Series : PRQ5S

SET~1

प्रश्न-पत्र कोड
Q.P. Code **67/5/1**

रोल नं.
Roll No.

परीक्षार्थी प्रश्न-पत्र कोड को उत्तर-पुस्तिका के मुख-पृष्ठ पर अवश्य लिखें।
Candidates must write the Q.P. Code on the title page of the answer-book.

लेखाशास्त्र
ACCOUNTANCY

*निर्धारित समय : **3** घण्टे*
*Time allowed : **3** hours*

*अधिकतम अंक : **80***
*Maximum Marks : **80***

नोट :

(I) कृपया जाँच कर लें कि इस प्रश्न-पत्र में मुद्रित पृष्ठ **39** हैं।

(II) प्रश्न-पत्र में दाहिने हाथ की ओर दिए गए प्रश्न-पत्र कोड को परीक्षार्थी उत्तर-पुस्तिका के मुख-पृष्ठ पर लिखें।

(III) कृपया जाँच कर लें कि इस प्रश्न-पत्र में **34** प्रश्न हैं।

(IV) **कृपया प्रश्न का उत्तर लिखना शुरू करने से पहले, उत्तर-पुस्तिका में यथा स्थान पर प्रश्न का क्रमांक अवश्य लिखें।**

(V) इस प्रश्न-पत्र को पढ़ने के लिए 15 मिनट का समय दिया गया है। प्रश्न-पत्र का वितरण पूर्वाह्न में 10.15 बजे किया जाएगा। 10.15 बजे से 10.30 बजे तक परीक्षार्थी केवल प्रश्न-पत्र को पढ़ेंगे और इस अवधि के दौरान वे उत्तर-पुस्तिका पर कोई उत्तर नहीं लिखेंगे।

NOTE :

(I) Please check that this question paper contains **39** printed pages.

(II) Q.P. Code given on the right hand side of the question paper should be written on the title page of the answer-book by the candidate.

(III) Please check that this question paper contains **34** questions.

(IV) **Please write down the Serial Number of the question in the answer-book at the given place before attempting it.**

(V) 15 minute time has been allotted to read this question paper. The question paper will be distributed at 10.15 a.m. From 10.15 a.m. to 10.30 a.m., the candidates will read the question paper only and will not write any answer on the answer-book during this period.

सामान्य निर्देश :

निम्नलिखित निर्देशों को ध्यानपूर्वक पढ़िए और उनका पालन कीजिए :

(i) *इस प्रश्न-पत्र में **34** प्रश्न हैं। **सभी** प्रश्न **अनिवार्य** हैं।*

(ii) *यह प्रश्न-पत्र **दो** भागों में विभाजित है — **भाग क** तथा **भाग ख**।*

(iii) ***भाग क** सभी परीक्षार्थियों के लिए **अनिवार्य** है।*

(iv) ***भाग ख** के दो विकल्प हैं। परीक्षार्थियों को केवल **एक** ही विकल्प के प्रश्नों के उत्तर लिखने हैं।*

विकल्प I : वित्तीय विवरणों का विश्लेषण

विकल्प II : अभिकलित्र लेखांकन

(v) *प्रश्न संख्या **1** से **16** (भाग क) तथा प्रश्न संख्या **27** से **30** (भाग ख) बहुविकल्पीय प्रकार के प्रश्न हैं। प्रत्येक प्रश्न **1** अंक का है।*

(vi) *प्रश्न संख्या **17** से **20** (भाग क) तथा प्रश्न संख्या **31** और **32** (भाग ख) लघु-उत्तरीय प्रकार के प्रश्न हैं। प्रत्येक प्रश्न **3** अंकों का है।*

(vii) *प्रश्न संख्या **21, 22** (भाग क) तथा प्रश्न संख्या **33** (भाग ख) दीर्घ-उत्तरीय प्रकार-I के प्रश्न हैं । प्रत्येक प्रश्न **4** अंकों का है।*

(viii) *प्रश्न संख्या **23** से **26** (भाग क) तथा प्रश्न संख्या **34** (भाग ख) दीर्घ-उत्तरीय प्रकार-II के प्रश्न हैं। प्रत्येक प्रश्न **6** अंकों का है।*

(ix) *प्रश्न-पत्र में समग्र विकल्प नहीं दिया गया है। यद्यपि, प्रत्येक भाग के कुछ प्रश्नों में आंतरिक विकल्प का चयन दिया गया है।*

भाग क
(साझेदारी फर्मों तथा कम्पनियों के लिए लेखांकन)

1. अरोड़ा तथा गुरमीत एक फर्म के साझेदार थे तथा 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे। 1 अक्टूबर, 2024 से शुरू करके अरोड़ा ने प्रत्येक तिमाही को अपने व्यक्तिगत उपयोग के लिए ₹ 30,000 का आहरण किया। आहरण पर 12% वार्षिक दर से ब्याज प्रभारित किया जाना था। 31 मार्च, 2025 को समाप्त हुए वर्ष के लिए अरोड़ा के आहरण पर ब्याज था : *1*

(A) ₹ 1,800 (B) ₹ 2,700

(C) ₹ 450 (D) ₹ 3,600

General Instructions :

Read the following instructions carefully and follow them :

(i) *This question paper contains **34** questions. **All** questions are **compulsory**.*

(ii) *This question paper is divided into **two** parts — **Part A** and **Part B**.*

(iii) ***Part A** is **compulsory** for all candidates.*

(iv) ***Part B** has two options. Candidates have to attempt only **one** of the given options.*

Option I : Analysis of Financial Statements

Option II : Computerised Accounting

(v) *Questions number **1** to **16** (Part A) and Questions number **27** to **30** (Part B) are Multiple Choice Questions. Each question carries **1** mark.*

(vi) *Questions number **17** to **20** (Part A) and Questions number **31** and **32** (Part B) are Short Answer type questions. Each question carries **3** marks.*

(vii) *Questions number **21, 22** (Part A) and Question number **33** (Part B) are Long Answer type-I questions. Each question carries **4** marks.*

(viii) *Questions number **23** to **26** (Part A) and Question number **34** (Part B) are Long Answer type-II questions. Each question carries **6** marks.*

(ix) *There is no overall choice. However, an internal choice has been provided in few questions in each of the parts.*

PART A

(Accounting for Partnership Firms and Companies)

1. Arora and Gurmeet were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2. Starting from 1st October, 2024 Arora withdrew ₹ 30,000 at the beginning of each quarter for his personal use. Interest on drawings was to be charged @ 12% per annum. Interest on Arora's drawings for the year ended 31st March, 2025 was : *1*

(A) ₹ 1,800 (B) ₹ 2,700

(C) ₹ 450 (D) ₹ 3,600

2. यहाँ दो कथन दिए गए हैं अभिकथन (A) तथा कारण (R) : *1*

अभिकथन (A) : एक साझेदारी फर्म में एक नए साझेदार के प्रवेश के समय, नया प्रविष्ट हुआ साझेदार एक सहमत राशि पूँजी के रूप में या नगद अथवा वस्तु के रूप में लाता है।

कारण (R) : प्रवेश के समय नए साझेदार को साझेदारी फर्म की परिसम्पत्तियों तथा लाभों में भाग लेने का अधिकार प्राप्त होता है।

निम्नलिखित में से सही विकल्प का चयन कीजिए :

(A) अभिकथन (A) तथा कारण (R) दोनों सही हैं तथा कारण (R), अभिकथन (A) की सही व्याख्या करता है।

(B) अभिकथन (A) तथा कारण (R) दोनों सही हैं, लेकिन कारण (R), अभिकथन (A) की सही व्याख्या ***नहीं*** करता है।

(C) अभिकथन (A) सही है, लेकिन कारण (R) ग़लत है।

(D) अभिकथन (A) ग़लत है, लेकिन कारण (R) सही है।

3. (क) मिरक लिमिटेड ने ₹ 10 प्रत्येक के 6,000 समता अंशों को, ₹ 3 प्रति अंश की अंतिम याचना का भुगतान न करने के कारण, हरण कर लिया। प्रति अंश वह न्यूनतम राशि जिस पर इन अंशों को पुन:निर्गमित किया जा सकता है, होगी : *1*

(A) ₹ 3

(B) ₹ 7

(C) ₹ 10

(D) ₹ 6

अथवा

(ख) नोरी लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के 20,000, 11% ऋणपत्रों का निर्गमन 10% प्रीमियम पर किया, जिनका शोधन 5% प्रीमियम पर किया जाएगा। ऋणपत्रों के निर्गमन पर हानि खाते को डेबिट किया जाएगा : *1*

(A) ₹ 20,00,000 से

(B) ₹ 1,00,000 से

(C) ₹ 3,00,000 से

(D) ₹ 2,00,000 से

2. There are two statements Assertion (A) and Reason (R) : *1*

Assertion (A) : At the time of admission of a new partner in a partnership firm, the newly admitted partner brings an agreed amount of capital either in cash or in kind.

Reason (R) : On admission, the new partner gets the right to acquire share in the assets and profits of the partnership firm.

Choose the correct option from the following :

(A) Both Assertion (A) and Reason (R) are correct and Reason (R) is the correct explanation of Assertion (A).

(B) Both Assertion (A) and Reason (R) are correct, but Reason (R) is ***not*** the correct explanation of Assertion (A).

(C) Assertion (A) is correct, but Reason (R) is incorrect.

(D) Assertion (A) is incorrect, but Reason (R) is correct.

3. (a) Merak Ltd. forfeited 6,000 equity shares of ₹ 10 each for non-payment of final call of ₹ 3 per share. The minimum amount per share at which these shares can be reissued will be : *1*

(A) ₹ 3

(B) ₹ 7

(C) ₹ 10

(D) ₹ 6

OR

(b) Nori Ltd. issued 20,000, 11% debentures of ₹ 100 each at a premium of 10%, redeemable at a premium of 5%. Loss on issue of debentures account will be debited by : *1*

(A) ₹ 20,00,000

(B) ₹ 1,00,000

(C) ₹ 3,00,000

(D) ₹ 2,00,000

4. (क) गुरु तथा प्रकाश एक फर्म के साझेदार थे तथा 7 : 3 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे। उन्होंने फर्म के लाभों में 1/4 भाग के लिए अनु को एक नया साझेदार बनाया। अनु के प्रवेश की तिथि पर गुरु तथा प्रकाश का लाभ-हानि खाता ₹ 40,000 का क्रेडिट शेष दर्शा रहा था। इसके लेखांकन की आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टि होगी : *1*

	विवरण		नाम राशि (₹)	जमा राशि (₹)
(A)	लाभ-हानि खाता	नाम	40,000	
	गुरु का पूँजी खाता			21,000
	प्रकाश का पूँजी खाता			9,000
	अनु का पूँजी खाता			10,000
(B)	लाभ-हानि खाता	नाम	40,000	
	गुरु का पूँजी खाता			28,000
	प्रकाश का पूँजी खाता			12,000
(C)	गुरु का पूँजी खाता	नाम	21,000	
	प्रकाश का पूँजी खाता	नाम	9,000	
	अनु का पूँजी खाता	नाम	10,000	
	लाभ-हानि खाता			40,000
(D)	गुरु का पूँजी खाता	नाम	28,000	
	प्रकाश का पूँजी खाता	नाम	12,000	
	लाभ-हानि खाता			40,000

अथवा

(ख) समता, ममता तथा गीता एक फर्म की साझेदार थीं तथा 11 : 5 : 4 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटती थीं। 31 मार्च, 2025 को समता की मृत्यु हो गयी। समता की मृत्यु पर फर्म की ख्याति का मूल्यांकन ₹ 1,80,000 किया गया। समता की मृत्यु पर ख्याति के लेखांकन के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टि होगी : *1*

	विवरण		नाम राशि (₹)	जमा राशि (₹)
(A)	समता का पूँजी खाता	नाम	99,000	
	ममता का पूँजी खाता			55,000
	गीता का पूँजी खाता			44,000
(B)	ममता का पूँजी खाता	नाम	1,00,000	
	गीता का पूँजी खाता	नाम	80,000	
	समता का पूँजी खाता			1,80,000
(C)	समता का पूँजी खाता	नाम	1,80,000	
	ममता का पूँजी खाता			1,00,000
	गीता का पूँजी खाता			80,000
(D)	ममता का पूँजी खाता	नाम	55,000	
	गीता का पूँजी खाता	नाम	44,000	
	समता का पूँजी खाता			99,000

4. (a) Guru and Prakash were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 7 : 3. They admitted Anu as a new partner for 1/4th share in the profits of the firm. On the date of Anu's admission, the Profit and Loss Account of Guru and Prakash showed a credit balance of ₹ 40,000. The necessary journal entry for its treatment will be : *1*

	Particulars		Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)
(A)	Profit and Loss A/c	Dr.	40,000	
	To Guru's Capital A/c			21,000
	To Prakash's Capital A/c			9,000
	To Anu's Capital A/c			10,000
(B)	Profit and Loss A/c	Dr.	40,000	
	To Guru's Capital A/c			28,000
	To Prakash's Capital A/c			12,000
(C)	Guru's Capital A/c	Dr.	21,000	
	Prakash's Capital A/c	Dr.	9,000	
	Anu's Capital A/c	Dr.	10,000	
	To Profit and Loss A/c			40,000
(D)	Guru's Capital A/c	Dr.	28,000	
	Prakash's Capital A/c	Dr.	12,000	
	To Profit and Loss A/c			40,000

OR

(b) Samta, Mamta and Geeta were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 11 : 5 : 4. On 31st March, 2025 Samta died. On Samta's death, the goodwill of the firm was valued at ₹ 1,80,000. The necessary journal entry for the treatment of goodwill on Samta's death will be : *1*

	Particulars		Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)
(A)	Samta's Capital A/c	Dr.	99,000	
	To Mamta's Capital A/c			55,000
	To Geeta's Capital A/c			44,000
(B)	Mamta's Capital A/c	Dr.	1,00,000	
	Geeta's Capital A/c	Dr.	80,000	
	To Samta's Capital A/c			1,80,000
(C)	Samta's Capital A/c	Dr.	1,80,000	
	To Mamta's Capital A/c			1,00,000
	To Geeta's Capital A/c			80,000
(D)	Mamta's Capital A/c	Dr.	55,000	
	Geeta's Capital A/c	Dr.	44,000	
	To Samta's Capital A/c			99,000

5. मानसी तथा उमा एक फर्म की साझेदार थीं और उनकी पूँजी क्रमश: ₹ 4,00,000 तथा ₹ 2,00,000 थीं । इसी प्रकार के व्यवसाय में प्रत्याय की सामान्य दर 15% थी तथा फर्म की ख्याति का मूल्य ₹ 4,00,000 था। यदि ख्याति की गणना अधिलाभों के चार वर्षों के क्रय के आधार पर की गई थी, तो फर्म के औसत लाभ थे : *1*

(A) ₹ 90,000 (B) ₹ 60,000
(C) ₹ 1,00,000 (D) ₹ 1,90,000

6. (क) आरक्षित पूँजी _____ पूँजी का वह भाग है जिसे केवल कम्पनी के समापन की दशा में माँगा जा सकता है। *1*

(A) याचित (B) अयाचित
(C) प्रदत्त (D) अभिदत्त

अथवा

(ख) ऐसे ऋणपत्र जो ब्याज की कोई विशिष्ट दर वहन नहीं करते, जाने जाते हैं : *1*

(A) अमोचनीय ऋणपत्र
(B) वाहक ऋणपत्र
(C) विशिष्ट कूपन दर ऋणपत्र
(D) शून्य कूपन दर ऋणपत्र

7. (क) जॉन, हनी तथा रेकब एक फर्म के साझेदार थे तथा लाभ-हानि बराबर-बराबर बाँटते थे । 31 जुलाई, 2025 को जॉन की मृत्यु हो गयी। पिछले स्थिति विवरण की तिथि से उसकी मृत्यु की तिथि तक फर्म के लाभों में उसके भाग को किया जाएगा : *1*

(A) लाभ-हानि खाते में डेबिट
(B) लाभ-हानि खाते में क्रेडिट
(C) लाभ-हानि उचंति खाते में डेबिट
(D) लाभ-हानि उचंति खाते में क्रेडिट

अथवा

(ख) शशि, माया तथा कोमल एक फर्म की साझेदार थीं तथा 5 : 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटती थीं । 31 मार्च, 2025 को कोमल सेवानिवृत्त हो गयी । शशि तथा माया के नए लाभ विभाजन अनुपात को 3 : 5 रखने का निर्णय लिया गया। कोमल की सेवानिवृत्ति पर शशि तथा माया का अभिलाभ अथवा त्याग था : *1*

(A) शशि का त्याग $\frac{1}{8}$; माया का अभिलाभ $\frac{13}{40}$

(B) शशि का अभिलाभ $\frac{1}{8}$; माया का त्याग $\frac{13}{40}$

(C) शशि का त्याग $\frac{1}{8}$; माया का त्याग $\frac{13}{40}$

(D) शशि का अभिलाभ $\frac{1}{8}$; माया का अभिलाभ $\frac{13}{40}$

5. Mansi and Uma were partners in a firm and their capitals were ₹ 4,00,000 and ₹ 2,00,000 respectively. Normal rate of return in a similar business was 15% and the goodwill of the firm was valued at ₹ 4,00,000. If goodwill was calculated at four years purchase of super profits, the average profits of the firm were : *1*

(A) ₹ 90,000 (B) ₹ 60,000
(C) ₹ 1,00,000 (D) ₹ 1,90,000

6. (a) Reserve capital is that portion of the _____ capital that can be called only in the event of winding up of the company. *1*

(A) called-up (B) uncalled
(C) paid-up (D) subscribed

OR

(b) The debentures which do not carry a specific rate of interest are known as : *1*

(A) Irredeemable debentures
(B) Bearer debentures
(C) Specific coupon rate debentures
(D) Zero coupon rate debentures

7. (a) John, Honey and Racob were partners in a firm sharing profits and losses equally. On 31st July, 2025 John died. His share in the profits of the firm from the date of last balance sheet till the date of his death will be : *1*

(A) Debited to Profit and Loss Account
(B) Credited to Profit and Loss Account
(C) Debited to Profit and Loss Suspense Account
(D) Credited to Profit and Loss Suspense Account

OR

(b) Shashi, Maya and Komal were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 5 : 3 : 2. On 31st March, 2025 Komal retired. The new profit sharing ratio between Shashi and Maya was decided as 3 : 5. The gain or sacrifice of Shashi and Maya on Komal's retirement was : *1*

(A) Shashi's sacrifice $\frac{1}{8}$; Maya's gain $\frac{13}{40}$

(B) Shashi's gain $\frac{1}{8}$; Maya's sacrifice $\frac{13}{40}$

(C) Shashi's sacrifice $\frac{1}{8}$; Maya's sacrifice $\frac{13}{40}$

(D) Shashi's gain $\frac{1}{8}$; Maya's gain $\frac{13}{40}$

8. आलोक, सारा एवं आदित्य एक फर्म के साझेदार थे तथा 5 : 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। 1 जनवरी, 2025 को आलोक ने ₹ 2,00,000 का ऋण फर्म को दिया। साझेदारी समझौते की अनुपस्थिति में 31 मार्च, 2025 को आलोक को ऋण पर देय ब्याज की राशि होगी : *1*

(A) ₹ 20,000 (B) ₹ 12,000

(C) ₹ 3,000 (D) ₹ 5,000

9. (क) सुदामा, शर्मा तथा वरुण एक फर्म के साझेदार थे तथा 6 : 4 : 3 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे। 31 मार्च, 2025 को शर्मा फर्म से सेवानिवृत्त हो गया। सुदामा तथा वरुण का अभिलाभ अनुपात होगा : *1*

(A) 3 : 2 (B) 2 : 1

(C) 1 : 2 (D) 2 : 3

अथवा

(ख) हरी, मुरारी तथा अभी एक फर्म के साझेदार थे तथा 8 : 7 : 4 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे। 31 मार्च, 2025 को मुरारी फर्म से सेवानिवृत्त हो गया। हरी तथा अभी ने भविष्य के लाभों को 2 : 1 के अनुपात में बाँटने का निर्णय लिया। हरी तथा अभी का अभिलाभ अनुपात था : *1*

(A) 1 : 2 (B) 8 : 7

(C) 2 : 1 (D) 7 : 4

10. मुन्ना तथा सोनू एक फर्म के साझेदार थे तथा 4 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। उनकी स्थायी पूँजी क्रमश: ₹ 40,00,000 तथा ₹ 30,00,000 थीं। 31 मार्च, 2025 को समाप्त हुए वर्ष के दौरान मुन्ना ने व्यक्तिगत उपयोग के लिए ₹ 50,000 का आहरण किया। आहरण पर ब्याज 6% वार्षिक दर से प्रभारित किया जाना था। मुन्ना के आहरण पर प्रभारित किए जाने वाले ब्याज की रोज़नामचा प्रविष्टि होगी : *1*

	विवरण		नाम राशि (₹)	जमा राशि (₹)
(A)	आहरण पर ब्याज खाता मुन्ना का पूँजी खाता	नाम	1,500	 1,500
(B)	मुन्ना का पूँजी खाता आहरण पर ब्याज खाता	नाम	1,500	 1,500
(C)	आहरण पर ब्याज खाता मुन्ना का चालू खाता	नाम	1,500	 1,500
(D)	मुन्ना का चालू खाता आहरण पर ब्याज खाता	नाम	1,500	 1,500

8. Alok, Sarah and Aditya were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 5 : 3 : 2. On 1st January, 2025 Alok advanced a loan of ₹ 2,00,000 to the firm. In the absence of a partnership agreement, the amount of interest on loan due to Alok on 31st March, 2025 will be : *1*

(A) ₹ 20,000 (B) ₹ 12,000

(C) ₹ 3,000 (D) ₹ 5,000

9. (a) Sudama, Sharma and Varun were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 6 : 4 : 3. Sharma retired from the firm on 31st March, 2025. The gaining ratio of Sudama and Varun will be : *1*

(A) 3 : 2 (B) 2 : 1

(C) 1 : 2 (D) 2 : 3

OR

(b) Hari, Murari and Abhi were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 8 : 7 : 4. Murari retired from the firm on 31st March, 2025. Hari and Abhi decided to share profits in the future in the ratio of 2 : 1. The gaining ratio of Hari and Abhi was : *1*

(A) 1 : 2 (B) 8 : 7

(C) 2 : 1 (D) 7 : 4

10. Munna and Sonu were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 4 : 1. Their fixed capitals were ₹ 40,00,000 and ₹ 30,00,000 respectively. During the year ended 31st March, 2025, Munna withdrew ₹ 50,000 for personal use. Interest on drawings was to be charged @ 6% p.a. The journal entry for charging interest on Munna's drawings will be : *1*

	Particulars	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)
(A)	Interest on Drawings A/c Dr. To Munna's Capital A/c	1,500	 1,500
(B)	Munna's Capital A/c Dr. To Interest on Drawings A/c	1,500	 1,500
(C)	Interest on Drawings A/c Dr. To Munna's Current A/c	1,500	 1,500
(D)	Munna's Current A/c Dr. To Interest on Drawings A/c	1,500	 1,500

11. सुजाता और लक्ष्मी एक फर्म की साझेदार थीं तथा 2 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करती थीं। 1 अप्रैल, 2025 को उन्होंने फर्म के लाभों में 1/5 भाग के लिए रघु को एक नए साझेदार के रूप में प्रवेश दिया। रघु के प्रवेश की तिथि पर संयंत्र को ₹ 90,000 से कम मूल्य का पाया गया। पुनर्मूल्यांकन के बाद सुजाता, लक्ष्मी तथा रघु का स्थिति विवरण संयंत्र को ₹ 3,00,000 पर दर्शा रहा था। रघु के प्रवेश से पूर्व सुजाता तथा लक्ष्मी की फर्म की पुस्तकों में दर्शाया गया संयंत्र का मूल्य था : *1*

(A) ₹ 3,90,000 (B) ₹ 2,10,000

(C) ₹ 3,00,000 (D) ₹ 90,000

12. 1 अप्रैल, 2024 को डीडी लिमिटेड ने ₹ 50 प्रत्येक के 2,000, 9% ऋणपत्रों का निर्गमन 5% प्रीमियम पर किया, जिनका शोधन पाँच वर्षों के पश्चात ₹ 10 प्रति ऋणपत्र के प्रीमियम पर किया जाएगा। ऋणपत्रों पर ब्याज का भुगतान अर्धवार्षिक आधार पर 30 सितम्बर तथा 31 मार्च को किया जाएगा। 31 मार्च, 2025 को समाप्त होने वाले वर्ष में ऋणपत्रों पर ब्याज होगा : *1*

(A) ₹ 4,500 (B) ₹ 9,000

(C) ₹ 9,450 (D) ₹ 4,725

13. यूनीवर्सल लिमिटेड ने अमोल लिमिटेड से ₹ 3,30,000 की मशीनरी, ₹ 1,60,000 का फर्नीचर तथा ₹ 80,000 की देयताओं को ₹ 4,50,000 के क्रय प्रतिफल पर लिया। अमोल लिमिडेट को भुगतान ₹ 50 प्रत्येक के 10% ऋणपत्रों को 10% छूट पर निर्गमित करके किया गया। अमोल लिमिटेड को निर्गमित किए गए ऋणपत्रों की संख्या थी : *1*

(A) 1,000 (B) 4,500

(C) 45,000 (D) 10,000

14. अंशों के हरण के समय 'अंश पूँजी खाते' को डेबिट किया जाता है : *1*

(A) हरण किए गए अंशों पर प्रदत्त राशि से

(B) हरण किए गए अंशों पर याचित राशि से

(C) हरण किए गए अंशों के अंकित मूल्य से

(D) हरण किए गए अंशों पर अदत्त राशि से

15. सुशील तथा सपना एक फर्म के साझेदार थे तथा 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे। 31 मार्च, 2025 को फर्म का विघटन हो गया। विघटन की तिथि को विविध लेनदार खाते में ₹ 1,20,000 का शेष था। विविध लेनदार तीन माह पश्चात देय थे। उन्हें 12% वार्षिक दर से छूट पर तुरंत भुगतान कर दिया गया। विविध लेनदारों को भुगतान की गयी राशि थी : *1*

(A) ₹ 1,20,000 (B) ₹ 1,23,600

(C) ₹ 1,16,400 (D) ₹ 1,34,400

11. Sujata and Laxmi were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 2 : 1. On 1st April, 2025, they admitted Raghu as a new partner for 1/5th share in the profits of the firm. On the date of Raghu's admission, it was found that the equipment is undervalued by ₹ 90,000. After revaluation, the Balance Sheet of Sujata, Laxmi and Raghu showed equipment at ₹ 3,00,000. The value of equipment shown in the books of the firm of Sujata and Laxmi before Raghu's admission was : *1*

(A) ₹ 3,90,000 (B) ₹ 2,10,000

(C) ₹ 3,00,000 (D) ₹ 90,000

12. On 1st April, 2024, DD Ltd. issued 2,000, 9% Debentures of ₹ 50 each at a premium of 5%, redeemable at a premium of ₹ 10 per debenture after five years. Interest on the debentures was to be paid on half-yearly basis on 30th September and 31st March. Interest on the debentures for the year ended 31st March, 2025 will be : *1*

(A) ₹ 4,500 (B) ₹ 9,000

(C) ₹ 9,450 (D) ₹ 4,725

13. Universal Ltd. took over machinery of ₹ 3,30,000, furniture of ₹ 1,60,000 and liabilities of ₹ 80,000 from Amol Ltd. for a purchase consideration of ₹ 4,50,000. The payment to Amol Ltd. was made by issue of 10% Debentures of ₹ 50 each at a discount of 10%. The number of debentures issued to Amol Ltd. was : *1*

(A) 1,000 (B) 4,500

(C) 45,000 (D) 10,000

14. At the time of forfeiture of shares, 'Share Capital Account' is debited with : *1*

(A) Paid-up amount on forfeited shares

(B) Called-up amount on forfeited shares

(C) Face value of shares forfeited

(D) Unpaid amount on forfeited shares

15. Sushil and Sapna were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2. On 31st March, 2025, the firm was dissolved. On the date of dissolution there existed a balance of ₹ 1,20,000 in sundry creditors account. The sundry creditors were payable after three months. They were paid immediately at a discount of 12% p.a. The amount paid to sundry creditors was : *1*

(A) ₹ 1,20,000 (B) ₹ 1,23,600

(C) ₹ 1,16,400 (D) ₹ 1,34,400

16. राहा, नवीन तथा वंदना एक फर्म के साझेदार थे तथा लाभ-हानि का विभाजन बराबर-बराबर करते थे। 31 मार्च, 2025 को नवीन सेवानिवृत्त हो गया। संचयों तथा परिसम्पत्तियों के पुनर्मूल्यांकन एवं देयताओं के पुनर्निर्धारण के सम्बन्ध में आवश्यक समायोजन करने के पश्चात उसके पूँजी खाते का शेष ₹ 1,27,000 था। नवीन को उसके दावे के पूर्ण निपटान में ₹ 1,50,000 का भुगतान किया गया। नवीन की सेवानिवृत्ति की तिथि को फर्म की ख्याति का मूल्य था : *1*

(A) ₹ 1,50,000 (B) ₹ 23,000

(C) ₹ 69,000 (D) ₹ 4,50,000

17. नमिता, नरेन्द्र तथा कुँवर एक फर्म के साझेदार थे तथा 3 : 1 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे। फर्म अपनी पुस्तकें प्रति वर्ष 31 मार्च को बन्द करती है। 30 सितम्बर, 2025 को कुँवर की मृत्यु हो गयी। 1 अप्रैल, 2025 से 30 सितम्बर, 2025 तक फर्म के लाभ में उसके भाग की गणना साझेदारी संलेख के अनुसार की गयी जो ₹ 15,600 था। कुँवर की मृत्यु की तिथि पर फर्म का स्थिति विवरण ₹ 40,000 का सामान्य संचय तथा ₹ 80,000 का लाभ-हानि खाता (डेबिट) दर्शा रहा था।

कुँवर की मृत्यु पर फर्म की पुस्तकों में आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए। *3*

18. नायक, विनय तथा विभूति एक फर्म के साझेदार थे तथा 4 : 2 : 3 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। 31 मार्च, 2025 को उनका स्थिति विवरण निम्न प्रकार था :

31 मार्च, 2025 को नायक, विनय तथा विभूति का स्थिति विवरण

देयताएँ		राशि (₹)	परिसम्पत्तियाँ	राशि (₹)
पूँजी :			एकस्व (पेटेन्ट्स)	54,000
नायक	1,20,000		भूमि तथा भवन	2,07,000
विनय	1,20,000		स्टॉक	1,08,000
विभूति	1,20,000	3,60,000	देनदार	81,000
सामान्य संचय		45,000	बैंक में रोकड़	54,000
लेनदार		99,000		
		5,04,000		5,04,000

उपर्युक्त तिथि को नायक निम्नलिखित शर्तों पर फर्म से सेवानिवृत्त हो गया :

(i) फर्म की ख्याति का मूल्यांकन ₹ 1,80,000 किया गया और इसका लेखांकन ख्याति खाता खोले बिना किया जाएगा।

(ii) परिसम्पत्तियों के पुनर्मूल्यांकन तथा देयताओं के पुनर्निर्धारण के परिणामस्वरूप ₹ 18,000 की हानि हुई।

(iii) नायक को देय राशि उसके ऋण खाते में हस्तांतरित कर दी गई।

सामान्य संचय, परिसम्पत्तियों के पुनर्मूल्यांकन तथा देयताओं के पुनर्निर्धारण एवं ख्याति के लिए नायक की सेवानिवृत्ति पर आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए। *3*

16. Raha, Naveen and Vandana were partners in a firm sharing profits and losses equally. Naveen retired on 31st March, 2025. The balance in his capital account after making the necessary adjustments on account of reserves and revaluation of assets and reassessment of liabilities was ₹ 1,27,000. Naveen was paid ₹ 1,50,000 in full settlement of his claim. The value of goodwill of the firm on the date of Naveen's retirement was : *1*

(A) ₹ 1,50,000 (B) ₹ 23,000

(C) ₹ 69,000 (D) ₹ 4,50,000

17. Namita, Narendra and Kunwar were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 1 : 1. The firm closes its books on 31st March every year. Kunwar died on 30th September, 2025. His share in the profits of the firm from 1st April, 2025 to 30th September, 2025 was calculated as per the provisions of the partnership deed which amounted to ₹ 15,600. On the date of Kunwar's death, the Balance Sheet of the firm showed General Reserve of ₹ 40,000 and Profit and Loss Account (Dr.) ₹ 80,000.

Pass necessary journal entries on Kunwar's death in the books of the firm. *3*

18. Naik, Vinay and Vibhuti were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 4 : 2 : 3. On 31st March, 2025, their Balance Sheet was as follows :

Balance Sheet of Naik, Vinay and Vibhuti as at 31st March, 2025

Liabilities		Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Capitals :			Patents	54,000
Naik	1,20,000		Land and Building	2,07,000
Vinay	1,20,000		Stock	1,08,000
Vibhuti	1,20,000	3,60,000	Debtors	81,000
General Reserve		45,000	Cash at bank	54,000
Creditors		99,000		
		5,04,000		5,04,000

Naik retired from the firm on the above date on the following terms :

(i) Goodwill of the firm was valued at ₹ 1,80,000 and the same was to be treated without opening goodwill account.

(ii) Revaluation of assets and reassessment of liabilities resulted in a loss of ₹ 18,000.

(iii) Amount payable to Naik was transferred to his loan account.

Pass necessary journal entries for general reserve, revaluation of assets and reassessment of liabilities and goodwill on Naik's retirement. *3*

19. (क) कियारा लिमिटेड ने अमरेक्स लिमिटेड से ₹ 12,40,000 मूल्य की परिसम्पत्तियों तथा ₹ 3,40,000 की देयताओं का क्रय ₹ 11,00,000 के क्रय प्रतिफल पर किया। कियारा लिमिटेड ने आधी राशि का भुगतान चैक द्वारा किया। शेष राशि का निपटान ₹ 100 प्रत्येक के 9% ऋणपत्रों को 10% प्रीमियम पर निर्गमित करके किया।

कियारा लिमिटेड की पुस्तकों में उपर्युक्त लेनदेनों के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए। *3*

अथवा

(ख) 1 अप्रैल, 2024 को ज़ारा लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के 8,000, 9% ऋणपत्रों का निर्गमन 10% बट्टे पर किया। इसी तिथि को कम्पनी के प्रतिभूति प्रीमियम खाते में ₹ 50,000 का शेष था।

ऋणपत्रों के निर्गमन तथा ऋणपत्रों के निर्गमन पर बट्टे को अपलिखित करने के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए। *3*

20. नन्दिनी, श्वेता तथा हिरेन एक फर्म के साझेदार थे तथा 9 : 7 : 4 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। 1 अप्रैल, 2025 को श्वेता सेवानिवृत्त हो गई। श्वेता की सेवानिवृत्ति की तिथि को कामगार क्षतिपूर्ति कोष में ₹ 1,00,000 का शेष विद्यमान था।

निम्नलिखित प्रत्येक स्थिति में श्वेता की सेवानिवृत्ति पर कामगार क्षतिपूर्ति कोष के लेखांकन के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए : *3*

(i) कामगार क्षतिपूर्ति खाते में ₹ 1,20,000 का दावा अनुमानित किया गया।

(ii) कामगार क्षतिपूर्ति खाते में ₹ 80,000 का दावा अनुमानित किया गया।

(iii) कामगार क्षतिपूर्ति खाते में ₹ 1,00,000 का दावा अनुमानित किया गया।

21. निम्नलिखित लेनदेनों के लिए ऋणपत्रों के निर्गमन की आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए : *4*

(i) एक्स एस लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के 40,000, 9% ऋणपत्रों का निर्गमन 10% प्रीमियम पर किया, जिनका शोधन 5% प्रीमियम पर किया जाएगा।

(ii) वाई जी लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के 50,000, 9% ऋणपत्रों का निर्गमन सममूल्य पर किया, जिनका शोधन 10% प्रीमियम पर किया जाएगा।

22. (क) जैन तथा गुप्ता एक फर्म के साझेदार थे तथा 3 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे। 1 अप्रैल, 2024 को उन्होंने फर्म के लाभों में 1/5 भाग के लिए अग्रवाल को ₹ 75,000 के न्यूनतम लाभ की गारंटी की राशि के साथ एक नए साझेदार के रूप में प्रवेश दिया। इस कारण उत्पन्न होने वाली किसी भी कमी को जैन तथा गुप्ता 1 : 3 के अनुपात में वहन करेंगे। 31 मार्च, 2025 को समाप्त हुए वर्ष में फर्म ने ₹ 3,00,000 का शुद्ध लाभ अर्जित किया।

31 मार्च, 2025 को समाप्त हुए वर्ष के लिए जैन, गुप्ता तथा अग्रवाल का लाभ-हानि विनियोजन खाता तैयार कीजिए। *4*

अथवा

19. (a) Kiara Ltd. purchased assets worth ₹ 12,40,000 and took over liabilities of ₹ 3,40,000 of Amrex Ltd. for a purchase consideration of ₹ 11,00,000. Kiara Ltd. paid half the amount by cheque. The balance amount was settled by issuing 9% debentures of ₹ 100 each at a premium of 10%.

Pass necessary journal entries for the above transactions in the books of Kiara Ltd. *3*

OR

(b) On 1st April, 2024, Zara Ltd. issued 8,000, 9% Debentures of ₹ 100 each at a discount of 10%. The company had a balance of ₹ 50,000 in the Securities Premium Account on the same date.

Pass necessary journal entries for the issue of debentures and to write off discount on issue of debentures. *3*

20. Nandini, Shweta and Hiren were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 9 : 7 : 4. On 1st April, 2025, Shweta retired. On the date of Shweta's retirement, there existed a balance of ₹ 1,00,000 in Workmen's Compensation Fund.

Pass necessary journal entries for treatment of Workmen's Compensation Fund on Shweta's retirement in each of the following cases : *3*

(i) Claim on account of Workmen's Compensation was estimated at ₹ 1,20,000.

(ii) Claim on account of Workmen's Compensation was estimated at ₹ 80,000.

(iii) Claim on account of Workmen's Compensation was estimated at ₹ 1,00,000.

21. Pass necessary journal entries for the issue of debentures for the following transactions : *4*

(i) XS Ltd. issued 40,000, 9% Debentures of ₹ 100 each at a premium of 10%, redeemable at a premium of 5%.

(ii) YG Ltd. issued 50,000, 9% Debentures of ₹ 100 each at par, redeemable at a premium of 10%.

22. (a) Jain and Gupta were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 1. On 1st April, 2024, Agarwal was admitted as a new partner for 1/5th share in the profits of the firm with a minimum guaranteed amount of ₹ 75,000. Any deficiency arising out of this account will be borne by Jain and Gupta in the ratio of 1 : 3. During the year ended 31st March, 2025, the firm earned a net profit of ₹ 3,00,000.

