Total No. of Printed Pages—9

4CCSME

COMMERCE AND ACCOUNTANCY

वाणिज्यिक शास्त्र तथा लेखा-विधि

PAPER—I

प्रश्न-पत्र—I

Full Marks : 200 — *Time* : 3 hours

पूर्णांक : 200 — *समय* : 3 घण्टे

The figures in the margin indicate full marks

हाशिये में पूर्णांक दिए गए हैं

Candidates are required to answer **five** questions in which Question No. **1** is compulsory

परीक्षार्थियों को **पाँच** प्रश्नों के उत्तर देने हैं, जिनमें प्रश्न संख्या **1** अनिवार्य है

1. Answer any *four* of the following questions (no answer is to exceed the limit of *200* words) : 10×4=40

निम्नलिखित में से किन्हीं **चार** प्रश्नों के उत्तर दीजिए (कोई उत्तर *200* शब्दों से अधिक का न हो) :

(a) Define goodwill stating the factors upon which it depends and methods which may be used in its valuation.

ख्याति की परिभाषा दीजिए और बताइए कि यह किन तथ्यों पर निर्भर करती है एवं इसके मूल्यांकन में प्रयुक्त रीतियों की व्याख्या कीजिए।

(b) How can the share capital of a company be altered or reduced?

एक कम्पनी की अंश पूँजी में परिवर्तन या कमी किस प्रकार की जा सकती है?

(c) What is meant by 'Minority Interest'? How is it determined?

'अल्पसंख्यकों के हित' से क्या तात्पर्य है? इसका निर्धारण किस प्रकार किया जाता है?

(d) Describe the powers and functions of the Commissioner of Income Tax.

आयकर आयुक्त के अधिकारों एवं कार्यों का वर्णन कीजिए।

(e) Mention the provisions related to additional depreciation in detail.

अतिरिक्त ह्रास सम्बन्धी प्रावधानों को विस्तार से लिखिए।

(f) Indicate briefly the weakness of Job-order Cost Accounting.

उपकार्य लागत लेखांकन की कमियों का संक्षिप्त वर्णन कीजिए।

(g) Explain with examples the meaning of cost-volume-profit analysis and breakeven analysis.

लागत-मात्रा-लाभ विश्लेषण तथा सम-विच्छेद विश्लेषण का अर्थ सोदाहरण समझाइए।

(h) Write an essay on 'Valuation of Assets'.

'सम्पत्तियों के मूल्यांकन' पर एक निबन्ध लिखिए।

9. *(a)* Explain holder in due course. What are the rights of a holder in due course? 20

यथाविधि धारक को समझाइए। एक यथाविधि धारक के क्या अधिकार हैं?

(b) Define endorsement. Explain the essential elements of valid endorsement. 20

पृष्ठांकन की परिभाषा दीजिए। वैध पृष्ठांकन के आवश्यक तत्त्व बताइए।

10. *(a)* Critically examine the essential features of the Indian Banking Regulation Act, 1949. 20

भारतीय बैंकिंग नियमन अधिनियम, 1949 की प्रमुख बातों की आलोचनात्मक व्याख्या कीजिए।

(b) What is a payment in due course? When is banker justified in refusing payment of cheque? 20

यथाविधि भुगतान क्या होता है? कब बैंकर किसी चेक का भुगतान करने के लिए न्यायोचित रूप से मना कर सकता है?

★★★

(b) How will you calculate Cash Flows from operating activities by direct/indirect method? Explain with examples. 20

प्रत्यक्ष/अप्रत्यक्ष विधि द्वारा परिचालन क्रियाओं से रोकड़ प्रवाह की गणना आप किस प्रकार करेंगे? सोदाहरण समझाइए।

7. (a) Write an essay on trade credit as an important source of short-term finance. 20

अल्पकालीन वित्त के प्रमुख स्रोत के रूप में व्यापारिक साख पर एक लेख लिखिए।

(b) Define weighted average cost of capital. How will you determine it? Discuss its merits and limitations. 20

भारांकित औसत पूँजी लागत की परिभाषा दीजिए। इसकी गणना कैसे की जाती है? इसके गुणों और सीमाओं का विवेचन कीजिए।

8. (a) How does RBI exercise control over credit? Explain the procedure and importance of selective credit control in this regard. 20

रिजर्व बैंक साख नियंत्रण किस प्रकार करता है? इस सम्बन्ध में चयनात्मक साख नियंत्रण की कार्यविधि तथा उसका महत्त्व बतलाइए।

(b) Discuss the functions and operations of LIC. 20

LIC के कार्यों एवं संचालनों की विवेचना कीजिए।

2. (a) Distinguish between 'amalgamation in the nature of merger' and 'amalgamation in the nature of purchase'. 20

'विलय की प्रकृति के एकीकरण' एवं 'क्रय की प्रकृति के एकीकरण' में अन्तर समझाइए।

(b) The Summarized Balance Sheets of *X* Ltd. and *Y* Ltd. as at 31st March, 2012 are as follows :

31 मार्च, 2012 को *X* लिमिटेड तथा *Y* लिमिटेड के चिट्ठे निम्न प्रकार थे :

Liabilities	*X Ltd.* Rs	*Y Ltd.* Rs	*Assets*	*X Ltd.* Rs	*Y Ltd.* Rs
Share Capital : Shares of Rs 10 each fully paid	15,00,000	7,50,000	Freehold Premises	13,00,000	4,50,000
General Reserve	9,50,000	30,000	Machinery	3,00,000	4,00,000
Profit and Loss Account	8,00,000	5,40,000	Stock-in-trade	3,40,000	3,00,000
Sundry Creditors	1,50,000	2,40,000	Sundry Debtors	2,60,000	2,45,000
			Investment in shares of *Y* Ltd. at cost	9,00,000	—
			Cash at Bank	3,00,000	1,65,000
	34,00,000	15,60,000		34,00,000	15,60,000

