Series : S7PQR

SET~1

रोल नं.
Roll No.

प्रश्न-पत्र कोड
Q.P. Code 67/7/1

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.

• • •

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. [ ]

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** और **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) दीक्षा, माधव तथा रोहित एक फर्म के साझेदार थे तथा 5 : 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे । 31 मार्च, 2025 को रोहित सेवानिवृत्त हो गया । संचयों, परिसंपत्तियों के पुनर्मूल्यांकन तथा देयताओं के पुनर्निर्धारण के संबंध में आवश्यक समायोजनों को करने के पश्चात् रोहित के पूँजी खाते में ₹ 4,30,000 का शेष था। दीक्षा तथा माधव उसके दावे के पूर्ण निपटान में उसे ₹ 5,00,000 का भुगतान करने को सहमत हुए। फर्म की ख्याति में रोहित का भाग था : *1*

(A) ₹ 9,30,000 (B) ₹ 70,000

(C) ₹ 5,00,000 (D) ₹ 3,50,000

अथवा

• • •

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** and **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) Diksha, Madhav and Rohit were partners in a firm, sharing profits and losses in the ratio of 5 : 3 : 2. Rohit retired on 31st March, 2025. The balance in Rohit's capital account after making the necessary adjustments on account of reserves, revaluation of assets and reassessment of liabilities was ₹ 4,30,000. Diksha and Madhav agreed to pay him ₹ 5,00,000 in full settlement of his claim. Rohit's share of goodwill in the firm was : *1*

(A) ₹ 9,30,000 (B) ₹ 70,000

(C) ₹ 5,00,000 (D) ₹ 3,50,000

OR

• • •

(ख) अतुल तथा राज एक फर्म के साझेदार थे तथा 4 : 3 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे। ईरा को फर्म के लाभों में $\frac{1}{4}$ भाग के लिए एक नए साझेदार के रूप में प्रवेश दिया गया। ईरा अपनी पूँजी के रूप में ₹ 3,50,000 तथा ख्याति प्रीमियम के अपने भाग के रूप में ₹ 1,00,000 लाई। फर्म की ख्याति का मूल्य था : *1*

(A) ₹ 1,00,000 (B) ₹ 4,50,000

(C) ₹ 4,00,000 (D) ₹ 25,000

2. (क) अवि तथा गीता एक फर्म के साझेदार थे तथा 2 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे। उन्होंने फर्म के लाभों में $\frac{1}{4}$ भाग के लिए सुहान को एक नए साझेदार के रूप में प्रवेश दिया। सुहान ने अवि तथा गीता से अपने भाग का अधिग्रहण 1 : 2 के अनुपात में किया। अवि, गीता तथा सुहान के बीच नया लाभ विभाजन अनुपात होगा : *1*

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

(C) 1 : 1 : 1 (D) 7 : 2 : 3

अथवा

(ख) अन्या तथा शिव एक फर्म के साझेदार थे तथा 4 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे। उन्होंने गिरीश को फर्म में एक नए साझेदार के रूप में प्रवेश दिया। अन्या ने अपने भाग का $\frac{1}{4}$ भाग तथा शिव ने अपने भाग का $\frac{1}{10}$ भाग गिरीश के पक्ष में त्याग दिया। अन्या, शिव तथा गिरीश के बीच नया लाभ विभाजन अनुपात होगा : *1*

(A) 4 : 1 : 5 (B) 4 : 3 : 3

(C) 6 : 1 : 3 (D) 30 : 9 : 11

3. नित्या लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के 9,000, 11% ऋणपत्रों का निर्गमन ₹ 97 प्रति ऋणपत्र पर किया। इन ऋणपत्रों के निर्गमन पर, 11% ऋणपत्र खाते को क्रेडिट किया गया था : *1*

(A) ₹ 11,00,000 से

(B) ₹ 10,00,000 से

(C) ₹ 9,00,000 से

(D) ₹ 9,70,000 से

• • •

(b) Atul and Raj were partners in a firm, sharing profits and losses in the ratio of 4 : 3. Ira was admitted as a new partner for $\frac{1}{4}^{th}$ share in the profits of the firm. Ira brought ₹ 3,50,000 as her capital and ₹ 1,00,000 as her share of goodwill premium. The value of firm's goodwill was : *1*

