

**FOR EVALUATOR'S USE ONLY**

Sub. Code : **07**

Optional Paper

**Commerce & Accountancy : Paper – I**

Time : 3 Hours / Maximum Marks : 200 / Total Pages : 48

Evaluation Table												(For Evaluator's Use Only)	
PART-A			PART-B				PART-C				Grand Total		
QN	E-1	E-2	AC	QN	E-1	E-2	AC	QN	E-1	E-2	AC	PART-A	
1				21				33				PART-A	
2				22				34				PART-B	
3				23				35				PART-C	
4				24				36				Total	
5				25				37				(-) Marks	
6				26				38				Final Total	
7				27				39				Marks in Words	
8				28								Remarks of Evaluator/Chief Evaluator	
9				29									
10				30									
11				31									
12				32									
13												Remarks of Scrutiniser	
14													
15													
16													
17													
18												Remarks of Scrutiniser	
19													
20													
Total													
Evalu ator's Sign													

CA/07-I

**BLANK PAGE**



Note : Attempt all the **twenty** questions. Each question carries **2** marks. Answer should not exceed **15** words.

नोट : समस्त २० प्रश्नों के उत्तर दीजिये। प्रत्येक प्रश्न के लिये २ अंक निर्धारित हैं। उत्तर १५ शब्दों से अधिक नहीं होना चाहिये।

- 1 Define the term "Teeming and Lading".  
"टीमिंग व लेडिंग" शब्द को परिभाषित कीजिए।

- 2 What is the responsibility of an auditor in test checking ?  
परीक्षण जाँच के सम्बन्ध में अंकेशक का क्या उत्तरदायित्व है ?

- 3 What are the disqualifications for appointment of a statutory auditor of a company ?  
कम्पनी के वैधानिक अंकेशक की नियुक्ति के लिए कौन-सी अयोग्यतायें हैं ?



4. Which books are included in statutory books of a company ?

कम्पनी की वैधानिक पुस्तकों में किन पुस्तकों को सम्मिलित किया जाता है ?

5. Describe the provision of Section 233 (B) (11) of the Indian Companies Act, 1956.

भारतीय कम्पनी अधिनियम, 1956 की धारा 233 (ब) (11) के प्रावधान को बतलाइए।

6. Who has right for supplementary audit in a government company ?

सरकारी कम्पनी में पूरक अंकेक्षण करने का अधिकार किसे प्राप्त है ?





- 9 A company in the recently published prospectus for issuing 2,00,000 Equity Shares, offers to its present members holding 2,00,000 equity shares of Rs. 10 each; 1,00,000 Equity Shares at par in proportion to 2 such Equity Shares against 4 shares held and the remaining shares are put under public issue at a premium of 10%. Ascertain the value of right if these shares are bought and sold @ Rs. 25 on the stock exchange.

एक कम्पनी ने अपने विद्यमान 10 रु. अंकित मूल्य वाले 2,00,000 समता अंशों के धारकों को हाथ ही में प्रकाशित अपने प्रविचरण के माध्यम से प्रस्तावित 2,00,000 अतिरिक्त समता अंशों के निर्गमन में से 1,00,000 समता अंश सम मूल्य पर उनके द्वारा धारित प्रत्येक 4 अंशों के बदले 2 अधिकार अंश के अनुपात में अंश खरीदने का विकल्प प्रदान किया गया तथा शेष का जनता में निर्गमन 10 प्रतिशत प्रीमियम पर किया। अधिकार का मूल्यांकन कीजिए, यदि इन अंशों का स्कन्ध विनिमय बाजार में क्रय विक्रय 25 रु. प्रति अंश से किया जाता है।

- 10 What do you mean by "Firm Underwriting" ?

“सुदृढ अभिगोपन” से आप क्या समझते हैं ?



11 What is Super Profit ?

अधिलाभ क्या है ?

Handwritten answer area for question 11, consisting of several horizontal lines. The area is mostly blank, with a large diagonal scribble crossing through it.

12 Explain the rules regarding transfer of profits to reserve before declaring dividends.

लाभांश की घोषणा के पूर्व लाभों को संचय में हस्तान्तरित करने से संबंधित प्रावधान बतलाइए।

Handwritten answer area for question 12, consisting of several horizontal lines. The area is mostly blank, with a large diagonal scribble crossing through it.



- 13 Redeemed 10,000 preference shares of Rs. 100 each at a premium of Rs. 12.50 per shares by converting them into equity shares of Rs. 10 each issued at 10% discount. Pass the Journal Entries.

100 रु. वाले 10,000 पूर्वाधिकार अंशों का शोधन 12.50 रु. प्रति अंश प्रीमियम पर 10 रु. वाले समता अंशों में परिवर्तन द्वारा किया गया जो 10 प्रतिशत बट्टे पर निर्गमित किये। लेखा प्रविष्टियाँ कीजिए।

- 14 What are the types of Amalgamation as per A.S. - 14 ?

लेखा मानक 14 के अनुसार एकीकरण कितने प्रकार का होता है ?



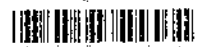




18 How will you value the work-in-progress with reference to incomplete contracts ?  
अपूर्ण ठेकों के सन्दर्भ में चालू कार्य का मूल्यांकन आप किस प्रकार करेंगे ?

19 What is difference between joint product and co-product ?  
संयुक्त उत्पाद तथा सह-उत्पाद में क्या अन्तर है ?

20 What do you mean by Flexible Budget ?  
लोचशील बजट से आपका क्या अभिप्राय है ?







23 Give the decision taken in 'London and General Bank Case' in relation to misfeasance.  
कर्तव्य भंग के सम्बन्ध में 'लन्दन एवं जनरल बैंक केस' में दिये गये निर्णय का उल्लेख कीजिए।

24 Describe the circumstances of special audit.  
विशेष अंकेक्षण की परिस्थितियों को बतलाइये।



25 Differentiate between Revolution account and Realisation account.

पुनर्मूल्यांकन खाते एवं वसूली खाते में अन्तर कीजिए।

Blank lined area for writing the answer.



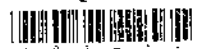
- 26 A Ltd. forfeited 100 share of Rs. 10 each issued to B at a discount of 10% due to non payment of first call of Rs. 3 per share and final call of 2 per share. Out of these, 50 shares were reissued to C at Rs. 8 per share as fully paid and the rest of these share were reissued to D at Rs. 7 per share as fully paid. Pass journal entries.

अ लि. ने ब को 10% छूट पर आबंटित 10 रु. प्रत्येक के 100 अंशों का प्रथम याचना पर 3 रु. प्रति अंश तथा अन्तिम याचना पर 2 रु. प्रति अंश भुगतान न करने की दशा में हरण कर लिया। इन अंशों में से 50 अंश स को 8 रु. प्रति अंश लेकर पूर्ण प्रदत्त रूप में पुनर्निर्गमित कर दिया तथा शेष अंश 7 रु. पर द को पूर्ण प्रदत्त मान कर दे दिये गये। जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए।



27 What do you mean by 'B-List' contributories and when does their liability arise ?  
'ब-सूची' अंशदाताओं से आपका क्या आशय है एवं इनका दायित्व कब उत्पन्न होता है ?

28 How net worth of subsidiary company is calculated ?  
सहायक कम्पनी के शुद्ध मूल्य की गणना किस प्रकार की जाती है ?



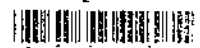


29 Mention any two differences between 'Absolute Ton Km' and 'Commercial Ton Km'  
'परिशुद्ध टन किमी.' तथा 'वाणिज्यिक टन किमी.' में कोई दो अन्तर बताइए।

Handwritten scribbles and lines covering the answer area for question 29.

30 Explain with example the method of calculating abnormal wastage.  
उदाहरण सहित असामान्य क्षय को ज्ञात करने की विधि बताइए।

Handwritten scribbles and lines covering the answer area for question 30.



