[This question paper contains 08 printed pages]
इस प्रश्न पत्र में 08 मुद्रित पृष्ठ हैं

Roll Number / रोल नंबर: ______________

HPAS Etc. Combined Competitive (Main) Examination, 2019

हि.प्र.प्र.से. आदि संयुक्त प्रतियोगी (मुख्य) परीक्षा, 2019

Commerce & Accountancy-I / कॉमर्स एंड एकाउंटेंसी-I

Time Allowed: 3 Hours | Maximum Marks: 100

अनुगत समय: 3 घंटे | अधिकत्तम अंक: 100

Note / नोट:

1. This question paper contains total eight questions.
   इस प्रश्न पत्र में कुल आठ प्रश्न हैं।
2. *Attempt any five questions including compulsory question No.1.*
   अनिवार्य प्रश्न नंबर 1 सहित किन्हीं पांच प्रश्नों के उत्तर दीजिये।
3. Each question carries equal marks. Marks are divided and indicated against each part of the question. Write answer in legible handwriting. Each part of the question must be answered in sequence and in the same continuation.
   प्रत्येक प्रश्न के समान अंक हैं। प्रश्न के अंकों को विभाजित कर प्रश्न के प्रत्येक भाग के विरूद्ध इंगित किया गया है। उत्तर स्पष्ट लिखावट में लिखें। प्रश्न के प्रत्येक भाग का उत्तर उसी क्रम में दिया जाना चाहिए।
4. Attempts of questions shall be counted in sequential order. Unless struck off, attempt of 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। यदि काटा नहीं है, तो प्रश्न के उत्तर की गणना की जाएगी चाहे वह उत्तर अंशतः दिया गया हो। उत्तर पुस्तिका में खाली छोड़ा हुआ पृष्ठ या उसके अंश को स्पष्ट रूप से काटा जाना चाहिए।
5. *Re-evaluation / Re-checking of answer book is not allowed.*
   उत्तरपुस्तिका के पुनर्मूल्यांकन / पुन: जाँच की अनुमति नहीं है।

---

1. A comparison between Net Present Value (NPV), Profitability Index (PI) and Internal Rate of Return (IRR) shows that NPV is the best capital budgeting analysis technique because of its conceptual clarity and methodology of calculation. Explain with the help of the following details available in respect of two investment proposals: (20)

   नेट प्रेजेंट वैल्यू (एनपीवी), प्रॉफिटेबिलिटी इंडेक्स (पीआई) और इंटरनल रेट ऑफ रिटर्न (आईआरआर) के बीच तुलना से पता चलता है कि एनपीवी अपने वैचारिक स्पष्टता और गणना की कार्यप्रणाली के कारण पूंजी बजट विश्लेषण की सबसे अच्छी तकनीक है। दो निवेश प्रस्तावों के संबंध में उपलब्ध निम्नलिखित विवरणों की सहायता से समझाइए:

Projects निवेश प्रस्ताव	Cash flows (₹) रोकड़ प्रवाह (₹)			NPV @10% एनपीवी @10%	PI प्रॉफिटेबिलिटी इंडेक्स	IRR इंटरनल रेट ऑफ रिटर्न
	Year 0 वर्ष 0	Year 1 वर्ष 1	Year 2 वर्ष 2			
X	10,000	7,000	6,000	?	?	?
Y	1,00,000	60,000	60,000	?	?	?

2. (a) "Detection and prevention of errors and frauds is the secondary objective of independent financial audit." Do you agree? Explain in the light of some landmark judgment. (10)

"त्रुटियों और धोखाधड़ी की जांच और रोकथाम स्वतंत्र वित्तीय लेखा परीक्षा का माध्यमिक उद्देश्य है।" क्या आप सहमत हैं? कुछ ऐतिहासिक निर्णय के प्रकाश में स्पष्ट करें।

(b) Discuss the qualifications, disqualifications and duties of a statutory auditor as per the provisions of the Companies Act, 2013. (10)

कंपनी अधिनियम, 2013 के प्रावधानों के अनुसार एक सांविधिक लेखा परीक्षक की योग्यता, अयोग्यता और कर्तव्यों पर चर्चा करें।

3. (a) Explain the elements of 'Accounting Cycle'? (5)

लेखा चक्र 'के तत्वों की व्याख्या कीजिए?

