

This question paper contains 8+4 printed pages]

HPAS (M)—2015

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) A machine was purchased for Rs. 24,600 on hire purchase system. Rs. 8,200 was paid on delivery and the balance to be paid in three annual installments of Rs. 6,000 each. The vendor charges interest @ 5% p.a. and the purchaser depreciates at 10% on diminishing balance method. Prepare necessary accounts in the books of purchaser.

P.T.O.

(b) Explain the formulation procedure of Accounting standards.

(a) एक मशीन 24,600 रु. में किराया क्रय पद्धति पर खरीदी गई, जिसके लिए 8,200 रु. मशीन की प्राप्ति पर तथा 6,000 रु. तीन वार्षिक किस्तों में भुगतान करना है। विक्रेता 5% वार्षिक की दर से ब्याज लेता है। क्रेता मशीन पर 10% घटती पद्धति पर वार्षिक दर से ह्रास लगाता है। क्रेता की पुस्तकों में आवश्यक खाते बनाइये।

(b) लेखा प्रमाण की निर्माण प्रक्रिया को विस्तार में समझाइए।

2. What is the difference between :

(a) Reserves and Provisions

(b) Capital Reserves and Revenue Reserves

(c) Current Assets and Fixed Assets

(d) Tangible fixed assets and intangible fixed assets.

निम्नांकित में अन्तर स्पष्ट कीजिए :

- (a) संचय एवं प्रावधान
- (b) पूँजी कोष एवं राजस्व कोष
- (c) चालू संपत्ति एवं अचल संपत्ति
- (d) मूर्त/अचल संपत्तियाँ एवं अमूर्त/अस्थायी अचल संपत्तियाँ।

3. The following are the maintenance cost incurred in a machine shop per six months with corresponding machine hours :

Months	Machine Hours	Maintenance Costs (Rs.)
January	200	3,00,000
February	220	3,20,000
March	170	2,70,000
April	240	3,40,000
May	180	2,80,000
June	190	2,90,000
Total	1200	18,00,000

P.T.O.

Analyse the maintenance cost which is semi variable into fixed and variable element.

एक वर्कशॉप में प्रति अर्द्ध वर्ष में, मशीन घण्टे के अनुसार निम्न प्रकार से रखरखाव लागत खर्च/व्यय होता है :

माह	मशीन घण्टे	रखरखाव लागत खर्च/व्यय (रुपये में)
जनवरी	200	3,00,000
फरवरी	220	3,20,000
मार्च	170	2,70,000
अप्रैल	240	3,40,000
मई	180	2,80,000
जून	190	2,90,000
कुल	1200	18,00,000

उपर्युक्त रखरखाव के अर्द्धचर व्यय को स्थिर एवं परिवर्तनशील तत्व में विभाजित कीजिए।

4. A factory can produce 60,000 units per annum at its optimum 100% capacity. The optimum cost of production are as under :

Direct Material Rs. 3 per unit

Direct Labour Rs. 2 per unit

Indirect Expenses

Fixed Rs. 1,50,000 p.a

Variable Rs. 5 per unit

Semi-Variable Rs. 50,000 p.a. upto 50% capacity and an extra expense of Rs. 10,000 for every 25% increase in capacity or part thereof

The factory produces only against orders (and not for own stock). If the production programme of the factory is as indicated below and the management desires to ensure a profit of Rs. 1,00,000 for the year.

P.T.O.

Work out the average selling price at which each unit should be quoted : First 3 months of the year-50% capacity; remaining 9 months-80% capacity. Ignore selling, distribution and administration overheads.

एक फैक्टरी में 100% इष्टतम क्षमता के अनुसार 60,000 इकाई का उत्पादन होता है। उत्पादन की इष्टतम दर निम्नांकित है :

प्रत्यक्ष सामग्री 3 रु. प्रति इकाई

प्रत्यक्ष मजदूरी 2 रु. प्रति इकाई

अप्रत्यक्ष व्यय

स्थायी व्यय 1,50,000 रु. प्रति वर्ष

परिवर्तनशील व्यय 5 रु. प्रति इकाई

अर्द्धचर व्यय 50% क्षमता तक 50,000 रु. प्रति वर्ष एवं
प्रत्येक 25% की क्षमता वृद्धि पर या उसके
भाग पर 10,000 रुपये का अतिरिक्त व्यय