31 The following details are available from the cost records of a single product company :

Total Cost ..... Rs. 4,20,000  
Total Capital Employed ..... Rs. 4,00,000  
No. of units to be sold ..... 1,00,000 units  
Desired Rate of Return on Capital Employed ..... 20%

Determine the selling price per unit of the product.

एक ही वस्तु का निर्माण करने वाली कम्पनी के लागत अभिलेखों से निम्नांकित विवरण उपलब्ध हैं :

कुल लागत ..... 4,20,000 रु.

कुल विनियोजित पूँजी ..... 4,00,000 रु.

बेची जाने वाली इकाईयों की संख्या ..... 1,00,000

विनियोजित पूँजी पर प्रत्याय की इच्छित दर ..... 20%

इस उत्पाद का प्रति इकाई विक्रय मूल्य का निर्धारण कीजिए।



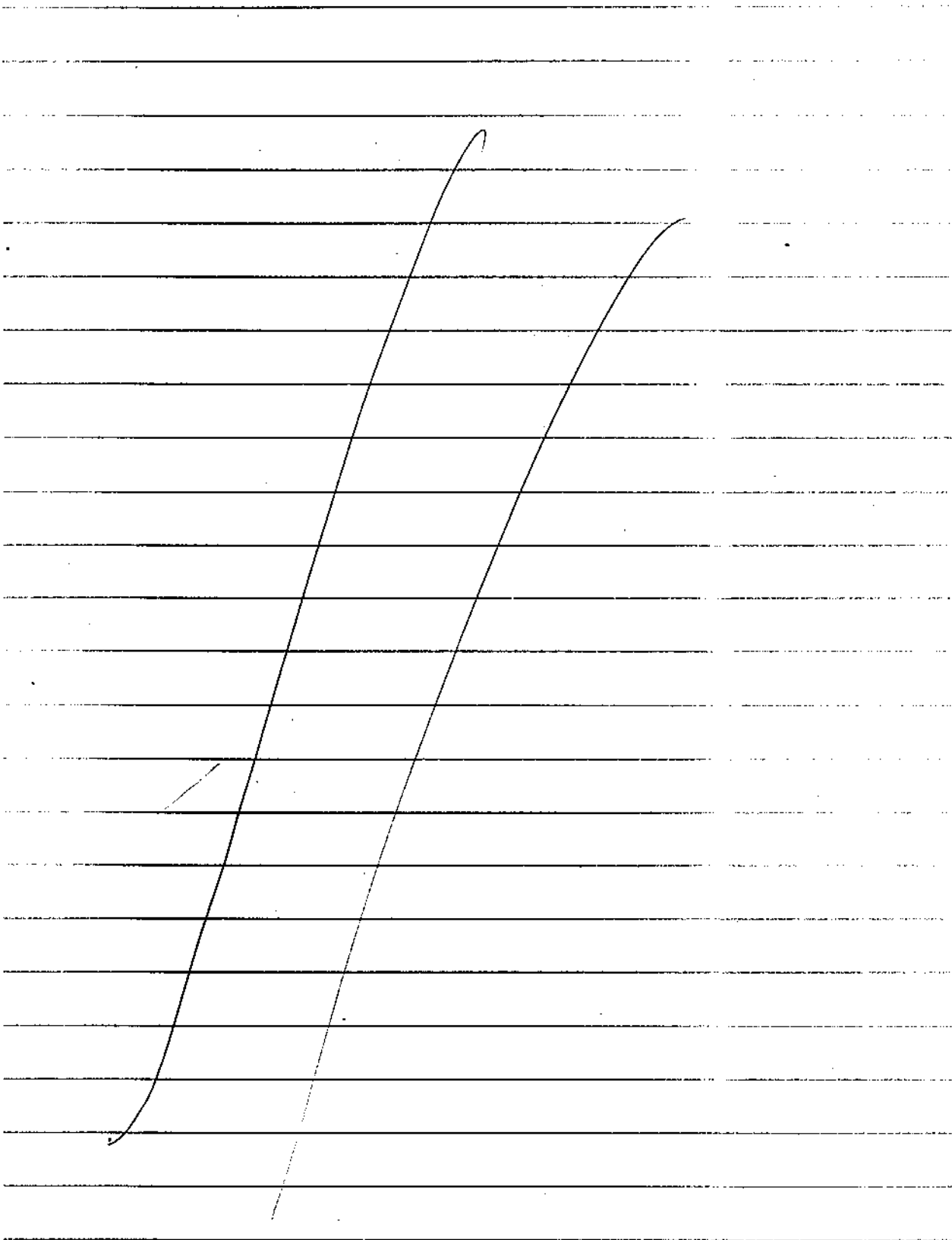
- 32 Three joint products X, Y and Z are produced in a manufacturing process. Additional material, labour and overhead costs are incurred to bring it in a saleable condition. These three joint products were sold for Rs. 40,000, Rs. 30,000 and Rs. 20,000 respectively. You are required to apportion joint costs on different products with the help of following information :

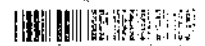
Particulars	X	Y	Z	Total (Rs.)
Joint costs	-	-	-	50,000
Separate costs	6,000	4,000	4,000	14,000
Percentage of Profit on Sales	30%	20%	40%	-

एक उत्पादन प्रक्रिया में 3 संयुक्त उत्पाद एक्स, वाई एवं जैड प्राप्त होते हैं। इन्हें विक्रय योग्य बनाने के लिए इन पर सामग्री, श्रम एवं उपरिब्यय की अतिरिक्त लागतें लगाई जाती हैं। यह तीनों संयुक्त उत्पाद क्रमशः 40,000 रु., 30,000 रु. एवं 20,000 रु. में बेचे गये। आप निम्नलिखित सूचनाओं से संयुक्त लागतों को सभी संयुक्त उत्पादों पर अनुभाजित कीजिए :

विवरण	एक्स	वाई	जैड	कुल योग (रु.)
संयुक्त लागतें	-	-	-	50,000
पृथक लागतें	6,000	4,000	4,000	14,000
विक्रय पर लाभ का प्रतिशत	30%	20%	40%	-