(b) The following is the Trail Balance of Ms. Gauri Traders as on 31 March, 2020. You are required to prepare Trading and Profit and Loss Account for the Financial Year 2020, ended March 31, 2020 and the Balance sheet as on that date after making necessary adjustments: (15)

सुश्री गौरी ट्रेडर्स का कच्चा चिट्ठा 31 मार्च, 2020 तक है। आपको फाइनेंशियल ईयर 2020 के लिए आवश्यक समायोजन करने के बाद व्यावसायिक खाता (ट्रेडिंग अकाउंट) और लाभ और हानि खाता (प्रॉफिट एंड लॉस अकाउंट) तैयार करने की आवश्यकता है और 31 मार्च, 2020 को चिटठा (बैलेंस शीट) भी तैयार करना है।

Particulars विवरण	Debit (₹) डेबिट (₹)	Credit (₹) क्रेडिट (₹)
Sundry Debtors (विविध देनदार)	5,00,000	
Sundry Creditors (विविध लेनदार)		2,00,000
Outstanding Liability on account of printing and stationery Expenses मुद्रण और स्टेशनरी खर्चों के कारण बकाया देयता	55,000	
Wages (मजदूरी)	1,00,000	

Carriage Outwards (बाहरी भाड़ा)	1,10,000	
Carriage Inwards (आवक भाड़ा)	50,000	
General Expenses (सामान्य खर्चे)	70,000	
Cash Discounts (नकद छूट)	20,000	
Bad Debts (डूबत ऋण)	10,000	
Motor Car (मोटर कार)	2,40,000	
Printing and Stationery (छपाई और लेखन सामग्री)	15,000	
Furniture and Fittings (फर्नीचर और जुड़नार (फिटिंग))	1,10,000	
Advertisement (विज्ञापन)	85,000	
Insurance (बीमा)	45,000	
Salesmen's Commission (सेल्समैन का कमीशन)	87,500	
Postage and Telephone (डाक और टेलीफोन)	57,500	
Salaries (वेतन)	1,60,000	
Rates and Taxes (दरें और कर)	25,000	
Drawings (आहरण)	20,000	
Capital Account (पूंजी खाता)		14,43,000
Purchases (खरीद)	15,50,000	
Sales (बिक्री)		19,87,500
Stock on 1 April, 2019 (1 अप्रैल, 2019 को स्टॉक)	2,50,000	
Cash at Bank (बैंक में नकदी)	60,000	
Cash in Hand (हाथ में नकदी)	10,500	
Total (योग)	36,30,500	36,30,500

The following adjustments are to be made:
निम्नलिखित समायोजन किए जाने हैं:

(1) Stock on 31st March 2020 was valued at ₹7,25,000.
31 मार्च 2020 को स्टॉक का मूल्य ₹7,25,000 था।

(2) A Provision for Bad and Doubtful Debts is to be created to the extent of 5 per cent on Sundry Debtors.

विविध देनदार पर 5 प्रतिशत की सीमा तक डूबत और संदिग्ध ऋण (बैड और डाउटफुल डेट) का प्रावधान किया जाना है।

(3) Depreciate:

ह्रास:

Furniture and Fittings by 10%
फर्नीचर और फिटिंग - 10%
Motor-car by 20%
मोटर-कार - 20%

(4) Ms. Gauri had withdrawn goods worth ₹25,000 during the year.
सुश्री गौरी ने वर्ष के दौरान ₹25,000 मूल्य के सामान वापस ले लिए थे।

(5) Sales include goods worth Rs.75,000 sent out to Kabir and Co. on approval and remained unapproved on 31^{st} March 2020. The cost of these goods was Rs.50,000.