Prepare Profit and Loss Appropriation Account of Jain, Gupta and Agarwal for the year ended 31st March, 2025. *4*

OR

(ख) अन्नू, बंधु, शीलू तथा गोलू एक फर्म के साझेदार थे तथा 4 : 3 : 2 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे । 1 अप्रैल, 2025 को उन्होंने निर्णय लिया कि वे भविष्य में लाभ बराबर-बराबर बाँटेंगे । इस उद्देश्य के लिए फर्म की ख्याति का मूल्यांकन ₹ 4,00,000 किया गया । लाभ विभाजन अनुपात में परिवर्तन के कारण हुए साझेदारों के त्याग अथवा अधिलाभ की गणना कीजिए तथा ख्याति के लेखांकन की एक एकल समायोजन रोज़नामचा प्रविष्टि कीजिए। *4*

23. दीवान लिमिटेड ₹ 100 प्रत्येक के 1,00,000 समता अंशों में विभाजित ₹ 1,00,00,000 की अधिकृत पूँजी के साथ पंजीकृत थी । कंपनी ने 50,000 अंशों के निर्गमन के लिए आवेदन आमंत्रित किए । राशि का भुगतान निम्न प्रकार से देय था :

आवेदन तथा आबंटन पर	–	₹ 30 प्रति अंश
प्रथम याचना पर	–	₹ 40 प्रति अंश
द्वितीय तथा अंतिम याचना पर	–	शेष

निर्गमन पूर्ण रूप से अभिदत्त हुआ । सभी राशि यथावत् प्राप्त हो गई, केवल एक अंशधारी नवल को छोड़कर, जो 700 अंशों का धारक था और द्वितीय एवं अंतिम याचना देने में असफल रहा । उसके अंशों का हरण कर लिया गया ।

उपर्युक्त सूचना के आधार पर, निम्नलिखित प्रश्नों के उत्तर दीजिए :

(i) दीवान लिमिटेड की पंजीकृत पूँजी है : *1*

(A) ₹ 1,00,00,000 (B) ₹ 1,00,000
(C) ₹ 50,00,000 (D) ₹ 50,000

(ii) दीवान लिमिटेड की निर्गमित पूँजी है : *1*

(A) ₹ 1,00,00,000 (B) ₹ 1,00,000
(C) ₹ 50,00,000 (D) ₹ 50,000

(iii) कम्पनी की अदत्त याचना राशि है : *1*

(A) ₹ 21,000 (B) ₹ 70,000
(C) शून्य (D) ₹ 49,000

(iv) 'खातों की टिप्पणी' में 'अंश हरण खाता' दिखाया जाएगा : *1*

(A) ₹ 21,000 से (B) ₹ 70,000 से
(C) शून्य से (D) ₹ 49,000 से

(v) दीवान लिमिटेड के स्थिति विवरण में दिखाई जाने वाली 'अंश पूँजी' की राशि होगी : *1*

(A) ₹ 49,30,000 (B) ₹ 50,00,000
(C) ₹ 49,79,000 (D) ₹ 49,49,000

(vi) यदि सभी हरण किए गए अंशों को ₹ 30 प्रति अंश, पूर्ण प्रदत्त, पुनर्निर्गमित कर दिया जाए, तो 'पूँजी संचय' में हस्तान्तरित की जाने वाली राशि होगी : *1*

(A) ₹ 49,000 (B) ₹ 70,000
(C) ₹ 21,000 (D) शून्य

(b) Annu, Bandhu, Sheelu and Golu were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 4 : 3 : 2 : 1. On 1st April, 2025, they decided to share the future profits equally. For this purpose the goodwill of the firm was valued at ₹ 4,00,000. Calculate gain or sacrifice of the partners on change in profit sharing ratio and pass a single adjustment journal entry for the treatment of goodwill. *4*

23. Diwan Ltd. was registered with an authorised capital of ₹ 1,00,00,000, divided into 1,00,000 equity shares of ₹ 100 each. The company invited applications for issuing 50,000 shares. The amount was payable as follows :

On Application and Allotment	–	₹ 30 per share
On First call	–	₹ 40 per share
On Second and Final call	–	balance

The issue was fully subscribed. All amounts were duly received except from Nawal, a shareholder holding 700 shares, who failed to pay the second and final call. His shares were forfeited.

On the basis of the above information, answer the following questions :

(i) The Registered capital of Diwan Ltd. is : *1*

(A) ₹ 1,00,00,000 (B) ₹ 1,00,000
(C) ₹ 50,00,000 (D) ₹ 50,000

(ii) The Issued capital of Diwan Ltd. is : *1*

(A) ₹ 1,00,00,000 (B) ₹ 1,00,000
(C) ₹ 50,00,000 (D) ₹ 50,000

(iii) Calls in arrears of the company amounted to : *1*

(A) ₹ 21,000 (B) ₹ 70,000
(C) Nil (D) ₹ 49,000

(iv) 'Share Forfeiture Account' will appear in the 'Notes to Accounts' at : *1*

(A) ₹ 21,000 (B) ₹ 70,000
(C) Nil (D) ₹ 49,000

(v) The amount of 'Share Capital' presented in the Balance Sheet of Diwan Ltd. will be : *1*

(A) ₹ 49,30,000 (B) ₹ 50,00,000
(C) ₹ 49,79,000 (D) ₹ 49,49,000

(vi) If all the forfeited shares are reissued at ₹ 30 per share, fully paid-up, the amount transferred to 'Capital Reserve' will be : *1*

(A) ₹ 49,000 (B) ₹ 70,000
(C) ₹ 21,000 (D) Nil

24. आशा एवं इन्द्रा एक फर्म की साझेदार थीं तथा 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करती थीं। 31 मार्च, 2025 को उनका स्थिति विवरण निम्न प्रकार था :

31 मार्च, 2025 को आशा एवं इन्द्रा का स्थिति विवरण

देयताएँ		राशि (₹)	परिसम्पत्तियाँ		राशि (₹)
पूँजी :			संयंत्र एवं मशीनरी		4,05,000
आशा	4,00,000		फर्नीचर		1,20,000
इन्द्रा	3,00,000	7,00,000	देनदार	80,000	
सामान्य संचय		50,000	घटा : संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान	4,000	76,000
लेनदार		20,000	स्टॉक		1,54,000
			बैंक में रोकड़		15,000
		7,70,000			7,70,000

1 अप्रैल, 2025 को सूरज को फर्म के लाभों में 1/4 भाग के लिए निम्नलिखित शर्तों पर फर्म में प्रवेश दिया गया :

(i) सूरज फर्म के लाभों में अपने भाग के अनुपात में आनुपातिक पूँजी लाएगा।

(ii) फर्म की ख्याति का मूल्य ₹ 1,00,000 था और सूरज ख्याति प्रीमियम के अपने भाग को नगद लाएगा।

(iii) फर्नीचर को आशा ने ₹ 1,00,000 पर ले लिया।

(iv) लेनदारों में सम्मिलित ₹ 5,000 की एक देयता के उत्पन्न होने की संभावना नहीं है।

(v) संयंत्र एवं मशीनरी को ₹ 4,35,000 पर पुनर्मूल्यांकन किया गया।

पुनर्मूल्यांकन खाता तथा सूरज के प्रवेश पर साझेदारों के पूँजी खाते तैयार कीजिए। आनुपातिक पूँजी की गणना स्पष्ट रूप से दर्शाइए। *6*

24. Asha and Indra were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2. Their Balance Sheet on 31st March, 2025 was as following :

Balance Sheet of Asha and Indra as at 31st March, 2025

Liabilities		Amount (₹)	Assets		Amount (₹)
Capitals :			Plant and Machinery		4,05,000
Asha	4,00,000		Furniture		1,20,000
Indra	3,00,000	7,00,000	Debtors	80,000	
			Less :		
General Reserve		50,000	Provision for doubtful debts	4,000	76,000
Creditors		20,000	Stock		1,54,000
			Cash at bank		15,000
		7,70,000			7,70,000

On 1st April, 2025, Suraj was admitted for 1/4th share in the profits of the firm on the following terms :

(i) Suraj will bring capital proportionate to his share in the profits of the firm.

(ii) Goodwill of the firm was valued at ₹ 1,00,000 and Suraj will bring his share of goodwill premium in cash.

(iii) Furniture was taken over by Asha at ₹ 1,00,000.

(iv) A liability of ₹ 5,000 included in creditors was not likely to arise.

(v) Plant and Machinery was revalued at ₹ 4,35,000.

Prepare Revaluation Account and Partners' capital accounts on Suraj's admission. Show the calculation of proportionate capital clearly. *6*

25. (क) अजंता लिमिटेड ने ₹ 10 प्रत्येक के 30,000 समता अंशों को ₹ 5 प्रति अंश प्रीमियम पर निर्गमित करने के लिए आवेदन आमंत्रित किए। राशि का भुगतान निम्न प्रकार से देय था :

आवेदन तथा आबंटन पर – ₹ 10 प्रति अंश (प्रीमियम सहित)

प्रथम एवं अन्तिम याचना पर – शेष

50,000 अंशों के लिए आवेदन प्राप्त हुए। 10,000 अंशों के लिए आवेदनों को रद्द कर दिया गया तथा उनकी आवेदन राशि वापस कर दी गयी। शेष आवेदकों को आनुपातिक आधार पर अंशों का आबंटन किया गया। आवेदन पर प्राप्त आधिक्य राशि का समायोजन प्रथम एवं अंतिम याचना पर देय राशि में कर दिया गया। 4,000 अंशों के एक आवेदक सोनू ने अपनी समस्त अंश राशि का भुगतान आवेदन के साथ कर दिया। वेदिका, जिसे 300 अंशों का आबंटन किया गया था, प्रथम तथा अंतिम याचना का भुगतान करने में असफल रही। आवश्यक नोटिस देने के पश्चात उसके अंशों का हरण कर लिया गया।

उपर्युक्त लेनदेनों के लिए अजंता लिमिटेड की पुस्तकों में आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए। *6*

अथवा

(ख) (i) राव लिमिटेड ने ₹ 10 प्रत्येक के 750 समता अंशों को ₹ 3 प्रति अंश (₹ 1 प्रति अंश प्रीमियम सहित) की प्रथम याचना का भुगतान न करने पर हरण कर लिया। ₹ 3 प्रति अंश की द्वितीय तथा अन्तिम याचना अभी माँगी नहीं गयी थी। हरण किए गए अंशों में से 500 अंशों को ₹ 2,500, ₹ 7 प्रति अंश प्रदत्त में पुनर्निर्गमित कर दिया गया।

उपर्युक्त लेनदेनों के लिए राव लिमिटेड की पुस्तकों में आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए। *3*

(ii) लिली लिमिटेड ने ₹ 10 प्रत्येक के 2,000 समता अंशों का ₹ 2 प्रति अंश की प्रथम तथा अन्तिम याचना का भुगतान न करने पर हरण कर लिया। इन हरण किए गए अंशों में से 750 अंशों को ₹ 10,000 में अशोक को पूर्ण प्रदत्त पुनर्निर्गमित कर दिया गया। शेष अंशों को सुधा को ₹ 9 प्रति अंश पूर्ण प्रदत्त पुनर्निर्गमित कर दिया गया।

उपर्युक्त लेनदेनों के लिए लिली लिमिटेड की पुस्तकों में आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए। *3*

25. (a) Ajanta Ltd. invited applications for issuing 30,000 equity shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 5 per share. The amount was payable as follows :

On Application and Allotment – ₹ 10 per share (including premium)
On first and final call – Balance

Applications for 50,000 shares were received. Applications for 10,000 shares were rejected and their application money was refunded. Pro-rata allotment was made to the remaining applicants. Excess money received with application was adjusted towards sums due on first and final call. Sonu, an applicant of 4,000 shares, paid his entire share money with application. Vedika, to whom 300 shares were allotted, failed to pay the first and final call. After giving her the mandatory notice, her shares were forfeited.

Pass necessary journal entries for the above transactions in the books of Ajanta Ltd. *6*

OR

(b) (i) Rao Ltd. forfeited 750 equity shares of ₹ 10 each for non-payment of first call of ₹ 3 per share (including premium of ₹ 1 per share). The second and final call of ₹ 3 per share was not yet made. Of the forfeited shares, 500 were re-issued for ₹ 2,500, ₹ 7 per share paid-up.

Pass necessary journal entries for the above transactions in the books of Rao Ltd. *3*

(ii) Lily Ltd. forfeited 2,000 equity shares of ₹ 10 each for non-payment of first and final call of ₹ 2 per share. 750 of the forfeited shares were reissued to Ashok for ₹ 10,000 as fully paid-up. The remaining shares were reissued to Sudha at ₹ 9 per share fully paid-up.

Pass necessary journal entries for the above transactions in the books of Lily Ltd. *3*

26. (क) प्रोमिल, कमलेश तथा रितिका एक फर्म की साझेदार थीं तथा 5 : 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटती थीं। 1 अप्रैल, 2025 को उन्होंने भविष्य के लाभों को 2 : 3 : 5 के अनुपात में बाँटने का निर्णय लिया। 31 मार्च, 2025 को उनका स्थिति विवरण निम्न प्रकार से था :

31 मार्च, 2025 को प्रोमिल, कमलेश तथा रितिका का स्थिति विवरण

देयताएँ	राशि (₹)	परिसम्पत्तियाँ	राशि (₹)
विविध लेनदार	3,00,000	बैंक	1,80,000
सामान्य संचय	1,60,000	विविध देनदार	1,20,000
पूँजी :		स्टॉक	2,40,000
प्रोमिल 2,80,000		भूमि तथा भवन	5,60,000
कमलेश 2,20,000			
रितिका 1,40,000	6,40,000		
	11,00,000		11,00,000

यह सहमति हुई कि :

(i) भूमि तथा भवन का मूल्य ₹ 6,62,000 होगा।

(ii) डूबत तथा संदिग्ध ऋणों के लिए देनदारों पर 5% का प्रावधान किया जाएगा।

(iii) फर्म की ख्याति का मूल्यांकन ₹ 1,80,000 किया जाएगा तथा इसका लेखा ख्याति खाता खोले बिना किया जाएगा।

(iv) स्टॉक का मूल्य ₹ 2,00,000 तक कम किया जाएगा।

अपना कार्य स्पष्टता से दर्शाते हुए, उपर्युक्त लेनदेनों के लिए फर्म की पुस्तकों में आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए। *6*

अथवा

26. (a) Promil, Kamlesh and Ritika were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 5 : 3 : 2. From 1st April, 2025 they decided to share future profits in the ratio of 2 : 3 : 5. On 31st March, 2025, their Balance Sheet was as follows :

Balance Sheet of Promil, Kamlesh and Ritika as at 31st March, 2025

Liabilities		Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Sundry Creditors		3,00,000	Bank	1,80,000
General Reserve		1,60,000	Sundry Debtors	1,20,000
Capitals :			Stock	2,40,000
Promil	2,80,000		Land and Building	5,60,000
Kamlesh	2,20,000			
Ritika	1,40,000	6,40,000		
		11,00,000		11,00,000

It was agreed that :

(i) Land and Building will be valued at ₹ 6,62,000.

(ii) A provision of 5% on debtors will be made for bad and doubtful debts.

(iii) Goodwill of the firm will be valued at ₹ 1,80,000 and the same will be treated without opening goodwill account.

(iv) The value of stock will be reduced to ₹ 2,00,000.

Showing your working clearly, pass necessary journal entries for the above transactions in the books of the firm. *6*

OR

(ख) श्री रिंकू तथा श्रीमती पिंकी एक फर्म के साझेदार थे तथा 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे। 31 मार्च, 2025 को उनका स्थिति विवरण निम्न प्रकार था :

31 मार्च, 2025 को श्री रिंकू तथा श्रीमती पिंकी का स्थिति विवरण

देयताएँ		राशि (₹)	परिसम्पत्तियाँ		राशि (₹)
लेनदार		86,000	बैंक में रोकड़		43,000
श्रीमती रिंकू का ऋण		20,000	स्टॉक		20,000
पिंकी के पति का ऋण		30,000	निवेश		30,000
			देनदार	50,000	
निवेश उतार-चढ़ाव कोष		12,000	घटा : संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान	5,000	45,000
सामान्य संचय		30,000	भवन		3,40,000
पूँजी :					
श्री रिंकू	1,00,000				
श्रीमती पिंकी	2,00,000	3,00,000			
		4,78,000			4,78,000

उपर्युक्त तिथि को फर्म का विघटन हो गया तथा निम्नलिखित लेनदेन हुए :

(i) श्री रिंकू, श्रीमती रिंकू के ऋण का भुगतान करने के लिए सहमत हो गया तथा उसने ₹ 16,000 में स्टॉक ले लिया।

(ii) श्रीमती पिंकी ने आधे निवेश 10% कम पर ले लिए। देनदारों से ₹ 44,000 प्राप्त हुए, भवन से ₹ 4,00,000 प्राप्त हुए, लेनदारों को ₹ 5,000 कम का भुगतान किया गया तथा शेष निवेशों को ₹ 19,000 में बेच दिया गया। फर्म की पुस्तकों में अलिखित पुराना फर्नीचर श्रीमती पिंकी ने ₹ 18,000 में ले लिया। वसूली व्यय ₹ 6,000 थे।

वसूली खाता तैयार कीजिए। *6*

(b) Mr. Rinku and Mrs. Pinky were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2. On 31st March, 2025, their balance sheet was as follows :

Balance Sheet of Mr. Rinku and Mrs. Pinky as at 31st March, 2025

Liabilities	Amount (₹)	Assets		Amount (₹)
Creditors	86,000	Cash at Bank		43,000
Mrs. Rinku's Loan	20,000	Stock		20,000
Pinky's Husband's Loan	30,000	Investments		30,000
		Debtors	50,000	
Investment Fluctuation Fund	12,000	Less : Provision for doubtful debts	5,000	45,000
General Reserve	30,000	Building		3,40,000
Capitals :				
Mr. Rinku 1,00,000				
Mrs. Pinky 2,00,000	3,00,000			
	4,78,000			4,78,000

On the above date the firm was dissolved and the following transactions took place :

(i) Mr. Rinku agreed to pay Mrs. Rinku's loan and took away stock for ₹ 16,000.

(ii) Mrs. Pinky took half of the investments at 10% less. Debtors realised ₹ 44,000, Building realised ₹ 4,00,000, Creditors were paid ₹ 5,000 less and the remaining investments were sold for ₹ 19,000. An old furniture not recorded in the books of the firm was taken over by Mrs. Pinky for ₹ 18,000. Realisation expenses amounted to ₹ 6,000.

Prepare Realisation Account. *6*

भाग ख

विकल्प – I

(वित्तीय विवरणों का विश्लेषण)

27. (क) आनंदा लिमिटेड की लेखा पुस्तकों से प्राप्त निम्नलिखित सूचना से कम्पनी के 'तरल अनुपात' की गणना कीजिए :

कुल चालू परिसम्पत्तियाँ (स्टॉक तथा पूर्वदत्त व्यय सहित) ₹ 2,00,000; स्टॉक ₹ 20,000; पूर्वदत्त व्यय ₹ 10,000; चालू देयताएँ ₹ 1,70,000। *1*

(A) 20 : 17 (B) 1 : 1

(C) 18 : 17 (D) 19 : 17

अथवा

(ख) 'वित्तीय विवरणों का विश्लेषण विभिन्न उपयोगकर्ताओं के लिए उपयोगी एवं महत्त्वपूर्ण होता है।' निम्नलिखित में से कौन-से उपयोगकर्ता फर्म की दीर्घकालीन शोधन-क्षमता एवं उत्तरजीविता से सम्बन्ध रखते हैं ? *1*

(A) श्रमिक संघ

(B) व्यापारिक देय

(C) वित्तीय प्रबंधक

(D) ऋणदाता

28. *कथन I :* अवित्तीय उद्यमों की स्थिति में, ब्याज एवं लाभांश के भुगतान को वित्तीयन गतिविधियों के अन्तर्गत वर्गीकृत किया जाता है।

कथन II : वित्तीय उद्यमों की स्थिति में, ब्याज एवं लाभांश के भुगतान को निवेश गतिविधियों के अन्तर्गत वर्गीकृत किया जाता है।

निम्नलिखित में से सही विकल्प का चयन कीजिए : *1*

(A) दोनों कथन सत्य हैं।

(B) दोनों कथन असत्य हैं।

(C) कथन I सत्य है, परन्तु कथन II असत्य है।

(D) कथन I असत्य है, परन्तु कथन II सत्य है।

PART B
Option – I
(Analysis of Financial Statements)

27. (a) From the following information obtained from the books of accounts of Ananda Ltd., calculate 'Quick Ratio' of the company :

Total Current Assets (including stock and prepaid expenses) ₹ 2,00,000; Stock ₹ 20,000; Prepaid expenses ₹ 10,000; Current liabilities ₹ 1,70,000. *1*

(A) 20 : 17 (B) 1 : 1

(C) 18 : 17 (D) 19 : 17

OR

(b) 'Analysis of financial statements is useful and significant to different users.' Which of the following users is concerned with a firm's long-term solvency and survival ? *1*

(A) Labour unions

(B) Trade payables

(C) Finance manager

(D) Lenders

28. *Statement I :* In case of non-financial enterprises, payment of interest and dividend are classified as financing activities.

Statement II : In case of financial enterprises, payment of interest and dividend are classified as investing activities.

Choose the correct option from the following : *1*

(A) Both the statements are true.

(B) Both the statements are false.

(C) Statement I is true, but Statement II is false.

(D) Statement I is false, but Statement II is true.

29. (क) 31 मार्च, 2025 को समाप्त हुए वर्ष में, एच.पी. लिमिटेड ने ₹ 50,00,000 के अन्तरिम लाभांश का भुगतान किया।

'रोकड़ प्रवाह विवरण' तैयार करने के उद्देश्य से निम्नलिखित में से सही विकल्प का चयन कीजिए : *1*

(A) वर्ष के दौरान भुगतान किए गए ₹ 50,00,000 के अन्तरिम लाभांश को रोकड़ के बाह्य प्रवाह के रूप में वित्तीय गतिविधियों के अन्तर्गत दर्शाया जाएगा तथा प्रचालन गतिविधियों से रोकड़ प्रवाह की गणना करने के लिए इसे शुद्ध लाभ में वापस जोड़ दिया जाएगा।

(B) वर्ष के दौरान भुगतान किए गए ₹ 50,00,000 के अन्तरिम लाभांश को रोकड़ के बाह्य प्रवाह के रूप में वित्तीय गतिविधियों के अन्तर्गत दर्शाया जाएगा तथा प्रचालन गतिविधियों से रोकड़ प्रवाह की गणना करने के लिए इसे शुद्ध लाभ से घटाया जाएगा।

(C) वर्ष के दौरान भुगतान किए गए ₹ 50,00,000 के अन्तरिम लाभांश का केवल वित्तीय गतिविधियों से रोकड़ के बाह्य प्रवाह के रूप में दर्शाया जाएगा।

(D) वर्ष के दौरान भुगतान किए गए ₹ 50,00,000 के अन्तरिम लाभांश को केवल प्रचालन गतिविधियों से हुए रोकड़ प्रवाह की गणना करने के लिए शुद्ध लाभ में वापस जोड़ा जाएगा।

अथवा

(ख) रोकड़ प्रवाह विवरण तैयार करने के उद्देश्य से निम्नलिखित में से कौन-सी वित्तीय गतिविधि है ? *1*

(A) ब्याज प्राप्त किया

(B) लाभांश प्राप्त किया

(C) रॉयल्टी प्राप्त की

(D) ऋणपत्रों पर ब्याज का भुगतान

30. देवदत्त लिमिटेड की पुस्तकों से निम्नलिखित सूचना प्राप्त की गई है :

कार्यशील पूँजी	–	₹ 4,00,000
व्यापारिक देय	–	₹ 50,000
अन्य चालू देयताएँ	–	₹ 1,00,000

देवदत्त लिमिटेड की चालू परिसम्पत्तियाँ हैं : *1*

(A) ₹ 2,50,000

(B) ₹ 4,50,000

(C) ₹ 5,00,000

(D) ₹ 5,50,000

29. (a) During the year ended 31st March, 2025, H.P. Ltd. paid an interim dividend of ₹ 50,00,000.

From the following, choose the correct option for the purpose of preparing 'Cash Flow Statement' : *1*

(A) ₹ 50,00,000 paid as interim dividend during the year will be shown as outflow of cash under financing activities and added back to net profit to calculate cash flows from operating activities.

(B) ₹ 50,00,000 paid as interim dividend during the year will be shown as outflow of cash under financing activities and deducted from net profit to calculate cash flows from operating activities.

(C) ₹ 50,00,000 paid as interim dividend during the year will be shown as cash outflow from financing activities only.

(D) ₹ 50,00,000 paid as interim dividend during the year will be added back to net profit to calculate cash flows from operating activities only.

OR

(b) Which of the following is a financing activity for the purpose of preparing a Cash Flow Statement ? *1*

(A) Interest received

(B) Dividend received

(C) Royalties received

(D) Interest paid on debentures

30. The following information is obtained from the books of Devdutt Ltd. :

Working capital	–	₹ 4,00,000
Trade Payables	–	₹ 50,000
Other Current liabilities	–	₹ 1,00,000

Current assets of Devdutt Ltd. are : *1*

(A) ₹ 2,50,000

(B) ₹ 4,50,000

(C) ₹ 5,00,000

(D) ₹ 5,50,000

31. 31 मार्च, 2025 को समाप्त हुए वर्ष के लिए चमन लिमिटेड के लाभ-हानि विवरण से निम्नलिखित सूचना उद्धृत की गई :

विवरण	नोट सं.	31.3.2025 (₹)	31.3.2024 (₹)
प्रचालनों से आगम		40,00,000	32,00,000
कर्मचारी हितलाभ व्यय		20,00,000	16,00,000
अन्य व्यय		2,00,000	4,00,000
कर दर 50%			

तुलनात्मक लाभ-हानि विवरण तैयार कीजिए। *3*

32. कम्पनी अधिनियम, 2013 की अनुसूची III, भाग I के अनुसार निम्नलिखित मदों को कम्पनी के स्थिति विवरण में किन मुख्य शीर्षकों तथा उप-शीर्षकों (यदि कोई है) के अन्तर्गत दर्शाया जाएगा ? *3*

(i) बैंक में माँग जमा

(ii) दीर्घकालीन ऋण

(iii) पशुधन

33. (क) एक कम्पनी का 'निवल परिसम्पत्ति आवर्त अनुपात' 2 गुना है। कारण सहित बताइए कि निम्नलिखित लेनदेनों से अनुपात बढ़ेगा, कम होगा अथवा इस पर कोई प्रभाव नहीं पड़ेगा : *4*

(i) नगद विक्रय ₹ 3,00,000

(ii) समता अंशों का निर्गमन ₹ 10,00,000

(iii) 9% ऋणपत्रों का निर्गमन ₹ 5,00,000

(iv) माल का उधार क्रय ₹ 50,000

अथवा

(ख) निम्नलिखित सूचना से 'स्वामित्व अनुपात' तथा 'ऋण समता अनुपात' की गणना कीजिए : *4*

	(₹)
समता अंश पूँजी	3,00,000
पूर्वाधिकार अंश पूँजी	1,00,000
संचय एवं आधिक्य	1,00,000
संयंत्र एवं मशीनरी	3,50,000
अचल निवेश	1,00,000
चालू परिसम्पत्तियाँ	2,00,000
दीर्घकालीन उधार	1,50,000

31. The following information was extracted from the Statement of Profit and Loss of Chaman Ltd. for the year ended 31st March, 2025 :

Particulars	Note No.	31.3.2025 (₹)	31.3.2024 (₹)
Revenue from operations		40,00,000	32,00,000
Employee Benefit Expenses		20,00,000	16,00,000
Other Expenses		2,00,000	4,00,000
Tax Rate 50%			

Prepare a Comparative Statement of Profit and Loss. *3*

32. Under which major head and sub-heads (if any) will the following items be presented in the Balance Sheet of a company as per Schedule III, Part I of the Companies Act, 2013 ? *3*

(i) Demand deposits with banks

(ii) Long-term loans

(iii) Livestock

33. (a) 'Net Asset Turnover ratio' of a company is 2 times. State with reason whether the following transactions will increase, decrease or not affect the ratio : *4*

(i) Cash sales ₹ 3,00,000

(ii) Issue of equity shares ₹ 10,00,000

(iii) Issue of 9% debentures ₹ 5,00,000

(iv) Credit purchase of goods ₹ 50,000

OR

(b) From the following information, calculate 'Proprietary Ratio' and 'Debt-to-Equity Ratio' : *4*

	(₹)
Equity Share Capital	3,00,000
Preference Share Capital	1,00,000
Reserves and Surplus	1,00,000
Plant and Machinery	3,50,000
Non-Current Investments	1,00,000
Current Assets	2,00,000
Long-term Borrowings	1,50,000

34. 'इंफॉर्मेटिक्स इंडिया लिमिटेड' की पुस्तकों से प्राप्त निम्नलिखित सूचना से 'प्रचालनों से रोकड़' की गणना कीजिए : *6*

₹ 60,000 का मूल्यह्रास लगाने के पश्चात तथा ₹ 2,000 की ख्याति अपलिखित करने के पश्चात 31 मार्च, 2025 को समाप्त हुए वर्ष का शुद्ध लाभ ₹ 3,40,000 था।

अतिरिक्त सूचना :

विवरण	31.3.2024 (₹)	31.3.2025 (₹)
अग्रिम प्राप्त किराया	20,000	10,000
उपार्जित ब्याज	30,000	40,000
पूर्वदत्त बीमा	15,000	20,000
अदत्त वेतन	25,000	40,000
व्यापारिक प्राप्य	1,24,000	1,25,000
व्यापारिक देय	1,30,000	1,50,000
मालसूची (इंवेन्टरी)	50,000	80,000
अन्य चालू परिसम्पत्तियाँ	1,00,000	1,20,000

भाग ख
विकल्प – II
(अभिकलित्र लेखांकन)

27. (क) निम्नलिखित में से कौन-सी अनुकूलित (टेलर्ड) लेखांकन सॉफ्टवेयर की विशेषता ***नहीं*** है ? *1*

(A) विशेष रूप से बृहत् उद्यमों के लिए डिज़ाइन किया गया

(B) तंत्र से न्यूनतम या कोई सहायता आवश्यक नहीं

(C) उपयोग से पूर्व विशेष प्रशिक्षण की आवश्यकता

(D) स्थापना के लिए तकनीकी प्रयासों की आवश्यकता

अथवा

(ख) जब कोई अंकगणितीय अभिव्यक्ति या कार्य (फंक्शन) निष्पादित किया जाता है, तो उत्पन्न मूल्य जाना जाता है : *1*

(A) क्षैतिज मूल्य

(B) लम्बवत मूल्य

(C) व्युत्पन्न मूल्य

(D) आधारभूत मूल्य

34. From the following information obtained from the books of 'Informatics India Ltd.', calculate 'Cash from Operations' : *6*

Net Profit for year ended 31st March, 2025 after providing depreciation was ₹ 60,000 and after writing off goodwill ₹ 2,000 was ₹ 3,40,000.

Additional Information :

Particulars	31.3.2024 (₹)	31.3.2025 (₹)
Rent received in advance	20,000	10,000
Accrued interest	30,000	40,000
Prepaid insurance	15,000	20,000
Outstanding salary	25,000	40,000
Trade receivables	1,24,000	1,25,000
Trade payables	1,30,000	1,50,000
Inventory	50,000	80,000
Other current assets	1,00,000	1,20,000

PART B
Option – II
(Computerised Accounting)

27. (a) Which of the following is ***not*** a feature of Tailored accounting software ? *1*

(A) Designed specially for large enterprises
(B) Requires minimal or no support from system
(C) Requires special training before use
(D) Needs technical installation efforts

OR

(b) When an arithmetic expression or function is executed, the value produced is known as : *1*

(A) Horizontal value
(B) Vertical value
(C) Derived value
(D) Basic value

28. किसी कॉलम में डेटा के समूह के बीच के सभी सेल को छोड़ते हुए पहले सेल से अंतिम सेल तक नेविगेशन (संचालन) कैसे किया जाता है ? *1*

(A) एण्ड (END) + डाउन ऐरो (↓)

(B) होम (HOME) + पेज डाउन

(C) होम (HOME) + डाउन ऐरो (↓)

(D) सीटीआरएल (CTRL) + डाउन ऐरो (↓) क्रमिक

29. एमएस एक्सल (MS Excel) में पीएमटी फंक्शन (PMT function) का उपयोग किया जाता है : *1*

(A) ऋण पर कुल ब्याज की गणना के लिए।

(B) ऋण या निवेश पर आवधिक भुगतान की गणना के लिए।

(C) निवेश के भावी मूल्य की गणना के लिए।

(D) भुगतान श्रृंखला के वर्तमान मूल्य की गणना के लिए।

30. (क) #NAME? अशुद्धि संकेत देती है : *1*

(A) फॉर्मूला में सिन्टैक्स (syntax) अशुद्धि का

(B) वर्कशीट में अनुपलब्ध डेटा का

(C) सूत्र जो एक संरक्षित सेल को संदर्भित करता है

(D) एक्सेल टेक्स्ट में प्रयुक्त फॉर्मूला को नहीं समझ पाता

अथवा

(ख) निम्नलिखित में से कौन-सा कथन एक लेखांकन सॉफ्टवेयर में डेटा वॉल्ट (data vault) के उद्देश्य का सर्वश्रेष्ठ ढंग से वर्णन करता है ? *1*

(A) यह डेटा विश्लेषण तथा रिपोर्टिंग में सहायता करता है।

(B) यह लेखा सत्यापन (ट्रेल) को बनाए रखने में प्रयोग किया जाता है।

(C) यह प्रतिबंधित पहुँच के माध्यम से डेटा गोपनीयता और अखंडता सुनिश्चित करता है।

(D) यह अपने आप मिट जाने वाले (डिलीट) वाउचर्स का बैक अप (back up) लेने के लिए उपयोग किया जाता है।

28. How is navigation conducted from the first to the last cell in a cluster of data in a column by skipping all the cells in between ? *1*

(A) END + Down arrow (↓)

(B) HOME + Page down

(C) HOME + Down arrow (↓)

(D) CTRL + Down arrow (↓) successively

29. The PMT function in MS Excel is used to : *1*

(A) Calculate the total interest on a loan.

(B) Calculate the periodic payment for a loan or investment.

(C) Calculate the future value of an investment.

(D) Calculate the present value of a series of payments.

30. (a) #NAME? Error indicates : *1*

(A) Syntax error in the formula

(B) Missing data in the worksheet

(C) Formula referring to a protected call

(D) Excel does not understand the text used in the formula.

OR

(b) Which of the following statements best describes the purpose of a data vault in an accounting software ? *1*

(A) It helps in data analysis and reporting.

(B) It is used to maintain audit trails.

(C) It ensures data confidentiality and integrity through restricted access.

(D) It is used to back up deleted vouchers automatically.

31. कोडीफिकेशन (Codification) का क्या अर्थ है ? एक उदाहरण की सहायता से निमोनिक कोड्स (Mnemonic Codes) का अर्थ समझाइए। *3*

32. अभिकलित्र लेखांकन तंत्र की किन्हीं तीन सीमाओं का उल्लेख कीजिए। *3*

33. (क) निम्नलिखित का अर्थ दीजिए : *4*

(i) सेल संदर्भ (Cell reference)

(ii) सापेक्षिक सेल संदर्भ

(iii) निरपेक्ष सेल संदर्भ

(iv) मिश्रित सेल संदर्भ

अथवा

(ख) लुकअप फंक्शन (LOOKUP function) के ऐरे (Array) रूप को समझाइए। *4*

34. 'एमएस एक्सेल (MS Excel) में, चार्ट्स को अधिक आकर्षक एवं अर्थपूर्ण बनाने के लिए स्वरूपित (formatted) तथा अनुकूलित (customised) किया जा सकता है।' एक चार्ट तत्त्व के आकार स्टाइल को परिवर्तित करने की प्रक्रिया को समझाइए। एक चार्ट के रूप को बढ़ाने के लिए उपयोगकर्ता के पास उपलब्ध आकार को भरने के विभिन्न विकल्पों का भी उल्लेख कीजिए। *6*

31. What is meant by codification ? Explain the meaning of mnemonic codes with the help of an example. *3*

32. State any three limitations of Computerised Accounting System. *3*

33. (a) Give the meaning of the following : *4*

(i) Cell reference

(ii) Relative cell reference

(iii) Absolute cell reference

(iv) Mixed cell reference

OR

(b) Explain Array form of LOOKUP function. *4*

34. 'In MS Excel, charts can be formatted and customised to make them more attractive and meaningful.' Explain the procedure to change the shape style of a chart element. Also state various shape fill options available to the user for enhancing the appearance of a chart. *6*

Marking Scheme
Strictly Confidential
(For Internal and Restricted use only)
Senior Secondary School Examination, 2026 (XIIth)
SUBJECT NAME : Accountancy (Q.P. CODE 055/67-5-1)

	General Instructions:-
1.	The CBSE has decided to introduce On Screen Marking (OSM) for the evaluation of Class XII answer Book with the 2026 Examination.
2.	You are aware that evaluation is the most important process in the actual and correct assessment of the candidates. A small mistake in evaluation may lead to serious problems which may affect the future of the candidates, education system and teaching profession. To avoid mistakes, it is requested that before starting evaluation, you must read and understand the spot evaluation guidelines carefully.
3.	**"Evaluation policy is a confidential policy as it is related to the confidentiality of the examinations conducted, evaluation done and several other aspects. Its leakage to public in any manner could lead to derailment of the examination system and affect the life and future of millions of candidates. Sharing this policy/document to anyone, publishing in any magazine and printing in Newspaper/Website, etc. may invite action under various rules of the Board and IPC."**
4.	Evaluation is to be done as per instructions provided in the Marking Scheme. It should not be done according to one's own interpretation or any other consideration. Marking Scheme should be strictly adhered to and religiously followed. **However, while evaluating, answers which are based on latest information or knowledge and/or are innovative, they may be assessed for their correctness otherwise and due marks be awarded to them. In Class-XII, while evaluating two competency-based questions, please try to understand given answer and even if reply is not from marking scheme but correct competency is enumerated by the candidate, due marks should be awarded.**
5.	The Marking scheme carries only suggested value points for the answers. These are in the nature of Guidelines only and do not constitute the complete answer. The students can have their own expression and if the expression is correct, the due marks should be awarded accordingly.
6.	The Head-Examiner must go through the first five answer books evaluated by each evaluator on the first day, to ensure that evaluation has been carried out as per the instructions given in the Marking Scheme. If there is any variation, the same should be zero after deliberation and discussion. The remaining answer books meant for evaluation shall be given only after ensuring that there is no significant variation in the marking of individual evaluators.
7.	Evaluators will mark (√) wherever answer is correct. For wrong answer CROSS 'X' be marked. Evaluators will not put right (✓) while evaluating which gives an impression that answer is correct and no marks are awarded. **This is most common mistake which evaluators are committing.**
8.	If a question has parts, please award marks on the right-hand side for each part in the OSM Portal. Marks awarded for different parts of the question will be totaled up by the OSM System.
9.	If a question does not have any parts, marks must be awarded in the left-hand margin in the OSM Portal. This may also be followed strictly.
10,	No marks to be deducted for the cumulative effect of an error. It should be penalized only once.
11.	A full scale of marks 80 (example 0 to 80/70/60/50/40/30 marks as given in Question Paper) has to be used. Please do not hesitate to award full marks if the answer deserves it.
12.	Every examiner has to necessarily do evaluation work for full working hours i.e., 8 hours every day and evaluate 20 answer books per day in main subjects and 25 answer books per day in

	other subjects (Details are given in Spot Guidelines).This is in view of the reduced syllabus and number of questions in question paper.
13.	Ensure that you do not make the following common types of errors committed by the Examiner in the past :- ● Answers marked as correct, but marks not awarded. (Ensure that the right tick mark is correctly and clearly indicated. It should merely be a line. Same is with the X for incorrect answer.) ● Half or a part of answer marked correct and the rest as wrong, but no marks awarded.
14.	While evaluating the answer books if the answer is found to be totally incorrect, it should be marked as cross (X) and awarded zero (0) Marks.
15.	The Examiners should acquaint themselves with the guidelines given in the "**Guidelines for Spot Evaluation**" before starting the actual evaluation.
16.	The candidates are entitled to obtain photocopy of the Answer Book on request on payment of the prescribed processing fee. All Examiners/Additional Head Examiners/Head Examiners are once again reminded that they must ensure that evaluation is carried out strictly as per value points for each answer as given in the Marking Scheme.
17.	**In Part A**, for questions having two options/alternatives, where only one option/ alternative is required to be attempted: ● If the candidate has attempted both the options/ alternatives, the Evaluator shall award marks in both the options/ alternatives. The system will take the higher of two scores and disregard the other response. ● If a candidate has attempted only one option/ alternative, then the evaluator shall mark "NA" (Not attempted) against the option/ alternative that has not been attempted by the candidate.
18.	**In Part B**, for questions having two options/alternatives, where only one option/ alternative is required to be attempted, if the candidate has attempted both the options/ alternatives, the Evaluator shall award marks in the option/ alternative where the candidate has scored higher marks and disregard the other response. The system will NOT take the higher of two scores.
19.	**In Part B** Step marking, Questions of Option I (Analysis of Financial Statements) are numbered as: B_I_27, B_I_28….B_I_34 and Questions of Option II (Computerised Accounting) are numbered as: B_II_27, B_II_28….B_II_34.
20.	**In Part B**, if a candidate has attempted both Option I (Analysis of Financial Statements) and Option II (Computerised Accounting), where only one option is required to be attempted, the evaluator shall award marks in both options (I and II). The system will take the higher of the two scores (Option I or Option II) and disregard the other response.