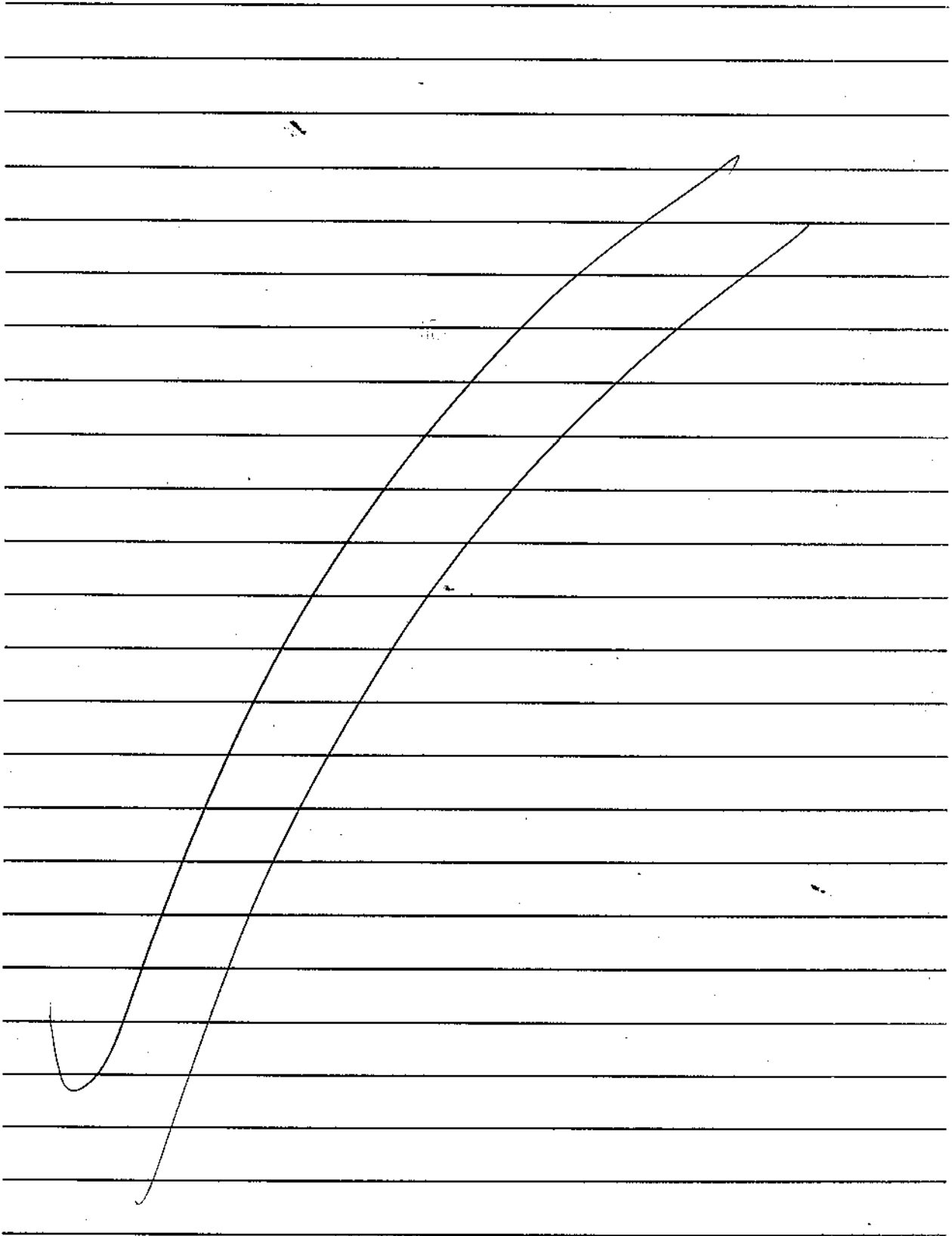


**Note :** Attempt any 5 questions. Each question carries 20 marks. Answer should not exceed 200 words.

**नोट :** कोई भी ५ प्रश्न कीजिये। प्रत्येक प्रश्न के लिए २० अंक निर्धारित हैं। उत्तर २०० शब्दों से अधिक नहीं होना चाहिए।

- 33 "Vouching is the backbone of auditing". In the light of this statement discuss the importance of vouching, giving some case laws.  
"प्रमाणन अंकेक्षण की रीढ़ की हड्डी है।" इस कथन के संदर्भ में प्रमाणन के महत्व का वर्णन कीजिए तथा इस संबंध में कुछ "केस लॉज" को वर्णित कीजिए।





34 "An auditor is a watchdog and not a blood hound." In the light of this statement narrate the duties of a company auditor.

‘एक अंकेक्षक रखवाली करने वाले कुत्ते के समान है, शिकारी कुत्ते के समान नहीं।’ इस कथन को ध्यान में रखते हुए कम्पनी अंकेक्षक के कर्त्तव्य बताइए।

Handwritten scribbles on the lined paper.







- 35 X and Y are running a partnership business. Their Balance Sheet on 31<sup>st</sup> March, 2012 was as follows :

**Balance Sheet**

<i>Liabilities</i>	<i>Rs.</i>	<i>Assets</i>	<i>Rs.</i>
Sundry Liabilities	19,600	Cash at Bank	22,000
Capitals :		Debtors	20,000
X : 68,000		Stock	12,600
Y : 56,400	1,24,400	Furniture	28,000
		Building	41,400
		Goodwill	20,000
	<b>1,44,000</b>		<b>1,44,000</b>

It was agreed that X should retire from the firm on 31<sup>st</sup> March, 2012 and that his son Z should join Y from the same date for 1/3 share in profits. On 31<sup>st</sup> March, 2012 goodwill was valued at Rs. 48,000 and Building at Rs. 48,000. It was also agreed that enough money should be introduced to enable X to be paid out and leave Rs. 20,000 cash by way of working capital. Y and Z were to provide such sums as would make their capitals proportionate to their share of profits. X agreed to make a friendly loan to Z by transfer from his capital account of half the amount which Z had to provide. Y and Z paid cash due from them on 7<sup>th</sup> April, 2012 and the amount due to X was paid on the same day. Journalise the above transactions and prepare Partner's Capital Accounts.

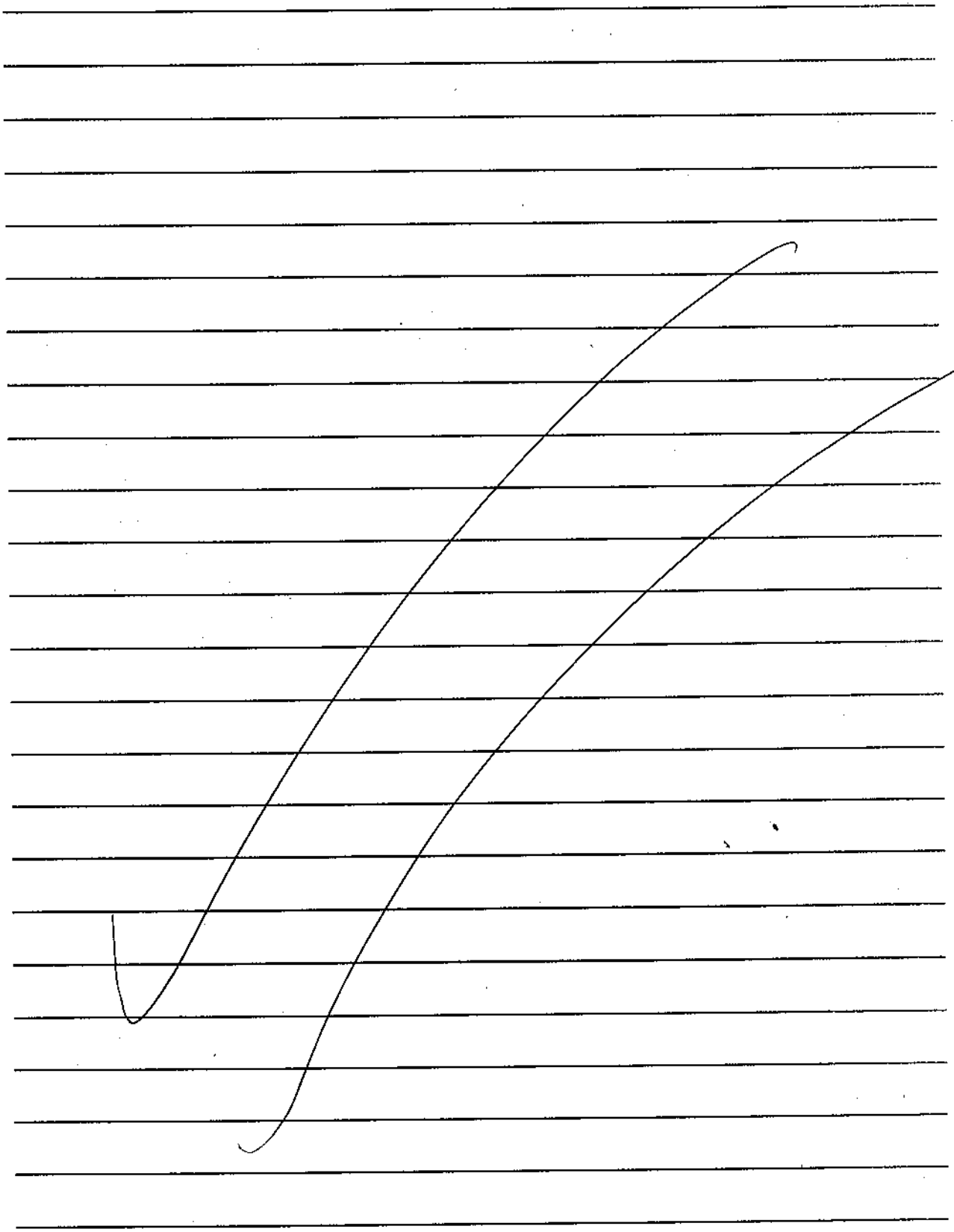
एक्स एवं वाई एक साझेदारी व्यवसाय चला रहे हैं। 31 मार्च, 2012 को उनका चिह्न इस प्रकार था :