फैक्टरी द्वारा उत्पादन सिर्फ ऑर्डर प्राप्त होने पर किया जाता है, यदि फैक्टरी का उत्पादन कार्यक्रम निम्नांकित है और प्रबंधतंत्र 1,00,000 रु. प्रति वर्ष का लाभ भी अर्जित करना चाहता है, तो वह विक्रय मूल्य ज्ञात कीजिए, जिस पर प्रत्येक इकाई को बेचा जा सके। जबकि उत्पादन कार्यक्रम है — प्रथम 3 महीने पर उत्पादन-50% क्षमता अनुसार, शेष 9 महीने पर-80% क्षमता अनुसार इस हेतु विक्रय, वितरण एवं प्रशासनिक व्ययों की गणना करना आवश्यक नहीं है।

5. Define :

(a) Marginal Costing

(b) Break-even point

(c) Contribution

(d) Budget.

P.T.O.

विस्तारपूर्वक उल्लेख कीजिए :

- (a) सीमान्त लागत
- (b) लाभ-अलाभ स्थिति
- (c) योगदान/अंशदान
- (d) बजट।

6. (a) How is an Audit Report prepared ? Also enumerate the recent trends in auditing.
- (b) What is meant by amalgamation and absorption of companies ? Differentiate between the two.
- (a) लेखा परीक्षण विवरण किस प्रकार से किया जाता है ?
लेखा परीक्षण के संबंध में हाल में क्या रुझान है ?
- (b) कम्पनी का एकीकरण एवं संविलियन किस प्रकार किया जाता है ? एकीकरण एवं संविलियन में अन्तर स्पष्ट कीजिये।

7. (a) Discuss the relative and comparative advantage of the internal rate of return and profitability index for the appraisal of investment worth.

(b) Write short notes on any *two* :

(i) Adequacy of Working Capital

(ii) Operating Cycle concept

(iii) Depreciation as a source of working capital.

(a) निवेश के मूल्यांकन हेतु वापसी की आन्तरिक दर और लाभ सूचकांक के मध्य संबंधित और तुलनात्मक लाभ की विवेचना कीजिए।

(b) निम्नांकित में से किन्हीं दो पर संक्षिप्त टिप्पणी लिखिए :

(i) कार्यशील पूँजी की पर्याप्तता

(ii) संचालन चक्र की अवधारणा

(iii) कार्यशील पूँजी के एक स्रोत के रूप में मूल्यह्रास।

P.T.O.

8. From the following information, compute the taxable income under the head salaries of Sri Kishore, who is working as driver with the transport company at Sikkim for the assessment year 2016-17 :

(i) Salary Rs. 20,000 per month

(ii) Dearness Allowance Rs. 1,500 per month

(iii) Bonus Equal to one month pay

(iv) Remote Locality

Allowance Rs. 1,500 per month

(v) Allowance to meet his
personal expenses while
on duty

Rs. 800 per month

(vi) Children Education

Allowance Rs. 195 per month

(for three children @ Rs. 65 per month per child)

(vii) One son of Sri Kishore lives in hostel for studies and employer pays Rs. 400 per month to meet hostel expenditure

(viii) Entertainment Allowance Rs. 450 per month

निम्न सूचना के आधार पर, श्री किशोर, जो कि सिविकम की एक ट्रांसपोर्ट कम्पनी में ड्राइवर के पद पर कार्यरत हैं की कर निर्धारण वर्ष 2016-17 में कर-योग्य आय की गणना कीजिए :

- | | | |
|-------|--|-------------------------|
| (i) | वेतन | 20,000 रु. प्रति माह |
| (ii) | महंगाई भत्ता | 1,500 रु. प्रति माह |
| (iii) | बोनस | एक माह के वेतन के बराबर |
| (iv) | दूरदराज के इलाके हेतु भत्ता | 1,500 रु. प्रति माह |
| (v) | कार्य पर रहते हुए व्यक्तिगत खर्च/व्यय के लिए भत्ता | 800 रु. प्रति माह |

P.T.O.

(vi) बच्चों की शिक्षा हेतु भत्ता 195 रु. प्रति माह

(3 बच्चों के लिए 65 रु. प्रति माह प्रति बच्चा की दर से)

(vii) श्री किशोर का एक बच्चा शिक्षा हेतु हॉस्टल में रहता है और हॉस्टल व्यय हेतु नियोक्ता द्वारा 400 रु. प्रति माह दिया जाता है।

(viii) मनोरंजन भत्ता 450 रु. प्रति माह