods & Services.

[This question paper contains 40 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 597

B

Unique Paper Code : 22411201

Name of the Paper : Corporate Accounting

Name of the Course : **B.Com. (H) CBCS**

Semester : II

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

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

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए ।
2. सभी प्रश्नों को हल कीजिए ।
3. साधारण कैलकुलेटर के उपयोग की अनुमति है ।
4. वर्किंग नोट्स को अपने उत्तर का हिस्सा बनाए ।
5. सैद्धांतिक प्रश्नों के उत्तर संक्षिप्त एवं सटीक दें ।
6. 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) Choose the correct option and write that correct option in full in answer sheet. (1×3=3)

(i) Which of the following is true?

- (a) Preference Shares can be issued with Differential Voting Rights (DVRs).
- (b) A company can convert the partly paid equity shares into fully paid shares by way of bonus without asking them to pay anything.
- (c) In India unless otherwise stated, all Preference Shares are assumed to be Non-Cumulative and Non- Participating.
- (d) When bonus is declared by a listed company for the equity shareholders, the holders of Convertible Debentures are also entitled to the bonus shares.

(ii) The Securities Premium Account may be applied by such class of companies, as may be prescribed and whose financial statement comply with the Accounting Standards prescribed for such class of companies u/s 133:

- (a) To write off Premium Payable on redemption of Pref. Shares and Debentures issued on 1st April, 2014 by a listed company.
- (b) To write off Expenses and Commission on issue of Pref. Shares and Debentures issued on 1st April, 2014 by a listed company.
- (c) To issue partly paid Bonus Shares to members.
- (d) None of these

(iii) Which of the following is not true?

- (a) "Stock Options Outstanding Account" appears under the head "Reserves & Surplus" of Balance Sheet of a Company.

- (b) 10% of the value of Outstanding Debentures is required to be transferred to Debentures Redemption Reserve by an Unlisted company (other than NBFCs regd. with RBI and HFCs regd. with National Housing Bank).
- (c) 15% of amount of Debentures maturing during the year ending 31st March of the next year is required to be Invested by a listed company on or before 30th April in each year.
- (d) 25% of the value of Outstanding Debentures is required to be transferred to Debentures Redemption Reserve by a listed company.

(b) Answer the following with very brief reason : (1×2=2)

- (i) Can Shares be issued at a discount under any of the provisions of The Companies Act, 2013?
- (ii) Can Securities Premium be considered as free reserve under any of the provisions of The Companies Act, 2013?

(c) AMLA & TULSI Ltd. (Listed) decides to redeem 13000, 15% Red. Pref. Shares of ₹ 100 each at a premium of 10%. It has a General Reserve of ₹ 9,20,000, Profit & Loss A/c balance of ₹ 7,10,000, a Securities Premium of ₹ 2,25,000, Bank Balance of ₹ 6,30,000 and Investments [Face value ₹ 10,00,000] of ₹ 20,00,000. 40% of Investments are sold at 150%. It is decided to issue 880, 15% Debentures of ₹ 100 each at par and 100, 12% Pref. Shares of ₹ 100 each at a premium of 20% for the purpose of redemption of Pref. Shares. The company has to maintain a minimum balance of ₹ 5,00,000 in Bank Account and of ₹ 5,00,000 in the Profit & Loss Account.

Required: Calculate the minimum number of equity shares of ₹ 10 each to be issued at 25% premium for the purpose of redemption of Pref. Shares. (5)

- (d) ALOE VERA & TULSI Ltd (Listed) decided to issue 12,50,000 Equity Shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 10 payable ₹ 6 (including ₹ 3 premium) on application and ₹ 4 (including ₹ 2 premium) on allotment and the balance on call. Out of which 20% issued to the promoters and the balance offered to the public. 90% of the public issue was underwritten by X, Y, and Z as follows :

X – 4,50,000 shares (Firm underwriting 20,000 shares)

Y – 2,70,000 shares (Firm underwriting 30,000 shares)

Z – 1,80,000 shares (Firm underwriting 50,000 shares)

Applications were received for 6,20,000 shares, of which marked applications (excluding firm underwriting) were as follows :

X 58,000 Shares, Z 1,76,000 Shares, Y 1,86,000 Shares

The benefit of firm underwriting is to be given to an individual underwriter on the basis of his individual firm underwriting.

Required: Calculate the Total Liability (in terms of number of shares) of each Underwriter. (5)

OR ALTERNATIVE QUESTION

- (a) On 31st March, 2022, the paid up capital of OM Ltd. (Listed) is ₹ 9,00,000 consisting of 60,000 Equity Shares of ₹ 10 each fully paid up and 40,000 Equity Shares of ₹ 10 each, ₹ 7.50 per share paid up. The company also has 7500, 12% Partly Convertible Debentures of ₹ 100 each [20% of these Debentures are convertible into equity shares of ₹ 10 each at ₹ 15 each on 1st July 2022]. On 1st April, 2022, the Company made final call on Equity shares and received the same on 30th April, 2022. On 1st May, 2022, the Company decided to issue bonus shares to equity shareholders at the rate of 2 shares for every 5 shares held.

Required: Calculate the Total amount of Bonus Issue. (3)

- (b) On 31st March, 2022, GILOY & TULSI Ltd. (Listed) has Equity Shares of ₹ 10 each fully paid ₹ 330 Crore, 10% Red Pref. Shares of ₹ 100 each fully paid ₹ 70 Crore, Securities Premium ₹ 90 Crore, General Reserve ₹ 240 Crore, Profit and Loss A/c ₹ 20 Crore, Capital Redemption Reserve ₹ 50 Crore, Debt ₹ 1200 Crore. The company has offered buy back price of ₹ 30 per equity share.

Required: Calculate the Maximum permissible number of Equity Shares that can be bought back. (6)

- (c) On 1.7.2018 NEEM & TULSI Ltd (Listed) grants 100 options to each of its 2100 employees at ₹ 60 when the market price is ₹ 200. The vesting date is 31st March, 2021 and the exercise date is 31st March, 2022. On 31st March, 2019, the company found that 100 employees had left. Fair Value of a share issued under ESOP was ₹ 93. On 31st March, 2020, the company found that 80 employees had left. Fair Value of a share issued under ESOP was ₹ 104. On 31st March, 2021, the company found that 192 employees had left. Fair Value of a share issued under ESOP was ₹ 80. Only 1700 employees exercised their options on 31st March, 2022. The face value of equity share is ₹ 10 per share.

Required: Calculate the Compensation Expense to be recognised during each financial year and Value of Options Forfeited. (6)

2. (a) Choose the correct option and write that correct option in full in answer sheet. (1×5=5)

(i) Which of the following is not true?

- (a) Financial Statements of a company include a Balance Sheet, a Profit and Loss Account, Cash Flow Statement, a Statement of Changes in Equity and an explanatory note(s).
- (b) Cash Flow Statement is not required to be prepared by One Person Company, Small Company and Dormant Company.

(c) 2% of Average Net Profits of the company made during 3 immediately preceding financial years is required to be spent on Corporate Social Responsibility activities.

(d) The financial year of X Ltd incorporated on 1st January 2022 will end on 31st March, 2022.

(ii) Which of the following is not true?

(a) An item of Income or Expenditure is to be disclosed separately in Statement of Profit/Loss of a Company if it exceeds 1% of the Revenue from Operations or ₹ 1,00,000, whichever is higher.

(b) The figures appearing in the Financial Statements are compulsorily required to be rounded off to the nearest crores if TOTAL INCOME is ₹ 100 crore or more.

(c) Eleven Ratios are required to be calculated and disclosed while preparing Financial Statements of a Company.

(d) 'Proposed Dividend' is required to be shown under the Sub-head "Short-Term Provisions" of Balance Sheet of a Company.

(iii) Which of the following is not true?

(a) The name of 3rd main Item in Statement of Profit/Loss is TOTAL INCOME'.

(b) 'Current Maturities of Long-Term Borrowings' appear under the Sub-head "Short-Term Borrowings" of Balance Sheet of a Company.

(c) 'Security Deposits' appears under the Sub-head "Other Non-Current Assets" of Balance Sheet of a Company.

(d) Building appears under the Sub-head 'Tangible Assets' of Balance Sheet of a Company.

(iv) Which of the following is not true?

- (a) A Company can not pay dividend on calls-in-advance.
- (b) A Company can declare and distribute Final Dividend in the event of loss in any financial year.
- (c) While preparing Balance Sheet of OM TAT SAT Ltd (of which operating cycle is 14 months) as at 31st March, 2022, ₹ 60 lakh due from Y, a customer on 30th April, 2023 will be classified as Current Asset.
- (d) While preparing Balance Sheet of a Company Trade Receivables/ Payables Ageing Schedule are not required to be prepared.

(v) Which of the following is not true?

- (i) In the event of inadequacy or absence of profit in any financial year, if dividend is declared by a company for that year out of Surplus, then 4 conditions as per The Companies (Declaration and Payment of Dividend out of Reserves) Rules, 2014 need not be fulfilled.
- (ii) Amalgamation Adjustment Account is disclosed as a negative figure item under the head "Reserves & Surplus" of Balance Sheet of a Company.
- (iii) Expenditure on Corporate Social Responsibility (CSR) is disclosed as a separate item under the head "Other Expenses" in the Statement of Profit/Loss of a Company.
- (iv) 'Uncalled Liability on partly paid Debentures held as Investments' appears under the head "Current Liabilities" of Balance Sheet of a Company.

(b) Prepare a format of Statement of Changes in Equity of a Company. (3)

- (c) Profit of HONEY & TULSI Ltd for the year ended 31st March, 2022 ₹ 300 lakh, Equity Share Capital (Shares of ₹ 10 each) fully paid up ₹ 400 lakh, Equity Share Capital (Shares of ₹ 10 each) ₹ 7.50 called up & paid up ₹ 75 lakh, 10% Pref. Share Capital (Shares of ₹ 100 each) fully paid up ₹ 400 lakh, As on 01.04.2021, Dividends on Preference Shares were in arrears for 2 years for 2019-2020 and 2020-2021. On 31.03.2022, dividends (including Equity Dividend @ 20%) were paid for which no accounting effect has yet been given.

Required: Calculate the Basic Earnings per Share (Basic EPS). (7)

OR ALTERNATIVE QUESTION

- (a) ATMA Ltd provides you the following information :

50,000, 9% Participating Pref. Shares of ₹ 100 each		₹ 50 lakhs
1,00,000, 10% Preference Shares of ₹ 100 each		₹ 100 lakhs
1,50,000, 11% Non-Cumulative Preference Shares of ₹ 100 each		₹ 150 lakhs
20,00,000, Equity Shares of ₹ 10 each, ₹ 7 per share called up & paid up	₹ 140 lakhs	
Add: Calls-in advance on 1,00,000 shares @ ₹ 4 per share	₹ 4 lakhs	₹ 144 lakhs
DVRs (entitled to 5% more dividend than that on Equity Share)		₹ 10 lakhs
		₹ 454 lakhs

Current Year's Tax @ 25% amounted to ₹ 34.5 lakhs. Participating Pref. Shareholders are entitled to participate to the extent of 20% of Surplus Profits as per Articles. Last year no dividend could be paid on any share

due to absence of profits. The Company decided to declare and pay dividend on Equity Shares @ 20%.

Required: Calculate the Total Amount of Dividend to be paid by the company. (6)

- (b) PARAM ATMA Ltd. provides you the following information as at 31st March 2021 :

Equity Share Capital (Shares of ₹ 10 Each) fully paid up	₹ 100 lakh
8% Preference Share Capital (Shares of ₹ 100 each) fully paid up	₹ 20 lakh
Reserves & Surplus (including Revaluation Reserves of ₹ 5 lakh)	₹ 35 lakh

Loss for the year ending: 31.3.2021 ₹ 2 lakh, 31.3.2022 ₹ 1 lakh. Rates of Equity Dividend : 15% in 2018-2019, 10% in 2019-2020, 8% in 2020-2021. PARAM ATMA Ltd. desires to declare dividend @ 10% for the loss year 2021-2022.

Required: Can PARAM ATMA Ltd. do so ₹ State giving reason as per The Companies Act, 2013. (6)

- (c) Net Profits of JIV AATMA Ltd. for the years 2021-2022, 2020-2021, 2019-2020, 2018-2019, 2017-2018 are ₹ 25 crore, ₹ 20 crore, ₹ 15 crore, ₹ 10 crore and ₹ 5 crore respectively. During 2021-2022, the company incurred only ₹ 7,00,000 and ₹ 3,00,000 on free education and medical treatment of the employees of the company and their families respectively under CSR projects.

Required: Calculate the Amount of Short Fall of Expenditure on Corporate Social Responsibility during 2021-2022 as per The Companies Act, 2013. (3)

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

Particulars	31.03.2022 ₹	31.03.2021 ₹
General Reserve	1,40,000	4,40,000
Profit and Loss A/c	6,52,000	(13,000)
Capital Grant	2,00,000	Nil
Current Liabilities:		
Trade Payables	1,65,000	40,000
Unclaimed Dividend on Equity Shares	20,000	-
Outstanding Interest on Short-term Borrowings	10,000	-
Outstanding Underwriting Commission	5,000	
Provision for Tax	40,000	20,000
Current Assets:		
Interest Accrued on Current investments	2,000	
8% Fixed Deposit (Date of FD 1st Mar., 2022 maturing on 31st May, 2022) FD carries payment of interest on monthly basis.	2,84,000	-
Inventories	1,69,000	54,000
Trade Receivables	6,13,000	6,43,000
Less: Provision for Doubtful Debts	(1,90,000)	(1,50,000)
Cash at Bank	1,33,000	1,00,000

Additional Information :

- (i) During the year Depreciation provided ₹ 1,40,000, Interest paid on Short-term Borrowings ₹ 14,850, Dividend paid on Equity Shares ₹

1,90,000, Underwriting Commission paid ₹ 3,250, Interest received on Current Investments ₹ 9,500, Tax provided ₹ 32,250 (including tax @ 15% on short-term capital gain). Tax paid includes tax @ 15% on short-term capital gain on Current Investments. Short-term capital gain on Current Investments ₹ 15,000. Capital Grant received ₹ 5,00,000. Compensation received in a suit filed by the company ₹ 90,000. Debtors of ₹ 2,30,000 were written off against the Provision for Doubtful Debts A/c.

- (ii) On 31.03.2022, the Business of Y Ltd. was purchased for ₹ 60,000 payable in fully paid equity shares of ₹ 10 each at 20% premium. The assets included Inventories ₹ 15,000, Trade Receivables ₹ 10,000 and Machine ₹ 50,000. Trade Payables of ₹ 15,000 were also taken over.
- (iii) It was decided to value Inventories at cost whereas previously the practice was to value Inventories at cost less 10%. However, the Closing Inventories on 31.03.2022 was correctly valued at cost.

(8)

- (b) TULSI Ltd which holds 65% equity in Giloy Ltd sells 10% equity in Giloy Ltd for cash of ₹ 50 lakh. What is the difference between the disclosure of this transaction as per AS 3 and as per Ind AS 7 ? Will it make any difference in your answer if TULSI Ltd sells 20% equity in Giloy Ltd for cash of ₹ 100 lakh ?

(2)

- (c) MALLIYA Limited went into voluntary liquidation and the proceedings commenced on 14th June, 2022. Certain creditors could not receive payment out of the realization of assets and out of the contributions from the Contributories of the List 'A'. The following are the details of share transfers.

- (iii) Salaries due to 'X' for 5 months @ ₹ 4,000 p.m.
- (iv) Salaries due to 'Y' for 4 months @ ₹ 6,000 p.m.
- (v) Accrued Holiday Remuneration due to 'Z' ₹ 21 lakh
- (vi) Compensation under the Workmen Compensation Act due to 'W' ₹ 21 lakh
- (vii) Provident Fund and Gratuity Fund due to 'P' ₹ 21 lakh
- (viii) Debentures having a floating charge ₹ 100 lakh

Note: X, Y, Z, W and P are employees of the company.

Required: Calculate Preferential Payments u/s 327. (5)

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

<i>Particulars</i>	<i>(₹ in lakhs)</i>
Equity Share Capital (Shares of ₹ 10 each)	1000
6% Cum- Pref. Share Capital (Shares of ₹ 100 each)	200
Profit & Loss A/c (Dr)	5
10% First Debentures	120
10% Second Debentures	200
Debentures Interest outstanding	32
Trade Creditors	330
Property, Plant, Equipment	900
Patents & Copy Rights	7
Investments [Face Value ₹ 40 lakh]	70
Trade Debtors	900

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

The following scheme of internal reconstruction was approved by NCLT and implemented :

- (i) All the equity shares be converted into the same number of equity shares of ₹ 5 each, ₹ 2.50 paid up.
- (ii) The preference shares are converted from 6% to 15% but revalued in a manner in which the total return on them remains unaffected. Four equity shares of ₹ 5 each, ₹ 2.50 paid up to be issued for each ₹ 100 of arrears of preference dividend.
- (iii) Mr. X holds 10% first debentures for ₹ 80 lakh and 10% second debentures for ₹ 120 lakh. He is also a creditor for ₹ 20 lakh. Mr. 'X' is to cancel ₹ 120 lakh of his total debt and to pay ₹ 20 lakh to the company and to receive new 12% Debentures for the balance amount. Mr. Y holds the remaining 10% first debentures and 10% second debentures and is also a creditor for ₹ 10 lakh. Mr. 'Y' is to cancel ₹ 60 lakh of his total debt and to accept new 12% Debentures for the balance amount.
- (iv) Trade Creditors (other than X and Y) are given the option of either to accept equity shares of ₹ 5, ₹ 2.50 paid up each, for the amount due to them or to accept 80% of the amount due in cash. 40% Creditors accepted equity shares whereas the balance accepted cash in full settlement.
- (v) 80% of Debtors are considered as Bad and 20% of the balance Debtors are considered as Doubtful. 20% of Property, Plant, Equipment are found undervalued by 20% of market value and 80% of the remaining

are found overvalued by 80% of market value. Of the Investments 90% is trade and the balance non-trade. All trade Investments are to be valued at 25% below cost. Any surplus after writing off the various losses should be utilized in writing down the value of Property, Plant, Equipment further.

Required: Prepare the Reconstruction Account. (12)

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

OR ALTERNATIVE QUESTION

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

<i>Particulars</i>	<i>₹ lakh</i>
Equity Share Capital (Shares of ₹ 10 each)	200.00
8% Pref. Share Capital (Shares of ₹ 100 each)	50.00
General Reserve	20.00
Profit & Loss A/c	16.10
Statutory Reserves	5.00
10% Debentures	50.00
Trade Payables	140.00
Property, Plant, Equipment	150.00
Intangible Assets	119.50
Inventories	55.00
Trade Receivables	65.00
Cash at Bank	91.60

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

- (i) 50% of Property, Plant, Equipment are taken over at 100% more than the book value and the remaining Property, Plant, Equipment are taken over at 20% less than the book value.
- (ii) Intangible Assets are to be valued at ₹ 52.50 lakh.
- (iii) Inventories are taken over at book value less 10% and Trade Receivables are taken over at book value subject to an allowance of 10% to cover doubtful debts.
- (iv) Trade Payables are to be taken over subject to a discount of 5% and Unrecorded Loan Liability of ₹ 38.50 lakh to be discharged by BHARAT Ltd. at book value.
- (v) The purchase consideration payable by BHARAT Ltd. was agreed as follows :
 - (a) The issue of such an amount of fully paid 14% Debentures in BHARAT Ltd. at 96 percent as is sufficient to discharge 10% Debentures in SHEENA Ltd. at a premium of 20 percent.
 - (b) The issue of such an amount of fully paid 10% Pref. Shares in BHARAT Ltd. at 125% as is sufficient to discharge 8% Pref. Shares in SHEENA Ltd. at a premium of 20%.
 - (c) One Equity Share of ₹ 10 each, ₹ 8 paid up valued at ₹ 15 per share for every two Equity Shares held in SHEENA Ltd. and the balance in cash. The market value of an equity share of BHARAT Ltd. at present is ₹ 100.

- (d) Expenses of liquidation of SHEENA Ltd. are to be reimbursed by BHARAT Ltd. to the extent of ₹ 10.00 lakh. Actual Expenses amounted to ₹ 14.10 lakh.

Required: Show the calculation and discharge of Purchase Consideration. (10)

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

- (i) Conversion of 2 lakh fully paid equity shares of ₹ 10 each into Stock.
- (ii) Consolidation of 40 lakh fully paid equity shares of ₹ 2.50 each into fully paid equity shares of ₹ 10 each.
- (iii) Sub-division of 10 lakh fully paid 11% preference shares of ₹ 50 each into fully paid 11% preference shares of ₹ 10 each.
- (iv) Conversion of 12% preference shares of ₹ 5,00,000 into 13% preference shares of ₹ 3,00,000 and remaining balance as 14% Non-cumulative preference shares. (1×4=4)

(c) Which of the following is true? Write that correct option in full in answer sheet. (1)

- (i) As per AS 14, in case of Amalgamation in the nature of merger, the Debentures issued by the transferee company to the Preference shareholders of the transferor company do not form part of Purchase Consideration.
- (ii) Internal Reconstruction can be done only in case of companies incurring losses.
- (iii) Reconstruction A/c/Capital Reduction A/c is either debited or credited when Internal Reconstruction is carried out either by way of Variation of Shareholders' Rights u/s 48 or Alteration of Share Capital u/s 61.

(iv) Reconstruction A/c/Capital Reduction A/c is always credited when Internal Reconstruction is carried out by way of Reduction of Share Capital u/s 66.

(v) None of these

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

<i>Particulars</i>	<i>H Ltd.</i> ₹	<i>S Ltd.</i> ₹
Equity Share Capital (Shares of ₹ 10 each)	10,00,000	7,00,000
General Reserve	6,00,000	6,40,500
Profit & Loss A/c	3,10,000	1,02,000
Equity Shares in S Ltd.	5,10,000	—

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

- (a) H Ltd. acquired 25000 Equity Shares of S Ltd. on 1.1.2021, when the credit balance of Profit & Loss Account of S Ltd. was ₹ 1,87,000 and that of General Reserve was ₹ 7,80,500. On 1.7.2021, H Ltd. further acquired some equity shares in S Ltd.
- (b) On 31.8.2021, S Ltd. declared and paid dividend @ 20% on equity shares for the year 2020-2021. On 01.10.2021 S Ltd declared and paid an Interim dividend @ 20% p.a. on equity shares out of current year's profits for the half year ended 30th Sept. 2021. H Ltd. credited the receipt of dividend to its Profit and Loss Account. On 1.11.2021, S Ltd. issued 2 shares for every 5 shares held, as bonus shares. No entry has been made in the books of H Ltd. for the receipt of these bonus shares.