MARKING SCHEME
ACCOUNTANCY (Subject Code-055)
(PAPER CODE : 67/5/1)

Q. No.	EXPECTED ANSWER / VALUE POINTS	Marks
	PART—A **(Accounting for Partnership Firms and Companies)**	
1.	**Q. Arora and Gurmeet were partners in a firm……** **Ans.** (B) ₹ 2,700	**1 Mark**
2.	**Q. There are two statements Assertion(A) and Reason(R)…….** **Ans.** (A) Both Assertion(A) and Reason (R) are correct, and Reason (R) is the correct explanation of Assertion(A).	**1 Mark**
3.	**Q.(a) Merak Ltd. forfeited 6,000 equity shares……..** **Ans.** (A) ₹ 3 **OR** **Q.(b) Nori Ltd. issued 20,000, 11% debentures……..** **Ans.** (B) ₹ 1,00,000	**1 Mark** **OR** **1 Mark**
4.	**Q.(a) Guru and Prakash were partners in a firm……** **Ans.** (B) (B) Profit and Loss A/c Dr. 40,000 To Guru's Capital A/c 28,000 To Prakash's Capital A/c 12,000 **OR** **Q.(b) Samta, Mamta and Geeta were partners ……..** **Ans.** (D) (D) Mamta's Capital A/c Dr. 55,000 Geeta's Capital A/c Dr. 44,000 To Samta's Capital A/c 99,000	**1 Mark** **OR** **1 Mark**
5.	**Q. Mansi and Uma were partners in a firm and their capitals……..** **Ans.** (D) ₹ 1,90,000	**1 Mark**

6.	**Q.(a) Reserve capital is that portion…….** **Ans.** (B) uncalled **OR** **Q.(b)The debentures which do not carry……** **Ans.** (D) Zero coupon rate debentures	 **1 Mark** **OR** **1 Mark**
7.	**Q. (a) John, Honey and Racob were partners in a firm sharing……..** **Ans.** (C) Debited to Profit and Loss Suspense Account **OR** **Q. (b) Shashi, Maya and Komal were partners in a firm sharing …….** **Ans.** (A) Shashi's sacrifice 1/8; Maya's gain 13/40	 **1 Mark** **OR** **1 Mark**
8.	**Q. Alok, Sarah and Aditya were partners in a firm……...** **Ans.** (C) ₹ 3,000	 **1 Mark**
9.	**Q.(a) Sudama, Sharma and Varun were partners in a firm……** **Ans.** (B) 2:1 **OR** **Q.(b) Hari, Murari and Abhi were partners in a firm……..** **Ans.** (C) 2:1	 **1 Mark** **OR** **1 Mark**
10.	**Q. Munna and Sonu were partners in a firm …….** **Ans.** (D) (D) Munna's Current A/c Dr. 1,500 To Interest on Drawings A/c 1,500	 **1 Mark**
11.	**Q. Sujata and Laxmi were partners in a firm…….** **Ans.** (B) ₹ 2,10,000	 **1 Mark**
12.	**Q. On 1st April, 2024, DD Ltd. issued 2,000, 9% Debentures……** **Ans.** (B) ₹ 9,000	 **1 Mark**
13.	**Q. Universal Ltd. took over machinery ……..** **Ans.** (D) 10,000	 **1 Mark**

14. **Q. At the time of forfeiture of shares, 'Share Capital Account' is debited with….**

Ans. (B) Called-up amount on forfeited shares — **1 Mark**

15. **Q. Sushil and Sapna were partners in a firm sharing profits and losses…….**

Ans. (C) ₹ 1,16,400 — **1 Mark**

16. **Q. Raha, Naveen and Vandana were partners in a firm……..**

Ans. (C) ₹ 69,000 — **1 Mark**

17. **Q. Namita, Narendra and Kunwar were partners……**

Ans.

Books of Namita, Narendra and Kunwar
Journal

Date	Particulars	L. F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)
2025 Sept. 30	Profit and Loss Suspense A/c Dr. To Kunwar's Capital A/c (Kunwar's share in profits transferred to his capital A/c)		15,600	15,600
,,	General Reserve A/c Dr. To Namita's Capital A/c To Narendra's Capital A/c To Kunwar's Capital A/c (General reserve transferred to all partners' capital A/cs in old ratio)		40,000	24,000 8,000 8,000
,,	Namita's Capital A/c Dr. Narendra's Capital A/c Dr. Kunwar's Capital A/c Dr. To Profit and Loss A/c (Dr. balance of profit and loss A/c transferred to all partners in old ratio)		48,000 16,000 16,000	80,000

1 + 1 + 1 = 3 Marks

18. **Q. Naik, Vinay and Vibhuti were partners in a firm……..**

Ans.

Books of Naik, Vinay and Vibhuti
Journal

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)	
2025 March 31	General Reserve A/c Dr. To Naik's Capital A/c To Vinay's Capital A/c To Vibhuti's Capital A/c (General reserve transferred to all partners in old ratio)		45,000	 20,000 10,000 15,000	**1 +**
,,	Naik's Capital A/c Dr. Vinay's Capital A/c Dr. Vibhuti's Capital A/c Dr. To Revaluation A/c (Loss on revaluation transferred to all partners in old ratio)		8,000 4,000 6,000	 18,000	**1 +**
,,	Vinay's Capital A/c Dr. Vibhuti's Capital A/c Dr. To Naik's Capital A/c (Adjustment entry made for goodwill)		32,000 48,000	 80,000	**1 =**
					3 Marks

19. Q. (a) Kiara Ltd. purchased assets…….

Ans.

Books of Kiara Ltd.
Journal

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)	
	Sundry Assets A/c Dr. Goodwill A/c Dr. To Sundry Liabilities A/c To Amrex Ltd (Assets and liabilities of Amrex Ltd. taken over)		12,40,000 2,00,000	 3,40,000 11,00,000	**1**
	Amrex Ltd. Dr. To Bank A/c To 9% Debentures A/c To Securities Premium A/c (Purchase consideration settled by cheque and issue of 5,000 9% debentures of ₹100 each at 10% premium)		11,00,000	 5,50,000 5,00,000 50,000	**+** **2**

	Alternatively, following two entries may be passed instead of the above entry:				**Alternat -ively,**
	Amrex Ltd. Dr. To Bank A/c (Paid to Amrex Ltd by cheque)		5,50,000	5,50,000	**1** **+**
	Amrex Ltd. Dr. To 9% Debentures A/c To Securities Premium A/c (Purchase consideration settled by issue of 5,000 9% debentures of ₹100 each at 10% premium)		5,50,000	5,00,000 50,000	**1** **=** **3 Marks**

OR

OR

Q.(b) On 1st April, 2024, Zara Ltd. issued 8,000, 9% Debentures…….

Ans.

Books of Zara Ltd.
Journal

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)	
2024 Apr 1	Bank A/c Dr. To Debenture Application and Allotment A/c (Application money received on 8,000 9%debentures of ₹100 each issued at 10% discount)		7,20,000	7,20,000	**1** **+**
,,	Debenture Application and Allotment A/c Dr. Discount on issue of Debentures A/c Dr. To 9% Debentures A/c (8,000 9% debentures of ₹100 each, issued at 10% discount)		7,20,000 80,000	8,00,000	**1** **+**
2025 Mar 31	Securities Premium A/c Dr. Statement of Profit and Loss Dr. To Discount on issue of Debentures A/c (Discount on issue of Debentures written off using securities premium and balance in statement of profit and loss)		50,000 30,000	80,000	**1** **=** **3 Marks**

20. **Q. Nandini, Shweta and Hiren were partners in a firm ..……**

Ans.

Books of Nandini, Shweta and Hiren
Journal

Date	Particulars	L. F.	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)	
2025 Apr 1	(i) Workmen's Compensation Fund A/c Dr. Revaluation A/c Dr. To Provision/Claim for Workmen's Compensation A/c (Workmen compensation claim estimated at ₹1,20,000)		1,00,000 20,000	 1,20,000	**1 +**
,,	(ii) Workmen's Compensation Fund A/c Dr. To Provision/Claim for Workmen's Compensation A/c To Nandini's Capital A/c To Shweta's Capital A/c To Hiren's Capital A/c		1,00,000	 80,000 9,000 7,000 4,000	**1 +**
,,	(Workmen compensation claim estimated at ₹80,000 and balance transferred to partners' capital A/cs)				
	(iii) Workmen's Compensation Fund A/c Dr. To Provision/Claim for Workmen's Compensation A/c (Workmen compensation claim estimated at ₹1,00,000)		1,00,000	 1,00,000	**1 = 3 Marks**

21. Q. Pass necessary journal entries for the issue……..

Ans.

Books of XS Ltd.
Journal

Date	Particulars	L. F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)	
	(i) Bank A/c Dr. To Debenture Application and Allotment A/c (Application money received on 40,000 9% debentures of ₹100 each issued at 10% premium)		44,00,000	 44,00,000	**1**
	Debenture Application and Allotment A/c Dr. Loss on issue of Debentures A/c Dr. To 9% Debentures A/c To Securities Premium A/c To Premium on Redemption of Debentures A/c (Debentures application money transferred to debentures A/c & securities premium A/c, and		44,00,000 2,00,000	 40,00,000 4,00,000 2,00,000	**+ 1**

	premium on redemption of debentures account created)				+

Books of YG Ltd.
Journal

Date	Particulars	L. F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)	
	(ii) Bank A/c Dr. To Debenture Application and Allotment A/c (Application money received on 50,000 9%debentures of ₹100 each issued at par)		50,00,000	50,00,000	**1**
	Debenture Application and Allotment A/c Dr. Loss on issue of Debentures A/c Dr. To 9% Debentures A/c To Premium on Redemption of Debentures A/c (Debentures application money transferred to debentures A/c and premium on redemption of debentures account created)		50,00,000 5,00,000	 50,00,000 5,00,000	+ **1** = **4 Marks**

22. Q.(a) Jain and Gupta were partners …….

Ans.

Books of Jain, Gupta and Agarwal
Profit and Loss Appropriation A/c
for the year ending 31 March 2025

Dr. **Cr.**

Particulars		Amount(₹)	Particulars	Amount (₹)
To Partners' Capital A/cs: (for share of profit)			By Profit and Loss A/c (Net Profit) ½	3,00,000
Jain	1,80,000			
Less: Deficiency	(3750)	1,76,250 **1**		
Gupta	60,000			
Less: Deficiency	(11,250)	48,750 **1**		
Aggarwal	60,000			
Add: Deficiency recovered from: ½				
Jain	3,750			
Gupta	11,250	75,000 **1**		
		3,00,000		**3,00,000**

4 marks

OR

Q.(b) Annu, Bandhu, Sheelu and Golu were partners …….

Ans.

Calculation of gain or sacrifice of the partners

Sacrificing share = Old Share – New Share

Annu	4/10 - 1/4 = 6/40 or 3/20 Sacrifice
Bandhu	3/10 - 1/4 = 2/40 or 1/20 Sacrifice
Sheelu	2/10 - 1/4 = (2/40) or (1/20) (Gain)
Golu	1/10 - 1/4 = (6/40) or (3/20) (Gain)

½ + ½ + ½ +

Books of Annu, Bandhu, Sheelu and Golu

Journal

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)
2025 April 1	Sheelu's Capital A/c Dr. Golu's Capital A/c Dr. To Annu's Capital A/c To Bandhu's Capital A/c (Adjustment entry for goodwill due to change in profit sharing ratio)		20,000 60,000	 60,000 20,000

+

2 Marks

=

4 Marks

23. Q. Diwan Ltd. was registered with an authorised capital ……

Ans.

(i) **(**A) ₹1,00,00,000

(ii) (C) ₹50,00,000

(iii) (C) Nil

(iv) (D) ₹49,000

(v) (C) ₹49,79,000

(vi) (D) Nil

1 + **1** + **1** + **1** + **1** + **1**

=

6 Marks

24. Q. Asha and Indra were partners in a firm sharing…….

Ans.

Books of Asha and Indra

Dr. Revaluation A/c Cr.

Particulars	Amount(₹)	Particulars	Amount(₹)
To Furniture A/c	20,000 ½	By Creditors A/c	5,000 ½
To Gain on revaluation transferred to partners' capital accounts:		By Plant and Machinery A/c	30,000 ½

Asha 9,000 Indra 6,000		15,000 ½		
		35,000		**35,000**

Dr. **Partners' Capital A/c** **Cr.**

Particulars	Asha (₹)	Indra (₹)	Suraj (₹)	Particulars	Asha (₹)	Indra (₹)	Suraj (₹)
To Furniture A/c ½	100000			By Balance b/d	400000	300000	
To Balance c/d ½	354000	336000	230000	By General Reserve ½	30000	20000	
				By Premium for goodwill A/c ½	15000	10000	
				By Revaluation A/c ½	9000	6000	
				By Bank/Cash A/c ½			230000
	454000	**336000**	**230000**		**454000**	**336000**	**230000**

Working Notes:

Calculation of proportionate capital

Capital after adjustments	Amount (₹)
Asha	354000
Indra	336000
	690000

Capital brought by Suraj= (690000 x4/3) x 1/4 = ₹ 2,30,000 **1**

6 Marks

25. **Q.(a) Ajanta Ltd. invited applications……..**

Ans.

Books of Ajanta Ltd.
Journal

Date	Particulars	L. F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)
	Bank A/c Dr. To Equity Share Application and Allotment A/c (Application money received for 50,000 equity shares @ ₹5 per share, at premium of ₹5 per share and entire share money for 4000 shares)		5,20,000	5,20,000

1

+

	Equity Share Application and Allotment A/c Dr. To Equity Share Capital A/c To Securities Premium A/c To Bank A/c To Calls in Advance A/c (Money received at the time of application transferred to share capital account, securities premium, amount refunded for applications rejected and balance transferred to call in advance account)		5,20,000	 1,50,000 1,50,000 1,15,000 1,05,000	**1 ½** +
	Equity Share First and Final Call A/c Dr. To Equity Share Capital A/c (First and final call due on 30,000 equity shares @ ₹5 per share)		1,50,000	 150,000	**1**
	Bank A/c Dr. Calls in Advance A/c Dr. Calls in Arrears A/c Dr. To Equity Share First and Final Call A/c (First and final call money received except for 300 equity shares)		44,500 1,05,000 500	 1,50,000	+ **1 ½**
	OR				
	Bank A/c Dr. Calls in Advance A/c Dr. To Equity Share First and Final Call A/c (First and final call money received except on 300 equity shares)		44,500 1,05,000	 1,49,500	+
	Equity Share Capital A/c Dr. To Share Forfeiture A/c To Calls in Arrears A/c / Equity Share First and Final call A/c (300 equity shares of ₹10 each, forfeited for non-payment of first and final call)		3,000	 2,500 500	**1** =
					6 marks

OR

OR

Q.(b)

(i) Rao Ltd. forfeited 750 equity shares…….

Ans.

Books of Rao Ltd.
Journal

Date	Particulars	L. F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)	
	Equity Share Capital A/c Dr.		5,250		
	Securities Premium A/c Dr.		750		
	To Share Forfeiture A/c			3,750	
	To Calls in Arrears A/c/ Equity Share First Call A/c			2,250	**1**
	(750 equity shares of ₹10 each, ₹7 per share called up, forfeited for non-payment of first call)				+
	Bank A/c Dr.		2,500		**1**
	Share Forfeiture A/c Dr.		1,000		
	To Equity Share Capital A/c			3,500	+
	(500 equity shares reissued for ₹2,500, ₹7 per share paid-up)				
	Share Forfeiture A/c Dr.		1,500		**1**
	To Capital Reserve A/c			1,500	=
	(Gain on re-issue of shares transferred to capital reserve)				**3 Marks**

(ii) Lily Ltd. forfeited 2,000 equity shares……..

Ans.

Books of Lily Ltd.
Journal

Date	Particulars	L. F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)	
	Equity Share Capital A/c Dr.		20,000		
	To Share Forfeiture A/c			16,000	
	To Calls in Arrears A/c / Equity Share First and Final Call A/c			4,000	**1**
	(2,000 equity shares of ₹10 each, forfeited for non-payment of first and final call)				+
	Bank A/c Dr.		10,000		
	To Equity Share Capital A/c			7,500	**½**
	To Securities Premium A/c			2,500	+
	(750 equity shares reissued for ₹10,000, fully paid-up)				
	Bank A/c Dr.		11,250		**½**
	Share Forfeiture A/c Dr.		1,250		
	To Equity Share Capital A/c			12,500	+
	(1,250 equity shares reissued at 9 per share, fully paid up)				
	Share Forfeiture A/c Dr.		14,750		**1**
	To Capital Reserve A/c			14,750	

	(Gain on re-issue of shares transferred to capital reserve)				=

3 Marks

26. Q.(a) Promil, Kamlesh and Ritika were partners in a firm sharing…….

Ans.

Books of Promil, Kamlesh and Ritika
Journal

Date	Particulars	L. F.	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)	
2025 April 1	General Reserve A/c Dr. To Promil's Capital A/c To Kamlesh's Capital A/c To Ritika's Capital A/c (General reserve transferred to all partners in old ratio)		1,60,000	 80.000 48,000 32,000	**1** +
,,	Revaluation A/c Dr. To Provision for Bad Debts A/c To Stock A/c (Revaluation account debited for creating provision for bad debts and reduction in stock)		46,000	 6,000 40,000	**1** +
,,	Land and Building A/c Dr. To Revaluation A/c (Land and building revalued)		1,02,000	 1,02,000	**1** +
,,	Revaluation A/c Dr. To Promil's Capital A/c To Kamlesh's Capital A/c To Ritika's Capital A/c (Gain on revaluation transferred to all partners in old ratio)		56,000	 28,000 16,800 11,200	**1**
	Ritika's Capital A/c Dr. To Promil's Capital A/c (Adjustment entry for goodwill made)		54,000	 54,000	+ **1**

(Note: If an examinee has passed separate entries for each revaluation, full credit is to be given) +

Working Notes:
Calculation of sacrifice/gain: **1**
Sacrificing share = Old Share - New Share
Promil : 5/10 - 2/10 = 3/10 Sacrifice
Kamlesh: 3/10 - 3/10 = Nil
Ritika: 2/10 - 5/10 = (3/10) Gain

= **6 Marks**

OR **OR**

Q.(b) Mr. Rinku and Mrs. Pinky were partners in a firm…….
Ans.

Books of Mr. Rinku and Mrs. Pinky

Dr. Realisation A/c Cr.

Particulars		Amount (₹)	Particulars		Amount (₹)
To Sundry Assets:			By Sundry liabilities:		
Stock	20,000		Creditors	86,000	
Investments	30,000		Mrs. Rinku's Loan	20,000	
Debtors	50,000		Pinky's Husband's Loan	30,000	
Building	3,40,000	4,40,000 ½	Investment Fluctuation Fund	12,000	
To Rinku's Capital A/c:			Provision for doubtful		
Mrs Rinku's loan		20,000 ½	debts	5,000	1,53,000 ½
To Cash/Bank A/c:					
Creditors	81,000 ½		By Rinku's Capital A/c – Stock		16,000 ½
Pinky's Husband's Loan	30,000 ½	1,11,000	By Pinky's Capital A/c- Investments		13,500 ½
To Cash/Bank A/c: Realisation expenses		6,000 ½	By Pinky's Capital A/c- Old furniture		18,000 ½
Gain on Realisation transferred to:			By Cash/Bank A/c:		
Mr. Rinku's Capital	51,900		Debtors	44,000	
Mrs. Pinky's Capital	34,600		Building	4,00,000	
		86,500 ½	Investment	19,000	4,63,000 1
		6,63,500			**6,63,500**

6 Marks

PART B
OPTION-I
(Analysis of Financial Statements)

27. **Q.(a) From the following information obtained ……**

Ans. (B) 1:1 **1 Mark**

OR **OR**

Q.(b) 'Analysis of financial statements is ……

Ans. (D) Lenders — **1 Mark**

28. **Q. Statement I: In case of non-financial enterprises, …….**

Ans. (C) Statement I is true, but Statement II is false. — **1 Mark**

29. **Q. (a) During the year ended 31st March, 2025, H.P. Ltd. ……**

Ans. (A) ₹ 50,00,000 paid as interim dividend during the year will be shown as outflow of cash under financing activities and added back to net profit to calculate cash flows from operating activities. — **1 Mark**

OR — **OR**

Q.(b) Which of the following is a financing activity……..

Ans. (D) Interest paid on debentures — **1 Mark**

30. **Q. The following information is obtained……**

Ans. (D) ₹ 5,50,000 — **1 Mark**

31. **Q. The following information was extracted …….**

Ans.

Chaman Ltd.
Comparative Statement of Profit and Loss
for the years ended 31 March, 2024 & 2025

Particulars	31.3.2024 (₹)	31.3.2025 (₹)	Absolute Change(₹)	Percentage Change %	
Revenue from operations	32,00,000	40,00,000	8,00,000	25	½
Total Revenue	32,00,000	40,00,000	8,00,000	25	
Less: Expenses					
Employee Benefit Expenses	16,00,000	20,00,000	4,00,000	25	½
Other Expenses	4,00,000	2,00,000	(2,00,000)	(50)	½
Total Expenses	20,00,000	22,00,000	2,00,000	10	

Profit before tax	12,00,000	18,00,000	6,00,000	50	½
Less: Tax@50%	6,00,000	9,00,000	3,00,000	50	½
Profit after tax	6,00,000	9,00,000	3,00,000	50	½

= **3 Marks**

32. Q. Under which major head, ……

Ans.

Items	Major head	Sub-head
(i) Demand deposits with bank	Current Assets ½	Cash and Cash Equivalents ½
(ii) Long-term loans	Non Current Liabilities ½	Long Term Borrowings ½
(iii) Livestock	Non Current Assets ½	Property, Plant and Equipment and Intangible Assets ½

3 Marks

33. Q.(a) 'Net Asset Turnover ratio' ……..

Ans.

S No.	Transactions	Effect	Reason
(i)	Cash Sales ₹3,00,000	Increase ½	Cash sales will increase revenue from operations while there is no change in value of net assets/capital employed. ½
(ii)	Issue of equity shares ₹10,00,000	Decrease ½	Issue of equity shares will increase the value of net assets/capital employed and no change in revenue from operations. ½
(iii)	Issue of 9% debentures ₹5,00,000	Decrease ½	Issue of 9% debentures will increase the value of net assets/capital employed and no change in revenue from operations. ½
(iv)	Credit purchase of goods ₹50,000	No effect ½	Credit purchase of goods will not affect either revenue from operations nor capital employed. It will have no effect on any components of the ratio. ½

4 Marks

OR

OR

Q.(b) From the following information, calculate …….

Ans.

Proprietary Ratio = Shareholders' Funds/ Total Assets ½

Shareholders' Funds= Equity Share Capital+ Preference Share Capital +Reserves and Surplus

= 3,00,000 + 1,00,000 + 1,00,000

= ₹ 5,00,000 ½

Total Assets= Plant and Machinery + Non- Current investments + Current Assets
= 3,50,000 + 1,00,000 + 2,00,000
= ₹ 6,50,000 ½

Proprietary Ratio = 500000/650000
= 10/13
= 0 .77 :1 ½

Debt -to-Equity Ratio = Debt / Equity ½

Debt = Long Term Borrowings
= ₹ 1,50,000 ½

Equity = ₹ 5,00,000 ½

Debt Equity Ratio = 150000/500000
= 0 .3:1 ½ **4 marks**

34. Q. From the following information obtained from ……

Ans.

Calculation of Cash from Operations for the year ended 31 March 2025

Particulars			**Amount(₹)**
Net Profit before Tax			3,40,000 **1**
Add: Non-Cash & Non-Operating Items:			
Depreciation	60,000		
Goodwill written off	2,000 …….. 1		62,000
Operating Profit before Working Capital Changes			4,02,000
Add: Increase in Current Liabilities & Decrease in Current Assets			
Increase in Trade Payables	20,000	½	
Increase in Outstanding Salaries	15,000	½	35,000
Less: Decrease in Current Liabilities & Increase in Current Assets			
Decrease in Rent Received in Advance	(10,000)	½	
Increase in Accrued Interest	(10,000)	½	
Increase in Trade Receivables	(1,000)	½	
Increase in Prepaid Insurance	(5,000)	½	
Increase in Inventory	(30,000)	½	
Increase in Other current assets	(20,000)	½	(76,000)
Cash generated from operations			3,61,000

(Note: If an examinee has taken Net Profit before tax as ₹60,000 or ₹3,40,000, one mark for profit should be awarded) **6 Marks**

	PART B **OPTION-II** **(Computerised Accounting)**	
27.	**Q. (a) Which of the following is *not* a feature……..** **Ans.** (B) Requires minimal or no support from system **OR** **Q.(b) When an arithmetic expression……** **Ans.** (C) Derived value	**1 Mark** **OR** **1 Mark**
28.	**Q. How is navigation conducted from the first……..** **Ans.** (A) END + Down arrow(↓)	 **1 Mark**
29.	**Q. The PMT function in MS Excel……..** **Ans**. (B) Calculate the periodic payment for a loan or investment	 **1 Mark**
30.	**Q.(a) #NAME? Error indicates…….** **Ans.** (D) Excel does not understand the text used in the formula. **OR** **Q.(b) Which of the following statements…….** **Ans.** (C) It ensures data confidentiality and integrity through restricted access.	 **1 Mark** **OR** **1 Mark**
31.	**Q. What is meant by codification……..** **Ans.** • The term code means 'a system of letter or figure with arbitrary meaning for brevity and for machine processing of information. Thus code is an identification mark. • Mnemonic codes consists of alphabets or abbreviations as symbols to codify the piece of information. • For example S J is used for sales journal in Accountancy. You need a reference to understand these codes.	 **1 + 1 + 1 =** **3 Marks**
32.	**Q. State any three limitations ……** **Ans.** Any three from the following: 1. Faster obsolescence of technology necessitates investment in shorter period of time. 2. Data may be lost or corrupted due to power interruptions. 3. Data are prone to hacking. 4. Un-programmed and un-specified reports cannot be generated.	 **1 + 1 + 1 =** **3 Marks**
33.	**Q.(a) Give the meaning of ……** **Ans.** **(i) Cell reference:** It identifies the location of a cell or group of cells in the spreadsheet also referred as a cell address.	 **1**

	(ii) **Relative cell reference:** By default cell reference is relative which means that as a formula or function is copied and pasted to other cells the cell reference in the formula or function change to reflect the new location. **(iii)** **Absolute cell reference:** It consists of the column letter and row number surrounded by dollar ($) sign. It is used when the user wants a cell reference to stay fixed on specific cell. Which means even when the formula or function is copied and pasted to other cell, the cell reference will not change. **(iv)** **Mixed cell reference:** It is a cell reference that holds either row or column constant when the formula or function is copied to another location. **OR** **Q.(b) Explain Array form of ……..** **Ans.** Array form of lookup looks in the first row or column of an array for the specified value and then returns a value from the same position in the last row or column of the array. The syntax is LOOKUP (lookup _ value, array). (a) lookup _ value is the value that lookup searches in an array. It can be a number, text, a logical value or name. • If LOOKUP cannot find it, it uses the largest value in the array that is less than or equal to lookup _ value. • If it is smaller than the smallest value in the first row or column. Then it returns the # N/A error value. • If array covers an area that is wider than it is tall (more columns than rows) then it searches in first row. • If array is square or taller than it is wide then it searches first column.	+ **1** + + **1** + + **1** = **4 Marks** **OR** **1 ½** + ½ + ½ + ½ + ½ + ½ = **4 Marks**
34.	**Q. 'In MS Excel, charts can be formatted……..** **Ans.** Changing the shape style on the format tab in the shape styles group do one of the following . • To see all available shape styles click the more button • To apply a pre-defined shape style, in the shape style box click the style that we want. • To apply different shape fill, click shape fill and then do one of the following. + To use a different fill colour, under theme colours or standard colours, left click the select colour. + To remove the colour from the selected chart element click No Fill. + To use a fill colour that is not available under theme colours or standard colours click more fill colours . In the colours dialog box, specify the colour that we want to use on the standard or custom tab and then click OK. Custom fill colours are added under Recent Colours can also be used.	½ + ½ + **1** + **1** + + **1** +

	+ To fill the shape with a picture, click picture. In the Insert Picture dialog box, click the picture to use and then click Insert. + To use a gradient effect for the selected fill colour, click Gradient and then under variations click the gradient style to be used. For additional gradient styles, click more gradients and then in the fill category, click gradient option that to use + To use texture fill. Click texture.	**1** **+** **1** **=** **6 Marks**

Series : WYXZ6

SET ~ 1

रोल नं.
Roll No.

प्रश्न-पत्र कोड
Q.P. Code 67/6/1

परीक्षार्थी प्रश्न-पत्र कोड को उत्तर-पुस्तिका के मुख-पृष्ठ पर अवश्य लिखें।
Candidates must write the Q.P. Code on the title page of the answer-book.

(I) कृपया जाँच कर लें कि इस प्रश्न-पत्र में मुद्रित पृष्ठ **39** हैं।
Please check that this question paper contains **39** printed pages.

(II) प्रश्न-पत्र में दाहिने हाथ की ओर दिए गए प्रश्न-पत्र कोड को परीक्षार्थी उत्तर-पुस्तिका के मुख-पृष्ठ पर लिखें।
Q.P. Code given on the right hand side of the question paper should be written on the title page of the answer-book by the candidate.

(III) कृपया जाँच कर लें कि इस प्रश्न-पत्र में **34** प्रश्न हैं।
Please check that this question paper contains **34** questions.

(IV) **कृपया प्रश्न का उत्तर लिखना शुरू करने से पहले, उत्तर-पुस्तिका में यथा स्थान पर प्रश्न का क्रमांक अवश्य लिखें।**
Please write down the Serial Number of the question in the answer-book at the given place before attempting it.

(V) इस प्रश्न-पत्र को पढ़ने के लिए 15 मिनट का समय दिया गया है। प्रश्न-पत्र का वितरण पूर्वाह्न में 10.15 बजे किया जाएगा। 10.15 बजे से 10.30 बजे तक परीक्षार्थी केवल प्रश्न-पत्र को पढ़ेंगे और इस अवधि के दौरान वे उत्तर-पुस्तिका पर कोई उत्तर नहीं लिखेंगे।
15 minute time has been allotted to read this question paper. The question paper will be distributed at 10.15 a.m. From 10.15 a.m. to 10.30 a.m., the candidates will read the question paper only and will not write any answer on the answer-book during this period.

लेखाशास्त्र
ACCOUNTANCY

*निर्धारित समय : **3** घण्टे*
*Time allowed : **3** hours*

*अधिकतम अंक : **80***
*Maximum Marks : **80***

सामान्य निर्देश :

निम्नलिखित निर्देशों को ध्यानपूर्वक पढ़िए और उनका पालन कीजिए :

(i) *इस प्रश्न-पत्र में **34** प्रश्न हैं। **सभी** प्रश्न **अनिवार्य** हैं।*

(ii) *यह प्रश्न-पत्र **दो** भागों में विभाजित है — **भाग क** तथा **भाग ख**।*

(iii) ***भाग क** सभी परीक्षार्थियों के लिए **अनिवार्य** है।*

(iv) ***भाग ख** के दो विकल्प हैं। परीक्षार्थियों को केवल **एक** ही विकल्प के प्रश्नों के उत्तर लिखने हैं।*

विकल्प I : वित्तीय विवरणों का विश्लेषण

विकल्प II : अभिकलित्र लेखांकन

(v) *प्रश्न संख्या **1** से **16** (भाग क) तथा प्रश्न संख्या **27** से **30** (भाग ख) बहुविकल्पीय प्रकार के प्रश्न हैं। प्रत्येक प्रश्न **1** अंक का है।*

(vi) *प्रश्न संख्या **17** से **20** (भाग क) तथा प्रश्न संख्या **31** और **32** (भाग ख) लघु-उत्तरीय प्रकार के प्रश्न हैं। प्रत्येक प्रश्न **3** अंकों का है।*

(vii) *प्रश्न संख्या **21, 22** (भाग क) तथा प्रश्न संख्या **33** (भाग ख) दीर्घ-उत्तरीय प्रकार-I के प्रश्न हैं । प्रत्येक प्रश्न **4** अंकों का है।*

(viii) *प्रश्न संख्या **23** से **26** (भाग क) तथा प्रश्न संख्या **34** (भाग ख) दीर्घ-उत्तरीय प्रकार-II के प्रश्न हैं। प्रत्येक प्रश्न **6** अंकों का है।*

(ix) *प्रश्न-पत्र में समग्र विकल्प नहीं दिया गया है। यद्यपि, प्रत्येक भाग के कुछ प्रश्नों में आंतरिक विकल्प का चयन दिया गया है।*

भाग क
(साझेदारी फर्मों तथा कम्पनियों के लिए लेखांकन)

1. क, ख तथा ग एक फर्म में साझेदार थे तथा 5 : 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। घ को फर्म के लाभों में $\frac{1}{5}$ भाग के लिए एक नए साझेदार के रूप में प्रवेश दिया गया। घ ने अपने संपूर्ण भाग का अधिग्रहण क से किया। क, ख, ग तथा घ का नया लाभ विभाजन अनुपात होगा : *1*

(A) 5 : 2 : 2 : 1

(B) 3 : 3 : 2 : 2

(C) 3 : 2 : 3 : 2

(D) 4 : 3 : 2 : 1

General Instructions :

Read the following instructions carefully and follow them :

(i) *This question paper contains **34** questions. **All** questions are **compulsory**.*

(ii) *This question paper is divided into **two** parts — **Part A** and **Part B**.*

(iii) ***Part A** is **compulsory** for all candidates.*

(iv) ***Part B** has two options. Candidates have to attempt only **one** of the given options.*

Option I : Analysis of Financial Statements

Option II : Computerised Accounting

(v) *Questions number **1** to **16** (Part A) and Questions number **27** to **30** (Part B) are multiple choice questions. Each question carries **1** mark.*

(vi) *Questions number **17** to **20** (Part A) and Questions number **31** and **32** (Part B) are short answer type questions. Each question carries **3** marks.*

(vii) *Questions number **21, 22** (Part A) and Question number **33** (Part B) are Long answer type-I questions. Each question carries **4** marks.*

(viii) *Questions number **23** to **26** (Part A) and Question number **34** (Part B) are Long answer type-II questions. Each question carries **6** marks.*

(ix) *There is no overall choice. However, an internal choice has been provided in few questions in each of the parts.*

PART A

(Accounting for Partnership Firms and Companies)

1. A, B and C were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 5 : 3 : 2. D was admitted as a new partner for $\frac{1}{5}^{\text{th}}$ share in the profits of the firm. D acquired his share entirely from A. The new profit sharing ratio between A, B, C and D will be : *1*

(A) 5 : 2 : 2 : 1

(B) 3 : 3 : 2 : 2

(C) 3 : 2 : 3 : 2

(D) 4 : 3 : 2 : 1

2. रवि, मोहन तथा विनोद एक फर्म में साझेदार थे तथा 2 : 2 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। साझेदारी संलेख में साझेदारों के आहरण पर 12% वार्षिक दर से ब्याज प्रभारित करने का प्रावधान था। 1 जुलाई, 2023 से शुरू करके मोहन ने अपने व्यक्तिगत उपयोग के लिए प्रति माह ₹ 20,000 का आहरण किया। 31 मार्च, 2024 को समाप्त हुए वर्ष में मोहन के आहरण पर ब्याज _____ महीने के लिए प्रभारित किया जाएगा। *1*

(A) $6\frac{1}{2}$ (B) 6

(C) $5\frac{1}{2}$ (D) 5

3. यहाँ दो कथन दिए गए हैं अभिकथन (A) तथा कारण (R) :

अभिकथन (A) : साझेदारी दो या दो से अधिक व्यक्तियों के बीच व्यवसाय करने एवं उसके लाभ-हानि को विभाजित करने के समझौते का परिणाम है।

कारण (R) : साझेदारी समझौता सदैव लिखित रूप में होना चाहिए।

निम्नलिखित में से सही विकल्प का चयन कीजिए : *1*

(A) अभिकथन (A) तथा कारण (R) दोनों सही हैं तथा कारण (R), अभिकथन (A) की सही व्याख्या करता है।

(B) अभिकथन (A) तथा कारण (R) दोनों सही हैं, लेकिन कारण (R), अभिकथन (A) की सही व्याख्या ***नहीं*** करता है।

(C) अभिकथन (A) सही है, लेकिन कारण (R) ग़लत है।

(D) अभिकथन (A) ग़लत है, लेकिन कारण (R) सही है।

4. (क) एक कंपनी द्वारा अयाचित पूँजी का वह भाग जिसे केवल कंपनी के विघटन की स्थिति में माँगने के लिए आरक्षित किया जाता है, कहलाता है : *1*

(A) अभिदत्त परंतु पूर्ण प्रदत्त नहीं पूँजी

(B) अनिर्गमित पूँजी

(C) आरक्षित पूँजी

(D) अभिदत्त पूँजी

अथवा

(ख) जब एक कंपनी द्वारा जनता को अभिदान के लिए प्रस्तुत किए गए अंशों की संख्या से अधिक अंशों के लिए आवेदन प्राप्त होते हैं, तो इसे जाना जाता है : *1*

(A) अधि अभिदान (B) पूर्ण अभिदान

(C) प्रीमियम पर अभिदान (D) न्यून अभिदान

2. Ravi, Mohan and Vinod were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 2 : 2 : 1. The partnership deed provided that interest on partners' drawings will be charged @ 12% p.a. Starting from 1st July, 2023, Mohan withdrew ₹ 20,000 every month for his personal use. For the year ended 31st March, 2024 interest on Mohan's drawings will be charged for _____ months. *1*

(A) $6\frac{1}{2}$ (B) 6

(C) $5\frac{1}{2}$ (D) 5

3. There are two statements Assertion (A) and Reason (R) :

Assertion (A) : Partnership is the result of an agreement between two or more persons to do business and share its profits and losses.

Reason (R) : Partnership agreement should always be in written form.

Choose the correct alternative from the following : *1*

(A) Both Assertion (A) and Reason (R) are correct and Reason (R) is the correct explanation of Assertion (A).

(B) Both Assertion (A) and Reason (R) are correct, but Reason (R) is ***not*** the correct explanation of Assertion (A).

(C) Assertion (A) is correct, but Reason (R) is incorrect.

(D) Assertion (A) is incorrect, but Reason (R) is correct.