बिक्री में ₹75,000 मूल्य का माल शामिल है जो कबीर एंड कंपनी के पास मंजूरी के लिए भेजा गया था और 31 मार्च 2020 को अप्राप्त रहा। इन सामानों की लागत ₹50,000 थी।

(6) The salesmen are entitled to a Commission of 5% on total sales.
सेल्समैन कुल बिक्री पर 5% कमीशन के हकदार हैं।

(7) Debtors include ₹25,000 bad debts.
देनदारों में ₹25,000 डूबत ऋण शामिल हैं।

(8) Printing and Stationery expenses of ₹55,000 relating to 2015-16 had not been provided in that year but was paid in this year (during 2019-2020) by debiting outstanding liabilities.

₹55,000 का मुद्रण और लेखन व्यय (2015-16 से संबंधित) उस वर्ष प्रदान नहीं किया गया था, लेकिन इस वर्ष (2019–2020 के दौरान) बकाया देनदारियों का भुगतान करके भुगतान किया गया था।

(9) Purchases include purchase of Furniture worth ₹50,000.
खरीद में ₹50,000 मूल्य के फर्नीचर की खरीद शामिल है।

4. (a) Differentiate between *Del-credere commission* and *overriding commission*. (4)
डेल-क्रेडेरे कमीशन और ओवरराइडिंग कमीशन के बीच अंतरभेद कीजिये।

(b) Shyam consigned 40 machines to Ram on 1 January 2018 on the following terms:
श्याम ने 1 जनवरी 2018 को राम को 40 मशीनें दीं।

(i) All machines were to be sold at 20% above the cost of ₹10,000. Any deficit in selling price is to be borne by the consignee, while the latter (Ram) is allowed to retain 50% of any surplus price realised.

सभी मशीनों को रु10,000 की लागत से 20% ऊपर बेचा जाना था। विक्रय मूल्य में कोई कमी कंसाइनर द्वारा वहन की जानी है, जबकि राम को प्राप्त किए गए किसी भी अतिरिक्त मूल्य का 50% बनाए रखने की अनुमति है।

(ii) Ram is to be paid 3% commission and 2% del-credere commission on all sales.
राम को सभी बिक्री पर 3% कमीशन और 2% डेल-क्रेडेरे कमीशन का भुगतान किया जाना है।

Consignor incurred freight charges of ₹40,000 in consigning the machines.
मशीनों की खेप में कंसाइनर ने ₹40,000 का भाड़ा लगाया।

Ram sent 'Account Sale' on 31st December, 2019, disclosing:
राम ने 31 दिसंबर 2019 को 'बिक्री खाता' भेजा:

10 machines were sold @ ₹12,000 each
10 मशीनें बेची गईं थीं ₹12,000 प्रत्येक मशीन की दर पर

5 machines were sold @ ₹10,000 each
5 मशीनें बेची गईं थीं ₹10,000 प्रत्येक मशीन की दर पर

15 machines were sold @ ₹14,000 each
15 मशीनें बेची गईं थीं ₹14,000 प्रत्येक मशीन की दर पर

Consignee incurred unloading charges of ₹4,000 and selling expenses of ₹6,000 out of his pocket. He collected the entire sale proceeds except ₹2,000 which had become a bad debt. He sent a Demand draft for the net amount due to the consignor.
कंसाइनी ने ₹4,000 का अनलोडिंग शुल्क और ₹6,000 का बिक्री व्यय अपनी जेब से किया। उन्होंने ₹2,000 को छोड़कर जो एक डूबत ऋण बन गया था, पूरी बिक्री राशि एकत्र की और बकाया राशि के लिए श्याम को डिमांड ड्राफ्ट भेजा।

On 30th June 2019, consignee sent a further 'Account Sale' for 10 machines sold @ ₹12,000 each. Selling expenses were ₹1,500. He subsequently sent a draft for the net amount due.
30 जून 2019 को, कंसाइनी ने 10 मशीनों की बिक्री का 'बिक्री खाता ' भेजा। बिक्री खर्च ₹1,500 थे। बाद में उसने बकाया शुद्ध राशि के लिए श्याम को एक डिमांड ड्राफ्ट भेजा।

Consignor closes his books on 31st December each year.
कंसाइनर हर साल 31 दिसंबर को अपनी किताबें बंद कर देता है।

