

[This question paper contains 11 printed pages]

Roll No.

**ASME-24BC-COMM-I**  
**COMMERCE AND ACCOUNTANCY (PAPER-I)**  
**वाणिज्य और लेखा (पेपर-I)**

Time Allowed : 3 Hours  
निर्धारित समय : 3 घंटे

[Maximum Marks : 100  
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. Answer each of the following in around 150-200 words.  
निम्नलिखित में से प्रत्येक का उत्तर लगभग 150-200 शब्दों में दीजिए।
- (a) New Tax Regime for FY 2024-25 (Section 115 BAC) 5  
वित्त वर्ष 2024-25 के लिए नई कर व्यवस्था (धारा 115 बीएसी)
- (b) Branches of Accounting 5  
लेखांकन की शाखाएँ
- (c) “An auditor is a watchdog not a bloodhound.” 5  
“एक लेखा परीक्षक एक निगरानीकर्ता होता है न कि एक शिकारी कुत्ता।”
- (d) Limitations of Internal Rate of Return (IRR) 5  
आंतरिक रिटर्न दर (आई आर आर) की सीमाएँ
2. M/s Sudheer purchased six electric scooters from M/s Aggarwal on 1<sup>st</sup> April, 2021 on 20  
the following terms:

Down payment	Rs. 3,00,000
1 <sup>st</sup> instalment payable at the end of FY 2021-22	Rs. 1,59,000
2 <sup>nd</sup> instalment payable at the end of FY 2022-23	Rs. 1,47,000
3 <sup>rd</sup> instalment payable at the end of FY 2023-24	Rs. 1,65,000

Interest is charged @10% per annum on reducing balance.

M/s Sudheer provides depreciation @ 20% per annum by diminishing balance method.

On 31<sup>st</sup> March 2024. M/s Sudheer failed to pay the 3<sup>rd</sup> instalment upon which M/s Aggarwal repossessed two scooters. M/s Aggarwal agreed to leave the other four scooters with M/s Sudheer and adjusted the value of the repossessed scooters against the remaining amount due on them. The scooters taken over were valued on the basis of 30% depreciation per annum on written down value. The balance amount remaining in the vendor's account after the above adjustment was paid by M/s Sudheer after 5 months with interest @15% per annum. M/s Aggarwal incurred repairing expenses of Rs. 15,000 on repossessed scooters and sold them for Rs. 1,05,000 on 25<sup>th</sup> April 2024.

You are required to:

- I. Calculate the cash price of the Scooters and the interest paid with each instalment

II. Prepare Scooters Account and M/s Aggarwal Account in the books of M/s Sudheer

III. Prepare Goods Repossessed Account in the books of M/s Aggarwal.

मेसर्स सुधीर ने 1 अप्रैल, 2021 को मेसर्स अग्रवाल से निम्नलिखित शर्तों पर छह इलेक्ट्रिक स्कूटर खरीदे:

डाउन पेमेंट: 3,00,000 रुपये  
वित्त वर्ष 2021-22 के अंत में देय पहली किस्त: 1,59,000 रुपये  
वित्त वर्ष 2022-23 के अंत में देय दूसरी किस्त: 1,47,000 रुपये  
वित्त वर्ष 2023-24 के अंत में देय तीसरी किस्त: 1,65,000 रुपये  
घटते हुए शेष पर 10% प्रति वर्ष ब्याज लिया जाता है।

मेसर्स सुधीर घटते हुए शेष विधि द्वारा 20% प्रति वर्ष की दर से मूल्यहास प्रदान करता है।

31 मार्च 2024 को मेसर्स सुधीर तीसरी किस्त का भुगतान करने में विफल रहा, जिस पर मेसर्स अग्रवाल ने दो स्कूटर वापस ले लिए। मेसर्स अग्रवाल ने अन्य चार स्कूटर मेसर्स सुधीर के पास छोड़ने पर सहमति व्यक्त की और उन पर बकाया शेष राशि के विरुद्ध वापस लिए गए स्कूटरों के मूल्य को समायोजित किया। अधिग्रहित स्कूटरों का मूल्यांकन लिखित मूल्य पर 30% प्रति वर्ष मूल्यहास के आधार पर किया गया था। उपरोक्त समायोजन के बाद विक्रेता के खाते में शेष राशि का भुगतान मेसर्स सुधीर ने 5 महीने बाद 15% प्रति वर्ष ब्याज के साथ किया। मेसर्स अग्रवाल ने वापस लिए गए स्कूटरों पर 15,000 रुपये का मरम्मत खर्च उठाया और उन्हें 25 अप्रैल 2024 को 1,05,000 रुपये में बेच दिया। ।

