

07

Optional Paper
Commerce & Accountancy
Paper - I

Time : 3 Hours

Maximum Marks : 200

IMPORTANT NOTES / महत्वपूर्ण निर्देश

- (A) Please fill up the OMR Sheet of this Question Answer Booklet properly before answering. Please also see the directions printed on the obverse before filling it.
प्रश्नोत्तर पुस्तिका में प्रश्न हल करने से पूर्व उसके संलग्न ओ.एम.आर. पत्रक को भली प्रकार भर लें। उसे भरने हेतु उसके पृष्ठ भाग पर मुद्रित निर्देशों का अध्ययन कर लें।
- (B) The question paper has been divided into three Parts - A, B and C. The number of questions to be attempted and their marks are indicated in each part.
प्रश्न-पत्र अ, ब और स तीन भागों में विभाजित है। प्रत्येक भाग में से किये जाने वाले प्रश्नों की संख्या और उनके अंक उस भाग में अंकित किये गये हैं।
- (C) Attempt answers *either* in Hindi or English, not in both.
उत्तर अंग्रेजी या हिन्दी भाषा में से किसी एक में दीजिये, दोनों में नहीं।
- (D) Answers to all the questions of each part should be written continuously in the script and should not be mixed with those of other parts. In the event of candidate writing answers to a question in a part different to the one to which the question belongs, the question will not be assessed by the examiner.
उत्तर पुस्तिका में प्रत्येक भाग के समस्त प्रश्नों के उत्तर क्रमवार देने चाहिये तथा एक भाग में दूसरे भाग के उत्तर नहीं मिलाने चाहिये। एक भाग में दूसरे भाग के प्रश्न के उत्तर लिखे जाने पर ऐसे प्रश्न को जाँचा नहीं जा सकता है।
- (E) The candidates should not write the answers beyond the limit of words prescribed in parts A, B and C failing this the marks can be deducted.
अभ्यर्थियों को भाग अ, ब और स में अपने उत्तर निर्धारित शब्दों की सीमा से अधिक नहीं लिखने चाहिये। इसका उल्लंघन करने पर अंक काटे जा सकते हैं।
- (F) **In case the candidate makes any identification mark i.e. Roll No./Name/Telephone No./Mobile No. or any other marking either outside or inside the answer book, it would be treated as resorting to using unfair means. In such a case his candidature shall be rejected for the entire examination by the Commission.**
अभ्यर्थी द्वारा उत्तर पुस्तिका के अंदर अथवा बाहर पहचान चिन्ह यथा - रोल नम्बर / नाम / मोबाईल नम्बर / टेलीफोन नम्बर लिखे जाने या अन्य कोई निशान इत्यादि अंकित किये जाने को अनुचित साधन मान जायेगा। आयोग द्वारा ऐसा पाये जाने पर अभ्यर्थी की सम्पूर्ण परीक्षा में अभ्यर्थिता रद्द कर दी जायेगी।



SEAL
सील

BLANK PAGE



PART - A

भाग - अ

Marks : 40

अंक : 40

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 है। उत्तर १५ शब्दों से अधिक नहीं होना चाहिये।

1 Differentiate between 'interim audit' and 'internal audit'.

'अन्तरिम अंकेक्षण' और 'आन्तरिक अंकेक्षण' में अन्तर स्पष्ट कीजिये।

2 Name any five basic principles governing an audit.

अंकेक्षण को नियमन करने वाले किन्हीं पाँच आधारभूत सिद्धान्तों का नाम लिखिये।

3 Explain propriety audit and statutory audit.

औचित्य अंकेक्षण और वैधानिक अंकेक्षण को स्पष्ट कीजिये।



- 4 Who can appoint a company auditor in case of a casual vacancy caused by
(a) resignation
(b) other than resignation

आकस्मिक रिक्तीकरण की निम्न परिस्थितियों में कौन कम्पनी अंकेशक नियुक्त कर सकता है ?

- (a) त्यागपत्र देने पर
(b) त्यागपत्र के अतिरिक्त अन्य स्थिति में

- 5 Mention any four items which are not suitable for test checking.
किन्हीं ऐसी चार मदों को लिखिये जो कि परीक्षण जाँच के योग्य नहीं हैं।

- 6 Who shall appoint or reappoint the auditor of a Government company?
एक सरकारी कम्पनी के अंकेशक की नियुक्ति या पुननियुक्ति कौन करेगा ?