(c) H Ltd. held 42000 equity shares in S Ltd. on 31.3.2022.

Required : Calculate the Minority Interest, Capital Reserve on consolidation/ Goodwill on consolidation and the Balance of Consolidated P& L Account to be taken to the Consolidated Balance Sheet of H Ltd. and its subsidiary, as at 31st March, 2022. (15)

OR ALTERNATIVE QUESTION

- (a) Define Holding and Subsidiary Company. How are Minority Interest and Capital Reserve on consolidation/Goodwill on consolidation calculated while preparing the Consolidated Balance Sheet of Holding Company and its subsidiary? (8)
- (b) Write salient features of AS 21. (5)
- (c) On 1st April, 2021, the Share Capital of Giloy Ltd. consists of ₹ 10 crore Equity Share Capital (₹ 10 each). On 1st July, 2021, TULSI Ltd acquires 60% equity for ₹ 10 crore in Giloy Ltd and enters into an agreement with AMLA Ltd to transfer 10% equity in Giloy Ltd on 1st June, 2022. On 1st July, 2021, Capital Profits and Revenue Profits of Giloy Ltd are ₹ 5 crore and ₹ 3 crore respectively. Comment on Capital Reserve on consolidation/Goodwill on consolidation as at 31st March 2022 as per AS 21. (2)

1 (अ) सही विकल्प चुनें और उत्तर पुस्तिका में उस सही विकल्प को पूरा लिखिए। (1×3=3)

(i) निम्नलिखित में से कौन-सा सत्य है?

(क) प्रीफरेंस शेयर डिफरेंशियल वोटिंग राइट्स (डीवीआर) के साथ जारी किए जा सकते हैं।

(ख) एक कंपनी बिना कुछ भुगतान किए आंशिक भुगतान किए गए इक्विटी शेयरों को बोनस के रूप में पूरी तरह से भुगतान किए गए शेयरों में परिवर्तित कर सकती है।

(ग) भारत में जब तक अन्यथा न कहा गया हो, सभी प्रीफरेंस शेयरों को गैर-संचयी और गैर-भाग्यदारी माना जाता है।

(घ) जब किसी सूचीबद्ध कंपनी द्वारा इक्विटी शेयरधारकों के लिए बोनस की घोषणा की जाती है, तो परिवर्तनीय डिबेंचर के धारक भी बोनस शेयरों को हकदार होते हैं।

(ii) प्रतिभूति प्रीमियम स्वाता कंपनियों के ऐसे वर्ग द्वारा लागू किया जा सकता है, जैसा कि निर्धारित किया जा सकता है और जिसका वित्तीय विवरण कंपनियों के ऐसे वर्ग के लिए निर्धारित लेखा मानकों का अनुपालन करता है जो धारा 133 के तहत हैं :

(क) एक सूचीबद्ध कंपनी द्वारा 1 अप्रैल 2014 को जारी किए गए प्रीफ. शेयर और डिबेंचर के नोचन पर देय प्रीमियम को बड़े स्वाते में डालना।

(ख) एक सूचीबद्ध कंपनी द्वारा 1 अप्रैल 2014 को जारी किए गए प्रीफ. शेयर और डिबेंचर के इज़ू किए गए स्वर्चे और कमीशन को बड़े स्वाते में डालना।

(ग) सदस्यों को आंशिक रूप से भुगतान किए गए बोनस शेयर जारी करना।

(घ) इनमें से कोई नहीं

(iii) निम्नलिखित में से कौन सा सही नहीं है?

(क) "स्टॉक आप्शन आउट स्टैंडिंग एकाउंट" किसी कंपनी की बैलेंस शीट के "आरक्षित और अधिशेष" शीर्ष के तहत दिखाई देता है।

(ख) बकाया डिविडेंडों के मूल्य का 10% एक असूचीबद्ध कंपनी द्वारा डिविडेंडरिडिम्पशन रिजर्व को हस्तांतरित किया जाना आवश्यक है (एनवीएफसी के अलावा आरबीआई और एचएफसी के साथ राष्ट्रीय आवास बैंक के साथ)।

(ग) अगले वर्ष के दिनांक 31 मार्च को समाप्त वर्ष के दौरान परिपक्व होने वाले डिविडेंडों की 15% राशि का निवेश किसी सूचीबद्ध कंपनी द्वारा प्रत्येक वर्ष में 30 अप्रैल को या उससे पहले किया जाना अपेक्षित है।

(घ) बकाया डिविडेंडों के मूल्य का 25% किसी सूचीबद्ध कंपनी द्वारा डिविडेंडरिडिम्पशन रिजर्व को अंतरित किया जाना अपेक्षित है।

(व) निम्नलिखित का संक्षिप्त कारण सहित उत्तर दीजिए :

(1×2=2)

(i) क्या कंपनी अधिनियम, 2013 के किसी भी प्रावधान के तहत शेयरों को छूट पर जारी किया जा सकता है?

(ii) क्या कंपनी अधिनियम, 2013 के किसी भी प्रावधान के तहत सिक्वोरिटीज प्रीमियम को फ्री रिजर्व माना जा सकता है?

(स) आंवला और तुलसी लिमिटेड (सूचीबद्ध) ने 100 प्रत्येक 10% के प्रीमियम पर 13000, 15% ऋणमुक्त वरीयता शेयर (रिडिम्पशनप्रेफरन्स शेयर) को भुनाने का फैसला किया। इसमें 9,20,000 का सामान्य रिजर्व, 7,10,000 रुपये का लाभ और हानि खाता बैलेंस, 2,25,000 रुपये का प्रतिभूति प्रीमियम, 6,30,000 रुपये का बैंक बैलेंस और 20,00,000 रुपये का निवेश (अंकित मूल्य 10,00,000 रुपये) शामिल है। निवेश का 40% 150% पर बेचा जाता है। वरीयता शेयरों के विमोचन के उद्देश्य से 20% के प्रीमियम पर 100 रुपये के 880, 15% डिविडेंड और 100, 12% वरीयता वाले प्रत्येक के 100 रुपये के शेयर जारी करने का निर्णय लिया गया है। कंपनी को बैंक खाते में 5,00,000 रुपये और लाभ और हानि खाते में 5,00,000 रुपये की न्यूनतम शेष राशि बनाए रखनी होगी।

वरीयता प्राप्त शेयरों के विमोचन के उद्देश्य से 25% प्रीमियम पर जारी किए जाने वाले प्रत्येक 10 रुपये के इक्विटी शेयरों की न्यूनतम संख्या की गणना कीजिये।

(5)

(द) एलोवेरा एंड तुलसी लिमिटेड (सूचीबद्ध) ने आवेदन पर 6 रुपये (3 प्रीमियम सहित) और आवंटन पर 4 रुपये (2 प्रीमियम सहित) और कॉल पर शेष राशि के लिए देय 10 रुपये (3 प्रीमियम सहित) के प्रीमियम पर प्रत्येक 10 रुपये के 12,50,000 इक्विटी शेयर जारी करने का फैसला किया। जिसमें से 20% शेयर्स प्रमोटरों को जारी किये गये और शेष जनता को दिये गये। 90% को पब्लिक इश्यूएक्स, वाई और जेड द्वारा निम्नानुसार लिखा गया था :

एक्स - 4,50,000 शेयर (फर्म अंडर राइटिंग 20,000 शेयर)

वाई - 2,70,000 शेयर (फर्म अंडर राइटिंग 30,000 शेयर)

जेड - 1,80,000 शेयर (फर्म अंडर राइटिंग 50,000 शेयर)

6,20,000 शेयरों के लिए आवेदन प्राप्त हुए थे, जिनमें से चिह्नित आवेदन (फर्म अंडर राइटिंग को छोड़कर) इस प्रकार थे :

एक्स 58,000 शेयर, जेडा, 76,000 शेयर, वाई 1,86,000 शेयर

फर्म अंडर राइटिंग का लाभ किसी व्यक्ति के अंडरराइटर को उसके व्यक्तिगत फर्म अंडरराइटिंग के आधार पर दिया जाना है।

प्रत्येक अंडरराइटर की कुल देयता (शेयरों की संख्या के संदर्भ में) की गणना कीजिए। (5)

या वैकल्पिक प्रश्न

(अ) 31 मार्च, 2022 को, ओएम लिमिटेड (सूचीबद्ध) की चुकता पूंजी 9,00,000 रुपये है, जिसमें 10 रुपये के 60,000 इक्विटी शेयर शामिल हैं, जिनमें से प्रत्येक को पूरी तरह से भुगतान किया गया है और 10 रुपये प्रत्येक के 40,000 इक्विटी शेयर, 7.50 रुपये प्रति शेयर का भुगतान किया गया है। कंपनी के पास 7500,12% आंशिक रूप से 100 रुपये के परिवर्तनीय डिबेंचर भी हैं (1 जुलाई 2022 को इनमें से 20% डिबेंचर प्रत्येक 15 रुपये में 10 रुपये के इक्विटी शेयरों में परिवर्तनीय हैं)। दिनांक 1 अप्रैल, 2022 को, कंपनी ने इक्विटी शेयरों पर अंतिम कण्टा किया और 30 अप्रैल, 2022 को इसे प्राप्त किया।

बोनस मुद्दे की कुल राशि की गणना कीजिए।

(3)

- (ब) 31 मार्च, 2022 को गिलोय और तुलसी लिमिटेड (सूचीबद्ध) के पास 10 रुपये के इक्विटी शेयर हैं, प्रत्येक ने 330 करोड़ रुपये का भुगतान किया है, 10% रिडेम्पशनप्रीफरेंस शेयर हैं। प्रत्येक के 100 रुपये के शेयर 70 करोड़ रुपये के पूर्व प्रदत्त शेयर हैं, प्रतिभूति प्रीमियम 90 करोड़ रुपये, जनरल रिजर्व 240 करोड़ रुपये, लाभ और हानि 20 करोड़ रुपये, पूंजी विमोचन रिजर्व 50 करोड़ रुपये, 1200 करोड़ रुपये का ऋण। कंपनी ने 30 रुपये प्रति इक्विटी शेयर के बाय-बैकप्राइस की पेशकश की है।

इक्विटी शेयरों की अधिकतम अनुमेय संख्या की गणना कीजिए जिन्हें वापस खरीदा जा सकता है। (6)

- (स) दिनांक 1.7.2018 को नीम एंड तुलसी लिमिटेड (सूचीबद्ध) अपने 2100 कर्मचारियों को प्रत्येक को 60 रुपये में 100 शेयर का विकल्प प्रदान किया है जबकि उनका बाजार मूल्य 200 रुपये है। निवेश करने की तारीख 31 मार्च, 2021 है और इस्तेमाल करने की तारीख 31 मार्च, 2022 है। 31 मार्च, 2019 को, कंपनी ने देखा कि 100 कर्मचारी चले गए थे।

ईएसओपी के तहत जारी किए गए शेयर का उचित मूल्य 93 रुपये था। 31 मार्च, 2020 को, कंपनी ने देखा कि 80 कर्मचारी चले गए थे। ईएसओपी के तहत जारी किए गए शेयर का उचित मूल्य 104 रुपये था। 31 मार्च, 2021 को, कंपनी ने देखा कि 192 कर्मचारी चले गए थे। ईएसओपी के तहत जारी किए गए एक शेयर का उचित मूल्य 80 रुपये था। 31 मार्च, 2022 को केवल 1700 कर्मचारियों ने अपने विकल्पों का प्रयोग किया। इक्विटी शेयर का अंकित मूल्य 10 रुपये प्रति शेयर है।

प्रत्येक वित्तीय वर्ष के दौरान पहचाने जाने वाले मुआवजे के स्वर्च और जब्त किए गए विकल्पों के मूल्य की गणना कीजिए। (6)

2. (अ) सही विकल्प का चयन करें और उस सही विकल्प को उत्तर पत्रक में पूरा लिखें। (1×5=5)

(i) निम्नलिखित में से कौन सा सही नहीं है?

- (क) किसी कंपनी के वित्तीय विवरणों में एक तुलन पत्र, एक लाभ और हानि खाता, नकद प्रवाह विवरण, इक्विटी में परिवर्तन का एक विवरण और एक व्याख्यात्मक नोट (नोट) शामिल हैं।

- (ख) एक व्यक्ति कंपनी, लघु कंपनी और निष्क्रिय कंपनी द्वारा नकद प्रवाह विवरण तैयार किए जाने की आवश्यकता नहीं है।
- (ग) तत्काल पूर्ववर्ती वित्तीय वर्षों के दौरान किए गए कंपनी के औसत निवल लाभ का 2% कॉर्पोरेट सामाजिक उत्तरदायित्व गतिविधियों पर खर्च किया जाना अपेक्षित है।
- (घ) 1 जनवरी, 2022 को निगमितएक्स लिमिटेड का वित्तीय वर्ष 31 मार्च, 2022 को समाप्त होगा।

(ii) निम्नलिखित में से कौन सा सही नहीं है :

- (क) आय या व्यय की एक वस्तु को कंपनी के लाभ/हानि विवरण में अलग से प्रकट किया जाना है यदि यह संचालन से राजस्व के 1% या 1,00,000, जो भी अधिक हो, से अधिक है।
- (ख) वित्तीय विवरणों में प्रदर्शित होने वाले आंकड़ों को अनिवार्य रूप से निकटतम करोड़ में पूर्णांकित करना आवश्यक है यदि कुल आय है? 100 करोड़ या अधिक।
- (ग) किसी कंपनी के वित्तीय विवरण तैयार करते समय ग्यारह अनुपातों की गणना और खुलासा करना आवश्यक है।
- (घ) 'प्रस्तावित लाभांश' को कंपनी की बैलेंस शीट के उप-शीर्ष 'अल्पकालिक प्रावधान' के तहत दिखाया जाना आवश्यक है।

(iii) निम्नलिखित में से कौन सा सही नहीं है?

- (क) लाभ/हानि विवरण में तीसरी मुख्य मद का नाम 'कुल आय' है।
- (ख) 'दीर्घकालिक उधारों की वर्तमान परिपक्वता' कंपनी की बैलेंस शीट के उप-शीर्ष 'अल्पकालिक उधार' के तहत दिखाई देती है।
- (ग) 'सिक्योरिटीडिपॉजिट' कंपनी के बैलेंस शीट के सब-हेड 'अन्य नॉन-करंट एसेट्स' के तहत दिखाई देता है।
- (घ) भवन किसी कंपनी के तुलन पत्र के उप-शीर्ष 'मूर्त संपत्ति' के अंतर्गत आता है।

(iv) निम्नलिखित में से कौन सा सही नहीं है :

- (क) कोई कंपनी कॉल-इन-एडवांस पर लाभांश का भुगतान नहीं कर सकती है।
- (ख) कंपनी किसी भी वित्तीय वर्ष में नुकसान की स्थिति में अंतिम लाभांश घोषित और वितरित कर सकती है।
- (ग) 31 मार्च, 2022 को ओम तत्सल्लि0 (जिसमें से परिचालन चक्र 14 महीने का है) की बैलेंस शीट तैयार करते समय, अ से देय 60 लाख रुपये, दिनांक 30 अप्रैल, 2023 को एक ग्राहक को वर्तमान परिसंपत्ति के रूप में वर्गीकृत किया जाएगा।
- (घ) कंपनी के व्यापार प्राप्य / देय राशि का बैलेंस शीट तैयार करते समय एजिंगशेड्यूल तैयार करने की आवश्यकता नहीं होती है।

(v) निम्नलिखित में से कौन सा सही नहीं है :

- (क) किसी भी वित्तीय वर्ष में अपर्याप्तता या लाभ की अनुपस्थिति की स्थिति में, यदि किसी कंपनी द्वारा अधिशेष में से उस वर्ष के लिए लाभांश की घोषणा की जाती है, तो कंपनियों (लाभांश की घोषणा और भुगतान) के अनुसार 4 शर्तें रिजर्व से बाहर) नियम, 2014 को पूरा करने की आवश्यकता नहीं है।
- (ख) समामेलन समायोजन खाते का खुलासा किसी कंपनी की तुलन-पत्र के आरक्षित एवं अधिशेष शीर्षक के अंतर्गत एक नकारात्मक अंक मद के रूप में किया जाता है।
- (ग) कारपोरेट सामाजिक उत्तरदायित्व (सीएसआर) पर व्यय का खुलासा किसी कंपनी के लाभ/हानि के विवरण में अन्य व्यय शीर्षक के अंतर्गत एक अलग मद के रूप में किया गया है।
- (घ) 'निवेश के रूप में आयोजित आंशिक रूप से भुगतान किए गए डिबेंचरों पर अघोषित देयता' किसी कंपनी की तुलन-पत्र की वर्तमान देयताओं के शीर्षक के तहत दिखाई देती है।

(ब) एक कंपनी की इक्विटी में परिवर्तन के विवरण का एक प्रारूप तैयार कीजिए।

(3)

(स) 31 मार्च, 2022 को समाप्त वर्ष के लिए हनी एंड तुलसी लिमिटेड का लाभ 300 लाख रुपये, इक्विटी शेयर पूंजी (प्रत्येक 10 रुपये के शेयर) ने पूरी तरह से 400 लाख रुपये, इक्विटी शेयर पूंजी (प्रत्येक 10 रुपये के शेयर) 7.50 रुपये का भुगतान किया 01.04.2021 तक, वरीयता शेयरों पर लाभांश 201.04.2021 तक, वरीयता शेयरों पर लाभांश 2019-2020 और 2020-2021 के लिए 2 वर्षों के लिए वकाया में थे।

31.03.2022, लाभांश (20% इक्विटी लाभांश सहित) का भुगतान किया गया था, जिसके लिए अभी तक कोई लेखांकन प्रभाव नहीं दिया गया है।

प्रति शेयर मूल आय (मूल ईपीएस) की गणना कीजिए।

(7)

या वैकल्पिक प्रश्न

(अ) आत्मा लिमिटेड आपको निम्नलिखित जानकारी प्रदान करता है :

50,000, 9% Participating Pref. Shares of ₹ 100 each		₹ 50 lakhs
1,00,000, 10% Preference Shares of ₹ 100 each		₹ 100 lakhs
1,50,000, 11% Non-Cumulative Preference Shares of ₹ 100 each		₹ 150 lakhs
20,00,000, Equity Shares of ₹ 10 each, ₹ 7 per share called up & paid up	₹ 140 lakhs	
Add: Calls-in advance on 1,00,000 shares @ ₹ 4 per share	₹ 4 lakhs	₹ 144 lakhs
DVRs (entitled to 5% more dividend than that on Equity Share)		₹ 10 lakhs
		₹ 454 lakhs

चालू वर्ष का कर @ 25% की राशि रु. 34.5 लाख थी। भाग लेने वाले प्रे. लेख के अनुसार शेयरधारक अधिशेष लाभ के 20% की सीमा तक भाग लेने के हकदार हैं। पिछले वर्ष लाभ न होने के कारण किसी शेयर पर लाभांश का भुगतान नहीं किया जा सका। कंपनी ने 20% की दर से इक्विटी शेयरों पर लाभांश घोषित करने और भुगतान करने का निर्णय लिया।

अपेक्षित है : कंपनी द्वारा भुगतान किए जाने वाले लाभांश की कुल राशि की गणना करें।

(ब) परम आत्मा लिमिटेड आपको निम्नलिखित जानकारी प्रदान करता है :

इक्विटी शेयर पूंजी (प्रत्येक 10 रुपये के शेयर) पूरी तरह से भुगतान किया	रु. 100 लाख
8% वरीयता शेयर पूंजी (प्रत्येक 100 रुपये के शेयर) पूरी तरह से भुगतान किया	रु. 20 लाख
आरक्षित एवं अधिशेष (पांच लाख रुपये के रिटैल्यूएशन रिजर्व सहित)	रु. 35 लाख

31.3.2021 को समाप्त होने वाले वर्ष के हानि- 2 लाख रुपये

31.3.2022 को समाप्त होने वाले वर्ष के हानि- 1 लाख रुपये

इक्विटी डिविडेंड की दरें: 2018-2019 में 15%, 2019-2020 में 10%, 2020-2021 में 8%।

परम आत्मा लिमिटेड हानि वर्ष 2021-2022 के लिए 10% @ लाभांश घोषित करना चाहता है।

अभीष्ट: क्या परम आत्मा लिमिटेड ऐसा कर सकती है? कंपनी अधिनियम, 2013 के अनुसार कारण बताते हुए उत्तर लिखिये। (6)

(स) वर्ष 2021-2022, 2020-2021, 2019-2020, 2018-2019, 2017-2018 के लिए जीव आत्मा लिमिटेड का शुद्ध लाभ क्रमशः ₹ 25 करोड़, ₹ 20 करोड़, ₹ 15 करोड़, क्रमशः ₹ 10 करोड़ और ₹ 5 करोड़ है। वर्ष 2021-2022 के दौरान, कंपनी ने सीएसआर परियोजनाओं के तहत कंपनी के कर्मचारियों और उनके परिवारों की निशुल्क शिक्षा और चिकित्सा उपचार पर केवल ₹ 7,00,000 और ₹ 3,00,000 खर्च किए गए।

अभीष्ट: कंपनी अधिनियम, 2013 के अनुसार वर्ष 2021-2022 के दौरान कर्पोरेट सामाजिक उत्तरदायित्व पर व्यय की कम गिरावट की राशि की गणना कीजिये। (3)

3. (अ) हल्दी और तुलसी लिमिटेड की बैलेंस शीट के निम्नलिखित प्रासंगिक उद्धरणों से परिचालन गतिविधियों में नकदी प्रवाह की गणना कीजिये, जिसका आर्डीसीएआर्डी द्वारा जारी एफएस-3 के अनुसार कैश फ्लो स्टेटमेंट में प्रकट किया जाना है :

Particulars	31.03.2022 ₹	31.03.2021 ₹
General Reserve	1,40,000	4,40,000
Profit and Loss A/c	6,52,000	(13,000)
Capital Grant	2,00,000	Nil
Current Liabilities:		
Trade Payables	1,65,000	40,000
Unclaimed Dividend on Equity Shares	20,000	—
Outstanding Interest on Short-term Borrowings	10,000	—
Outstanding Underwriting Commission	5,000	
Provision for Tax	40,000	20,000
Current Assets:		
Interest Accrued on Current investments	2,000	
8% Fixed Deposit (Date of FD 1st Mar., 2022 maturing on 31st May, 2022) FD carries payment of interest on monthly basis.	2,84,000	—
Inventories	1,69,000	54,000
Trade Receivables	6,13,000	6,43,000
Less: Provision for Doubtful Debts	(1,90,000)	(1,50,000)
Cash at Bank	1,33,000	1,00,000