आपको निम्न करना होगा:

- I. स्कूटर की नकद कीमत और प्रत्येक किस्त पर दिए गए ब्याज की गणना करें ।
- II. मेसर्स सुधीर की पुस्तकों में स्कूटर खाता और मेसर्स अग्रवाल खाता तैयार करें ।
- III. मेसर्स अग्रवाल की पुस्तकों में माल पुनः कब्जा खाता तैयार करें ।

3. (a) The standard product cost card of a product is shown below.

Materials 2 feet length, 1/4 inch thick	@	Rs. 16		= Rs. 32
Labour 4 hours:	@	Rs. 6		= Rs. 24
Factory overhead:				
Variable 4 hours	@	Rs. 2	= Rs 8	
Fixed 4 hours	@	Rs. 4	=Rs 16	= Rs. 24
<b>Total standard production cost</b>				<b>= Rs. 80</b>

Fixed overhead was based on 36,000 hours a year.

Total fixed overhead estimated at Rs.144,000 per annum.

Actual data for a month has been ascertained as follows:

- Actual hours worked = 3,800
- Units of product produced = 900
- Material used = 1,900 feet in length
- Price per foot = Rs.15
- Actual labour wage rate = Rs. 5.80
- Actual factory overhead: variable = Rs. 6,200, fixed = Rs. 12,000

You are required to calculate the following variances:

- (i) Total Material Cost Variance
- (ii) Material Usage Variance
- (iii) Total Labour Cost Variance
- (iv) Labour Efficiency Variance
- (v) Labour Wage Rate Variance
- (vi) Total Factory Overhead Variance
- (vii) Factory Overhead Volume Variance
- (viii) Factory Overhead Controllable Variance

किसी उत्पाद का मानक उत्पाद लागत कार्ड नीचे दिखाया गया है।

सामग्री 2 फीट लंबाई, 1/4 इंच मोटाई	@	Rs. 16		= Rs. 32
श्रम 4 घंटे:	@	Rs. 6		= Rs. 24
फैक्ट्री ओवरहेड:				
परिवर्तनीय 4 घंटे	@	Rs. 2	= Rs 8	
निश्चित 4 घंटे	@	Rs. 4	=Rs 16	= Rs. 24
<b>कुल मानक उत्पादन लागत</b>				<b>= Rs. 80</b>

निश्चित ओवरहेड 36,000 घंटे प्रति वर्ष पर आधारित था।

कुल निश्चित ओवरहेड का अनुमान 144,000 रु. प्रति वर्ष है।

एक महीने के लिए वास्तविक डेटा निम्नानुसार निर्धारित किया गया है:

वास्तविक काम किए गए घंटे	= 3,800
उत्पादित उत्पाद की इकाइयाँ	= 900
उपयोग की गई सामग्री	= 1,900 फीट लंबाई
प्रति फीट कीमत	= 15 रु.
वास्तविक श्रम मजदूरी दर	= 5.80 रु.
वास्तविक फैक्ट्री ओवरहेड:	परिवर्तनीय = रु.6,200, निश्चित = रु.12,000

आपको निम्नलिखित विचरणों की गणना करनी होगी:

- (i) कुल सामग्री लागत विचरण
- (ii) सामग्री उपयोग विचरण
- (iii) कुल श्रम लागत विचरण
- (iv) श्रम दक्षता विचरण
- (v) श्रम मजदूरी दर विचरण
- (vi) कुल फैक्ट्री ओवरहेड विचरण
- (vii) फैक्ट्री ओवरहेड वॉल्यूम विचरण
- (viii) फैक्ट्री ओवरहेड नियंत्रणीय विचरण

