

[This question paper contains 7 printed pages]

Roll No.

## ASME-23B-COMM-I

### COMMERCE AND ACCOUNTANCY (PAPER-I)

#### वाणिज्य और लेखा (पेपर-I)

Time Allowed : 3 Hours [Maximum Marks : 100

निर्धारित समय : 3 घंटे

अधिकतम अंक :100

#### QUESTION PAPER SPECIFIC INSTRUCTIONS

#### प्रश्न पत्र संबंधी विशेष अनुदेश

Please read each of the following instructions carefully before attempting questions.

उत्तर देने से पूर्व निम्नलिखित निर्देशों को कृपया सावधानीपूर्वक पढ़ें ।

1. There are EIGHT questions printed in both. English and Hindi.  
इसमें आठ प्रश्न हैं जो अंग्रेजी और हिन्दी दोनों में छपे हैं ।
2. Candidate has to attempt FIVE questions in all either in English or Hindi.  
उम्मीदवार को कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर अंग्रेजी या हिन्दी में देने हैं ।
3. Question No. 1 is compulsory. Out of remaining seven questions, FOUR are to be attempted.  
प्रश्न संख्या 1 अनिवार्य है । शेष सात प्रश्नों में से चार प्रश्नों के उत्तर दीजिए ।
4. All questions carry equal marks. The number of marks carried by a question/ part are indicated against it.  
सभी प्रश्नों के समान अंक हैं । प्रत्येक प्रश्न / भाग के नियत अंक उसके सामने दिए गए हैं ।
5. Write answers in legible handwriting. Illustrate your answers with suitable sketches and diagrams, wherever considered necessary.  
सुपाठ्य लिखावट में उत्तर लिखिए । जहाँ भी आवश्यक समझा जाए, वहाँ अपने उत्तरों को उपयुक्त रेखाचित्रों और आरेखों के साथ स्पष्ट कीजिए ।
6. Each part of the question must be answered in sequence and in the same continuation.  
प्रश्न के भाग का उत्तर उसी क्रम में दिया जाना चाहिए ।
7. Attempts of the questions shall be counted in sequential order. Unless struck off, attempt of a question shall be counted even if attempted partly. Any page or portion of the page left blank in answer book must be clearly struck off.  
प्रश्नों के उत्तरों की गणना क्रमानुसार की जाएगी । आंशिक रूप से दिए गए प्रश्नों के उत्तर को भी मान्यता दी जाएगी यदि उसे काटा नहीं गया हो । खाली छोड़ें गए कोई भी पृष्ठ अथवा पृष्ठ के भाग को पूर्णतः काट दीजिए ।
8. Re-evaluation/ re-checking of answer book of the candidate is not allowed.  
उम्मीदवार की उत्तरपुस्तिका का पुनर्मूल्यांकन / पुनः जाँच की अनुमति नहीं है ।

1. (a) What are the tools and objectives of 'Corporate Financial Reporting?' Who are the users of 'Financial Statements'? 10

'कॉर्पोरेट वित्तीय रिपोर्टिंग' के उपकरण और उद्देश्य क्या हैं ? 'वित्तीय विवरणों' के उपयोगकर्ता कौन हैं?

- (b) What is 'Accounting Cycle'? "Two pervasive constraints that limit the information provided by financial reporting are *materiality* and *cost*." Explain. 10

'लेख चक्र' क्या है? "वित्तीय रिपोर्टिंग द्वारा प्रदान की गई जानकारी को सीमित करने वाली दो व्यापक बाधाएं भौतिकता और लागत है।" समझाइये ।

2. What do you mean by Overriding Commission? How is it different from 20

*Del Credere*? Punjab Cycle Co. of Ludhiana consigned 100 tricycles to Kanpur Cycle Co. of Kanpur costing ₹1,500 each, invoiced at ₹2,000 each. The consignor paid freight ₹10,000 and insurance in transit ₹1,500. During transit, 10 tricycles were totally damaged. Kanpur Cycle Co. took delivery of remaining tricycles and paid ₹1,530 for octroi duty. Kanpur Cycle Co. sent a Bank draft to Punjab Cycle Co. for ₹50,000 as advance and later sent an account sale showing that 80 tricycles had been sold @ ₹2,200 each. Expenses incurred by Kanpur Cycle Co. on warehouse rent were ₹2,000. Kanpur Cycle Co. is entitled to a commission of 5% on invoice price and 25% on any surplus of sale price over invoice price. Insurance claim was settled at ₹14,000.