अतिरिक्त जानकारी :

(i) वर्ष के दौरान मूल्यहास प्रदान किया गया 1,40,000, अल्पकालिक उधार पर ब्याज का भुगतान 14,850, इक्विटी शेयरों पर लाभांश का भुगतान 1,90,000, हामीदारी आयोग (अंडरराइटिंग कमीशन) ने 3,250 का भुगतान किया, वर्तमान निवेश पर प्राप्त ब्याज 9,500। 32,250 का टैक्स प्रदान किया गया (अल्पकालिक पूंजीगत लाभ पर @ 15% कर सहित)। भुगतान किए गए कर में चालू निवेश पर अल्पकालिक पूंजीगत लाभ पर 15% की दर से कर शामिल है। चालू निवेश पर अल्पकालिक पूंजीगत लाभ 15,000 पूंजी अनुदान 5,00,000 प्राप्त हुआ। कंपनी द्वारा दायर एक मुकदमे में प्राप्त मुआवजा 90,000 है। 2,30,000 के देनदारों को संदिग्ध ऋण अकाउंट/प्रोविजन फॉर डाउटफुल डेट्स अकाउंट के प्रावधान के खिलाफ बट्टे खाते में डाल दिया गया था।

(ii) 31.03.2022 को, Y लिमिटेड का व्यवसाय 60,000 में खरीदा गया था, जो 20% प्रीमियम पर 10 रुपए प्रति पूर्ण भुगतान वाले इक्विटी शेयरों में देय था। संपत्ति में 15,000 इन्वेंटरी शामिल थे। व्यापार प्राप्तियाँ 10,000 थी और मशीन 50,000 रुपए की। 15,000 के व्यापार देय को भी ले लिया गया।

(iii) लागत पर माल का मूल्य निर्धारण करने का निर्णय लिया गया था, जबकि पहले अभ्यास में मूल्य सूची का मूल्य 10% से कम था। हालांकि, 31.03.2022 को क्लोजिंग इन्वेंटरी का सही मूल्य निर्धारण लागत पर किया गया था। (8)

(ब) तुलसी लिमिटेड जो गिलोय लिमिटेड में 65% इक्विटी रखती है, गिलोय लिमिटेड में 10% इक्विटी 50 लाख रुपए के नकद में बेचती है। AS 3 के अनुसार और Ind AS 7 के अनुसार इस लेनदेन के डिसक्लोजर के बीच क्या अंतर है? क्या आपके उत्तर में कोई फर्क पड़ेगा यदि तुलसी लिमिटेड 100 लाख के नकद में गिलोय लिमिटेड में 20% इक्विटी बेचती है। (2)

- (स) मालिया लिमिटेड स्वेरिडक परिसमापन में चला गया और कार्यवाही 14 जून, 2022 को शुरू हुई। कुछ लेनदार संपत्ति की वसूली से भुगतान प्राप्त नहीं कर सके और सूची A के योगदानकर्ताओं के योगदान में से शेयर हस्तांतरण का विवरण निम्नलिखित है।

I Name of the transferor	II No. of shares transferred	III Paid up value	IV Date of transfer	V Amount due to creditors on the date of transfer
P	400	₹ 85 paid up	12th June, 2021	₹ 12,000
Q	500	₹ 85 paid up	14th Aug, 2021	₹ 16,000
R	200	₹ 80 paid up	1st Oct. 2021	₹ 21,500
S	800	₹ 75 paid up	1st Dec. 2021	₹ 26,000
T	100	₹ 75 paid up	1st April, 2022	₹ 30,000

सभी शेयर 100-100 रुपए के थे, जिस पर 90 रुपए प्रति शेयर की मांग की गई थी।

अभीष्ट : प्रत्येक अंशदायी व्यक्ति की देयता की गणना करें।

(5)

या वैकल्पिक प्रश्न

- (अ) लेमन एंड तुलसी लिमिटेड की बैलेंस शीट के निम्नलिखित प्रासंगिक अंशों से, आईसीएआई द्वारा जारी एस-3 के अनुसार वित्तीय गतिविधियों से नकदी प्रवाह के प्रकटीकरण की गणना कीजिये।

<i>Particulars</i>	<i>31.03.2022</i> ₹	<i>31.03.2021</i> ₹
Equity Share Capital (Shares of ₹ 10 each)	10,55,000	6,00,000
5% Pref. Share Capital (Shares of ₹ 100 each)	2,00,000	4,00,000
General Reserve	1,40,000	4,40,000
Profit and Loss A/c	6,42,000	(13,000)
Securities Premium	52,500	20,000
Capital Redemption Reserve	—	1,50,000
Non-Current Liabilities (12% Debentures)	2,75,000	1,50,000
Current Liabilities:		
Outstanding Interest on Debentures	10,000	—
Outstanding Underwriting Commission	5,000	—
Unclaimed Dividend on Equity Shares	20,000	—
Non-Current Assets (Machine)	30,000	—

अतिरिक्त जानकारी :

- (i) 1 अप्रैल, 2021 को लाभांश (इक्विटी शेयरों पर 35% की दर से अंतरिम लाभांश सहित) का भुगतान किया गया।
- (ii) 1 मई, 2021 को, 10 रुपए प्रति कीमत के 20000 इक्विटी शेयर 5% प्रीमियम पर शेयरों को भुनाने के लिए 15 रुपए प्रति की कीमत पर जनता को जारी किए गए थे।
- (iii) 1 अक्टूबर, 2021, 100 रुपए प्रति शेयर के 1000 वरीयता शेयर जनता को 150 की दर से 1500 इक्विटी शेयरों को @ 71.5 में वापस खरीदने के लिए जारी किए गए थे। उसी तारीख

को, 50% डिबेंचर को 10% प्रीमियम पर भुनाया गया था और 10 रुपए प्रति के इक्विटी शेयरों को 15 रुपए प्रति के और कुछ नए डिबेंचर में परिवर्तित किया गया था और 100 रुपए प्रति के जनता को को कुछ नए डिबेंचर जारी किए गए थे।

(iv) टीएच कंपनी अधिनियम, 2013 के अनुसार अंडरराइटर्स अधिकतम दर पर प्रतिभूतियों के सभी सार्वजनिक मुद्दों पर कमीशन के हकदार थे।

(v) 31 मार्च, 2022 को 30,000 की लागत वाली एक मशीन 20% के प्रीमियम पर 10 रुपए प्रति शेयर के इक्विटी शेयर जारी करके खरीदी गई थी। (8)

(ब) AS 3 और Ind AS 7 के बीच किन्हीं दो अंतरों को सूचीबद्ध कीजिये। (2)

(स) बाबा लिमिटेड जो 1 अप्रैल, 2022 को परिसमापन में चला गया, निम्नलिखित जानकारी प्रदान करता है :

(i) देय कर: वर्ष 2020-2021 के लिए 22 लाख, वर्ष 2021-2022 के लिए 21 लाख

(ii) सरकार द्वारा प्रदत्त बिजली और पानी के लिए 20 लाख

(iii) 'X' हेतु 5 महीने के लिए वेतन @ रु. 4,000 च.उ.

(iv) 'Y' हेतु 4 महीने के लिए वेतन @ रु. 6,000 च.उ.

(v) Z द्वारा अर्जित अवकाश पारिश्रमिक @ रु. 21 लाख रुपए

(vi) W द्वारा कर्मचारी मुआवजा अधिनियम के तहत अर्जित मुआवजा रु. 21 लाख रुपए

(vii) P द्वारा अर्जित भविष्य निधि और ग्रेच्युटी फंड रु. 21 लाख

(viii) फ्लोटिंग चार्ज वाले डिबेंचर रु. 100 लाख।

नोट: X, Y, Z और P कंपनी के कर्मचारी हैं।

अभीष्ट : धारा 327 के तहत वरीयता भुगतान की गणना करें। (5)

4. (अ) तुषार और ताशिका लिमिटेड आपको 31 मार्च 2022 के अनुसार निम्नलिखित जानकारी प्रदान करता है :

विवरण	(लाख रुपये में)
इक्विटी शेयर कैपिटल (10 रुपये के शेयर)	1000
6% सह-वरीयता शेयर पूंजी (100 प्रत्येक के शेयर)	200
लाभ और हानि खाता (डेबिट)	5
10% प्रथम डिवेंचर	120
10% दूसरा डिवेंचर	200
डिवेंचर व्याज बकाया	32
व्यापारिक लेनदार	330
संपत्ति संयंत्र उपकरण	900
पेटेंट और कॉपी राइट्स	7
निवेश (अंकित मूल्य 40 लाख)	70
व्यापारिक देनदार	900

नोट: वरीयता शेयरों पर लाभांश तीन साल के लिए बकाया है।

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

- (i) सभी इक्विटी शेयरों को 5 रुपए प्रत्येक के 2.50 प्रदत्त इक्विटी शेयरों की समान संख्या में परिवर्तित किया जाये।
- (ii) वरीयता शेयरों को 6% से 15% में परिवर्तित किया गया है, लेकिन इस तरह से पुनर्मूल्यांकन किया गया है कि उन पर कुल प्रतिफल अप्रभावित रहता है। 5 रुपये के चार इक्विटी शेयर, 2.50 रुपये का भुगतान वरीयता लाभांश के बकाया के प्रत्येक 100 रुपये के लिए जारी किया जाएगा।

- (iii) श्री एक्स के पास 80 लाख रुपये के 10% प्रथम डिबेंचर और 120 लाख रुपये के 10% दूसरे डिबेंचर हैं। वह 20 लाख रुपये का लेनदार भी है। श्री 'एक्स' को अपने कुल ऋण में से 120 लाख रुपये कैंसल करने है और कंपनी को 20 लाख रुपये के भुगतान के देने हैं और शेष राशि के नए 12% डिबेंचर लेने हैं। श्री वाई के पास 10% पहले डिबेंचर और 10% दूसरे डिबेंचर हैं और वे 10 लाख रुपये के लिए लेनदार भी हैं। श्री 'वाई' को अपने कुल ऋण में से 60 लाख रुपये कैंसल करने है और शेष राशि के नए 12% डिबेंचर स्वीकार है।
- (iv) व्यापारिक लेनदारों (एक्स और वाई के अलावा) को या तो 5 रुपये के इक्विटी शेयरों को स्वीकार करने का विकल्प दिया गया है, प्रत्येक को भुगतान किए गए 2.50 रुपये, उनके लिए देय राशि या नकद में देय राशि का 80% स्वीकार करने का विकल्प दिया गया है। 40% लेनदारों ने इक्विटी शेयरों को स्वीकार कर लिया है जबकि शेष लेनदारों ने पूर्ण निपटान में नकदी स्वीकार की है।
- (v) 80% देनदारों को बट्टे खाते में कर दिया है और शेष 20% देनदारों को संदिग्ध माना गया है। संपत्ति, संयंत्र, उपकरण के 20% को बाजार मूल्य से 20% कम अवमूल्यन किया गया है और शेष 80% का बाजार मूल्य से 80% अधिक पर मूल्यांकन किया गया है। निवेश में से 90% व्यापार और शेष गैर-व्यापार का है। सभी व्यापारिक निवेशों का मूल्यांकन लागत से 25% कम पर होना है। विभिन्न हानियों को बट्टे खाते में डालने के बाद किसी भी अधिशेष का उपयोग संपत्ति, संयंत्र, उपकरण के मूल्य को आगे लिखने में किया जाएगा।

पुनर्निर्माण (रीकन्स्ट्रक्शन) खाता तैयार कीजिए।

(12)

- (ब) एस (एकाउंटिंगस्टैंडर्ड) 14 और इंडियन एस (इंडियन एकाउंटिंगस्टैंडर्ड) 103 के बीच कोई तीन अंतर लिखिए।

(3)

या वैकल्पिक प्रश्न

- (अ) दिनांक 31 मार्च, 2022 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए शीना लिमिटेड के तुलन पत्र के अंश नीचे दिए गए हैं :

विवरण	(रु.) लात्व
इक्विटी शेयर पूंजी (प्रत्येक 10 रुपये के शेयर)	200.00
8% शेयर पूंजी (प्रत्येक 100 रुपये के शेयर)	50.00
जनरल रिजर्व	20.00
लाभ और हानि खाता	16.10
साविधिक भंडार	5.00
10% डिबेंचर	50.00
व्यापारिक देनदारियां	140.00
संपत्ति संयंत्र उपकरण	150.00
अमूर्त संपत्ति	119.50
सूची	55.00
व्यापारिक प्राप्तियां	65.00
बैंक में नकदी	91.60

समामेलन से पहले, शीना लिमिटेड ने 5% की दर से इक्विटी लाभांश घोषित करने और भुगतान करने का निर्णय लिया है। शीना लिमिटेड के व्यवसाय का भार भारत लिमिटेड द्वारा निम्नलिखित शर्तों पर उसी तारीख को ग्रहण किया गया है :

- (i) संपत्ति, संयंत्र, उपकरण का 50% पुस्तक मूल्य से 100% अधिक पर लिया गया है और शेष संपत्ति, संयंत्र, उपकरण को पुस्तक मूल्य से 20% कम पर लिया गया है।
- (ii) अमूर्त संपत्ति का मूल्यांकन 52.50 लाख रुपये में किया जाना है।
- (iii) इन्वेन्ट्री को पुस्तक मूल्य के 10% से कम पर लिया गया है और संदिग्ध ऋणों को कवर करने के लिए 10% के भत्ते के अद्यधीन व्यापारिक प्राप्य को पुस्तक मूल्य पर ले लिया गया है।

(iv) भारत लिमिटेड द्वारा वही मूल्य पर अदा किए जाने वाले 5% की छूट और 38.50 लाख रुपए की अलिखित ऋण देयता के अध्यक्षीन व्यापार देयों को अधिगृहीत किया जाएगा।

(v) भारत लिमिटेड द्वारा देय खरीद पर निम्नानुसार सहमति हुई है :

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

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

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

(घ) शीना लिमिटेड के परिसमापन के व्यय की प्रतिपूर्ति भारत लिमिटेड द्वारा 1000 लाख रुपए की सीमा तक की जानी है। वास्तविक खर्च 14.10 लाख रुपये था।

परिकलन और खरीद विचार का निर्वहन दिखाइये।

(10)

(ब) ओवरकैप लिमिटेड के निम्नलिखित लेन-देन के लिए जर्नल प्रविष्टियां पास कीजिए:

(i) प्रत्येक 10 रुपये के 2 लाख पूर्ण भुगतान इक्विटी शेयरों को स्टॉक में परिवर्तन।

(ii) 250 रुपए के 40 लाख पूर्ण भुगतान किए गए इक्विटी शेयरों को 10-10 रुपए के पूर्ण भुगतान किए गए इक्विटी शेयरों में समेकन।

(iii) 10 लाख रुपए के उप-विभाजन ने 50 रुपए के 11% वरीयता शेयरों का पूर्ण रूप से भुगतान किए गए 11% वरीयता शेयरों को 10-10 रुपए के पूर्ण भुगतान वाले 11% वरीयता शेयरों में से प्रत्येक में दिया गया है।

(iv) 5,00,000 रुपये के 12% वरीयता शेयरों को 3,00,000 रुपये के 13% वरीयता शेयरों में और शेष शेष राशि 14% गैर-संचयी वरीयता शेयरों के रूप में परिवर्तन। $(1 \times 4 = 4)$

(स) निम्नलिखित में से कौन सा विकल्प सही है? उस सही विकल्प को उत्तर-पुस्तिका में पूरा लिखिए। (1)

(i) एस (एकाउंटिंगस्टैंडर्ड) 14 के अनुसार, विलय की प्रकृति में समामेलन के मामले में, अंतरिती कंपनी द्वारा हस्तांतरणकर्ता कंपनी के वरीयता शेयरधारकों को जारी किए गए डिबेंचर स्वरीद विचार का हिस्सा नहीं बनते हैं।

(ii) कंपनियों को नुकसान होने की स्थिति में ही आंतरिक पुनर्निर्माण (रीकन्स्ट्रक्शन) किया जा सकता है।

(iii) पुनर्निर्माण खाता/पूंजीगत कटौती खाता या तो डेबिट या क्रेडिट किया जाता है जब आंतरिक पुनर्निर्माण या तो शेयरधारकों के अधिकारों में बदलाव धारा 48 के तहत या शेयर पूंजी में बदलाव धारा 61 के माध्यम से किया जाता है।

(iv) पुनर्निर्माण (रीकन्स्ट्रक्शन) खाता/पूंजीगत कटौती खाता हमेशा क्रेडिट किया जाता है जब आंतरिक पुनर्निर्माण (रीकन्स्ट्रक्शन) शेयर पूंजी में कमी के माध्यम से धारा 66 के तहत किया जाता है।

(v) इनमें से कोई नहीं।

5. दिनांक 31 मार्च 2022को समाप्त वर्ष के लिए एच लिमिटेड और एस लिमिटेड की बैलेंस शीट से उद्धरण नीचे दिए गए हैं :

विवरण	एच लिमिटेड	एस लिमिटेड
इक्विटी शेयर पूंजी (प्रत्येक 10 रुपये के शेयर)	10,00,000	7,00,000
जनरल रिजर्व	6,00,000	6,40,500
लाभ और हानि खाता	3,10,000	1,02,000
एस लिमिटेड में इक्विटी शेयर	5,10,000	-

अतिरिक्त जानकारी: (मान लीजिए कि लाभ पूरे वर्ष समान रूप से अर्जित किया गया है और करों को अनदेखा कीजिए)

(अ) एच लिमिटेड ने 1-1-2021 को एस लिमिटेड के 25000 इक्विटी शेयरों का अधिग्रहण किया, जब एस लिमिटेड के लाभ और हानि खाते की क्रेडिट शेष राशि 1,87,000 रुपये और जनरल रिजर्व की क्रेडिट शेष राशि 7,80,500 रुपये थी। 1.7.2021 को, एच लिमिटेड ने एस लिमिटेड में कुछ इक्विटी शेयरों का अधिग्रहण किया।

(ब) दिनांक 31.8.2021 को, एस लिमिटेड ने वर्ष 2020-2021 के लिए इक्विटी शेयरों पर 20% की दर से लाभांश घोषित और भुगतान किया है। दिनांक 01.10.2021 को एस लिमिटेड ने दिनांक 30 सितंबर 2021 को समाप्त छमाही के लिए चालू वर्ष के मुनाफे में से इक्विटी शेयरों पर 20% प्रति वर्ष की दर से अंतरिम लाभांश की घोषणा की और उसका भुगतान किया है। एच लिमिटेड ने अपने लाभ और हानि खाते में लाभांश की रसीद जमा की। दिनांक 1.11.2021 को, एस लिमिटेड ने बोनस शेयरों के रूप में धारित प्रत्येक 5 शेयरों के लिए 2 शेयर जारी किए। इन बोनस शेयरों की प्राप्ति के लिए एच लिमिटेड की पुस्तकों में कोई प्रविष्टि नहीं की गई है।

(स) एच लिमिटेड ने दिनांक 31.3.2022 को एस लिमिटेड में 42000 इक्विटी शेयर रखे।

दिनांक 31 मार्च, 2022 को अल्पसंख्यक ब्याज, समेकन पर पूंजी आरक्षितधसमेकन पर ख्याति और एच लिमिटेड और इसकी सहायक कंपनी के समेकित बैलेंस शीट में ले जाने के लिए समेकित लाभ-हानि खाते की शेष राशि की गणना कीजिए।

(15)

विवरण	एच लिमिटेड	एस लिमिटेड
इक्विटी शेयर पूंजी (प्रत्येक 10 रुपये के शेयर)	10,00,000	7,00,000
जनरल रिजर्व	6,00,000	6,40,500
लाभ और हानि खाता	3,10,000	1,02,000
एस लिमिटेड में इक्विटी शेयर	5,10,000	-

अतिरिक्त जानकारी: (मान लीजिए कि लाभ पूरे वर्ष समान रूप से अर्जित किया गया है और करों को अनदेखा कीजिए)

- (अ) एच लिमिटेड ने 1-1-2021 को एस लिमिटेड के 25000 इक्विटी शेयरों का अधिग्रहण किया, जब एस लिमिटेड के लाभ और हानि खाते की क्रेडिट शेष राशि 1,87,000 रुपये और जनरल रिजर्व की क्रेडिट शेष राशि 7,80,500 रुपये थी। 1.7.2021 को, एच लिमिटेड ने एस लिमिटेड में कुछ इक्विटी शेयरों का अधिग्रहण किया।
- (ब) दिनांक 31.8.2021 को, एस लिमिटेड ने वर्ष 2020-2021 के लिए इक्विटी शेयरों पर 20% की दर से लाभांश घोषित और भुगतान किया है। दिनांक 01.10.2021 को एस लिमिटेड ने दिनांक 30 सितंबर 2021 को समाप्त छमाही के लिए चालू वर्ष के मुनाफे में से इक्विटी शेयरों पर 20% प्रति वर्ष की दर से अंतरिम लाभांश की घोषणा की और उसका भुगतान किया है। एच लिमिटेड ने अपने लाभ और हानि खाते में लाभांश की रसीद जमा की। दिनांक 1.11.2021 को, एस लिमिटेड ने बोनस शेयरों के रूप में धारित प्रत्येक 5 शेयरों के लिए 2 शेयर जारी किए। इन बोनस शेयरों की प्राप्ति के लिए एच लिमिटेड की पुस्तकों में कोई प्रविष्टि नहीं की गई है।
- (स) एच लिमिटेड ने दिनांक 31.3.2022 को एस लिमिटेड में 42000 इक्विटी शेयर रखे।

दिनांक 31 मार्च, 2022 को अल्पसंख्यक ब्याज, समेकन पर पूंजी आरक्षितधसमेकन पर ख्याति और एच लिमिटेड और इसकी सहायक कंपनी के समेकित बैलेंस शीट में ले जाने के लिए समेकित लाभ-हानि खाते की शेष राशि की गणना कीजिए।

(15)

या वैकल्पिक प्रश्न

- (अ) होल्डिंग और सहायक कंपनी को परिभाषित कीजिए। होल्डिंग कंपनी और उसकी सहायक कंपनी का समेकित मुलन पत्र तैयार करने समय समेकन/ख्याति पर अपरिपक्व ब्याज और पूंजी आरक्षित निधि की गणना कैसे की जाती है? (8)
- (ब) एएस (एकाउंटिंगस्टैंडर्ड) 21 की मुख्य विशेषताएं लिखिए। (5)
- (स) दिनांक 1 अप्रैल, 2021 को गिलोय लिमिटेड की शेयर पूंजी में 10 करोड़ रुपये की इक्विटी शेयर पूंजी (प्रत्येक 10) शामिल है। दिनांक 1 जुलाई, 2021 को, तुलसी लिमिटेड ने गिलोय लिमिटेड में 10 करोड़ रुपये में 60% इक्विटी का अधिग्रहण किया और दिनांक 1 जून, 2022 को गिलोय लिमिटेड में 10% इक्विटी स्थानांतरित करने के लिए आंवला लिमिटेड के साथ एक समझौता किया। दिनांक 1 जुलाई, 2021 को, गिलोय लिमिटेड का पूंजीगत लाभ और राजस्व लाभ क्रमशः 5 करोड़ रुपये और 3 करोड़ रुपये है। एएस (एकाउंटिंगस्टैंडर्ड) 21 के अनुसार दिनांक 31 मार्च 2022 को समेकन पर समेकन/ख्याति पर पूंजी रिजर्व पर अपनी टिप्पणी दीजिए। (2)

(M) 22/80/8

[This question paper contains 6 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 1079

B

Unique Paper Code : 22415204 (August-2022)

Name of the Paper : Finance for Non-Finance Executives

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

Semester : II

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt **all** questions.
3. **All** questions carry equal marks.
4. Use of Simple Calculator/Log Table/Annuity Table/ Present Value Factors Table is allowed.

