

खण्ड A
SECTION A

Q1. निम्नलिखित प्रश्नों में से प्रत्येक का उत्तर लगभग 150 शब्दों में दीजिए :

Answer the following questions in about 150 words each :

(10×5=50)

(a) लेखाकरण मानक-7 (ए एस-7) के महत्व को संक्षेप में स्पष्ट कीजिए।

Briefly explain the significance of Accounting Standard-7 (AS-7).

10

(b) स्पष्ट कीजिए कि किन कारणों से कंपनियाँ राइट शेयर निर्गमित करती हैं। राइट शेयर, बोनस शेयरों से किस प्रकार भिन्न होते हैं ?

Explain why the companies issue right shares. How are right shares different from bonus shares ?

10

(c) भारत में बैंकिंग कंपनी की लेखापरीक्षा के मुख्य पहलुओं की विवेचना कीजिए।

Discuss the main aspects of audit of a banking company in India.

10

(d) भारतीय आयकर अधिनियम, 1961 के अनुसार मकान सम्पत्ति से आय के अंतर्गत उचित किराया और वार्षिक किराया को परिभाषित कीजिए। इसे एक उदाहरण द्वारा स्पष्ट कीजिए।

Define fair rent and annual rent under income from house property as per Indian Income Tax Act, 1961. Explain it with an example.

10

(e) जॉब लागत (कॉस्टिंग) क्या है ? यह प्रक्रिया लागत (प्रोसेस कॉस्टिंग) से किस प्रकार भिन्न है ? समझाइए।

What is job costing ? How is it different from process costing ? Explain.

10

Rojanu ✓

A Ltd. has acquired the business of B Ltd., whose Balance Sheet as at 31st March, 2024 is as under :

Particulars	(₹)	(₹)
I - Equity and Liabilities :		
1. Shareholders' Funds		
(a) Equity Share Capital (₹ 100 each)	16,00,000	24,00,000
6% Preference Share Capital (₹ 100 each)	8,00,000	
(b) Reserves and Surplus		
Capital Reserve	2,00,000	3,16,000
Profit and Loss Account	1,00,000	
Workmen Compensation Reserve (expected liability ₹ 10,000)	16,000	
2. Non-Current Liabilities		
6% Debentures		4,00,000
3. Current Liabilities		
Trade Payables	2,40,000	2,64,000
Other Current Liabilities (Interest payable on debentures)	24,000	
Total		33,80,000
II - Assets :		
1. Non-Current Assets		
(a) Property, Plant and Equipment	8,00,000	20,00,000
Land and Building Plant and Machinery	12,00,000	
(b) Intangible Assets		
Goodwill	4,80,000	5,80,000
Patents	1,00,000	
2. Current Assets		
(a) Inventories	3,00,000	8,00,000
(b) Trade receivables	3,60,000	
(c) Cash and Cash equivalents	1,40,000	
Total		33,80,000

A Ltd. was to take over all assets (except cash) and liabilities (except for interest due on debentures) and to pay the following amounts :

- (i) ₹ 4,00,000, 7% Debentures (₹ 100 each) in A Ltd. for the existing debentures in B Ltd.; for the purpose, each debenture of A Ltd. is to be treated as worth ₹ 105.
- (ii) For each preference share in B Ltd. ₹ 10 in cash and 9% preference shares of ₹ 100 each in A Ltd.
- (iii) For each equity share in B Ltd. ₹ 20 in cash and one equity share in A Ltd. of ₹ 100 each having market value of ₹ 140.
- (iv) Expenses of liquidation of B Ltd. are to be reimbursed by A Ltd. to the extent of ₹ 20,000. Actual expenses amounted to ₹ 25,000.

A Ltd. valued Land and Building at ₹ 11,00,000, Plant and Machinery at ₹ 13,00,000 and Patents at ₹ 40,000 of B Ltd. for the purpose of amalgamation.

Pass necessary journal entries in the books of A Ltd. and B Ltd.

20

A Ltd. furnishes the following Balance Sheet as at 31st March, 2024 :

Particulars	₹ (in 000)	₹ (in 000)
I - Equity and Liabilities :		
1. Shareholders' Funds		
(a) Share Capital	6,000	
6,00,000 Equity shares of ₹ 10 each fully paid up		
40,000, 9% Preference shares of ₹ 100 each	4,000	10,000
(b) Reserves and Surplus		
Capital Reserve	20	
Revenue Reserve	8,000	
Securities Premium	1,000	
Profit and Loss Account	3,600	12,620
2. Non-Current Liabilities		
10% Debentures		800
3. Current Liabilities		
Trade Payables		80
Total		23,500
II - Assets :		
1. Non-Current Assets		
(a) Property, Plant and Equipment	5,500	
(b) Non-Current Investments (at cost)	10,000	15,500
2. Current Assets		
(a) Inventories	2,000	
(b) Trade receivables	4,000	
(c) Cash and Cash equivalents	2,000	8,000
Total		23,500

The company passed a resolution to buy back 20% of its equity capital @ ₹ 15 per share. For this purpose, it sold its investments of ₹ 60 lakhs for ₹ 50 lakhs.