Prepare consignment account, consignee's account, and accidental loss account in the book of consignor.

ओवरराइडिंग कमीशन से आपका क्या तात्पर्य है। यह डेल क्रेडरे से कैसे अलग है? लुधियाना की पंजाब साइकिल कंपनी ने कानपुर की कानपुर साइकिल कंपनी को ₹1,500 की लागत वाली 100 तिपहिया साइकिलें भेजीं, प्रत्येक का ₹2,000 का चालान किया गया।

प्रेषक ने ₹10,000 भाड़ा तथा मार्गस्थ बीमा ₹1,500 का भुगतान किया। रास्ते में 10 तिपहिया साइकिलें पूरी तरह से क्षतिग्रस्त हो गईं। कानपुर साइकिल कंपनी ने शेष तिपहिया साइकिलों की डिलीवरी ली और चुंगी शुल्क के लिए ₹1,530 का भुगतान किया। कानपुर साइकिल कंपनी ने ₹50,000 के लिए पंजाब साइकिल कंपनी को एक बैंक ड्राफ्ट अग्रिम के रूप में भेजा और बाद में यह दिखाते हुए एक खाता बिक्री भेजी कि 80 तिपहिया साइकिलें ₹2,200 प्रत्येक की दर से बेचीं गई थीं। कानपुर साइकिल कंपनी द्वारा गोदाम के किराये पर किया गया खर्च ₹2,000 था। कानपुर साइकिल कंपनी चालान मूल्य पर 5% और चालान मूल्य से अधिक बिक्री मूल्य के किसी भी अधिशेष पर 25% कमीशन की हकदार है। बीमा दावा ₹14,000 पर तय किया गया था।

प्रेषक की पुस्तकों में प्रेषण खाता, परेषिती का खाता तथा आकस्मिक हानि खाता बनाइये।

3. (a) From the balance sheets and information given below, prepare a consolidated Balance Sheet:

Particulars	H Ltd.	S Ltd.	Particulars	H Ltd.	S Ltd.
	₹	₹		₹	₹
Share Capital: ₹10 fully paid	1,00,000	20,000	Sundry Assets	80,000	12,000
Profit & Loss A/C	40,000	12,000	Stock	61,000	24,000
Reserve	10,000	6,000	Debtors	13,000	17,000
Bill Payable		3,000	Bills Receivable	1,000	
Creditors	20,000	12,000	Shares in S Ltd. at cost	15,000	
<b>Total</b>	<b>1,70,000</b>	<b>53,000</b>	<b>Total</b>	<b>1,70,000</b>	<b>53,000</b>

(a) All the profits of S Ltd. have been earned since the shares were acquired by H Ltd. but there was already the Reserve of ₹6,00,000 on that date. 10

(b) The bills accepted by S Ltd. are all in favour of H Ltd. which has discounted ₹2,000 of them.

(c) Sundry assets of S Ltd. are undervalued by ₹2,000.

(d) The stock H Ltd. includes ₹5,000 bought from S Ltd. at a profit to the latter of 25% on cost.

नीचे दी गई बेलेंस शीट और जानकारी से एक समेकित बेलेंस शीट तैयार करें :

Particulars	H Ltd.	S Ltd.	Particulars	H Ltd.	S Ltd.
	₹	₹		₹	₹
शेयर पूंजी: ₹10 (पूरा भुगतान)	1,00,000	20,000	Sundry Assets	80,000	12,000
लाभ हानि खाता	40,000	12,000	Stock	61,000	24,000
रिजर्व	10,000	6,000	Debtors	13,000	17,000
देय बिल		3,000	Bills Receivable	1,000	
ऋणदाता	20,000	12,000	Shares in S Ltd. at cost	15,000	
<b>Total</b>	<b>1,70,000</b>	<b>53,000</b>	<b>Total</b>	<b>1,70,000</b>	<b>53,000</b>

- (a) H लिमिटेड द्वारा शेयरों के अधिग्रहण के बाद से S लिमिटेड के सभी लाभ अर्जित किए गए हैं लेकिन उस तारीख को 6,00,000 रुपये का रिजर्व पहले से ही था ।
- (b) एस लिमिटेड द्वारा स्वीकार किए गए बिल सभी एच लिमिटेड के पक्ष में हैं जिसने 2,000 रुपये की छूट दी है ।
- (c) एस लिमिटेड की विविध संपत्ति 2,000 से कम मूल्यांकित है ।
- (d) एच लिमिटेड के स्टॉक में एस लिमिटेड से लागत पर 25% के लाभ पर खरीदा गया 5,000 रुपये का माल शामिल है ।