1. (a) "Risk and return are the critical parameters of investment decision making". Explain the statement by establishing the relationship between risk and return. (8)

P.T.O.

- (b) Critically evaluate the advantages and disadvantages of raising funds by issuing shares of different types. (7)

OR

- (a) Explain the Time Value Concept of money with suitable example. (6)
- (b) Anuradha wishes to determine how much money she will have at the end of five years if she spends Rs. 15,000 annually in a saving account paying 7% annual interest? The deposits will be made at the end of each year. Show your calculations. (9)
2. (a) Explain the different qualitative characteristics of financial statements. (8)
- (b) "Ratio Analysis diagnose the defects in a company". Explain. Also write down the objectives of the Ratio analysis. (7)

OR

- (a) Following information is provided by XYZ Co. Ltd for the year ending 2021 :

Liabilities	Amount (Rs.)	Assets	Amount (Rs.)
6000 equity shares of Rs.100 each, fully paid up	6,00,000	Plant, property & Equipment	12,00,000
40,000, 10% preference shares of Rs.10 each fully paid up	4,00,000	Inventory	5,40,000
Reserves and Surplus	5,00,000	Sundry Debtors	3,00,000
5000,10% Debentures	5,00,000	Cash at bank	5,00,000
Bank loan @12%p.a.	2,00,000	Marketable securities	1,20,000
Current Liabilities	4,60,000		
Total	26,60,000	Total	26,60,000

Calculate following ratios assuming that EBIT = Rs.7,20,000

(i) Debt-equity ratio

(ii) Interest Coverage Ratio. (6)

(b) Compare two alternative projects on NPV and PI basis, where rate of return is 10%. The details are given below :

	Project X	Project Y
Cash outflow(Rs.)	2,60,000	2,70,000
Cash Inflow (Rs.)	95,000	98000
Life of project(in year)	5 year	5 year

Also Comment on results. (9)

3. (a) What is WACC? Explain the significance of the cost of capital in financial management decisions. (9)

P.T.O.

(b) From the following information, Calculate Weighted Average Cost of Capital (WACC) :

Source of Funds	Amount (Rs.)	Cost of Capital
Debentures	4,50,000	6.5 (Pre- tax rate)
Preference Share Capital	3,00,000	9.5
Equity Share capital (Rs.100 each)	7,50,000	20
Total	15,00,000	

Tax Rate is 50%. (6)

OR

(a) Explain the term leverage. Differentiate Operating leverage and financial leverage. (8)

(b) Explain the term Dividend. What are the various factors affecting dividend policy? (7)

4. (a) "Working Capital is a two-edged sword, its excessive and deficit availability are equally bad". Explain the statement with suitable examples. Explain the factors affecting working capital requirements. (10)

(b) What is a portfolio? Explain the role of correlation coefficient in the construction of a portfolio. (5)

OR

- (a) Following information is available in respect of the return on two securities: X and Y :

Condition	Probability	Return on X	Return on Y
Recession	0.3	-10%	15%
Normal	0.4	20%	25%
Boom	0.3	35%	40%

Calculate the expected returns and risk of Security X and Y. (10)

- (b) From the following information, compute the value of equity using CAPM :

Face value of equity share	:	Rs.50	
Dividend Paid	:	Rs. 10 per share	
Interest on Govt bonds	:	8%	
Beta	:	1.5	
Market Return	:	20%	
Growth Rate of the company	:	5%	(5)

5. Write short notes on any **three** : (5×3)

(a) Capital Structure

(b) Contemporary Issues in Finance

P.T.O.

(c) Systematic Risk

(d) Types of Dividend

(e) Temporary Working Capital

1
1

[This question paper contains 12 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 4092

B

Unique Paper Code : 22411202

Name of the Paper : Corporate Laws

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

Semester : II

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

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

छात्रों के लिए निर्देश

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

P.T.O.

1. (a) Explain the concept of corporate personality and discuss the circumstances where court can disregard/disrespect the corporate personality of a company.
- (b) Define a private company. State the exemptions and privileges available to private company under Companies Act 2013.
- (c) "A promoter remains liable for pre-incorporation contracts." Critically examine the statement.

OR

- (a) Write a note on illegal association of persons.
- (b) "A promoter stands in a fiduciary relation towards a company he promotes." Explain the statement mentioning his consequential duties.
- (c) Explain the concept of producer company. State the objectives for which a producer company may be formed.

2. (a) Explain the doctrine of ultra vires. Discuss the effects of ultra vires transactions.
- (b) What is misleading prospectus? What are the consequences of misleading prospectus?
- (c) The articles of a company contained that X should be the solicitor for the company and should not be removed from the office except for misconduct. X acted as solicitor for the company for some time. But ultimately the company ceased to employ him and engaged another solicitor. X sued the company for this breach. Will he succeed?

OR

- (a) Explain the rule laid down in Royal British Bank Vs Turquand. What are its exceptions?
- (b) "Memorandum of Association is a charter of the company." Comment and explain the procedure of alteration in the object clause of Memorandum of Association.

- (c) Define and distinguish Red Herring Prospectus and Shelf Prospectus.
3. (a) What are the conditions to be fulfilled by a company that proposes to issue "sweat equity shares" under Companies Act?
- (b) Who is member of a company? Explain various modes of acquisition of membership of a company.
- (c) Discuss the statutory provisions regarding reduction in share capital.

OR

- (a) "Dividend once declared cannot be revoked." Are there any exceptions to it?
- (b) Why does Companies Act allow a company to buy back its shares? Explain the legal provisions relating to the buy back of securities.

- (c) Differentiate between Right Shares and Bonus Shares.
4. (a) Under what circumstances a director is deemed to have vacated the office of directorship?
- (b) "A faulty notice of the meeting can be fatal to the validity of a meeting." Explain.
- (c) Explain the rules with regard to appointment of small shareholder's director.

OR

- (a) Explain the provisions of Companies Act regarding appointment of proxy.
- (b) Distinguish between Whole Time Director and a Managing Director.
- (c) Write a note on "voting by electronic means."

5. (a) State the circumstances under which a company may be wound up compulsorily by NCLT.

(b) Examine the salient features of the Depository Act 1996.

(c) What are the provisions of the Companies Act 2013 regarding the appointment of auditors?

OR

(a) Define the term "book of account". Discuss the provisions for the maintenance of the book of account under the Companies Act 2013.

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

(c) What is the process of dematerialization of shares? Can these may be rematerialized?

- (क) कॉर्पोरेट व्यवसाय की अवधारणा की व्याख्या कीजिए और उन परिस्थितियों पर चर्चा कीजिए जिनमें अदालत किसी कंपनी को कॉर्पोरेट व्यवसाय की अवहेलना / अनादर कर सकती है।
- (ख) एक निजी कंपनी को परिभाषित कीजिए। कंपनी अधिनियम 2013 के तहत निजी कंपनी को उपलब्ध छूटों और विशेषाधिकारों का उल्लेख कीजिए।
- (ग) "एक प्रमोटर पूर्व-निगमन अनुबंधों के लिए उत्तरदायी रहता है।" इस कथन की समालोचनात्मक विवेचना कीजिए।

या

- (क) व्यक्तियों के अवैध संघ पर एक टिप्पणी लिखिए।
- (ख) "एक प्रमोटर उस कंपनी के प्रति एक भरोसेमंद संबंध में रहता है जिसे वह प्रमोट करता है।" उसके परिणामी कर्तव्यों का उल्लेख करते हुए कथन की व्याख्या कीजिए।
- (ग) निर्माता कंपनी की अवधारणा की व्याख्या कीजिए। उन उद्देश्यों का उल्लेख कीजिए जिनके लिए एक उत्पादक कंपनी का गठन किया जा सकता है।

2. (क) अल्फ्रेड चायर्स के सिद्धांत की व्याख्या कीजिए। अल्फ्रेड चायर्स लेनतेन के प्रभावों पर चर्चा कीजिए।
- (ख) भ्रामक विवरणिका क्या है? भ्रामक विवरणिका को क्या परिणाम होते हैं?
- (ग) कंपनी के आर्टिकल्स में निहित है कि X कंपनी का वकील होना चाहिए और कदाचार को छोड़कर उसे पद से नहीं हटाया जाना चाहिए। X ने कुछ समय के लिए कंपनी के वकील के रूप में कार्य किया। लेकिन अंततः कंपनी ने उसे काम देना बंद कर दिया और एक अन्य वकील को नियुक्त कर लिया। X ने इस उल्लंघन के लिए कंपनी पर मुकदमा दायर किया। क्या वह सफल होगा?

या

- (क) रॉयल ब्रिटिश बैंक बनाम टरक्वांड में निर्धारित नियम की व्याख्या कीजिए। इसके अपवाद क्या हैं?
- (ख) "मेमोरेंडम ऑफ एसोसिएशन कंपनी का चार्टर है।" मेमोरेंडम ऑफ एसोसिएशन के ऑब्जेक्ट क्लॉज में बदलाव की प्रक्रिया पर टिप्पणी और व्याख्या कीजिए।

- (ग) रेड हेरिंग प्रॉस्पेक्टस और ग्रेल्फ प्रॉस्पेक्टस को परिभाषित और दोनों के बीच विभेद कीजिए।
3. (क) कंपनी अधिनियम के तहत "स्वेट इक्विटी शेयर" जारी करने का प्रस्ताव करने वाली कंपनी को किन शर्तों को पूरा करना अनिवार्य है?
- (ख) कंपनी का सदस्य कौन होता है? किसी कंपनी की सदस्यता प्राप्त करने के विभिन्न तरीकों की व्याख्या कीजिए।
- (ग) शेयर पूंजी में कमी के संबंध में वैधानिक प्रावधानों पर चर्चा कीजिए।

या

- (क) "एक बार घोषित लाभांश को रद्द नहीं किया जा सकता है।" क्या इसके कोई अपवाद हैं?
- (ख) कंपनी अधिनियम किसी कंपनी को अपने शेयर वापस खरीदने की अनुमति क्यों देता है? प्रतिभूतियों के बाय बैंक से संबंधित कानूनी प्रावधानों की व्याख्या कीजिए।

(ग) राष्ट्र शेयरों और बोनस शेयरों के बीच अंतर कीजिए।

4. (क) किन परिस्थितियों में यह मान लिया जाता है कि किसी निवेशक ने निवेशक के पद को रिक्त कर दिया है?

(ख) "बैठक की एक दोषपूर्ण सूचना बैठक की वैधता के लिए घातक हो सकती है।" व्याख्या कीजिए।

(ग) छोटे शेयरधारक के निवेशक की नियुक्ति के संबंध में नियमों की व्याख्या कीजिए।

या

(क) प्रॉक्सरी की नियुक्ति के संबंध में कंपनी अधिनियम के प्रावधानों की व्याख्या कीजिए।

(ख) पूर्णकालिक निवेशक और एक प्रबंध निवेशक के बीच अंतर कीजिए।

(ग) इलेक्ट्रॉनिक माध्यम से मतदान पर एक नोट लिखिए।

5. (क) उन परिस्थितियों का उल्लेख कीजिए जिनके तहत एनसीएलटी द्वारा किसी कंपनी को अनिवार्य रूप से बंद किया जा सकता है।
- (ख) डिपॉजिटरी एक्ट 1996 की मुख्य विशेषताओं की विवेचना कीजिए।
- (ग) लेखा परीक्षकों की नियुक्ति के संबंध में कंपनी अधिनियम 2013 के प्रावधान क्या हैं?

या

- (क) "बुक ऑफ अकाउंट" शब्द को परिभाषित कीजिए। कंपनी अधिनियम 2013 के तहत बुक ऑफ अकाउंट के रखरखाव के प्रावधानों पर चर्चा कीजिए।
- (ख) "ऋण भुगतान करने में असमर्थता" का क्या अर्थ है? क्या इस आधार पर किसी कंपनी को बंद किया जा सकता है? चर्चा कीजिए।

(ग) शेरों के अभौतिकीकरण की प्रक्रिया क्या है? क्या इन्हें फिर से भौतिक बनाया जा सकता है?

[This question paper contains 24 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 658 A

Unique Paper Code : 22411401

Name of the Paper : Cost Accounting

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

Semester : IV

Duration : 3 Hours Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt all questions.
3. 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।

P.T.O.

2. सभी प्रश्नों के उत्तर दीजिए ।
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 ।

1. (a) "Variable cost may be direct or indirect." Is it true? If so illustrate giving two examples.

(b). "Cost Accounts are the key to the economy in manufacturing sector and are indispensable to the intelligent and economical management of a factory." In the light of this statement, Explain the advantages of Cost Accounting. (5,10)

OR

(a) What are the similarities and dissimilarities between Job costing and Contract Costing.

(b) "Limitations of financial accounting have made the management to realize the importance of cost accounting." Comment. (5,10)

(क) "परिवर्तनीय लागत प्रत्यक्ष या अप्रत्यक्ष हो सकती है।" क्या यह सच है? यदि ऐसा है तो दो उदाहरण देते हुए स्पष्ट कीजिए।

(ख) "लागत खाते विनिर्माण क्षेत्र में अर्थव्यवस्था की कुंजी हैं और एक कारखाने के बुद्धिमान और किफायती प्रबंधन के लिए अपरिहार्य हैं।" इस कथन के प्रकाश में लागत लेखांकन के लाभों की व्याख्या कीजिए।

या

(क) जॉब कॉस्टिंग और कॉन्ट्रैक्ट कॉस्टिंग के बीच समानताएं और असमानताएं क्या हैं?

(ख) "वित्तीय लेखांकन की सीमाओं ने प्रबंधन को लागत लेखांकन के महत्व का एहसास कराया है।" टिप्पणी कीजिए।

2. (a) The quarterly production of a company's product which has a steady market is 20,000 units. Each unit of product requires 0.5 kg. of raw material. The cost of placing one order for raw material is ₹ 100 and the inventory carrying cost is ₹ 2 per annum per kg. The lead time for procurement of

raw material is 36 days and a safety stock of 1,000 kg of raw materials is maintained by the company. The company has been able to negotiate the following discount structure with the raw material supplier :

Order Quantity Kg.	Discount per order ₹
Below – 6,000	NIL
6,000 – 8,000	400
8,000 – 16,000	2,000
16,000 – 30,000	3,200
30,000 – 45,000	4,000

You are required to :

- (i) Calculate the re-order point taking 30 days in a month.
- (ii) Prepare a statement showing the total cost of procurement and storage of raw materials after considering the discount if the company selects to place one, two, four or six orders in the year.

(iii) State the number of orders which the company should place to minimize the costs after taking EOQ into consideration.

(10)

(b) What do you mean by labor turnover? What are the cost associated with it? How would you treat these cost in the cost accounting? (5)

OR

(a) A company's basic wage rate is ₹. 60 per hour and its overtime rates are :

Evening - time and one-third

Weekend - Double the time

During the previous year the following hours were worked :

Normal time 2,20,000 clock hours

Time plus one-third 20,000 clock hours

Double time 10,000 clock hours

Three jobs have been worked on the following time periods :

	Job I	Job II	Job III
	Clock hrs.	Clock hrs.	Clock hrs.
Normal time	3,000	5,000	4,000
Evening overtime	300	600	1,050
Weekend overtime	100	50	300

You are required to calculate the labour cost chargeable to each job in each of the following circumstances :

- (i) Where overtime is worked regularly throughout the year as the policy of the company due to labour shortage.
 - (ii) Where overtime is worked specially at the request of the customer. (10)
- (b) Explain how you would differentiate between normal and abnormal wastages of material and their treatment in the cost accounts. (5)
- (क) एक स्थिर बाजार वाली कंपनी के उत्पाद का तिमाही उत्पादन 20,000 इकाई है। उत्पाद की प्रत्येक इकाई के लिए 0.5 किग्रा कच्चे माल की आवश्यकता होती है। कच्चे माल के लिए एक ऑर्डर देने की लागत ₹ 100 है और इन्वेंट्री ले जाने की लागत

₹ 2 प्रति वर्ष प्रति किलोग्राम है। कच्चे माल की खरीद के लिए अग्रिम समय 36 दिन है और कंपनी द्वारा 1,000 किलोग्राम कच्चे माल का सुरक्षा स्टॉक रखा जाता है। कंपनी कच्चे माल के आपूर्तिकर्ता के साथ निम्नलिखित छूट संरचना पर बातचीत करने में सक्षम है :

ऑर्डर की मात्रा किलोग्राम	प्रति ऑर्डर छूट ₹
नीचे - 6,000	शून्य
6,000 - 8,000	400
8,000 - 16,000	2,000
16,000 - 30,000	3,200
30,000 - 45,000	4,000

आपको निम्नलिखित करना है :

- (i) एक महीने में 30 दिन मानते हुए पुनः ऑर्डर बिंदु की गणना कीजिए।
- (ii) यदि कंपनी वर्ष में एक, दो, चार या छह ऑर्डर देना पसंद करती है, तो छूट पर विचार करने के बाद कच्चे माल की खरीद और भंडारण की कुल लागत दर्शाते हुए एक विवरण तैयार कीजिए।

(iii) यह बताइए कि टर्नओवर को ध्यान में रखते हुए लागत को कम करने के लिए कंपनी को कितने ऑर्डर देने चाहिए।

(ख) श्रम टर्नओवर से आप क्या समझते हैं? इससे जुड़ी लागत क्या हैं? आप लागत लेखांकन में इन लागतों को किस प्रकार देखेंगे?

या

(क) एक कंपनी की मूल मजदूरी दर 60 ₹ प्रति घंटा है और इसकी ओवरटाइम दरें हैं :

शाम का समय और एक तिहाई

सप्ताहांत - दोगुना

पिछले वर्ष के दौरान निम्नलिखित घंटे काम किए गए थे :

सामान्य घंटे 2,20,000 घड़ी घंटे

समय जमा एक तिहाई 20,000 घड़ी घंटे

दोगुना समय 10,000 घड़ी घंटे

निम्नलिखित समयावधियों में तीन कार्य किए गए हैं :

	काम I घड़ी घंटे।	काम II घड़ी घंटे।	काम III घड़ी घंटे।
सामान्य समय	3,000	5,000	4,000
शाम का ओवरटाइम	300	600	1,050
सप्ताहांत का ओवरटाइम	100	50	300

निम्नलिखित में से प्रत्येक परिस्थिति में प्रत्येक कार्य के लिए प्रभार्य श्रम लागत की गणना की जानी है :

(i) श्रम की कमी के कारण कंपनी की नीति के रूप में पूरे वर्ष नियमित रूप से ओवरटाइम काम किया जाता है।

(ii) जहां ओवरटाइम विशेष रूप से ग्राहक के अनुरोध पर काम किया जाता है।

(ख) समझाइए कि आप सामग्री के सामान्य और असामान्य अपव्यय और लागत खातों में उनके उपचार के बीच अंतर कैसे करेंगे।

3. (a) From the following data, work out the pre-determined machine hour rates for Departments A and B of a factory :

Preliminary estimates of expenses

	Total ₹	Dept. A ₹	Dept. B ₹
Power	15,000	-----	-----
Spare parts	8,000	3,000	5,000
Consumable stores	5,000	2,000	3,000
Depreciation on machinery	30,000	10,000	20,000
Insurance on machinery	3,000	-----	-----
Indirect Labour	40,000	-----	-----
Building maintenance	7,000	-----	-----

The final estimates are to be prepared on the basis of above figures after considering the following factors :

- (i) An increase of 10 percent in price of spare parts.
- (ii) An increase of 20 percent in the consumption of spare parts for department B only.
- (iii) Increase in the straight line depreciation from 10 percent on the original value of machinery to 12 percent.
- (iv) 15 percent general increase in wage rates.