You are required to pass necessary journal entries in the books of A Ltd. and prepare Balance Sheet after buyback of shares.

- (c) (i) भारतीय आयकर अधिनियम, 1961 के अंतर्गत अल्पकालिक और दीर्घकालिक पूँजीगत लाभ के अभिकलन की विधियों का उल्लेख कीजिए।

State the methods of computation of Short-term and Long-term capital gains under Indian Income Tax Act, 1961.

- (ii) भारतीय आयकर अधिनियम, 1961 की धारा 50 के अंतर्गत मूल्यहास-योग्य परिसम्पत्तियों के हस्तांतरण के मामले में पूँजीगत लाभ के नियमों का उल्लेख कीजिए।

State the rules of capital gains in case of transfer of depreciable assets under Section 50 of the Indian Income Tax Act, 1961.

15

- Q3. (a) मई 2024 के महीने के दौरान, कुल 2000 इकाइयों को प्रक्रिया-I में डाला गया। सामान्य हानि निविष्टि का 5% अनुमानित किया गया। महीने के अन्त में, 1400 इकाइयों का उत्पादन किया गया और उन्हें अगली प्रक्रिया में अंतरण किया गया, जिनमें से 460 इकाइयाँ अधूरी थीं और 140 इकाइयों को निकाल (स्क्रेप) दिया गया। यह अनुमान था कि अधूरी इकाइयाँ, उत्पादन के निम्नलिखित स्तर तक पहुँची थीं :

सामग्री 75% पूरा हो गया

श्रम 50% पूरा हो गया

उपरिव्यय 50% पूरा हो गया

पेश की गई 2000 इकाइयों की लागत ₹ 5,800 थी। प्रक्रिया के दौरान पेश की गई प्रत्यक्ष सामग्री की राशि ₹ 1,440 थी। उत्पादन उपरिव्यय ₹ 1,670 तथा प्रत्यक्ष श्रम ₹ 3,340 था। प्रत्येक निकाली गई (स्क्रेप) इकाई पर ₹ 1 प्रति इकाई वसूल किया गया। निकाली गई (स्क्रेप) इकाइयाँ, प्रक्रिया से गुजर चुकी थीं, इसलिए सामग्री, श्रम और उपरिव्यय के संबंध में 100% कार्य पूरा कर लिया गया था।

आपको निम्नलिखित विवरण तैयार करने को कहा गया है :

- (i) समतुल्य उत्पादन का विवरण;
- (ii) लागत और मूल्यांकन का विवरण;
- (iii) प्रक्रिया-I खाता; और
- (iv) असामान्य हानि खाता।

आधिकारिक और निजी उद्देश्य के लिए 1800 सीसी की कार उपलब्ध कराती है और कार का संचालन एवं रखरखाव का पूरा व्यय कंपनी वहन करती है। लॉग बुक के अनुसार, कार का निजी उपयोग लगभग 65 प्रतिशत है। 1 नवम्बर, 2023, से उन्हें ड्राइवर मिल गया, जिसे कंपनी ₹ 6,000 प्रति माह भुगतान करती है। उनकी मकान सम्पत्ति से आय ₹ 1,65,000 है।

वर्ष पर्यन्त, वह निम्नलिखित योगदान और निवेश करती है :

- (i) भविष्य निधि में अपना योगदान ₹ 3,36,360 ।
- (ii) अपने जीवन बीमा प्रीमियम पर ₹ 9,000 (बीमित राशि ₹ 80,000, जिसकी पॉलिसी दिसम्बर 2018 में ली गई थी) ।
- (iii) एन एस सी VIII में किया गया योगदान ₹ 11,000 ।
- (iv) वयस्क बेटे के जीवन बीमा प्रीमियम पर (जो उन पर आश्रित नहीं है) ₹ 4,000 का योगदान (बीमित राशि ₹ 1,00,000 है) ।
- (v) उनकी माताजी (जो 80 वर्ष की हैं) जो उन पर आश्रित हैं, के जीवन बीमा प्रीमियम पर ₹ 2,000 योगदान किया है ।
- (vi) मकान सम्पत्ति खरीदने के लिए, लिए गए ऋण का पुनर्भुगतान ₹ 21,000 किया है ।