4. (a) A portion of the uncalled capital reserved by a company to be called only in the event of winding up of the company, is called : *1*

(A) Subscribed but not fully paid up capital

(B) Unissued capital

(C) Reserve capital

(D) Subscribed capital

OR

(b) When applications for more shares of a company are received than the number of shares offered to the public for subscription, it is known as : *1*

(A) Over subscription (B) Full subscription

(C) Subscription at premium (D) Under subscription

5. (क) मानव, मयंक तथा मनीष एक फर्म में साझेदार थे तथा 5 : 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे । 31 मार्च, 2024 को उनका स्थिति विवरण लाभ-हानि खाते में ₹ 60,000 का नाम शेष दर्शा रहा था । उन्होंने निर्णय लिया कि 1 अप्रैल, 2024 से वे लाभों को 2 : 2 : 1 के अनुपात में विभाजित करेंगे । फर्म के पुनर्गठन पर लाभ-हानि खाते के नाम शेष को अपलिखित करने की रोज़नामचा प्रविष्टि होगी : *1*

मानव, मयंक तथा मनीष
रोज़नामचा

	विवरण		नाम राशि (₹)	जमा राशि (₹)
(A)	मानव का पूँजी खाता	नाम	30,000	
	मयंक का पूँजी खाता	नाम	18,000	
	मनीष का पूँजी खाता	नाम	12,000	
	लाभ-हानि खाता			60,000
(B)	मानव का पूँजी खाता	नाम	24,000	
	मयंक का पूँजी खाता	नाम	24,000	
	मनीष का पूँजी खाता	नाम	12,000	
	लाभ-हानि खाता			60,000
(C)	मयंक का पूँजी खाता	नाम	6,000	
	मानव का पूँजी खाता			6,000
(D)	मानव का पूँजी खाता	नाम	6,000	
	मयंक का पूँजी खाता			6,000

अथवा

(ख) मूर्ति तथा माधवन एक फर्म में साझेदार थे तथा 3 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे । उन्होंने श्रीनिवास को एक नए साझेदार के रूप में फर्म में प्रवेश दिया । श्रीनिवास के प्रवेश के समय, देनदार खाते में ₹ 8,00,000 का शेष मौजूद था तथा डूबत ऋण प्रावधान खाते में ₹ 50,000 का शेष था । ₹ 60,000 के देनदार डूब गए तथा इन्हें अपलिखित कर दिया गया । डूबत ऋणों के लिए प्रावधान को देनदारों के 10% पर रखने का निर्णय लिया गया । फर्म के पुनर्गठन पर पुनर्मूल्यांकन खाता _____ से डेबिट किया जाएगा । *1*

(A) ₹ 80,000 (B) ₹ 10,000

(C) ₹ 84,000 (D) ₹ 74,000

5. (a) Manav, Mayank and Manish were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 5 : 3 : 2. On 31st March, 2024, their Balance Sheet showed a debit balance of ₹ 60,000 in the Profit and Loss Account. They decided that from 1st April, 2024 they will share profits in the ratio of 2 : 2 : 1. The journal entry for writing off the debit balance of Profit and Loss Account on reconstitution of the firm will be : *1*

Manav, Mayank and Manish

JOURNAL

	Particulars		Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)
(A)	Manav's Capital A/c	Dr.	30,000	
	Mayank's Capital A/c	Dr.	18,000	
	Manish's Capital A/c	Dr.	12,000	
	To Profit and Loss A/c			60,000
(B)	Manav's Capital A/c	Dr.	24,000	
	Mayank's Capital A/c	Dr.	24,000	
	Manish's Capital A/c	Dr.	12,000	
	To Profit and Loss A/c			60,000
(C)	Mayank's Capital A/c	Dr.	6,000	
	To Manav's Capital A/c			6,000
(D)	Manav's Capital A/c	Dr.	6,000	
	To Mayank's Capital A/c			6,000

OR

(b) Murthy and Madhavan were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 1. They admitted Shriniwas as a new partner in the firm. On admission of Shriniwas, there existed a balance of ₹ 8,00,000 in debtors account and a balance of ₹ 50,000 in provision for bad debts account. Debtors of ₹ 60,000 proved bad and hence were written off. It was decided to maintain a provision for bad debts at 10% of the debtors. The revaluation account will be debited by _____ on the reconstitution of the firm. *1*

(A) ₹ 80,000 (B) ₹ 10,000

(C) ₹ 84,000 (D) ₹ 74,000

6. (क) मानस लिमिटेड ने ₹ 10 प्रत्येक के 600 अंशों का ₹ 2 प्रति अंश की प्रथम याचना राशि का भुगतान न करने पर हरण कर लिया। ₹ 3 प्रति अंश की अंतिम याचना राशि अभी माँगी नहीं गयी थी। अंशों के हरण की रोज़नामचा प्रविष्टि में 'अंश हरण खाता' होगा : *1*

(A) ₹ 1,200 से डेबिट (B) ₹ 1,200 से क्रेडिट

(C) ₹ 3,000 से डेबिट (D) ₹ 3,000 से क्रेडिट

अथवा

(ख) राजेश लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के ₹ 70 प्रति अंश याचित, 300 समता अंशों का हरण ₹ 20 प्रति अंश की प्रथम याचना का भुगतान न करने पर कर लिया। इन अंशों में से, 100 अंशों को ₹ 100 प्रति अंश, ₹ 70 प्रति अंश प्रदत्त में पुन: निर्गमित कर दिया गया। 100 अंशों के पुन: निर्गमन के बाद अंश हरण खाते में कितनी राशि शेष बचेगी ? *1*

(A) ₹ 10,000 (B) ₹ 3,000

(C) ₹ 21,000 (D) ₹ 5,000

7. श्यामला लिमिटेड ने रोहिणी लिमिटेड से ₹ 9,50,000 की मशीनरी खरीदी। भुगतान ₹ 100 प्रत्येक के 9% ऋणपत्रों को 5% बट्टे पर निर्गमित करके किया गया जिनका शोधन चार वर्षों के पश्चात 10% प्रीमियम पर करना है। रोहिणी लिमिटेड के पक्ष में निर्गमित किए गए ऋणपत्रों की संख्या होगी : *1*

(A) 10,000 (B) 9,500

(C) 9,050 (D) 8,636

8. (क) एक साझेदार, मोहन ने 31 मार्च, 2024 को समाप्त हुए वर्ष में अपने व्यक्तिगत उपयोग के लिए व्यवसाय से ₹ 80,000 का आहरण किया। आहरण पर ब्याज 12% वार्षिक दर से प्रभारित किया जाना था। मोहन के आहरण पर ब्याज होगा : *1*

(A) ₹ 9,600 (B) ₹ 4,800

(C) ₹ 800 (D) ₹ 1,600

अथवा

(ख) साझेदार की पूँजी पर ब्याज लगाने पर निम्नलिखित में से किस खाते को डेबिट किया जाता है ? *1*

(A) लाभ-हानि खाता

(B) साझेदार का चालू खाता

(C) पूँजी पर ब्याज खाता

(D) साझेदार का पूँजी खाता

9. दमन, मोहित तथा पारस एक फर्म में साझेदार थे तथा 4 : 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। दमन सेवानिवृत्त हो गया। मोहित और पारस ने भविष्य में लाभ-हानि 5 : 3 के अनुपात में विभाजित करने का निर्णय लिया। मोहित और पारस का अभिलाभ अनुपात होगा : *1*

(A) 21 : 11 (B) 3 : 2

(C) 5 : 3 (D) 1 : 1

6. (a) Manas Ltd. forfeited 600 shares of ₹ 10 each for the non-payment of first call of ₹ 2 per share. The final call of ₹ 3 per share was not yet called. In the journal entry for forfeiture of shares, 'Share Forfeiture Account' will be : *1*

(A) Debited by ₹ 1,200 (B) Credited by ₹ 1,200

(C) Debited by ₹ 3,000 (D) Credited by ₹ 3,000

OR

(b) Rajesh Ltd. forfeited 300 equity shares of ₹ 100 each, ₹ 70 called up for the non-payment of first call of ₹ 20 per share. Out of these shares, 100 shares were reissued @ ₹ 100 per share, ₹ 70 paid up. How much balance will remain in the share forfeiture account after reissue of 100 shares ? *1*

(A) ₹ 10,000 (B) ₹ 3,000

(C) ₹ 21,000 (D) ₹ 5,000

7. Shyamla Ltd. purchased machinery of ₹ 9,50,000 from Rohini Ltd. The payment was made by issue of 9% debentures of ₹ 100 each at a discount of 5% redeemable at a premium of 10% after four years. The number of debentures issued in favour of Rohini Ltd. will be : *1*

(A) 10,000 (B) 9,500

(C) 9,050 (D) 8,636

8. (a) Mohan, a partner, withdrew ₹ 80,000 from the business for his personal use during the year ended 31st March, 2024. Interest on drawings was to be charged @ 12% per annum. Interest on Mohan's drawings will be : *1*

(A) ₹ 9,600 (B) ₹ 4,800

(C) ₹ 800 (D) ₹ 1,600

OR

(b) The following account is debited for allowing interest on partners' capital : *1*

(A) Profit and Loss Account

(B) Partners' Current Account

(C) Interest on Capital Account

(D) Partners' Capital Account

9. Daman, Mohit and Paras were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 4 : 3 : 2. Daman retires. Mohit and Paras decided to share future profits and losses in the ratio of 5 : 3. The gaining ratio of Mohit and Paras will be : *1*

(A) 21 : 11 (B) 3 : 2

(C) 5 : 3 (D) 1 : 1

10. साझेदारी फर्म के विघटन की स्थिति में, हानि जिसमें पूँजी की कमी भी सम्मिलित होती है, के भुगतान का क्रम होगा : *1*

(A) (i) सबसे पहले लाभों में से, (ii) उसके बाद साझेदारों द्वारा व्यक्तिगत रूप से उनके लाभ विभाजन अनुपात में, (iii) अंत में, यदि आवश्यक हो, तो साझेदारों की पूँजी से।

(B) (i) सबसे पहले साझेदारों की पूँजी से, (ii) उसके बाद लाभों में से, (iii) अंत में, यदि आवश्यक हो, तो साझेदारों द्वारा व्यक्तिगत रूप से उनके लाभ विभाजन अनुपात में।

(C) (i) सबसे पहले साझेदारों द्वारा व्यक्तिगत रूप से उनके लाभ विभाजन अनुपात में, (ii) उसके बाद लाभों में से, (iii) अंत में, यदि आवश्यक हो, तो साझेदारों की पूँजी से।

(D) (i) सबसे पहले लाभों में से, (ii) उसके बाद साझेदारों की पूँजी से, (iii) अंत में, यदि आवश्यक हो, तो साझेदारों द्वारा व्यक्तिगत रूप से उनके लाभ विभाजन अनुपात में।

11. अशोक तथा अविनाश एक फर्म में साझेदार थे तथा 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। 1 अप्रैल, 2023 को उनकी पूँजी क्रमश: ₹ 10,00,000 तथा ₹ 15,00,000 थीं। 31 मार्च, 2024 को समाप्त हुए वर्ष के खाते तैयार करने के पश्चात ज्ञात हुआ कि साझेदारी संलेख के प्रावधान के अनुसार पूँजी पर 10% वार्षिक दर से ब्याज, लाभों के विभाजन से पूर्व साझेदारों के पूँजी खातों में क्रेडिट नहीं किया गया। यदि पूँजी पर ब्याज उचित रूप से लगाया गया होता, तो फर्म का विभाजित किया जाने वाला लाभ होता : *1*

(A) ₹ 2,50,000 से कम (B) ₹ 2,50,000 से अधिक

(C) लाभ में कोई परिवर्तन नहीं होता (D) ₹ 25,000 से कम

12. ऐसे ऋणपत्र जिन्हें सुपुर्दगी द्वारा हस्तांतरित किया जा सकता है और कंपनी ऋणपत्रधारकों का कोई रिकॉर्ड नहीं रखती, कहलाते हैं : *1*

(A) सुरक्षित ऋणपत्र (B) शोधनीय/मोचनीय ऋणपत्र

(C) पंजीकृत ऋणपत्र (D) वाहक ऋणपत्र

13. जावा लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के ₹ 80 प्रति अंश याचित, 600 समता अंशों का हरण ₹ 20 प्रति अंश की प्रथम याचना का भुगतान न करने पर कर लिया। इन अंशों को ₹ 90 प्रति अंश पूर्ण प्रदत्त पर पुन: निर्गमित कर दिया गया। 'पूँजी संचय' में हस्तांतरित की जाने वाली राशि होगी : *1*

(A) ₹ 36,000 (B) ₹ 30,000

(C) ₹ 48,000 (D) ₹ 54,000

10. In the event of dissolution of a partnership firm, the order of payment of losses including deficiencies of capital shall be : *1*

(A) (i) First out of profits, (ii) Next by the partners individually in their profit sharing ratio, (iii) Lastly, if necessary, out of capital of partners.

(B) (i) First out of capital of partners, (ii) Next out of profits, (iii) Lastly, if necessary, by the partners individually in their profit sharing ratio.

(C) (i) First by the partners individually in their profit sharing ratio, (ii) Next out of profits, (iii) Lastly, if necessary, out of capital of partners.

(D) (i) First out of profits, (ii) Next out of capital of partners, (iii) Lastly, if necessary, by the partners individually in their profit sharing ratio.

11. Ashok and Avinash were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2. On 1st April, 2023, their capitals were ₹ 10,00,000 and ₹ 15,00,000 respectively. After the accounts for the year ending 31st March, 2024 were prepared, it was discovered that interest on capital at the rate of 10% per annum, as provided for in the partnership deed, was not credited to the partners' capital accounts before distribution of profits. Had the interest on capital been duly provided, the firm's divisible profit would have : *1*

(A) Reduced by ₹ 2,50,000 (B) Increased by ₹ 2,50,000

(C) No change in the profits (D) Reduced by ₹ 25,000

12. Debentures which can be transferred by way of delivery and the company does not keep any record of the debentureholders are called : *1*

(A) Secured Debentures (B) Redeemable Debentures

(C) Registered Debentures (D) Bearer Debentures

13. Java Ltd. forfeited 600 equity shares of ₹ 100 each ₹ 80 called up for the non-payment of first call of ₹ 20 per share. These shares were reissued at ₹ 90 per share fully paid up. The amount transferred to 'Capital Reserve' will be : *1*

(A) ₹ 36,000 (B) ₹ 30,000

(C) ₹ 48,000 (D) ₹ 54,000

14. उमा तथा वीना एक फर्म में साझेदार थीं तथा 4 : 5 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करती थीं। 1 अप्रैल, 2024 को उन्होंने लाभों में $\frac{1}{4}$ भाग के लिए ऊषा को एक नए साझेदार के रूप में फर्म में प्रवेश दिया। ऊषा के प्रवेश पर यह निर्णय लिया गया कि फर्म की ख्याति का मूल्यांकन पिछले वर्ष के लाभ के बराबर किया जाएगा। 31 मार्च, 2024 को समाप्त हुए वर्ष के लिए फर्म का लाभ ₹ 5,76,000 था। लेकिन इस लाभ की गणना करते समय, आरंभिक स्टॉक तथा अंतिम स्टॉक दोनों का मूल्यांकन ₹ 50,000 अधिक किया गया। फर्म की ख्याति होगी : *1*

(A) ₹ 5,76,000 (B) ₹ 6,76,000
(C) ₹ 4,76,000 (D) ₹ 7,76,000

15. (क) सोना, मोना तथा राघव एक फर्म में साझेदार थे तथा 4 : 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। राघव सेवानिवृत्त हो गया। संचयों तथा परिसंपत्तियों एवं देयताओं के पुनर्मूल्यांकन संबंधी आवश्यक समायोजनों को करने के पश्चात राघव के पूँजी खाते का शेष ₹ 2,20,000 था। सोना तथा मोना उसके दावे के पूर्ण निपटान में उसे ₹ 4,00,000 का भुगतान करने के लिए सहमत हो गई। फर्म की ख्याति में राघव का भाग था : *1*

(A) ₹ 2,20,000 (B) ₹ 1,80,000
(C) ₹ 4,00,000 (D) ₹ 40,000

अथवा

(ख) गिरी तथा श्याम एक फर्म में साझेदार थे तथा 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। उनकी पूँजी क्रमश: ₹ 1,60,000 तथा ₹ 1,00,000 थी। हेमा को फर्म के लाभ में $\frac{1}{5}$ भाग के लिए साझेदार बनाया गया। हेमा अपनी पूँजी के रूप में ₹ 1,50,000 लाई। हेमा के प्रवेश पर फर्म की ख्याति थी : *1*

(A) ₹ 4,10,000 (B) ₹ 7,50,000
(C) ₹ 3,40,000 (D) ₹ 2,50,000

16. शर्मा, वर्मा तथा खान एक फर्म में साझेदार थे तथा 2 : 2 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। फर्म अपने खाते प्रति वर्ष 31 मार्च को बंद करती है। 31 दिसंबर, 2024 को खान की मृत्यु हो गई। उसकी मृत्यु के समय तक फर्म के लाभों में खान के भाग की गणना पिछले वर्ष के लाभ के आधार पर की जाएगी। 31 मार्च, 2024 को समाप्त हुए वर्ष में फर्म का लाभ ₹ 6,00,000 था। मृत्यु की तिथि तक फर्म के लाभों में खान के भाग का लेखांकन होगा : *1*

(A) खान का पूँजी खाता ₹ 90,000 से डेबिट किया जाएगा तथा लाभ-हानि उचंति खाता ₹ 90,000 से क्रेडिट किया जाएगा।

(B) लाभ-हानि उचंति खाता ₹ 90,000 से डेबिट किया जाएगा तथा खान का पूँजी खाता ₹ 90,000 से क्रेडिट किया जाएगा।

(C) खान का पूँजी खाता ₹ 1,20,000 से डेबिट किया जाएगा तथा लाभ-हानि उचंति खाता ₹ 1,20,000 से क्रेडिट किया जाएगा।

(D) लाभ-हानि उचंति खाता ₹ 1,20,000 से डेबिट किया जाएगा तथा खान का पूँजी खाता ₹ 1,20,000 से क्रेडिट किया जाएगा।

14. Uma and Veena were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 4 : 5. On 1st April, 2024 they decided to admit Usha as a new partner for $\frac{1}{4}$th share in the profits of the firm. On Usha's admission it was decided that the goodwill of the firm will be valued equal to the previous year's profit. The profit for the year ended 31st March, 2024 were ₹ 5,76,000. However, to arrive at this profit, both the opening stock and closing stock were overvalued by ₹ 50,000. The goodwill of the firm will be : *1*

(A) ₹ 5,76,000 (B) ₹ 6,76,000
(C) ₹ 4,76,000 (D) ₹ 7,76,000

15. (a) Sona, Mona and Raghav were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 4 : 3 : 2. Raghav retired. The balance in Raghav's capital account after making the necessary adjustments on account of reserves and revaluation of assets and liabilities was ₹ 2,20,000. Sona and Mona agreed to pay him ₹ 4,00,000 in full settlement of his claim. Raghav's share of goodwill in the firm was : *1*

(A) ₹ 2,20,000 (B) ₹ 1,80,000
(C) ₹ 4,00,000 (D) ₹ 40,000

OR

(b) Giri and Shyam were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2. Their capitals were ₹ 1,60,000 and ₹ 1,00,000 respectively. Hema was admitted for $\frac{1}{5}$th share in the profits of the firm. Hema brought ₹ 1,50,000 as her capital. The goodwill of the firm on Hema's admission was : *1*

(A) ₹ 4,10,000 (B) ₹ 7,50,000
(C) ₹ 3,40,000 (D) ₹ 2,50,000

16. Sharma, Verma and Khan were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 2 : 2 : 1. The firm closes its books on 31st March every year. On 31st December, 2024 Khan died. Khan's share in the profits of the firm till the date of his death was to be calculated on the basis of the profit of the previous year. During the year ended 31st March, 2024 the firm earned a profit of ₹ 6,00,000. The treatment for Khan's share in the profits of the firm till the date of his death will be : *1*

(A) Khan's Capital Account will be debited by ₹ 90,000 and Profit and Loss Suspense Account will be credited by ₹ 90,000.
(B) Profit and Loss Suspense Account will be debited by ₹ 90,000 and Khan's Capital Account will be credited by ₹ 90,000.
(C) Khan's Capital Account will be debited by ₹ 1,20,000 and Profit and Loss Suspense Account will be credited by ₹ 1,20,000.
(D) Profit and Loss Suspense Account will be debited by ₹ 1,20,000 and Khan's Capital Account will be credited by ₹ 1,20,000.

17. 1 अप्रैल, 2023 को जैन तथा गुप्ता ने क्रमश: ₹ 15,00,000 तथा ₹ 12,00,000 की स्थायी पूँजी के साथ एक साझेदारी फर्म आरंभ की। उन्होंने 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि विभाजित करने का निर्णय लिया। 1 जुलाई, 2023 को जैन ने अपनी पूँजी से ₹ 1,00,000 का आहरण किया तथा गुप्ता ने ₹ 2,00,000 की अतिरिक्त पूँजी लगाई। साझेदारी संलेख में पूँजी पर 10% वार्षिक दर से ब्याज का प्रावधान था। वर्ष के दौरान अपने व्यक्तिगत उपयोग के लिए जैन ने ₹ 50,000 तथा गुप्ता ने ₹ 60,000 का आहरण किया। आहरण पर 18% वार्षिक दर से ब्याज प्रभारित किया जाना था। 31 मार्च, 2024 को समाप्त हुए वर्ष के लिए लाभ-हानि विनियोजन खाता तैयार करने के पश्चात जैन तथा गुप्ता के चालू खातों में उनके विभाज्य लाभ के भाग के रूप में क्रमश: ₹ 72,000 तथा ₹ 48,000 क्रेडिट किए गए।

जैन तथा गुप्ता के चालू खाते तैयार कीजिए। *3*

18. (क) अमन, राज तथा सुरेश एक फर्म में साझेदार थे तथा 5 : 3 : 8 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। सुरेश को प्रति वर्ष न्यूनतम ₹ 5,00,000 लाभ की गारंटी दी गई थी। इस कारण हुई किसी भी कमी को अमन तथा राज बराबर-बराबर बाँटेंगे। 31 मार्च, 2024 को समाप्त हुए वर्ष के लिए फर्म का शुद्ध लाभ ₹ 8,00,000 था।

31 मार्च, 2024 को समाप्त हुए वर्ष के लिए अमन, राज तथा सुरेश का लाभ-हानि विनियोजन खाता तैयार कीजिए। *3*

अथवा

(ख) जय तथा विजय एक फर्म में साझेदार थे तथा 7 : 3 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। उनकी स्थायी पूँजी क्रमश: ₹ 9,00,000 तथा ₹ 7,00,000 थी। साझेदारी संलेख में पूँजी पर 8% वार्षिक दर से ब्याज का प्रावधान था। 31 मार्च, 2024 को समाप्त हुए वर्ष के लिए खाते तैयार करने के पश्चात, यह ज्ञात हुआ कि पूँजी पर 9% वार्षिक दर से ब्याज दिया गया।

अपने कार्य को स्पष्टता से दर्शाते हुए, त्रुटि के सुधार के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टि कीजिए। *3*

19. (क) संध्या लिमिटेड ने गुमान लिमिटेड की ₹ 50,00,000 की परिसंपत्तियों तथा ₹ 7,00,000 की देयताओं का अधिग्रहण ₹ 40,00,000 के क्रय प्रतिफल पर किया। गुमान लिमिटेड को क्रय प्रतिफल का भुगतान ₹ 100 प्रत्येक के 9% ऋणपत्रों को 25% प्रीमियम पर निर्गमित करके किया गया।

उपर्युक्त लेनदेनों के लिए संध्या लिमिटेड की पुस्तकों में आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए। *3*

अथवा

(ख) आरआर लिमिटेड की पुस्तकों में निम्नलिखित स्थितियों में ऋणपत्रों के निर्गमन के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए : *3*

(i) ₹ 100 प्रत्येक के 9,000, 9% ऋणपत्रों का निर्गमन 10% बट्टे पर किया गया, जिनका शोधन 5 वर्षों के पश्चात 5% प्रीमियम पर किया जाएगा।

(ii) ₹ 100 प्रत्येक के 5,000, 11% ऋणपत्रों का निर्गमन 10% प्रीमियम पर किया गया, जिनका शोधन 5 वर्षों के पश्चात 5% प्रीमियम पर किया जाएगा।

17. On 1st April, 2023, Jain and Gupta started a partnership firm with fixed capitals of ₹ 15,00,000 and ₹ 12,00,000 respectively. They decided to share profits and losses in the ratio of 3 : 2. On 1st July, 2023, Jain withdrew ₹ 1,00,000 from this capital and Gupta introduced further capital of ₹ 2,00,000. Partnership deed provided for interest on capital @ 10% p.a. During the year Jain withdrew ₹ 50,000 and Gupta withdrew ₹ 60,000 for their personal use. Interest on drawings was to be charged @ 18% p.a. After preparing Profit and Loss Appropriation Account for the year ended 31st March, 2024, ₹ 72,000 and ₹ 48,000 were credited respectively to the current accounts of Jain and Gupta as their share of divisible profit.

Prepare Current Accounts of Jain and Gupta. *3*

18. (a) Aman, Raj and Suresh were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 5 : 3 : 8. Suresh was guaranteed a minimum profit of ₹ 5,00,000 per year. Any deficiency on this account was to be borne by Aman and Raj equally. The net profit of the firm for the year ended 31st March, 2024 was ₹ 8,00,000.

Prepare Profit and Loss Appropriation Account of Aman, Raj and Suresh for the year ended 31st March, 2024. *3*

OR

(b) Jay and Vijay were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 7 : 3. Their respective fixed capitals were ₹ 9,00,000 and ₹ 7,00,000. The partnership deed provided for interest on capital @ 8% per annum. After preparing the accounts for the year ended 31st March, 2024, it was discovered that interest on capital was allowed @ 9% per annum.

Showing your workings clearly, pass the necessary journal entry to rectify the error. *3*

19. (a) Sandhya Ltd. took over the assets of ₹ 50,00,000 and liabilities of ₹ 7,00,000 of Guman Ltd. for purchase consideration of ₹ 40,00,000. The payment of purchase consideration was made by issue of 9% debentures of ₹ 100 each at a premium of 25% to Guman Ltd.

Pass necessary journal entries for the above transactions in the books of Sandhya Ltd. *3*

OR

(b) Pass necessary journal entries in the books of RR Ltd. for issue of debentures in the following cases : *3*

(i) Issued 9,000, 9% debentures of ₹ 100 each at a discount of 10%, redeemable at a premium of 5% after 5 years.

(ii) Issued 5,000, 11% debentures of ₹ 100 each at a premium of 10%, redeemable at a premium of 5% after 5 years.

20. जीवन तथा कवि एक फर्म में साझेदार थे तथा उनकी पूँजी क्रमश: ₹ 12,00,000 तथा ₹ 15,00,000 थी। प्रत्येक साझेदार का वार्षिक वेतन ₹ 2,00,000 था। बाज़ार की ब्याज दर 10% थी। पिछले तीन वर्षों के दौरान लाभ ₹ 8,00,000, ₹ 9,00,000 तथा ₹ 7,00,000 थे। फर्म की ख्याति का मूल्यांकन पिछले तीन वर्षों के औसत अधिलाभ के दो वर्षों के क्रय के आधार पर करना है।
फर्म की ख्याति की गणना कीजिए। *3*

21. जेके लिमिटेड ने ₹ 10 प्रत्येक के 6,000 समता अंशों को, जिन्हें ₹ 2 प्रति अंश प्रीमियम पर निर्गमित किया गया था, ₹ 2 प्रति अंश की प्रथम याचना का भुगतान न करने पर हरण कर लिया। ₹ 2 प्रति अंश की दूसरी तथा अंतिम याचना अभी तक माँगी नहीं गई थी। हरण किए गए अंशों को ₹ 3 प्रति अंश के बट्टे पर पूर्ण प्रदत्त पुन: निर्गमित कर दिया गया।
कंपनी की पुस्तकों में उपर्युक्त लेनदेन की आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए। 'अंश हरण खाता' भी तैयार कीजिए। *4*

22. चाँदनी, भानु तथा गरिमा एक फर्म में साझेदार थीं तथा 5 : 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करती थीं। फर्म प्रति वर्ष अपने खाते 31 मार्च को बंद करती है। 1 अक्टूबर, 2024 को चाँदनी की मृत्यु हो गई। उस तिथि को उसका पूँजी खाता ₹ 3,00,000 का क्रेडिट शेष दर्शा रहा था। चाँदनी की मृत्यु की तिथि को फर्म के पास ₹ 60,000 का सामान्य संचय था। साझेदारी संलेख में प्रावधान था कि किसी भी साझेदार की मृत्यु पर उसके निष्पादक निम्नलिखित के हकदार होंगे :

(i) पूँजी खाते का शेष तथा उस पर 10% वार्षिक दर से ब्याज।

(ii) फर्म की ख्याति में उसका भाग। चाँदनी की मृत्यु पर फर्म की ख्याति का मूल्यांकन ₹ 1,20,000 पर किया गया।

(iii) फर्म के लाभों में उसके भाग की गणना पिछले वर्ष के लाभ के आधार पर की जाएगी। 31 मार्च, 2024 को समाप्त हुए वर्ष के लिए फर्म का लाभ ₹ 4,50,000 था।

उसके निष्पादकों को प्रस्तुत करने के लिए चाँदनी का पूँजी खाता तैयार कीजिए। *4*

23. (क) डीडीजी लिमिटेड ने ₹ 75 प्रत्येक के 75,000 समता अंशों को ₹ 25 प्रति अंश के प्रीमियम पर निर्गमित करने के लिए आवेदन आमंत्रित किए। राशि का भुगतान निम्नलिखित प्रकार से देय था :

आवेदन तथा आबंटन पर	–	₹ 40 प्रति अंश
प्रथम एवं अंतिम याचना पर	–	शेष (प्रीमियम सहित)

1,25,000 अंशों के लिए आवेदन प्राप्त हुए। 25,000 अंशों के आवेदनों को रद्द कर दिया गया तथा आवेदन राशि वापस कर दी गई। शेष आवेदकों को आनुपातिक आधार पर अंशों का आबंटन कर दिया गया।

आवेदनों पर प्राप्त अतिरिक्त राशि का समायोजन प्रथम एवं अंतिम याचना पर देय राशि में कर लिया गया। गोविंद, जिसे 1,500 अंशों का आबंटन किया गया था, प्रथम एवं अंतिम याचना राशि का भुगतान करने में असफल रहा। नमिता भी, जिसने 2,000 अंशों के लिए आवेदन किया था, प्रथम एवं अंतिम याचना राशि का भुगतान करने में असफल रही। गोविंद तथा नमिता दोनों के अंशों का हरण कर लिया गया।

डीडीजी लिमिटेड की पुस्तकों में उपर्युक्त लेनदेनों के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए। *6*

अथवा

20. Jeevan and Kavi were partners in a firm with capitals of ₹ 12,00,000 and ₹ 15,00,000 respectively. Annual salary of the partners was ₹ 2,00,000 each. The market rate of interest was 10%. During the previous three years the profits were ₹ 8,00,000, ₹ 9,00,000 and ₹ 7,00,000. The goodwill of the firm is to be valued at 2 years' purchase of the last 3 years' average super profits.

Calculate the goodwill of the firm. *3*

21. JK Ltd. forfeited 6,000 equity shares of ₹ 10 each issued at a premium of ₹ 2 per share for the non-payment of first call of ₹ 2 per share. The second and final call of ₹ 2 per share had not yet been made. The forfeited shares were reissued at a discount of ₹ 3 per share fully paid up.

Pass necessary journal entries for the above transactions in the books of the company. Also prepare 'Share Forfeiture Account'. *4*

22. Chandni, Bhanu and Garima were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 5 : 3 : 2. The firm closes its books on 31st March every year. On 1st October, 2024, Chandni died. On that date her capital account showed a credit balance of ₹ 3,00,000. On the date of Chandni's death, the firm had a general reserve of ₹ 60,000. The partnership deed provided that on the death of a partner, her representatives will be entitled to the following :

(i) Balance in the capital account and interest on the same @ 10% p.a.

(ii) Her share in the goodwill of the firm. The goodwill of the firm on Chandni's death was valued at ₹ 1,20,000.

(iii) Her share in the profits of the firm to be calculated on the basis of the previous year's profit. The profit of the firm for the year ended 31st March, 2024 was ₹ 4,50,000.

Prepare Chandni's Capital Account to be presented to her executors. *4*

23. (a) DDG Ltd. invited applications for issuing 75,000 equity shares of ₹ 75 each at a premium of ₹ 25 per share. The amount was payable as follows :

On Application and Allotment – ₹ 40 per share

On First and Final Call – Balance (including premium)

Applications for 1,25,000 shares were received. Applications for 25,000 shares were rejected and the application money was refunded. Shares were allotted to the remaining applicants on pro-rata basis.

Excess money received with applications was adjusted towards sums due on first and final call. Govind, to whom 1,500 shares were allotted, failed to pay the first and final call. Namita, who had applied for 2,000 shares, also failed to pay the first and final call. Shares of both Govind and Namita were forfeited.

Pass the necessary journal entries for the above transactions in the books of DDG Ltd. *6*

OR

(ख) करन लिमिटेड ने ₹ 80 प्रत्येक के 80,000 समता अंशों को सममूल्य पर निर्गमित करने के लिए आवेदन आमंत्रित किए। राशि का भुगतान निम्नलिखित प्रकार से देय था :

आवेदन तथा आबंटन पर – ₹ 30 प्रति अंश

प्रथम एवं अंतिम याचना पर – शेष

1,40,000 अंशों के लिए आवेदन प्राप्त हुए। 20,000 अंशों के लिए आवेदनों को रद्द कर दिया गया तथा राशि वापस कर दी गई। शेष आवेदकों को आनुपातिक आधार पर अंशों का आबंटन कर दिया गया। आवेदनों पर प्राप्त अतिरिक्त राशि का समायोजन प्रथम एवं अंतिम याचना पर देय राशि में कर लिया गया। रवि, जिसने 1,200 अंशों के लिए आवेदन किया था, अपनी पूरी अंश राशि का भुगतान आवेदन के साथ कर दिया। चमन, जिसे 2,400 अंश आबंटित किए गए थे, प्रथम तथा अंतिम याचना का भुगतान करने में असफल रहा। चमन के अंशों का हरण कर लिया गया।

करन लिमिटेड की पुस्तकों में उपर्युक्त लेनदेनों के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए। जहाँ भी आवश्यक हो 'अदत्त-याचना खाता' तथा 'अग्रिम-याचना खाता' खोलिए। *6*

24. (क) रतन, सिंह तथा शर्मा एक फर्म में साझेदार थे तथा 2 : 2 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। 31 मार्च, 2024 को उनका स्थिति विवरण निम्नलिखित प्रकार से था :

31 मार्च, 2024 को रतन, सिंह तथा शर्मा का स्थिति विवरण

देयताएँ		राशि (₹)	परिसम्पत्तियाँ		राशि (₹)
लेनदार		90,000	बैंक		65,000
अदत्त मज़दूरी		10,000	स्टॉक		1,50,000
सामान्य संचय		3,00,000	देनदार	90,000	
पूँजी :			घटा : संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान	5,000	85,000
रतन	3,60,000		संयंत्र एवं मशीनरी		2,50,000
सिंह	2,40,000		भूमि तथा भवन		4,50,000
शर्मा	1,00,000	7,00,000	लाभ-हानि खाता		1,00,000
		11,00,000			11,00,000

(b) Karan Ltd. invited applications for issuing 80,000 equity shares of ₹ 80 each at par. The amount was payable as follows :

On Application and Allotment – ₹ 30 per share

On First and Final Call – Balance

Applications for 1,40,000 shares were received. Applications for 20,000 shares were rejected and the money was refunded. Shares were allotted on pro-rata basis to the remaining applicants. Excess money received with applications was adjusted towards sums due on first and final call. Ravi, who had applied for 1,200 shares, paid his entire share money along with his application. Chaman, to whom 2,400 shares were allotted, failed to pay the first and final call. Chaman's shares were forfeited.

Pass necessary journal entries for the above transactions in the books of Karan Ltd. Open 'Calls-in-Arrears Account' and 'Calls-in-Advance Account', wherever necessary. *6*

24. (a) Ratan, Singh and Sharma were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 2 : 2 : 1. Their Balance Sheet on 31st March, 2024 was as follows :

Balance Sheet of Ratan, Singh and Sharma as at 31st March, 2024

Liabilities		Amount (₹)	Assets		Amount (₹)
Creditors		90,000	Bank		65,000
Outstanding Wages		10,000	Stock		1,50,000
General Reserve		3,00,000	Debtors	90,000	
Capitals :			Less : Provision for Doubtful Debts	5,000	85,000
Ratan	3,60,000		Plant and Machinery		2,50,000
Singh	2,40,000		Land and Building		4,50,000
Sharma	1,00,000	7,00,000	Profit and Loss A/c		1,00,000
		11,00,000			11,00,000

1 अप्रैल, 2024 को शर्मा निम्नलिखित शर्तों पर फर्म से सेवानिवृत्त हो गया :

(i) संयंत्र एवं मशीनरी का ₹ 2,00,000 पर पुनर्मूल्यांकन किया गया।

(ii) भूमि तथा भवन का मूल्य ₹ 49,500 से बढ़ाया जाएगा तथा डूबत ऋणों के लिए प्रावधान को देनदारों के 5% पर रखा जाएगा।

(iii) फर्म की ख्याति में शर्मा के भाग का मूल्यांकन ₹ 60,000 किया गया तथा सेवानिवृत्त साझेदार का भाग शेष साझेदारों के पूँजी खातों द्वारा समायोजित किया गया।

(iv) शर्मा को रतन और सिंह द्वारा लाए गए नगद में से इस तरह भुगतान किया गया कि उनकी पूँजी उनके नए लाभ विभाजन अनुपात में हो जाए।

पुनर्मूल्यांकन खाता तथा साझेदारों के पूँजी खाते तैयार कीजिए। *6*

अथवा

(ख) मिता तथा विहान एक फर्म में साझेदार थे तथा 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। 31 मार्च, 2024 को उनका स्थिति विवरण निम्नलिखित प्रकार से था :

31 मार्च, 2024 को मिता तथा विहान का स्थिति विवरण

देयताएँ		राशि (₹)	परिसम्पत्तियाँ		राशि (₹)
विभिन्न लेनदार		2,00,000	नगद		50,000
पूँजी :			विविध देनदार	2,00,000	
मिता	4,00,000		घटा : संदिग्ध ऋणों		
विहान	3,00,000	7,00,000	के लिए प्रावधान	7,000	1,93,000
			स्टॉक		2,50,000
			संयंत्र एवं मशीनरी		3,50,000
			एकस्व (पेटेंट्स)		57,000
		9,00,000			9,00,000

On 1st April, 2024 Sharma retired from the firm on the following terms :

(i) Plant and Machinery is revalued at ₹ 2,00,000.

(ii) Land and Building was to be appreciated by ₹ 49,500 and provision for bad debts will be maintained at 5% of the debtors.

(iii) Sharma's share in the goodwill of the firm was valued at ₹ 60,000 and the retiring partner's share was adjusted through the capital accounts of remaining partners.

(iv) Sharma was paid in cash brought by Ratan and Singh in such a way so as to make their capitals proportionate to their new profit sharing ratio.

Prepare Revaluation Account and Partners' Capital Accounts. *6*

OR

(b) Mita and Vihaan were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2. On 31st March, 2024 their Balance Sheet was as follows :

Balance Sheet of Mita and Vihaan as at 31st March, 2024

Liabilities		Amount (₹)	Assets		Amount (₹)
Sundry Creditors		2,00,000	Cash		50,000
			Sundry Debtors	2,00,000	
Capitals :			Less : Provision for doubtful debts	7,000	1,93,000
Mita	4,00,000		Stock		2, 50,000
Vihaan	3,00,000	7,00,000	Plant and Machinery		3,50,000
			Patents		57,000
		9,00,000			9,00,000

उपर्युक्त तिथि को उन्होंने फर्म के लाभों में $\frac{4}{15}$ भाग के लिए ज़ैन को निम्नलिखित शर्तों पर एक नया साझेदार बनाया :

(i) ज़ैन अपनी पूँजी के रूप में ₹ 3,00,000 तथा ख्याति प्रीमियम का अपना भाग नगद लाएगा । ज़ैन के प्रवेश पर फर्म की ख्याति का मूल्यांकन ₹ 4,12,500 पर किया गया।

(ii) डूबत ऋणों के लिए प्रावधान को देनदारों का 5% रखा जाएगा।

(iii) स्टॉक का ₹ 2,00,000, संयंत्र तथा मशीनरी का ₹ 4,00,000 तथा एकस्व (पेटेंट्स) का ₹ 1,20,000 पर मूल्यांकन किया जाएगा।

(iv) माल क्रय का ₹ 30,000 का एक बिल था जिसका लेखा पुस्तकों में करना भूल गए।

ज़ैन के प्रवेश पर उपर्युक्त लेनदेनों के लिए फर्म की पुस्तकों में आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए। *6*

25. ललित तथा मदन एक फर्म में साझेदार थे तथा 7 : 3 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। 31 मार्च, 2024 को उनकी फर्म का विघटन हो गया। विविध परिसंपत्तियों (नगद को छोड़कर) तथा तृतीय पक्ष देयताओं को वसूली खाते में हस्तांतरण करने के पश्चात निम्नलिखित लेनदेन हुए :

(i) फर्म के पास ₹ 2,00,000 का स्टॉक था। इस स्टॉक का 40%, ₹ 1,00,000 के एक लेनदार ने अपने दावे के पूर्ण निपटान में ले लिया। शेष स्टॉक को 10% की हानि पर बेच दिया गया।

(ii) शेष लेनदारों को ₹ 2,10,000 का भुगतान कर दिया गया।

(iii) ₹ 5,00,000 के संयंत्र तथा मशीनरी को श्रीमती मदन ने ₹ 5,40,000 के अपने ऋण के निपटान में ले लिया।

(iv) ₹ 3,50,000 के देनदारों को एक ऋण एकत्रण एजेंसी को बेच दिया गया जिसने ₹ 25,000 कमीशन लिया।

(v) ₹ 1,00,000 के निवेशों को साझेदारों ने अपने लाभ विभाजन अनुपात में ले लिया।

(vi) विघटन व्यय ₹ 8,000 थे।

फर्म की पुस्तकों में उपर्युक्त लेनदेनों के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए। *6*

On the above date, Zen was admitted as a new partner for $\frac{4}{15}^{th}$ share in the profits on the following terms :

(i) Zen will bring ₹ 3,00,000 as his capital and his share of goodwill premium in cash. On Zen's admission, goodwill of the firm was valued at ₹ 4,12,500.

