

This question paper contains 8+4 printed pages]

HPAS (M)—2014

COMMERCE AND ACCOUNTANCY

Paper I

Time : 3 Hours

Maximum Marks : 150

Note :— Attempt Five questions in all. Question No. 1 is compulsory. All questions carry equal marks.

कुल पाँच प्रश्न कीजिए। प्रश्न क्र. 1 अनिवार्य है।
सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

1. 'A' purchased a machinery on 1st January 2015. He paid Rs. 4,000 on delivery and Rs. 10,000 at the end of first year, Rs. 8,000 at the end of second year and Rs. 4,000 at the end of third year. The vendor charges interest at 10% per annum on cash price. The instalment includes interest. Prepare purchasers account in the books of vendor.

P.T.O.

A ने एक मशीन 1 जनवरी 2015 को क्रय की। क्रेता ने सुपुर्दगी पर 4,000 रु. तथा प्रथम वर्ष के अन्त पर 10,000 रु. व दूसरे वर्ष के अन्त पर 8,000 रु. व तृतीय वर्ष के अन्त पर 4,000 रु. दिये। विक्रेता रोकड़ मूल्य पर 10 प्रतिशत वार्षिक ब्याज लेता है। किश्त में ब्याज सम्मिलित है। विक्रेता की पुस्तकों में क्रेता का खाता बनाइये।

2. (a) Distinguish between amalgamation in the nature of merger and amalgamation in the nature of purchase.
- (b) What is independent branch ? How are the accounting records of such branch incorporated in the books of Head Office ?

(a) संविलियन की प्रकृति में एकीकरण एवं क्रय की प्रकृति में एकीकरण में भेद कीजिए।

(b) स्वतंत्र शाखा क्या है ? इसके लेखों का प्रधान कार्यालय की पुस्तकों में समामेलन किस प्रकार किया जाता है ?

3. Below is the enumerated expenditure in the manufacture of commodity X :

Particulars

Three months

ended 31.12.2014

(Rs.)

Raw Materials

28,000

Fuel

6,900

Electric Power

1,340

Process & General Wages

63,500

Repairs	2,400
Haulage	1,060
Light & Water	400
Rent	2,000
Rates & Insurance	300
Office Salaries & General Expenses	7,000
Administrative Expenses	5,000
Depreciation on Machinery	2,500
<hr/>	
	1,20,400
<hr/>	

Manufactured (in ton) — 17,200

Prepare a cost sheet showing the cost per ton of each item of expenses and the total cost per ton for the period.

X वस्तु के निर्माण में परिगणित व्यय निम्न हैं :

विवरण

Three months

ended 31.12.2014

(रु.)

कच्ची सामग्री	28,000
ईंधन	6,900
विद्युत शक्ति	1,340
प्रक्रिया एवं सामान्य पारिश्रमिक	63,500
मरम्मत	2,400
खिंचाई व्यय	1,060
बिजली एवं पानी	400
किराया	2,000
कर व बीमा	300

P.T.O.

कार्यालय वेतन एवं सामान्य व्यय	7,000
प्रशासनिक व्यय	5,000
मशीन पर ह्रास	2,500
<hr/>	
	1,20,400

(निर्मित टन) — 17,200

उक्त अवधि के लिए एक लागत पत्र तैयार कीजिए जो प्रति इकाई व्यय की लागत तथा अवधि की प्रति टन कुल लागत दिखाइये।

4. (a) From the following information find out :

- (i) Contribution
- (ii) Break Even Point
- (iii) Margin of Safety
- (iv) Profit

Total Fixed Cost	9,000
Total Variable Cost	15,000
Total Sales	30,000
Units Sold	10,000

How many units should be sold to earn a profit of Rs. 12,000 ?

(b) Explain the term marginal costing and discuss its advantages.

(a) निम्न सूचनाओं से ज्ञात कीजिए :

(i) अंशदान

(ii) सम-विच्छेद बिन्दु

(iii) सुरक्षा की सीमा

(iv) लाभ

कुल स्थायी व्यय	9,000
कुल परिवर्तनशील लागत	15,000
कुल बिक्री	30,000
इकाइयाँ बेची	10,000

12,000 रु. का लाभ प्राप्त करने के लिए कितनी इकाइयाँ बेचनी चाहिये ?

- (b) सीमांत लेखांकन से आप क्या समझते हैं और इसका क्या महत्त्व है ?

5. Discuss the comparative and relative advantages of the following for the appraisal of investment worth :

- (a) Internal Rate of Return
- (b) Pay back.

Why is internal rate of return called internal rate ?

निवेश की उपयोगिता जानने के लिए निम्नांकित की तुलनात्मक एवं सापेक्षिक गुणों की विवेचना कीजिए :

(अ) प्रत्याय की आन्तरिक दर

(ब) पे-बैक।

प्रत्याय की आन्तरिक दर को आन्तरिक दर क्यों कहते हैं ?

6. (a) How are share forfeited ? Give journal entries for forfeiture of shares.
- (b) Draw up an audit programme for an educational institution.
- (a) अंशों का हरण कैसे किया जाता है ? अंशों के हरण हेतु जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए।
- (b) एक शैक्षणिक संस्थान हेतु एक अंकेक्षण कार्यक्रम तैयार कीजिए।

7. What principal factors are to be considered when computing a machine hour rate ? For what purpose machine hour rate is computed ?

मशीन घंटा दर के निर्धारण में किन-किन बातों को ध्यान में रखा जाता है ? मशीन घंटा दर का निर्धारण क्यों किया जाता है ?

8. (a) Difference between Tax avoidance and Tax evasion.
- (b) Concessions available to small scale industry under Central Excise Act.
- (c) From the following information, calculate the tax liability of Mr. H. Kumar for the assessment year 2015-16 :

Particulars	Rs.
1. Income from Salary	2,50,000
2. Rent from House Property	30,000
3. Long Term Capital Gain	20,000
4. Dividend Income	15,000
5. Interest	9,800
6. Contribution to PPF	20,000
7. Life insurance Premium Paid	20,000
8. Health Insurance Premium Paid	8,000

(a) कर बचाव एवं कर अपवचन में अन्तर कीजिए।

(b) केन्द्रीय उत्पाद कर अधिनियम में अन्तर्गत लघु उद्योगों को मिलने वाली रियायतें।

- (c) निम्नांकित सूचनाओं के आधार पर कर निर्धारण वर्ष 2015-16 के लिए मिस्टर एच. कुमार के कर दायित्व की गणना कीजिए :

विवरण	रु.
1. वेतन से आय	2,50,000
2. मकान सम्पत्ति से आय	30,000
3. दीर्घकालीन पूँजी लाभ	20,000
4. लाभांश से आय	15,000
5. ब्याज	9,800
6. पी. पी. एफ. में अंशदान	20,000
7. जीवन बीमा प्रीमियम का भुगतान	20,000
8. स्वास्थ्य बीमा प्रीमियम का भुगतान	8,000