The following information is available :

	Deptt. A	Deptt. B
Estimated direct labour hours	80,000	1,20,000
Ratio of K.W. rating	3	2
Estimated machine hours	25,000	30,000
Floor space (sq. ft)	15,000	20,000

(10)

- (b) What is Activity Based Costing system? Explain its conceptual framework. (5)

OR

- (a) In a factory, overheads of a particular department are recovered on the basis of Rs. 5 per machine hour. The total expenses incurred and the actual machine hours for the department for the month of August were Rs. 80,000 and 10,000 hours, respectively. Of the amount of Rs. 80,000, Rs. 15,000 became payable due to an award of the Labour Court and Rs. 5,000 was in respect of expenses of the previous year booked in the current month (August). Actual production was 40,000 units, of which 30,000 units were sold. On

P.T.O.

analysing the reason, it was found that 60% of the under-absorbed overhead was due to defective planning and the rest was attributed to normal cost increase. How would you treat the under absorbed overhead in the cost accounts? (10)

(b) Describe Allocation, Absorption and Apportionment of overheads. (5)

(क) निम्नलिखित आँकड़ों से, एक कारखाने के विभागों A और B के लिए पूर्व-निर्धारित मशीन घंटे की दरों की गणना कीजिए :

खर्चों का प्रारंभिक अनुमान

	कुल ₹	विभाग A ₹	विभाग B ₹
शक्ति	15,000	---	---
स्पेयर पार्ट्स	8,000	3,000	5,000
उपभोज्य भंडार	5,000	2,000	3,000
मशीनरी पर मूल्यहास	30,000	10,000	20,000
मशीनरी पर बीमा	3,000	---	---
अप्रत्यक्ष श्रम	40,000	---	---
भवन रख - रखाव	7,000	---	---

निम्नलिखित कारकों पर विचार करने के बाद उपरोक्त आंकड़ों के आधार पर अंतिम अनुमान तैयार किया जाना है :

- (i) स्पेयर पार्ट्स की कीमत में 10 प्रतिशत की वृद्धि।
- (ii) केवल विभाग b के लिए स्पेयर पार्ट्स की खपत में 20 प्रतिशत की वृद्धि।
- (iii) मशीनरी के मूल मूल्य पर 10 प्रतिशत से 12 प्रतिशत तक सीधी रेखा मूल्यहास में वृद्धि।
- (iv) मजदूरी दरों में 15 प्रतिशत की सामान्य वृद्धि।

निम्नलिखित जानकारी उपलब्ध है :

	विभाग_A	विभाग_B
अनुमानित प्रत्यक्ष श्रम घंटे	80,000	1,20,000
किलोवाट रेटिंग का अनुपात	3	2
अनुमानित मशीन घंटे	25,000	30,000
फ्लोर स्पेस (वर्ग फीट)	15,000	20,000

(ख) गतिविधि आधारित लागत प्रणाली क्या है? इसके वैचारिक ढांचे की व्याख्या कीजिए।

या

(क) एक कारखाने में, एक विशेष विभाग के उपरिव्यय 5 रुपये प्रति मशीन घंटा के आधार पर वसूल किए जाते हैं। अगस्त महीने के लिए विभाग के लिए किए गए कुल खर्च और वास्तविक मशीन घंटे क्रमशः 80,000 रुपये और 10,000 घंटे। 80,000 रुपये की राशि में से 15,000 रुपये श्रम न्यायालय के एक फैसले के कारण देय हो गए और रु. 5,000 चालू माह अगस्त में बुक किए गए पिछले वर्ष के खर्चों के संबंध में था। वास्तविक उत्पादन 40,000 इकाइयों का था, जिनमें से 30,000 इकाइयां बेची गईं। कारण का विश्लेषण करने पर, यह पाया गया कि कम अवशोषित ओवरहेड का 60% दोषपूर्ण योजना के कारण था और शेष सामान्य लागत वृद्धि के लिए जिम्मेदार था। आप लागत खातों में कम अवशोषित उपरिव्यय के साथ कैसा व्यवहार करेंगे?

(ख) उपरिव्ययों के आवंटन, अवशोषण और विभाजन का वर्णन कीजिए।

4. From the following data relating to a manufacturing company 'New Wave Ltd.', you are required to compute the cost of production (Using New Cost Accounting Standards) :

Cost items	Amount (₹)
Raw materials purchased	25,60,000
Opening stock of raw materials	1,15,200
Closing stock of raw materials	1,78,400
Employee cost paid	9,28,000
Value of opening Work-in-process	1,62,400
Value of closing Work-in-process	240,840
Repair & maintenance - plant & machinery	3,92,200
Insurance premium - plant & machinery	38,400
Quality control cost incurred for the products	34,400
Research & development cost for improvement in production process	37,040
Administrative cost for :	
– Factory & production	3,60,000
– Others	4,64,000
Amount realized from sale of scrap (manufacturing process)	3,680
Packing cost necessary to preserve the goods for further processing	4,080
Salary paid to Director	3,56,000

OR

The following cost details were provided by the accountant of Veta Ltd. relating to a product for the period ended December, 2020. You are required to compute cost of production (using New Cost Accounting Standards) :

Opening Direct Material	172,800
Direct Material Purchases	3,840,000
Closing Direct Material	267,600
Direct Employee Cost	1,392,000
Direct Expenses	30,000
Repairs & Maintenance for Plant and Machinery	588,300
Insurance Premium paid for Plant and Machinery	57,600
Manufacturing Overheads	
Opening Work in Progress	243,600

Closing Work in Progress	361,260
Quality Control Cost	51,600
Research and Development Cost	55,560
Administrative Overheads relating to Production	540,000
Administrative Overheads not relating to Production	696,000
Packing Cost (Primary)	6,120
Scrap Realised	5,520
Salary paid to Director	543,000

निर्माण कंपनी 'न्यू वेव लिमिटेड' से संबंधित डेटा से, आपको गणना करनी है उत्पादन लागत की गणना करनी है (नए लागत लेखांकन मानकों का उपयोग करके) :

लागत आइटम	राशि (₹)
बच्चा माल खरीदा	25,60,000
बच्चा माल का ओपनिंग स्टॉक	1,15,200
बच्चा माल का क्लोजिंग स्टॉक	1,78,400
कर्मचारी लागत का भुगतान	9,28,000
वर्क-इन-प्रोसेस खोलने का मूल्य	1,62,400
कार्य-प्रक्रिया को बंद करने का मूल्य	240,840

मरम्मत और रखरखाव - संयंत्र और मशीनरी	3,92,200
बीमा प्रीमियम - संयंत्र और मशीनरी	38,400
उत्पादों के लिए किए गए गुणवत्ता नियंत्रण लागत	34,400
उत्पादन प्रक्रिया में सुधार के लिए अनुसंधान एवं विकास लागत	37,040
इसके लिए प्रशासनिक लागत:	
- फैक्ट्री और उत्पादन	3,60,000
- अन्य	4,64,000
स्क्रैप की बिक्री से प्राप्त राशि (विनिर्माण प्रक्रिया)	3,680
आगे की प्रक्रिया के लिए माल को संरक्षित करने के लिए आवश्यक पैकिंग लागत	4,080
निदेशक को दिया गया वेतन	3,56,000

या

दिसंबर, 2020 को समाप्त अवधि के लिए एक उत्पाद से संबंधित वीटा लिमिटेड के लेखाकार द्वारा निम्नलिखित लागत विवरण प्रदान किए गए थे। आपको उत्पादन लागत की गणना करनी है। (नए लागत लेखांकन मानकों का उपयोग करके) :

ओपनिंग प्रत्यक्ष सामग्री	172,800
प्रत्यक्ष सामग्री खरीद	3,840,000
क्लोजिंग प्रत्यक्ष सामग्री	267,600
प्रत्यक्ष कर्मचारी लागत	1,392,000
प्रत्यक्ष व्यय	30,000
संयंत्र और मशीनरी के लिए मरम्मत और रखरखाव	588,300
संयंत्र और मशीनरी के लिए भुगतान किया गया बीमा प्रीमियम	57,600

निर्माण ओवरहेड्स	
ओपनिंग कार्य प्रगति पर	243,600
क्लोजिंग कार्य प्रगति पर	361,260
गुणवत्ता नियंत्रण लागत	51,600
अनुसंधान और विकास लागत	55,560
उत्पादन से संबंधित प्रशासनिक उपरिच्यय	540,000
प्रशासनिक उपरिच्यय जो उत्पादन से संबंधित नहीं हैं	696,000
पैकिंग लागत (प्राथमिक)	6,120
स्क्रेप	5,520
निदेशक को दिया गया वेतन	543,000

5. 2,000 units have been transferred to a process from the previous process at a cost of ₹ 68,000. Costs incurred at the process include a purchase of additional chemical materials of 50 containers of 20 kg. each at a cost of ₹ 60 per container. Other costs incurred at the process are Rs. 26,294. Generally 5% of input units are damaged in the process. The damaged units are sold @ ₹ 20 per unit. Empty containers are sold

at ₹ 6 per container, but 2% of containers get damaged and become worthless.

During the week for which the cost details are given, a total of 1,930 units were finished at the process but only 47 empty containers could be sold and the rest were damaged. 700 units produced at the process were sold outside @ ₹ 80 per unit. Rest of the process output was transferred to the next process.

Prepare Process A/c, Normal Loss A/c, Abnormal Loss/Gain A/c and Costing P&L A/c. (15)

OR

- (a) Indicate the reason why it is usually necessary for the cost and financial records of a company to be reconciled and explain the differences which might enter into reconciliation.
- (b) A lorry starts with a load of 40 tonnes of goods from station A. It unloads 16 tonnes at station B and rest of goods at station C. It reaches back directly to station A after getting reloaded with 32 tonnes of goods at station C. The distance

between A and B, B to C and then from C to A are 80 km., 120 km, and 160 km, respectively.

Calculate Absolute tonne-km and Commercial tonne-km.

(c) Pass the Journal Entries in the cost Books (non-Integrated system) for the following Transactions:

(i) Material worth ₹ 25,000 returned to stores from the job.

(ii) Gross total wages paid ₹ 48,000.

(iii) Employers contribution to the provident fund and state insurance amounted to ₹ 2000

(iv) Wages analysis book detailed ₹ 20,000 for direct labour, ₹ 12,000 towards indirect factory labour, ₹ 10,000 towards salaries to the office staff and ₹ 8,000 towards the salaries to the selling and Distribution staff.

(5,5,5)

658

₹ 68,000 की लागत से 2,000 इकाइयों को पिछली प्रक्रिया से एक प्रक्रिया में स्थानांतरित किया गया है। इस प्रक्रिया में होने वाली लागत में 20 किलो के 50 कटेनरों की अतिरिक्त रासायनिक सामग्री की खरीद शामिल है। प्रत्येक में ₹ 60 प्रति कटेनर की लागत आएगी। इस प्रक्रिया में किए गए अन्य खर्च रु. 26,294 है। आम तौर पर इस प्रक्रिया में 5% इनपुट इकाइयां क्षतिग्रस्त हो जाती हैं। क्षतिग्रस्त इकाइयों को ₹ 20 प्रति यूनिट की दर से बेचा जाता है। खाली कटेनर ₹ 6 प्रति कटेनर पर बेचे जाते हैं, लेकिन 2% कटेनर खराब हो जाते हैं और बेकार हो जाते हैं।

जिस सप्ताह के लिए लागत का विवरण दिया गया है, उस प्रक्रिया में कुल 1,930 इकाइयाँ खत्म हो गए, लेकिन केवल 47 खाली कटेनर ही बेचे जा सके और बाकी क्षतिग्रस्त हो गए। इस प्रक्रिया में उत्पादित 700 इकाइयाँ @ ₹ 80 प्रति यूनिट के बाहर बेची गईं। शेष प्रक्रिया आउटपुट को अगली प्रक्रिया में स्थानांतरित कर दिया गया था।

प्रोसेस खाता, नॉर्मल लॉस खाता, असामान्य हानि/लाभ खाता और कॉस्टिंग पी एंड एल खाता तैयार कीजिए।

या

(क) कारण बताएं कि आमतौर पर किसी कंपनी की लागत और वित्तीय रिकॉर्ड को रिकंसाइल करना क्यों आवश्यक है और उन मतभेदों की व्याख्या कीजिए जो रिकंसाइल में प्रवेश कर सकते हैं।

(ख) एक लॉरी स्टेशन A से 40 टन माल के भार के साथ शुरू होती है। यह स्टेशन B पर 16 टन और स्टेशन C पर बाकी सामान उतारती है। यह स्टेशन C पर 32 टन माल के साथ पुनः लोड होने के बाद सीधे स्टेशन A पर पहुंचती है। A और B, B से C और फिर C से A के बीच की दूरी क्रमशः 80 किमी, 120 किमी और 160 किमी है। निरपेक्ष टन-किमी और वाणिज्यिक टन-किमी की गणना कीजिए।

(ग) निम्नलिखित लेनदेन के लिए लागत बहियों (गैर-एकीकृत प्रणाली) में जर्नल प्रविष्टियां पास करें :

- (i) ₹ 25,000 की सामग्री जॉब से दुकानों पर लौटा दी गई।
- (ii) भुगतान किया गया सकल कुल वेतन ₹ 48,000।
- (iii) भविष्य निधि और राज्य बीमा में नियोक्ता का योगदान ₹ 2000।

- (iv) मजदूरी विश्लेषण पुस्तक में प्रत्यक्ष श्रम के लिए ₹ 20,000, अप्रत्यक्ष कारखाने के श्रमिकों के लिए ₹ 12,000, कार्यालय के कर्मचारियों को वेतन के लिए ₹ 10,000 और बिक्री और वितरण कर्मचारियों को वेतन के लिए ₹ 8,000 का विवरण दिया गया है।

6

[This question paper contains 28 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 671 A

Unique Paper Code : 22411402

Name of the Paper : Business Mathematics

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

Semester : IV

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

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

P.T.O.

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र के मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।
2. उत्तर अंग्रेजी या हिंदी भाषा में लिखे जा सकते हैं, लेकिन पूरे पेपर में भाषा का एक ही माध्यम उपयोग किया जाना चाहिए।
3. सभी प्रश्नों को हल करना है। प्रत्येक प्रश्न के सामने अंक दिए गए हैं।
4. सरल एवं साधारण कैलकुलेटर की अनुमति है।
5. लॉग, वार्षिकी तालिका (एन्युइटी टेबल) और ग्राफ पेपर उपलब्ध कराया जाएगा।

1. (a) A firm purchases two machines at a cost of Rs. 31,000 and Rs. 35,000 respectively. Both machines have a useful life of 4 years and have zero salvage values at the end of 4 years. Find the depreciation of each machine for each year using matrix notation if:

(a) Both machines are depreciated by the straight-line method,

- (b) Both machines are depreciated by the sum of years digit method,
- (c) First is depreciated by straight-line method and second by the sum of years digit method.
- (a) कोई फर्म क्रमशः 31,000 रुपये और 35,000 रुपये की लागत से दो मशीनें खरीदती है। दोनों मशीनों का उपयोगी जीवनकाल 4 साल का है और 4 साल के अंत में दोनों मशीनों के निस्तारण मूल्य शून्य हैं। मैट्रिक्स संकेतन (नोटेशन) का उपयोग करके प्रत्येक वर्ष के लिए प्रत्येक मशीन का मूल्यहास (अवमूल्यन) ज्ञात कीजिये यदि:
- (i) दोनों मशीनों को सीधी रेखा विधि (स्ट्रेट-लाइन मेथड) द्वारा अवमूल्यित (मूल्यहास) किया जाता है,
- (ii) दोनों मशीनों को वर्ष अंक विधि (डिजिट मेथड) के योग से अवमूल्यित (मूल्यहास) किया जाता है,
- (iii) पहली मशीन का सीधी रेखा विधि (स्ट्रेट-लाइन मेथड) द्वारा और दूसरी मशीन का वर्ष अंक विधि (डिजिट मेथड) के योग से अवमूल्यित (मूल्यहास) किया जाता है।

OR

अथवा

To control a crop disease it is necessary to use 12 units of chemical A, 13 units of chemical B and 15 units of chemical C. One barrel of spray P contains one unit of A, one unit of B and one unit of C. One barrel of spray Q contains 2 units of A, 6 units of B and 5 units of C. One barrel of spray R contains 3 units of A, 2 units of B and 3 units of C. Find how many barrels of each spray be used to just meet the requirement. (Solve by Matrix Algebra.) (5)

फसल की बीमारी को नियंत्रित करने के लिए रासायनिक A की 12 इकाइयों, रासायनिक B की 13 इकाइयों और रासायनिक C की 15 इकाइयों का उपयोग करना आवश्यक होता है। स्प्रे P के एक बैरल में A की एक इकाई, B की एक इकाई और C की एक इकाई होती है। एक स्प्रे Q के बैरल में A की 2 इकाइयाँ, B की 6 इकाइयाँ और C की 5 इकाइयाँ होती हैं। स्प्रे R के एक बैरल में A की 3 इकाइयाँ, B की 2 इकाइयाँ और C की 3 इकाइयाँ होती हैं। ज्ञात कीजिए कि उचित और न्यायसंगत आवश्यकता को पूरा करने के लिए प्रत्येक स्प्रे के कितने बैरलों का उपयोग किया जाना है (मैट्रिक्स बीजगणित द्वारा हल कीजिये।)

(b) An economy produces only two commodities X and Y. The two commodities serve as intermediate inputs in each other's production. To produce a unit of X, 0.3 units of X and 0.6 units of Y are needed. Similarly, to produce a unit of Y, 0.4 units of X and 0.2 units of Y are needed. 4 and 6 labour days are required to produce a unit of X and Y respectively. The wage rate is Rs. 250 per labour day. If 240 units and 360 units of X and Y respectively are needed for final consumption, find the gross output levels of the two commodities. Also, calculate the equilibrium prices, total labour requirement and the total value-added.

(b) किसी अर्थ-प्रबंधन में केवल दो वस्तुओं X और Y का उत्पादन किया जाता है। दोनों वस्तुएँ एक दूसरे के उत्पादन में मध्यवर्ती आदानों (इनपुट) के रूप में काम करती हैं। X की एक इकाई को बनाने और उसका उत्पादन करने के लिए X की 0.3 इकाई और Y की 0.6 इकाइयों की आवश्यकता होती है। इसी तरह, Y की एक इकाई को बनाने और उसका उत्पादन करने के लिए, X की 0.4 इकाइयों और Y की 0.2 इकाइयों की आवश्यकता होती है। क्रमशः X और Y की एक इकाई का उत्पादन करने के लिए 4 और 6 श्रम (मजदूर) दिनों की आवश्यकता होती है। मजदूरी की दर रु. 250 प्रति श्रम (मजदूर) दिन है। यदि अंतिम उपभोग एवं स्वपत के लिए X और Y

की क्रमशः 240 इकाइयाँ और 360 इकाइयाँ की आवश्यकता है, तो दोनों वस्तुओं का सकल उत्पादन (आउटपुट) स्तर ज्ञात कीजिए। इसके अलावा, संतुलन कीमतों, कुल श्रम (मजदूर) आवश्यकता और कुल मूल्य वृद्धि (वर्धित) की गणना कीजिये।

OR

अथवा

A two industry input-output relationship is given below:

Industry	I	II	Final Demand	Gross Output
I	80	60	60	200
II	50	100	150	300
Labour days	100	120		

Using matrix notations, determine:

- (a) Gross output required to satisfy the new final demand of 90 and 120 units for industry I and II respectively. Also, test the Hawkins – Simon Conditions for the viability of the system.
- (b) If labour available is 250 labour days, is the solution feasible?

- (c) Equilibrium prices if the wage rate is Rs. 60 per labour day. (7)

एक दो-उद्योग इनपुट-आउटपुट संबंध नीचे दिया गया है:

उद्योग	I	II	अंतिम मांग	सकल उत्पादन
I	80	60	60	200
II	50	100	150	300
मजदूर दिवस	100	120		

मैट्रिक्स संकेतन (नोटेशन) का उपयोग करके, ज्ञात कीजिये:

- (a) उद्योग I और II के लिए क्रमशः 90 और 120 इकाइयों की नई फाइनल डिमांड को पूरा करने के लिए आवश्यक सकल उत्पादन। इसके अलावा, सिस्टम की व्यवहार्यता के लिए होकिन्स-साइमन शर्तों का परीक्षण कीजिये।
- (b) यदि मजदूरी 250 रुपये प्रति श्रमिक दिवस की दर पर उपलब्ध है, तो क्या इसका समाधान सुसंगत, संभव और व्यवहार्य है?

(c) यदि मजदूरी की दर 60 रुपये प्रति श्रमिक दिवस है तो संतुलन मूल्य ज्ञात कीजिये।

2. (a) Find the dual of the following Linear Programming Problem.

$$\text{Maximize } Z = 8x_1 - 6x_2 + 7x_3 + 2x_4$$

Subject to the constraints

$$4x_1 + 3x_2 + 6x_3 + x_4 \leq 40$$

$$-x_1 + 2x_2 + 3x_3 + x_4 \leq 5$$

$$9x_1 - 5x_2 + 7x_3 - x_4 \geq 60$$

$$6x_2 + 2x_3 + 4x_4 = 47$$

$$x_1, x_2, x_3, x_4 \geq 0$$

निम्नलिखित लाइनर प्रोग्रामिंग प्रॉब्लम का द्विसक्य ज्ञात कीजिये।

$$\text{अधिकतम } Z = 8x_1 - 6x_2 + 7x_3 + 2x_4$$

बाधाओं के अधीन

$$4x_1 + 3x_2 + 6x_3 + x_4 \leq 40$$

$$-x_1 + 2x_2 + 3x_3 + x_4 \leq 5$$

$$9x_1 - 5x_2 + 7x_3 - x_4 \geq 60$$

$$6x_2 + 2x_3 + 4x_4 = 47$$

$$x_1, x_2, x_3, x_4 \geq 0$$

OR

अथवा

A retired person wants to invest up to an amount of Rs. 30,000 in fixed income securities. His broker recommends investing in two bonds: Bond A yielding 7% and Bond B yielding 10%. After some consideration, he decides to invest at most Rs. 12,000

P.T.O.

in Bond B and at least Rs. 6,000 in Bond A. He also wants the amount invested in Bond A to be at least equal to the amount invested in Bond B. What should the broker recommend if the investor wants to maximise his return on investment? Solve graphically. (6)

एक सेवानिवृत्त व्यक्ति निश्चित आय वाली प्रतिभूतियों में 30,000 रुपये तक की राशि निवेश करना चाहता है। उसका उसे ब्रोकर दो बॉन्डों में निवेश करने की सलाह देता है: बॉन्ड ए की आय 7% और बॉन्ड बी की आय 10% है। कुछ विचार करने के बाद, वह बॉन्ड बी में अधिकतम 12,000 रुपये और बॉन्ड ए में कम से कम 6,000 रुपये की धनराशि निवेश करने का फैसला करता है। वह यह भी चाहता है कि बॉन्ड ए में निवेश की गई राशि कम से कम बॉन्ड बी में निवेश की गई राशि के बराबर हो। ब्रोकर को क्या करना चाहिए यदि निवेशक निवेश पर अपने प्रतिफल को अधिकतम करना चाहता है? रेखांकन (ग्राफिक) रूप से ज्ञात कीजिये।

(b) Given below is the simplex tableau for a maximization type of linear programming problem:

C _j	Basic Variable	30 x ₁	40 x ₂	35 x ₃	0 S ₁	0 S ₂	0 S ₃	Quantity
40	x ₂	1/3	1	0	1/3	-1/3	0	12
35	x ₃	5/6	0	1	-1/6	2/3	0	21
0	S ₃	-5/3	0	0	-2/3	-1/3	1	15

Answer the following questions, giving reasons in brief:

- (i) Does the table above give optimal solution?
- (ii) Is this solution feasible?
- (iii) Is the solution degenerate?
- (iv) Does the problem have alternative solutions?
If so, show one such solution.
- (v) If S₁ is the slack in Machine A (in hours/week), S₂ is the slack in machine B (in hours/week) and S₃ is the slack in machine C (in hours/week) which of these machine(s) is being used to the full capacity when producing according to this solution?

