

2021

COMMERCE AND ACCOUNTANCY

वाणिज्य और लेखाशास्त्र

Time : 3 hours]

[Maximum Marks : 200

समय : 3 घंटे]

[अधिकतम अंक : 200

Instructions (निर्देश) :

(i) This paper is divided into *two* Sections, Section—A and Section—B.

ये प्रश्नपत्र दो खंडों में विभाजित है, खंड—A और खंड—B ।

(ii) Each Section contains **eight** questions.

प्रत्येक खंड में आठ प्रश्न हैं।

(iii) A candidate has to attempt **twelve** questions.

एक परीक्षार्थी को बारह प्रश्नों का उत्तर लिखना है।

(iv) Question Nos. **1** and **9** are compulsory and out of the remaining, *any ten* are to be attempted choosing **five** from each Section.

प्रश्न संख्या **1** और **9** अनिवार्य हैं और शेष प्रश्नों में से किन्हीं दस का उत्तर लिखना है, प्रत्येक खंड से पाँच-पाँच प्रश्नों को हल करना है।

(v) Question Nos. **1** and **9** consist of *five* parts each. Each part will be of **6** marks. Word limit will be *150* (in relevant subjects only).

• प्रश्न संख्या **1** और **9** के पाँच-पाँच भाग हैं। प्रत्येक भाग के लिए **6** अंक निर्धारित हैं। शब्द संख्या *150* तक सीमित है (मात्र सम्बद्ध विषयों में)।

(vi) Remaining questions will be of **14** marks each.

शेष प्रश्न **14** अंकों के प्रति प्रश्न होंगे।

SECTION—A**खंड—A**

1. Answer the following questions :

6×5=30

निम्नलिखित प्रश्नों के उत्तर दें :

- (a) "An assessee is not only liable in respect of his own income for tax purposes but his liability may extend to incomes of other persons also." Comment on this statement.

“एक करदाता कर के उद्देश्य से केवल अपनी आय के प्रति दायबद्ध नहीं है बल्कि उसकी दायबद्धता दूसरे लोगों की आय के साथ भी जुड़ी है।” इस कथन पर टिप्पणी लिखें।

- (b) Explain briefly the significance of standard costing as a technique of cost control.

मानक लागत (standard costing) को लागत नियंत्रण की एक तकनीक के रूप में जानते हुए इसके महत्व को संक्षेप में व्याख्या करें।

- (c) Discuss the role of SEBI in relation to investor protection.

निवेशक सुरक्षा (investor protection) के संदर्भ में SEBI के भूमिका को लिखें।

- (d) What is tax audit? Examine the nature of organizations for which tax audit is mandatory.

कर परीक्षण (tax audit) क्या है? उन संगठनों की प्रकृति की जाँच करें जिनके लिये कर परीक्षण अनिवार्य है।

- (e) Distinguish between net profits and cash from operating activities.

शुद्ध लाभ (net profits) और परिचालन गतिविधियों से नकदी प्रवाह (cash from operating activities) के अन्तर को स्पष्ट करें।

2. (a) Two firms X Ltd. and Y Ltd. sell the same type of products in the same market. For the year 2020-21, their forecasted profits are as follows : 7

Particulars	X Ltd. (in ₹)	Particulars	Y Ltd. (in ₹)
Sales	1,50,000	Sales	1,50,000
Less : Cost of Sales		Less : Cost of Sales	
₹		₹	
Variable Cost 1,20,000		Variable Cost 1,00,000	
Fixed Costs 15,000	1,35,000	Fixed Costs 35,000	1,35,000
Budgeted Profit	15,000		15,000

Required :

- (i) Calculate the break-even points of each firm.
- (ii) State which firm is likely to earn greater profits in conditions of
 - I. Heavy demand for the product
 - II. Low demand for the product

दो फर्म X लिमिटेड और Y लिमिटेड एक जैसे उत्पादों की बिक्री एक ही बाजार में करते हैं। वर्ष 2020-21 के लिए उनकी पूर्वानुमानित लाभ निम्नलिखित है :

विवरण	X लिमिटेड (₹ में)	विवरण	Y लिमिटेड (₹ में)
विक्रय	1,50,000	विक्रय	1,50,000
रहित : बिक्री की लागत		रहित : बिक्री की लागत	
₹		₹	
परिवर्तनशील लागत 1,20,000		परिवर्तनशील लागत 1,00,000	
निश्चित लागत 15,000	1,35,000	निश्चित लागत 35,000	1,35,000
बजटीय लाभ	15,000		15,000

बताना है :

- (i) प्रत्येक फर्म का लाभ-अलाभ (break-even) बिन्दुओं की गणना कीजिए।
- (ii) बताइए कि कौन-सी फर्म इन हालातों में सम्भावित ज्यादा लाभ कर सकती है।
 - I. उत्पाद की भारी माँग
 - II. उत्पाद की कम माँग

(b) Explain briefly the propositions made in Modigliani and Miller approach on cost of capital.