X Ltd. acquired 60000 shares of *Y* Ltd. on 1st April, 2011 at a total cost of Rs 9,00,000. On scrutiny of the Balance Sheet of *X* Ltd. as at 31st March, 2012 the following details are obtained :

X लिमिटेड ने *Y* लिमिटेड के 60000 अंश 1 अप्रैल, 2011 को 9,00,000 रु० की कुल लागत पर

प्राप्त किये। X लिमिटेड के 31 मार्च, 2012 को चिट्ठे की जाँच करने पर निम्नलिखित विवरण उपलब्ध किये :

(i) Profit and Loss Account includes the interim dividend at the rate of 10% free of tax from Y Ltd.

लाभ-हानि खाते में Y लिमिटेड से प्राप्त 10% कर-मुक्त अन्तरिम लाभांश सम्मिलित है

(ii) Stock includes Rs 30,000 of stock at cost purchased from Y Ltd.

स्टॉक में Y लिमिटेड से क्रय किया गया 30,000 रु० का माल लागत पर सम्मिलित है

(iii) Sundry creditors include Rs 90,000 for purchases from Y Ltd. on which the later company made a profit of Rs 22,500

विविध लेनदारों में 90,000 रु० Y लिमिटेड से क्रय किये गये माल के सम्मिलित हैं जिस पर बाद वाली कम्पनी ने 22,500 रु० का लाभ अर्जित किया था

It is further stated that on 1st April, 2011 the Profit and Loss Account of Y Ltd. stood at Rs 3,80,000 and the General Reserve at Rs 22,500. No final

(b) In a brass foundry, the standard mix consists of 60% of copper and 40% of zinc. The standard loss of production is 20%.

The standard mix and yield were as follows :

एक पीतल फाउण्ड्री में प्रमाप मिश्रण में 60% ताम्बा तथा 40% जस्ता है। उत्पादन में प्रमाप क्षय 20% है तथा प्रमाप मिश्रण एवं उत्पादन निम्न प्रकार था:

Copper	60 kg @ Rs 10 per kg
Zinc	40 kg @ Rs 5 per kg
Standard yield	80 kg

The actual mix and yield were as follows :

वास्तविक मिश्रण एवं उत्पादन निम्न प्रकार से था :

Copper	80 kg @ Rs 8 per kg
Zinc	70 kg @ Rs 4·5 per kg
Actual yield	128 kg

Calculate all types of material variances. 20

सभी प्रकार के सामग्री विचरण ज्ञात कीजिए।

6. *(a)* "Capital budgeting is the total process of generating, evaluating, selecting and follow up of capital expenditure alternatives." Explain this statement. 20

"पूँजी बजटन पूँजी व्यय विकल्पों के उद्भव, मूल्यांकन, चयन तथा अनुवर्तन की कुल प्रक्रिया है।" इस कथन को समझाइए।

dividends are yet proposed to be declared by *Y* Ltd.

Prepare Consolidated Balance Sheet. 20

आगे यह भी ज्ञात होता है कि 1 अप्रैल, 2011 को *Y* लिमिटेड के लाभ-हानि खाते का शेष 3,80,000 रु० एवं सामान्य संचय का शेष 22,500 रु० था। *Y* लिमिटेड द्वारा अब तक कोई अन्तिम लाभांश प्रस्तावित नहीं किया गया है जिसकी घोषणा की जानी हो। एकीकृत चिट्ठा बनाइए।

3. *(a)* What is meant by annual value of house property? How is it determined? What deductions are allowed from annual value in computing the income from house property? 20

मकान सम्पत्ति के वार्षिक मूल्य से क्या तात्पर्य है? इसका निर्धारण कैसे किया जाता है? मकान सम्पत्ति से करयोग्य आय के निर्धारण में वार्षिक मूल्य में से कौन-सी कटौतियाँ स्वीकृत हैं?

(b) Explain in brief the deductions allowed to an assessee in respect of various payments while computing his total income. 20

करदाता की कुल आय की गणना करते समय विभिन्न प्रकार के भुगतानों के सम्बन्ध में उसको दी जाने वाली कटौतियों को संक्षेप में समझाइए।

4. *(a)* How is a transfer of shares made by limited company? Describe the procedure and the auditor's duty in relation thereto. 20

एक सीमित कम्पनी द्वारा अंशों का हस्तान्तरण किस प्रकार किया जाता है? इसकी प्रक्रिया का वर्णन कीजिए और इस सम्बन्ध में अंकेक्षक के कर्त्तव्य बताइए।

(b) Distinguish between a 'clean report' and a 'qualified report' of an auditor. Draft an imaginary clean report in the manner prescribed under the Act. 20

अंकेक्षक की 'स्वच्छ रिपोर्ट' एवं 'मर्यादित रिपोर्ट' में अन्तर स्पष्ट कीजिए। अधिनियम द्वारा निर्धारित तरीके से एक काल्पनिक स्वच्छ रिपोर्ट का प्रारूप प्रस्तुत कीजिए।

5. *(a)* "Classification of overheads into fixed and variable is highly helpful to the management for efficient running of the factory." Discuss this statement. 20

"उपरिव्ययों का स्थिर एवं परिवर्तनशील व्ययों में वर्गीकरण एक फैक्ट्री के कुशल परिचालन हेतु प्रबन्ध को बहुत सहायक होता है।" इस कथन की व्याख्या कीजिए।