

This question paper contains 14 printed pages]

HPAS (Main)—2017

COMMERCE AND ACCOUNTANCY

Paper I

Time : 3 Hours

Maximum Marks : 100

Note :— All questions carry equal marks. Question Number 1 is compulsory. Attempt any four questions from Q. No. 2 to 8.

सभी प्रश्नों के अंक समान हैं। प्र. क्र. 1 अनिवार्य है। प्र. क्र. 2 से 8 तक में से किन्हीं चार प्रश्नों के उत्तर दीजिए।

1. Explain the main items of incomes and expenses which are generally found in the final accounts of a General Insurance Company. How will you audit them ?

एक सामान्य बीमा कम्पनी के अन्तिम खातों में सामान्यतया पायी जाने वाली आय तथा व्यय की मदों को स्पष्ट कीजिये। आप उनका अंकेक्षण किस प्रकार करेंगे ?

P.T.O.

2. On 1st January, 2015 the Jaipur Transport Company purchased a truck for ₹ 8,00,000. On 1st July, 2016 this truck was involved in an accident and was completely destroyed and ₹ 6,00,000 were received by a cheque from the Insurance company in full settlement. On the same date another truck was purchased by the company for ₹ 10,00,000. The company write off 20% depreciation per annum on written down value method.

Prepare the Truck Account and Depreciation Account from the year 2015 to 2017 when books are closed on 31st March every year.

1 जनवरी, 2015 को जयपुर ट्रांसपोर्ट कम्पनी ने एक ट्रक ₹ 8,00,000 में खरीदा। 1 जुलाई 2016 को यह ट्रक एक दुर्घटना में पूर्णतया क्षतिग्रस्त हो गया और बीमा कम्पनी से पूर्ण भुगतान में ₹ 6,00,000 का एक चेक प्राप्त हुआ। इसी तारीख को कम्पनी

ने एक दूसरा ट्रक ₹ 10,00,000 में क्रय कर लिया। कम्पनी क्रमागत मूल्यह्रास विधि से 20% प्रति वर्ष ह्रास अपलिखित करती है।

वर्ष 2015 से वर्ष 2017 तक का ट्रक खाता तथा मूल्य-ह्रास खाता तैयार कीजिए, जबकि पुस्तकें प्रति वर्ष 31 मार्च को बन्द की जाती हैं।

3. Balajee Limited issued a prospectus inviting applications for 1,00,000 equity shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 3 per share payable as under :

On application ₹ 2; on allotment ₹ 7 (including premium);
on first call ₹ 2; and on second and final call ₹ 2.

Applications were received for 3,60,000 shares.

Applications for 80,000 shares were rejected and application money thereon was returned. Pro-rata

allotment of 1,00,000 shares was made to remaining applicants.

Rakesh to whom 400 shares were allotted failed to pay the allotment money. On his failure to pay first call money also his shares were forfeited by the company.

Ankur to whom 360 shares were allotted failed to pay first and second calls and therefore his shares were also forfeited by the company.

Pass necessary entries in the journal of Balajee Limited.

बालाजी लिमिटेड ने प्रत्येक ₹ 10 वाले 1,00,000 समता अंशों को ₹ 3 प्रीमियम पर निर्गमित करने के लिए प्रार्थना-पत्र आमंत्रित करने हेतु प्रविवरण निर्गमित किया जिन पर राशियाँ निम्न प्रकार देय थीं :

आवेदन पर ₹ 2; बंटन पर ₹ 7 (प्रीमियम सहित); प्रथम माँग पर ₹ 2 तथा द्वितीय और अन्तिम माँग पर ₹ 2।

3,60,000 अंशों के लिये प्रार्थना-पत्र प्राप्त हुए। 80,000 अंशों के प्रार्थना-पत्र अस्वीकार किये गये तथा उन पर प्राप्त आवेदन राशि को लौटा दिया गया। शेष आवेदकों को 1,00,000 अंश यथानुपात बंटित कर दिये।

राकेश जिसे 400 अंश बंटित किये गये थे बंटन राशि चुकाने में असफल रहा। उसके द्वारा प्रथम माँग राशि का भुगतान करने में असफल होने पर कम्पनी ने उसके अंश हरण कर लिये।

अंकुर जिसे 360 अंश बंटित किये गये थे, के द्वारा प्रथम एवं द्वितीय माँग राशियाँ नहीं चुकाई गई इसलिये कम्पनी ने उसके भी अंश हरण कर लिये।

बालाजी लिमिटेड के जर्नल में आवश्यक प्रविष्टियाँ कीजिये।

4. A company is considering the purchase of a machine. Management does not want to purchase a machine, if its pay-back period is more than 3 years and its rate of return on investment is less than 20%.