7

पूँजी की लागत पर मोडिग्लिआनी और मिलर दृष्टिकोण में किए गए प्रस्तावों की संक्षेप में व्याख्या करें।

3. A product passes through three processes, viz., Process—I, Process—II and Process—III. The normal wastage of each process is as follows :

Process	Wastage	Sales value of wastage
I	3%	25 paise per unit
II	6%	50 paise per unit
III	10%	₹ 1 per unit

15000 units of crude material were initially introduced in Process—I @ ₹ 1 per unit. The other expenses were as follows :

Particulars	Process—I	Process—II	Process—III
	₹	₹	₹
Materials	1,500	2,250	750
Direct Labour	7,500	12,000	9,750
Manufacturing expenses	1,575	1,425	3,015

The output of each process was as under :

Process—I 14250

Process—II 13650

Process—III 12012

Prepare process cost accounts and abnormal wastage and abnormal effectiveness accounts.

14

एक उत्पाद तीन प्रक्रियाओं से होकर गुजरता है यथा प्रक्रिया—I, प्रक्रिया—II और प्रक्रिया—III। प्रत्येक प्रक्रिया का साधारण अपव्यय निम्न प्रकार है :

प्रक्रिया	अपव्यय	अपव्यय का विक्रय मूल्य
I	3%	25 पैसा प्रति इकाई
II	6%	50 पैसा प्रति इकाई
III	10%	₹ 1 प्रति इकाई

प्रक्रिया—I में प्रति इकाई ₹ 1 की दर से 15000 इकाइयाँ अशोधित पदार्थ प्रारंभ में दी गई थी। अन्य खर्चें निम्न प्रकार थे :

विवरण	प्रक्रिया—I ₹	प्रक्रिया—II ₹	प्रक्रिया—III ₹
कच्चा माल	1,500	2,250	750
प्रत्यक्ष श्रम	7,500	12,000	9,750
उत्पादन खर्च	1,575	1,425	3,015

प्रत्येक प्रक्रिया का उत्पादन (output) निम्नानुसार था :

प्रक्रिया—I 14250

प्रक्रिया—II 13650

प्रक्रिया—III 12012

प्रक्रिया लागत खाता तैयार करें और असामान्य अपव्यय तथा असामान्य प्रभावोत्पादक खाता भी प्रस्तुत करें।

4. (a) Compute the share price of the company as per the Walter model where expected earnings per share is ₹ 8, cost of equity as 15% and return on investment as 20%, if the dividend pay-out ratio is 100 percent, 50 percent and 0 percent. 7

वाल्टर मॉडल के अनुसार, कम्पनी के अंश मूल्य की गणना करें जहाँ प्रत्येक अंश की सम्भावित आय ₹ 8 है, समता मूल्य 15% है और लागत पर वापसी 20% है, यदि लाभांश पे-आउट अनुपात 100%, 50% तथा 0% हो।

- (b) Evaluate the role of credit rating agencies. 7

क्रेडिट रेटिंग एजेन्सी की भूमिका का मूल्यांकन करें।

5. X (30 years), an Indian national, furnishes the following particulars for the assessment year 2021-22 :

Income from Salary :

Basic Salary ₹ 2,16,000

Bonus ₹ 42,000

City compensatory allowance ₹ 14,000

Car (1510cc) owned by X is used for personal and official purposes (expenditure reimbursed by the employer-company : ₹ 1,58,000, as per certificate issued by the employer. ₹ 1,22,000 is attributable towards official use of the car)

Interest (net) on listed debentures paid on 17th December, 2020 (net of tax deducted at source at 10%) ₹ 9,000

Winnings from lotteries (amount received on 1st March, 2021, net of tax deducted at source) ₹ 35,000

Dividends on shares in Indian companies (net of tax deducted at source at 10%) ₹ 2,50,200

Contribution to recognized provident fund ₹ 1,28,400

Insurance premium on own life insurance policy (sum assured ₹ 50,000, policy taken in 2009) ₹ 14,000

Determine the net income and tax payable of X for the assessment year 2021-22, assuming that tax deducted from salary is ₹ 7,200. Ignore Section 115BAC pertaining to alternative tax regime.