4. (a) Explain four main reasons, time preference of money is based on. 3

चार मुख्य कारणों की व्याख्या करें जिस पर धन की समय वरीयता आधारित है।

- (b) What is operating cycle approach to determining working capital? Enumerate three main components, the operating cycle consists of. 3

कार्यशील पूंजी निर्धारित करने के लिए परिचालन चक्र दृष्टिकोण क्या है? परिचालन चक्र में शामिल तीन मुख्य घटकों की गणना करें।

- (c) Mr. X wants to go on a world tour after 10 years. The tour is expected to cost him Rs. 2

7,00,000. How much should he save annually to have the required sum after 10 years if rate of interest is 10% p.a. [Use  $(1+r)^n = 2.59374$ ]

श्री एक्स 10 साल बाद विश्व भ्रमण पर जाना चाहते हैं। इस दौरे पर उनके 7,00,000 रुपये खर्च होने की उम्मीद है। यदि ब्याज दर 10% प्रति वर्ष है तो 10 साल बाद आवश्यक राशि प्राप्त करने के लिए उन्हें सालाना कितनी बचत करनी चाहिए?  $[(1+r)^n = 2.59374$  का उपयोग करें]

- (d) Mr. X deposits Rs. 5,00,000 on his retirement in a bank on which interest is provided at the rate of 10% p.a. How much money in equal instalment can be withdrawn annually for a period of 10 years? [Use  $\frac{1}{(1+r)^n} = 0.3855$ ] 2

श्री एक्स 5,00,000 रुपये की राशि बैंक में जमा करते हैं जिस पर 10% प्रति वर्ष की दर से ब्याज दिया जाता है। 10 वर्ष की अवधि के लिए प्रतिवर्ष बराबर किस्तों में कितनी राशि निकाली जा सकती है? [ $\frac{1}{(1+r)^n} = 0.3855$  का प्रयोग करें]

- (e) There is a project proposal with the following pattern of cash flows: 10

Year	Cashflows (Rs.)
0	-50,000
1.	+1,45,000
2.	- 1,00,000

Calculate Internal Rate of Return in respect of above project and compare it against NPV of the project to be calculated at 10% rate of discount commenting critically on your findings.

नकदी प्रवाह के निम्नलिखित पैटर्न के साथ एक परियोजना प्रस्ताव है:

वर्ष	नकदी प्रवाह (₹.)
0	-50,000
1.	+1,45,000
2.	- 1,00,000

उपर्युक्त परियोजना के संबंध में आंतरिक प्रतिफल दर की गणना करें और 10% छूट दर पर गणना की जाने वाली परियोजना के एन.पी.वी. के साथ इसकी तुलना करें तथा अपने निष्कर्षों पर आलोचनात्मक टिप्पणी करें।

5. (a) "Cost Accounting is becoming more and more relevant in the emerging economic scenario in India." Comment. 8

"भारत में उभरते आर्थिक परिदृश्य में लागत लेखांकन अधिकाधिक प्रासंगिक होता जा रहा है।" टिप्पणी करें।

- (b) “The recent trends highlight the dynamic nature of the auditing profession in India and underscore the need for auditors to continuously update their skills and adapt to changing regulatory and technological landscapes.” Elaborate in the light of country's evolving business environment, regulatory changes, advancements in technology, IFRS, and ESG Audit. 12

"हाल के रुझान भारत में लेखापरीक्षा पेशे की गतिशील प्रकृति को उजागर करते हैं और लेखापरीक्षकों के लिए अपने कौशल को लगातार अद्यतन करने और बदलते नियामक और तकनीकी परिदृश्यों के अनुकूल होने की आवश्यकता को रेखांकित करते हैं।" देश के विकसित होते कारोबारी माहौल, नियामक परिवर्तनों, प्रौद्योगिकी में उन्नति, IFRS, और ESG ऑडिट के प्रकाश में विस्तार से बताएं।

6. (a) Briefly describe the types of Amalgamations according to AS-14. 4  
ए एस-14 (AS-14) के अनुसार समामेलन के प्रकारों का संक्षेप में वर्णन करें।