(ii) The provision for bad debts will be maintained at 5% of the debtors.

(iii) Stock will be valued at ₹ 2,00,000, plant and machinery at ₹ 4,00,000 and patents at ₹ 1,20,000.

(iv) There was a bill of ₹ 30,000 for goods purchased which was omitted from the books.

Pass necessary journal entries for the above transactions in the books of the firm on Zen's admission. *6*

25. Lalit and Madan were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 7 : 3. On 31st March, 2024 their firm was dissolved. After transferring sundry assets (other than cash) and third party liabilities to Realisation Account, the following transactions took place :

(i) The firm had stock of ₹ 2,00,000. 40% of this stock was taken over by a creditor of ₹ 1,00,000 in full settlement of his claim. The remaining stock was sold at a loss of 10%.

(ii) The remaining creditors were paid ₹ 2,10,000.

(iii) Plant and Machinery of ₹ 5,00,000 were accepted by Mrs. Madan against the settlement of her loan of ₹ 5,40,000.

(iv) Debtors of ₹ 3,50,000 were sold to a debt collection agency who charged a commission of ₹ 25,000.

(v) Investments of ₹ 1,00,000 were taken over by the partners in their profit sharing ratio.

(vi) Expenses of dissolution were ₹ 8,000.

Pass necessary journal entries for the above transactions in the books of the firm. *6*

26. 31 मार्च, 2024 को जय लिमिटेड के स्थिति विवरण से निम्नलिखित सूचना उद्धृत की गई :

31 मार्च, 2024 को जय लिमिटेड का स्थिति विवरण

विवरण	नोट सं.	राशि (₹)
I – **समता एवं देयताएँ** :		
1 अंशधारक निधियाँ		
(क) अंश पूँजी	1	71,80,000

खातों के नोट्स

नोट सं.	विवरण	राशि (₹)	राशि (₹)
1	अधिकृत पूँजी		
	₹ 100 प्रत्येक के 1,00,000 समता अंश		1,00,00,000
	निर्गमित पूँजी		
	₹ 100 प्रत्येक के 75,000 समता अंश		75,00,000
	अभिदत्त पूँजी		
	अभिदत्त तथा पूर्ण प्रदत्त		
	₹ 100 प्रत्येक के 71,000 समता अंश		71,00,000
	अभिदत्त परन्तु पूर्ण प्रदत्त नहीं		
	₹ 100 प्रत्येक के 1,000 समता अंश	1,00,000	
	घटा : अदत्त याचना	(20,000)	80,000
			71,80,000

निम्नलिखित प्रश्नों के उत्तर दीजिए :

(i) जनता को अभिदान के लिए प्रस्तुत किए गए कुल अंशों की संख्या है : *1*

(A) 71,000

(B) 70,400

(C) 70,000

(D) 75,000

26. The following information has been obtained from the Balance Sheet of Jay Ltd. as at 31st March, 2024 :

Balance Sheet of Jay Ltd. as at 31st March, 2024

Particulars	Note No.	Amount (₹)
I – Equity and Liabilities :		
1 Shareholders' Funds		
(a) Share Capital	1	71,80,000

Notes to Accounts :

Note No.	Particulars	Amount (₹)	Amount (₹)
1	Authorised capital		
	1,00,000 Equity Shares of ₹ 100 each		1,00,00,000
	Issued capital		
	75,000 Equity Shares of ₹ 100 each		75,00,000
	Subscribed capital		
	Subscribed and fully paid up 71,000 Equity Shares of ₹ 100 each		71,00,000
	Subscribed but not fully paid up		
	1,000 Equity Shares of ₹ 100 each	1,00,000	
	Less : Calls in Arrears	(20,000)	80,000
			71,80,000

Answer the following questions :

(i) The total number of shares offered to the public for subscription are : *1*

(A) 71,000

(B) 70,400

(C) 70,000

(D) 75,000

(ii) कंपनी की अनिर्गमित अंश पूँजी की राशि है : *1*

(A) ₹ 25,00,000

(B) ₹ 29,00,000

(C) ₹ 29,60,000

(D) ₹ 20,32,000

(iii) कंपनी की अभिदत्त पूँजी है : *1*

(A) ₹ 71,80,000

(B) ₹ 71,00,000

(C) ₹ 80,00,000

(D) ₹ 1,00,00,000

(iv) कंपनी की पंजीकृत पूँजी है : *1*

(A) ₹ 71,80,000

(B) ₹ 80,00,000

(C) ₹ 1,00,00,000

(D) ₹ 71,00,000

(v) 'अभिदत्त लेकिन पूर्ण प्रदत्त नहीं पूँजी' के अन्तर्गत दर्शाए गए अंशों पर प्रति अंश प्राप्त नहीं की गई राशि है : *1*

(A) ₹ 100 (B) ₹ 20

(C) ₹ 1,000 (D) ₹ 80,000

(vi) यदि 'अभिदत्त लेकिन पूर्ण प्रदत्त नहीं पूँजी' के अन्तर्गत दर्शाए गए अंशों का हरण कर लिया जाता है, तो 'अंश हरण खाता' दर्शाएगा : *1*

(A) ₹ 20,000

(B) ₹ 80,000

(C) ₹ 1,00,000

(D) ₹ 71,00,000

(ii) The amount of unissued share capital of the company is : *1*

(A) ₹ 25,00,000

(B) ₹ 29,00,000

(C) ₹ 29,60,000

(D) ₹ 20,32,000

(iii) The subscribed capital of the company is : *1*

(A) ₹ 71,80,000

(B) ₹ 71,00,000

(C) ₹ 80,00,000

(D) ₹ 1,00,00,000

(iv) The registered capital of the company is : *1*

(A) ₹ 71,80,000

(B) ₹ 80,00,000

(C) ₹ 1,00,00,000

(D) ₹ 71,00,000

(v) The amount per share not received on the shares shown under 'subscribed but not fully paid up capital' is : *1*

(A) ₹ 100 (B) ₹ 20

(C) ₹ 1,000 (D) ₹ 80,000

(vi) If the shares shown under 'subscribed but not fully paid up capital' are forfeited, 'Share Forfeiture Account' will appear at : *1*

(A) ₹ 20,000

(B) ₹ 80,000

(C) ₹ 1,00,000

(D) ₹ 71,00,000

भाग ख

विकल्प – I

(वित्तीय विवरणों का विश्लेषण)

27. (क) वह विवरण जो एक फर्म या दो फर्मों के बीच समय की एक अवधि में वित्तीय विवरणों की सभी मदों में पूर्ण तथा प्रतिशत रूप से परिवर्तन को दर्शाता है, _____ कहलाता है। *1*

(A) सामान्य आकार विवरण

(B) तुलनात्मक विवरण

(C) रोकड़ प्रवाह विवरण

(D) वित्तीय विवरण

अथवा

(ख) _____ अनुपात व्यवसाय की क्रियान्वित गतिविधियों की गति को दर्शाते हैं। *1*

(A) तरलता (B) ऋणशोधन क्षमता

(C) लाभप्रदता (D) आवर्त

28. मैगनम लिमिटेड का चालू अनुपात 2·5 : 1 है। निम्नलिखित में से किस लेनदेन के परिणामस्वरूप इस अनुपात में कमी होगी ? *1*

(A) माल का नगद क्रय ₹ 73,000

(B) देनदारों से एकत्रित नगद ₹ 41,000

(C) अदत्त वेतन का भुगतान ₹ 62,000

(D) दीर्घकालीन ऋण का पुनर्भुगतान ₹ 8,00,000

29. (क) निम्नलिखित में से किस लेन-देन के परिणामस्वरूप रोकड़ का बहिर्वाह होगा ? *1*

(A) कर्मचारियों और उनके माध्यम से अन्य व्यक्ति को नगद भुगतान

(B) रॉयल्टी से प्राप्त नगद

(C) अंशों का निर्गमन

(D) अन्य उद्यमों में निवेशों से प्राप्त लाभांश

अथवा

PART B
OPTION – I
(Analysis of Financial Statements)

27. (a) The statement that shows changes in all items of financial statements in absolute and percentage terms over a period of time, for a firm, or between two firms is called _____. *1*

(A) Common Size Statement

(B) Comparative Statement

(C) Cash Flow Statement

(D) Financial Statement

OR

(b) _____ ratios indicate the speed at which activities of the business are being performed. *1*

(A) Liquidity (B) Solvency

(C) Profitability (D) Activity

28. The Current Ratio of Magnum Ltd. is 2·5 : 1. Which of the following transactions will result in decrease in this ratio ? *1*

(A) Purchased goods for cash ₹ 73,000

(B) Cash collected from debtors ₹ 41,000

(C) Outstanding salaries paid ₹ 62,000

(D) Repayment of long term loan ₹ 8,00,000

29. (a) Which of the following transactions will result in outflow of cash ? *1*

(A) Cash payments to and on behalf of the employees

(B) Cash receipts from royalties

(C) Issue of shares

(D) Dividend received from investments in other enterprises

OR

(ख) एक ग़ैर-वित्तीय उद्यम की स्थिति में, लाभांश के भुगतान को माना जाता है : *1*

(A) प्रचालन गतिविधि

(B) निवेश गतिविधि

(C) वित्तीय गतिविधि

(D) निवेश तथा वित्तीय गतिविधि दोनों

30. यहाँ दो कथन दिए गए हैं :

कथन I : 31.03.2023 को समता लिमिटेड के स्थिति विवरण में लाभ-हानि विवरण का शेष ₹ 2,00,000 की कमी (हानि) तथा 31.03.2024 को ₹ 3,00,000 का आधिक्य दर्शा रहा था। रोकड़ प्रवाह विवरण तैयार करते समय ₹ 5,00,000 को वर्ष के दौरान अर्जित लाभ माना जाएगा।

कथन II : 31.03.2023 को ज़ीता लिमिटेड का ख्याति खाता ₹ 4,00,000 का शेष तथा 31.03.2024 को ₹ 5,00,000 का शेष दर्शा रहा था। रोकड़ प्रवाह विवरण तैयार करते समय ₹ 1,00,000 को वर्ष के दौरान ख्याति का अधिग्रहण माना जाएगा।

निम्नलिखित में से सही विकल्प का चयन कीजिए : *1*

(A) दोनों कथन सत्य हैं।

(B) दोनों कथन असत्य हैं।

(C) कथन I सत्य है तथा कथन II असत्य है।

(D) कथन II सत्य है तथा कथन I असत्य है।

31. कंपनी अधिनियम, 2013 की अनुसूची III, भाग I के अनुसार निम्नलिखित मदों को कंपनी के स्थिति विवरण में मुख्य शीर्षकों तथा उप-शीर्षकों (यदि कोई है) के अन्तर्गत दर्शाइए : *3*

(क) व्यापारिक स्टॉक

(ख) मोटर वाहन

(ग) कर के लिए प्रावधान

(b) In case of a non-financial enterprise, payment of dividend is considered as a/an : *1*

(A) Operating Activity

(B) Investing Activity

(C) Financing Activity

(D) Both Investing and Financing Activity

30. There are two statements :

Statement I : The balance in the Statement of Profit and Loss in the Balance Sheet of Samta Ltd. showed a deficit of ₹ 2,00,000 on 31.03.2023 and a surplus of ₹ 3,00,000 on 31.3.2024. ₹ 5,00,000 will be considered as profit earned during the year for preparing Cash Flow Statement.

Statement II : On 31.03.2023 the goodwill account of Zeeta Ltd. showed a balance of ₹ 4,00,000 and on 31.03.2024 it showed a balance of ₹ 5,00,000. ₹ 1,00,000 will be considered as goodwill acquired during the year for the preparation of Cash Flow Statement.

Choose the correct option from the following : *1*

(A) Both the Statements are true.

(B) Both the Statements are false.

(C) Statement I is true, Statement II is false.

(D) Statement II is true, Statement I is false.

31. Show the following items under major heads and sub-heads (if any) in the Balance Sheet of the company as per Schedule III, Part I of the Companies Act, 2013 : *3*

(a) Stock-in-trade

(b) Motor Vehicles

(c) Provision for tax

32. निम्नलिखित सूचना से 31 मार्च, 2023 तथा 31 मार्च, 2024 को समाप्त हुए वर्ष के लिए क्यूएलएम लिमिटेड का लाभ एवं हानि का समरूप विवरण तैयार कीजिए : *3*

विवरण	2022 – 23 (₹)	2023 – 24 (₹)
प्रचालन से आगम	40,00,000	50,00,000
प्रचालन से आगम की लागत	20,00,000	25,00,000
अन्य व्यय	4,00,000	5,00,000
कर दर 50%		

33. (क) विवेक लिमिटेड की पुस्तकों से निम्नलिखित सूचना प्राप्त हुई : *4*

	₹
10% ऋणपत्र	15,00,000
चालू देयताएँ	2,00,000
अचल परिसम्पत्तियाँ	25,00,000
चालू परिसम्पत्तियाँ	7,00,000

31 मार्च, 2024 को समाप्त हुए वर्ष के दौरान ब्याज तथा कर के बाद शुद्ध लाभ ₹ 4,10,000 था। ₹ 40,000 कर का भुगतान किया गया।

निवेश पर प्रत्याय की गणना कीजिए।

अथवा

(ख) निम्नलिखित सूचना से 'प्रचालन अनुपात' की गणना कीजिए : *4*

	₹
प्रचालनों से आगम	
नगद	5,00,000
उधार	20,00,000
क्रय	
नगद	2,00,000
उधार	10,00,000
आगम भाड़ा	20,000
वेतन	1,45,000
मालसूची (इंवेन्ट्री) में बढ़ोतरी	50,000
मज़दूरी	85,000

32. From the following information, prepare a Common Size Statement of Profit and Loss of QLM Ltd. for the year ended 31st March, 2023 and 31st March, 2024. *3*

Particulars	2022 – 23 (₹)	2023 – 24 (₹)
Revenue from operations	40,00,000	50,00,000
Cost of revenue from operations	20,00,000	25,00,000
Other expenses	4,00,000	5,00,000
Tax Rate 50%		

33. (a) The following information has been obtained from the books of Vivek Ltd. : *4*

	₹
10% Debentures	15,00,000
Current Liabilities	2,00,000
Non-Current Assets	25,00,000
Current Assets	7,00,000

During the year ended 31st March, 2024, net profit after interest and tax amounted to ₹ 4,10,000. Tax paid was ₹ 40,000.
Calculate Return on Investment.

OR

(b) Calculate 'Operating Ratio' from the following information : *4*

	₹
Revenue from operations	
Cash	5,00,000
Credit	20,00,000
Purchases	
Cash	2,00,000
Credit	10,00,000
Carriage Inward	20,000
Salaries	1,45,000
Increase in inventory	50,000
Wages	85,000

34. 31 मार्च, 2024 को बोस लिमिटेड के निम्नलिखित स्थिति विवरण से 'प्रचालन गतिविधियों से रोकड़ प्रवाह' की गणना कीजिए : *6*

31 मार्च, 2024 को बोस लिमिटेड का स्थिति विवरण

विवरण	नोट सं.	31.03.2024 (₹)	31.03.2023 (₹)
I – समता एवं देयताएँ :			
1. शेयरधारक निधियाँ			
(क) अंश पूँजी		37,00,000	25,00,000
(ख) संचय एवं आधिक्य	1	5,00,000	12,00,000
2 अचल देयताएँ			
दीर्घकालीन उधार	2	20,00,000	18,00,000
3. चालू देयताएँ			
(क) लघुकालीन उधार		6,00,000	5,50,000
(ख) व्यापारिक देय		5,00,000	3,50,000
कुल		73,00,000	64,00,000
II – परिसम्पत्तियाँ :			
1. अचल परिसम्पत्तियाँ			
(क) संपत्ति, संयंत्र तथा उपकरण तथा अमूर्त परिसम्पत्तियाँ			
(i) संपत्ति, संयंत्र तथा उपकरण	3	45,00,000	41,00,000
(ii) अमूर्त परिसम्पत्तियाँ	4	3,00,000	5,00,000
2. चालू परिसम्पत्तियाँ			
(क) चालू निवेश		5,00,000	2,00,000
(ख) मालसूची (इंवेन्टरी)		8,00,000	10,00,000
(ग) व्यापारिक प्राप्य		10,00,000	2,00,000
(घ) रोकड़ एवं रोकड़ तुल्य		2,00,000	4,00,000
कुल		73,00,000	64,00,000

34. From the following Balance Sheet of Bose Ltd. as at 31st March, 2024, calculate 'Cash Flows from Operating Activities'. *6*

Balance Sheet of Bose Ltd. as at 31st March, 2024

Particulars	Note No.	31.03.2024 (₹)	31.03.2023 (₹)
I – Equity and Liabilities :			
1. Shareholders' Funds			
(a) Share Capital		37,00,000	25,00,000
(b) Reserves and Surplus	1	5,00,000	12,00,000
2 Non-Current Liabilities			
Long term borrowings	2	20,00,000	18,00,000
3. Current Liabilities			
(a) Short term borrowings		6,00,000	5,50,000
(b) Trade Payables		5,00,000	3,50,000
Total		73,00,000	64,00,000
II – Assets :			
1. Non-Current Assets			
(a) Property, Plant and Equipment and Intangible Assets			
(i) Property, Plant and Equipment	3	45,00,000	41,00,000
(ii) Intangible Assets	4	3,00,000	5,00,000
2. Current Assets			
(a) Current Investments		5,00,000	2,00,000
(b) Inventories		8,00,000	10,00,000
(c) Trade Receivables		10,00,000	2,00,000
(d) Cash and Cash equivalents		2,00,000	4,00,000
Total		73,00,000	64,00,000

खातों के नोट्स :

नोट सं.	विवरण	31.3.2024 (₹)	31.3.2023 (₹)
1	संचय एवं आधिक्य		
	(अर्थात् लाभ-हानि विवरण का शेष)	5,00,000	12,00,000
2	दीर्घकालीन उधार		
	10% ऋणपत्र	20,00,000	18,00,000
3	संपत्ति, संयंत्र तथा उपकरण		
	संयंत्र एवं मशीनरी	50,00,000	44,00,000
	घटा : एकत्रित मूल्यह्रास	5,00,000	3,00,000
		45,00,000	41,00,000
4	अमूर्त परिसम्पत्तियाँ		
	ख्याति	3,00,000	5,00,000

अतिरिक्त सूचना :

(i) ₹ 4,00,000 लागत की एक मशीनरी जिस पर ₹ 3,00,000 एकत्रित मूल्यह्रास था, को ₹ 70,000 की हानि पर बेच दिया गया।

(ii) ₹ 2,00,000 के 10% ऋणपत्रों का निर्गमन 31.3.2024 को किया गया।

भाग ख
विकल्प – II
(अभिकलित्र लेखांकन)

27. (क) निम्नलिखित में से कौन-सा प्रमाणक (वाउचर) व्यवसाय से धन के बहिर्वाह का लेखा करता है ? *1*

(A) रोज़नामचा प्रमाणक (वाउचर)

(B) प्राप्ति प्रमाणक (वाउचर)

(C) कोंट्रा प्रमाणक (वाउचर)

(D) भुगतान प्रमाणक (वाउचर)

अथवा

(ख) निम्नलिखित में से अभिकलित्र लेखांकन प्रणाली के कौन-से घटक को किसी व्यावसायिक उपयोग के कच्चे तथ्यों के रूप में जाना जाता है ? *1*

(A) डेटा (B) हार्डवेयर

(C) सॉफ़्टवेयर (D) कार्यविधि

Notes to Accounts :

Note No.	Particulars	31.3.2024 (₹)	31.3.2023 (₹)
1	Reserves and Surplus		
	(i.e. Balance in the Statement of Profit and Loss)	5,00,000	12,00,000
2	Long Term Borrowings		
	10% Debentures	20,00,000	18,00,000
3	Property, Plant and Equipment		
	Plant and Machinery	50,00,000	44,00,000
	Less : Accumulated Depreciation	5,00,000	3,00,000
		45,00,000	41,00,000
4	Intangible Assets		
	Goodwill	3,00,000	5,00,000

Additional Information :

(i) A piece of machinery costing ₹ 4,00,000 on which accumulated depreciation was ₹ 3,00,000 was sold at a loss of ₹ 70,000.

(ii) 10% Debentures of 2,00,000 were issued on 31.3.2024.

PART B
OPTION – II
(Computerised Accounting)

27. (a) Which of the following voucher records outflow of money from the business ? *1*

(A) Journal Voucher
(B) Receipt Voucher
(C) Contra Voucher
(D) Payment Voucher

OR

(b) The raw facts for any business application is known as which of the following components of Computerised Accounting System ? *1*

(A) Data (B) Hardware
(C) Software (D) Procedure

28. किसी अंकगणितीय अभिव्यक्ति अथवा कार्य का परिणाम कहलाता है : *1*

(A) क्षैतिज मूल्य (B) व्युत्पन्न मूल्य

(C) आधार मूल्य (D) लम्बवत मूल्य

29. (क) एक्सेल में श्रेणी (रेंज) की पहचान कैसे की जाती है ? *1*

(A) हैशटैग के उपयोग द्वारा (B) वेक्टर के उपयोग द्वारा

(C) रंग के उपयोग द्वारा (D) अल्पविराम के उपयोग द्वारा

अथवा

(ख) एक लेखांकन प्रतिवेदन की दो महत्त्वपूर्ण आवश्यकताएँ हैं : *1*

(A) भाषा प्रक्रियण तथा उपयोगिता

(B) भण्डारण तथा प्रस्तुति

(C) प्रणाली विश्लेषण तथा प्रचालन

(D) समयबद्धता तथा प्रासंगिकता

30. एक डेटा श्रृंखला में डेटा की विस्तृत सूचनाओं की पहचान के लिए कौन-सा चार्ट तत्त्व डेटा मार्कर के बारे में अतिरिक्त सूचना प्रदान करता है ? *1*

(A) डेटा लेबल (B) डेटा टेबल

(C) डेटा प्वाइंट (D) डेटा मार्क

31. 'लेखांकन चक्र' की अवस्थाओं का उल्लेख कीजिए। *3*

32. ऋण पुनर्भुगतान की मासिक किस्त की गणना करने के लिए कौन-से अन्तर्निहित कार्य (फंक्शन) का उपयोग किया जा सकता है ? इसके मानदण्डों का भी उल्लेख कीजिए। *3*

33. (क) 'एजुकेशन फॉर ऑल ट्रस्ट' द्वारा संचालित स्कूल संख्या 10 में वर्ष 2024 में अनुभाग क, कक्षा XI में प्रवेश लेने वाली निशा अनुक्रमांक 23 के लिए एक कोड विकसित कीजिए। अनुभाग 'क' एक विज्ञान संकाय का अनुभाग है और इसका कोड 1 है। *4*

अथवा

(ख) संख्या प्रारूपण को समझाइए। *4*

34. उस त्रुटि का नाम बताइए जो आवश्यकतानुसार कॉलम चौड़ा न होने के कारण अथवा एक ऋणात्मक तिथि अथवा समय के उपयोग के कारण उत्पन्न होती है । इसे कैसे शुद्ध किया जा सकता है यदि (i) त्रुटि कॉलम की चौड़ाई के कारण है, और (ii) तिथि अथवा समय ऋणात्मक है ? $1+2\frac{1}{2}+2\frac{1}{2}=6$

28. The outcome of an arithmetic expression or function is called : *1*

(A) Horizontal value (B) Derived value

(C) Basic value (D) Vertical value

29. (a) How are ranges identified within Excel ? *1*

(A) Using Hashtag (B) Using Vector

(C) Using Colour (D) Using Comma

OR

(b) Two important requirements of an accounting report are : *1*

(A) Language processing and utility

(B) Storage and presentation

(C) System analysis and operations

(D) Timelines and relevance

30. Which chart element provides additional information about a data marker to identify the details of data in data series ? *1*

(A) Data label (B) Data table

(C) Data point (D) Data marks

31. State the phases of 'Accounting Cycle'. *3*

32. Which built-in function can be used to compute monthly instalments of repayment of loan ? State its parameters also. *3*

33. (a) Develop a code for Nisha, Roll No. 23 who took admission in Section A, Class XI in the year 2024 in School No. 10 run by the 'Education For All Trust'. Section A is a science stream section and its code is 1. *4*

OR

(b) Explain number formatting. *4*

34. Name the error which occurs when the column is not wide enough or a negative date or time is used. How can it be corrected if (i) Error is due to the width of column, and (ii) Date or time is negative ? $1+2\frac{1}{2}+2\frac{1}{2}=6$

MARKING SCHEME
STRICTLY CONFIDENTIAL
(FOR INTERNAL AND RESTRICTED USE ONLY)
SENIOR SCHOOL CERTIFICATE EXAMINATION, 2025
ACCOUNTANCY (SUBJECT CODE—055)
(QUESTION PAPER CODE—67/6/1)

General Instructions: -

1. You are aware that evaluation is the most important process in the actual and correct assessment of the candidates. A small mistake in evaluation may lead to serious problems which may affect the future of the candidates, education system and teaching profession. To avoid mistakes, it is requested that before starting evaluation, you must read and understand the spot evaluation guidelines carefully
2. **"Evaluation policy is a confidential policy as it is related to the confidentiality of the examinations conducted, Evaluation done and several other aspects. Its' leakage to public in any manner could lead to derailment of the examination system and affect the life and future of millions of candidates. Sharing this policy/document to anyone, publishing in any magazine and printing in News Paper/Website etc may invite action under various rules of the Board and IPC."**
3. Evaluation is to be done as per instructions provided in the Marking Scheme. It should not be done according to one's own interpretation or any other consideration. Marking Scheme should be strictly adhered to and religiously followed. **However, while evaluating, answers which are based on latest information or knowledge and/or are innovative, they may be assessed for their correctness otherwise and due marks be awarded to them.**
4. The Marking scheme carries only suggested value points for the answers. These are in the nature of Guidelines only and do not constitute the complete answer. The students can have their own expression and if the expression is correct, the due marks should be awarded accordingly.
5. The Head-Examiner must go through the first five answer books evaluated by each evaluator on the first day, to ensure that evaluation has been carried out as per the instructions given in the Marking Scheme. If there is any variation, the same should be zero after deliberation and discussion. The remaining answer books meant for evaluation shall be given only after ensuring that there is no significant variation in the marking of individual evaluators
6. Evaluators will mark(√) wherever answer is correct. For wrong answer CROSS 'X" be marked. Evaluators will not put right (✓)while evaluating which gives an impression that answer is correct and no marks are awarded. **This is most common mistake which evaluators are committing.**
7. If a question has parts, please award marks on the right-hand side for each part. Marks awarded for different parts of the question should then be totaled up and written in the left-hand margin and encircled. This may be followed strictly
8. If a question does not have any parts, marks must be awarded in the left-hand margin and encircled. This may also be followed strictly
9. If a student has attempted an extra question, answer of the question deserving more marks should be retained and the other answer scored out with a note **"Extra Question"**.
10. No marks to be deducted for the cumulative effect of an error. It should be penalized only once.
11. A full scale of **0-80** marks as given in Question Paper has to be used. Please do not hesitate to award full marks if the answer deserves it.
12. Every examiner has to necessarily do evaluation work for full working hours i.e., 8 hours every day and evaluate 20 answer books per day in main subjects and 25 answer books per day in other subjects (Details are given in Spot Guidelines)
13. Ensure that you do not make the following common types of errors committed by the Examiner in the past:-
    - Leaving answer or part thereof unassessed in an answer book.
    - Leaving answer or part thereof unassessed in an answer book.
    - Wrong totaling of marks awarded on an answer.
    - Wrong transfer of marks from the inside pages of the answer book to the title page.
    - Wrong question wise totaling on the title page.
    - Wrong totaling of marks of the two columns on the title page.
    - Wrong grand total.
    - Marks in words and figures not tallying/not same.
    - Wrong transfer of marks from the answer book to online award list.

- Answers marked as correct, but marks not awarded. (Ensure that the right tick mark is correctly and clearly indicated. It should merely be a line. Same is with the X for incorrect answer.)
- Half or a part of answer marked correct and the rest as wrong, but no marks awarded.

14 While evaluating the answer books if the answer is found to be totally incorrect, it should be marked as cross (X) and awarded zero (0) marks

15 Any un assessed portion, non-carrying over of marks to the title page, or totaling error detected by the candidate shall damage the prestige of all the personnel engaged in the evaluation work as also of the Board. Hence, in order to uphold the prestige of all concerned, it is again reiterated that the instructions be followed meticulously and judiciously.

16 The Examiners should acquaint themselves with the guidelines given in the "**Guidelines for spot Evaluation**" before starting the actual evaluation.

17 Every Examiner shall also ensure that all the answers are evaluated, marks carried over to the title page, correctly totaled and written in figures and words.

18 The candidates are entitled to obtain photocopy of the Answer Book on request on payment of the prescribed processing fee. All Examiners/Additional Head Examiners/Head Examiners are once again reminded that they must ensure that evaluation is carried out strictly as per value points for each answer as given in the Marking Scheme.

MARKING SCHEME
SENIOR SCHOOL CERTIFICATE EXAMINATION, 2025
SUBJECT: ACCOUNTANCY 055 (PAPER CODE-67/6/1)

Q. No.	EXPECTED ANSWER / VALUE POINTS	Marks
	PART—A **(Accounting for Partnership Firms and Companies)**	
1.	**Q. A, B and C were partners in a firm…….** **Ans.** (B) 3:3:2:2	**1 mark**
2.	**Q. Ravi, Mohan and Vinod were partners in a firm …….** **Ans.** (D) 5	**1 mark**
3.	**Q. There are two statements Assertion(A) and Reason(R):** **Ans.** (C) Assertion(A) is correct, but Reason(R) is incorrect.	**1 mark**
4.	**Q.(a) A portion of the uncalled capital reserved by a company……** **Ans.** (C) Reserve capital **OR** **Q.(b) When applications for more shares of a company are received……** **Ans.** (A) Over subscription	**1 mark** **OR** **1 mark**
5.	**Q.(a) Manav, Mayank and Manish were partners……..** **Ans.** (A) (A) Manav's Capital A/c Dr. 30,000 Mayank's Capital A/c Dr. 18,000 Manish's Capital A/c Dr. 12,000 To Profit and Loss A/c 60,000 **OR** **Q.(b) Murthy and Madhavan were partners……..** **Ans.** (C) ₹84,000	**1 mark** **OR** **1 mark**
6.	**Q.(a) Manas Ltd. forfeited 600 shares…….** **Ans.** (D) Credited by ₹3,000 **OR** **Q.(b) Rajesh Ltd. forfeited 300 equity shares……** **Ans.** (A) ₹10,000	**1 mark** **OR** **1 mark**
7.	**Q. Shyamla Ltd. purchased machinery of ……..** **Ans.** (A) 10,000	**1 mark**
8.	**Q.(a) Mohan, a partner, withdrew ……** **Ans.** (B) ₹4,800	**1 mark**

OR **OR**

Q.(b) The following account is debited ……

Ans. (C) Interest on Capital Account **1 mark**

9. **Q. Daman, Mohit and Paras were partners in a firm……**

Ans. (A) 21:11 **1 mark**

10. **Q. In the event of dissolution of a partnership firm, …….**

Ans. (D) (i) First out of profits, (ii) Next out of capital of partners, (iii) Lastly, if necessary, by the partners individually in their profit sharing ratio. **1 mark**

11. **Q. Ashok and Avinash were partners in a firm……..**

Ans. (A) Reduced by ₹2,50,000 **1 mark**

12. **Q. Debentures which can be transferred by way of delivery……**

Ans. (D) Bearer Debentures **1 mark**

13. **Q. Java Ltd. forfeited 600 equity shares ……**

Ans. (B) ₹30,000 **1 mark**

14. **Q. Uma and Veena were partners in a firm sharing profits and losses……..**

Ans. (A) ₹5,76,000 **1 mark**

15. **Q.(a) Sona, Mona and Raghav were partners in a firm…….**

Ans. (B) ₹1,80,000 **1 mark**

OR **OR**

Q.(b) Giri and Shyam were partners in a firm…….

Ans. (C) ₹3,40,000 **1 mark**

16. **Q. Sharma, Verma and Khan were partners in a firm……..**

Ans. (B) Profit and Loss Suspense Account will be debited by ₹90,000 and Khan's Capital Account will be credited by ₹90,000. **1 mark**

17. **Q. On 1st April, 2023, Jain and Gupta…….**

Ans.

Dr. **Partners' Current A/c** **Cr.**

Particulars	Jain(₹)	Gupta(₹)	Particulars	Jain(₹)	Gupta(₹)
To Drawings A/c ½	50,000	60,000	By Interest on capital A/c 1	1,42,500	1,35,000
To Interest on drawings A/c ½	4,500	5,400	By Profit & Loss Appropriation A/c ½	72,000	48,000
To balance c/d ½	1,60,000	1,17,600			
	2,14,500	**1,83,000**		**2,14,500**	**1,83,000**

3 marks

18. **Q. (a) Aman, Raj and Suresh were partners in a firm sharing……..**

Ans.

In the books of Aman, Raj and Suresh
Profit and Loss Appropriation A/c
Dr. For the year ending 31 March, 2024 Cr.

Particulars	Amount(₹)	Particulars	Amount(₹)
To Profit transferred to:		By Profit and Loss A/c (Net Profit) 1	8,00,000
Aman's capital A/c 2,50,000			
Less: Deficiency borne (50,000)	2,00,000 ½		
Raj's capital A/c 1,50,000			
Less: Deficiency borne (50,000)	1,00,000 ½		
Suresh's capital A/c 4,00,000			
Add: Deficiency recovered from			
Aman 50,000			
Raj 50,000	5,00,000 1		
	8,00,000		**8,00,000**

3 marks

OR

Q.(b) Jay and Vijay were partners in a firm…….

Ans.

In the books of Jay and Vijay
Journal

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)
2024 April 1	Vijay's Current A/c Dr. To Jay's Current A/c (Rectification entry for interest on capital provided at 9% instead of 8%)		2,200	2,200

1 ½

+

Working notes:

Adjustment Table

Particulars	Jay(₹)	Vijay(₹)	Total(₹)
1% Excess Interest on capital taken back	9,000 Dr.	7,000 Dr.	16,000 Cr.
Profit of ₹16,000 distributed in the profit sharing ratio 7:3	11,200 Cr.	4,800 Cr.	16,000 Dr.
Net Effect	2,200 Cr.	2,200 Dr.	------

1 ½ = 3 marks

(Note: Full credit is to be given if an examinee has shown working notes correctly in any other manner)

19. **Q. (a) Sandhya Ltd. took over the assets…….**

Ans.

In the books of Sandhya Ltd.
Journal

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)	
	Sundry Assets A/c Dr.		50,00,000		
	To Sundry Liabilities A/c			7,00,000	**1**
	To Guman Ltd.			40,00,000	
	To Capital Reserve A/c			3,00,000	+
	(Assets and liabilities of Guman Ltd. taken over)				
	Guman Ltd. Dr.		40,00,000		
	To 9% Debentures A/c			32,00,000	
	To Securities Premium A/c			8,00,000	**2**
	(Purchase consideration settled by issue of 32,000 9% debentures of ₹100 each at 25% premium)				= **3 marks**

OR **OR**

Q.(b) Pass necessary journal entries in the books of ……..

Ans.

In the books of RR Ltd.
Journal

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)	
	(i)				
	Bank A/c Dr.		8,10,000		
	To Debenture Application and Allotment A/c			8,10,000	½
	(Application money received on 9000 9% debentures of ₹100 each issued at 10% discount)				
	Debenture Application and Allotment A/c Dr.		8,10,000		
	Loss on issue of Debentures A/c Dr.		1,35,000		
	To 9% Debentures A/c			9,00,000	+
	To Premium on Redemption of Debentures A/c			45,000	
	(9,000 9% debentures of ₹100 each, issued at 10% discount, redeemable at 5% premium)				
	OR				**1**
	Debenture Application and Allotment A/c Dr.		8,10,000		
	Discount on issue of Debentures A/c Dr.		90,000		
	Loss on issue of Debentures A/c Dr.		45,000		
	To 9% Debentures A/c			9,00,000	
	To Premium on Redemption of Debentures A/c			45,000	
	(9,000 9% debentures of ₹100 each, issued at 10% discount, redeemable at 5% premium)				+

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)	
	(ii)				
	Bank A/c Dr.		5,50,000		½
	To Debenture Application and Allotment A/c			5,50,000	

		(Application money received on 5,000 11% debentures of ₹100 each issued at 10% premium)				+
		Debenture Application and Allotment A/c Dr. Loss on issue of Debentures A/c Dr. To 11% Debentures A/c To Securities Premium A/c To Premium on redemption of Debentures A/c (5,000 11% debentures of ₹100 each, issued at 10% premium, redeemable at 5% premium)		5,50,000 25,000	5,00,000 50,000 25,000	**1** = **3 marks**
20.	**Q. Jeevan and Kavi were partners in a firm with capitals ……**					

Ans.

Goodwill = Average Super profit/Super Profit x Number of years' purchase

Super Profits= Average Profits – Normal Profits

Average profits= $\frac{8,00,000+9,00,000+7,00,000}{3}$

= ₹8,00,000

Average profits after salary to partners= 8,00,000 – 4,00,000

= ₹4,00,000

1 ½

Normal Profits = Capital employed x normal rate of return/100

Normal profits = (12,00,000+15,00,000) x 10/100

= ₹2,70,000

Average Super Profit/Super Profit= 4,00,000 - 2,70,000

= ₹1,30,000

1 ½

Goodwill = 1,30,000 x 2

= ₹2,60,000

Alternatively,

Interest on capital employed	= (12,00,000+15,00,000) x 10/100 = 27,00,000 x 10/100	= ₹ 2,70,000
Add: Partner's salary	= 2,00,000 x 2	=₹ 4,00,000
Normal Profits	=	6,70,000

1 ½

3 marks

Average profits= $\frac{8,00,000+9,00,000+7,00,000}{3}$

= ₹8,00,000

Average Super profit /Super Profit = Average Profit – Normal Profit

= 8,00,000 - 6,70,000

= ₹ 1,30,000

Goodwill = Average Super profit / Super profit x Number of years' purchase

= 1,30,000 x 2

= ₹2,60,000

1 ½

21.	**Q. JK Ltd. forfeited 6,000 equity shares……..**	

Ans.

In the books of JK Ltd.
Journal

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)
	Equity Share Capital A/c Dr. To Shares Forfeited/Forfeiture A/c To Equity Share First Call A/c / To Calls in Arrears A/c (6,000 equity shares, ₹8 per share called up, forfeited for non payment of first call of ₹2 per share)		48,000	 36,000 12,000
	Bank A/c Dr. Shares Forfeited/Forfeiture A/c Dr. To Equity Share Capital A/c (6,000 equity shares re-issued at a discount of ₹3 per share, fully paid-up)		42,000 18,000	 60,000
	Shares Forfeited/Forfeiture A/c Dr. To Capital Reserve A/c (Gain on re-issue of shares transferred to capital reserve)		18,000	 18,000

1 x 3 = 3

Dr. Share Forfeiture/Forfeited A/c Cr.

Particulars	Amount(₹)	Particulars	Amount(₹)
To Equity Share Capital A/c	18,000	By Equity Share Capital A/c	36,000
To Capital Reserve A/c	18,000		
	36,000		**36,000**

+ 1 =4 marks

22. Q. Chandni, Bhanu and Garima were partners …….

Ans.

In the books of Chandni, Bhanu and Garima

Dr. Chandni's Capital A/c Cr.

Particulars	Amount(₹)	Particulars	Amount(₹)
To Chandni's Executor's A/c ½	5,17,500	By Balance b/d ½	3,00,000
		By General Reserve A/c ½	30,000
		By Interest on capital A/c ½	15,000
		By Bhanu's capital A/c ½	36,000
		By Garima's capital A/c ½	24,000
		By Profit and Loss Suspense A/c 1	1,12,500
	5,17,500		**5,17,500**

4 marks

23. Q. (a) DDG Ltd. invited applications for ……

Ans.