(A) ₹ 1,00,000 (B) ₹ 4,50,000

(C) ₹ 4,00,000 (D) ₹ 25,000

2. (a) Avi and Gita were partners in a firm, sharing profits and losses in the ratio of 2 : 1. They admitted Suhaan as a new partner for $\frac{1}{4}^{th}$ share in the profits of the firm. Suhaan acquired his share from Avi and Gita in the ratio of 1 : 2. The new profit sharing ratio between Avi, Gita and Suhaan will be : *1*

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

(C) 1 : 1 : 1 (D) 7 : 2 : 3

OR

(b) Anya and Shiv were partners in a firm, sharing profits and losses in the ratio of 4 : 1. They admitted Girish as a new partner in the firm. Anya sacrificed $\frac{1}{4}^{th}$ of her share and Shiv sacrificed $\frac{1}{10}^{th}$ of his share in favour of Girish. The new profit sharing ratio between Anya, Shiv and Girish will be : *1*

(A) 4 : 1 : 5 (B) 4 : 3 : 3

(C) 6 : 1 : 3 (D) 30 : 9 : 11

3. Nitya Ltd. issued 9,000, 11% Debentures of ₹ 100 each at ₹ 97 per debenture. On issue of these debentures, 11% Debentures Account was credited by : *1*

(A) ₹ 11,00,000

(B) ₹ 10,00,000

(C) ₹ 9,00,000

(D) ₹ 9,70,000

• • •

4. (क) काम्या, ईनाया तथा लोकेश एक फर्म के साझेदार थे तथा 3 : 2 : 4 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे। 1 अप्रैल, 2025 से, उन्होंने 4 : 2 : 3 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटने का निर्णय लिया। फर्म की ख्याति का मूल्यांकन ₹ 9,00,000 था।

उपर्युक्त लेनदेन के प्रभाव को दर्शाने वाली आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टि होगी : *1*

जर्नल

	विवरण		नाम राशि (₹)	जमा राशि (₹)
(A)	काम्या का पूँजी खाता	नाम	1,00,000	
	लोकेश का पूँजी खाता			1,00,000
(B)	लोकेश का पूँजी खाता	नाम	1,00,000	
	काम्या का पूँजी खाता			1,00,000
(C)	काम्या का पूँजी खाता	नाम	9,00,000	
	लोकेश का पूँजी खाता			9,00,000
(D)	लोकेश का पूँजी खाता	नाम	9,00,000	
	काम्या का पूँजी खाता			9,00,000

अथवा

(ख) ईशा, पल्लवी तथा मनोज एक फर्म के साझेदार थे तथा 4 : 3 : 3 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे। 1 अप्रैल, 2025 से, उन्होंने भविष्य के लाभों को 3 : 1 : 1 के अनुपात में बाँटने का निर्णय लिया। परिसंपत्तियों के पुनर्मूल्यांकन तथा देयताओं के पुनर्निर्धारण के पश्चात्, पुनर्मूल्यांकन खाता ₹ 5,00,000 की हानि दर्शा रहा था। पुनर्मूल्यांकन पर हुई हानि के कारण ईशा का पूँजी खाता _____ राशि से डेबिट किया जाएगा। *1*

(A) ₹ 1,50,000

(B) ₹ 2,00,000

(C) ₹ 1,00,000

(D) ₹ 5,00,000

• • •

4. (a) Kamya, Inaya and Lokesh were partners in a firm, sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2 : 4. With effect from 1st April, 2025, they decided to share profits and losses in the ratio of 4 : 2 : 3. The goodwill of the firm was valued at ₹ 9,00,000.

The necessary journal entry to show the effect of the above transaction will be : *1*

Journal

	Particulars		Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)
(A)	Kamya's Capital A/c	Dr.	1,00,000	
	To Lokesh's Capital A/c			1,00,000
(B)	Lokesh's Capital A/c	Dr.	1,00,000	
	To Kamya's Capital A/c			1,00,000
(C)	Kamya's Capital A/c	Dr.	9,00,000	
	To Lokesh's Capital A/c			9,00,000
(D)	Lokesh's Capital A/c	Dr.	9,00,000	
	To Kamya's Capital A/c			9,00,000