7 Name various steps to be taken in cost audit.

लागत अंकेक्षण में उठाये जाने वाले विभिन्न कदमों के नाम लिखिये।

8 State atleast three important provisions of Indian Partnership Act, 1932 relating to partnership accounts if there is no partnership deed.

यदि साझेदारी संलेख न हो तो भारतीय साझेदारी अधिनियम १९३२ के आधार पर साझेदारी खातों से सम्बन्धित कम से कम तीन महत्वपूर्ण प्रावधानों को बताइये।

9 What is sacrificing ratio?

त्याग अनुपात क्या है?



10 Name five categories in which the share capital of a company is divided and shown in the balance sheet.

उन पाँच श्रेणियों के नाम लिखिये जिनमें कम्पनी की अंशपूँजी को विभाजित किया जाता है तथा चिह्ने में दिखाया जाता है।

11 What accounting entry a company will pass if the equity shares are issued to promoters in consideration of their services?

यदि कम्पनी प्रवर्तकों को उनकी सेवा के प्रतिफल में समता अंश जारी करती है तो लेखांकन प्रविष्टि क्या होगी ?

12 Give formula for calculating cost of goods manufactured.

निर्मित माल की लागत की गणना के लिये सूत्र दीजिये।



- 13 Rajasthan Limited declares dividend @ 20% on its equity shares of Rs. 10 each, Rs. 8 paid up. If normal expected rate in the market is 10%, what shall be the value of a share of 'yield basis'?
राजस्थान लिमिटेड अपने १० रुपये वाले ८ रुपया चुकता अंश पर २०% की दर से लाभांश घोषित करती है। यदि बाजार में सामान्य प्रतिफल की दर १०% है तो 'अर्जन आधार' पर एक अंश का क्या मूल्य होगा?

- 14 Explain 'Buy Back of Shares' by the company.
कम्पनी द्वारा 'अपने अंशों के क्रय' को स्पष्ट कीजिये।

- 15 Give the formula for calculating material yield variance.
सामग्री उत्पत्ति-मात्रा विचरण के गणन हेतु सूत्र दीजिये।



16 The cost of production of 2000 units is given below :

Materials Rs. 40,000

Labour Rs. 10,000

Overheads Rs. 20,000 (60% fixed)

Find out total and per unit marginal cost.

२००० इकाइयों की उत्पादन लागत नीचे दी गई है :

सामग्री रु. 40,000

श्रम रु. 10,000

अप्रत्यक्ष व्यय रु. 20,000 (60% स्थायी)

कुल तथा प्रति इकाई सीमान्त लागत ज्ञात कीजिये।

17 What is cost-plus contract?

परिव्यय अतिरिक्त ठेका क्या है?



18 Calculate the cost of material consumed:

	Rs.
Opening stock of material	12,000
Material purchased	60,000
Freight and carriage paid	100
Defective material returned to supplier (at cost)	1200
Closing stock of materials	40000
Material sold (cost price Rs. 1500)	2,000

उपयुक्त सामग्री की लागत की गणना कीजिए :

	रु.
सामग्री का प्रारम्भिक रहतिया	12,000
सामग्री का क्रय	60,000
भाड़ा एवं ढुलाई चुकाई गई	100
आपूर्तिकर्ता को दोषपूर्ण सामग्री की वापसी (क्रय मूल्य पर)	1200
सामग्री का अन्तिम रहतिया	40000
सामग्री की बिक्री (लागत मूल्य 1500 रु.)	2,000



19 What method of cost accounting will be suitable for the following ?

- (a) Oil Refinery
- (b) Cotton textile Industry
- (c) Hotel
- (d) Constructional firm
- (e) Vegetable oil mill
- (f) Cement Industry

निम्नलिखित के लिये लागत लेखांकन की कौन-सी विधि उपयुक्त होगी ?