14

X (30 वर्ष), एक भारतीय नागरिक, कर-निर्धारण वर्ष (assessment year) 2021-22 के लिए निम्न विवरण जमा देता है :

वेतन से आय :

मूल वेतन ₹ 2,16,000

बोनस ₹ 42,000

शहर प्रतिपूरक भत्ता ₹ 14,000

गाड़ी (1510cc) जो X ने खरीदी है व्यक्तिगत और आधिकारिक उद्देश्य दोनों में व्यवहृत होती है (कम्पनी द्वारा जारी किए गए प्रमाणपत्र के अनुसार नियोक्ता द्वारा ₹ 1,58,000 प्रतिपूर्ति की गयी, जिसमें गाड़ी के आधिकारिक उपयोग के लिये व्यय ₹ 1,22,000 है)

17 दिसम्बर, 2020 को सूचीबद्ध ऋणपत्र पर ब्याज (शुद्ध) प्रदान की गयी (नेट कर सोर्स पर 10% के हिसाब से काटा गया है) ₹ 9,000

लॉटरी में जीती गई रकम (राशि 1 मार्च, 2021 को प्राप्त हुई, सोर्स पर कर काट लेने के पश्चात्) ₹ 35,000

भारतीय कम्पनियों में शेयर पर लाभांश (नेट कर सोर्स पर काटा गया 10%) ₹ 2,50,200

स्वीकृत भविष्य निधि में जमा ₹ 1,28,400

निजी जीवन बीमा पॉलिसी पर बीमा प्रीमियम (सुनिश्चित राशि ₹ 50,000, पालिसी 2009 में ली गई) ₹ 14,000

कर-निर्धारण वर्ष 2021-22 के लिए X की कुल आय और देय कर निश्चित करें ये मानते हुए कि वेतन से ₹ 7,200 का कर काटा गया है। विकल्प कर व्यवस्था से सम्पर्कित धारा 115BAC को काम में मत लाएँ।

6. (a) Earnings Before Interest and Tax (EBIT) of a company is ₹ 12,00,000. The company consists of 10% debentures of ₹ 20,00,000, 15% preference shares of ₹ 30,00,000 and equity shares totalling 5,00,000 shares of ₹ 10 each. Tax rate of the company is 20%. Find out Degree of Financial Leverage (DFL) when EBIT increases by 100%.

ब्याज और कर के पूर्व एक कम्पनी की आय ₹ 12,00,000 है। ₹ 20,00,000 के 10% के ऋणपत्र है, ₹ 30,00,000 के 15% पूर्वाधिकार अंश हैं और कम्पनी के समता अंश ₹ 10 प्रति अंश के हिसाब से 5,00,000 के हैं। कम्पनी की कर की दर 20% है। जब EBIT 100% तक बढ़ जाता है तब वित्तीय उत्तोलन की डिग्री ज्ञात करें।

- (b) What is 'Money Market'? Discuss its features and functions.

'मुद्रा बाजार' क्या है? इसकी विशेषतायें और कार्यविधि की विवेचना कीजिए।

7. (a) Explain the salient features of buy-back provisions as laid down in Section 68 of the Companies Act.

कंपनी अधिनियम की धारा 68 में निर्धारित बायबैक प्रावधानों की मुख विशेषताओं की व्याख्या करें।

- (b) What is wealth maximization? How is it superior to profit maximization?

धन अधिकतमकरण क्या है? यह लाभ अधिकतमकरण से कैसे बेहतर है?