- (b) The financial position of P Ltd. And Q Ltd. As on 31.03.2023 was as under: 16

Particulars	P Ltd.	Q Ltd.
<b>Liabilities</b>		
Share Capital:		
Equity shares of Rs. 10 each.	5,00,000	4,00,000
10% Preference Shares of Rs. 100 each	4,00,000	2,00,000
General Reserve	1,20,000	-
Securities Premium	30,000	20,000
Surplus	80,000	50,000
10% Debentures	90,000	60,000
Sundry Creditors	60,000	30,000
<b>Total</b>	<b>12,80,000</b>	<b>7,60,000</b>
<b>Assets:</b>		
Goodwill	1,00,000	20,000
Land & Buildings	4,80,000	2,80,000
Plant & Machinery	3,00,000	1,07,000
Furniture	1,00,000	60,000
Investments	1,00,000	1,00,000
Stock	1,00,000	80,000
Debtors	80,000	70,000
Bank	20,000	40,000
Discount on Issue of Debentures	-	3,000
<b>Total</b>	<b>12,80,000</b>	<b>7,60,000</b>

A new company PQ Ltd. Was formed on 1.4.2023 to acquire the business of P Ltd. and Q Ltd. with an authorised capital of Rs. 15,00,000 divided in Equity Shares of Rs. 10 each. The terms and conditions of acquisition were as under:

- (i) The business of P Ltd. was considered worth Rs. 11,50,000 and was discharged by issuing 57,500 equity shares at Rs. 20 each.
- (ii) The business of Q Ltd. was considered worth Rs. 5,50,000 and was discharged by issuing 27,500 equity shares at Rs. 20 each.
- (iii) Liquidation Expenses of P Ltd. amounting to Rs. 10,000 were paid by PQ Ltd.
- (iv) 12,000 equity shares in PQ Ltd. were issued to public at Rs. 20 per share.

Pass necessary journal entries in the books of transferee company and prepare its Balance Sheet by following AS-14 in the nature of merger.

31.03.2023 तक पी लिमिटेड और क्यू लिमिटेड की वित्तीय स्थिति निम्नानुसार थी:

विवरण	पी लिमिटेड	क्यू लिमिटेड
<b>देयताएं</b>		
शेयर पूंजी:		
10 रुपये प्रत्येक के इक्विटी शेयर।	5,00,000	4,00,000
100 रुपये प्रत्येक के 10% वरीयता शेयर।	4,00,000	2,00,000
सामान्य रिजर्व	1,20,000	-
सिन्डिकेट प्रीमियम	30,000	20,000
सरप्लस	80,000	50,000
10% डिबेंचर	90,000	60,000
विविध लेनदार	60,000	30,000
<b>कुल</b>	<b>12,80,000</b>	<b>7,60,000</b>
<b>संपत्ति:</b>		
ख्याति	1,00,000	20,000
भूमि और भवन	4,80,000	2,80,000
प्लांट और मशीनरी	3,00,000	1,07,000
फर्नीचर	1,00,000	60,000
निवेश	1,00,000	1,00,000
स्टॉक	1,00,000	80,000
देनदार	80,000	70,000
बैंक	20,000	40,000
डिबेंचर जारी करने पर छूट	-	3,000
<b>कुल</b>	<b>12,80,000</b>	<b>7,60,000</b>



पी लिमिटेड और क्यू लिमिटेड के कारोबार को अधिग्रहित करने के लिए 1.4.2023 को एक नई कंपनी पी क्यू लिमिटेड का गठन किया गया जिसकी अधिकृत पूंजी 15,00,000 रुपये थी जिसे 10 रुपये प्रत्येक के इक्विटी शेयरों में विभाजित किया गया था।

अधिग्रहण की शर्तें और नियम इस प्रकार थे:

(i) पी लिमिटेड का कारोबार 11,50,000 रुपये का माना जाता था तथा 20 रुपये प्रति शेयर के हिसाब से 57,500 इक्विटी शेयर जारी करके इसे समाप्त कर दिया गया।

