

HPAS (Main)—2013

COMMERCE AND ACCOUNTANCY

Paper I

Time : 3 Hours

Maximum Marks : 150

Note :— Attempt five questions in all. Q. No. 1 is compulsory.

All questions carry equal marks.

कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर दीजिए। प्र. क्र. 1 अनिवार्य है।

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

1. Z Ltd. has head office at Mumbai and branches in other cities. It supplies goods to branches at cost plus 25%. Accounts are kept at the head office from where all expenses, except petty expenses are paid. Branches are allowed to maintain petty cash balance of Rs. 400 on imprest system. From the following balances,

P.T.O.

prepare Branch Account assuming that accounts are closed on 31st December each year :

Balances on 1-1-2013 at Branch :	Rs.
Petty Cash	400
Stock at selling price	20,000
Sundry Debtors	4,000
Sundry Creditors	1,200
Furniture	10,000
Rent paid upto 31-03-2014	300
Wages outstanding	100
Transactions for the year 2013 :	
Goods sent to branch less returns	1,00,000
Cash Sales	80,000
Credit Sales	45,000
Allowances to debtors	500
Cash received from customers	40,000

Bad Debts	20
Discount	180
Cash purchases by branch on permission from H.O.	10,000
Cash paid to creditors	8,000
Payments made by H.O. :	
Rent for one year paid on 1-4-2013	1,800
Salaries upto Nov., 2013	2,200
Insurance paid for one year on 1-4-2013	360
Wages	100
Payments make by Branch :	
Petty expenses	180
Other expenses	500
Balance on 31-12-2013 :	
Creditors	3,000
Stock at cost	30,000
Charge 10% depreciation on furniture	
	P.T.O.

जेड लि. का प्रधान कार्यालय मुम्बई में तथा शाखाएँ दूसरे शहरों में हैं। यह शाखाओं को माल लागत पर 25% जोड़कर भेजा करता है। खाते प्रधान कार्यालय रखता है और जहाँ से फुटकर खर्चों को छोड़कर अन्य सभी खर्चों का भुगतान करता है। शाखाओं को फुटकर खर्चों के लिए अग्रदाय पद्धति के अन्तर्गत 400 रु. का फुटकर खर्च के लिए रोकड़ शेष रखने की अनुमति दी गई है। निम्नलिखित शेषों से शाखा खाता बनाइये, यह मानते हुए कि खाते प्रत्येक वर्ष 31 दिसम्बर को बन्द किये जाते हैं :

1-1-2013 को शाखा शेष :

	रु.
फुटकर रोकड़	400
बिक्री मूल्य पर स्टॉक	20,000
विविध देनदार	4,000
विविध लेनदार	1,200

फर्नीचर	10,000
31-03-2014 तक चुकता किराया	300
अदत्त मजदूरी	100
वर्ष 2013 के व्यवहार :	
शाखा को प्रेषित माल वापसी घटाने	
के पश्चात्	1,00,000
नकद बिक्री	80,000
उधार बिक्री	45,000
देनदारों को छूट	500
ग्राहकों से प्राप्त रोकड़	40,000
अशोध्य ऋण	20
बट्टा	180
प्रधान कार्यालय की अनुमति से	
शाखा द्वारा नकद क्रय	10,000
लेनदारों को नकद भुगतान	8,000

प्रधान कार्यालय द्वारा किये भुगतान :

1-4-2013 को दिया गया एक वर्ष

का किराया	1,800
-----------	-------

नवम्बर, 2013 तक का वेतन	2,200
-------------------------	-------

1-4-2013 को भुगतान किया गया

एक वर्ष का बीमा	360
-----------------	-----

मजदूरी	100
--------	-----

शाखा द्वारा किये गये भुगतान :

फुटकर खर्च	180
------------	-----

अन्य व्यय	500
-----------	-----

31-12-2013 को शेष :