नियमित कर व्यवस्था के तहत आकलन वर्ष 2024 - 25 के लिए श्रीमती Y (वाई) की कर-योग्य आय का निर्धारण कीजिए। साथ ही धारा 80 सी के तहत आने वाली सकल योग्य राशि की गणना कीजिए।

ok
3(a)

Mrs. Y (59 years) receives ₹ 7,90,000 as basic pay and ₹ 1,18,000 as bonus during the previous year 2023 - 24. Besides, she gets ₹ 52,000 as Dearness Allowance (forming part of salary) and 4 percent commission on turnover achieved by her. During the year, turnover achieved by her is ₹ 90 lakh. The employer contributes ₹ 2,24,240 towards recognised provident fund. The amount of interest credited to provident fund on 30 November, 2023 at the rate of 10 percent comes to ₹ 40,000. She also gets child education allowance of ₹ 450 per month (for daughter) and ₹ 80 per month (for son). Cost of education is approximately ₹ 1,80,000 for two children (out of which ₹ 1,10,000 is tuition fees paid by Mrs. Y). The employer company provides 1800 cc car to her for official and private purpose and incurs the entire expenditure on running and maintenance of the car. Personal use of the car as per log book is approximately 65 percent. With effect from 1 November, 2023, she gets a driver to whom the company pays ₹ 6,000 per month. Her income from house property is ₹ 1,65,000. : 50,000 dedⁿ ✓

100 per m ✓
per child ✓
1800/2400 ✓
2400 ✓

During the year she makes the following contributions and investments :

- (i) Own contribution towards provident fund ₹ 3,36,360.

80c
Tution 119,000

Salary
14.5%
Take 15.8%

- (ii) Insurance premium on own life ₹ 9,000 (sum assured ₹ 80,000, policy taken in December 2018).
(iii) Contribution towards NSC VIII issue ₹ 11,000. 80C
(iv) Insurance premium on the life of major son (not dependent on her) ₹ 4,000 (sum assured ₹ 1,00,000).
(v) Insurance premium on the life of her mother (age 80 years) dependent on her ₹ 2,000.
(vi) Repayment of loan taken to purchase house property ₹ 21,000. 80C

- Determine the taxable income of Mrs. Y for the assessment year 2024 - 25 under regular tax regime. Also calculate Gross Qualifying amount under Section 80 C. 20
- (b) भारतीय आयकर अधिनियम, 1961 के अनुसार, अतिरिक्त मूल्यहास का लाभ उठाने के लिए कौन-सी शर्तें आवश्यक हैं? एक विस्तृत उदाहरण द्वारा इसे समझाइए।
What are the conditions required for availing of additional depreciation as per the Indian Income Tax Act, 1961? Explain with a detailed example. 15
- (c) गैर-लाभकारी संगठनों के सुचारु और प्रभावी लेखापरीक्षा के लिए महत्वपूर्ण चेकलिस्ट बिन्दुओं की विस्तार से विवेचना कीजिए। यह आधुनिक युग के व्यावसायिक संगठनों की लेखापरीक्षा से कैसे भिन्न होती है?
Discuss in detail the important checklist points for a smooth and effective audit of non-profit making organisations. How is it different from the audit of modern day business organisations? 15

खण्ड B
SECTION B

Q5. निम्नलिखित प्रश्नों में से प्रत्येक का उत्तर लगभग 150 शब्दों में दीजिए :
Answer the following questions in about 150 words each : (10x5=50)

- (a) निगमित (कॉर्पोरेट) पुनर्गठन को परिभाषित कीजिए। विलय और अधिग्रहण के बीच अंतर स्पष्ट कीजिए। साथ ही उपयुक्त उदाहरण प्रस्तुत कीजिए।
Define corporate restructuring. Differentiate between mergers and acquisitions. Also give suitable examples. 10
- (b) मुद्रा बाजार एवं पूँजी बाजार के बीच अंतर स्पष्ट कीजिए। मुद्रा बाजार के लिए आर बी आई नीति की वर्तमान स्थिति को समझाइए।
Distinguish between money market and capital market. Explain the present state of RBI policy for the money market. 10
- (c) वित्तीय प्रबंधन के उद्देश्यों की विवेचना कीजिए। धन-अधिकतमीकरण क्यों पसंदीदा उद्देश्य है?
Discuss the objectives of financial management. Why is wealth-maximization the preferred objective? 10

- (d) "भारतीय पूँजी बाजार, सेबी के पर्यवेक्षण में, सुदृढ़ एवं सुव्यवस्थित हैं।" इस कथन की व्याख्या कीजिए।

"Indian capital markets are sound and well-structured under SEBI's supervision." Explain this statement.