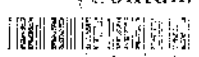
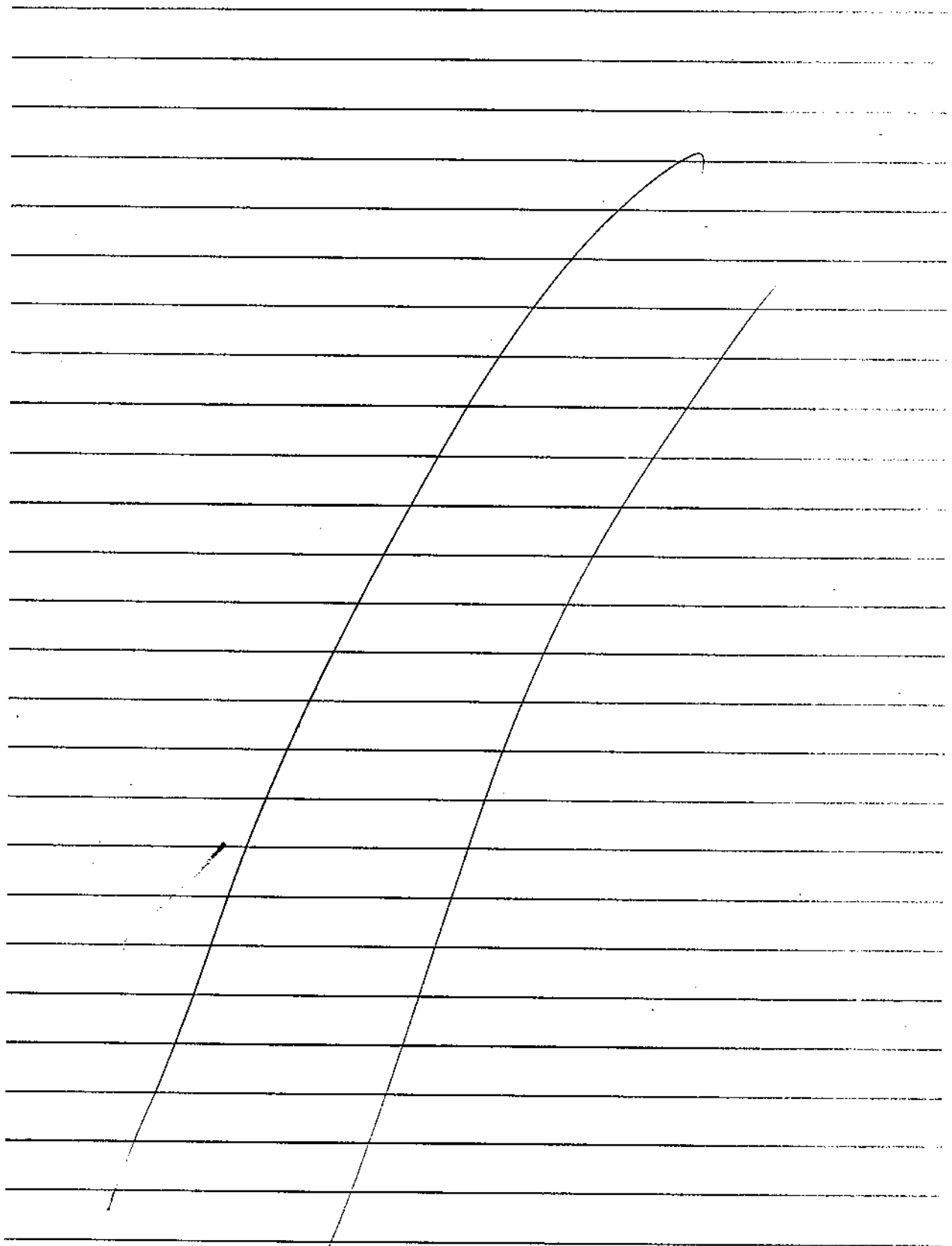
**चिह्न**

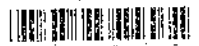
<i>दायित्व</i>	<i>रु.</i>	<i>सम्पत्तियाँ</i>	<i>रु.</i>
विविध दायित्व	19,600	बैंक में नकद	22,000
पूँजी :		देनदार.	20,000
एक्स : 68,000		स्टॉक	12,600
वाई : 56,400	1,24,400	फर्निचर	28,000
		भवन	41,400
		ख्याति	20,000
	<b>1,44,000</b>		<b>1,44,000</b>

यह तथ्य हुआ कि 31 मार्च, 2012 को एक्स फर्म से अवकाश ग्रहण करेगा तथा उसका पुत्र जैड उसी दिन लाभों में 1/3 भाग के लिए वाई के साथ सम्मिलित होगा। 31 मार्च, 2012 को ख्याति 48,000 रु. पर तथा भवन का 48,000 रु. पर मूल्यांकन किया गया। यह निश्चय किया गया कि इतनी राशि लाई जाये ताकि एक्स का पूरा भुगतान हो जाये और 20,000 रु. रोकड़ कार्यशील पूँजी के लिए बचा रहे। इस राशि का भुगतान वाई और जैड इस प्रकार करें कि उनकी पूँजी उनके लाभ विभाजन अनुपात में हो जाये। जैड को जितनी राशि देनी थी उसकी आधी राशि के लिए एक्स अपने पूँजी खाते से जैड को मित्रतापूर्ण ऋण देने के लिए तैयार हो गया। वाई और जैड ने 7 अप्रैल, 2012 को अपने द्वारा देय राशियों का भुगतान कर दिया तथा एक्स को दी जाने वाली राशि का भुगतान भी उसी दिन कर दिया। उपरोक्त व्यवहारों की जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए तथा साझेदारों के पूँजी खाते तैयार कीजिए।









36 The following is the Balance sheet of X Ltd. as on 31<sup>st</sup> March, 2012 :

<i>Share Capital</i>	<i>Rs.</i>	<i>Fixed Assets</i>	<i>Rs.</i>
9,000, 7% Preference shares of Rs. 100 each fully paid	9,00,000	Kolkatta works	8,00,000
10,000 equity shares of Rs. 100 each fully paid	10,00,000	Agra works	6,00,000
A 6% Debentures (Secured on Kolkatta works,	1,50,000	Investment for Workmen's Compensation Fund	15,000
B 6% Debentures (Secured on Agra works)	1,75,000	Current Assets :	
Workmen's Compensation Fund :		Stock	4,50,000
Kolkatta works	10,000	Debtors	2,50,000
Agra works	5,000	Cash at bank	50,000
Creditors	1,25,000	Profit and Loss A/c.	2,00,000
	<b>23,65,000</b>		<b>23,65,000</b>

A reconstruction scheme was prepared and duly approved. The salient features of the scheme were as follows :

- (i) 7% preference share to be reduced to Rs. 80, but the rate of dividend being raised to 8%.
  - (ii) Equity shares to be reduced to Rs. 10.
  - (iii) The Directors refund Rs. 25,000 of the fees previously received by them.
  - (iv) Debenture holders forego their interest for Rs. 26,000 which is included among the sundry creditors.
  - (v) The preference share holders agreed to waive their claims for preference share dividend which is in arrears for the last three years.
  - (vi) 'B' 6% Debenture holders agreed to take over the Agra works at Rs. 2,50,000 and to accept an allotment of 1500 equity shares of Rs. 10 each at par, and upon their forming company called Y Ltd. (to take over the Agra works,) they allotted 9000 equity shares of Rs. 10 each fully paid at par (in Y Ltd.) to X Ltd.
  - (vii) Agra workmen's compensation fund disclosed that there were actual liability of Rs. 1,000. As consequence the investments of the fund were realised to the extent of the balance, such investment being sold at a profit of 10% on book value and the proceed were utilize for part payment of the creditors.
  - (viii) Stock was to be written off by Rs. 2,00,000 and a provision for doubtful debts is to be made to the extent of Rs. 22,400.
  - (ix) Any balance of the capital reduction account is to be applied as two third (2/3) to write off the value of Kolkatta works and one third (1/3) to a capital reserve.
- Give necessary journal entries.