P.T.O.

- (vi) What are the shadow prices of the machines?
- (vii) If a customer is prepared to pay a higher price for product x_1 , how much should the price be increased so that the company's profit remains unchanged?
- (viii) How many units of the two products x_1 and x_2 are being produced according to this solution and what is the total profit?
- (ix) What is the maximum you would be prepared to pay for another hour (per week) of capacity on machine A, B and C respectively?
- (x) If the company produces 6 units of x_1 , how many units of x_2 and x_3 shall have to be reduced, if any?
- (b) लाइनर प्रोग्रामिंग प्रणवलय के महत्त्वतम मूल्यांकन के लिए सिंप्लेक्स सारणी नीचे दी गई है:

C_j	बेसिक वैरिएबल	30 x_1	40 x_2	35 x_3	0 S_1	0 S_2	0 S_3	मात्रा
40	x_2	1/3	1	0	1/3	-1/3	0	12
35	x_3	5/6	0	1	-1/6	2/3	0	21
0	S_3	-5/3	0	0	-2/3	-1/3	1	15

संक्षेप में कारण बताते हुए निम्नलिखित प्रश्नों के उत्तर दीजिए:

- (i) क्या ऊपरोक्त तालिका इष्टतम विलयन (सॉल्यूशन) देती है?
- (ii) क्या यह विलयन (सॉल्यूशन) संभव एवं सुसंगत (फीजबल) है?
- (iii) क्या विलयन (सॉल्यूशन) डीजेनेरेटड है?
- (iv) क्या समस्या के वैकल्पिक विलयन (सॉल्यूशंस) मौजूद हैं? यदि हाँ, तो ऐसा ही कोई एक उपाय बताइए।
- (v) यदि A मशीन S_1 (घंटों/सप्ताह में) में निष्क्रिय होती है, B मशीन S_2 (घंटों/सप्ताह में) में निष्क्रिय होती है और C मशीन S_3 (घंटों/सप्ताह में) में निष्क्रिय होती है, तो इस विलयन (सॉल्यूशन) के अनुसार उत्पादन

करते समय इनमें से कौन सी मशीन(नों) को पूरी क्षमता से उपयोग किया जा रहा है?

- (vi) मशीनों की शेडो प्राइसेस क्या हैं?
- (vii) यदि कोई ग्राहक x_1 उत्पाद के लिए अधिक कीमत चुकाने के लिए तैयार है, तो कितनी कीमत बढ़ाई जानी चाहिए ताकि कंपनी का लाभ अपरिवर्तित रहे?
- (viii) इस विलयन (सॉल्यूशन) के अनुसार x_1 और x_2 दोनों उत्पादों की कितनी इकाइयों का उत्पादन किया जा रहा है और कुल लाभ क्या है?
- (ix) क्रमशः मशीन ए, बी और सी पर क्षमता के एक घंटा अधिक (प्रति सप्ताह) कार्य करने की क्षमता के लिए आप अधिकतम कितना भुगतान करने के लिए तैयार हो सकेंगे?
- (x) यदि कंपनी x_1 की 6 इकाइयाँ का उत्पादन करती है, तो x_2 और x_3 की कितनी इकाइयों को कम करना होगा?

OR

अथवा

A company produces three products, P_1 , P_2 , and P_3 , from two raw materials A and B, and labour L. One unit of product P_1 , requires one unit of A, 3 units of B and 2 units of L. One unit of product P_2 requires 2 units each of A and B, and 3 units of L, while one unit of P_3 , needs 2 units of A, 6 units of B and 4 units of L. The company has a daily availability of 8 units of A, 12 units of B and 12 units of L. It is further known that the unit contribution margin for the products is Rs 3, 2 and 5 respectively for P_1 , P_2 and P_3 . Formulate this problem as a linear programming problem, and then solve it to determine the optimum product mix. Does the problem have alternative solutions? If, so find one such alternative solution.

(12)

कोई कंपनी दो कच्चे माल A और B, और मजदूरी C से तीन उत्पाद, P_1 , P_2 , और P_3 का उत्पादन करती है। उत्पाद P_1 की एक इकाई के उत्पादन हेतु, A की एक इकाई, B की 3 इकाइयों और C की 2 इकाइयों की आवश्यकता होती है। उत्पाद P_2 की एक इकाई के उत्पादन हेतु A और B की 2 इकाइयों और C की 3 इकाइयों की

P.T.O.

आवश्यकता होती है, जबकि P_1 उत्पाद की एक इकाई के लिए A की 2 इकाइयों, B की 6 इकाइयों और C की 4 इकाइयों की आवश्यकता होती है। कंपनी के पास A की 8 इकाइयाँ, B की 12 इकाइयाँ और C की 12 इकाइयाँ की दैनिक उपभोज्यता रहती है। आगे के लिए यह भी ज्ञात है कि उत्पादों के लिए इकाई योगदान मार्जिन P_1 , P_2 , और P_3 के लिए क्रमशः 3, 2 और 5 रुपये है। इस समस्या को एक लाइनर प्रोग्रामिंग प्रणाली के रूप में तैयार कीजिये, और फिर इसे इष्टतम उत्पाद मिश्रण निर्धारित करने के लिए ज्ञात कीजिये। क्या समस्या के वैकल्पिक विलयन (सॉल्यूशंस) हैं? यदि हाँ, तो ऐसा एक वैकल्पिक विलयन (सॉल्यूशंस) ज्ञात कीजिये।

3. (a) The manager of a bookstore determines that when a certain new paperback novel is priced at p rupees per copy, the daily demand will be $x = 300 - p^2$ copies. Calculate the elasticity of demand at a price where total revenue is maximum.

(a) किताबों की एक दुकान का प्रबंधक यह निर्धारित करता है कि जब एक निश्चित नए पेपरबैक उपन्यास की कीमत प्रति कॉपी p रुपये है, तो दैनिक मांग $x = 300 - p^2$ प्रतियाँ होगी। उस कीमत पर मांग की लोच की गणना कीजिये जहाँ कुल राजस्व अधिकतम है।

OR

अथवा

A firm has to produce 14,400 units of an item per year. The production cost of each unit is Rs. 5 and the carrying cost is estimated to be 10% of the value of the average inventory. It costs Rs. 25 to make the machine run regardless of the number of units produced in a run. Find the economic lot size. If currently, the firm produces in the lots of 1,000 units, find how much can the firm save if it produces according to the economic lot size. (6)

किसी फर्म को प्रति वर्ष एक वस्तु की 14,400 इकाइयों का उत्पादन करना होता है। प्रत्येक इकाई की उत्पादन लागत 5 रुपये है और वहन लागत औसत मालसूची के मूल्य का 10% होने का अनुमान है। मशीन को एक बार चलाने में 25 रुपये का खर्च आता है, भले ही एक बार के चलाने में कितनी भी यूनिट्स का उत्पादन हो। इकोनॉमिक लॉट साइज ज्ञात कीजिये। यदि वर्तमान में, फर्म 1,000 इकाइयों के एक लॉट में उत्पादन करती है, तो पता लगाइए कि फर्म कितनी बचत कर सकती है, यदि वह आर्थिक लॉट साइज के अनुसार उत्पादन करती है।

3. (b) At $t = 0$, the annual world use of natural gas was 50 trillion cubic feet. The annual consumption of gas is increasing at the rate of 10% continuously. Assume this rate remains the same in future.

(i) How many cubic feet will be consumed in the next 10 years from $t = 0$?

(ii) How long will it take to use all the available gas if it is known that world reserves are 2200 trillion cubic feet in the beginning (assuming that no new discoveries are made)?

(b) $t = 0$ पर, प्राकृतिक गैस का वार्षिक विश्व उपयोग 50 ट्रिलियन क्यूबिक फीट था। गैस की वार्षिक खपत लगातार 10% की दर से बढ़ रही है। मान लीजिये कि यह दर भविष्य में समान रहती है।

(i) $t = 0$ से अगले 10 वर्षों में कितने घन फीट का उपभोग किया जाएगा ?

(ii) सारी उपलब्ध गैस का उपयोग करने में कितना समय लगेगा यदि यह ज्ञात हो कि विश्व भंडार शुरुआत में 2200 ट्रिलियन क्यूबिक फीट है, यह मानते हुए कि

कोई नई स्त्रोज नहीं हुई है)।

OR

अथवा

For a monopolist, the demand function is $x = \sqrt{2200 \cdot p}$ with $MC = 200 + 2x^2$. Determine the consumer's surplus at the price which the monopolist will like to fix. (6)

किसी इजारेदार के लिए, मांग फलन $x = \sqrt{2200 \cdot p}$ है जिसमें $MC = 200 + 2x^2$ है। उपभोक्ता के अधिशेष को उस कीमत या मूल्य पर निर्धारित कीजिये जिसे इजारेदार ठीक एवं तय करना चाहेगा।

3. (c) Find the elasticity of substitution for the production function:

$$Q^c = aK^c + bL^c$$

Also, show that the isoquants generated by this production function are always negatively sloped.

(c) उत्पादन फलन के लिए प्रतिस्थापन की लोच मात कीजिए:

$$Q^c = aK^c + bL^c$$

इसके अलावा, प्रमाणित कीजिये कि इस उत्पादन फलन द्वारा उत्पन्न आइसोक्वेंट हमेशा नेगेटिव स्लोव वाले होते हैं।

OR

अथवा

A monopolist charges different prices in the two markets where his demand functions are $x_1 = 12$

$-\frac{P_1}{15}$ and $x_2 = 19 - \frac{P_2}{20}$. His total cost function is

$C = 150 + 120x$, where x is the total output. Find the prices that the monopolist should charge to maximize his total profit. Also, show that higher price will be charged in the market having lower elasticity of demand. (6)

कोई इराजेदार दो बाजारों में अलग-अलग कीमत वसूल करता है,

जहाँ पर उसकी मांग फलन $x_1 = 12 - \frac{P_1}{15}$ और $x_2 = 19 -$

$\frac{P_2}{20}$ है। उसका कुल लागत फलन $C = 150 + 120x$ है, जहाँ

x कुल उत्पादन (आउटपुट) है। उन मूल्यों को मात कीजिये जिन

पर इराजेदार को अपने कुल लाभ को अधिकतम करना चाहिए।

इसके अलवा यह भी प्रमाणित कीजिये कि मांग की लोच कम होने

पर बाजार में अधिक कीमत वसूल की जाएगी।

4. (a) The revenue and the cost rate of an ABC mining operations are, respectively.

$$R'(t) = 12 - 3t^{1/3} \quad \text{and} \quad C'(t) = 4 + t^{1/3}$$

Where t is measured in years and R and C are measured in millions of rupees. Determine how long the operations should continue and what the total profit will be at end of the operations?

- (i) एबीसी खनन कार्या की आय और लागत दर क्रमशः है।

$$R'(t) = 12 - 3t^{1/3} \quad \text{और} \quad C'(t) = 4 + t^{1/3}$$

जहाँ t को वर्षों में और R और C को लाखों रुपये में मापा जाता है। निर्धारित कीजिये कि स्वयं कार्य कब तक जारी रहना चाहिए और कार्य के अंत में कुल लाभ क्या होगा?

OR

अथवा

The demand function for two commodities x_1 and x_2 in terms of their respective prices p_1 and p_2 are given by: $x_1 = p_1^{-0.7} e^{0.5p_2+3}$

and $x_2 = p_2^{-0.6} e^{0.4p_1+7}$

Find the four partial elasticities of demand and determine whether the commodities are competitive or complementary. Also, show that the direct price elasticities of demand are independent of prices whereas cross-price elasticities of demand depend on the price of the other commodity. (6)

दो वस्तुओं x_1 और x_2 के लिए उनकी संबंधित कीमतों p_1 और p_2 के संदर्भ में मांग समतल निम्न प्रकार से दिए गए हैं।

$$x_1 > p_1^{-0.7} e^{0.15x_1}$$

$$\text{और } x_2 > p_2^{-0.6} e^{0.15x_2}$$

मांग की चार आर्थिक लेच ज्ञात कीजिए और निर्धारित कीजिए कि वस्तुएँ प्रतिस्पर्धी हैं या पूरक। इसके अलावा, यह भी प्रमाणित कीजिये कि मांग की प्रत्यक्ष कीमत लेच की कीमतों से स्वतंत्र होती है जबकि मांग की क्रॉस-प्राइस लेच अन्य वस्तु की कीमत पर निर्भर करती है।

4. (b) A piece of machinery costs Rs. 12,500. The total cost of operation from the time of purchase to a time t is given by the function $9t^2 + 16t$. If the machine is sold after t years, the resale value is given by the function $8000 - 11t^2$. Find the optimum time for the replacement of the machine.

(b) मशीनरी के एक पीस की कीमत 12,500 रुपये है। खरीदते समय से एक समय t तक परिचालन की कुल लागत $9t^2 + 16t$ द्वारा दी गई है। यदि मशीन को t वर्षों के बाद बेचा जाता है, तो मशीन

का पुनर्विकृत्य मूल्य 8000 = 111¹ है। मशीन को अबतक के लिए
दृष्टतम समय ज्ञात कीजिए।

OR

अथवा

The elasticity of demand of a commodity with

respect to price is calculated to be $\frac{5p}{(p+3)(p+2)}$,

where p is the price. Find the demand function, if
it is known that the quantity demanded is 5 units
at $p = 3$. (6)

कीमत के संबंध में किसी वस्तु की मांग की लोच की गणना

$\frac{5p}{(p+3)(p+2)}$ हो जाती है, जहाँ p कीमत है। माँग फलन

ज्ञात कीजिए, यदि यह पता लग जाता है कि माँग की गई मात्रा
 $p = 3$ पर 5 इकाई है।

5. (a) A debt of Rs. 8,000 due 2 years from now and
Rs. 10,000 due 5 years from now is to be repaid
by payment of Rs. 2,000 in 3 years, a payment of

Rs. 5,000 in 6 years, and a final payment at the end of 4 years. If the interest rate is 7% p.a. compounded semi-annually, how much is the final payment?

- (a) 8,000 रुपये का कोई ऋण अब से 2 साल बाद देय है और 10,000 रुपये का ऋण अब से 5 साल बाद देय है जिसकी वापसी 3 साल में 2,000 रुपये के भुगतान, 6 साल में 5,000 रुपये का भुगतान, और 4 साल के अंत में फाइनल भुगतान चुकाया जाना है। यदि ब्याज की अर्ध-वार्षिक चक्रवृद्धि दर 7% प्रति वर्ष है, अंतिम भुगतान ज्ञात कीजिये?

OR

अथवा

A certain bank offers interest at the rate of 6% p.a. compounded quarterly. A competing bank compounds its interest continuously. What rate should the competing bank offer so that the effective rates of the two banks are equal? (5)

कोई बैंक 6% प्रति वर्ष की दर से तिमाही चक्रवृद्धि ब्याज प्रदान करता है। एक प्रतिस्पर्धी बैंक अपने ब्याज को लगातार बढ़ाता है।

P.T.O.

प्रतिस्पर्धी बैंक को किस दर की पेशकश करनी चाहिए ताकि दोनों बैंकों की प्रभावी दरें समान हों?

5. (b) Suppose a machine costing Rs. 90,000 is to be replaced at the end of 8 years, at which time it will have a salvage value of Rs. 12,000. In order to provide money at that time for a new machine costing 20% higher than the price of the present one, a sinking fund is set up. Find what amount should be set aside at the beginning of each quarter, out of profits, for the sinking fund, if the fund earns interest at the rate of 8% p.a. compounded quarterly.

- (b) मान लीजिए कि एक मशीन की लागत रु. 90,000 है जिसको 8 साल के अंत में बदला जाना (प्रतिस्थापित) है, उस समय इसका निस्तारण मूल्य रु. 12,000 होने का अनुमान है। वर्तमान की कीमत से 20% अधिक लागत वाली नई मशीन के लिए एक सदिग्ध निधि की स्थापना की जाती है ताकि उस समय धन उपलब्ध हो सके। ज्ञात कीजिए कि प्रत्येक तिमाही की शुरुआत में, लाभ में से कितनी राशि सदिग्ध निधि के लिए अलग रखी जानी चाहिए, यदि फंड में 8% प्रति वर्ष तिमाही चक्रवृद्धि की दर से ब्याज अर्जित होता है।

Find the purchase price of Rs. 5000 bond, redeemable at the end of 10 years at 10% premium, and paying annual interest at 4%, if the yield rate is to be 6% p.a. effective. (5)

रु. 5000 के बांड का खरीद मूल्य ज्ञात कीजिए, जो 10 वर्षों के अंत में 10% प्रीमियम पर भुनाया जा सकता है, यदि लाभ दर 6% प्रति वर्ष से प्रभावी है और 4% पर वार्षिक ब्याज की दर से भुगतान हो रहा है।

5. (c) An asset depreciates at the rate of 10% p.a. for the first two years and then 8% p.a. for the next three years, depreciation being calculated on the diminishing value. If the cost of the asset is 45,000, find the average rate of depreciation and the depreciated value of the asset at the end of the fifth year.

(c) एक परिसंपत्ति में पहले दो वर्षों के लिए 10% प्रति वर्ष की दर से और फिर अगले तीन वर्षों के लिए 8% प्रति वर्ष की दर से मूल्यहास होता है। हासमान (डिमिनिशिंग) मूल्य पर मूल्यहास की

गणना की जा रही है। यदि परिसंपत्ति की लागत 45,000 रुपये है, तो पांचवें वर्ष के अंत में मूल्यहास की औसत दर और परिसंपत्ति का मूल्यहास मूल्य ज्ञात कीजिए।

OR

Mr. X borrowed Rs. 15,00,000 from bank and decided to repay it by equal quarterly instalments over a period of 5 years. The bank charges interest at 6% p.a. compounded quarterly. Calculate the amount of quarterly instalment. Also, find the interest and the principal paid in 15th instalment. (5)

मिस्टर एक्स ने बैंक से 15,00,000 रुपये उधार लिए और 5 साल की अवधि में समान तिमाही सुविधाओं द्वारा इसे चुकाने का फैसला किया। बैंक प्रति वर्ष 6% तिमाही चक्रवृद्धि की दर से ब्याज चार्ज करता है। त्रैमासिक किश्त की गणना कीजिये। इसके अलावा, 15वीं किश्त में चुकाया गया ब्याज और मूलधन ज्ञात कीजिए।

[This question paper contains 8 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 4441 A

Unique Paper Code : 12275403

Name of the Paper : Public Finance

Name of the Course : B.A. (Hons) / B.Sc. (Hons) /
B.Com. (Hons)

Semester : IV

Duration : 3 hours 30 minutes Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. The question paper is divided into **two** sections.
3. Attempt **five** questions in all, selecting **three** from **Section A** and **two** from **Section B**.
4. Simple calculator is permissible.
5. Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

छात्रों के लिए निर्देश

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

P.T.O.

2. प्रश्नपत्र दो खंडों में विभाजित है ।
3. खंड ए से तीन खंड बी से दो का चयन करते हुए, कुल पाँच प्रश्नों को हल करें ।
4. साधारण कैलकुलेटर की अनुमति है ।
5. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

SECTION A

1. (a) What is the importance of fiscal functions of the state with respect to allocation distribution and stabilization? Explain. (9)
- (b) Discuss why imperfect competition may lead to Pareto inefficiency especially under monopoly market structure. (6)
- (क) आवंटन, वितरण और स्थिरीकरण के संबंध में राज्य के महत्वपूर्ण वित्तीय कार्य क्या हैं? व्याख्या करें।
- (ख) विवेचना करें कि क्यों अपूर्ण प्रतिस्पर्धा विशेष रूप से एकाधिकार बाजार संरचना के तहत परेटी अक्षमता का कारण बन सकती है।
2. (a) What are externalities? How do these lead to market failure? (6)
- (b) Discuss with the help of a diagram, the gains and losses to the society from moving from a socially

inefficient level of output to a socially efficient level of output in the presence of negative externalities. Is a zero level of externality socially desirable? (9)

(क) बाह्यताएं क्या हैं? ये बाजार की विफलता का कारण कैसे बनते हैं?

(ख) नकारात्मक बाह्यताओं की उपस्थिति में समाज को सामाजिक रूप से अक्षम उत्पादन स्तर से सामाजिक रूप से उत्पादन के सक्षम स्तर तक जाने से होने वाले लाभ और हानि की एक आरेख की सहायता से विवेचना करें। क्या बाह्यता का शून्य स्तर सामाजिक रूप से वांछनीय है?

3. (a) Many government programs both redistribute income and correct a market failure. What are the market failures associated with each of these programs?

(i) Social security

(ii) Public elementary education (6)

(b) 'In dealing with a negative externality problem, Pigouvian tax and Pigouvian subsidy schemes bring an equally efficient outcome with different distributional consequences.' Discuss. Mention two problems associated with the Pigouvian subsidy program. (7+2)

(क) कई सरकारी कार्यक्रम आय का पुनर्वितरण करते हैं और बाजार की विफलता को ठीक करते हैं। निम्न प्रत्येक कार्यक्रम से जुड़ी बाजार की विफलताएं क्या हैं?

(i) सामाजिक सुरक्षा

(ii) सार्वजनिक प्रारंभिक शिक्षा

(ख) 'एक नकारात्मक बाह्यता समस्या से निपटने में, पिगौवियन टैक्स और पिगौवियन सब्सिडी योजनाएं विभिन्न वितरण परिणामों के साथ समान रूप से सक्षम परिणाम लाती हैं।' विवेचना करें। पिगौवियन सब्सिडी कार्यक्रम से जुड़ी दो समस्याओं का उल्लेख कीजिए।

4. (a) What is tax incidence? What are the various alternative concepts of tax incidence? (7)

(b) Explain using diagrams how introduction of a tax into a competitive market creates a wedge between the price that buyers pay and the price that sellers receive in the case of (i) Unit tax (ii) Ad-valorem tax (8)

(क) कर भार क्या है? कर भार की विभिन्न वैकल्पिक अवधारणाएं क्या हैं?