Write up ledger accounts in the books of Shyam recording the above transactions.
श्याम के बहीखातों में उपर्युक्त लेन-देन को लिखिए।

5. (a) The profit-volume-ratio (PVR) of a firm is 40%. By what percentage sales revenue be increased respectively to offset 10% reduction in selling price and then 20% reduction in selling price. (5)

एक फर्म का लाभ-बिक्री-अनुपात (पीवीआर) 40% है। विक्रय मूल्य में क्रमशः 10% और 20% की कमी की भरपाई के लिए बिक्री-राजस्व में कितने प्रतिशत वृद्धि आवश्यक है।

(b) The standard mix to produce one unit of product is as follows: (15)
उत्पाद की एक इकाई का उत्पादन करने के लिए मानक मिश्रण निम्नानुसार है:

Material A 60 units @ ₹15 per unit = ₹900
सामग्री A 60 इकाइयाँ @ ₹15 प्रति यूनिट = ₹900

Material B 80 units @ ₹20 per unit = ₹1600
सामग्री B 80 इकाइयां @ ₹20 प्रति यूनिट = ₹1600

Material C 100 units @ ₹25 per unit = ₹2500
सामग्री C 100 इकाइयाँ @ 25 प्रति यूनिट = ₹2500

Total 240 units = ₹5,000
कुल 240 इकाइयाँ = ₹5,000

During the month of April, 10 units were actually produced and consumption was as follows:
अप्रैल के महीने के दौरान वास्तव में 10 इकाइयां उत्पादित की गई थीं और खपत इस प्रकार थी:

Material A 640 units @ ₹17.50 per unit = ₹11,200
सामग्री A 640 इकाइयाँ @ ₹17.50 प्रति इकाई = ₹11,200

Material B 950 units @ ₹18.00 per unit = ₹17,100
सामग्री B 950 इकाइयाँ @ ₹18.00 प्रति इकाई = ₹17,100

Material C 870 units @ ₹27.50 per unit = ₹23,925
सामग्री C 870 इकाइयाँ @ ₹27.50 प्रति इकाई = ₹23,925

Total 2,460 units = ₹52,225
कुल 2,460 इकाइयाँ = ₹52,225

Calculate all the five material variances.
सभी पाँच सामग्री विचरणो (भिन्नताओं) की गणना करें।

6. A product passes through 3 processes. The following cost is given below: (20)
एक उत्पाद 3 प्रक्रियाओं से गुजरता है। निम्नलिखित लागत नीचे दी गई है:

Particulars विवरण	Total (₹) कुल लागत (₹)	Process 1 (₹) प्रक्रिया 1 (₹)	Process 2 (₹) प्रक्रिया 2 (₹)	Process 3 (₹) प्रक्रिया 3 (₹)
Direct Material प्रत्यक्ष सामग्री	8,482	2000	3020	3,462

Direct Labour Output प्रत्यक्ष श्रम उत्पादन	12,000	3,000	4,000	5,000
Expenses (direct) व्यय (प्रत्यक्ष)	726	500	226	---
Production Overhead उत्पादन ओवरहेड	6,000	?	?	?
Normal loss सामान्य हानि		10%	5%	10%
Sale price of Scrap per unit स्क्रैप का प्रति यूनिट बिक्री मूल्य		3	5	6

(1,000 units @ ₹5 were introduced in Process 1)

(प्रक्रिया 1 में 1,000 इकाइयाँ ₹5 की दर से पेश की गई थीं)

Production overheads is allocated to each process on the basis of 50% cost of Direct Labour.

उत्पादन ओवरहेड्स प्रत्येक प्रक्रिया को प्रत्यक्ष श्रम की 50% लागत के आधार पर आवंटित किये जाते हैं।

Prepare necessary Process A/c. Also calculate cost per unit for each process.