(ii) क्यू लिमिटेड का कारोबार 5,50,000 रुपये का माना गया तथा 20 रुपये प्रति शेयर के हिसाब से 27,500 इक्विटी शेयर जारी करके इसे समाप्त कर दिया गया।

(iii) पी लिमिटेड के 10,000 रुपये के परिसमापन व्यय का भुगतान पी क्यू लिमिटेड द्वारा किया गया।

(iv) पी क्यू लिमिटेड में 12,000 इक्विटी शेयर 20 रुपये प्रति शेयर के हिसाब से जनता को जारी किए गए।

हस्तांतरित कंपनी की पुस्तकों में आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ करें तथा विलय की प्रकृति के अनुसार AS-14 का पालन करते हुए इसकी बैलेंस शीट तैयार करें।

7. Find out the tax liability of Mr. X (26 years) from the following data for the Assessment Year 2023-24, ignoring Section 115BAC pertaining to alternative tax regime: 20

	<u>Rs.</u>
Agricultural income from Nepal (net profit on sale of crops)	38,000
Agricultural income from Sikkim	1,77,000
Share of profit from a firm (out of agricultural income in India)	2,00,000
Interest from the aforesaid firm	67,000
Long-term capital gain from sale of agricultural land in Delhi	94,000
Salary from MP Agricultural University (before standard deduction)	11,70,000
Interest on bank fixed deposit	64,000
Loss from growing and manufacturing coffee in India	2,70,000
Life insurance premium (sum assured in 2007: Rs. 4,00,000)	
out of profit from firm	70,000
Contribution towards university provident fund	20,000

वैकल्पिक कर व्यवस्था से संबंधित धारा 115BAC को अनदेखा करते हुए, आकलन वर्ष 2023-24 के लिए निम्नलिखित डेटा से X (26 वर्ष) की कर देयता का पता लगाएं:

	₹
नेपाल से कृषि आय (फसलों की बिक्री पर शुद्ध लाभ)	38,000
सिक्किम से कृषि आय	1,77,000
किसी फर्म से लाभ का हिस्सा (भारत में कृषि आय में से)	2,00,000
उपर्युक्त फर्म से ब्याज	67,000
दिल्ली में कृषि भूमि की बिक्री से दीर्घकालिक पूंजीगत लाभ	94,000
मध्य प्रदेश कृषि विश्वविद्यालय से वेतन (मानक कटौती से पहले)	11,70,000
बैंक सावधि जमा पर ब्याज	64,000
भारत में कॉफी उगाने और विनिर्माण से नुकसान	2,70,000
फर्म से लाभ में से जीवन बीमा प्रीमियम (2007 में बीमित राशि: 4,00,000 रुपये)	70,000
विश्वविद्यालय भविष्य निधि में योगदान	20,000

8. (a) What is operating cycle approach of determining working capital requirement? How operating cycle is calculated? 5

कार्यशील पूंजी की आवश्यकता निर्धारित करने का परिचालन चक्र दृष्टिकोण क्या है? परिचालन चक्र की गणना कैसे की जाती है?

- (b) Let's assume a company has the following data: 15

- Average Inventory: Rs. 5,00,000
- Cost of Goods Sold Rs.20,00,000
- Average Receivables. Rs. 3,00,000
- Credit Sales: Rs. 36,00,000
- Average Payables: Rs. 2,00,000
- Credit Purchases: Rs. 18,00,000
- Annual Operating Expenses: Rs.12,00,000

Based on above data, calculate company's working capital requirement by applying operating cycle method.

मान लीजिए कि किसी कंपनी के पास निम्नलिखित डेटा है:

- औसत रहतिया: 5,00,000 रुपये
- बेचे गए माल की लागत 20,00,000 रुपये
- औसत प्राप्य 3,00,000 रुपये
- क्रेडिट बिक्री: 36,00,000 रुपये
- औसत देय: 2,00,000 रुपये
- क्रेडिट खरीद: 18,00,000 रुपये
- वार्षिक परिचालन व्यय: 12,00,000 रुपये

उपरोक्त डेटा के आधार पर परिचालन चक्र विधि द्वारा कंपनी की कार्यशील पूंजी की आवश्यकता की गणना करें।