एक्स लिमिटेड का 31 मार्च, 2012 को चिट्ठा निम्नलिखित प्रकार से है :

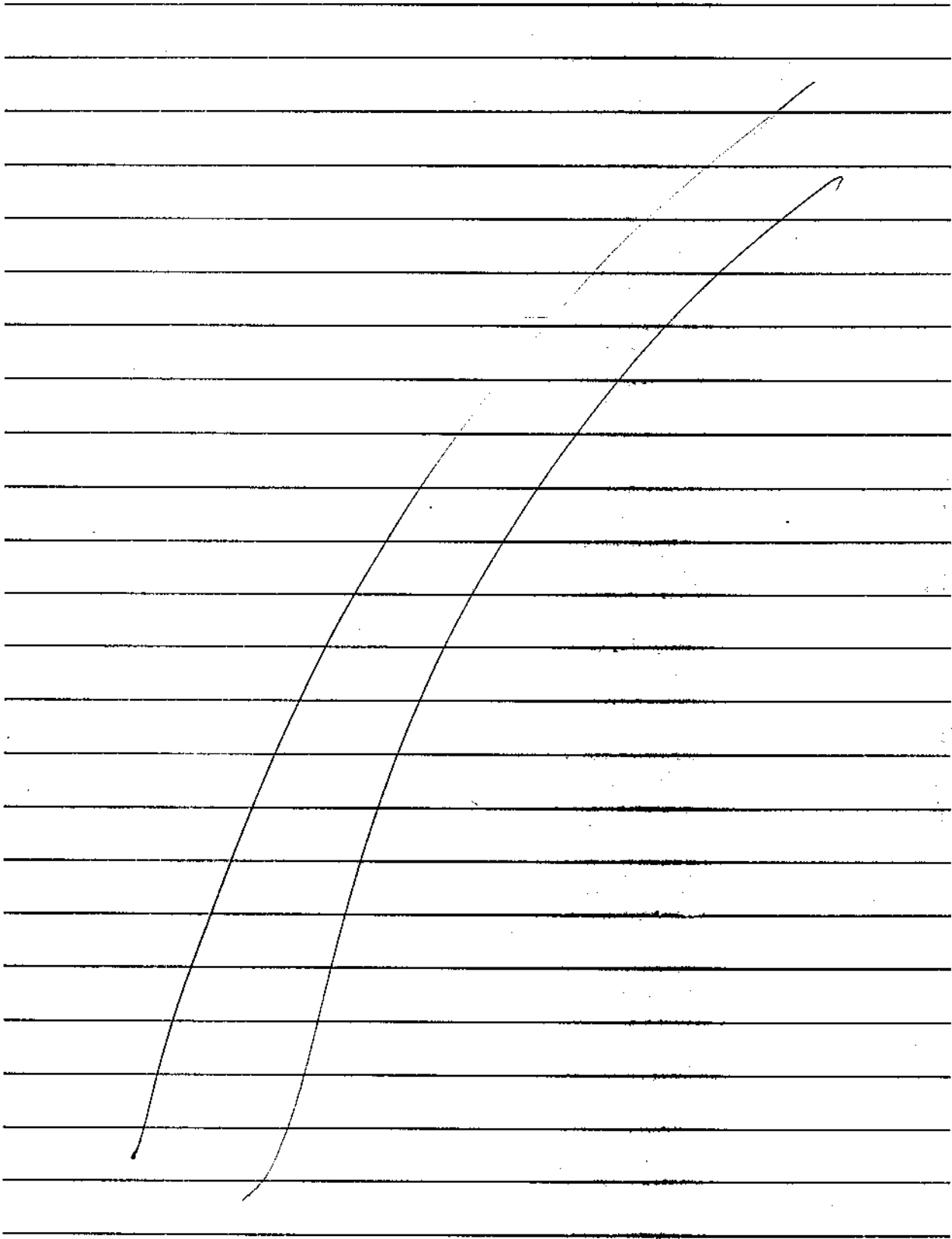
अंश पूँजी	रु.	स्थायी सम्पत्तियाँ	रु.
9,000, 7 प्रतिशत पूर्वाधिकारी		कोलकत्ता कार्यशाला	8,00,000
अंश 100 रु. प्रति अंश		आगरा कार्यशाला	6,00,000
पूर्ण प्रदत्त	9,00,000	कर्मचारी क्षतिपूर्ति कोष के	
10,000 समता अंश 100 रु.		लिए विनियोग	15,000
प्रति अंश पूर्ण प्रदत्त	10,00,000	चालू सम्पत्तियाँ :	
“अ” 6 प्रतिशत ऋणपत्र		रहतिया	4,50,000
(कोलकत्ता कार्यशाला पर सुरक्षित)	1,50,000	देनदार	2,50,000
“ब” 6 प्रतिशत ऋणपत्र (आगरा		नकद बैंक में	50,000
कार्यशाला पर सुरक्षित)	2,75,000	लाभ हानि खाता	2,00,000
कर्मचारी क्षतिपूर्ति कोष :			
कोलकत्ता कार्यशाला	10,000		
आगरा कार्यशाला	5,000		
लेनदार	1,25,000		
	<b>23,65,000</b>		<b>23,65,000</b>

एक पुनर्निर्माण की योजना तैयार की गई और विधिवत स्वीकृत हुई है। इस योजना की महत्वपूर्ण बातें निम्न प्रकार हैं :

- 7 प्रतिशत पूर्वाधिकार अंशों को 80 रु. तक घटाया जाय किन्तु लाभांश की दर 8 प्रतिशत तक बढ़ा दी जाए।
- समता अंशों को 10 रु. तक घटा दिया जाए।
- संचालकों ने फीस के 25,000 रु. लौटा दिये जो कि उन्होंने पूर्व में प्राप्त किये थे।
- ऋणपत्रधारी अपने ब्याज के 26,000 रु. को त्याग देते हैं जो कि विविध लेनदारों में सम्मिलित है।
- पूर्वाधिकारी अंशधारी अपने पूर्वाधिकार अंश लाभांश के दावे को त्यागने को सहमत होते हैं जो कि गत 3 वर्षों के लिए बकाया है।
- “ब” 6 प्रतिशत ऋणपत्रधारी आगरा कार्यशाला के 2,50,000 रु. पर लेने तथा 10 रु. वाले 1500 समता अंशों के सममूल्य पर बंटन के लिए सहमत होते हैं और उनके द्वारा वाई लिमिटेड के रूप में एक कम्पनी स्थापित किये जाने पर (जो आगरा कार्यशाला को ग्रहण करेगी) उन्होंने 10 रु. वाले पूर्ण प्रदत्त 9000 समता अंश (वाई लिमिटेड) सम मूल्य पर एक्स लिमिटेड को बंटित किये।
- आगरा कर्मचारियों के क्षतिपूर्ति फण्ड ने प्रस्तुत किया कि 1,000 रु. के वास्तविक दायित्व थे। परिणामस्वरूप उक्त फण्ड के विनियोग शेष राशि की सीमा तक वसूल कर लिये गये। यह विनियोग पुस्तक मूल्य पर 10 प्रतिशत के लाभ पर बेचे गये। उक्त राशि लेनदारों को आंशिक भुगतान के लिए काम में ली गई।
- स्टॉक को 2,00,000 रु. से अपलिखित किया गया और संदेहात्मक देनदारों के लिए 22,400 रु. की सीमा तक आयोजन का निर्माण किया गया।
- पूँजी कर्मी खाते के शेष का दो तिहाई भाग कोलकत्ता कार्यशाला के मूल्य को अपलिखित करने के काम में लिया गया तथा एक तिहाई भाग को पूँजीगत संचय खाते में स्थानान्तरित किया गया।