आवश्यक प्रक्रिया लेखे तैयार करें। प्रत्येक प्रक्रिया के लिए प्रति यूनिट लागत की भी गणना करें।

7. (a) Taxable income of an individual assessee (55 years) is ₹5,15,000 for the previous year 2019-20. Calculate his tax liability for the Assessment Year 2020-21. (4)

एक व्यक्ति (55 वर्ष) की कर योग्य आय पिछले वर्ष 2019-20 के लिए ₹5,15,000 है। आकलन वर्ष 2020-21 के लिए उसकी कर देयता की गणना करें।

(b) Ms. Riya (30 Years) is a general manager of a private limited company at Mumbai. She was appointed in the Grade of ₹34,000-1000-50,000 on April 1, 2013 (salary falls due on the last date of each month). Besides, she gets ₹6,000 per month as dearness pay which does not form part of salary. She had also been provided with a rent-free unfurnished house whose lease rental value is ₹70,000 per annum. She has also been provided with the facility of a gardener, watchman, and personal attendant who are paid by the employer at the rate of ₹12,000, ₹15,000 and ₹18,000 per annum, respectively. Ms. Riya uses company's car for official purposes. The house provided to Ms. Riya is not owned by the employer. Ms. Riya and her employer contribute 16 per cent of salary towards the recognized provident fund. Ms. Riya gets prize of ₹90,000 (being winning from camel race) and bank's interest of ₹4,00,000 (i.e. fixed deposits interest: ₹3,71,500 + saving bank: ₹28,500) during the previous year 2019-20. On January 20, 2020, Ms. Riya transfers bonus shares in TCS (held since 2004) for ₹8,23,000. Besides brokerage @1 per cent, she pays

securities transaction tax (STT) of ₹823. Determine taxable income and tax liability of Ms. Riya for the assessment year 2020-21. (16)

सुश्री रिया (30 वर्ष) मुंबई में एक निजी लिमिटेड कंपनी की महाप्रबंधक हैं। उन्हें 1 अप्रैल, 2013 को ₹34,000-1000-50,000 के ग्रेड में नियुक्त किया गया था (वेतन प्रत्येक महीने की अंतिम तिथि को देय होता है)। इसके अलावा, उसे ₹6,000 प्रति माह महंगाई वेतन के रूप में मिलता है जो वेतन का हिस्सा नहीं बनता है। उसे एक किराया-रहित पूर्ण घर भी प्रदान किया गया था, जिसका किराया मूल्य ₹70,000 प्रतिवर्ष है। उसे एक माली, चौकीदार, और व्यक्तिगत परिचारक की सुविधा भी प्रदान की जाती है, जिन्हें नियोक्ता द्वारा क्रमशः ₹12,000, ₹15,000 और ₹18,000 प्रति वर्ष की दर से भुगतान किया जाता है। सुश्री रिया आधिकारिक उद्देश्यों के लिए कंपनी की कार का उपयोग करती हैं। सुश्री रिया को प्रदान किया गया घर नियोक्ता का नहीं है। सुश्री रिया और उनके नियोक्ता ने मान्यता प्राप्त भविष्य निधि (आर पी एफ) के लिए वेतन का 16 प्रतिशत योगदान दिया है। सुश्री रिया को पिछले वर्ष 2019-20 के दौरान ₹90,000 का पुरस्कार (ऊंट दौड़ से जीतना) और ₹4,00,000 का बैंक ब्याज (अर्थात् सावधि जमा ब्याज: ₹3,71,500 + बचत बैंक ब्याज: ₹28,500) मिलता है। 20 जनवरी, 2020 को सुश्री रिया ₹8,23,000 में टीसीएस के बोनस शेयर (2004 से आयोजित) स्थानांतरित करती है। दलाली @1 प्रतिशत के अलावा, वह प्रतिभूति लेनदेन कर (एसटीटी) ₹823 का भुगतान करता है। आकलन वर्ष 2020-21 के लिए सुश्री रिया की कर योग्य आय और कर दायित्व निर्धारित करें।

8. (a) Examine critically role of customs in international trade. (10)
अंतरराष्ट्रीय व्यापार में सीमा शुल्क की गंभीर भूमिका की जांच करें।

(b) Enumerate and explain kinds of 'Customs Duties' in Indian context. (10)
भारतीय संदर्भ में सीमा शुल्क के प्रकारों की गणना और व्याख्या करें।

*****