4. (a)  $MC = \frac{\Delta C}{\Delta Q}$

10

Explain the above equation. Examine critically implications of 'Marginal Costing' for managerial decision making.

$$MC = \frac{\Delta C}{\Delta Q}$$

उपरोक्त समीकरण की व्याख्या कीजिए । प्रबंधकीय निर्णय लेने के लिए 'सीमांत लागत' के निहितार्थों का आलोचनात्मक परीक्षण करें ।

- (b) The Profit-Volume-Ratio (PVR) of a trading concern is 50%. How much sales volume must be increased to offset. (i) 10% reduction in selling price, and (ii) 20% reduction in selling price. 10

एक व्यापारिक चिंता का लाभ-मात्रा-अनुपात (पी वी आर) 50% है। (i) बिक्री मूल्य में 10% की कमी, और (ii) बिक्री मूल्य में 20% की कमी को पूरा करने के लिए बिक्री की मात्रा क्रमशः कितनी बढ़ानी चाहिए।

5. (a) What do you mean by 'True and Fair View' in context of independent financial audit? Explain the concept of 'adequacy, reliability and competency' of a voucher. 10

स्वतंत्र वित्तीय अंकेक्षण के संदर्भ में 'ट्रू एंड फेयर व्यू' से आपका क्या तात्पर्य है? वाउचर की 'पर्याप्तता, विश्वसनीयता और योग्यता' की अवधारणा की व्याख्या करें।

- (b) "Vouching is backbone of auditing." Elaborate. How vouching is different from routine checking? 10

"वाँऊचिंग अंकेक्षण की रीढ़ है।" विस्तार से व्याख्या करें। वाँऊचिंग नियमित जाँच से किस प्रकार भिन्न है?

6. (a) Explain how NPV approach to capital budgeting analysis has an edge over other techniques or approaches based on 'time-value-of-money' (TVM), especially internal rate of return approach. 10

व्याख्या कीजिए कि पूंजी बजट विश्लेषण के लिए एन पी वी दृष्टिकोण 'टाइम-वैल्यू-ऑफ-मनी' (टी वी एम) पर आधारित अन्य तकनीकों या दृष्टिकोण, विशेष रूप से प्रतिफल की आंतरिक दर दृष्टिकोण पर कैसे बढ़त रखता है।

- (b) What are the basic assumptions of CAPM? Examine the factors determining working capital requirement. 10

सी ए पी एम की बुनियादी धारणाएं क्या हैं? कार्यशील पूंजी की आवश्यकता को निर्धारित

करने वाले कारकों की जाँच करें ।

7. (a) Compare and contrast tax planning, tax avoidance, tax evasion.

5

कर आयोजना, कर परिहार और कर अपवंचन की तुलना कीजिए और इनमें अंतर कीजिए ।

- (b) X (45 years) transfer the following assets during the previous year 2021-22:

15

Particulars	Gold	Equity oriented mutual funds	House property
Full value of consideration	7,00,000	15,00,000	80,00,000
Stamp duty value			88,00,000
Cost of acquisition (all assets were acquired during 2001-02)	2,00,000	3,00,000	20,00,000
Market quotation on January 31, 2018 in stock exchange	---	Not available	---
NAV on January 31, 2019	---	5,00,000	----

Securities transaction tax is paid at the time of transfer of mutual fund units. X purchases a residential house property for ₹30, 00,000 on April 10, 2022 (he does not own any house property). Income of X from other sources is ₹27, 00,000. Calculate net income and tax liability of X for the Assessment Year 2022-23. Ignore Section 115 BAC pertaining to alternative tax regime.