OR

(b) Isha, Pallavi and Manoj were partners in a firm, sharing profits and losses in the ratio of 4 : 3 : 3. With effect from 1st April, 2025, they decided to share future profits in the ratio of 3 : 1 : 1. After revaluation of assets and reassessment of liabilities, revaluation account showed a loss of ₹ 5,00,000. Isha's Capital Account will be debited by _____ due to the loss on revaluation. *1*

(A) ₹ 1,50,000

(B) ₹ 2,00,000

(C) ₹ 1,00,000

(D) ₹ 5,00,000

• • •

5. *अभिकथन (A) :* साझेदारी फर्म के विघटन के समय वसूली खाता तैयार किया जाता है।

कारण (R) : जब फर्म का विघटन होता है, तो इसकी खाता पुस्तकें बंद कर दी जाती हैं तथा परिसंपत्तियों की वसूली एवं देयताओं के भुगतान के कारण हुए लाभ अथवा हानि की गणना की जाती है।

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

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

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

(C) अभिकथन (A) सत्य है, परंतु कारण (R) असत्य है।

(D) अभिकथन (A) असत्य है, परंतु कारण (R) सत्य है।

6. लिली लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के 1,000 अंशों का हरण कर लिया, जिन्हें 10% प्रीमियम पर निर्गमित किया गया था जिन पर ₹ 40 प्रति अंश की आवेदन राशि का भुगतान किया गया था। इनमें से 500 अंशों को, ₹ 80 प्रति अंश पूर्ण प्रदत्त पुन:निर्गमित कर दिया गया। पूँजी संचय खाते में हस्तांतरित की गई राशि थी : *1*

(A) ₹ 40,000

(B) ₹ 10,000

(C) ₹ 30,000

(D) शून्य

7. (क) अयाचित पूँजी का वह भाग जिसे एक कंपनी द्वारा आरक्षित रखा गया है तथा जिसे केवल कंपनी के समापन पर ही माँगा जा सकता है, कहलाता है : *1*

(A) अभिदत्त पूँजी

(B) आरक्षित पूँजी

(C) याचित पूँजी

(D) अनिर्गमित पूँजी

अथवा

• • •

5. *Assertion (A) :* At the time of dissolution of partnership firm, Realisation Account is prepared.

Reason (R) : When the firm is dissolved, its books of accounts are to be closed and the profit or loss arising on realisation of its assets and discharge of its liabilities is to be computed.

Choose the correct option from the following : *1*

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

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

(C) Assertion (A) is true, but Reason (R) is false.

(D) Assertion (A) is false, but Reason (R) is true.

6. Lily Ltd. forfeited 1,000 shares of ₹ 100 each issued at a premium of 10% on which application money of ₹ 40 per share had been paid. Out of these, 500 shares were reissued as fully paid up for ₹ 80 per share. The amount transferred to the Capital Reserve Account was : *1*

(A) ₹ 40,000

(B) ₹ 10,000

(C) ₹ 30,000

(D) Nil

7. (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 capital

(B) Reserve capital

(C) Called-up capital

(D) Unissued capital

OR

• • •

(ख) वाणी लिमिटेड ने मैक्स लिमिटेड से ₹ 6,60,000 का फर्नीचर खरीदा । भुगतान ₹ 100 प्रत्येक के 11% ऋणपत्रों को 10% प्रीमियम पर निर्गमित करके किया गया । मैक्स लिमिटेड के पक्ष में निर्गमित किए गए ऋणपत्रों की संख्या थीं : *1*

(A) 60,000

(B) 6,600

(C) 6,000

(D) 1,000

8. (क) रीमा और लीना एक फर्म की साझेदार थीं तथा 4 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटती थीं । 1 अप्रैल, 2024 को, फर्म के लाभों में $\frac{1}{4}$ भाग के लिए माया को एक नए साझेदार के रूप में प्रवेश दिया गया । माया को ₹ 1,20,000 के न्यूनतम लाभ की गारंटी दी गई थी । इस कारण हुई किसी भी कमी को रीमा तथा लीना 3 : 2 के अनुपात में वहन करेंगी । 31 मार्च, 2025 को समाप्त हुए वर्ष में, फर्म ने ₹ 4,00,000 का शुद्ध लाभ अर्जित किया । लीना द्वारा वहन की गई कमी की राशि होगी : *1*