8. Jain Ltd. has authorized capital of ₹ 30,00,000 consisting of 3,00,000 equity shares of ₹ 10 each. The following is the trial balance of the company as at 31st March, 2021 :

14

Debit Balances	₹	Credit Balances	₹
Calls in Arrears	2,00,000	Sales	1,56,20,000
Purchases	87,70,000	Creditors	5,00,000
Advance Tax Paid	24,50,000	12% Debentures	10,00,000
Salaries	20,00,000	General Reserve	5,80,000
Selling Expenses	22,00,000	Provision for	
Rent	1,00,000	Depreciation on Plant	5,00,000
Prepaid Rent	20,000	Provision for	
Interest on debentures	1,00,000	Depreciation on	
Plant	25,00,000	Furniture	3,00,000
Furniture	13,00,000	Securities Premium	4,50,000
Debtors	8,00,000	Surplus Account	
Discount on Issue		(01/04/2020)	1,20,000
of Debentures	10,000	Provision for	
Stock (01/04/2020)	4,50,000	Doubtful Debts	30,000
Bad Debts	50,000	Commission	1,00,000
Bank Balance	4,50,000	Equity Share Capital	20,00,000
Buildings	10,50,000	Provision for Tax	
		(01/04/2020)	12,50,000
	2,24,50,000		2,24,50,000

Additional information :

- Rent ₹ 20,000 is outstanding
- Plant includes plant costing ₹ 2,50,000 purchased on 1st October, 2020
- Provide depreciation on plant at 20% per annum and on furniture at 10% per annum on written down value basis
- Maintain a provision for doubtful debts at 5% on debtors
- The company proposed a dividend at 10% on paid up share capital
- Make a provision of 30% for income tax (including surcharge and cess)
- Corporate dividend tax is at 16.995% (including surcharge and cess)
- Closing stock is ₹ 20,00,000
- Debentures were issued on 01/04/2020

You are required to prepare :

- Statement of Profit and Loss for the year ending 31st March, 2021 and
- Balance Sheet in the prescribed form as at 31st March, 2021 as per the Schedule III of the Companies Act, 2013.

जैन लिमिटेड के पास ₹ 30,00,000 की अधिकृत पूँजी है जिसमें ₹ 10 प्रति अंश के 3,00,000 समता अंश शामिल है। 31 मार्च, 2021 को कम्पनी का तलपट निम्नलिखित है :

डेबिट शेष	₹	क्रेडिट शेष	₹
बकाया	2,00,000	विक्रय	1,56,20,000
क्रय	87,70,000	लेनदार	5,00,000
अग्रिम कर भुगतान	24,50,000	12% ऋणपत्र	10,00,000
वेतन	20,00,000	सामान्य संचिति	5,80,000
विक्रय खर्च	22,00,000	संयंत्र के हास पर प्रावधान	5,00,000
किराया	1,00,000	फर्नीचर के हास पर प्रावधान	3,00,000
पूर्वदत्त किराया	20,000	प्रतिभूति प्रीमियम	4,50,000
ऋणपत्र पर ब्याज	1,00,000	अधिशेष खाता (01/04/2020)	1,20,000
संयंत्र	25,00,000	संदिग्ध ऋणों के लिये प्रावधान	30,000
फर्नीचर	13,00,000	कमीशन	1,00,000
देनदार	8,00,000	समता अंश पूँजी	20,00,000
ऋणपत्र जारी करने पर छूट	10,000	कर का प्रावधान (01/04/2020)	12,50,000
स्टॉक (01/04/2020)	4,50,000		
संदिग्ध ऋण	50,000		
बैंक शेष	4,50,000		
भवन	10,50,000		
	2,24,50,000		2,24,50,000

अतिरिक्त सूचनायें :

- किराया ₹ 20,000 बाकी है
- 1 अक्टूबर, 2020 को खरीदा गया संयंत्र में ₹ 2,50,000 का संयंत्र लागत शामिल है
- लिखित मूल्य के आधार पर संयंत्र पर 20% प्रति वर्ष और फर्नीचर पर 10% प्रति वर्ष की दर से मूल्य हास प्रदान करें
- देनदारों पर 5% संदिग्ध ऋणों का प्रावधान रखिए
- कंपनी ने चुक्ता अंश पूँजी पर 10% लाभांश का प्रस्ताव रखा
- आयकर पर 30% का प्रावधान (सरचार्ज और सेस को लेकर)
- कॉर्पोरेट लाभांश कर 16.995% है (सरचार्ज और सेस को लेकर)

(h) अंतिम स्टॉक ₹ 20,00,000 है

(i) 01/04/2020 को ऋणपत्र निर्गम किया गया

आपको तैयार करना है :

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

(ii) 31 मार्च, 2021 को कम्पनी अधिनियम, 2013 के अनुसूची III के अनुसार निर्धारित प्रारूप पर आर्थिक चिह्न बनाएँ।