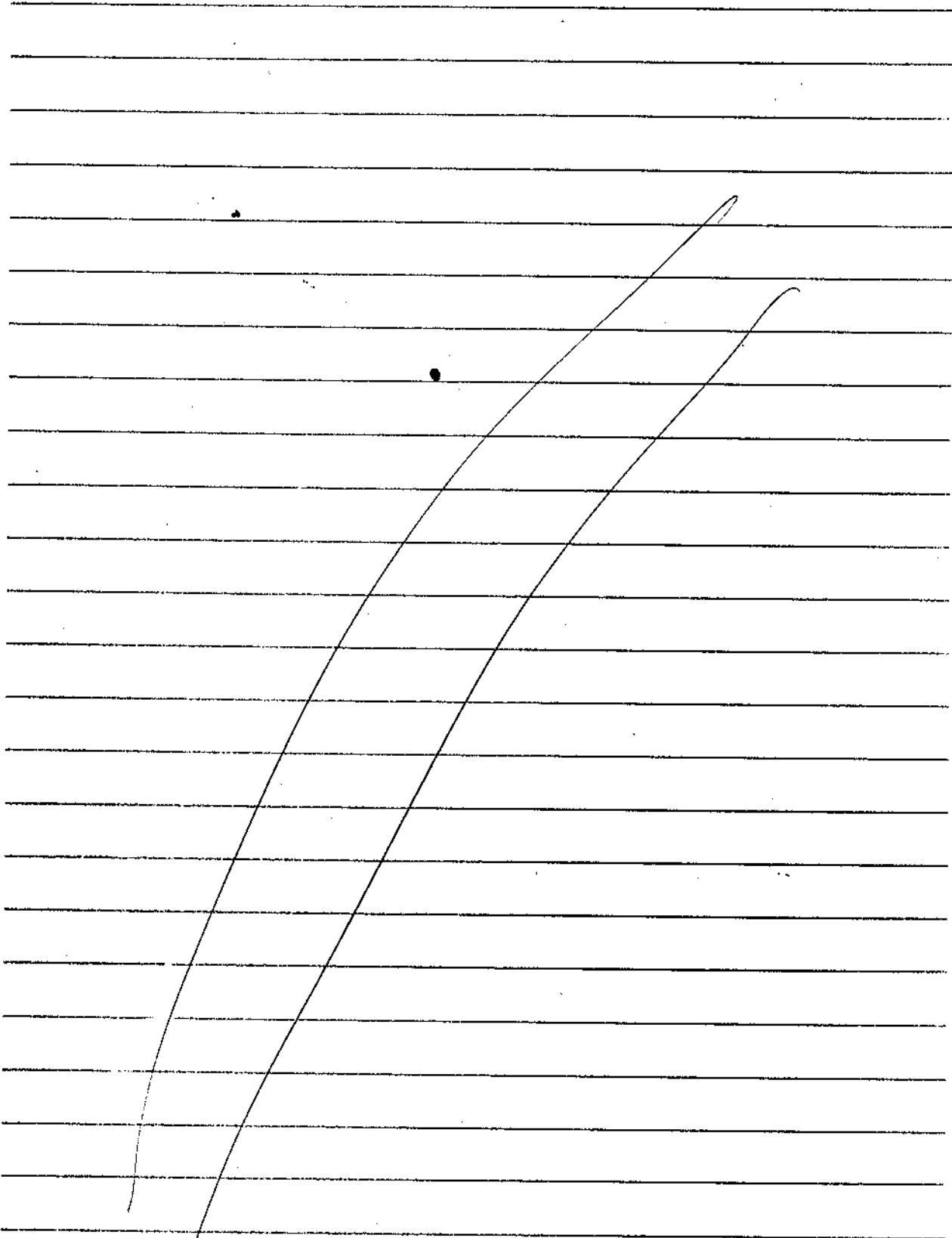
आवश्यक जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए।

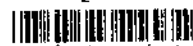
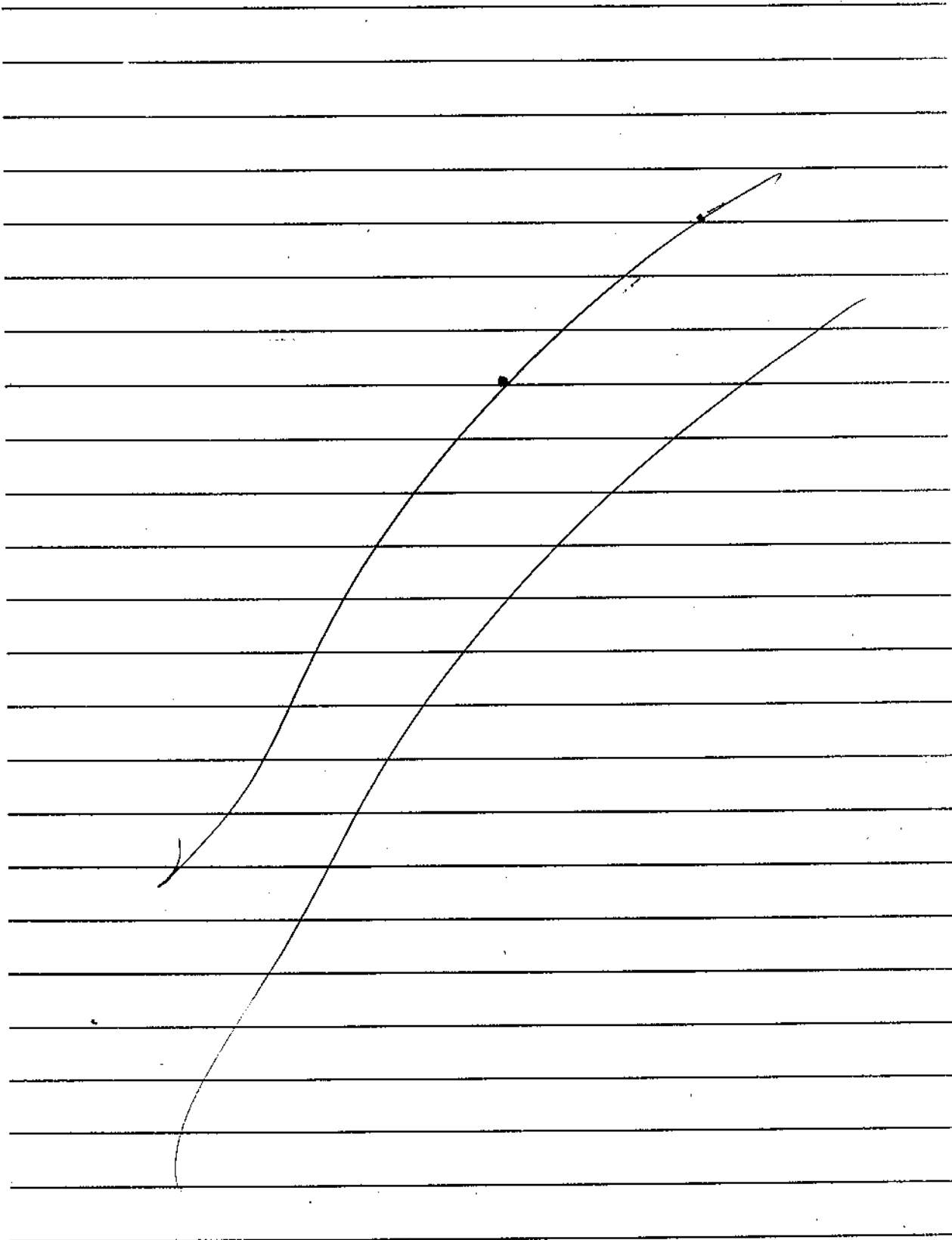