10

- (e) "वित्तीय प्रबंधन में निवेश संबंधी निर्णय वित्तपोषण और वितरण संबंधी निर्णयों से अधिक महत्वपूर्ण होते हैं।" इस कथन की विवेचना कीजिए।

"Investment decisions are more important than financing and distribution decisions in financial management." Discuss this statement.

10

Q6.

(a) छह वर्ष पूर्व, ₹ 3,00,000 में एक मशीन खरीदी गई। इसे ₹ 1,80,000 के पुस्तक मूल्य तक हासित किया गया है। बिना किसी अवशेष मूल्य के, इसका आर्थिक जीवन 15 वर्ष था। यदि इस मशीन को ₹ 4,50,000 लागत की नई मशीन से पुनर्स्थापित किया जाता है, तो अगले 10 वर्षों के लिए संचालन लागत को ₹ 60,000 से कम किया जा सकता है। पुरानी मशीन को भी ₹ 10,000 में बेचा जा सकेगा। पूँजी की लागत 10% है। नई मशीन को आठ वर्ष के जीवन काल में ₹ 50,000 के अवशेष मूल्य के साथ सीधी रेखा आधार पर हासित किया जाएगा।

मान लिया जाए, कंपनी की कर दर 55% है और NPV (एन पी वी) विधि का प्रयोग करते हुए बताइए कि पुरानी मशीन पुनर्स्थापित होनी चाहिए या नहीं।

वर्तमान मूल्य कारक 10% पर निम्नलिखित है :

वर्ष	1	2	3	4	5	6	7	8
वर्तमान मूल्य कारक	0.909	0.826	0.751	0.683	0.621	0.564	0.513	0.467

Six years ago, a machine was purchased for ₹ 3,00,000. It has been depreciated to a book value of ₹ 1,80,000. Its economic life was 15 years with no salvage value. If this machine is replaced by a new machine costing ₹ 4,50,000, the operating cost would be reduced by ₹ 60,000 for the next 10 years. The old machine could also be sold for ₹ 10,000. The cost of capital is 10%. The new machine will be depreciated on straight line basis over eight years life with ₹ 50,000 as salvage value.

Assuming the company's tax rate to be 55% and using the NPV method, state whether the old machine should be replaced or not.

The present value factor at 10% is as follows :

Year	1	2	3	4	5	6	7	8
PVF	0.909	0.826	0.751	0.683	0.621	0.564	0.513	0.467

20

Add the mark

(b) वित्तीय निर्णयों में जोखिम-प्रत्याय के बीच संतुलन स्थापना (रिस्क-रिटर्न ट्रेड-ऑफ) की विवेचना कीजिए। उदाहरण दीजिए।
 Discuss the risk-return trade-off in financial decisions. Give examples. 15

(c) आप संयुक्त उत्तोलक (लिवरेज) की मात्रा का मापन कैसे करेंगे? साथ ही संयुक्त उत्तोलक (लिवरेज) के प्रभावों का उपयुक्त उदाहरणों सहित वर्णन कीजिए।
 How will you measure the degree of combined leverage? Also describe the effects of combined leverage along with suitable examples. 15

Q7. (a) एक कंपनी के संचालक मण्डल ने उत्पादन की 15,600 इकाइयों के कार्य-स्तर के लिए कार्यशील पूंजी के अनुमान का विवरण तैयार करने का अनुरोध किया है। निम्नलिखित सूचनाएँ गणना हेतु उपलब्ध हैं:

(अ) प्रति इकाई लागत व विक्रय मूल्य:

कच्चा माल	₹ 90
श्रम	₹ 40
उपरिव्यय	₹ 75
	₹ 205
लाभ	₹ 60
विक्रय मूल्य	₹ 265

- (ब) (i) कच्चा माल औसतन एक माह हेतु स्टॉक में रहता है।
 (ii) कच्चा माल निर्माणावस्था में औसतन दो सप्ताह रहता है।
 (iii) तैयार माल औसतन एक माह हेतु स्टॉक में रहता है।
 (iv) आपूर्तिकर्ताओं द्वारा प्रदत्त साख एक माह की है।
 (v) देनदारों को दी गई साख दो माह की है।
 (vi) मजदूरी भुगतान में विलम्ब $1\frac{1}{2}$ सप्ताह का है।
 (vii) उपरिव्यय के भुगतान में विलम्ब एक माह का है।