In the books of DDG Ltd.
Journal

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)
	Bank A/c Dr. To Equity Share Application and Allotment A/c		50,00,000	 50,00,000

1

	(Amount received at the time of application on 1,25,000 equity shares)				+
	Equity Share Application and Allotment A/c Dr. To Equity Share Capital A/c To Bank A/c To Calls in Advance A/c (Money received at the time of application transferred to share capital account, amount refunded for applications rejected and balance transferred to call in advance account)		50,00,000	 30,00,000 10,00,000 10,00,000	**1 ½** +
	Equity Share First and Final Call A/c Dr. To Equity Share Capital A/c To Securities Premium A/c (First and final call due on 75,000 equity shares @ ₹60 per share including premium of ₹25 per share)		45,00,000	 26,25,000 18,75,000	**1** +
	Bank A/c Dr. Calls in Advance A/c Dr. Calls in Arrears A/c Dr. To Equity Share First and Final Call A/c (First and final call money received except for 3,000 equity shares) OR Bank A/c Dr. Calls in Advance A/c Dr. To Equity Share First and Final Call A/c (First and final call money received except for 3,000 equity shares)		33,60,000 10,00,000 1,40,000 33,60,000 10,00,000 	 45,00,000 43,60,000 	**1 ½** +
	Equity Share Capital A/c Dr. Securities Premium A/c Dr. To Forfeited Shares A/c To Calls in Arrears A/c/ To Equity Share First and Final call A/c (1,500 equity shares of ₹75 each, forfeited for non-payment of first and final call)		1,12,500 37,500 	 80,000 70,000	**½** +
	Equity Share Capital A/c Dr. Securities Premium A/c Dr. To Forfeited Shares A/c To Calls in Arrears A/c / To Equity Share First and Final call A/c (1,500 equity shares of ₹75 each, forfeited for non-payment of first and final call)		1,12,500 37,500 	 80,000 70,000	**½** = **6 marks**

(Note: If an examinee has given combined entry for the above two entries of forfeiture, full credit is to be given)

OR

OR

Q.(b) Karan Ltd. invited applications for issuing 80,000 equity shares……
Ans.

In the books of Karan Ltd.
Journal

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)	
	Bank A/c Dr To Equity Share Application and Allotment A/c		42,60,000 	 42,60,000	**1**

(Amount received at the time of application on 1,40,000 equity shares)				
Equity Share Application and Allotment A/c Dr. To Equity Share Capital A/c To Bank A/c To Calls in Advance A/c (Money received at the time of application transferred to share capital account, amount refunded for applications rejected and balance transferred to call in advance account)		42,60,000	 24,00,000 6,32,000 12,28,000	+ 1 ½ +
Equity Share First and Final Call A/c Dr. To Equity Share Capital A/c (First and final call due on 80,000 equity shares @ ₹50 per share)		40,00,000	 40,00,000	 1
Bank A/c Dr. Calls in Advance A/c Dr. Calls in Arrears A/c Dr. To Equity Share First and Final Call A/c (First and final call money received except for 2,400 equity shares)		26,88,000 12,28,000 84,000	 40,00,000	+ 1 ½ +
Equity Share Capital A/c Dr. To Forfeited Shares A/c To Calls in Arrears A/c (2,400 equity shares of ₹80 each forfeited for non-payment of first and final call)		1,92,000	 1,08,000 84,000	 1 = 6 marks

24. **Q.(a) Ratan, Singh and Sharma were partners in a firm sharing…….**

Ans.

In the books of Ratan, Singh and Sharma

Dr. **Revaluation A/c** **Cr.**

Particulars	Amount(₹)	Particulars	Amount(₹)
To Plant and Machinery A/c	50,000	By Land and Building A/c	49,500
		By Provision for bad debts A/c	500
	50,000		**50,000**

½ x 3 = 1 ½

Dr. **Partners' Capital A/c** **Cr.**

Particulars	Ratan (₹)	Singh (₹)	Sharma (₹)	Particulars	Ratan (₹)	Singh (₹)	Sharma (₹)
To Profit and loss A/c ½	40,000	40,000	20,000	By Balance b/d ½	3,60,000	2,40,000	1,00,000
To Sharma's capital A/c ½	30,000	30,000		By General Reserve A/c ½	1,20,000	1,20,000	60,000
To Bank/Cash A/c ½			2,00,000	By Ratan's capital A/c ½			30,000
To Balance c/d ½	4,50,000	4,50,000		By Singh's capital A/c ½			30,000
				By Bank A/c ½	40,000	1,60,000	
	5,20,000	**5,20,000**	**2,20,000**		**5,20,000**	**5,20,000**	**2,20,000**

+

4 ½

=6marks

OR

OR

Q.(b) Mita and Vihaan were partners in a firm……

Ans.

In the books of Mita, Vihaan and Zen
Journal

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)	
2024 March 31	Cash A/c Dr.		4,10,000		
	To Zen's capital A/c			3,00,000	**1 ½**
	To Premium for Goodwill A/c			1,10,000	
	(Cash brought by Zen as capital and his share of goodwill)				+
,,	Premium for Goodwill A/c Dr.		1,10,000		
	To Mita's capital A/c			66,000	**1**
	To Vihaan's capital A/c			44,000	
	(Zen's share of goodwill distributed between the old partners in sacrificing ratio)				+
,,	Revaluation A/c Dr.		83,000		
	To Provision for Bad Debts A/c			3,000	**1 ½**
	To Stock A/c			50,000	
	To Outstanding Bill for Purchases A/c			30,000	+
	(Revaluation account debited for increase in provision for bad debts, decrease in stock and recording bill for purchases)				
,,	Plant and Machinery A/c Dr.		50,000		**1**
	Patents A/c Dr.		63,000		
	To Revaluation A/c			1,13,000	+
	(Plant and machinery and patents revalued)				
,,	Revaluation A/c Dr.		30,000		
	To Mita's capital A/c			18,000	
	To Vihaan's capital A/c			12,000	**1**
	(Gain on revaluation transferred to old partners in old ratio)				**= 6 marks**

(Note: If an examinee has passed separate entry for each revaluation, full credit is to be given)

25. Q. Lalit and Madan were partners in a firm ……..

Ans.

In the books of Lalit and Madan
Journal

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)
2024 March 31	(i) Cash/Bank A/c Dr.		1,08,000	
	To Realisation A/c			1,08,000
	(Part of stock sold at loss of 10%)			
,,	(ii) Realisation A/c Dr.		2,10,000	
	To Cash/Bank A/c			2,10,000
	(Creditors paid)			
,,	(iii) No entry			
,,	(iv) Cash/Bank A/c Dr.		3,25,000	
	To Realisation A/c			3,25,000

		(Cash recovered by debt collection agency after debiting their commission)				
	,,	(v) Lalit's capital A/c Dr. Madan's capital A/c Dr. To Realisation A/c (Investments taken over by partners in profit sharing ratio)		70,000 30,000	 1,00,000	**1 x 6 = 6 marks**
	,,	(vi) Realisation A/c Dr. To Cash/Bank A/c (Realisation expenses paid)		8,000	8,000	
26.	**Q. The following information has been obtained from……** **Ans.** (i) (D) 75,000 (ii) (A) ₹25,00,000 (iii) (A) ₹71,80,000 (iv) (C) ₹1,00,00,000 (v) (B) ₹20 (vi) (B) ₹80,000					**1 x 6 = 6 marks**
	PART B **OPTION-I** **(Analysis of Financial Statements)**					
27.	**Q.(a) The statement that shows changes in all items…….** **Ans.** (B) Comparative Statement **OR** **Q.(b) ____ratios indicate the speed at which ……** **Ans.** (D) Activity					**1 mark** **OR** **1 mark**
28.	**Q. The Current Ratio of Magnum Ltd. is 2.5:1……** **Ans.** (D) Repayment of long term loan ₹8,00,000					**1 mark**
29.	**Q. (a) Which of the following transactions……** **Ans.** (A) Cash payments to and on behalf of the employees **OR** **Q.(b) In case of a non-financial enterprise,……..** **Ans**. (C) Financing Activity					**1 mark** **OR** **1 mark**
30.	**Q. There are two statements……** **Ans.** (A) Both the Statements are true.					**1 mark**
31.	**Q. Show the following items under major heads…….** **Ans.**					

Items	Major head	Sub-head
(a) Stock-in-Trade	Current Assets	Inventories
(b) Motor Vehicles	Non Current Assets	Property, Plant and Equipment and Intangible Assets: Property, Plant and Equipment
(c) Provision for tax	Current Liabilities	Short Term Provisions

½ x 6 = 3 marks

32. Q. From the following information, ……

Ans.

Common Size Statement of Profit and Loss of QLM Ltd.
for the years ended 31 March 2023 and 2024

Particulars	**Note No.**	**Absolute Amounts(₹)**		**Percentage of Revenue from Operations(%)**	
		2022-23	2023-24	2022-23	2023-24
Revenue from Operations		**40,00,000**	**50,00,000**	**100**	**100**
Less: Expenses:					
Cost of Revenue from Operations		20,00,000	25,00,000	50	50
Other Expenses		4,00,000	5,00,000	10	10
Total Expenses		**24,00,000**	**30,00,000**	**60**	**60**
Profit before Tax		16,00,000	20,00,000	40	40
Less: Tax @50%		8,00,000	10,00,000	20	20
Profit after Tax		**8,00,000**	**10,00,000**	**20**	**20**

½ ½ ½ ½ ½ ½ **= 3 marks**

33. Q.(a) The following information has been……..

Ans. Return on Investment= Net Profit before interest and tax x 100
Capital employed

Interest on 10% debentures = 10/100 x 15,00,000
= ₹1,50,000

1

Net Profit before interest and tax
=Net Profit after interest and tax + Tax + Interest on 10%debentures
= 4,10,000 + 40,000 + 1,50,000
= ₹6,00,000

1

Capital employed = Non Current Assets + Current Assets – Current Liabilities
= 25,00,000 + 7,00,000 – 2,00,000
= ₹30,00,000

1

Return on Investment= Net Profit before interest and tax x 100
Capital employed

Return on Investment = 6,00,000 x 100
30,00,000

= 20%

1

1x4 =4 marks

OR | **OR**

Q.(b) Calculate 'Operating Ratio' …….

Ans.

Operating Ratio = $\frac{\text{Operating Cost}}{\text{Revenue from operations}}$ x 100……1

Operating Cost = Cost of revenue from operations + Operating expenses

Cost of revenue from operations =2,00,000+ 10,00,000+ 20,000-50,000+85,000
= ₹12,55,000

Operating expenses = ₹1,45,000

Operating Cost = 12,55,000 + 1,45,000
= ₹14,00,000 } 1

Revenue from operations = Cash Revenue from Operations + Credit Revenue from Operations
= 5,00,000 + 20,00,000
= ₹25,00,000 } 1

1x4

=4 marks

Operating Ratio = $\frac{\text{Operating Cost}}{\text{Revenue from operations}}$ x 100

Operating ratio = $\frac{14,00,000}{25,00,000}$ x 100 } 1
=56%

34. **Q. From the following Balance Sheet of Bose Ltd. ……..**

Ans.

Calculation of Cash Flows from Operating Activities:

Particulars		**Amount(₹)**
Net Profit before Tax and Extraordinary Items		(7,00,000) ½
Add: Non-Cash & Non-Operating Items:		
Depreciation on Machinery	5,00,000 ½	
Goodwill written off	2,00,000 ½	
Interest on 10% debentures	1,80,000 ½	
Loss on sale of Machinery	70,000 ½	9,50,000
Operating Profit before Working Capital Changes		2,50,000 ½
Add: Increase in Current Liabilities & Decrease in Current Assets		
Increase in Trade Payables	1,50,000 ½	
Decrease in Inventories	2,00,000 ½	
Less: Decrease in Current Liabilities & Increase in Current Assets		
Increase in Trade Receivables	(8,00,000) ½	(4,50,000)
Cash generated from operations		(2,00,000)
Less: Tax paid		NIL
Net cash used in operating activities		(2,00,000) ½

(1/2 x10)

= 5

+

Working notes:

Dr. Accumulated Depreciation A/c Cr.

Particulars	Amount (₹)	Particulars	Amount (₹)
To Plant and Machinery A/c	3,00,000	By Balance b/d	3,00,000
To Balance c/d	5,00,000	By Statement of Profit & Loss	5,00,000
	8,00,000		**8,00,000**

1

Dr. Plant and Machinery A/c Cr.

Particulars	Amount (₹)	Particulars	Amount (₹)
To Balance b/d	44,00,000	By Accumulated Depreciation A/c	3,00,000
		By Bank A/c	30,000
To Bank A/c (Balancing figure)	10,00,000	By Statement of Profit & Loss- Loss on sale of machinery	70,000
		By Balance c/d	50,00,000
	54,00,000		**54,00,000**

=6 marks

PART B
OPTION-II
(Computerised Accounting)

27. **Q.(a) Which of the following voucher…….**

Ans. (D) Payment Voucher — **1 mark**

OR

Q.(b) The raw facts for any business……. — **OR**

Ans. (A) Data — **1 mark**

28. **Q. The outcome of an arithmetic expression……..**

Ans. (B) Derived value — **1 mark**

29. **Q. (a) How are ranges identified……**

Ans. (C) Using Colour — **1 mark**

OR — **OR**

Q.(b) Two important requirements of……..

Ans. (D) Timelines and relevance — **1 mark**

30. **Q. Which chart element …….**

Ans. (A) Data label — **1 mark**

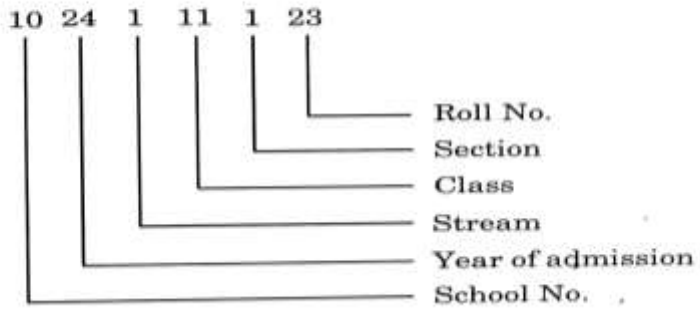
31. **Q. State the phases of …….**

Ans. Phases of accounting cycle:

- Business transactions are analysed and the transactions are recorded in the journal.
- Journal entries are posted to ledger accounts.
- A trial balance is prepared from balances of accounts.
- Accounts are reviewed and the necessary adjustments made. Adjustments are posted in the ledger to prepare adjusted trial balance.
- Adjusted trial balance is used to prepare the balance sheet and profit and loss account.
- Financial statements are prepared from the finally adjusted ledger accounts and balancing the accounts.

½ x 6 = 3 marks

32. **Q. Which built-in function can be used to compute……..**

	Ans. PMT is the built in function which can be used to compute monthly instalments of repayment of loan. Following are the parameters: Rate: Interest rate per period for the loan. Nper: Total number of payments for the loan. Its unit (year) should match with the unit of the interest rate. PV: Present Value : loan amount FV: Future Value, which is taken as 0 is the balance at the end of the loan period. Type: Whether payment is made at the beginning (value=1) or at the end (value=0) of the period.	**½** **+** **2 ½** **= 3 marks**
33.	**Q.(a) Develop a code for Nisha, Roll No. 23 who took……** **Ans.** The code for Nisha will be 10 24 1 11 1 23. It will be developed as.  **OR** **Q.(b) Explain number ……** **Ans**. Following are the number formatting tools: Number formatting: Number formatting includes adding percentage symbol(%) commas(,), decimal(.), decimal places and currency sign($) etc. date time scientific values and as well as some special formats to a spreadsheet. The type of number format can be determined once the date is entered into the cell. Here are some examples. Currency Percentage Dates (with explanation)	**4 marks** **OR** **4 marks**
34.	**Q. Name the error that occurs when the column is not wide enough……..** **Ans**. The error : Correct a # # # # # Error occurs when the column is not wide enough or negative date or time is used. (i) When length of the column is not wide enough then: (1) Select the column by clicking the column header. (2) On the HOME tab, in the Cells group, click format, and then click 'AutoFit Column Width'. Alternatively also we can double click the boundary to the right of the column heading. (3) Select the column. (4) On the 'HOME' tab, in the Cells group, click format, click format Cells, and then click Alignment tab. (5) Select the shrink to fit. (ii) Dates and times are negative numbers, then: When a date or time is typed in a cell, it appears in a default date and time format which is based on regional date and time setting that is specified in Windows Control Panel and changes when changes are made to those settings.	**1** **+** **2 ½** **+** **2 ½**

	• If we are using the 1900 date system, dates and times in Excel must be positive. • To subtract date and time be sure to make formula correctly. • If the formula is correct but result is still a negative value, display the value by formatting the cell with a format that is not a date or time format.	**= 6 marks**

Series PQ2RS/2

Set – 1

प्रश्न-पत्र कोड
Q.P. Code 67/2/1

अनुक्रमांक
Roll No.

परीक्षार्थी प्रश्न-पत्र कोड को उत्तर-पुस्तिका के मुख-पृष्ठ पर अवश्य लिखें ।
Candidates must write the Q.P. Code on the title page of the answer-book.

- *कृपया जाँच कर लें कि इस प्रश्न–पत्र में मुद्रित पृष्ठ **39** हैं ।*
- *कृपया जाँच कर लें कि इस प्रश्न–पत्र में **34** प्रश्न हैं ।*
- *प्रश्न–पत्र में दाहिने हाथ की ओर दिए गए प्रश्न–पत्र कोड को परीक्षार्थी उत्तर–पुस्तिका के मुख–पृष्ठ पर लिखें ।*
- ***कृपया प्रश्न का उत्तर लिखना शुरू करने से पहले, उत्तर–पुस्तिका में प्रश्न का क्रमांक अवश्य लिखें ।***
- *इस प्रश्न–पत्र को पढ़ने के लिए 15 मिनट का समय दिया गया है । प्रश्न–पत्र का वितरण पूर्वाह्न में 10.15 बजे किया जाएगा । 10.15 बजे से 10.30 बजे तक छात्र केवल प्रश्न–पत्र को पढ़ेंगे और इस अवधि के दौरान वे उत्तर–पुस्तिका पर कोई उत्तर नहीं लिखेंगे ।*
- *Please check that this question paper contains **39** printed pages.*
- *Please check that this question paper contains **34** questions.*
- *Q.P. Code given on the right hand side of the question paper should be written on the title page of the answer-book by the candidate.*
- ***Please write down the serial number of the question in the answer-book before attempting it.***
- *15 minute time has been allotted to read this question paper. The question paper will be distributed at 10.15 a.m. From 10.15 a.m. to 10.30 a.m., the students will read the question paper only and will not write any answer on the answer-book during this period.*

लेखाशास्त्र
ACCOUNTANCY

निर्धारित समय : 3 घण्टे *अधिकतम अंक : 80*

Time allowed : 3 hours *Maximum Marks : 80*

सामान्य निर्देश :

निम्नलिखित निर्देशों को ध्यानपूर्वक पढ़िए और उनका पालन कीजिए :

(i) *इस प्रश्न-पत्र में* ***34*** *प्रश्न हैं । **सभी** प्रश्न **अनिवार्य** हैं ।*

(ii) *यह प्रश्न-पत्र* ***दो*** *भागों में विभाजित है — **भाग क** तथा **भाग ख** ।*

(iii) ***भाग क*** *सभी परीक्षार्थियों के लिए **अनिवार्य** है ।*

(iv) ***भाग ख*** *के दो विकल्प हैं । परीक्षार्थियों को केवल **एक** ही विकल्प के प्रश्नों के उत्तर लिखने हैं ।*

विकल्प I : वित्तीय विवरणों का विश्लेषण

विकल्प II : अभिकलित्र लेखांकन

(v) *प्रश्न संख्या* ***1*** *से* ***16*** *(भाग क) तथा प्रश्न संख्या* ***27*** *से* ***30*** *(भाग ख) बहुविकल्पीय प्रकार के प्रश्न हैं । प्रत्येक प्रश्न* ***1*** *अंक का है ।*

(vi) *प्रश्न संख्या* ***17*** *से* ***20*** *(भाग क) तथा प्रश्न संख्या* ***31*** *और* ***32*** *(भाग ख) लघु-उत्तरीय प्रकार के प्रश्न हैं । प्रत्येक प्रश्न* ***3*** *अंकों का है ।*

(vii) *प्रश्न संख्या* ***21, 22*** *(भाग क) तथा प्रश्न संख्या* ***33*** *(भाग ख) दीर्घ-उत्तरीय प्रकार-I के प्रश्न हैं । प्रत्येक प्रश्न* ***4*** *अंकों का है ।*

(viii) *प्रश्न संख्या* ***23*** *से* ***26*** *(भाग क) तथा प्रश्न संख्या* ***34*** *(भाग ख) दीर्घ-उत्तरीय प्रकार-II के प्रश्न हैं । प्रत्येक प्रश्न* ***6*** *अंकों का है ।*

(ix) *प्रश्न-पत्र में समग्र विकल्प नहीं दिया गया है । यद्यपि, प्रत्येक भाग के कुछ प्रश्नों में आंतरिक विकल्प का चयन दिया गया है ।*

भाग क
(साझेदारी फर्मों तथा कम्पनियों के लिए लेखांकन)

1. (i) यदि ₹ 100 के एक अंश/शेयर का हरण (forfeit) कर लिया गया है जिस पर ₹ 70 का भुगतान किया जा चुका है, तो इसे कितने न्यूनतम मूल्य पर पुन: निर्गमित किया जा सकता है ? *1*

(A) ₹ 100 (B) ₹ 30

(C) ₹ 70 (D) ₹ 130

अथवा

(ii) यदि ₹ 10 के एक अंश/शेयर का हरण (forfeit) कर लिया गया है जिसे ₹ 2 प्रति अंश/शेयर प्रीमियम पर निर्गमित किया गया था तथा जिस पर ₹ 8 (प्रीमियम सहित) माँगे गए थे तथा अंशधारी/शेयरधारी ने ₹ 6 (प्रीमियम सहित) का भुगतान कर दिया था, तो अंश/शेयर पूँजी खाता नाम होगा : *1*

(A) ₹ 10 से (B) ₹ 4 से

(C) ₹ 8 से (D) ₹ 6 से

General Instructions :

Read the following instructions carefully and follow them :

(i) *This question paper contains **34** questions. **All** questions are **compulsory**.*

(ii) *This question paper is divided into **two** parts — **Part A** and **Part B**.*

(iii) ***Part A** is **compulsory** for all candidates.*

(iv) ***Part B** has two options. Candidates have to attempt only **one** of the given options.*

Option I : Analysis of Financial Statements

Option II : Computerised Accounting

(v) *Questions number **1** to **16** (Part A) and Questions number **27** to **30** (Part B) are multiple choice questions. Each question carries **1** mark.*

(vi) *Questions number **17** to **20** (Part A) and Questions number **31** and **32** (Part B) are short answer type questions. Each question carries **3** marks.*

(vii) *Questions number **21, 22** (Part A) and Question number **33** (Part B) are Long answer type-I questions. Each question carries **4** marks.*

(viii) *Questions number **23** to **26** (Part A) and Question number **34** (Part B) are Long answer type-II questions. Each question carries **6** marks.*

(ix) *There is no overall choice. However, an internal choice has been provided in few questions in each of the parts.*

PART A
(Accounting for Partnership Firms and Companies)

1. (i) If a share of ₹ 100 on which ₹ 70 has been paid is forfeited, then at which minimum price can it be re-issued ? *1*

(A) ₹ 100 (B) ₹ 30

(C) ₹ 70 (D) ₹ 130

OR

(ii) If a share of ₹ 10 issued at a premium of ₹ 2 per share, on which ₹ 8 (including premium) has been called and ₹ 6 (including premium) has been paid by the shareholder, is forfeited, then Share Capital Account will be debited with : *1*

(A) ₹ 10 (B) ₹ 4

(C) ₹ 8 (D) ₹ 6

2. यदि साझेदारों के पूँजी खाते स्थायी हैं, तो निम्नलिखित में से कौन-सी मद का लेखा साझेदारों के पूँजी खातों में ***नहीं*** किया जाएगा ? *1*

(A) आहरण

(B) पूँजी का आहरण

(C) अतिरिक्त पूँजी लगाना

(D) पूँजी का आरम्भिक शेष

3. आशु तथा बासु साझेदार हैं तथा 2 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते हैं । चेतन को एक नए साझेदार के रूप में लाभ में $\frac{1}{4}$ भाग के लिए प्रवेश दिया गया जो उसने आशु तथा बासु से बराबर-बराबर अनुपात में प्राप्त किया । आशु, बासु तथा चेतन का नया लाभ विभाजन अनुपात होगा : *1*

(A) 13 : 5 : 6 (B) 13 : 2 : 1

(C) 2 : 13 : 5 (D) 1 : 1 : 1

4. (i) 1 जनवरी, 2023 को एक साझेदार अभिषेक ने फर्म को ₹ 3,00,000 का अग्रिम ऋण दिया । साझेदारी समझौते की अनुपस्थिति में 31 मार्च, 2023 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए ऋण पर ब्याज की राशि होगी : *1*

(A) ₹ 18,000

(B) ₹ 4,500

(C) ₹ 9,000

(D) कोई ब्याज नहीं दिया जाएगा

अथवा

(ii) यदि कोई साझेदार प्रत्येक तिमाही के अन्त में एक निश्चित राशि का आहरण करता है, तो आहरण पर _____ महीनों के लिए ब्याज प्रभारित किया जाएगा । *1*

(A) 9

(B) $7\frac{1}{2}$

(C) 6

(D) $4\frac{1}{2}$

2. Which of the following items ***cannot*** be recorded in the capital account of partners if the capital accounts of partners are fixed ? *1*

(A) Drawings

(B) Withdrawal of capital

(C) Introduction of additional capital

(D) Opening balance of capital

3. Ashu and Basu are partners sharing profits and losses in the ratio of 2 : 1. Chetan is admitted as a new partner with $\frac{1}{4}^{th}$ share in the profits which he acquires equally from Ashu and Basu. The new profit sharing ratio between Ashu, Basu and Chetan will be : *1*

(A) 13 : 5 : 6 (B) 13 : 2 : 1

(C) 2 : 13 : 5 (D) 1 : 1 : 1

4. (i) On 1st January, 2023, Abhishek, a partner, advanced a loan of ₹ 3,00,000 to the firm. In the absence of a partnership agreement, the amount of interest on the loan for the year ending 31st March, 2023 will be : *1*

(A) ₹ 18,000

(B) ₹ 4,500

(C) ₹ 9,000

(D) No interest will be provided

OR

(ii) If a partner withdraws a fixed amount at the end of each quarter, interest on drawings will be charged for _____ months. *1*

(A) 9

(B) $7\frac{1}{2}$

(C) 6

(D) $4\frac{1}{2}$

5. (i) भीम, अर्जुन तथा नकुल एक फर्म में साझेदार थे तथा 4 : 3 : 3 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे । 1 अप्रैल, 2023 से वे लाभों को बराबर-बराबर अनुपात में विभाजित करने पर सहमत हुए । लाभ विभाजन अनुपात में परिवर्तन के कारण अर्जुन का अधिलाभ अथवा त्याग होगा : *1*

(A) $\frac{1}{30}$ त्याग

(B) $\frac{1}{30}$ अधिलाभ

(C) $\frac{1}{15}$ त्याग

(D) $\frac{1}{15}$ अधिलाभ

अथवा

(ii) नीरू तथा मीतू क्रमश: ₹ 2,00,000 तथा ₹ 1,50,000 की पूँजी के साथ एक फर्म में साझेदार हैं । 31 मार्च, 2023 को समाप्त हुए वर्ष में यदि फर्म का अर्जित लाभ ₹ 17,500 है, तो 10% वार्षिक दर से उनकी पूँजी पर ब्याज होगा : *1*

(A) नीरू ₹ 15,000; मीतू ₹ 20,000

(B) नीरू ₹ 8,750; मीतू ₹ 8,750

(C) नीरू ₹ 20,000; मीतू ₹ 15,000

(D) नीरू ₹ 10,000; मीतू ₹ 7,500

6. एक फर्म के विघटन के समय कुल परिसम्पत्तियाँ ₹ 6,00,000 तथा बाह्य देयताएँ ₹ 2,40,000 थीं । यदि परिसम्पत्तियों से ₹ 7,20,000 की वसूली हुई तथा ₹ 8,000 के वसूली व्ययों का भुगतान किया गया, तो वसूली पर लाभ अथवा हानि होगी : *1*

(A) हानि ₹ 1,20,000 (B) लाभ ₹ 1,20,000

(C) हानि ₹ 1,12,000 (D) लाभ ₹ 1,12,000

7. 1 अप्रैल, 2022 को मेगा लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के 30,000, 10% ऋणपत्रों का निर्गमन 10% बट्टे पर किया । 31 मार्च, 2023 को समाप्त होने वाले वर्ष में ऋणपत्रों पर देय ब्याज की कुल राशि होगी : *1*

(A) ₹ 2,70,000 (B) ₹ 3,00,000

(C) ₹ 27,000 (D) ₹ 30,000

5. (i) Bhim, Arjun and Nakul were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 4 : 3 : 3. With effect from 1st April, 2023, they agreed to share profits equally. Due to change in the profit sharing ratio, Arjun's gain or sacrifice will be : *1*

(A) Sacrifice $\frac{1}{30}$

(B) Gain $\frac{1}{30}$

(C) Sacrifice $\frac{1}{15}$

(D) Gain $\frac{1}{15}$

OR

(ii) Neeru and Meetu are partners in a firm with capitals of ₹ 2,00,000 and ₹ 1,50,000 respectively. If the firm earned a profit of ₹ 17,500 for the year ended 31st March, 2023, then interest on capital @ 10% p.a. would be : *1*

(A) Neeru ₹ 15,000; Meetu ₹ 20,000

(B) Neeru ₹ 8,750; Meetu ₹ 8,750

(C) Neeru ₹ 20,000; Meetu ₹ 15,000

(D) Neeru ₹ 10,000; Meetu ₹ 7,500

6. At the time of dissolution of a firm, the total assets were ₹ 6,00,000 and outside liabilities were ₹ 2,40,000. If assets realised ₹ 7,20,000 and realisation expenses of ₹ 8,000 were paid, the profit or loss on realisation will be : *1*

(A) Loss ₹ 1,20,000 (B) Profit ₹ 1,20,000

(C) Loss ₹ 1,12,000 (D) Profit ₹ 1,12,000

7. On 1st April, 2022, Mega Ltd. issued 30,000, 10% Debentures of ₹ 100 each at a discount of 10%. The total amount of interest due on debentures for the year ending 31st March, 2023 will be : *1*

(A) ₹ 2,70,000 (B) ₹ 3,00,000

(C) ₹ 27,000 (D) ₹ 30,000

8. (i) किशोर और बिमल एक फर्म में साझेदार हैं तथा 4 : 3 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते हैं । नन्द को लाभों में $\frac{1}{4}$ भाग के लिए फर्म में एक नए साझेदार के रूप में प्रवेश दिया गया । किशोर और बिमल ने निर्णय लिया कि वे भविष्य में लाभ-हानि बराबर-बराबर अनुपात में विभाजित करेंगे । किशोर और बिमल का त्याग अनुपात होगा : *1*

(A) 1 : 1 (B) 4 : 3

(C) 11 : 3 (D) 3 : 11

अथवा

(ii) राजू, सोहन और टीना एक फर्म में साझेदार हैं तथा 2 : 2 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते हैं । टीना को लाभ के भाग के रूप में प्रति वर्ष न्यूनतम ₹ 40,000 की गारंटी दी गई । इस कारण हुई किसी भी कमी को राजू द्वारा वहन किया जाएगा । 31 मार्च, 2023 को समाप्त होने वाले वर्ष में यदि फर्म का लाभ ₹ 1,60,000 है, तो राजू द्वारा वहन की जाने वाली कमी होगी : *1*

(A) ₹ 8,000 (B) ₹ 40,000

(C) ₹ 48,000 (D) ₹ 4,000

9. *अभिकथन (A) :* जब साझेदारी का विघटन होता है, तो न्यायालय का हस्तक्षेप नहीं होता ।

कारण (R) : साझेदारी का विघटन साझेदारों के बीच आपसी सहमति द्वारा होता है ।

निम्नलिखित में से सही विकल्प का चयन कीजिए : *1*

(A) अभिकथन (A) तथा कारण (R) दोनों सही हैं तथा कारण (R) अभिकथन (A) की सही व्याख्या है ।

(B) अभिकथन (A) तथा कारण (R) दोनों सही हैं, लेकिन कारण (R) अभिकथन (A) की सही व्याख्या ***नहीं*** है ।

(C) अभिकथन (A) ग़लत है, लेकिन कारण (R) सही है ।

(D) अभिकथन (A) सही है, लेकिन कारण (R) ग़लत है ।

10. महाराजा लिमिटेड ने डोलफिन लिमिटेड की ₹ 15,00,000 की परिसम्पत्तियों तथा ₹ 2,00,000 की देयताओं का अधिग्रहण ₹ 12,60,000 के सहमत क्रय मूल्य पर किया । यह सहमति हुई कि क्रय मूल्य का भुगतान ₹ 100 प्रत्येक के 11% ऋणपत्रों को 10% छूट पर निर्गमित करके किया जाएगा । निर्गमित ऋणपत्रों की संख्या होगी : *1*

(A) 13,000 (B) 12,600

(C) 10,000 (D) 14,000

8. (i) Kishore and Bimal are partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 4 : 3. Nand is admitted as a new partner in the firm for $\frac{1}{4}^{th}$ share in the profits. Kishore and Bimal decide to share profits and losses equally in the future. The sacrificing ratio of Kishore and Bimal will be : *1*

(A) 1 : 1 (B) 4 : 3

(C) 11 : 3 (D) 3 : 11

OR

(ii) Raju, Sohan and Tina are partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 2 : 2 : 1. Tina is guaranteed a minimum amount of ₹ 40,000 as share of profit every year. Any deficiency arising on that account shall be borne by Raju. If profit of the firm for the year ended 31st March, 2023 is ₹ 1,60,000, Raju will bear a deficiency of : *1*

(A) ₹ 8,000 (B) ₹ 40,000

(C) ₹ 48,000 (D) ₹ 4,000

9. *Assertion (A) :* The court does not intervene when dissolution of partnership takes place.

Reason (R) : Dissolution of partnership takes place by mutual agreement between the partners.

Choose the correct option from the following : *1*

(A) Both Assertion (A) and Reason (R) are correct and Reason (R) is the correct explanation of Assertion (A).

(B) Both Assertion (A) and Reason (R) are correct, but Reason (R) is ***not*** the correct explanation of Assertion (A).

(C) Assertion (A) is incorrect, but Reason (R) is correct.

(D) Assertion (A) is correct, but Reason (R) is incorrect.

10. Maharaja Ltd. took over assets of ₹ 15,00,000 and liabilities of ₹ 2,00,000 of Dolphin Ltd. for an agreed purchase consideration of ₹ 12,60,000. It was agreed that the purchase consideration will be paid by issuing 11% Debentures of ₹ 100 each at 10% discount. The number of debentures issued will be : *1*

(A) 13,000 (B) 12,600

(C) 10,000 (D) 14,000

11. मीशा लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के 6,000, 8% ऋणपत्रों का निर्गमन ₹ 96 प्रति ऋणपत्र पर किया । 8% ऋणपत्र खाते में जमा होंगे : *1*

(A) ₹ 5,76,000 (B) ₹ 24,000

(C) ₹ 6,00,000 (D) ₹ 60,000

12. (i) नामांकित/अधिकृत अंश/शेयर पूँजी है : *1*

(A) अंश/शेयर पूँजी का वह भाग जिसे कम्पनी द्वारा निर्गमित किया गया है ।

(B) अंश/शेयर पूँजी की वह राशि जिसके लिए भावी अंशधारकों/शेयरधारकों द्वारा वास्तव में आवेदन दिए गए हैं ।

(C) अंश/शेयर पूँजी की वह अधिकतम राशि जिसे निर्गमित करने हेतु कम्पनी अधिकृत है ।

(D) अंशधारियों/शेयरधारियों द्वारा वास्तविक रूप में भुगतान की गई राशि ।

अथवा

(ii) ऐसे ऋणपत्र जिनका कम्पनी की परिसम्पत्तियों पर एक विशिष्ट प्रभार नहीं होता, कहलाते हैं : *1*

(A) मोचनीय ऋणपत्र

(B) अरक्षित ऋणपत्र

(C) शून्य कूपन दर ऋणपत्र

(D) अपरिवर्तनीय ऋणपत्र

13. मानस और रनवीर एक फर्म में साझेदार हैं, जिनके पूँजी शेष क्रमश: ₹ 1,20,000 तथा ₹ 80,000 हैं । संजू को फर्म के भावी लाभों में $\frac{1}{5}$ भाग के लिए एक नए साझेदार के रूप में प्रवेश दिया गया । संजू अपनी पूँजी के रूप में ₹ 1,00,000 लाया । संजू के प्रवेश पर फर्म की ख्याति होगी : *1*

(A) ₹ 5,00,000

(B) ₹ 2,00,000

(C) ₹ 3,00,000

(D) ₹ 1,00,000

11. Misha Ltd. issued 6,000, 8% Debentures of ₹ 100 each at ₹ 96 per debenture. 8% Debentures Account will be credited by : *1*

(A) ₹ 5,76,000 (B) ₹ 24,000

(C) ₹ 6,00,000 (D) ₹ 60,000

12. (i) Nominal/Authorised share capital is : *1*

(A) that part of the share capital which is issued by the company.

(B) the amount of share capital which is actually applied for by the prospective shareholders.

(C) the maximum amount of share capital which a company is authorised to issue.

(D) the amount actually paid by the shareholders.

OR

(ii) The debentures which do not have a specific charge on the assets of the company are called : *1*

(A) Redeemable Debentures

(B) Unsecured Debentures

(C) Zero Coupon Rate Debentures

(D) Non-Convertible Debentures

13. Manas and Ranvir are partners in a firm having capital balances of ₹ 1,20,000 and ₹ 80,000 respectively. Sanju is admitted as a new partner in the firm for $\frac{1}{5}^{\text{th}}$ share in future profits. Sanju brought ₹ 1,00,000 as his capital. The goodwill of the firm on Sanju's admission will be : *1*

(A) ₹ 5,00,000

(B) ₹ 2,00,000

(C) ₹ 3,00,000

(D) ₹ 1,00,000

*निम्नलिखित काल्पनिक स्थिति को पढ़िए तथा इसमें दी गई सूचना के आधार पर प्रश्न संख्या **14** तथा **15** के उत्तर दीजिए ।*

विवेक एवं निशा एक फर्म में साझेदार थे तथा 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे । 1 अप्रैल, 2022 को उनकी पूँजी क्रमश: ₹ 8,00,000 तथा ₹ 4,00,000 थी । 1 जुलाई, 2022 को विवेक ₹ 2,00,000 की अतिरिक्त पूँजी लाया । वर्ष के दौरान विवेक का आहरण ₹ 40,000 था, जबकि निशा का आहरण ₹ 80,000 था । साझेदारी समझौते के अनुसार, पूँजी पर 6% वार्षिक दर से ब्याज दिया जाएगा । आहरण पर 5% वार्षिक दर से ब्याज प्रभारित किया जाएगा । 31 मार्च, 2023 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए शुद्ध लाभ की राशि ₹ 6,50,000 थी ।

14. विवेक को देय पूँजी पर ब्याज होगा : *1*

(A) ₹ 48,000 (B) ₹ 60,000

(C) ₹ 57,000 (D) ₹ 24,000

15. निशा के आहरण पर ब्याज की राशि होगी : *1*

(A) ₹ 2,000 (B) ₹ 1,000

(C) ₹ 4,000 (D) ₹ 4,800

16. *अभिकथन (A) :* एक साझेदारी फर्म में नया साझेदार प्रवेश पर पूँजी की एक सहमत राशि नगद या वस्तु रूप में लाता है ।

कारण (R) : एक साझेदारी फर्म में नया साझेदार प्रवेश पर साझेदारी फर्म की परिसम्पत्तियों तथा लाभों में भाग लेने का अधिकार ग्रहण करता है ।

निम्नलिखित में से सही विकल्प का चयन कीजिए : *1*

(A) अभिकथन (A) तथा कारण (R) दोनों सही हैं तथा कारण (R) अभिकथन (A) की सही व्याख्या है ।

(B) अभिकथन (A) तथा कारण (R) दोनों सही हैं, लेकिन कारण (R) अभिकथन (A) की सही व्याख्या ***नहीं*** है ।

(C) अभिकथन (A) ग़लत है, लेकिन कारण (R) सही है ।

(D) अभिकथन (A) सही है, लेकिन कारण (R) ग़लत है ।

Read the following hypothetical situation and answer Questions No. ***14*** *and* ***15*** *on the basis of the given information.*

Vivek and Nisha were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2. On 1st April, 2022, their capitals were ₹ 8,00,000 and ₹ 4,00,000 respectively. On 1st July, 2022, Vivek introduced additional capital of ₹ 2,00,000. During the year, Vivek's drawings were ₹ 40,000 while drawings of Nisha were ₹ 80,000. As per the partnership agreement, interest on capital is allowed @ 6% p.a., interest on drawings will be charged @ 5% p.a. The net profit for the year ended 31st March, 2023 amounted to ₹ 6,50,000.