- (a) तेल शोधक कारखाना
- (b) सूती वस्त्र उद्योग
- (c) होटल
- (d) निर्माणी फर्म
- (e) वनस्पति तेल मिल
- (f) सिमेन्ट उद्योग



PART – B
भाग – ब

Marks : 60
अंक : 60

Note : Attempt all the twelve questions. Each question carries 5 marks. Answer should not exceed 50 words.

नोट : समस्त १२ प्रश्नों के उत्तर दीजिये। प्रत्येक प्रश्न के ५ अंक निर्धारित हैं। उत्तर ५० शब्दों से अधिक नहीं होना चाहिए।

21 'Vouching is the backbone of auditing'. Explain.
'प्रमाणन अंकेक्षण की रीढ़ की हड्डी है।' वर्णन कीजिये।

22 Differentiate between original voucher and collateral or subsidiary voucher.
मूल प्रमाणक और गौण या सहायक प्रमाणक में अन्तर स्पष्ट कीजिये।



23 State briefly atleast six important aspects to be considered by an auditor while conducting an audit.
अंकेक्षण करते समय ध्यान रखे जाने वाले कम से कम छः महत्त्वपूर्ण पहलुओं का संक्षेप में वर्णन कीजिये।

24 'An auditor is a watch dog and not a blood hound'. Explain this statement.
'अंकेक्षक एक रखवाली करने वाला कुत्ता है, न कि शिकारी कुत्ता।' इस कथन को समझाइये।



27 Explain capital redemption reserve account. What type of profit are not available for transfer to this account?

पूँजी विमोचन संचय खाता को समझाइये। इस खाते में किस प्रकार के लाभ हस्तान्तरण हेतु उपलब्ध नहीं होते ?

28 A and B share profits in the ratio of $\frac{5}{8}$ and $\frac{3}{8}$ respectively. C is admitted as partner. He brings in Rs. 700000 as his capital and Rs. 480000 as goodwill. The new profit sharing ratio will be $7=5=4$.

Pass journal entries.

ए और बी क्रमशः $\frac{5}{8}$ और $\frac{3}{8}$ के अनुपात में लाभ बांटते हैं। सी को साझेदार के रूप में प्रवेश कराया गया। वह 700000 रुपये पूँजी तथा 480000 रुपये ख्याति के रूप में लाता है। नया लाभ-विभाजन अनुपात $7=5=4$ का होगा।

रोजनामचा प्रविष्टियाँ कीजिये।



29 Differentiate between normal wastage, abnormal wastage and abnormal effectiveness.
साधारण क्षय, असाधारण क्षय और असाधारण बचत में अन्तर समझाइये।

30 The standard, material required to manufacture one unit of product A is 5 kgs. and standard price per kg. of material is Rs. 3. The cost accountant's records, however, reveal that 16000 kgs. of material costing Rs. 52000 were used for producing 3000 units of product A. Calculate material variances.

उत्पाद 'अ' की एक इकाई के निर्माण के लिये सामग्री की प्रमाणित मात्रा 5 किलो और प्रमाणित मूल्य 3 रुपये प्रति किलो है। लेखापाल के अभिलेख दर्शाते हैं कि उत्पाद 'अ' की 3000 इकाइयों को बनाने के लिये 52000 रुपये की 16000 किलो सामग्री प्रयुक्त हुई। सामग्री विचरणों की गणना कीजिए।



31 The following information is available :

	Rs.
Material issued	64000
Wages paid	56000
Factory overhead: (60% of wages)	
Material returned to stores	800
Material transferred to other jobs	400

10% of the production has been scrapped as bad and a further 20% has been brought up to the specification by increasing the factory overheads to 80% of wages. The scrapped production fetches only Rs. 470.

Find the production cost per unit of the finished, product if the total product (including the quantity scrapped) be 100 units.

निम्न विवरण उपलब्ध है :

	रु.
निर्गमित सामग्री	64000
भुगतान की गई मजदूरी	56000
कारखाना उपरिव्यय : (मजदूरी का 60%)	
भण्डार गृह में वापस की गई सामग्री	800
अन्य उपकार्यों को भेजी गयी सामग्री	400

उत्पादन का 10% दूषित होने से रद्द कर दिया गया। इसके अतिरिक्त 20% माल को निर्धारित स्तर तक लाने के लिये कारखाना उपरिव्यय को मजदूरी के 80% तक बढ़ाया गया। रद्द किये गये माल के विक्रय पर 470 रुपये प्राप्त हुए।

निर्मित माल की प्रति इकाई उत्पादन लागत ज्ञात कीजिये यदि कुल उत्पाद (रद्द की गई मात्रा सहित) 100 इकाईयाँ हो।







Lined writing area with 20 horizontal lines.