(ख) आरेखों का उपयोग करके व्याख्या करें कि कैसे निम्न (i) यूनिट टैक्स और (ii) एड-वोलेरम टैक्स के मामले में प्रतिस्पर्धी बाजार में कर की शुरुआत क्रेता द्वारा भुगतान की जाने वाली कीमत और विक्रेता द्वारा प्राप्त की जाने वाली कीमत के बीच एक अंतर पैदा करती है।

5. Write short notes on **any two** :

(a) Pareto optimal conditions for the provision of public and private goods (use diagrams) (7.5)

- (b) Utility possibility curve and welfare maximization (7.5)
- (c) Role of coverage and time period in the distribution of tax burden (7.5)

किन्हीं दो पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए :

- (क) सार्वजनिक और निजी वस्तुओं के प्रावधान के लिए पारेटो इष्टतम स्थितियां (चित्रों का उपयोग करें)
- (ख) उपयोगिता संभावना वक्र और कल्याण महत्तमिकरण
- (ग) कर भार के वितरण में व्याप्ति क्षेत्र और काल-अवधि की भूमिका
6. (a) Write down the major fiscal functions of a government in an economy. Do you think that these functions often overlap in practice? (9)
- (b) What are the instruments of stabilization policy used by the government? Discuss. (6)
- (क) एक अर्थव्यवस्था में सरकार के प्रमुख वित्तीय कार्यों को लिखिए। क्या आपको लगता है कि ये कार्य व्यवहार में अक्सर परस्पर-व्याप्त होते हैं?
- (ख) सरकार द्वारा उपयोग की जाने वाली स्थिरीकरण नीति के कौन से उपकरण हैं? चर्चा करें।

SECTION B

7. In the first half of the year 2020, when global crude prices remained below \$40 per barrel on average, India's retail prices on petroleum, oil and lubricants (POL) products remained high. What were the reasons behind this? How has the relative share of Central and state governments in the revenue space provided by POL products changed from 2011-12 to 2019-20 before and after devolution of taxes? (15)

वर्ष 2020 की पहली छमाही में, जब वैश्विक कच्चे तेल की कीमतें औसतन 40 डॉलर प्रति बैरल से नीचे रहीं, पेट्रोलियम, तेल और स्नेहक (पीओएल) उत्पादों पर भारत की खुदरा कीमतें उच्च बनी रहीं। इसके पीछे क्या कारण थे? केंद्रों के हस्तांतरण से पहले और बाद में 2011-12 से 2019-20 तक पीओएल उत्पादों द्वारा प्रदान किए गए राजस्व स्थान में केंद्र और राज्य सरकारों की सापेक्ष हिस्सेदारी कैसे बदल गई है?

8. Discuss the gains from the implementation of Goods and Services tax (GST). What are the distortions associated with GST? (15)

वस्तु एवं सेवा कर (जीएसटी) के क्रियान्वयन से होने वाले लाभों की विवेचना कीजिए। जीएसटी से जुड़ी विकृतियां क्या हैं?

9. Consider the following information about an economy :

$$C = 100 + 0.5(Y-T)$$

$$T = 100$$

$$G = 200$$

$$I = 100$$

Where C is the consumption function, G denotes government expenditures, T is taxes and I is planned investment.

(a) Find the equilibrium level of output (income) by way of calculation as well as graphically. Also find the government expenditure multiplier and the tax multiplier. (6)

(b) Define and derive the balanced budget multiplier. If the government increases its expenditure and taxes by 100 units each, what would be the impact on the equilibrium level of income? Calculate. Will it remain unchanged? Why or why not? (9)

अर्थव्यवस्था के बारे में निम्नलिखित जानकारी पर विचार करें :

$$C = 100 + 0.5(Y-T)$$

$$T = 100$$

$$G = 200$$

$$I = 100$$

जहाँ C उपभोग फलन है, G सरकारी व्यय को दर्शाता है, T कर है और I नियोजित निवेश है।

- (क) गणना के साथ-साथ ग्राफिक रूप से आउटपुट (आय) के संतुलन स्तर का पता लगाएं। सरकारी व्यय गुणक और कर गुणक भी ज्ञात कीजिए।
- (ख) संतुलित बजट गुणक को परिभाषित और प्राप्त कीजिए। यदि सरकार अपने व्यय और करों में से प्रत्येक में 100 इकाई की वृद्धि करती है, तो आय के संतुलन स्तर पर क्या प्रभाव पड़ेगा? गणना करें। क्या यह अपरिवर्तित रहेगा? क्यों अथवा क्यों नहीं?

10. (a) Discuss the role of Finance Commission towards cooperative federalism and how it can remove the imbalance in regional development in India. (9)

(b) Explain the difference between :

(i) Fiscal deficit and primary deficit

(ii) Revenue deficit and effective revenue deficit (3+3)

(क) सहकारी संघवाद के प्रति वित्त आयोग की भूमिका और यह भारत में क्षेत्रीय विकास में असंतुलन को कैसे दूर कर सकता है की विवेचना कीजिए।

(ख) इनके के बीच अंतर स्पष्ट करें :

(i) राजकोषीय घाटा और प्राथमिक घाटा

(ii) राजस्व घाटा और प्रभावी राजस्व घाटा

[This question paper contains 12 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 651 A

Unique Paper Code : 22411602

Name of the Paper : Goods and Service Tax and
Customs Law

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

Semester : VI

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt all questions.
3. 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 प्रश्नों के उत्तर दीजिए ।
3. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए ।

P.T.O.

1. What is GST? Explain the structure of GST. Also discuss the rationale of GST. (10)

OR

Mr. Aviral is a supplier operating in Gujarat. He made the following supplies in the year 2021-22.

Sr. No.	Particulars	Amount
1.	Supply of taxable goods	2,00,000
2.	Supply of Exempted goods	10,00,000
3.	Outward Supply of goods under Reverse Charge	3,00,000
4.	Supply of taxable services to its head office in Gujarat	50,000
5.	Supply of Non-taxable goods	50,000
6.	Inter-state Supply of Goods	3,25,000

Answer the following :

- (a) Compute the aggregate turnover of Mr. Aviral.
- (b) Is Mr. Aviral liable to take registration under GST and Why?
- (c) Would your answer be different if Mr. Aviral would have been supplier operating in Nagaland?

जीएसटी क्या है ? जीएसटी की संरचना की व्याख्या कीजिए । जीएसटी के औचित्य पर भी चर्चा कीजिए ।

या

श्री अविरल गुजरात से काम करने वाले एक आपूर्तिकर्ता है । उन्होने वर्ष 2021-22 में निम्नलिखित आपूर्ति की ।

क्रम सं	विवरण	राशि
1.	कर योग्य वस्तुओं की आपूर्ति	2,00,000
2.	छूट प्राप्त वस्तुओं की आपूर्ति	10,00,000
3.	रिवर्स चार्ज के तहत माल की जावक आपूर्ति	3,00,000
4.	गुजरात में इसके प्रधान कार्यालय को कर योग्य सेवाओं की आपूर्ति	50,000
5.	गैर-कर योग्य वस्तुओं की आपूर्ति	50,000
6.	माल की अंतर्राज्यीय आपूर्ति	3,25,000

निम्नलिखित का उत्तर दीजिए :

(क) श्री अविरल ने कुल कितना कारोबार किया ।

(ख) क्या श्री अविरल जीएसटी के तहत पंजीकरण लेने के लिए उत्तरदायी हैं और क्यों ?

(ग) यदि श्री अविरल नागालैंड में कार्यरत आपूर्तिकर्ता होते तो क्या आपका उत्तर अलग होता ?

2. Write short notes on the following : (20)

(a) Mixed Supply and Composite Supply

(b) Composition Levy

OR

Determine the Time of Supply in the following cases : (20)

(a) Mrs. Jaya supplied goods to ABC Ltd. on Reverse Charge Basis.

Sr. No.	Particulars	Amount
1.	Date of receipt of Goods by ABC Ltd.	12 th May 2022
2.	Date on which ABC makes payment and records it in books or accounts	29 th May 2022
3	Date when payment was debited in ABC Ltd's Bank account	30 th May 2022
4.	Date of Issue of Invoice	4 th May 2022

(b) Ms. Surabhi is an unregistered person of Madhya Pradesh travels from Chattisgarh to Delhi by Deluxe bus. The bus is owned by Magic Travels Ltd. Determine Place of Supply and nature of supply with respect to applicability of tax.

- (c) Sachin Apparels Ltd. is a registered person of Gurugram, Haryana. it availed services of Blue Dart Delivery located in Delhi for transporting clothes from Delhi to Kolkata. Determine Place of Supply and nature of supply with respect to applicability of tax.

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणियाँ लिखिए :

- (क) मिश्रित आपूर्ति और संयुक्त आपूर्ति
(ख) कंपोजीशन लेवी

या

निम्नलिखित मामलों में आपूर्ति का समय निर्धारित कीजिए :

- (क) श्रीमती जया ने रिवर्स चार्ज के आधार पर एबीसी लिमिटेड को माल की आपूर्ति की।

क्रम सं.	विवरण	तारीख
1.	एबीसी लिमिटेड द्वारा माल की प्राप्ति की तिथि	12 मई 2022
2.	जिस तारीख को एबीसी भुगतान करता है और उसे बुक या खातों में दर्ज करता है	29 मई 2022
3.	वह तारीख जब एबीसी लिमिटेड के बैंक खाते में भुगतान डेबिट किया गया था	30 मई 2022
4.	चालान जारी करने की तिथि	4 मई 2022

- (ख) सुश्री सुरभि मध्य प्रदेश की एक अपंजीकृत व्यक्ति हैं जो डीलक्स बस द्वारा छत्तीसगढ़ से दिल्ली की यात्रा करती हैं। बस मैजिक ट्रेवल्स लिमिटेड के स्वामित्व में है। कर की प्रयोज्यता के संबंध में आपूर्ति का स्थान और आपूर्ति की प्रकृति निर्धारित कीजिए।
- (ग) सचिन अपैरल्स लिमिटेड गुरुग्राम, हरियाणा का एक पंजीकृत व्यक्ति है। इसने दिल्ली से कोलकाता तक कपड़ों के परिवहन के लिए दिल्ली में स्थित ब्लू डार्ट डिलीवरी की सेवाओं का लाभ उठाया। कर की प्रयोज्यता के संबंध में आपूर्ति का स्थान और आपूर्ति की प्रकृति का निर्धारण कीजिए।

3. (a) Compute the amount of input tax credit admissible to Prakash Limited, a registered person in Delhi in respect of goods procured in the month of May 2022.

Sr. No.	Particulars	GST
1	Cement used in construction of an additional floor of office building	50,000
2	Packing Jars purchased	30,000
3	Goods received from X Ltd. after making full payment; tax is not yet deposited by X Ltd.	40,000
4	Goods destroyed in fire	35,000
5	Equipment used for testing quality	45,000

6	Material used for repairs of office building, the amount was debited to Profit and loss Account of the said company	40,000
7	Stationery purchased	6,000
8	Goods received and used to make taxable goods	20,000
9	Motor Vehicle with seating capacity 14 to be used for transportation of employees	1,70,000
10	Soft drinks to be used in canteen	25,000

(b) Explain the provisions with respect to Reverse charge Mechanism in case of services.

(10+10=20)

OR

(a) Specify which of the following activities/ transactions fall under Reverse Charge Mechanism or Forward Charge Mechanism.

Sr. No.	Particulars
1	Sponsorship services given by a college (non-body corporate) to Reliance Ltd.
2	Supply of Consultancy Services from a registered dealer in Chandigarh(Union territory) to a dealer in Lucknow, Uttar Pradesh (State)
3	Supply of services from Hong Kong to India
4	Supply of Silk yarn by manufacturer to Manufacturer of Silk clothes.

5	Supply of services by an advocate to a business entity (whose aggregate turnover has crossed threshold limit of 20 lakhs/ 10 Lakhs)
6	Sponsorship services given by a College (registered non-body corporate) to a Sole proprietorship.
7	Supply of food cans by a registered shopkeeper to ABC Ltd.
8	Services provided by the registered supplier, Mr. Akash (cab owner) to DEF Ltd (registered under GST). Where Mr. Akash is not availing ITC. Output GST is charged @5% by Mr. Akash.
9	Services of job worker (registered) supplied to its Principal (registered)
10	Services by recovery agents (Registered) to Banks(Registered)

(b) What are the conditions to be fulfilled for availing Input Tax Credit?

(क) मई 2022 के महीने में खरीदे गए सामान के संबंध में दिल्ली में एक पंजीकृत व्यक्ति प्रकाश लिमिटेड को स्वीकार्य इनपुट टैक्स क्रेडिट की राशि की गणना कीजिए।

क्रम सं	Particulars	GST
1	कार्यालय भवन के अतिरिक्त तल के निर्माण में प्रयुक्त सीमेंट	50,000
2	खरीदा गया पैकिंग जार	30,000
3	पूर्ण भुगतान करने के बाद एक्स लिमिटेड से प्राप्त माल : एक्स लिमिटेड द्वारा अभी तक कर जमा नहीं किया गया है।	40000
4	आग में नष्ट हुआ सामान	35,000
5	गुणवत्ता परीक्षण के लिए उपयोग किए जाने वाले उपकरण	45,000

6	कार्यालय भवन की मरम्मत के लिए प्रयुक्त सामग्री, उक्त कंपनी के लाभ-हानि खाते में राशि डेबिट कर दी गई	40,000
7	खरीदी गई स्टेशनरी	6,000
8	प्राप्त माल और कर योग्य माल बनाने के लिए उपयोग किया गया	20,000
9	14 लोगों के बैठने की क्षमता वाला मोटर वाहन कर्मचारियों को लाने-ले जाने के लिए इस्तेमाल किया जाएगा	1,70,000
10	कैंटीन में इस्तेमाल होने वाले शीतल पेय	25,000

(ख) सेवाओं के मामले में रिवर्स चार्ज मैकेनिज्म के संबंध में प्रावधानों की व्याख्या कीजिए।

या

(क) यह बताएं कि निम्नलिखित में से कौन-सी गतिविधियां/लेनदेन रिवर्स चार्ज मैकेनिज्म या फॉरवर्ड चार्ज मैकेनिज्म के अंतर्गत आते हैं।

क्रम संख्या	विवरण
1	रिलायंस लिमिटेड को एक कॉलेज (नॉन-बॉडी कॉरपोरेट) द्वारा दी गई स्पॉन्सरशिप सेवाएं।
2	लखनऊ, उत्तर प्रदेश (राज्य) में एक डीलर को चंडीगढ़ (केंद्र शासित प्रदेश) में एक पंजीकृत डीलर से परामर्श सेवाओं की आपूर्ति
3	हांगकांग से भारत को सेवाओं की आपूर्ति
4	रेशम के कपड़े के निर्माता को निर्माता द्वारा रेशम के धागे की आपूर्ति।
5	एक वकील द्वारा एक व्यावसायिक इकाई को सेवाओं की आपूर्ति (जिसका कुल कारोबार 20 लाख / 10 लाख की सीमा को पार कर गया है)

6	एक एकल स्वामित्व को एक कॉलेज (पंजीकृत वैर-विकास कॉर्पोरेशन) द्वारा दी गई स्पॉन्सरशिप सेवाएं।
7	एबीसी लिमिटेड को एक पंजीकृत बुकबंदार द्वारा भोजन के डिब्बों की आपूर्ति।
8	सीईएफ लिमिटेड (बीएसटी के तहत पंजीकृत) को पंजीकृत आपूर्तिकर्ता, श्री आकाश (केब भालिक) द्वारा प्रदान की जाने वाली सेवाएं जहां श्री आकाश आईटीसी का लाभ नहीं उठा रहे हैं। श्री आकाश द्वारा आउटपुट बीएसटी « 3% लिया जाता है।
9	बॉब चर्कर (पंजीकृत) को सेवाएं उसके प्रिंसिपल (पंजीकृत) को प्रदान की जाती हैं।
10	बैको को वसूली एजेंट (पंजीकृत) द्वारा सेवाएं (पंजीकृत)।

(ख) इनपुट टैक्स क्रेडिट प्राप्त करने के लिए किन शर्तों को पूरा करना होगा ?

4. Write short notes on the following : (7.5+7.5=15)

- (a) Tax Invoice
(b) Electronic Credit Ledger

OR

What are the different types of Offences Under GST?
Explain the provisions pertaining to penalties regarding these offences. (15)

निम्नलिखित पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए :

- (क) टैक्स चालान
(ख) इलेक्ट्रॉनिक क्रेडिट लेजर

या

जीएसटी के तहत विभिन्न प्रकार के अपराध क्या हैं ? इन अपराधों के संबंध में दंड से संबंधित प्रावधानों की व्याख्या कीजिए।

5. (a) Write short notes on the following :

(i) Baggage

(ii) Indian Territorial Waters

(b) Product X was imported by air at CIF price of US\$ 1,00,000. Freight US\$ 5000 and insurance US\$ 4000 was paid. The banker realized the payment from importer at the exchange rate of 74 per dollar. On the same day, Central Board of Indirect Taxes and Customs notified the exchange rate as 73 per dollar. Find the assessable value of the product for the purpose of levying duty.

(5+5=10)

OR

Explain the following types of duties levied under Custom Laws :

(a) Anti-Dumping Duty

(b) Safeguard Duty

(क) निम्नलिखित पर संक्षिप्त नोट्स लिखें :

(i) बैगेज

(ii) भारतीय प्रादेशिक जल

(ख) उत्पाद एक्स को 1,00,000 अमेरिकी डॉलर के सीआईएफ मूल्य पर हवाई मार्ग से आयात किया गया था। फ्रेट यूएस \$ 5000 और बीमा यूएस \$ 4000 का भुगतान किया गया था। बैंकर ने आयातक से 74 डॉलर प्रति डॉलर की विनिमय दर से भुगतान प्राप्त किया। उसी दिन, केंद्रीय अप्रत्यक्ष कर और सीमा शुल्क बोर्ड ने विनिमय दर को 73 प्रति डॉलर के रूप में अधिसूचित किया। शुल्क लगाने के उद्देश्य से उत्पाद का निर्धारणीय मूल्य ज्ञात कीजिए।

या

सीमा शुल्क कानूनों के तहत लगाए जाने वाली निम्नलिखित प्रकार की इयूटी की व्याख्या कीजिए :

(क) एंटी-डॉपिंग इयूटी

(ख) सेफगार्ड इयूटी



[This question paper contains 16 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 660 **A**

Unique Paper Code : 22417601

**Name of the Paper : FUNDAMENTALS OF
INVESTMENT**

Name of the Course : B.Com. (H) Semester Mode

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. **ALL** questions carry equal marks.
3. Note: Use of Financial Calculators and the required tables are allowed.
4. Answers may be written either in English or Hindi; but the same medium should be used throughout the paper.

P.T.O.

छात्रों के लिए निर्देश

1. इस प्रश्न-पत्र को मिलते ही ऊपर दिए गए निर्धारित स्थान पर अपना अनुक्रमांक लिखिए।
2. सभी प्रश्न कीजिए। सभी प्रश्नों को समान अंक हैं।
3. नोट: वित्तीय कैलकुलेटर और आवश्यक तालिकाओं के उपयोग की अनुमति है।
4. इस प्रश्न-पत्र का उत्तर अंग्रेजी या हिंदी किसी एक भाषा में दीजिए, लेकिन सभी उत्तरों का माध्यम एक ही होना चाहिए।

1. (a) "Stock Exchanges play an important role in the Indian stock market". Comment. (5)
- (b) The return on security X and Y under four possible States of condition are given below:

States of condition	Probability	Return of X (%)	Return of Y (%)
Recession	0.2	-8	-6
Average	0.4	9	10
Good	0.3	14	18
Boom	0.1	18	28

Find

- (i) Expected return on security X and Y

- (ii) Risk on security X and Y
- (iii) Can it be concluded that security X is more risky than security Y?
- (iv) Calculate the coefficient of correlation between X and Y? (10)

OR

(a) Discuss any two :

- (i) Sensex and Nifty
- (ii) Depository System
- (iii) No investment is risk free (5)

(b) Mr X invests Rs. 450 in a corporate bond (Face Value Rs. 500) selling for Rs 450. In the coming year, the bond will pay interest of Rs. 25. The price of bond at year's end will depend on the level of interest rates prevailing at that time. The following scenario is expected.

Interest rates	Probability	Year end Price
High	0.3	425
Unchanged	0.4	445
Low	0.3	475

P.T.O.

Treasuray-Bills provide a sure rate of return of 4%. Calculate the HPR and expected rate of return and risk premium on investment. (10)

- (अ) "स्टॉक एक्सचेंज भारतीय शेयर बाजार में एक महत्वपूर्ण भूमिका निभाते हैं"। टिप्पणी कीजिए।
- (ब) चार संभावित स्थितियों के तहत प्रतिभूति X और Y पर रिटर्न नीचे दिया गया है :

स्थिति	प्रायिकता	X का रिटर्न (%)	Y का रिटर्न (%)
मंदी	0.2	-8	-6
औसत	0.4	9	10
अच्छा	0.3	14	18
तेजी	0.1	18	28

निकालिए

- (i) प्रतिभूति X और Y पर अपेक्षित रिटर्न
- (ii) प्रतिभूति X और Y पर जोखिम
- (iii) क्या यह निष्कर्ष निकाला जा सकता है कि प्रतिभूति X, प्रतिभूति Y से अधिक जोखिम भरी है?
- (iv) X और Y के बीच सहसंबंध के गुणांक की गणना कीजिए?

या

(अ) किन्हीं दो पर चर्चा कीजिए :

- (i) सेसेक्स और निफ्टी
- (ii) डिपॉजिटरी सिस्टम
- (iii) कोई निवेश जोखिम मुक्त नहीं है

(ब) श्री X 450 रुपये के कॉर्पोरेट बॉन्ड (अंकित मूल्य 500 रुपये) में 450 रुपये का निवेश करते हैं। आने वाले वर्ष में, बांड 25 रुपये का ब्याज देगा। वर्ष के अंत में बांड की कीमत उस समय प्रचलित ब्याज दरों के स्तर पर निर्भर करेगी। निम्नलिखित परिदृश्य अपेक्षित है -

ब्याज दर	प्रायिकता	वर्ष के अंत में कीमत
उच्च	0.3	425
स्थिर	0.4	445
कम	0.3	475

ट्रेजरी-बिल 4% के रिटर्न की निश्चित दर प्रदान करते हैं। निवेश पर एचपीआर और रिटर्न की अपेक्षित दर और जोखिम प्रीमियम की गणना कीजिए।

P.T.O.