37 The following figures are given to you :

<i>Year</i>	<i>Sales</i> <i>Rs.</i>	<i>Profit/Loss</i> <i>Rs.</i>
2010-11	2,00,000	20,000 (Loss)
2011-12	5,00,000	40,000 (Profit)

*Calculate :*

- (i) P/V Ratio
- (ii) Break Even Point
- (iii) Variable cost of each year
- (iv) Sales to earn a profit of Rs. 80,000 and
- (v) Margin of Safety at a profit of Rs. 4,000.

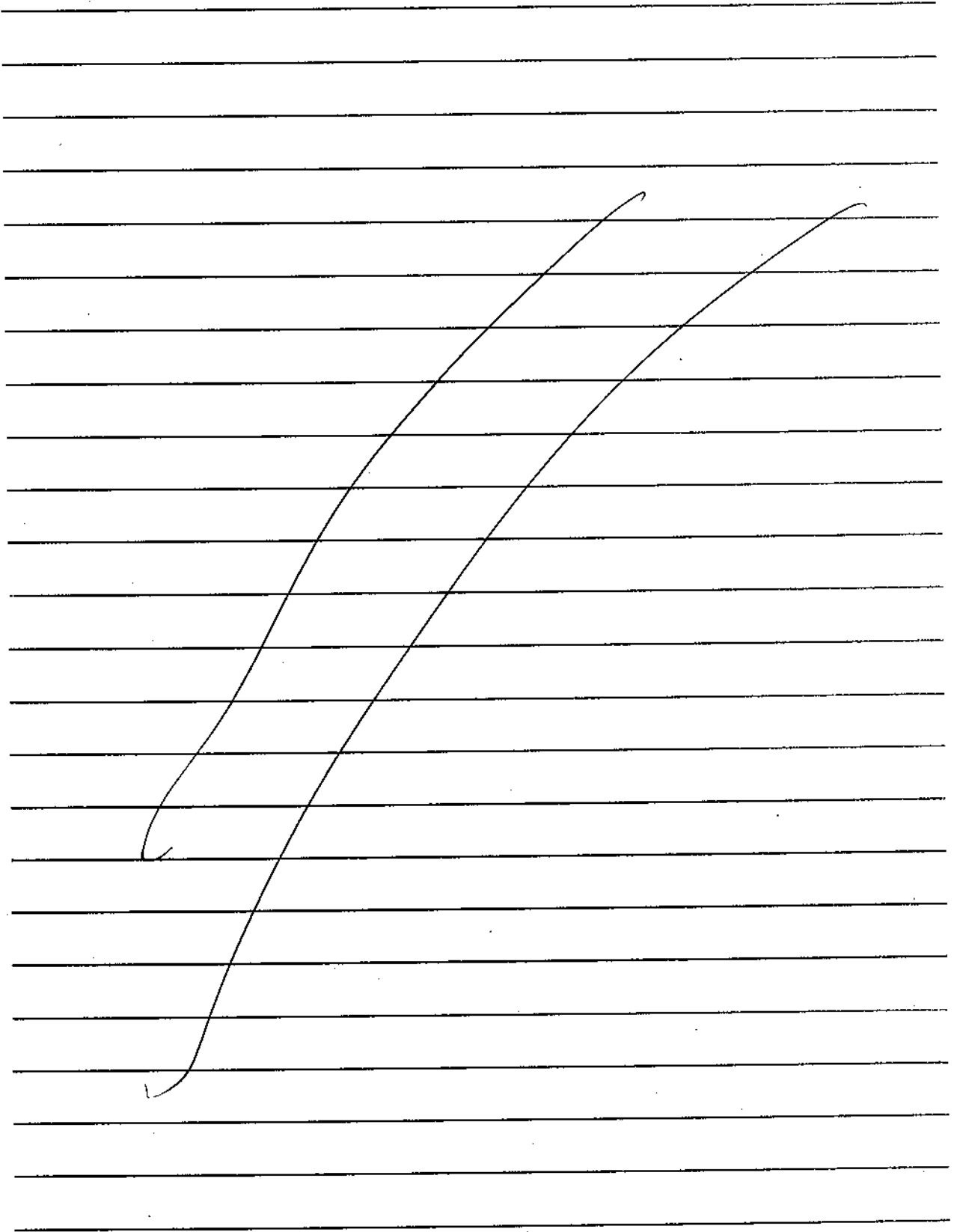
निम्नलिखित समक आपको दिये गये हैं :

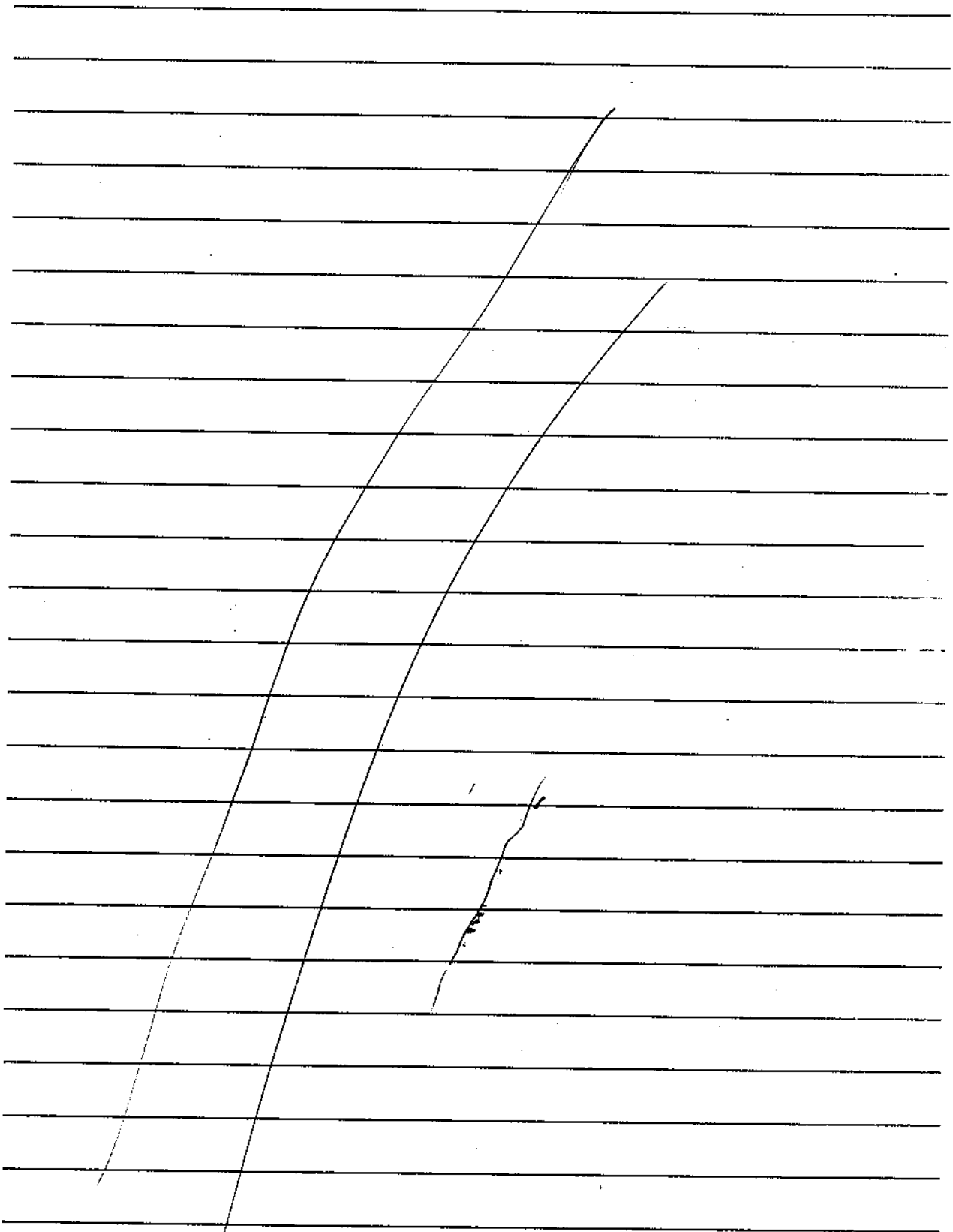
<i>वर्ष</i>	<i>विक्रय</i> <i>रु.</i>	<i>लाभ/हानि</i> <i>रु.</i>
2010-11	2,00,000	20,000 (हानि)
2011-12	5,00,000	40,000 (लाभ)