14. Interest on capital payable to Vivek will be : *1*

(A) ₹ 48,000 (B) ₹ 60,000

(C) ₹ 57,000 (D) ₹ 24,000

15. The amount of interest on drawings of Nisha would be : *1*

(A) ₹ 2,000 (B) ₹ 1,000

(C) ₹ 4,000 (D) ₹ 4,800

16. *Assertion (A) :* In a partnership firm, at the time of admission, the new partner brings in an agreed amount of capital either in cash or in kind.

Reason (R) : In a partnership firm, at the time of admission, the new partner acquires the right to share the assets and the profits of the partnership firm.

Choose the correct option from the following : *1*

(A) Both Assertion (A) and Reason (R) are correct and Reason (R) is the correct explanation of Assertion (A).

(B) Both Assertion (A) and Reason (R) are correct, but Reason (R) is ***not*** the correct explanation of Assertion (A).

(C) Assertion (A) is incorrect, but Reason (R) is correct.

(D) Assertion (A) is correct, but Reason (R) is incorrect.

17. (क) प्रतीक, चारु तथा सिरिमा एक फर्म में साझेदार थे तथा 3 : 2 : 1 के अनुपात में लाभों का विभाजन करते थे । 31 मार्च, 2023 को प्रतीक फर्म से सेवानिवृत्त हो गया । चारु और सिरिमा ने निर्णय लिया कि नई फर्म की पूँजी ₹ 6,30,000 होगी । सेवानिवृत्ति की तिथि को चारु और सिरिमा के पूँजी खाते सभी समायोजनों के पश्चात् क्रमश: ₹ 4,35,000 तथा ₹ 1,89,000 का जमा शेष दर्शा रहे थे । साझेदारों द्वारा फर्म में लाई जाने वाली नगद की वास्तविक राशि अथवा उन्हें भुगतान की जाने वाली नगद राशि की गणना कीजिए । आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ भी कीजिए । *3*

अथवा

(ख) चमन, बर्मन तथा अमन एक फर्म में साझेदार थे तथा 3 : 2 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे । अमन को प्रति वर्ष उसके लाभ के भाग के रूप में न्यूनतम ₹ 60,000 की गारंटी दी गई थी ।

31 मार्च, 2023 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए शुद्ध लाभ की राशि ₹ 1,20,000 थी ।

फर्म की पुस्तकों में साझेदारों के बीच लाभ-विभाजन दर्शाते हुए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए । *3*

18. अनु, मनु, सोनू तथा रोहन एक फर्म में साझेदार थे तथा 1 : 2 : 1 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे । 1 अप्रैल, 2023 से उन्होंने लाभ-हानि का विभाजन 2 : 4 : 1 : 3 के अनुपात में करने का निर्णय लिया । उनका स्थिति विवरण ₹ 90,000 का सामान्य संचय दर्शा रहा था । फर्म की ख्याति का मूल्यांकन ₹ 4,50,000 किया गया ।

लाभ विभाजन अनुपात में परिवर्तन के कारण उपर्युक्त के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए । अपने कार्य को स्पष्टता से दर्शाइए । *3*

19. (क) प्रीति लिमिटेड ने पायल लिमिटेड से ₹ 5,40,000 की परिसम्पत्तियाँ तथा ₹ 1,20,000 की देयताओं का अधिग्रहण ₹ 5,28,000 के क्रय मूल्य पर किया । प्रीति लिमिटेड ने आधी राशि का भुगतान एक चैक द्वारा तथा शेष राशि का भुगतान ₹ 100 प्रत्येक के 10% ऋणपत्रों को 10% प्रीमियम पर निर्गमित करके किया ।

उपर्युक्त लेनदेनों के लिए प्रीति लिमिटेड की पुस्तकों में आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए । *3*

अथवा

17. (a) Prateek, Charu and Sirima were partners in a firm sharing profits in the ratio of 3 : 2 : 1. Prateek retired from the firm on 31st March, 2023. Charu and Sirima decided that the capital of the new firm will be ₹ 6,30,000. The capital accounts of Charu and Sirima after all adjustments on the date of retirement showed a credit balance of ₹ 4,35,000 and ₹ 1,89,000 respectively. Calculate the amount of actual cash to be brought into the firm or to be paid to the partners. Also pass necessary journal entries. *3*

OR

(b) Chaman, Burman and Aman were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2 : 1. Aman was guaranteed a minimum amount of ₹ 60,000 as his share of profit every year.
The net profit for the year ended 31st March, 2023 amounted to ₹ 1,20,000.
Pass necessary journal entries in the books of the firm showing the distribution of profit amongst the partners. *3*

18. Anu, Manu, Sonu and Rohan were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 1 : 2 : 1 : 2. With effect from 1st April, 2023, they decided to share profits and losses in the ratio of 2 : 4 : 1 : 3. Their Balance Sheet showed General Reserve of ₹ 90,000. The goodwill of the firm was valued at ₹ 4,50,000.
Pass necessary journal entries for the above on account of change in the profit sharing ratio. Show your working clearly. *3*

19. (a) Priti Ltd. purchased assets worth ₹ 5,40,000 and took over liabilities of ₹ 1,20,000 of Payal Ltd. for a purchase consideration of ₹ 5,28,000. Priti Ltd. paid half the amount by cheque and the balance was settled by issuing 10% Debentures of ₹ 100 each at a premium of 10%.
Pass necessary journal entries for the above transactions in the books of Priti Ltd. *3*

OR

(ख) धातु लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के 4,000, 11% ऋणपत्रों को ₹ 50 प्रति ऋणपत्र प्रीमियम पर निर्गमित करने के लिए आवेदन आमंत्रित किए । पूरी राशि का भुगतान आवेदन पर देय था । 5,000 ऋणपत्रों के लिए आवेदन प्राप्त हुए । 1,000 ऋणपत्रों के आवेदनों को रद्द कर दिया गया तथा आवेदन राशि वापस कर दी गई । शेष आवेदकों को ऋणपत्रों का आबंटन कर दिया गया ।

धातु लिमिटेड की पुस्तकों में उपर्युक्त लेनदेनों के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए । *3*

20. 1 अप्रैल, 2023 को एक साझेदारी फर्म की परिसम्पत्तियाँ ₹ 2,00,000 थीं, जिसमें ₹ 6,000 नगद तथा ₹ 14,000 का बैंक शेष सम्मिलित था । साझेदारों के पूँजी खाते ₹ 1,90,000 का शेष दर्शा रहे थे और बाकी की राशि का संचय था । यदि लाभ की सामान्य प्रतिफल दर 10% है तथा फर्म की ख्याति का मूल्यांकन अधिलाभों के 4 वर्षों के क्रय के आधार पर ₹ 60,000 किया गया है, तो फर्म के औसत लाभों को ज्ञात कीजिए । *3*

21. अदिति, रेनू एवं वर्षा एक फर्म में साझेदार थीं तथा 3 : 2 : 5 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करती थीं । 31 मार्च, 2023 को उनका स्थिति विवरण निम्न प्रकार से था :

31 मार्च, 2023 को अदिति, रेनू एवं वर्षा का स्थिति विवरण

देयताएँ		राशि ₹	परिसम्पत्तियाँ	राशि ₹
पूँजी :			भवन	6,00,000
अदिति	5,00,000		मशीनरी	3,00,000
रेनू	4,00,000		स्टॉक	1,00,000
वर्षा	3,00,000	12,00,000	पेटेन्ट्स	1,50,000
सामान्य संचय		1,00,000	देनदार	2,50,000
लेनदार		2,00,000	रोकड़	1,00,000
		15,00,000		15,00,000

31 जुलाई, 2023 को वर्षा की मृत्यु हो गई । किसी साझेदार की मृत्यु पर साझेदारी समझौते में निम्न का प्रावधान था :

(b) Dhatu Ltd. invited applications for issuing 4,000, 11% Debentures of ₹ 100 each at a premium of ₹ 50 per debenture. Full amount was payable on application. Applications were received for 5,000 debentures. Applications for 1,000 debentures were rejected and application money was refunded. Debentures were allotted to the remaining applicants.

Pass necessary journal entries for the above transactions in the books of Dhatu Ltd. *3*

20. On 1st April, 2023, a partnership firm had assets of ₹ 2,00,000 including cash of ₹ 6,000 and bank balance of ₹ 14,000. The partners' capital accounts showed a balance of ₹ 1,90,000 and reserves constituted the rest. If the normal rate of return is 10% and the goodwill of the firm is valued at ₹ 60,000 at 4 years purchase of super profits, find the average profits of the firm. *3*

21. Aditi, Renu and Varsha were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2 : 5. On 31st March, 2023 their Balance Sheet was as under :

Balance Sheet of Aditi, Renu and Varsha as at 31st March, 2023

Liabilities		Amount ₹	Assets	Amount ₹
Capitals :			Buildings	6,00,000
Aditi	5,00,000		Machinery	3,00,000
Renu	4,00,000		Stock	1,00,000
Varsha	3,00,000	12,00,000	Patents	1,50,000
General Reserve		1,00,000	Debtors	2,50,000
Creditors		2,00,000	Cash	1,00,000
		15,00,000		15,00,000

Varsha died on 31st July, 2023. The partnership deed provided for the following, on the death of a partner :

(i) पूँजी पर ब्याज 6% वार्षिक दर से दिया जाएगा ।

(ii) फर्म की ख्याति का मूल्यांकन पिछले पाँच वर्षों के औसत लाभों के 3 वर्षों के क्रय के आधार पर किया जाएगा, जो ₹ 90,000 थे ।

(iii) मृत्यु की तिथि तक लाभ अथवा हानि में वर्षा के भाग की गणना विक्रय के आधार पर की जाएगी । 31 मार्च, 2023 को समाप्त होने वाले वर्ष का विक्रय ₹ 60,00,000 था तथा 1 अप्रैल, 2023 से 31 जुलाई, 2023 तक ₹ 15,00,000 था । 31 मार्च, 2023 को समाप्त होने वाले वर्ष का लाभ ₹ 12,00,000 था ।

वर्षा के उत्तराधिकारियों को प्रस्तुत करने के लिए वर्षा का पूँजी खाता तैयार कीजिए । *4*

22. आर आर लिमिटेड ₹ 8,00,000 की अधिकृत पूँजी के साथ पंजीकृत थी, जो ₹ 10 प्रत्येक के 80,000 समता अंशों/शेयरों में विभाजित थी । कम्पनी ने जनता से 40,000 समता अंशों/शेयरों के लिए आवेदन प्रस्तावित किए । प्रति अंश/शेयर राशि निम्न प्रकार से देय थी :

आवेदन पर	–	₹ 5
आबंटन पर	–	₹ 3
प्रथम एवं अंतिम याचना पर	–	शेष

निर्गम पूर्ण रूप से अभिदत्त हुआ तथा सभी देय राशियाँ प्राप्त कर ली गईं केवल सीमा को आबंटित 2,000 अंशों/शेयरों को छोड़कर जिन पर आबंटन तथा याचना राशि नहीं मिली ।

कम्पनी अधिनियम, 2013 की अनुसूची III, भाग I के अनुसार कम्पनी के स्थिति विवरण में अंश/शेयर पूँजी दर्शाइए । इसके लिए 'खातों के नोट्स' भी तैयार कीजिए । *4*

23. निम्नलिखित लेनदेनों के लिए ऋणपत्रों के निर्गमन पर आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए : *6*

(i) काजल लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के 30,000, 11% ऋणपत्रों का निर्गमन 10% बट्टे पर किया, जिनका शोधन 5% प्रीमियम पर किया जाएगा ।

(ii) निन्जा लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के 32,000, 8% ऋणपत्रों का निर्गमन ₹ 20 प्रति ऋणपत्र प्रीमियम पर किया, जिनका शोधन ₹ 10 प्रति ऋणपत्र प्रीमियम पर किया जाएगा ।

(iii) हिम लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के 40,000, 13% ऋणपत्रों का निर्गमन सममूल्य पर किया, जिनका शोधन 10% प्रीमियम पर किया जाएगा ।

(i) Interest on capital was to be provided @ 6% p.a.

(ii) Goodwill of the firm was to be valued at 3 years purchase of average profits of the previous five years which were ₹ 90,000.

(iii) Varsha's share of profit or loss till the date of death was to be calculated on the basis of sales. Sales for the year ended 31st March, 2023 amounted to ₹ 60,00,000 and that from 1st April, 2023 to 31st July, 2023 amounted to ₹ 15,00,000. The profit for the year ended 31st March, 2023 was ₹ 12,00,000.

Prepare Varsha's Capital Account to be rendered to her executors. *4*

22. RR Ltd. was registered with an authorised capital of ₹ 8,00,000 divided into 80,000 equity shares of ₹ 10 each. The company offered to the public for subscription 40,000 equity shares. The amount per share was payable as follows :

On Application	–	₹ 5
On Allotment	–	₹ 3
On first and final call	–	Balance

The issue was fully subscribed and all amounts due were received except the allotment and call money on 2,000 shares allotted to Seema.

Present the Share Capital in the Balance Sheet of the company as per Schedule III, Part I of the Companies Act, 2013. Also prepare 'Notes to Accounts' for the same. *4*

23. Pass necessary journal entries for issue of debentures for the following transactions : *6*

(i) Kajal Ltd. issued 30,000, 11% Debentures of ₹ 100 each at a discount of 10%, redeemable at a premium of 5%.

(ii) Ninja Ltd. issued 32,000, 8% Debentures of ₹ 100 each at a premium ₹ 20 per debenture, redeemable at a premium of ₹ 10 per debenture.

(iii) Him Ltd. issued 40,000, 13% Debentures of ₹ 100 each at par, redeemable at a premium of 10%.

24. नन्दू, बन्दू तथा चन्दू एक फर्म में साझेदार थे । 31 मार्च, 2023 को उन्होंने फर्म के विघटन का निर्णय लिया । विभिन्न परिसम्पत्तियों (रोकड़ एवं बैंक के अतिरिक्त) तथा बाह्य देयताओं को वसूली खाते में स्थानान्तरित करने के पश्चात् निम्नलिखित लेनदेनों के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए : *6*

(i) ₹ 1,40,000 के स्टॉक को नन्दू ने 30% बट्टे पर ले लिया ।

(ii) लेनदारों ने जिनका फर्म पर ₹ 40,000 का उधार था, ₹ 4,000 का स्टॉक स्वीकार किया तथा शेष राशि का भुगतान उन्हें चैक निर्गमित करके किया गया ।

(iii) एक पुराना कम्प्यूटर, जिसे पुस्तकों से पूर्ण रूप से अपलिखित कर दिया गया था, को ₹ 4,000 में बेच दिया गया, जबकि उसका अनुमानित बाज़ार मूल्य ₹ 10,000 था ।

(iv) चन्दू ने फर्म को ₹ 1,00,000 का ऋण दिया था, जिसका भुगतान उसे चैक द्वारा कर दिया गया ।

(v) एक देनदार से ₹ 24,000 की प्राप्ति हुई, जिसका खाता पिछले वर्ष डूबत ऋण के रूप में अपलिखित कर दिया गया था ।

(vi) बन्दू को विघटन कार्य की देख-रेख के लिए नियुक्त किया गया, जिसके लिए उसे ₹ 26,000 का पारिश्रमिक देने की अनुमति दी गई । बन्दू विघटन व्यय वहन करने के लिए सहमत हो गया । ₹ 36,000 के वास्तविक वसूली व्ययों का भुगतान बन्दू द्वारा किया गया ।

25. (क) संजू तथा मंजू एक फर्म में साझेदार थे तथा 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे । 31 मार्च, 2023 को उनका स्थिति विवरण निम्न प्रकार से था :

31 मार्च, 2023 को संजू तथा मंजू का स्थिति विवरण

देयताएँ	राशि ₹	परिसम्पत्तियाँ	राशि ₹
पूँजी :		संयंत्र एवं मशीनरी	80,000
संजू 1,40,000		फर्नीचर	1,32,000
मंजू 1,20,000	2,60,000	विनियोग	60,000
सामान्य संचय	40,000	देनदार 76,000	
लेनदार	1,80,000	घटा – संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान 4,000	72,000
		बैंक में रोकड़	1,36,000
	4,80,000		4,80,000

1 अप्रैल, 2023 को लाभों में $\frac{1}{4}$ भाग के लिए निम्नलिखित शर्तों पर उदय को फर्म में प्रवेश दिया गया :

24. Nandu, Bandu and Chandu were partners in a firm. On 31st March, 2023 they decided to dissolve the firm. Pass necessary journal entries for the following transactions after the various assets (other than cash and bank) and outside liabilities have been transferred to Realisation Account : *6*

(i) Stock of ₹ 1,40,000 was taken by Nandu at a discount of 30%.

(ii) Creditors to whom the firm owed ₹ 40,000 accepted stock at ₹ 4,000 and the balance amount was paid to them by a cheque.

(iii) An old computer which had been written off completely from the books was sold for ₹ 4,000, whereas its estimated market value was ₹ 10,000.

(iv) Chandu had given a loan of ₹ 1,00,000 to the firm, which was paid to him through a cheque.

(v) ₹ 24,000 were recovered from a debtor which was written off as bad debt in the previous year.

(vi) Bandu was appointed to look after the dissolution work for which he was allowed a remuneration of ₹ 26,000. Bandu agreed to bear the dissolution expenses. Actual dissolution expenses of ₹ 36,000 were paid by Bandhu.

25. (a) Sanju and Manju were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2. Their Balance Sheet on 31st March, 2023 was as follows :

Balance Sheet of Sanju and Manju as at 31st March, 2023

Liabilities		Amount ₹	Assets		Amount ₹
Capitals :			Plant and Machinery		80,000
Sanju	1,40,000		Furniture		1,32,000
Manju	1,20,000	2,60,000	Investments		60,000
General Reserve		40,000	Debtors	76,000	
Creditors		1,80,000	Less : Provision for doubtful debts	4,000	72,000
			Cash at Bank		1,36,000
		4,80,000			4,80,000

On 1st April, 2023, Uday was admitted into the firm for $\frac{1}{4}$th share in profits on the following terms :

(i) फर्नीचर पर ₹ 6,000 का मूल्यह्रास लगाया जाएगा ।

(ii) विनियोगों का मूल्यांकन ₹ 72,000 किया गया ।

(iii) संयंत्र एवं मशीनरी को संजू तथा मंजू ने अपने लाभ-विभाजन अनुपात में ले लिया ।

(iv) उदय आनुपातिक पूँजी तथा ख्याति प्रीमियम के अपने भाग के रूप में ₹ 10,000 नगद लाएगा ।

पुनर्मूल्यांकन खाता तथा साझेदारों के पूँजी खाते तैयार कीजिए । *6*

अथवा

(ख) रवि, तनु तथा सारा एक फर्म में साझेदार थे तथा 5 : 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे । अपनी बीमारी के कारण रवि 31 मार्च, 2023 को फर्म से सेवानिवृत्त हो गया । इसी तिथि को फर्म का स्थिति विवरण निम्न प्रकार से था :

31 मार्च, 2023 को रवि, तनु तथा सारा का स्थिति विवरण

देयताएँ		राशि ₹	परिसम्पत्तियाँ	राशि ₹
पूँजी :			स्थायी परिसम्पत्तियाँ	1,20,000
रवि	80,000		स्टॉक	1,60,000
तनु	1,24,000		देनदार	2,00,000
सारा	66,000	2,70,000	हस्तस्थ रोकड़	80,000
लाभ एवं हानि		1,70,000		
कर्मचारी भविष्य निधि		20,000		
लेनदार		1,00,000		
		5,60,000		5,60,000

अतिरिक्त सूचनाएँ :

(i) लेनदारों में ₹ 4,000 की एक राशि सम्मिलित थी, जिसका दावा नहीं किया जाएगा ।

(ii) देनदारों पर संदिग्ध ऋणों के लिए 5% का प्रावधान किया जाएगा ।

(iii) फर्म की ख्याति का मूल्यांकन ₹ 1,60,000 किया गया ।

(iv) स्थायी सम्पत्तियों का मूल्य ₹ 5,000 अधिक पाया गया ।

(iv) तनु तथा सारा के मध्य 2 : 3 के नए लाभ-विभाजन अनुपात पर सहमति हुई ।

(vi) रवि को देय राशि उसके ऋण खाते में हस्तान्तरित की जाएगी ।

रवि की सेवानिवृत्ति पर पुनर्मूल्यांकन खाता तथा साझेदारों के पूँजी खाते तैयार कीजिए । *6*

(i) Furniture was to be depreciated by ₹ 6,000.

(ii) Investments were valued at ₹ 72,000.

(iii) Plant and Machinery was taken over by Sanju and Manju in their profit sharing ratio.

(iv) Uday will bring in proportionate capital and ₹ 10,000 as his share of goodwill premium in cash.

Prepare Revaluation Account and Partners' Capital Accounts. *6*

OR

(b) Ravi, Tanu and Sara were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 5 : 3 : 2. Ravi retired from the firm due to his illness on 31st March, 2023. The Balance Sheet of the firm on that date was as follows :

Balance Sheet of Ravi, Tanu and Sara as at 31st March, 2023

Liabilities		Amount ₹	Assets	Amount ₹
Capitals :			Fixed Assets	1,20,000
Ravi	80,000		Stock	1,60,000
Tanu	1,24,000		Debtors	2,00,000
Sara	66,000	2,70,000	Cash in hand	80,000
Profit and Loss		1,70,000		
Employees' Provident Fund		20,000		
Creditors		1,00,000		
		5,60,000		5,60,000

Additional Information :

(i) Creditors included a sum of ₹ 4,000 which was not likely to be claimed.

(ii) A provision of 5% for doubtful debts was to be created on debtors.

(iii) Goodwill of the firm was valued at ₹ 1,60,000.

(iv) Fixed Assets were found overvalued by ₹ 5,000.

(v) New profit sharing ratio of Tanu and Sara was agreed at 2 : 3.

(vi) The amount due to Ravi was transferred to his loan account.

Prepare Revaluation Account and Partners' Capital Accounts on Ravi's retirement. *6*

26. (क) निम्नलिखित स्थितियों में अंशों/शेयरों के हरण और उनके पुन: निर्गमन की आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए : *6*

(i) स्टार लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के 8,000 अंशों/शेयरों का जिन्हें 10% प्रीमियम पर निर्गमित किया गया था, ₹ 40 प्रति अंश/शेयर (प्रीमियम सहित) की आबंटन राशि तथा ₹ 30 प्रति अंश/शेयर की प्रथम याचना का भुगतान न करने पर, हरण कर लिया । ₹ 20 प्रति अंश/शेयर की द्वितीय एवं अंतिम याचना अभी तक माँगी नहीं गई थी । इनमें से 6,000 अंशों/शेयरों को ₹ 70 प्रति अंश/शेयर, ₹ 80 प्रदत्त पर पुन: निर्गमित कर दिया गया ।

(ii) प्रीमियर लिमिटेड ने ₹ 10 प्रत्येक के 3,000 अंशों/शेयरों का हरण कर लिया जिन पर ₹ 3 प्रति अंश/शेयर की प्रथम याचना का भुगतान नहीं किया गया और ₹ 2 प्रति अंश/शेयर की द्वितीय एवं अंतिम याचना अभी तक माँगी नहीं गई थी । इनमें से 2,000 अंशों/शेयरों को गीता को ₹ 12 प्रति अंश/शेयर, ₹ 8 प्रदत्त पर पुन: निर्गमित कर दिया गया ।

अथवा

(ख) ज़ी लिमिटेड ने ₹ 10 प्रत्येक के 40,000 अंशों/शेयरों को ₹ 2 प्रति अंश/शेयर के प्रीमियम पर निर्गमित करने के लिए आवेदन आमंत्रित किए । राशि निम्न प्रकार से देय थी :

आवेदन पर	– ₹ 4 प्रति अंश/शेयर
आबंटन पर	– ₹ 5 प्रति अंश/शेयर (प्रीमियम सहित)
प्रथम याचना पर	– ₹ 2 प्रति अंश/शेयर
द्वितीय एवं अंतिम याचना पर	– शेष

60,000 अंशों/शेयरों के लिए आवेदन प्राप्त हुए । 12,000 अंशों/शेयरों के लिए आवेदनों को रद्द कर दिया गया तथा आवेदकों को उनकी राशि वापस कर दी गई । 48,000 अंशों/शेयरों के आवेदकों को आनुपातिक आधार पर अंशों/शेयरों का आबंटन कर दिया गया । आवेदन पर प्राप्त अतिरिक्त राशि का समायोजन आबंटन पर देय राशि में कर दिया गया ।

सभी अंशधारकों/शेयरधारकों ने आबंटन राशि का भुगतान कर दिया, केवल एक अंशधारी/शेयरधारी को छोड़कर जिसने 1,200 अंशों/शेयरों के लिए आवेदन दिया था । आबंटन के तुरंत बाद उसके अंशों/शेयरों का हरण कर लिया गया । उसके बाद प्रथम याचना माँगी गई तथा पूर्ण देय राशि प्राप्त हो गई । द्वितीय एवं अंतिम याचना अभी तक माँगी नहीं गई थी ।

ज़ी लिमिटेड की पुस्तकों में उपर्युक्त लेनदेनों के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए । *6*

26. (a) Pass necessary journal entries for forfeiture and reissue of shares in the following cases : *6*

(i) Star Ltd. forfeited 8,000 shares of ₹ 100 each issued at 10% premium for non-payment of allotment money of ₹ 40 per share (including premium) and first call of ₹ 30 per share. The second and final call of ₹ 20 per share was not yet called. Out of these, 6,000 shares were reissued at ₹ 80 paid up for ₹ 70 per share.

(ii) Premier Ltd. forfeited 3,000 shares of ₹ 10 each on which the first call of ₹ 3 per share was not received and the second and final call of ₹ 2 per share was not yet called. Out of these, 2,000 shares were reissued to Gita at ₹ 8 paid up for ₹ 12 per share.

OR

(b) Zee Ltd. invited applications for issuing 40,000 shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 2 per share. The amount was payable as follows :

On Application	–	₹ 4 per share
On Allotment	–	₹ 5 per share (including premium)
On First call	–	₹ 2 per share
On Second and Final call	–	Balance

Applications were received for 60,000 shares. Applications for 12,000 shares were rejected and money returned to the applicants.

The shares were allotted on pro-rata basis to the applicants of 48,000 shares. The excess money received on application was adjusted towards sums due on allotment.

All shareholders paid the allotment money except one shareholder who had applied for 1,200 shares. His shares were forfeited immediately after allotment. First call was made thereafter and all the money due was received. The second and final call was not yet made.

Pass necessary journal entries for the above transactions in the books of Zee Ltd. *6*

भाग ख

विकल्प – I

(वित्तीय विवरणों का विश्लेषण)

27. (i) निम्नलिखित में से कौन-सा 'वित्तीय विवरणों के विश्लेषण' का एक उद्देश्य ***नहीं*** है ? *1*

(A) फर्म की वर्तमान लाभप्रदता एवं प्रचालन कार्यक्षमता का पता लगाना ।

(B) फर्म की वित्तीय स्थिति के विभिन्न संघटकों के सापेक्षिक महत्त्व का निर्धारण करना ।

(C) मूल्य-स्तरीय परिवर्तनों के प्रभाव को ध्यान में रखना ।

(D) फर्म की लाभप्रदता/वित्तीय स्थिति में बदलाव के कारणों की पहचान करना ।

अथवा

(ii) _____ को अम्ल-जाँच अनुपात के नाम से भी जाना जाता है । *1*

(A) चालू अनुपात

(B) तरल अनुपात

(C) सकल लाभ अनुपात

(D) प्रचालन अनुपात

28. सुपर लिमिटेड का चालू अनुपात 2 : 1 है । निम्नलिखित में से किस लेनदेन के परिणामस्वरूप यह अनुपात घटेगा ? *1*

(A) लेनदारों को ₹ 40,000 का भुगतान

(B) फर्नीचर का विक्रय (पुस्तक मूल्य ₹ 38,000) केवल ₹ 16,000 में

(C) ₹ 7,00,000 के दीर्घकालीन ऋण का पुनर्भुगतान

(D) देनदारों से ₹ 1,18,000 नगद एकत्रित किए

PART B
OPTION – I
(Analysis of Financial Statements)

27. (i) Which of the following is ***not*** an objective of 'Analysis of Financial Statements' ? *1*

(A) To assess the current profitability and operational efficiency of the firm.

(B) To ascertain the relative importance of different components of the financial position of the firm.

(C) To consider the impact of price level changes.

(D) To identify the reasons for change in the profitability/financial position of the firm.

OR

(ii) _____ is also known as Acid-Test Ratio. *1*

(A) Current Ratio

(B) Quick Ratio

(C) Gross profit Ratio

(D) Operating Ratio

28. Current Ratio of Super Ltd. is 2 : 1. Which of the following transactions will result in decrease in this ratio ? *1*

(A) Payment of ₹ 40,000 to creditors

(B) Sale of furniture (book value ₹ 38,000) for ₹ 16,000 only

(C) Repayment of long term loan of ₹ 7,00,000

(D) Cash collected from debtors ₹ 1,18,000

29. (i) *कथन I :* ऋणपत्रों के निर्गमन का परिणाम रोकड़ का अन्तर्वाह होगा ।

कथन II : विक्रेताओं को मशीनरी क्रय के बदले ऋणपत्रों के निर्गमन का परिणाम रोकड़ का बहिर्वाह होगा ।

निम्नलिखित में से सही विकल्प का चयन कीजिए : *1*

(A) दोनों कथन सही हैं ।

(B) दोनों कथन ग़लत हैं ।

(C) कथन I सही है तथा कथन II ग़लत है ।

(D) कथन I ग़लत है तथा कथन II सही है ।

अथवा

(ii) 'विक्रय-योग्य प्रतिभूतियों का नगद क्रय' का रोकड़ प्रवाह विवरण पर क्या प्रभाव होगा ? *1*

(A) कोई प्रभाव नहीं

(B) वित्तीय गतिविधियों से अंतर्वाह

(C) निवेश गतिविधियों से बहिर्वाह

(D) वित्तीय गतिविधियों से बहिर्वाह

30. 'नेलीगेअर इंडस्ट्रीज़ के अंशों का अधिग्रहण करने के लिए ₹ 5,00,000 का भुगतान किया और अधिग्रहण के बाद ₹ 30,000 का लाभांश प्राप्त किया ।' इस लेनदेन का परिणाम होगा : *1*

(A) वित्तीय गतिविधियों से ₹ 4,70,000 रोकड़ का बहिर्वाह

(B) निवेश गतिविधियों से ₹ 4,70,000 रोकड़ का अन्तर्वाह

(C) वित्तीय गतिविधियों से ₹ 4,70,000 रोकड़ का अन्तर्वाह

(D) निवेश गतिविधियों से ₹ 4,70,000 रोकड़ का बहिर्वाह

31. कम्पनी अधिनियम, 2013 की अनुसूची III, भाग I के अनुसार निम्नलिखित मदों को कम्पनी के स्थिति विवरण में मुख्य शीर्षकों एवं उप-शीर्षकों (यदि कोई हो) के अन्तर्गत वर्गीकृत कीजिए : *3*

(i) अग्रिम याचना

(ii) खनन अधिकार

(iii) खुले औज़ार

29. (i) *Statement I :* Issue of Debentures will result in inflow of cash.

Statement II : Issue of Debentures to the vendors for purchase of machinery will result in outflow of cash.

Choose the correct option from the following : *1*

(A) Both statements are correct.

(B) Both statements are incorrect.

(C) Statement I is correct and Statement II is incorrect.

(D) Statement I is incorrect and Statement II is correct.

OR

(ii) What will be effect of 'Purchase of Marketable Securities for Cash' on Cash Flow Statement ? *1*

(A) No effect

(B) Inflow from financing activities

(C) Outflow from investing activities

(D) Outflow from financing activities

30. 'Paid ₹ 5,00,000 to acquire shares in Neligare Industries and received a dividend of ₹ 30,000 after acquisition.' This transaction will result in : *1*

(A) Cash outflow from financing activities ₹ 4,70,000

(B) Cash inflow from investing activities ₹ 4,70,000

(C) Cash inflow from financing activities ₹ 4,70,000

(D) Cash outflow from investing activities ₹ 4,70,000

31. Classify the following items under major heads and sub-heads (if any) in the Balance Sheet of a company as per Schedule III, Part I of the Companies Act, 2013 : *3*

(i) Calls in advance

(ii) Mining rights

(iii) Loose tools

32. निम्नलिखित सूचना से 'तरल अनुपात' तथा 'ऋण-समता अनुपात' की गणना कीजिए : *3*

		₹
कुल ऋण	–	8,00,000
स्टॉक	–	2,20,000
दीर्घकालीन ऋण	–	6,00,000
कार्यशील पूँजी	–	2,40,000
अंशधारकों/शेयरधारकों के कोष	–	12,00,000

33. (क) निम्नलिखित सूचना से 31 मार्च, 2023 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए तुलनात्मक लाभ व हानि विवरण तैयार कीजिए : *4*

विवरण	2022 – 23 (₹)	2021 – 22 (₹)
प्रचालन से आगम	4,00,000	2,00,000
अन्य आय	80,000	40,000
कर्मचारी लाभ व्यय – प्रचालन से आगम का 50%		
कर दर 50%		

अथवा

(ख) निम्नलिखित सूचना से 31 मार्च, 2023 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए न्यूरोसी लिमिटेड का 'सामान्य आकार लाभ एवं हानि विवरण' तैयार कीजिए : *4*

विवरण	2022 – 23 (₹)	2021 – 22 (₹)
प्रचालन से आगम	40,00,000	20,00,000
व्यापार माल का क्रय	4,00,000	2,00,000
अन्य व्यय	40,000	20,000
कर दर 50%		

32. Calculate 'Quick Ratio' and 'Debt-Equity Ratio' from the following information : *3*

		₹
Total Debt	–	8,00,000
Inventory	–	2,20,000
Long Term Debts	–	6,00,000
Working Capital	–	2,40,000
Shareholders' Funds	–	12,00,000

33. (a) From the following information, prepare Comparative Statement of Profit and Loss for the year ended 31st March, 2023 : *4*

Particulars	2022 – 23 (₹)	2021 – 22 (₹)
Revenue from operations	4,00,000	2,00,000
Other income	80,000	40,000
Employee benefit expenses – 50% of Revenue from operations		
Tax rate 50%		

OR

(b) Prepare a 'Common Size Statement of Profit and Loss' of Neurosci Ltd. for the year ended 31st March, 2023 from the following information : *4*

Particulars	2022 – 23 (₹)	2021 – 22 (₹)
Revenue from operations	40,00,000	20,00,000
Purchase of stock in trade	4,00,000	2,00,000
Other expenses	40,000	20,000
Tax rate 50%		

34. 31 मार्च, 2023 को निशान्त लिमिटेड के निम्नलिखित स्थिति विवरण से 'प्रचालन गतिविधियों से रोकड़ प्रवाह' की गणना कीजिए : *6*

31 मार्च, 2023 को निशान्त लिमिटेड का स्थिति विवरण

विवरण	नोट सं.	31.3.2023 (₹)	31.3.2022 (₹)
I – समता एवं देयताएँ :			
1. अंशधारक/शेयरधारक निधि			
(क) अंश/शेयर पूँजी		6,00,000	5,50,000
(ख) संचय एवं आधिक्य	1	1,50,000	1,00,000
2. अचल देयताएँ			
(क) दीर्घकालीन उधार	2	1,20,000	85,000
3. चालू देयताएँ			
(क) व्यापारिक देय		89,500	1,02,000
(ख) अल्पकालीन प्रावधान	3	25,000	38,500
कुल		9,84,500	8,75,500
II – परिसम्पत्तियाँ :			
1. अचल परिसम्पत्तियाँ			
(क) स्थायी परिसम्पत्तियाँ/सम्पत्ति, प्लांट तथा संयंत्र तथा अमूर्त परिसम्पत्तियाँ			
(i) मूर्त परिसम्पत्तियाँ/सम्पत्ति, प्लांट तथा संयंत्र	4	5,35,000	4,25,000
(ii) अमूर्त परिसम्पत्तियाँ	5	20,000	56,000
2. **चालू परिसम्पत्तियाँ**			
(क) चालू निवेश		1,20,000	75,000
(ख) रहतिया		64,500	60,500
(ग) व्यापारिक प्राप्य		85,000	71,500
(घ) रोकड़ एवं रोकड़ तुल्य		1,60,000	1,87,500
कुल		9,84,500	8,75,500

34. From the following Balance Sheet of Nishant Ltd. as at 31st March, 2023, calculate 'Cash Flows From Operating Activities'. *6*

Balance Sheet of Nishant Ltd. as at 31st March, 2023

Particulars	Note No.	31.3.2023 (₹)	31.3.2022 (₹)
I – Equity and Liabilities :			
1. Shareholders' Funds			
(a) Share Capital		6,00,000	5,50,000
(b) Reserves and Surplus	1	1,50,000	1,00,000
2. Non-Current Liabilities			
(a) Long-term Borrowings	2	1,20,000	85,000
3. Current Liabilities			
(a) Trade Payables		89,500	1,02,000
(b) Short-term Provisions	3	25,000	38,500
Total		9,84,500	8,75,500
II – Assets :			
1. Non-Current Assets			
(a) Fixed Assets/Property, Plant and Equipment and Intangible Assets			
(i) Tangible Assets/Property, Plant and Equipment	4	5,35,000	4,25,000
(ii) Intangible Assets	5	20,000	56,000
2. **Current Assets**			
(a) Current Investments		1,20,000	75,000
(b) Inventories		64,500	60,500
(c) Trade Receivables		85,000	71,500
(d) Cash and Cash Equivalents		1,60,000	1,87,500
Total		9,84,500	8,75,500

खातों के नोट्स :

नोट सं.	विवरण	31.3.2023 ₹	31.3.2022 ₹
1	संचय एवं आधिक्य		
	आधिक्य अर्थात् लाभ-हानि विवरण का शेष	1,50,000	1,00,000
		1,50,000	1,00,000
2	दीर्घकालीन उधार		
	10% ऋणपत्र	1,20,000	85,000
		1,20,000	85,000
3	अल्पकालीन प्रावधान		
	कर प्रावधान	25,000	38,500
		25,000	38,500
4	मूर्त परिसम्पत्तियाँ/सम्पत्ति, प्लांट तथा संयंत्र		
	मशीनरी	6,35,000	5,00,000
	घटा – एकत्रित मूल्यह्रास	(1,00,000)	(75,000)
		5,35,000	4,25,000
5	अमूर्त परिसम्पत्तियाँ		
	ख्याति	20,000	56,000
		20,000	56,000

अतिरिक्त सूचना :

(i) मशीनरी के एक भाग को, जिसकी लागत ₹ 12,000 थी और जिस पर ₹ 8,000 का एकत्रित मूल्यह्रास था, ₹ 3,000 में बेच दिया गया ।

(ii) 10% ऋणपत्रों पर ₹ 8,500 के ब्याज का भुगतान किया गया ।

Notes to Accounts :

Note No.	Particulars	31.3.2023 (₹)	31.3.2022 (₹)
1	Reserves and Surplus		
	Surplus i.e. Balance in Statement of Profit and Loss	1,50,000	1,00,000
		1,50,000	1,00,000
2	Long-term Borrowings		
	10% Debentures	1,20,000	85,000
		1,20,000	85,000
3	Short-term Provisions		
	Provision for Tax	25,000	38,500
		25,000	38,500
4	Tangible Assets/Property, Plant and Equipment		
	Machinery	6,35,000	5,00,000
	Less : Accumulated Depreciation	(1,00,000)	(75,000)
		5,35,000	4,25,000
5	Intangible Assets		
	Goodwill	20,000	56,000
		20,000	56,000

Additional Information :

(i) A piece of machinery costing ₹ 12,000 on which accumulated depreciation was ₹ 8,000 was sold for ₹ 3,000.