उत्पादन का 20% नकद बेचा जाता है। हस्तगत रोकड़ ₹ 60,000 अनुमानित है। यह माना जाता है कि उत्पादन वर्ष पर्यन्त समान रूप से चलता है, मजदूरी व उपरिव्यय भी उसी प्रकार से देय होते हैं और 4 सप्ताह, एक माह के बराबर है।

Q7

The Board of Directors of a company asks to prepare a statement showing working capital estimates for a level of activity of 15,600 units of production. The following information is available for calculation :

(A) Per Unit Cost and Selling Price :

Raw materials	₹ 90
Labour	₹ 40
Overheads	₹ 75
	₹ 205
Profit	₹ 60
Selling Price	₹ 265

WIP = 2 week
1/50%

305/13000

- (B) (i) Raw materials are in stock on an average for one month.
- (ii) Raw materials are in process on an average for two weeks.
- (iii) Finished goods are in stock on an average for one month.
- (iv) Credit allowed by suppliers - one month.
- (v) Credit allowed to debtors - two months.
- (vi) Lag in payment of wages - 1 1/2 weeks.
- (vii) Lag in payment of overheads is one month.

credit of 1/2

80% x 20%

Av. 731, 735

20% of the production is sold against cash. Cash in hand is expected to be ₹ 60,000. It is to be assumed that production is carried on evenly, throughout the year, wages and overheads accrue similarly and the time period of 4 weeks is equivalent to one month.

20

(b) एक कंपनी की कुल आय ₹ 1,00,000 है। कंपनी के पूँजी ढाँचे में ऋण तथा इक्विटी दोनों हैं, जिसमें ऋण की राशि ₹ 4,00,000, 10% ब्याज की दर पर उधारी के रूप में है। वर्तमान में कंपनी की समता अंश पूँजी की लागत 12.50% है। कंपनी का कुल मूल्य और पूँजी की कुल लागत, शुद्ध आय उपागम के अन्तर्गत ज्ञात कीजिए। यदि ऋण को ₹ 1,00,000 से बढ़ा दिया जाए या कम कर दिया जाए, तो कंपनी के मूल्य पर और पूँजी की कुल लागत पर शुद्ध आय उपागम के अनुसार क्या प्रभाव पड़ेगा ?

A company has earnings of ₹ 1,00,000. The capital structure of the company contains debt as well as equity in which debt is of ₹ 4,00,000 borrowed at the rate of 10%. Presently, the cost of equity capital of the company is 12.50%. Find out the total value of the company and the overall cost of capital using Net Income approach. If debt is increased or reduced by ₹ 1,00,000, what will be the effect on the value of the company and on overall cost of capital as per the Net Income approach ?

Ke

100%

Reference

3/100 4/100 15 5700
86100 → 88100 → 9100
1162 11.36 11.11%

- (c) भारतीय वित्तीय प्रणाली में अप्रणी वित्तीय बाजार उपकरणों तथा नूतन ऋण उपकरणों की विवेचना कीजिए। साथ ही उपयुक्त उदाहरण दीजिए।
 Discuss the leading financial market instruments and innovative debt instruments in the Indian financial system. Also give suitable examples.

15

- Q8. (a) भारतीय वित्तीय प्रणाली के प्रमुख वर्गीकरण की व्याख्या कीजिए। एक आरेख बनाइए जो संपूर्ण वित्तीय प्रणाली और इसके प्रमुख अवयवों को दर्शाता है।
 Explain the key classification of the Indian financial system. Make a diagram that depicts the entire financial system and its key components. 20

- (b) "आई आर डी ए के निर्देशन एवं नियंत्रण में भारत में बीमा उद्योग बहुत तेजी से बढ़ रहा है।" इस कथन के आलोक में, जीवन एवं स्वास्थ्य बीमा के उभरते रुझानों की विवेचना कीजिए। साथ ही इस संबंध में सरकारी नीतिगत पहलों को समझाइए।

"The insurance industry in India is growing very fast under the direction and control of IRDA." In the light of this statement, discuss the emerging trends in life and health insurance. Also explain the government policy initiatives in this regard. 15

- (c) एक विनिर्माण फर्म में कार्यशील पूँजी प्रबंधन को परिभाषित कीजिए। कार्यशील पूँजी के प्रमुख अवयव कौन-कौन से हैं? आधुनिक व्यावसायिक संगठनों में मालसूची प्रबंधन कैसे नकदी प्रबंधन पर महत्व रखता है?

Define working capital management in a manufacturing firm. What are the key components of working capital? How does inventory management hold importance over cash management in modern business organisations? 15