लेनदार	3,000
--------	-------

लागत पर स्टॉक	30,000
---------------	--------

फर्नीचर पर 10% ह्रास काटिए।

2. (a) How are shares forfeited ? Can forfeited shares be reissued at discount ? Give journal entries for forfeiture and reissue of shares. 15
- (b) What do you mean by Amalgamation and Absorption of Companies ? What is the difference between the two ? When amalgamation, absorption and reconstruction of a company is necessary ? 15
- (अ) अंशों का हरण कैसे किया जाता है ? क्या हरण किये गये अंश कटौती पर पुनःनिर्गमित किये जा सकते हैं ? अंशों के हरण एवं पुनःनिर्गमन हेतु जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए।
- (ब) आप कम्पनियों के एकीकरण और संविलयन से क्या समझते हैं ? दोनों में क्या अन्तर है ? एक कम्पनी का एकीकरण, संविलयन और पुनःनिर्माण कब आवश्यक है ?

3. (a) What are the merits and demerits of time rate and piece rate systems of wage payment ? State the situations where each of these systems is effective and useful ? 15

(b) The following annual charges are incurred in respect of a machine where manual labour is almost nil and where the work is done by means of five machines of exactly similar type and specifications :

	Rs.
(i) Rent and Rates (proportional to the floor space occupied) for the shop	48,000
(ii) Depreciation on each machine	5,000

- (iii) Repairs and maintenance for
five machines 10,000
- (iv) Power (as per metre) @ Rs. 10
per 16 units consumed for the
shop 37,500
- (v) Electric charges for the light in
the shop 5,400
- (vi) Attendants : There are two
attendants for the five machines and
they are each paid Rs. 600 per
month.
- (vii) Supervision : For the five machines
in the shop there is one supervisor
whose emoluments are Rs. 2,500 per
month.

- (viii) Sundry supplies, such as Lubricants, Jute and Cotton waste, etc. for the shop. 4,950
- (ix) Hire-purchase instalment payable for the machines (including Rs. 3,000 as interest) 12,000
- (x) The machine uses 10 units of power per hour.

Calculate the Machine Hour Rate for the year. 15

- (अ) मजदूरी भुगतान की समयानुसार एवं कार्यानुसार पद्धतियों के क्या लाभ एवं हानियाँ हैं ? उन परिस्थितियों का वर्णन कीजिए जहाँ ये पद्धतियाँ प्रभारी एवं उपयोगी हैं ?
- (ब) निम्नलिखित वार्षिक व्यय एक मशीन पर किये जाते हैं, जहाँ कि शारीरिक श्रम लगभग शून्य है और जहाँ

काम ठीक एक प्रकार व बनावट की पाँच मशीनों से किया जाता है :

	रु.
(i) कार्यालय का किराया व दर/घेरी हुई फर्श जमीन के अनुपात में)	48,000
(ii) प्रति मशीन ह्रास	5,000
(iii) पाँच मशीनों की मरम्मत व अनुरक्षण व्यय	10,000
(iv) शक्ति (मीटर के अनुसार) कार्यशाला में उपयुक्त प्रति 16 इकाइयाँ 10 रु. की दर से	37,500
(e) कार्यशाला में प्रकाश हेतु विद्युत व्यय	5,400
(vi) परिचालक : पाँच मशीनों के लिए दो परिचालक हैं और प्रत्येक को 600 रु. प्रति माह दिया जाता है।	

- (vii) पर्यवेक्षण : कार्यशाला की मशीनों के लिए एक पर्यवेक्षक है जिसका वेतन 2,500 रु. प्रति माह है।
- (viii) विविध सामान जैसे कि चिकनाई, जूट, गूदड़ आदि कार्यशाला के लिए 4,950
- (ix) मशीनों के लिए किराया खरीद की किस्त (3,000 रु. ब्याज सम्मिलित करते हुए) 12,000
- (x) मशीन प्रति घण्टा 10 इकाई शक्ति प्रयोग करती है।

वर्ष की मशीन घंटा दर ज्ञात कीजिए।

4. Define and characterise Marginal Costing. Discuss the practical application of marginal costing in decision making. Also point out the disadvantages of marginal costing.