(ii) Interest paid on 10% Debentures amounted to ₹ 8,500.

भाग ख
विकल्प – II
(अभिकलित्र लेखांकन)

27. आँकड़े, लोग _____, _____ तथा सॉफ्टवेयर अभिकलित्र लेखांकन तंत्र के पाँच स्तम्भ हैं ।

अभिकलित्र लेखांकन तंत्र के कौन-से स्तम्भ उपर्युक्त कथन से लुप्त हैं ? *1*

(A) प्रक्रियाएँ एवं हार्डवेयर (B) प्रिंटर एवं सीपीयू

(C) माउस एवं डेस्कटॉप (D) सूचना एवं खाते

28. (i) लेखांकन सूचना प्रणाली के 'विक्रय एवं प्राप्य खाते उपतंत्र' निम्नलिखित में से किसके साथ व्यवहार करते हैं ? *1*

(A) रोकड़ उपतंत्र की प्राप्ति एवं भुगतान से

(B) विक्रय खाताबही एवं प्राप्तियों का लेखा करने एवं उनके रखरखाव से

(C) उत्पादित वस्तुओं की लागत पता लगाने से

(D) लेनदारों के भुगतान एवं क्रय से

अथवा

(ii) एक नल वेल्यू (Null Value) एक विशेष वेल्यू होती है जो प्रतिनिधित्व करती है : *1*

(A) आँकड़ा मद की एकल वेल्यू की

(B) विभिन्न वेल्यू के साथ मद की

(C) आँकड़ा मदों की अनुपस्थिति की

(D) एकत्रित (जमा) वेल्यू की

29. इनपुट आँकड़ों की किसी अनजान आँकड़ों से तुलना करने की प्रक्रिया कहलाती है : *1*

(A) आँकड़ा एकत्रीकरण

(B) आँकड़ा प्रवेश

(C) आँकड़ा वैधीकरण

(D) आँकड़ों को फिल्टर करना

PART B
OPTION – II
(Computerised Accounting)

27. 'Data, people _____, _____ and software are five pillars of a Computerised Accounting System (CAS)'.
Which of the pillars of CAS are missing from the statement ? *1*

(A) Procedures and Hardware (B) Printer and CPU

(C) Mouse and Desktop (D) Information and Accounts

28. (i) 'Sales and Accounts Receivable Sub-system' of Accounting Information System deals with which of the following ? *1*

(A) Receipt and payment of cash sub-system

(B) Recording and maintaining the sales ledger and receivables

(C) Ascertaining cost of goods produced

(D) Purchase and payment to creditors

OR

(ii) A Null value is a special value which represents : *1*

(A) Single value data item

(B) Item with many values

(C) Absence of data items

(D) Stored value

29. The process of comparing input data with some unknown data is called : *1*

(A) Data storage

(B) Data entry

(C) Data validation

(D) Data filter

30. (i) निम्नलिखित में से चार्ट के एक घटक के रूप में 'डेटा लेबल' को पहचानिए : *1*

(A) एक लेजेंड का चार्ट पर विस्तृत विवरण एवं स्थिति बताता है ।

(B) चार्ट पर आलेखित व्यक्तिगत मूल्य की ओर संकेत करता है ।

(C) चार्ट के नीचे आँकड़ा वेल्यू और श्रेणियों का विस्तृत विवरण देता है ।

(D) चार्ट के लिए एक वर्णनात्मक प्रारूप है ।

अथवा

(ii) एक तार्किक कार्य में कितने तार्किक मूल्यों को प्रविष्ट किया जा सकता है ? *1*

(A) 525

(B) 552

(C) 255

(D) 15

31. एक चार्ट का उपयोग करने के लाभों को समझाइए । *3*

32. एक उदाहरण की सहायता से 'अनुक्रमिक कोड' तथा 'ब्लॉक कोड' को समझाइए । *3*

33. (क) लेखांकन चक्र से क्या अभिप्राय है ? इसके आधारभूत चरणों की सूची बनाइए । *4*

अथवा

(ख) 'डेटा फॉर्मेटिंग' क्या है ? एक दिए गए डेटा को फॉर्मेट करने के लिए किन साधनों का प्रयोग किया जाता है ? *4*

34. एक दी गई स्प्रैडशीट पर डायलॉग बॉक्स तथा फॉर्मूला टैब का प्रयोग करते हुए 'इफ' (If) कार्य का सृजन करने के चरणों को लिखिए जहाँ कुल आय घटा व्यय यदि ₹ 10,000 से अधिक है, तो 10% बचत और यदि आय ₹ 10,000 से कम है, तो 5% बचत । परिणाम के वाक्य-विन्यास को भी लिखिए । *6*

30. (i) From the following, identify a 'Data label' as a chart element : *1*

(A) Details and positions a legend on the chart.

(B) Indicates the individual value plotted on the chart.

(C) Details the data value and categories below the chart.

(D) Is a descriptive text for the chart.

OR

(ii) How many logical values can be entered into a logical function ? *1*

(A) 525

(B) 552

(C) 255

(D) 15

31. Explain the advantages of using a chart. *3*

32. Explain 'Sequential Codes' and 'Block Codes' with the help of an example. *3*

33. (a) What is meant by Accounting Cycle ? List its basic phases. *4*

OR

(b) What is 'data formatting' ? What tools are used to format a given data ? *4*

34. Write the steps to create 'If' function using formula tab and dialogue box on a given spreadsheet where the total income less expenses if greater than ₹ 10,000 then 10% savings and if income is less than ₹ 10,000 then 5% savings. Also write the syntax of the result. *6*

Marking Scheme

Strictly Confidential

(For Internal and Restricted use only)

Senior School Certificate Examination, 2024

ACCOUNTANCY (055)

PAPER CODE: 67/2/1

General Instructions: -

1	You are aware that evaluation is the most important process in the actual and correct assessment of the candidates. A small mistake in evaluation may lead to serious problems which may affect the future of the candidates, education system and teaching profession. To avoid mistakes, it is requested that before starting evaluation, you must read and understand the spot evaluation guidelines carefully.
2	**"Evaluation policy is a confidential policy as it is related to the confidentiality of the examinations conducted, Evaluation done and several other aspects. Its' leakage to public in any manner could lead to derailment of the examination system and affect the life and future of millions of candidates. Sharing this policy/document to anyone, publishing in any magazine and printing in News Paper/Website etc may invite action under various rules of the Board and IPC."**
3	Evaluation is to be done as per instructions provided in the Marking Scheme. It should not be done according to one's own interpretation or any other consideration. Marking Scheme should be strictly adhered to and religiously followed. **However, while evaluating, answers which are based on latest information or knowledge and/or are innovative, they may be assessed for their correctness otherwise and due marks be awarded to them.**
4	The Marking scheme carries only suggested value points for the answers. These are in the nature of Guidelines only and do not constitute the complete answer. The students can have their own expression and if the expression is correct, the due marks should be awarded accordingly.
5	The Head-Examiner must go through the first five answer books evaluated by each evaluator on the first day, to ensure that evaluation has been carried out as per the instructions given in the Marking Scheme. If there is any variation, the same should be zero after deliberation and discussion. The remaining answer books meant for evaluation shall be given only after ensuring that there is no significant variation in the marking of individual evaluators.
6	Evaluators will mark (√) wherever answer is correct. For wrong answer CROSS 'X" be marked. Evaluators will not put right **(✓)** while evaluating which gives an impression that answer is correct and no marks are awarded. **This is most common mistake which evaluators are committing.**
7	If a question has parts, please award marks on the right-hand side for each part. Marks awarded for different parts of the question should then be totalled up and written in the left-hand margin and encircled. This may be followed strictly.
8	If a question does not have any parts, marks must be awarded in the left-hand margin and encircled.

	This may also be followed strictly.
9	If a student has attempted an extra question, answer to the question deserving more marks should be retained and the other answer scored out with a note **"Extra Question"**.
10	No marks to be deducted for the cumulative effect of an error. It should be penalized only once.
11	A full scale of 80 marks as given in the question paper has to be used. Please do not hesitate to award full marks if the answer deserves it.
12	Every examiner has to necessarily do evaluation work for full working hours i.e., 8 hours every day and evaluate 20 answer books per day in main subjects and 25 answer books per day in other subjects (Details are given in Spot Guidelines).
13	Ensure that you do not make the following common types of errors committed by the Examiner in the past: - ● Leaving answer or part thereof unassessed in an answer book. ● Giving more marks for an answer than assigned to it. ● Wrong totalling of marks awarded on an answer. ● Wrong transfer of marks from the inside pages of the answer book to the title page. ● Wrong question wise totalling on the title page. ● Wrong totalling of marks of the two columns on the title page. ● Wrong grand total. ● Marks in words and figures not tallying/not same. ● Wrong transfer of marks from the answer book to online award list. ● Answers marked as correct, but marks not awarded. (Ensure that the right tick mark is correctly and clearly indicated. It should merely be a line. Same is with the X for incorrect answer.) ● Half or a part of answer marked correct and the rest as wrong, but no marks awarded.
14	While evaluating the answer books if the answer is found to be totally incorrect, it should be marked as cross (X) and awarded zero (0) Marks.
15	Any unassessed portion, non-carrying over of marks to the title page, or totalling error detected by the candidate shall damage the prestige of all the personnel engaged in the evaluation work as also of the Board. Hence, in order to uphold the prestige of all concerned, it is again reiterated that the instructions be followed meticulously and judiciously.
16	The Examiners should acquaint themselves with the guidelines given in the "**Guidelines for spot Evaluation**" before starting the actual evaluation.
17	Every Examiner shall also ensure that all the answers are evaluated, marks carried over to the title page, correctly totalled and written in figures and words.
18	The candidates are entitled to obtain photocopy of the Answer Book on request on payment of the prescribed processing fee. All Examiners/Additional Head Examiners/Head Examiners are once again reminded that they must ensure that evaluation is carried out strictly as per value points for each answer as given in the Marking Scheme.

MARKING SCHEME

Senior Secondary School Examination 2024

ACCOUNTANCY (Subject Code–055)

[Paper Code: 67/2/1]

Maximum Marks: 80

PART -A

(ACCOUNTING FOR PARTNERSHIP FIRMS AND COMPANIES)

Q. No.	EXPECTED ANSWER / VALUE POINTS	Marks
1	**Q. (i) If a share of ₹100 on which.....** **Ans.** (B) ₹30 **OR** **Q. (ii) If a share of ₹10 issued at a.....** **Ans.** (D) ₹6	**1 mark** **1 mark**
2	**Q. Which of the following items.....** **Ans.** (A) Drawings	**1 mark**
3	**Q. Ashu and Basu are partners.....** **Ans.** (A) 13:5:6	**1 mark**
4	**Q. (i) On 1st January 2023, Abhishek.....** **Ans.** (B) ₹4,500 **OR** **Q.(ii) If a partner withdraws a fixed .....** **Ans.** (D) 4 ½	**1 mark** **OR** **1 mark**
5	**Q. (i) Bhim, Arjun and Nakul were.....** **Ans.** (B) Gain 1/30 **OR** **Q.(ii) Neeru and Meetu are partners.....** **Ans.** (D) Neeru ₹10,000; Meetu ₹7,500	**1 mark** **OR** **1 mark**

6	**Q. At the time of dissolution of a firm.....** **Ans.** (D) Profit ₹1,12,000	**1 mark**
7	**Q. On 1st April 2022, Mega Ltd. issued.....** **Ans.** (B) ₹3,00,000	**1 mark**
8	**Q. (i) Kishore and Bimal are partners.....** **Ans.** (C) 11:3 **OR** **Q. (ii) Raju, Sohan and Tina are partners.....** **Ans.** (A) ₹8,000	**1 mark** **OR** **1 mark**
9	**Q. Assertion(A): The court does not intervene.....** **Ans**. (A) Both Assertion (A) and Reason (R) are correct, and Reason (R) is correct explanation of Assertion (A)	**1 mark**
10	**Q. Maharaja Ltd. took over assets.....** **Ans.** (D) 14,000	**1 mark**
11	**Q. Misha Ltd. issued 6,000.....** **Ans.** (C) ₹6,00,000	**1 mark**
12	**Q. (i) Nominal/ Authorized share capital.....** **Ans.** (C) the maximum amount of share capital which a company is authorised to issue. **OR** **Q. (ii) The debentures which do not.....** **Ans.** (B) Unsecured Debentures	**1 mark** **OR** **1 mark**
13	**Q. Manas and Ranvir are partners.....** **Ans.** (B) ₹2,00,000	**1 mark**
	Read the following hypothetical situation.....	
14	**Q. Interest on capital payable to.....** **Ans.** (C) ₹57,000	**1 mark**

15	**Q. The amount of interest on drawings.....** **Ans.** (A) ₹2,000	**1 mark**
16	**Q. Assertion(A): In a partnership firm, at the.....** **Ans.** (A) Both Assertion (A) and Reason (R) are correct, and Reason (R) is correct explanation of Assertion (A)	**1 mark**
17	**Q. (a) Prateek, Charu and Sirima were partners in a firm.....** **Ans.** ***Calculation of amount of cash to be brought into the firm or to be paid to the partners:***	**1**

	Charu	Sirima
New capital (₹6,30,000 in new ratio 2:1)	2/3 X 6,30,000 = ₹4,20,000	1/3 X 6,30,000 = ₹2,10,000
Adjusted capital	₹4,35,000	₹1,89,000
	Paid ₹15,000	Brought ₹21,000

Books of Prateek, Charu and Sirima

Journal

Date	***Particulars***	***L.F***	***Dr. Amount ₹***	***Cr. Amount ₹***	
2023 March 31	Cash A/c Dr. To Sirima's Capital A/c (Cash brought in by Sirima on retirement of Prateek)		21,000	21,000	**1**
2023 March 31	Charu's Capital A/c Dr. To Cash A/c (Cash paid to Charu on retirement of Prateek)		15,000	15,000	**1**

=3 marks

OR

OR

17 **Q. (b) Chaman, Burman and Aman were…….**

Ans.

Books of Chaman, Burman and Aman

Journal

Date	*Particulars*	*L.F*	*Dr.Amount* ₹	*Cr.Amount* ₹	
2023 March 31	(i) Profit & Loss A/c Dr To Profit & Loss Appropriation A/c (Net profit transferred to Profit & Loss Appropriation Account)		1,20,000	1,20,000	**1**
2023 March 31	(ii) Profit & Loss Appropriation A/c Dr To Chaman's Capital A/c To Burman's Capital A/c To Aman's Capital A/c (Distribution of profit among partners in the ratio of 3:2:1)		1,20,000	60,000 40,000 20,000	**1**
2023 March 31	(iii) Chaman's Capital A/c Dr Burman's Capital A/c Dr To Aman's Capital A/c (Deficiency of Aman, met by Chaman and Burman in the ratio of 3:2)		24,000 16,000	40,000	**1**
	Alternate combined entry for (ii) & (iii)				
	Profit & Loss Appropriation A/c Dr To Chaman's Capital A/c To Burman's Capital A/c To Aman's Capital A/c (Distribution of profit among partners after adjustment for guarantee)		1,20,000	36,000 24,000 60,000	

=3 marks

18 **Q. Anu, Manu, Sonu and Rohan were partners.....**

Ans.

Books of Anu, Manu, Sonu and Rohan

Journal

Date	*Particulars*	*L.F*	*Dr. Amount* ₹	*Cr. Amount* ₹
2023 April 1	General Reserve A/c Dr To Anu's Capital A/c To Manu's Capital A/c To Sonu's Capital A/c To Rohan's Capital A/c (Distribution of General Reserve in old profit-sharing ratio)		90,000	 15,000 30,000 15,000 30,000
2023 April 1	Anu's Capital A/c Dr Manu's Capital A/c Dr To Sonu's Capital A/c To Rohan's Capital A/c (Adjustment for Goodwill on account of change in profit sharing ratio)		15,000 30,000	 30,000 15,000

1

1

Working notes:

Calculation of gain/ sacrifice

1

Gaining Share= New share- Old share

Anu = 2/10- 1/6 = 1/30 (Gain)

Manu = 4/10- 2/6 = 2/30 (Gain)

Sonu = 1/10- 1/6 = -2/30 (Sacrifice)

Rohan = 3/10- 2/6 = -1/30 (Sacrifice)

=3 marks

19 **Q. (a) Priti Ltd. purchased assets.....**

Ans.

Books of Priti Ltd.

Journal

Date	*Particulars*	*L.F*	*Dr. Amount* ₹	*Cr. Amount* ₹
	(i)Sundry Assets A/c Dr. Goodwill A/c Dr. To Sundry Liabilities A/c To Payal Ltd. (Assets acquired and liabilities taken over from Payal Ltd.)		5,40,000 1,08,000	 1,20,000 5,28,000

1

	(ii) Payal Ltd. Dr. To Bank A/c To 10% Debentures A/c To Securities Premium A/c (Amount of purchase consideration settled through issue of cheque and 2,400, 10% Debentures at a premium of 10%) ***Alternatively,*** (ii)(a) Payal Ltd. Dr. To Bank A/c (Amount of purchase consideration paid by cheque) (ii)(b) Payal Ltd. Dr. To 10% Debentures A/c To Securities Premium A/c (Balance amount of purchase consideration settled through issue of 2,400, 10% Debentures at a premium of 10%)		5,28,000 2,64,000 2,64,000 2,40,000 24,000	 2,64,000 2,40,000 24,000 <

		Alternatively,			
		(ii) (a) Debenture Application and Allotment A/c Dr. To Bank A/c (Refund of excess application money)		1,50,000	 1,50,000
		(ii) (b) Debenture Application and Allotment A/c Dr. To 11% Debentures A/c To Securities Premium A/c (Transfer of Debenture application money)		6,00,000	 4,00,000 2,00,000
					=3 marks
20	**Q. On 1st April 2023, a partnership.....** **Ans.** Goodwill = No. of years' purchase X Super Profits ₹60,000 = 4 X Super Profits Super Profits = ₹15,000 **(1)** Capital Employed= Total Assets- Outside Liabilities = ₹2,00,000- Nil= ₹2,00,000 Normal Profit =10% of ₹2,00,000 = ₹20,000 **(1)** Super Profit = Average Profit- Normal Profit ₹15,000 = Average profit- ₹20,000 Average Profit= ₹35,000 **(1)**				**=3 marks**
21	**Q. Aditi, Renu and Varsha were partners.....** **Ans.**				

Books of Aditi, Renu and Varsha

Dr. **Varshas's Capital A/c** ***Cr.***

Particulars	***Amount ₹***	***Particulars***	***Amount ₹***
To Varsha's Executor's A/c **(½)**	6,41,000	By Balance b/d **(½)**	3,00,000
		By General Reserve A/c **(½)**	50,000
		By Aditi's Capital A/c **(½)**	81,000
		By Renu's Capital A/c **(½)**	54,000
		By Interest on Capital A/c **(½)**	6,000
		By Profit & Loss Suspense A/c **(1)**	1,50,000
	6,41,000		6,41,000

=4 marks

Working Notes:

1. Calculation of Goodwill

Firm's Goodwill= 3x90,000= 2,70,000

Varsha's share of Goodwill= 2,70,000 x 5/10= ₹1,35,000

	2. Calculation of Profit: Profit= 12,00,000/ 60,00,000 x 15,00,000=₹ 3,00,000 Varsha's share of Profit= 3,00,000 x 5/10= ₹1,50,000 ***Note: No marks to be awarded for the working notes.***	
22	**Q. RR Ltd. was registered with.....** **Ans.** **RR Ltd.** **Balance Sheet as at _____ (An Extract)**	

Particulars	***Note no.***	***Amount (₹)***
Equity and Liabilities		
1. Shareholders' Funds		
(a) Share Capital	1	3,90,000

1

Notes to Accounts:-

Particulars		***Amount (₹)***	
1. Share Capital:			
Authorised Capital			
80,000 Equity shares of ₹10 each		8,00,000	**1**
Issued Capital			
40,000 Equity shares of ₹10 each		4,00,000	**1**
Subscribed Capital			
• Subscribed and fully paid up 38,000 Equity shares of 10 each		3,80,000	**½**
• Subscribed but not fully paid up 2,000 Equity shares of 10 each, fully called up	20,000		
Less: Calls in arrears (2000 x 5)	(10,000)	10,000	**½**
		3,90,000	

=4 marks

23 **Q. Pass necessary journal entries for .....**

Ans.

(i)

Books of Kajal Ltd.

Journal

Date	*Particulars*	*L.F*	*Dr. Amount* ₹	*Cr. Amount* ₹	
	Bank A/c Dr.		27,00,000		
	To Debenture Application and Allotment A/c			27,00,000	**1**
	(Receipt of application money on 30,000, 11% Debentures of ₹100 each at a discount of 10%)				
	Debenture Application and Allotment A/c Dr.		27,00,000		
	Loss on issue of Debentures A/c Dr.		4,50,000		
	To 11% Debentures A/c			30,00,000	
	To Premium on redemption of Debentures A/c			1,50,000	
	(Transfer of Debenture application money and provision for premium on redemption of Debentures made)				**1**
	Alternatively,				
	Debenture Application and Allotment A/c Dr.		27,00,000		
	Discount on issue of Debentures A/c Dr.		3,00,000		
	Loss on issue of Debentures A/c Dr.		1,50,000		
	To 11% Debentures A/c			30,00,000	
	To Premium on redemption of Debentures A/c			1,50,000	
	(Transfer of debenture application money and provision for premium on redemption of Debentures made)				

(ii)

Books of Ninja Ltd.

Journal

Date	*Particulars*	*L.F*	*Dr. Amount* ₹	*Cr. Amount* ₹	
	Bank A/c Dr.		38,40,000		
	To Debenture Application and Allotment A/c			38,40,000	**1**
	(Receipt of application money on 32,000, 8% Debentures of ₹100 each at a premium of ₹20 per Debenture)				

	Debenture Application and allotment A/c Dr. Loss on issue of Debentures A/c Dr. To 8% Debentures A/c To Securities Premium A/c To Premium on redemption of Debentures A/c (Transfer of Debenture application money and provision for premium on redemption of Debentures made)		38,40,000 3,20,000	 32,00,000 6,40,000 3,20,000	**1**

(iii)

Books of Him Ltd.

Journal

Date	*Particulars*	*L.F*	*Dr. Amount* ₹	*Cr. Amount* ₹	
	Bank A/c Dr. To Debenture Application and Allotment A/c (Receipt of application money on 40,000, 13% Debentures of ₹100 each)		40,00,000	 40,00,000	**1**
	Debenture Application and Allotment A/c Dr. Loss on issue of Debentures A/c Dr. To 13% Debentures A/c To Premium on redemption of Debentures A/c (Transfer of debenture application money and provision for premium on redemption of Debentures made)		40,00,000 4,00,000	 40,00,000 4,00,000	**1**

=6 marks

24 **Q. Nandu, Bandu and Chandu were partners.....**

Ans.

Books of Nandu, Bandu and Chandu

Journal

Date	*Particulars*	*L.F*	*Dr. Amount* ₹	*Cr. Amount* ₹
	(i) Nandu's Capital A/c Dr. To Realisation A/c (Stock taken over by Nandu at 30% discount)		98,000	 98,000
	(ii) Realisation A/c Dr. To Bank A/c (Creditors paid by cheque)		36,000	 36,000
	(iii) Cash/Bank A/c Dr. To Realisation A/c (Old computer sold)		4,000	 4,000

		(iv) Chandu's Loan A/c Dr. To Bank A/c (Chandu's loan paid through cheque)		1,00,000	1,00,000	
		(v) Cash/Bank A/c Dr. To Realisation A/c (Bad Debts previously written off recovered)		24,000	24,000	
		(vi) Realisation A/c Dr. To Bandu's Capital A/c (Remuneration allowed to Bandu for carrying out dissolution work)		26,000	26,000	**1x6 =6 marks**

25 **Q.(a) Sanju and Manju were partners in a firm.....**

Ans.

Dr. ***Revaluation A/c*** ***Cr.***

Particulars		***Amount*** ₹	***Particulars***		***Amount*** ₹
To Furniture A/c	**(½)**	6,000	By Investments A/c	**(½)**	12,000
To Profit transferred to Partners' Capital Accounts:	**(½)**				
Sanju	3,600				
Manju	2,400	6,000			
		12,000			12,000

1 ½

Dr. ***Partners' Capital A/c*** ***Cr.***

Particulars	***Sanju*** ₹	***Manju*** ₹	***Uday*** ₹	***Particulars***	***Sanju*** ₹	***Manju*** ₹	***Uday*** ₹
To Plant & Machinery **(½)**	48,000	32,000	-	By Balance b/d **(½)**	1,40,000	1,20,000	-
				By Cash A/c **(1)**	-	-	78,667
To Balance c/d **(½)**	1,25,600	1,10,400	78,667	By Premium for Goodwill A/c **(1)**	6,000	4,000	-
				By Revaluation A/c **(½)**	3,600	2,400	-
				By General Reserve A/c **(½)**	24,000	16,000	-
	1,73,600	1,42,400	78,667		1,73,600	1,42,400	78,667

4 ½

Working notes:

Calculation of Uday's Capital:

Combined capital of Sanju and Manju= 1,25,600+ 1,10,400= ₹2,36,000

Capital brought by Uday= 2,36,000 X 4/3 X 1/4 = ₹78,667

Note: No marks to be awarded for the working notes.

=6 marks

OR

OR

25 **Q.(b) Ravi, Tanu and Sara were partners.....**

Ans.

Dr. ***Revaluation A/c*** ***Cr.***

Particulars	*Amount* ₹	*Particulars*	*Amount* ₹
To Provision for doubtful debts A/c (½)	10,000	By Creditors A/c (½)	4,000
To Fixed Assets A/c (½)	5,000	By Loss transferred to Partners' Capital Accounts: (½)	
		Ravi 5,500	
		Tanu 3,300	
		Sara 2,200	11,000
	15,000		15,000

2

Dr. ***Partners' Capital A/c*** ***Cr.***

Particulars	Ravi ₹	Tanu ₹	Sara ₹	Particulars	Ravi ₹	Tanu ₹	Sara ₹
To Revaluation A/c (½)	5,500	3,300	2,200	By Balance b/d (½)	80,000	1,24,000	66,000
To Ravi's Capital A/c (½)	-	16,000	64,000	By Tanu's Capital A/c	16,000	-	-
To Ravi's Loan A/c (1)	2,39,500	-	-	By Sara's Capital A/c (½)	64,000	-	-
To Balance c/d (½)	-	1,55,700	33,800	By Profit & Loss A/c (½)	85,000	51,000	34,000
	2,45,000	1,75,000	1,00,000		2,45,000	1,75,000	1,00,000

4

=6 marks

Working Notes:

Gaining Share= New share - Old share

Tanu = 2/5 - 3/10 = 1/10 (Gain)

Sara = 3/5 - 2/10 = 4/10 (Gain)

Gaining ratio of Tanu & Sara = 1: 4

Note: No marks to be awarded for the working notes.

26 **Q.(a) Pass necessary journal entries.....**

Ans.

(i) ***Books of Star Ltd.***

Journal

Date	*Particulars*		*L.F*	*Dr. Amount* ₹	*Cr. Amount* ₹
	Share Capital A/c	Dr.		6,40,000	
	Securities Premium A/c	Dr.		80,000	
	To Share Forfeiture A/c				1,60,000
	To Calls in arrears A/c				5,60,000
	(8,000 shares forfeited for non-payment of allotment and 1st call money)				

1

	Alternatively,				
	Share Capital A/c Dr. Securities Premium A/c Dr. To Share Forfeiture A/c To Share Allotment A/c To Share First Call A/c (8,000 shares forfeited for non-payment of allotment and 1st call money)		6,40,000 80,000	 1,60,000 3,20,000 2,40,000	
	Bank A/c Dr. Share Forfeiture A/c Dr. To Share capital A/c (6,000 shares reissued @ ₹70, ₹80 paid up)		4,20,000 60,000	 4,80,000	**1**
	Share Forfeiture A/c Dr. To Capital Reserve A/c (Gain on reissue of 6,000 shares transferred to capital reserve)		60,000	 60,000	**1**

(ii) ***Books of Premier Ltd.***

Journal

Date	***Particulars***	***L.F***	***Dr. Amount*** ₹	***Cr. Amount*** ₹	
	Share Capital A/c Dr. To Share Forfeiture A/c To Calls in arrears A/c (3,000 shares forfeited for non-payment of 1st call money)		24,000	 15,000 9,000	**1**
	Alternatively,				
	Share Capital A/c Dr. To Share Forfeiture A/c To Share First Call A/c (3,000 shares forfeited for non-payment of 1st call money)		24,000	 15,000 9,000	
	Bank A/c Dr. To Share Capital A/c To Securities Premium A/c (2,000 shares reissued for ₹12 per share, ₹8 paid up)		24,000	 16,000 8,000	**1**

	Share Forfeiture A/c Dr. To Capital Reserve A/c (Gain on reissue of 2,000 shares transferred to capital reserve)		10,000	10,000	**1** **=6marks**

OR **OR**

Q.(b) Zee ltd. invited applications.....

Ans. ***Books of Zee Ltd.***

Journal

Date	***Particulars***	***L.F***	***Dr. Amount*** ₹	***Cr. Amount*** ₹	
	Bank A/c Dr. To Share Application A/c (Application money received on 60,000 shares)		2,40,000	2,40,000	½
	Share Application A/c Dr. To Share Capital A/c To Share Allotment A/c To Bank A/c (Application money transferred to share capital A/c, excess money received adjusted towards allotment and refunded)		2,40,000	1,60,000 32,000 48,000	**1**
	Share Allotment A/c Dr. To Share Capital A/c To Securities Premium A/c (Amount due on allotment)		2,00,000	1,20,000 80,000	**1**
	Bank A/c Dr. Calls in arrears A/c Dr. To Share Allotment A/c (Allotment money received, except on 1,000 shares)		1,63,800 4,200	1,68,000	**1**
	Alternatively, Bank A/c Dr. To Share Allotment A/c (Allotment money received, except on 1,000 shares)		1,63,800	1,63,800	
	Share Capital A/c Dr. Securities Premium A/c Dr. To Share Forfeiture A/c To Calls in Arrears A/c (1,000 shares forfeited for non-payment of allotment money)		7,000 2,000	4,800 4,200	**1**

		Alternatively,				
		Share Capital A/c Dr. Securities Premium A/c Dr. To Share Forfeiture A/c To Share Allotment A/c (1,000 shares forfeited for non-payment of allotment money)		7,000 2,000	 4,800 4,200	
		Share First Call A/c Dr. To Share Capital A/c (Amount due on First call on 39,000 shares)		78,000	 78,000	**1**
		Bank A/c Dr. To Share First Call A/c (First call money received, except on 1,000 shares)		78,000	 78,000	**½** **=6 marks**

PART-B

OPTION-I

(ANALYSIS OF FINANCIAL STATEMENTS)

27	**Q.(i) Which of the following.....** **Ans.** (C) To consider the impact of price level changes. **OR** **Q.(ii)_____is also known as.....** **Ans.** (B) Quick Ratio	**1 mark** **OR** **1 mark**
28	**Q. Current ratio of Super Ltd. .....** **Ans.** (C) Repayment of long-term loan of ₹7,00,000	**1 mark**
29	**Q. (i) *Statement I*: Issue of Debentures.....** **Ans.** (C) Statement I is correct and Statement II is incorrect. **OR** **Q. (ii) What will be effect of .....** **Ans.** (A) No effect	**1 mark** **OR** **1 mark**

30 **Q. 'Paid ₹5,00,000 to acquire shares.....** **1 mark**

Ans. (D) Cash outflow from investing activities ₹4,70,000

31 **Q. Classify the following items under major.....**

Ans.

S.No.	*Items*	*Heads*	*Sub Heads*
(i)	Calls in advance	Current Liabilities	Other Current Liabilities
(ii)	Mining rights	Non-Current Assets	Fixed Assets / Property, Plant & Equipment & Intangible Assets- Intangible Assets
(iii)	Loose tools	Current Assets	Inventories

½ X6 =3 marks

32 **Q. Calculate 'Quick Ratio' and .....**

Ans.

Quick Ratio= Quick Assets / Current Liabilities …… **(½)**

Current Liabilities = Total Debt - Long term debt
= ₹8,00,000- ₹6,00,000
= ₹2,00,000 ……..…….**(½)**

Quick Assets = Current Assets- Inventory

Current Assets = Working Capital + Current Liabilities
= ₹2,40,000 + ₹2,00,000
= ₹4,40,000

Quick Assets = ₹4,40,000 - ₹2,20,000
= ₹2,20,000 ……..……**(½)**

Quick Ratio= 2,20,000/ 2,00,000 = **1.1 : 1**……..**(½)**

2

Debt-Equity Ratio= Debt / Equity……...**(½)**

Debt= Long term Debt = ₹6,00,000

Equity= Shareholder's Funds = ₹12,00,000

Debt-Equity Ratio = 6,00,000 / 12,00,000
= **1: 2 or 0.5:1**……..…**(½)**

1

=3 marks

33 **Q.(a) From the following information, ……..**

Ans.

Comparative Statement of Profit and Loss
for the year ended 31st March 2023

Particulars	Note No.	2021-22 ₹	2022-23 ₹	Absolute Increase/ Decrease ₹	Percentage Increase/ Decrease %	
I. Revenue from Operations		2,00,000	4,00,000	2,00,000	100	(½)
II. Other Income		40,000	80,000	40,000	100	(½)
III. Total Revenue (I+ II)		2,40,000	4,80,000	2,40,000	100	(½)
IV. Expenses: Employees Benefit Expenses		1,00,000	2,00,000	1,00,000	100	(1)
V. Profit before tax (III- IV)		1,40,000	2,80,000	1,40,000	100	(½)
VI. Less: Tax @ 50%		70,000	1,40,000	70,000	100	(½)
VII. Profit after tax (V- VI)		70,000	1,40,000	70,000	100	(½)

=4 marks

OR

OR

Q. (b) Prepare a 'Common Size Statement …….

Ans.

Common Size Statement of Profit and Loss of Neurosci Ltd.
for the years ended 31st March 2022 & 31st March 2023

Particulars	Note No.	Absolute amounts (₹)		% of Revenue from Operations		
		2021-22	2022-23	2021-22	2022-23	
I. Revenue from Operations		20,00,000	40,00,000	100	100	(½)
II. Expenses:						
Purchase of stock in trade		2,00,000	4,00,000	10	10	(½)
Other expenses		20,000	40,000	1	1	(½)
III. Profit before tax (I- II)		17,80,000	35,60,000	89	89	(1)
IV. Less: Tax @ 50%		8,90,000	17,80,000	44.5	44.5	(1)
V. Profit after tax (III- IV)		8,90,000	17,80,000	44.5	44.5	(½)

=4 marks

34 **Q. From the following Balance Sheet.....**

Ans.

Nishant Ltd.

Cash flows from Operating Activities

Particulars	*Amount* ₹	*Amount* ₹
Net Profit before Tax & Extraordinary items	75,000	
Adjustment for non-cash and non-operating items:		
Add: Depreciation on machinery	33,000	
Loss on sale of machinery	1,000	
Interest on debentures **(2)**	8,500	
Goodwill written off	36,000	
Operating Profit before Working Capital changes	1,53,500	
Less: Decrease in Trade Payables	(12,500)	
Increase in Inventories **(1½)**	(4,000)	
Increase in Trade Receivables	(13,500)	
Cash generated from Operations **(½)**	1,23,500	
Less: Tax paid **(½)**	(38,500)	
Net Cash Inflows from Operating Activities **(½)**		85,000

5

Calculation of Net Profit before Tax and Extraordinary items:

Net Profit for the year	= 50,000
Add: Provision for Tax	= 25,000
Net Profit before Tax & Extraordinary items	= 75,000

1

=6 marks

Working Notes:

Dr. ***Accumulated Depreciation A/c*** ***Cr.***

Particulars	₹	*Particulars*	₹
To Machinery A/c	8,000	By Balance b/d	75,000
To Balance c/d	1,00,000	By Depreciation A/c (Balancing Fig.)	33,000
	1,08,000		1,08,000

Note: No marks to be awarded for the working notes.

	PART-B **OPTION-II** **(COMPUTERIZED ACCOUNTING)**	
27	**Q. 'Data, people _____, _____and…….** **Ans.** (A) Procedures and Hardware	**1 mark**
28	**Q. (i) 'Sales and Accounts Receivable…….** **Ans.** (B) Recording and maintaining the sales ledger and receivables. **OR** **Q. (ii) A Null value is a …….** **Ans.** (C) Absence of data items	**1 mark** **OR** **1 mark**
29	**Q. The process of comparing …….** **Ans.** (C) Data validation	**1 mark**
30	**Q. (i) From the following, ……** **Ans.** (C) Details the data value and categories below the chart. **OR** **Q. (ii) How many logical values ……** **Ans.** (C) 255	**1 mark** **OR** **1 mark**
31	**Q. Explain the advantages …….** **Ans.** Following are the advantages of using a chart: Helps to explore: • Helps in exploring the relationships between various variables. • A quick in easier way to find possible relationships than paging through raw data. Helps to present: • Quick provision of information. • Provides summary of ideas. Helps to convince: • Can be used to present and explore different characteristics of data. • Large amount of information can be exhibited to persuade decision making.	**1** **1** **1** **=3 marks**

32	**Q. Explain 'Sequential Codes' and ……...** **Ans.** Sequential codes: Meaning: Numbers and /or letters are assigned in consecutive order. These codes are applied primarily to source documents such as cheque, invoices etc. This code can facilitate searches. This process enables in either identification of missing codes relating to a particular document, or a relevant document can be traced on the basis of code. For example, A creditor Rohit Ltd can be given a code CL 001-Rohit Ltd. Similarly, for Ms. Raj CL 002- Ms. Raj Block codes: Meaning: A range of numbers is partitioned into a desired number of sub ranges and each subrange is allotted to a specific group. In most of the uses of block codes, numbers within a subrange follow sequential coding scheme. For example, Codes Dealer type 100-199 Small pump 200-299 Medium pump 300-399 Pipes Or any other suitable example.	**1** **½** **1** **½** **=3 marks**
33	**Q. (a) What is meant by accounting …….** **Ans.** Meaning: The accounting cycle means the process involved in identifying, measuring, and communicating the accounting information. The basic phases of this cycle are as follows: • Business transactions are analysed. • The transactions are recorded in Journal. • Journal entries are posted to ledger accounts. • A trial balance is prepared from the balances of accounts. • Accounts are reviewed and necessary adjustments are made. • Adjustments are posted in the ledger to prepare adjusted trial balance. • Adjusted Trial balance is used to prepare the balance sheet and profit and loss account. • Financial statements are prepared from the finally adjusted ledger and balancing accounts. **OR**	**1** **3** **=4 marks** **OR**

	Q. (b) What is 'data formatting'?..... **Ans.** Data formatting refers to setting up spreadsheet in such a way that the user of the information can read and understand the information easily and quickly. Several tools and shortcuts are available to format spreadsheet effectively. Following are the tools to format data: 1. Number formatting: • It includes adding %, decimal places, currency signs, date, time, scientific values etc. • Various number formats are available. 1. Special format category- for which one has to select 'Special' from category option. 2. Changing cell colours 3. Adding text formatting 4. Changing font size 5. Changing cell borders	**1** **½ x 6=3** **=4 marks**
34	**Q. Write the steps to create……** **Ans.** Following will be the steps to create 'IF' function using formula tab and dialogue box. 1. Select the cell where the saving % is to be shown say F4. 2. Click at the formula tab on the ribbon and click logical option. 3. Select 'IF Function' which will provide function arguments dialogue box. 4. Type an appropriate condition in the logical _test box. 5. In the value_if_true box, type the required value (Here it is 100%) if logical condition test is met. 6. In the value_if_false, type the value if logical test condition is not met. (Here it is 5%) 7. Click OK, the answer for the condition will be displayed in F$. Copy the function from F4 cell to rest of F column till you want to calculate. In the formula the syntax will be = If(F4>10000, 10%, 5%)	**5** **1** **=6 marks**

****