Lined writing area consisting of 25 horizontal lines.





36 Jodhpur Limited goes into voluntary liquidation on 31st March, 2010, having assets appearing in the books as follows:

Liquid Assets Rs. 1,00,000, works and other properties Rs. 9,00,000.

Its liabilities are Rs. 2,00,000 and paid up capital is Rs. 10,00,000. The business is sold to Marwar Limited for Rs. 5,00,000 payable as to Rs. 4,50,000 in equity shares of Rs. 10 each credited with Rs. 7.50 per share paid up and Rs. 50000 in cash.

Give journal entries and ledger accounts to close the books of Jodhpur Limited and also give opening journal entries in the books of Marwar Limited.

जोधपुर लिमिटेड का 31 मार्च, 2010 को ऐच्छिक समापन होता है। इस तिथि को इसकी पुस्तकों में निम्नलिखित सम्पत्तियाँ थीं :

तरल सम्पत्तियाँ 100000 रुपये, कारखाना तथा अन्य सम्पत्तियाँ 900000 रुपये।

इसके दायित्व 200000 रुपये के हैं तथा चुकता पूँजी 1000000 रुपये है। व्यवसाय मारवाड़ लिमिटेड को 500000 रुपये में बेच दिया गया। भुगतान में 450000 रुपये के 10 रुपये वाले (7.50 रुपये प्रति अंश चुकता किये गये) समता अंश तथा 50000 रुपये नगद मिलेंगे।

जोधपुर लिमिटेड की बहियों को बन्द करने के लिये रोजनामचा प्रविष्टियाँ लिखिये तथा खाते बनाइये और मारवाड़ लिमिटेड की बहियों में प्रारम्भिक प्रविष्टियाँ भी कीजिये।



Lined writing area with 20 horizontal lines.



37 From the following balance sheets of Ajmer Ltd. and Bikaner Ltd. and additional information prepare consolidated balance sheet :

Liabilities	Ajmer	Bikaner	Assets	Ajmer	Bikaner
	Limited	Limited		Limited	Limited
	Rs.	Rs.		Rs.	Rs.
Equity shares of Rs. 10 each	5,00,000	3,00,000	Building	1,00,000	60,000
Capital Reserve	40,000	10,000	Machinery	1,50,000	2,00,000
General Reserve	80,000	60,000	Stock	1,00,000	1,20,000
Profit and Loss A/c	50,000	30,000	Debtors	42,500	50,000
Creditors	80,000	50,000	Cash Investment	20,000	20,000
			27000 shares in Bikaner Ltd.	3,37,500	
	7,50,000	4,50,000		7,50,000	4,50,000

On the date of acquisition, Ajmer Limited revalued its building at Rs. 1,20,000 and machinery at Rs. 1,25,000. Debtors include Rs. 10,000 due from Bikaner Limited. Stock of Ajmer Limited, includes Rs. 20,000 purchased from Bikaner Limited, which made 20% profit on selling price. When Ajmer Limited acquired control in Ajmer Limited, Ajmer Limited had Rs. 10,000 in capital reserve, Rs. 40,000 in general reserve and Rs. 10,000 in profit and loss account.

अजमेर लिमिटेड और बीकानेर लिमिटेड के निम्नलिखित चिद्धों एवं अतिरिक्त सूचनाओं से एकीकृत चिद्ध तैयार कीजिये।

दायित्व	अजमेर लिमिटेड	बीकानेर लिमिटेड	सम्पतियाँ	अजमेर लिमिटेड	बीकानेर लिमिटेड
	रु.	रु.		रु.	रु.
समता अंश			भवन	1,00,000	60,000
10 रुपये प्रति	5,00,000	3,00,000	मशीनरी	1,50,000	2,00,000
पूँजी संचय	40,000	10,000	रहतिया	1,00,000	1,20,000
सामान्य संचय	80,000	60,000	देनदार	42,500	50,000
लाभ हानि खाता	50,000	30,000	रोकड	20,000	20,000
लेनदार	80,000	50,000	विनियोग बीकानेर लि. में		
			27000 अंश	3,37,500	
	7,50,000	4,50,000		7,50,000	4,50,000