(A) ₹ 10,000

(B) ₹ 8,000

(C) ₹ 4,000

(D) ₹ 12,000

अथवा

(ख) गौतम तथा सुनीता एक फर्म के साझेदार थे तथा 3 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे । उनकी पूँजी क्रमश: ₹ 5,00,000 तथा ₹ 2,00,000 थीं । 1 अप्रैल, 2025 को, उन्होंने भविष्य के लाभों में $\frac{1}{4}$ भाग के लिए नमिता को फर्म में एक नए साझेदार के रूप में प्रवेश दिया । नमिता अपनी पूँजी के रूप में ₹ 3,00,000 लाई । नमिता के प्रवेश पर फर्म की ख्याति थी : *1*

(A) ₹ 2,00,000

(B) ₹ 12,00,000

(C) ₹ 50,000

(D) ₹ 3,00,000

• • •

(b) Vani Ltd. purchased furniture of ₹ 6,60,000 from Max Ltd. The payment was made by issue of 11% Debentures of ₹ 100 each at a premium of 10%. The number of debentures issued in favour of Max Ltd. were : *1*

(A) 60,000

(B) 6,600

(C) 6,000

(D) 1,000

8. (a) Reema and Leena were partners in a firm, sharing profits and losses in the ratio of 4 : 1. On 1st April, 2024, Maya was admitted as a new partner for $\frac{1}{4}^{th}$ share in the profits of the firm. Maya was guaranteed a minimum profit of ₹ 1,20,000. Any deficiency on this account was be borne by Reema and Leena in the ratio of 3 : 2. During the year ended 31st March, 2025, the firm earned a net profit of ₹ 4,00,000. The amount of deficiency borne by Leena will be : *1*

(A) ₹ 10,000

(B) ₹ 8,000

(C) ₹ 4,000

(D) ₹ 12,000

OR

(b) Gautam and Sunita were partners in a firm, sharing profits and losses in the ratio of 3 : 1. Their capitals were ₹ 5,00,000 and ₹ 2,00,000 respectively. On 1st April, 2025, they admitted Namita as a new partner in the firm for $\frac{1}{4}^{th}$ share in the future profits. Namita brought ₹ 3,00,000 as her capital. The goodwill of the firm on Namita's admission was : *1*

(A) ₹ 2,00,000

(B) ₹ 12,00,000

(C) ₹ 50,000

(D) ₹ 3,00,000

• • •

9. कार्तिक तथा योगेश एक फर्म के साझेदार थे तथा 2 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे। उनकी पूँजी क्रमश: ₹ 6,00,000 तथा ₹ 4,00,000 थीं। पूँजी पर ब्याज 8% वार्षिक दर से देय है। 31 मार्च, 2025 को समाप्त हुए वर्ष के लिए फर्म ने ₹ 60,000 का लाभ अर्जित किया। साझेदारों की पूँजी पर क्रेडिट किया जाने वाला ब्याज होगा : *1*

(A) कार्तिक ₹ 36,000; तथा योगेश ₹ 24,000

(B) कार्तिक ₹ 30,000; तथा योगेश ₹ 30,000

(C) कार्तिक ₹ 40,000; तथा योगेश ₹ 20,000

(D) कार्तिक ₹ 48,000; तथा योगेश ₹ 32,000

10. फरीद, मधुर तथा तारुष एक फर्म के साझेदार थे तथा 5 : 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे। फर्म अपनी पुस्तकें प्रति वर्ष 31 मार्च को बंद करती है। 30 नवंबर, 2025 को तारुष की मृत्यु हो गई। साझेदारी संलेख के अनुसार, मृतक साझेदार के निष्पादक उसकी मृत्यु की तिथि तक लाभ में उसके भाग के हकदार हैं, जिसकी गणना पिछले वर्ष के लाभ के आधार पर की जाएगी। 31 मार्च, 2025 को समाप्त हुए वर्ष के लिए लाभ ₹ 3,60,000 था। लाभ में तारुष का भाग था : *1*

(A) ₹ 2,40,000

(B) ₹ 24,000

(C) ₹ 48,000

(D) ₹ 72,000

11. अदिश, बीना तथा चाँद एक फर्म के साझेदार थे तथा 4 : 2 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे। वर्ष के अंत में लाभ में बीना का भाग ₹ 1,40,000 था। लाभ में अदिश का भाग था : *1*