Two machines 'X' and 'Y' are under consideration. Cost of each machine is ₹ 10,000 and working life is 4 years.

Scrap value is ₹ 1,200 and ₹ 400 respectively. Annual cash inflow are as under :

	Machine 'X'	Machine 'Y'
First	2,000	3,000
Second	3,000	4,000
Third	4,000	5,000
Fourth	8,000	5,000

Evaluate the two proposals and suggest as to which machine should be purchased.

एक कम्पनी एक मशीन क्रय करने पर विचार कर रही है। प्रबन्ध किसी भी ऐसी मशीन को क्रय करने को तैयार नहीं है जिसकी अदायगी अवधि 3 वर्ष से अधिक हो एवं जिसकी विनियोग पर प्रत्याय दर 20 प्रतिशत से कम हो।

दो मशीनें 'एक्स' और 'वाई' विचाराधीन हैं। दोनों मशीनों में से प्रत्येक की लागत ₹ 10,000 है तथा कार्य जीवन 4 वर्ष है। अवशेष मूल्य क्रमशः ₹ 1,200 तथा ₹ 400 है। वार्षिक रोकड़ अन्तर्वाह निम्न प्रकार है-

	मशीन 'एक्स'	मशीन 'वाई'
प्रथम	2,000	3,000
द्वितीय	3,000	4,000
तृतीय	4,000	5,000
चतुर्थ	8,000	5,000

दोनों प्रस्तावों का मूल्यांकन कीजिये और बताइये कि कौनसी मशीन क्रय की जाये।

5. The following figures relate to Rajkot Mills Limited for the year 2017 :

	₹
Fixed Factory Overheads	4,00,000
Fixed Selling and Distribution Overheads	2,00,000
	P.T.O.

Variable Cost per unit	12
------------------------	----

Selling price per unit	20
------------------------	----

Calculate :

- (i) Break-even points in units
- (ii) Units to be sold to earn a target net income of ₹ 5,000 per month during a year.
- (iii) Number of units to earn a net income of 25% on cost.
- (iv) Selling price per unit if Break-even point is to be brought down by 15,000 units.
- (v) Selling price to earn a profit of 20% on sales by selling only 50,000 units.

निम्नलिखित समंक वर्ष 2017 के लिए राजकोट मिल्स लिमिटेड के सम्बन्ध में हैं :

	₹
स्थिर कारखाना उपरिव्यय	4,00,000
स्थिर विक्रय तथा वितरण उपरिव्यय	2,00,000

प्रति इकाई परिवर्तनशील लागत 12

प्रति इकाई विक्रय मूल्य 20

ज्ञात कीजिए :

- (i) समविच्छेद बिन्दु (BEP) इकाइयों में
- (ii) ₹ 5,000 प्रति माह शुद्ध लाभ कमाने हेतु एक वर्ष में बेची जाने वाली इकाइयाँ
- (iii) लागत पर 25% लाभ हेतु बेची जाने वाली इकाइयों की संख्या
- (iv) समविच्छेद बिन्दु को 15,000 इकाइयों से कम करने हेतु प्रति इकाई विक्रय मूल्य
- (v) 50,000 इकाइयाँ बेचकर विक्रय पर 20% लाभ कमाने हेतु वांछित विक्रय मूल्य

6. Mohan borrowed a loan of ₹ 5,00,000 on 1-1-2012 @ 12% p.a. to complete construction of the house. Construction of the house was completed on

P.T.O.

31-01-2015 and it was self-occupied w.e.f. 1-3-2015.

The fair rent of the house is ₹ 10,000 p.m. No part of loan is yet repaid.