सीमान्त लेखांकन की परिभाषा एवं विशेषताएँ बताइये। निर्णयन प्रक्रिया में सीमान्त लेखांकन के व्यावहारिक प्रयोगों का वर्णन कीजिए। सीमान्त लेखांकन की हानियों का भी उल्लेख कीजिए।

(a) "An auditor is a watchdog and not a bloodhound."
Explain this statement with illustrations. 15

(b) What legal considerations would you take into account in regard to distribution of profit ? 10

(c) Draw up an audit programme for an educational institution. 5

(अ) "एक अंकेक्षक रखवाली करने वाले कुत्ते के समान है, न कि शिकारी कुत्ते के समान।" इस कथन की उदाहरण द्वारा व्याख्या कीजिए।

(ब) लाभ के विभाजन के सम्बन्ध में आप किन-किन कानूनी बातों पर ध्यान देंगे ?

(स) एक शैक्षणिक संस्थान हेतु एक अंकेक्षण कार्यक्रम तैयार कीजिए।

6. (a) From the following particulars of Mukund Bihari, compute the gross total income for the assessment year 2014-15 :

	Rs.
(i) Salary received	72,000
(ii) Short-term capital gain	48,000
(iii) Long-term capital loss	60,000
(iv) Interest on debentures of company	24,000
(v) Profits from maintaining horses for horse races in Mumbai	36,000
(vi) Loss from maintaining horse for races in Chennai	24,000
(vii) Profits of business before depreciation	36,000

(viii) Loss from house property let out	1,20,000
(ix) Current year's depreciation	12,000
(x) Loss from business set-up in free trade zone	24,000

(b) Differentiate between Tax Avoidance and Tax Evasion. 10

(अ) मुकुन्द बिहारी के निम्न विवरण से कर-निर्धारण वर्ष 2014-15 के लिए उनकी कुल सकल आय की गणना कीजिए :

	₹.
(i) प्राप्त वेतन	72,000
(ii) अल्पकालीन पूँजी लाभ	48,000
(iii) दीर्घकालीन पूँजी हानि	60,000

P.T.O.

(iv) कम्पनी के त्रुट्टपत्रों पर व्याज	24,000
(c) मुम्बई में घुड़दौड़ के लिए घोड़ों के रख-रखाव से लाभ	36,000
(vi) चेन्नई में घुड़दौड़ के लिए घोड़ों के रख-रखाव पर हानि	24,000
(vii) व्यापार के लाभ (ह्रास से पूर्व)	36,000
(viii) किराये पर दी गयी मकान सम्पत्ति से आय	1,20,000
(ix) चालू वर्ष का ह्रास	12,000
(x) स्वतंत्र व्यापार क्षेत्र में स्थापित व्यापार से हानि	24,000

(ब) कर-बचाव एवं कर अपवंचन में अन्तर कोजिए।

7. (a) What is Letter of Credit ? How many parties are involved in it ? What are different types of Letter of Credit ?

(b) Describe :

(i) Concessions to small industry under Central Excise Act

(ii) Main features of HP Value Added Tax. 15

(अ) उधार का प्रपत्र (लेटर ऑफ क्रेडिट) क्या है ? इसमें कितने पक्ष सम्मिलित हैं ? उधार के प्रपत्र कितने प्रकार के होते हैं ?

(ब) वर्णन कीजिए :

(i) केन्द्रीय उत्पाद कर अधिनियम के अन्तर्गत छोटे उद्योगों की रियायतें

(ii) हिमाचल प्रदेश मूल्य संबर्द्धन कर के मुख्य विशिष्टांग।

8. Discuss the relative merits of (a) Pay-back, (b) Internal Rate of Return and (c) Average Yield on Investment as techniques for the appraisal of investment worth.

Why Internal Rate of Return is called internal rate ?

30

निवेश उपयोगिता जानने के लिए (अ) पे-बैक, (ब) प्रत्याय की आन्तरिक दर एवं (स) निवेश पर औसत आय विधियों के सापेक्षिक गुणों की तुलनात्मक विवेचना कीजिए। प्रत्याय की आन्तरिक दर को आन्तरिक दर क्यों कहते हैं ?