अधिग्रहण की तिथि पर अजमेर लिमिटेड ने अपने भवन को 120000 रुपये में तथा मशीनरी को 125000 रुपये में पुनर्मूल्यांकित किया। देनदारों में 10000 रुपये बीकानेर लिमिटेड से देय है। अजमेर लिमिटेड के रहतिया में 20000 रुपये का ऐसा माल शामिल है जो उसने बीकानेर लिमिटेड से क्रय किया था जिसने विक्रय मूल्य पर 20% लाभ लिया। जब अजमेर लिमिटेड ने बीकानेर लिमिटेड पर नियन्त्रण स्थापित किया तब बीकानेर लिमिटेड के पूँजी संचय में 10000 रुपये, सामान्य संचय में 40000 रुपये और लाभ-हानि खाते में 10000 रुपये थे।





- 39 (a) A bus plies between two points at a distance of 15 kms. It is not on the road for 5 days a month on an average. It runs 5 upward and 5 downward journey per day. Its capacity is 50 and on an average 80% is full. The expenses are as under:

	Rs.
Driver's salary per month	3,000
Salary of conductor and cleaner per month	5,000
Cost of petrol etc. per month	35,000
Insurance, Taxes etc. per annum	30,000
Repairs, Renewals etc. per annum	40,000
Cost of bus	8,00,000
Estimated life of the bus	5 years

Calculate cost per passenger Km.

एक बस 15 किलोमीटर के दो स्थानों के बीच चलती है। यह औसत रूप से माह में 5 दिन सड़क पर नहीं होती। यह प्रतिदिन 5 जाने की व 5 आने की यात्रा करती है। इसकी क्षमता 50 की है। और औसत रूप से 80% भरी रहती है। व्यय निम्नांकित है :

	रुपये
ड्राइवर का वेतन - प्रति माह	3,000
कंडक्टर और क्लीनर का वेतन - प्रतिमाह	5,000
पेट्रोल इत्यादि की लागत - प्रति माह	35,000
बीमा, कर इत्यादि - प्रति वर्ष	30,000
मरम्मत एवं नवीनीकरण - प्रति वर्ष	40,000
बस की लागत	8,00,000
बस का अनुमानित जीवन	5 वर्ष

प्रति यात्री किलोमीटर लागत ज्ञात कीजिये।

- (b) The following information have been extracted from the reporting of variance analysis :

	Rs.
(i) Total of Material and Labour cost variance	50,000 (A)
(ii) Material Mix Variance	5,000 (F)
(iii) Material Usage Variance	35,000 (A)
(iv) Labour Rate Variance	6,000 (A)
(v) Labour Mix Variance	3,000 (A)

The material price variance is on account of material A only of which 10,000 units were purchased at a price of Rs. 10.50 each against the standard price of Rs. 10 each.

Calculate Material Price Variance and Labour Efficiency Variance on the basis of above information.

निम्न सूचनायें विचरण विश्लेषण की एक रिपोर्ट से ली गई है :

	रुपये
(i) सामग्री एवं श्रम लागत विचरण का योग	50,000 (A)
(ii) सामग्री मिश्रण विचरण	5,000 (F)
(iii) सामग्री उपयोग विचरण	35,000 (A)
(iv) श्रम दर विचरण	6,000 (A)
(v) श्रम मिश्रण विचरण	3,000 (A)

सामग्री मूल्य विचरण केवल सामग्री A के कारण है जिसकी 10,000 इकाईयाँ 10 रुपये प्रति इकाई प्रमापित मूल्य के विपरीत 10.50 रुपये प्रति इकाई के मूल्य पर क्रय की गई थी। उक्त सूचनाओं के आधार पर सामग्री मूल्य विचरण तथा श्रम कुशलता विचरण की गणना कीजिये।







SPACE FOR ROUGH WORK / रफ कार्य के लिए जगह

07 - I / KH-1010]

39

[Contd...