(A) ₹ 70,000 (B) ₹ 2,10,000

(C) ₹ 2,80,000 (D) ₹ 1,40,000

12. ₹ 20 प्रति अंश की दूसरी तथा अंतिम याचना का भुगतान न करने पर ग्लो लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के 900 समता अंशों का हरण कर लिया। इन अंशों को कंपनी अधिनियम, 2013 के अनुसार अधिकतम स्वीकार्य बट्टे पर पूर्ण प्रदत्त पुन:निर्गमित कर दिया गया। पूँजी संचय खाते में हस्तांतरित की गई राशि थी : *1*

(A) ₹ 90,000 (B) ₹ 72,000

(C) ₹ 18,000 (D) शून्य

• • •

9. Kartik and Yogesh were partners in a firm, sharing profits and losses in the ratio of 2 : 1. Their capitals were ₹ 6,00,000 and ₹ 4,00,000 respectively. Interest on capital is allowed @ 8% p.a. The firm earned a profit of ₹ 60,000 for the year ended 31st March, 2025. Interest on capital credited to the partners will be : *1*

(A) Kartik ₹ 36,000; and Yogesh ₹ 24,000

(B) Kartik ₹ 30,000; and Yogesh ₹ 30,000

(C) Kartik ₹ 40,000; and Yogesh ₹ 20,000

(D) Kartik ₹ 48,000; and Yogesh ₹ 32,000

10. Farid, Madhur and Tarush 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. Tarush died on 30th November, 2025. As per the partnership deed, the executors of the deceased partner are entitled to his share of the profits till the date of death, calculated on the basis of last year's profit. Profit for the year ended 31st March, 2025 was ₹ 3,60,000. Tarush's share of profit was : *1*

(A) ₹ 2,40,000

(B) ₹ 24,000

(C) ₹ 48,000

(D) ₹ 72,000

11. Adish, Bina and Chand were partners in a firm, sharing profits and losses in the ratio of 4 : 2 : 1. Bina's share of profit at the end of the year amounted to ₹ 1,40,000. Adish's share in the profit was : *1*

(A) ₹ 70,000 (B) ₹ 2,10,000

(C) ₹ 2,80,000 (D) ₹ 1,40,000

12. Glow Ltd. forfeited 900 equity shares of ₹ 100 each for non-payment of second and final call of ₹ 20 per share. These shares were reissued as fully paid up at maximum permissible discount as per Companies Act, 2013. The amount transferred to the Capital Reserve Account was : *1*

(A) ₹ 90,000 (B) ₹ 72,000

(C) ₹ 18,000 (D) Nil

• • •

13. ऋणपत्र जिन्हें सुपुर्दगी द्वारा हस्तांतरित किया जा सकता है तथा कंपनी जिन ऋणपत्र धारकों का कोई लेखा नहीं रखती, कहलाते हैं, _____ ऋणपत्र। *1*

(A) सुरक्षित

(B) शोधनीय

(C) धारक

(D) असुरक्षित

14. हिना, सिया तथा अनु एक फर्म की साझेदार थीं तथा 2 : 3 : 4 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटती थीं। 31 मार्च, 2025 को फर्म का विघटन हो गया। हिना को विघटन कार्य की देखरेख करने के लिए नियुक्त किया गया, जिसके लिए उसे ₹ 30,000 का पारिश्रमिक देय था। हिना वसूली व्यय वहन करने के लिए सहमत हो गई। वास्तविक वसूली व्यय ₹ 35,000 थे, जिनका भुगतान हिना ने किया। वसूली व्ययों के लिए वसूली खाते को डेबिट किया जाएगा : *1*

(A) ₹ 30,000 से

(B) ₹ 5,000 से

(C) ₹ 65,000 से

(D) ₹ 35,000 से

15. आरती, निकिता तथा साक्षी एक फर्म की साझेदार थीं तथा 2 : 3 : 5 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटती थीं। निकिता सेवानिवृत्त हो गई। उसके लाभ के भाग को आरती और साक्षी ने 2 : 1 के अनुपात में ले लिया। आरती और साक्षी के मध्य नया लाभ विभाजन अनुपात होगा : *1*