- (a) Compute his income under the head income from house property for the assessment year 2018-19.
- (b) What would be his income if the amount borrowed was ₹ 20,00,000 instead of ₹ 5,00,000 ?
- (c) If house was completed on 1st April, 2017 and it was self-occupied w.e.f. 1st Sept., 2017 then what would be his income for the previous year if loan is of ₹ 20,00,000 instead of ₹ 5,00,000 ?
- (d) What would be his income if the house was let-out throughout the previous year just after completion of house on 1st April, 2017 at a rent of ₹ 8,000 p.m. and loan is of ₹ 20,00,000.

मोहन ने एक मकान का निर्माण पूर्ण करने के लिए 1-1-2012 को 12% वार्षिक की दर पर ₹ 5,00,000 का ऋण लिया। मकान का निर्माण 31-01-2015 को पूरा हुआ और वे 1-3-2015 से इसे स्वयं के रहने के लिए काम में लेने लगे। मकान का उचित किराया ₹ 10,000 प्रति माह है। ऋण का कोई भाग अभी चुकाया नहीं है।

(अ) उनकी कर-निर्धारण वर्ष 2018-19 के लिए मकान सम्पत्ति से आय शीर्षक की आय ज्ञात कीजिए।

(ब) यदि उन्होंने ₹ 5,00,000 की जगह ₹ 20,00,000 का ऋण लिया होता तो उनकी आय कितनी होती ?

(स) यदि मकान का निर्माण 1 अप्रैल, 2017 को पूर्ण होता और वे 1 सितम्बर, 2017 से इसमें रहना प्रारम्भ करते तो उनकी गतवर्ष के लिए आय कितनी होती यदि ऋण ₹ 5,00,000 की जगह ₹ 20,00,000 का लिया होता ?

(द) यदि यह मकान 1 अप्रैल, 2017 को पूर्ण होते ही
₹ 8,000 प्रति माह किराये पर दिया हुआ होता और ऋण
₹ 20,00,000 का होता तो उनकी कर-योग्य आय क्या
होती ?

7. What are the provisions to set-off of losses ? What are the provisions regarding set-off and carry forward of losses ? Mention those heads of income in which unadjusted losses cannot be carried forward and set-off.

हानियों की पूर्ति किन प्रावधानों से नियमित होती है ? हानियों को आगे ले जाने के सम्बन्ध में तथा पूर्ति के सम्बन्ध में क्या प्रावधान हैं ? आय के उन शीर्षकों के नाम बताइए जिनके अन्तर्गत असमायोजित हानियों की पूर्ति अगले वर्षों में नहीं हो सकती है।

8. In the books of Arushi & Brothers, the Suspense Account appeared on the credit side at ₹ 3,900 as at

31st March, 2017. In the next period on 15th April, 2017 the following errors were detected :

- (i) Depreciation undercharged on building by ₹ 22,500.
- (ii) In debtor Ram's account sales of ₹ 225 not be posted.
- (iii) Purchase returns book was undercast by ₹ 3,750.
- (iv) Machinery purchased for ₹ 15,000 entered into purchases book.
- (v) ₹ 375 being the total of the discount column on the credit side of the cash book was not posted in the ledger.

Give journal entries to rectify the errors. Prepare Suspense Account and Profit & Loss Adjustment Account.

अरूशी एण्ड ब्रदर्स के 31 मार्च, 2017 के अन्तिम खातों में उचन्ती खाता ₹ 3,900 (क्रेडिट) विद्यमान था। अगली अवधि में 15 अप्रैल, 2017 को निम्नलिखित अशुद्धियों का पता चला :

- (i) भवन पर ₹ 22,500 का कम ह्रास लगाया गया था।
- (ii) देनदार राम के खाते में ₹ 225 विक्रय की खतौनी नहीं हो पायी।
- (iii) क्रय वापसी बही का जोड़ ₹ 3,750 से कम लगाया गया।
- (iv) ₹ 15,000 की मशीन खरीदी तथा क्रय बही में लिख दी गई।
- (v) ₹ 375 रोकड़ बही में बट्टे खाते के क्रेडिट पक्ष के योग की खतौनी नहीं की गई।

अशुद्धि सुधार के लिए जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए। उचन्ती खाता तथा लाभ-हानि समायोजन खाता तैयार कीजिए।