X (45 वर्ष) पिछले वर्ष 2021-22 के दौरान निम्नलिखित संपतियों को स्थानांतरित करता है :

(ब्यौरा)	सोना (₹)	इक्विटी-उन्मुख म्यूचुअल फंड (₹)	घर संपत्ति (₹)
पूर्ण विक्रय मूल्य	7,00,000	15,00,000	80,00,000
स्टाम्प ड्यूटी वैल्यू			88,00,000
अधिग्रहण की लागत (सभी संपतियां 2001-02 के दौरान अर्जित की गई थी)	2,00,000	3,00,000	20,00,000
स्टॉक एक्सचेंज में 31 जनवरी 2019 को बाजार का भाव	---	उपलब्ध नहीं है	---
31 जनवरी 2019 को एन ए वी	---	5,00,000	----

म्यूचुअल फंड यूनिट्स के हस्तांतरण के समय प्रतिभूति लेनदेन कर का भुगतान किया जाता

है। X10 अप्रैल, 2022 को 30,00,000 रुपये के लिए एक आवासीय घर की संपत्ति खरीदता है (उसके पास कोई गृह संपत्ति नहीं है)। अन्य स्रोतों से X की आय 27,00,000 रुपये है। निर्धारण वर्ष 2022-23 के लिए X की शुद्ध आय और कर देयता की गणना करें। वैकल्पिक कर व्यवस्था से संबंधित धारा 115 BAC की उपेक्षा करें।

- 8 (a) Describe customs clearance procedure for (i) home consumption (ii) 12  
warehousing (iii) re-export, and (iv) import by post prohibited exports.

(i) घरेलू खपत (ii) भंडारण (iii) पुनः निर्यात और (iv) प्रतिबंधित निर्यात द्वारा आयात के लिए सीमा शुल्क निकासी प्रक्रिया का वर्णन करें।

- (b) What do you mean by customs duty as defined under the Customs Act, 1962? Describe the types of customs duties allowable under CBEC. 8

सीमा शुल्क अधिनियम, 1962 के तहत परिभाषित सीमा शुल्क से आपका क्या तात्पर्य है? सी बी ई सी (केन्द्रीय अप्रत्यक्ष कर और सीमा शुल्क बोर्ड) के तहत स्वीकार्य सीमा शुल्क के प्रकारों का वर्णन करें।

\*\*\*\*\*

5. (a) 'A negotiable instrument is one, the property in which is acquired by anyone who takes it bona fide and for value, notwithstanding any defect of title in the person from whom he took it.' Elaborate. Summarize 'special rules of evidence' governing negotiable instruments. 15

'एक परक्राम्य लेख अथवा उपकरण वह है, जिसमें संपत्ति किसी के द्वारा अर्जित की जाती है जो इसे सदाशयी और मूल्य के लिए होता है, बहके ही उस व्यक्ति में शीर्षक का दोष हो, जिससे उसने इसे लिया था।" व्याख्या करें। परक्राम्य उपकरणों को नियंत्रित करने वाले 'साक्ष्य के विशेष नियम' को सारांशित करें।

- (b) Briefly discuss the rules if international Law related to negotiable instruments. 5

अंतर्राष्ट्रीय कानून परक्राम्य उपकरणों से संबंधित नियमों पर संक्षेप में चर्चा करें।

6. Describe the procedure of voluntary winding up of a company under the IBBI (Voluntary Liquidation Process) Regulations, 2017. 20

IBBI (स्वैच्छिक परिसमापन प्रक्रिया) विनियम, 2017 के तहत किसी कंपनी के स्वैच्छिक परिसमापन की प्रक्रिया का वर्णन करें।

7. (a) Address briefly elements of Legal Environment of Business. 10

व्यापार के कानूनी वातावरण के तत्वों को संक्षेप में संबोधित करें।

- (b) "Founded at the Bretton Woods Conference in 1944, the tow institutions have complementary missions." Elaborate. 10

"1944 में ब्रेटन वुड्स सम्मेलन में स्थापित दो संस्थान पूरक मिशन हैं।" विस्तार से चर्चा करें।

8. (a) "When the number of subordinates increases arithmetically, the number of group, cross, and total number of relationships increase geometrically." Elaborate and illustrate with the help of practical example. 10

"जब अधीनस्थों की संख्या अंकगणितीय रूप से बढ़ती है, तो समूह, क्रॉस, और कुल संबंधों की संख्या



ज्यामितीय रूप से बढ़ती है।" व्याख्या करें और व्यावहारिक उदाहरण की मदद से स्पष्ट करें।

(b) Discuss the techniques of managerial control.

10

प्रबंधकीय नियंत्रण की तकनीकों की चर्चा कीजिए।

ASME-23B-COMM-1

3

\*\*\*\*\*