2. (a) State the various properties of bond value described by Malkiel. (5)
- (b) The following information is available in respect of a bond :

Face Value – Rs. 2000

Coupon Rate – 8%

Time to Maturity – 10 Years

Market Price – Rs. 2280

Callable in 8 years – Rs 2200

Find out YTM and YTC of the bond. (10)

OR

- (a) Discuss various kind of risks involved in bond investment. (5)
- (b) A company has invited applications for issue of bonds of the face value of Rs. 1000 redeemable after a period of 6 years at 10% premium, with variable coupon rates as; 9% for first two years; 10% for next two years and 11% for remaining two years. The company proposes to price the

issue so as to yield a compound return of 12% p.a. to the investors. Determine the issue price of the Bond. (10)

(अ) मल्कील द्वारा वर्णित बांड मूल्य के विभिन्न गुणों का वर्णन कीजिए।

(ब) बांड के संबंध में निम्नलिखित जानकारी उपलब्ध है :

अंकित मूल्य - रु. 2000

कूपन दर - 8%

परिपक्वता का समय - 10 वर्ष

बाजार मूल्य - रु. 2280

8 साल में कॉल करने योग्य - 2200 रुपये

बांड के YTM और YTC निकालिए।

या

(अ) बांड निवेश में शामिल विभिन्न प्रकार के जोखिमों पर चर्चा कीजिए।

(ब) एक कंपनी ने 10 प्रतिशत के प्रीमियम पर 6 वर्षों की की अवधि के बाद रीडिम करने योग्य 1000 रुपये फेस वैल्यू के बॉन्ड इश्यू करने के लिए आवेदन आमंत्रित किए हैं, इसमें परिवर्तनीय कूपन

दरों होंगी; जैसे पहले दो वर्षों के लिए 9%; अगले दो वर्षों के लिए 10% और शेष दो वर्षों के लिए 11%। कंपनी ने इश्यू का मूल्य निर्धारण इस तरह से करने का प्रस्ताव किया है जिससे कि निवेशकों के लिए 12% प्रति वर्ष का चक्रवृद्धि प्रतिफल प्राप्त किया जा सके। बांड का इश्यू प्राइस निर्धारित कीजिए।

3. (a) "The best way to evaluate equity share is that based on Dividends". Examine this statement. How would you value the shares on which no dividend is paid? (5)

(b) A firm has paid dividend at Rs.12 per share last year. The estimated growth of the dividends from the company is estimated to be 5% pa. Determine the estimated market price of the equity share if the estimated growth of the dividend (i) rises to 8% and (ii) falls to 3%. Also find out the present market price of the share, given that the required rate of return of the equity investor is 16.5%. (10)

OR

(a) "A technical analysts places too much of emphasis on the past and present level of prices and demand and supply". Critically examine. (5)

(b) A Company has been growing at a rate of 18% per year in recent years. The abnormal growth is expected to continue for another 4 years, then it is likely to grow at the normal rate of 6% p.a. The required rate of return on the shares of the investment community is 12%, and the dividend paid per share last year was Rs.3. At what price, would you, as an investor, be ready to buy the shares of this company now, and at the end of the year 4. (10)

- (अ) “इक्विटी शेयर का मूल्यांकन करने का सबसे अच्छा तरीका लाभांश के आधार पर है”। इस कथन की विवेचना कीजिए। आप उन शेयरों का मूल्यांकन कैसे करेंगे जिन पर कोई लाभांश नहीं दिया जाता है?
- (ब) एक फर्म ने पिछले वर्ष 12 रुपये प्रति शेयर की दर से लाभांश का भुगतान किया है। कंपनी से लाभांश की अनुमानित वृद्धि 5% प्रति वर्ष होने का अनुमान है। इक्विटी शेयर का अनुमानित बाजार मूल्य निर्धारित कीजिए यदि लाभांश की अनुमानित वृद्धि (i) 8% तक बढ़ जाती है और (ii) 3% तक गिर जाती है। शेयर का वर्तमान बाजार मूल्य भी ज्ञात कीजिए, यह देखते हुए कि इक्विटी निवेशक के रिटर्न की अभीष्ट दर 16.5% है।

(अ) “एक तकनीकी विश्लेषक कीमतों और मांग और आपूर्ति के पिछले और वर्तमान स्तर पर बहुत अधिक जोर देता है”। समालोचनात्मक विवेचना कीजिए।

(ब) एक कंपनी हाल के वर्षों में 18% प्रति वर्ष की दर से बढ़ रही है। असामान्य वृद्धि अगले 4 वर्षों तक जारी रहने की उम्मीद है, फिर इसके 6% प्रति वर्ष की सामान्य दर से बढ़ने की संभावना है। निवेश समुदाय के शेयरों पर रिटर्न की आवश्यक दर 12% है, और पिछले वर्ष प्रति शेयर 3 रुपये के लाभांश का भुगतान किया गया था। आप एक निवेशक के रूप में, इस कंपनी के शेयर अभी और चौथे साल के अंत में कितनी कीमत पर खरीदने के लिए तैयार होंगे।

4. (a) Differentiate between Security market Line and Capital Market Line. (5)

(b) An investor wants to invest in two shares, which have different rates of return but same probabilities for set of return.

	Economic conditions		Probability	Return on Shares (%)
	A Ltd.	B Ltd.		
Expansion		0.2	40	35
Boom	0.3		31	40
Recession	0.3		21	12
Depression		0.2	15	13

What shall be risk and return of the portfolio if total investment is divided equally in each.

(10)

OR

(a) Mutual funds is an indirect investment. Comment.

(5)

(b) Given following information :

Portfolios	Expected Return	Risk (Standard Deviation)
A	30%	28%
B	22%	21%
C	20%	14%

It is further given that return on market index and

P.T.O.

risk free asset is 19% and 10% respectively. The standard deviation of market index is 14%. Which of the portfolio are efficient and inefficient on the basis of CML.

(10)

- (अ) सिक्योरिटी मार्केट लाइन और कैपिटल मार्केट लाइन के बीच अंतर कीजिए।
- (ब) एक निवेशक दो शेयरों में निवेश करना चाहता है, जिसमें रिटर्न की अलग-अलग दरें हैं लेकिन रिटर्न के सेट के लिए समान संभावनाएं हैं।

	आर्थिक स्थिति		प्रायिकता	शेयरों पर रिटर्न (%)
	A Ltd.	B Ltd.		
Expansion		0.2	40	35
Boom	0.3		31	40
Recession	0.3		21	12
Depression		0.2	15	13

यदि कुल निवेश को प्रत्येक में समान रूप से विभाजित किया जाए तो पोर्टफोलियो का जोखिम और रिटर्न क्या होगा।

या

- (अ) म्यूचुअल फंड एक अप्रत्यक्ष निवेश है। टिप्पणी कीजिए।

(ब) निम्नलिखित जानकारी दी गई है :

Portfolios	Expected Return	Risk (Standard Deviation)
A	30%	28%
B	22%	21%
C	20%	14%

यह भी बताया गया है कि बाजार सूचकांक और जोखिम मुक्त संपत्ति पर रिटर्न क्रमशः 19% और 10% है। बाजार सूचकांक का मानक विचलन 14% है। सीएमएल के आधार पर कौन-सा पोर्टफोलियो अच्छा और बुरा है।

5. (a) What do you mean by "Security ombudsman? Under what circumstances an investor can lodge a complaint with security ombudsman? (5)

(b) An investor purchase two month call option of 100 shares PICKO Ltd. At a strike price of Rs. 40 per share on paying a premium of Rs. 3 per share. Find his expected gain or loss per share and also the total gain and loss if the actual price of the stock on the exercise date is Rs. 30, Rs. 35, Rs. 43, Rs. 45, And Rs. 50. Also show graphically.

(10)

P.T.O.

OR

(a) What do you mean by Investor Protection. Explain the role of SEBI in this regard. (5)

(b) A Mutual fund accumulated Rs. 20,00,000 by issuing 2,00,000 unit in the beginning of a financial year. It invested Rs. 18,00,000 in the corporate securities whose present price and the price at which mutual fund invested is given alongwith the return generated to the mutual fund from these securities.

Investment	Value at the beginning	Value at the end	Income
Equity	7,00,000	8,50,000	1,20,000
Debenture	9,00,000	9,25,000	1,05,000
Govt. Security	2,00,000	2,05,000	15,000

The mutual fund incurred an expense of Rs. 75,000 during the year. Find the NAV of the mutual fund at the end of the year. (10)

- (अ) "सिक्वोरिटी ओम्बुड्समैन" से आपका क्या तात्पर्य है? निवेशक किन परिस्थितियों में सिक्वोरिटी ओम्बुड्समैन को पास शिकायत दर्ज करा सकता है?
- (ब) एक निवेशक 100 शेयरों का दो महीने का कॉल ऑप्शन खरीदता है। 40 रुपये प्रति शेयर के स्ट्राइक मूल्य पर 3 रुपये प्रति शेयर के प्रीमियम का भुगतान करता है। यदि इस्तेमाल करने की तारीख पर स्टॉक की वास्तविक कीमत 30 रुपये, 35 रुपये, 43 रुपये, 45 रुपये और 50 रुपये है, तो प्रति शेयर उसका अपेक्षित लाभ या हानि और कुल लाभ और हानि का पता लगाइए। ग्राफिक रूप से भी दिखाएं।

या

- (अ) निवेशक संरक्षण से आप क्या समझते हैं। इस संबंध में सेबी की भूमिका स्पष्ट कीजिए।
- (ब) एक म्यूचुअल फंड ने एक वित्तीय वर्ष की शुरुआत में 2,00,000 यूनिट जारी करके 20,00,000 रु. जमा कर लिए। इसने कॉर्पोरेट प्रतिभूतियों में 18,00,000 रुपये का निवेश किया जिनका वर्तमान मूल्य और जिस कीमत पर म्यूचुअल फंड ने निवेश किया है, इन प्रतिभूतियों से म्यूचुअल फंड को मिलने वाले रिटर्न सहित दिया गया है।

निवेश	शुरुआत में वैल्यू	अंत में वैल्यू	आव
इक्विटी	7,00,000	8,50,000	1,20,000
डिबेंचर	9,00,000	9,25,000	1,05,000
सरकारी प्रतिभूति	2,00,000	2,05,000	15,000

म्यूचुअल फण्ड पर वर्ष के दौरान 75,000 रु के स्वर्चे आए हैं। वर्ष के अंत में म्यूचुअल फंड का एनएवी ज्ञात कीजिए।

[This question paper contains 8 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 664 A

Unique Paper Code : 22411601

Name of the Paper : Auditing and Corporate
Governance

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

Semester : VI

Duration : 3 Hours Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

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

छात्रों के लिए निर्देश

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

P.T.O.

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

1. (i) Discuss the role of auditors in effective corporate governance, in the light of expectations built up from them because of various corporate scandals. (8)

(ii) Explain any five types of Audits. (7)

(i) विभिन्न कॉर्पोरेट घोटालों के कारण उत्पन्न अपेक्षाओं के आलोक में, प्रभावी कॉर्पोरेट प्रशासन में ऑडिटर की भूमिका पर चर्चा कीजिए।

(ii) किन्हीं पाँच प्रकार के ऑडिट की व्याख्या कीजिए।

OR

अथवा

- (i) Highlight the importance of Public Company Accounting Oversight Board (PCAOB) and National Financial Reporting Authority (NFRA). (8)
- (ii) Explain the difference between Internal Check and Internal Control. (7)
- (i) सार्वजनिक कंपनी लेखा निरीक्षण बोर्ड (पीसीएओबी) और राष्ट्रीय वित्तीय रिपोर्टिंग प्राधिकरण (एनएफआरए) के महत्त्व पर प्रकाश डालिए।
- (ii) आंतरिक जांच और आंतरिक नियंत्रण के बीच अंतर स्पष्ट कीजिए।
2. (i) Explain the differentiating features of various Corporate Governance models. (8)
- (ii) What is the role of Nomination Committee? (7)
- (i) विभिन्न कॉर्पोरेट गवर्नेंस मॉडल की विभेदक विशेषताओं की व्याख्या कीजिए।
- (ii) नामांकन समिति की भूमिका क्या है?

OR

अथवा

- (i) The Regulatory Framework of Corporate Governance in India comprises of both the Ministry of Corporate Affairs (MCA) & the Securities & Exchange Board of India (SEBI). Highlight some of the measures taken by them in the past for good corporate governance. (8)
- (ii) The Kotak Committee recommendations addressed certain core issues of Corporate Governance. Discuss. (7)
- (i) भारत में कॉर्पोरेट प्रशासन के नियामक ढांचे में कॉर्पोरेट कार्य मंत्रालय (एमसीए) और भारतीय प्रतिभूति और विनियम बोर्ड (सेबी) दोनों शामिल हैं। अच्छे कॉर्पोरेट प्रशासन के लिए अतीत में उनके द्वारा किए गए कुछ उपायों पर प्रकाश डालिए।
- (ii) कोटक समिति की सिफारिशों ने कॉर्पोरेट प्रशासन के कुछ मुख्य मुद्दों को संबोधित किया। चर्चा कीजिए।

3. (i) Why should a company have a whistleblowing policy? When is whistleblowing unjustified? (8)
- (ii) "Shareholder Activism in India is still in its infancy". Critically examine this statement. (7)
- (i) किसी कंपनी की किसलब्लोइंग नीति क्यों होनी चाहिए? किसलब्लोइंग कब अनुचित कहलाती है?
- (ii) "भारत में शेयरधारक सक्रियता अभी भी अपनी प्रारंभिक अवस्था में है"। इस कथन की समालोचनात्मक विवेचना कीजिए।

OR

अथवा

- (i) Who is deemed to be an 'insider' in Insider Trading? Why is it considered unethical? (8)
- (ii) "The role of credit rating agencies is dubious". Explain. (7)
- (i) इनसाइडर ट्रेडिंग में किसे 'इनसाइडर' माना जाता है? इसे अनैतिक क्यों माना जाता है?

P.T.O.

(ii) "क्रेडिट रेटिंग एजेंसियों की भूमिका सदिग्ध है"। स्पष्ट कीजिए।

4. (i) Explain the Fraud story involving Punjab National Bank (PNB). (8)

(ii) What are the main elements of the Sarbanes-Oxley Act? (7)

(i) पंजाब नेशनल बैंक (पीएनबी) से जुड़ी धोखाधड़ी की कहानी की व्याख्या कीजिए।

(ii) सरबेन्स-ऑक्सले एक्ट के मुख्य तत्व क्या हैं?

OR

अथवा

(i) Mention various common governance flaws of collapsed companies. (8)

(ii) Summarize the OECD Principles of Corporate Governance. (7)

- (i) खत्म हो चुकी कंपनियों के विभिन्न सामान्य प्रशासन संबंधी दोषों का उल्लेख कीजिए।
- (ii) कॉर्पोरेट गवर्नेंस के ओईसीडी सिद्धांतों को संक्षेप में प्रस्तुत कीजिए।

5. (i) Explain the concept of:

(a) Corporate Philanthropy (4)

(b) Corporate Sustainability (4)

(ii) What is the difference between Consequentialism and Non-Consequentialism. (7)

(i) निम्नलिखित अवधारणा की व्याख्या कीजिए :

(a) कॉर्पोरेट परोपकार

(b) कॉर्पोरेट स्थिरता

(ii) परिणामवाद और गैर-परिणामवाद के बीच अंतर क्या है।

OR

अथवा

(i) What are the principles of Business Ethics? Explain.
(8)

(ii) What are the provisions of the Indian Companies Act, 2013 on CSR. (7)

(i) व्यावसायिक नैतिकता के सिद्धांत क्या हैं? समझाइए।

(ii) सीएसआर के संबंध में भारतीय कंपनी अधिनियम, 2013 के प्रावधान क्या हैं?

[This question paper contains 8 printed pages.]

Your Roll No.....

Sr. No. of Question Paper : 4010

B

Unique Paper Code : 22417602

Name of the Paper : Consumer Affairs and
Customer Care

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

Semester/Mode : VI/CBCS

Duration : 3 Hours

Maximum Marks : 75

Instructions for Candidates

1. Write your Roll No. on the top immediately on receipt of this question paper.
2. Attempt any five questions out of six 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।

P.T.O.

2. इन प्रश्नों में से कोई पाँच 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 ।

1. (a) What is ADR? How can mediation help in easy resolution of consumer complaints? (8)

(b) When is packaging said to be ~~deceptive~~? What are the measures taken by the government for regulating it? (7)

OR

(a) Briefly explain the stages in the consumer buying process. Do all consumers pass through all the stages in buying, say, toothpaste or a new car? (8)

(b) Discuss the nature of problems faced by online consumers? (7)

2. (a) Mention the objectives and scope of the Consumer Protection Act, 2019? (8)

- (b) Write about right to safety, right to information and right to be heard available to Indian consumers under CPA, 2019? (7)

OR

- (a) Describe the composition and jurisdiction of the State Consumer Redressal Commission under CPA, 2019? (8)
- (b) Mention any legal case on medical negligence decided by the Supreme Court/National Commission? (7)
3. Who can file a complaint? What is the limitation period for filing a complaint? Explain the various reliefs available to the consumers under the Consumer Protection Act, 2019? Also mention briefly how a consumer can file a complaint in a District Commission? (15)

OR

- (a) Discuss in brief the Advisory bodies under the Consumer Protection Act, 2019? (8)
- (b) Mention the composition and jurisdiction of the State Consumer Redressal Commission? (7)

P.T.O.

(a) What is an Insurance Ombudsman? Mention the procedure for filing a case under the Insurance Ombudsman? (8)

(b) Explain ASCI's role in curbing misleading advertisements? Mention its code of conduct? (7)

OR

(a) List down the main features and objectives of the BIS Act, 2016? Also give examples of two products under mandatory certification scheme? (8)

(b) Explain the objectives and scope of Food Safety and Standard Act, 2006? (7)

(a) Describe the objectives, purpose and salient features of the Competition Act, 2002? (8)

(b) Write about the hallmarking ~~scheme~~ started by the BIS for quality and standardisation of gold jewellery? (7)

OR

(a) Discuss the functioning of Competition Commission in India? (8)

(b) What are consumer organisations? Explain the functioning of any two major consumer organisations in India? (7)

6. Write short notes on any two : (15)

(a) MRP-a deceptive price

(b) Central Consumer Protection Authority

(c) Banking Ombudsman

(d) RERA

1. (क) एडीआर क्या है? उपभोक्ता शिकायतों के बेहतर निपटारे में मध्यस्थता कैसे सहायक हो सकती है? (8)

(ख) पैकेजिंग को कब भ्रामक कहा जा सकता है? इसे विनियमित करने के लिए सरकार द्वारा किए गए उपाय कौन से हैं? (7)

अथवा

(क) उपभोक्ता खरीद प्रक्रिया के चरणों को संक्षेप में समझाइए। क्या सभी उपभोक्ता टूथपेस्ट या किसी नई कार को खरीदते समय इन सभी चरणों से गुजरते हैं? (8)

- (ख) ऑनलाइन उपभोक्ताओं को होने वाली समस्याओं पर प्रती करें? (7)
2. (क) उपभोक्ता संरक्षण अधिनियम, 2019 के उद्देश्यों और दायरों का उल्लेख करें? (8)
- (ख) सीपीए, 2019 के तहत भारतीय उपभोक्ताओं को उपलब्ध सुरक्षा का अधिकार, सूचना का अधिकार तथा सुनवाई के अधिकार के बारे में लिखें? (7)

अथवा

- (क) सीपीए, 2019 के तहत राज्य उपभोक्ता विवाद निपटान आयोग की संरचना और क्षेत्राधिकार का वर्णन करें? (8)
- (ख) सुप्रीम कोर्ट/राष्ट्रीय आयोग द्वारा चिकित्सा लापरवाही पर चलाए गए किसी भी कानूनी मामले का उल्लेख करें? (7)
3. शिकायत कौन-कौन दर्ज कर सकता है? शिकायत दर्ज करने के लिए सीमा-अवधि क्या होती है? उपभोक्ता संरक्षण अधिनियम, 2019 के तहत उपभोक्ताओं को उपलब्ध विभिन्न राहतों की व्याख्या कीजिए? संक्षेप में यह भी बताइए कि एक उपभोक्ता जिला आयोग में शिकायत किस प्रकार दर्ज करा सकता है? (15)

अथवा

(क) उपभोक्ता संरक्षण अधिनियम, 2019 के तहत सलाहकार निकायों की संघोप में चर्चा करें? (6)

(ख) राज्य उपभोक्ता निवारण आयोग की संरचना और क्षेत्राधिकार का उल्लेख करें? (7)

4. (क) बीमा लोकपाल क्या होता है? बीमा लोकपाल के तहत किसी मामले को दर्ज करने की प्रक्रिया का उल्लेख करें? (8)

(ख) भ्रामक विज्ञापनों को रोकने में एएससीआई की भूमिका की व्याख्या करें? इसकी आचार संहिता का भी उल्लेख करें? (7)

अथवा

(क) बीआईएस अधिनियम, 2016 की मुख्य विशेषताओं और उद्देश्यों को सूचीबद्ध करें? अनिवार्य प्रमाणन योजना के तहत आने वाले दो उत्पादों के भी उदाहरण दें। (8)

(ख) खाद्य सुरक्षा और मानक अधिनियम, 2006 के उद्देश्यों और दायरों की व्याख्या करें? (7)

5. (क) प्रतिस्पर्धा अधिनियम, 2002 के उद्देश्यों, लक्ष्यों तथा मुख्य विशेषताओं का वर्णन करें? (8)

(ख) सोने के आभूषणों की गुणवत्ता और मानकीकरण के लिए बीआईएस द्वारा शुरू की गई होलगायिंग योजना के बारे में लिखें? (7)

अथवा

(क) भारत में प्रतिस्पर्धा आयोग के कामकाज पर चर्चा करें? (8)

(ख) उपभोक्ता संगठन क्या होते हैं? भारत में किन्हीं दो प्रमुख उपभोक्ता संगठनों की कार्यप्रणाली की व्याख्या करें? (7)

6. किन्हीं दो पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए : (15)

(क) एमआरपी-एक भागक कीमत

(ख) केंद्रीय उपभोक्ता संरक्षण प्राधिकरण

(ग) बैंकिंग लोकपाल

(घ) रेरा/RERA