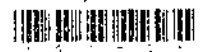
*ज्ञात कीजिए :*

- (i) लाभ मात्रा अनुपात
- (ii) सम विच्छेद बिन्दु
- (iii) प्रत्येक वर्ष की परिवर्तनशील लागत
- (iv) 80,000 रु. का लाभ कमाने के लिए विक्रय राशि और
- (v) 4,000 रु. के लाभ पर सुरक्षा उपान्त।









38 Find :

- (i) Material Cost Variance
- (ii) Material Price Variance
- (iii) Material Usage Variance
- (iv) Material Sub-usage Variance
- (v) Material Mix Variance, and
- (vi) Material Yield Variance from the following information :

Material X - 240 kg. @ Rs. 5 per kg.

Material Y - 160 kg. @ Rs. 10 per kg.

Standard Yield - 280 kg.

The actual mix and yield were as follows :

Material X - 244 kg. @ Rs. 5 per kg.

Material Y - 176 kg. @ Rs. 10 per kg.

Actual yield - 308 kg.

निम्नलिखित सूचना से ज्ञात कीजिए :

- (i) सामग्री लागत विचरण
- (ii) सामग्री मूल्य विचरण
- (iii) सामग्री प्रयोग विचरण
- (iv) सामग्री उप मात्रा विचरण
- (v) सामग्री मिश्रण विचरण, एवं
- (vi) सामग्री उत्पादन विचरण

सामग्री एक्स - 240 किग्रा. 5 रु. प्रति किग्रा. की दर से

सामग्री बाई - 160 किग्रा. 10 रु. प्रति किग्रा. की दर से

प्रमाण उत्पादन - 280 किग्रा.

वास्तविक मिश्रण एवं उत्पादन निम्न प्रकार से थे :

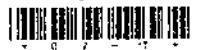
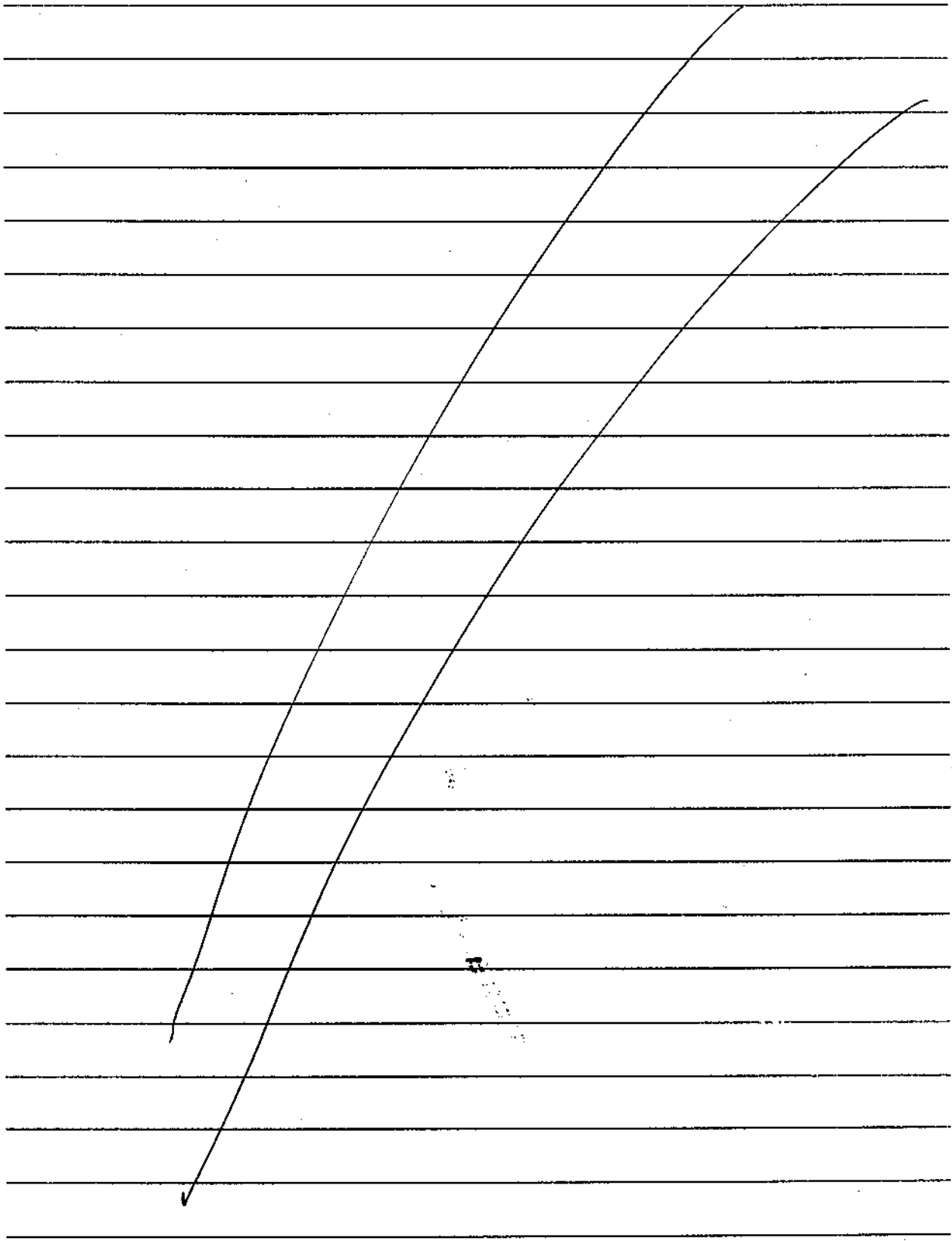
सामग्री एक्स - 244 किग्रा. 5 रु. प्रति किग्रा. की दर से

सामग्री बाई - 176 किग्रा. 10 रु. प्रति किग्रा. की दर से

वास्तविक उत्पादन - 308 किग्रा.











- 39 (a) Discuss the guidelines issued by the 'SEBI' for issue of bonus shares.  
बोनस अंशों के निर्गमन के लिए 'सेबी' द्वारा जारी किये गये दिशा-निर्देशों का वर्णन कीजिए।
- (b) Explain the method of calculating profit on an incomplete contract with example.  
एक अपूर्ण ठेके पर लाभ की गणना की विधि को उदाहरण सहित समझाइए।