SECTION—B

खंड—B

9. Write notes on the following :

6×5=30

निम्नलिखित पर टिप्पणियाँ लिखें :

(a) Type A and Type B Personality

टाइप A और टाइप B व्यक्तित्व

(b) Mechanistic and Organic Structure

मेकानिस्टिक और ऑर्गेनिक संरचना

(c) E-Recruitment

E-रिक्रूटमेन्ट

(d) Management Games

मैनेजमेंट गेम्स

(e) International Labour Organization

अंतर्राष्ट्रीय श्रम संघ

10. "Classical theory has relevant insights into the nature of the organization. But the value of this theory is limited by its narrow concentration on the formal anatomy of organization." Discuss this statement.

14

“शास्त्रीय विचारधारा किसी संस्थान की प्रकृति की अन्तर्दृष्टि का सुसंगत प्रतिफलन है, लेकिन इस विचारधारा का मूल्य संस्थान की एनाटमी की संकीर्ण एकाग्रता के कारण सीमाबद्धता में है।” इस कथन पर आलोचना करें।

11. (a) "Effective leadership is a function of three factors : the leader, the led and the situation." Discuss. 7
 "प्रभावशाली नेतृत्व तीन कारकों की कार्यविधि का प्रतिफलन होता है : नेता, जिनका नेतृत्व किया गया है और परिस्थिति।" इस पर अपने विचार लिखें।
- (b) Why do employees join a Trade Union? Discuss the role of Trade Union in the planned economic development of the nation. 7
 कर्मचारी क्यों श्रमिक संघ में शामिल होते हैं? किसी देश की योजनाबद्ध आर्थिक प्रगति में श्रमिक संघ की क्या भूमिका होती है?
12. (a) Discuss the functional and dysfunctional aspects of conflicts in an organization. 7
 किसी प्रतिष्ठान में द्वन्द्व के क्रियाशील और अक्रियाशील पहलू या दृष्टिकोण पर अपने विचार प्रस्तुत करें।
- (b) How is job analysis information helpful in human resource management? 7
 एक प्रतिष्ठान में कार्य विश्लेषण सूचना, मानव संसाधन प्रबन्धन के लिए कैसे सहायक है?
13. (a) Why is performance appraisal necessary in organizations? Discuss any two techniques of performance appraisal. 10
 प्रतिष्ठानों में कार्य निष्पादन मूल्यांकन क्यों जरूरी होता है? कार्य निष्पादन मूल्यांकन की किन्हीं दो तकनीकों का वर्णन करें।
- (b) Explain the significance of employee welfare in an organization. 4
 किसी संस्थान में कर्मचारी की कल्याण के महत्व पर व्याख्या करें।
14. (a) "Several fringe benefits are offered to executives to motivate them and retain them with enterprise." Explain this statement 7
 "कुछ अनुषंगी लाभ कार्यकर्ता को दिए जाते हैं ताकि वे हमेशा अनुप्रेरित रहें और प्रतिष्ठान उन्हें अपने साथ बनाये रख सके।" इस कथन की व्याख्या करें।
- (b) "Interview is the least valid method of selection, yet it is most widely used." Discuss. 7
 "साक्षात्कार किसी पदप्रार्थी के चुनाव के लिए एक कम जरूरी प्रक्रिया है, फिर भी इसका व्यवहार सर्वत्र होता है।" विवेचना करें।
15. (a) "Job evaluation determines the worth of the job and not of the job holder." Examine this statement. 7
 "कार्य मूल्यांकन कार्य के मूल्य को निश्चित करता है न कि कार्य करने वाले की।" इस कथन की जाँच करें।
- (b) Discuss in brief the nature of organizational goals. 7
 संगठनात्मक लक्ष्यों की प्रकृति का संक्षिप्त आलोचना करें।

16. (a) "Socialization is an exercise in adaption to the new work environment." Comment. 7

"सामाजीकरण नई कार्य वातावरण के अनुकूलन में एक अभ्यास है।" टिप्पणी लिखें।

(b) Discuss in brief the characteristics, advantages and limitations of matrix organizations. 7

मैट्रिक्स प्रतिष्ठानों की चरित्रगत विशेषता, लाभ और उपयोग तथा सीमाबद्धता पर संक्षेप में आलोचना करें।