(A) 2 : 3

(B) 3 : 2

(C) 2 : 5

(D) 2 : 1

16. प्रेरणा तथा रिया एक फर्म की साझेदार थीं तथा 4 : 3 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटती थीं। फर्म के लाभों में $\frac{1}{5}$ भाग के लिए अरुण को एक नए साझेदार के रूप में प्रवेश दिया गया। अरुण ख्याति प्रीमियम के अपने भाग के रूप में ₹ 80,000 तथा आनुपातिक पूँजी लाया। सभी समायोजनों के पश्चात्, प्रेरणा तथा रिया की पूँजी क्रमश: ₹ 2,50,000 तथा ₹ 1,50,000 थीं। अरुण द्वारा लाई गई पूँजी थी : *1*

(A) ₹ 4,00,000

(B) ₹ 1,00,000

(C) ₹ 5,00,000

(D) ₹ 80,000

• • •

13. The debentures which can be transferred by the way of delivery and the company does not keep any record of the debentures holders are called _____ debentures. *1*

(A) Secured

(B) Redeemable

(C) Bearer

(D) Unsecured

14. Hina, Sia and Anu were partners in a firm, sharing profits and losses in the ratio of 2 : 3 : 4. The firm was dissolved on 31st March, 2025. Hina was appointed to look after the dissolution work for which she was allowed a remuneration of ₹ 30,000. Hina agreed to bear realisation expenses. Actual realisation expenses amounted to ₹ 35,000, which were paid by Hina. For realisation expenses, the Realisation Account will be debited by : *1*

(A) ₹ 30,000 (B) ₹ 5,000

(C) ₹ 65,000 (D) ₹ 35,000

15. Aarti, Nikita and Sakshi were partners in a firm, sharing profits and losses in the ratio of 2 : 3 : 5. Nikita retired. Her share of profit was taken up by Aarti and Sakshi in the ratio of 2 : 1. The new profit sharing ratio between Aarti and Sakshi will be : *1*

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

(C) 2 : 5 (D) 2 : 1

16. Prerna and Riya were partners in a firm, sharing profits and losses in the ratio of 4 : 3. Arun was admitted as a new partner for $\frac{1}{5}^{th}$ share in the profits of the firm. Arun brought ₹ 80,000 as his share for premium for goodwill and proportionate capital. The capitals of Prerna and Riya, after all adjustments, were ₹ 2,50,000 and ₹ 1,50,000 respectively. The capital brought in by Arun was : *1*

(A) ₹ 4,00,000

(B) ₹ 1,00,000

(C) ₹ 5,00,000

(D) ₹ 80,000

• • •

17. 31 मार्च, 2025 को समाप्त हुए वर्ष के लिए आहरण और शुद्ध लाभ से संबंधित आवश्यक समायोजनों के पश्चात्, माला तथा वैभव के पूँजी खातों में क्रमश: ₹ 3,00,000 तथा ₹ 2,00,000 थे। बाद में यह ज्ञात हुआ कि शुद्ध लाभ की गणना करते समय आहरण पर 6% वार्षिक दर के ब्याज को ध्यान में नहीं रखा गया। साझेदारों के आहरण थे : माला ने प्रत्येक तिमाही के आरंभ में ₹ 10,000 का आहरण किया तथा वैभव ने प्रत्येक छमाही के अंत में ₹ 10,000 का आहरण किया। 31 मार्च, 2025 को समाप्त हुए वर्ष के लिए लाभ ₹ 3,00,000 था। माला तथा वैभव का लाभ विभाजन अनुपात 3 : 2 था।

आवश्यक समायोजन प्रविष्टि कीजिए। अपना कार्य स्पष्टता से दर्शाइए। *3*

18. आदि, प्रिया तथा विक्की एक फर्म के साझेदार थे तथा 3 : 1 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे। 30 जून, 2022 को प्रिया की मृत्यु हो गई। सभी आवश्यक समायोजनों के पश्चात्, उसका पूँजी खाता ₹ 6,90,000 का क्रेडिट शेष दर्शा रहा था। 1 जुलाई, 2022 को प्रिया के निष्पादकों को ₹ 90,000 का नगद भुगतान किया गया तथा शेष राशि का भुगतान 30 जून, 2023 से शुरू करके तीन बराबर वार्षिक किश्तों में अदत्त राशि पर 6% वार्षिक दर से ब्याज के साथ किया जाएगा। फर्म अपनी पुस्तकें प्रति वर्ष 31 मार्च को बंद करती है।

31 मार्च, 2024 तक प्रिया के निष्पादकों का खाता तैयार कीजिए। *3*

19. (क) मल्लिका लिमिटेड ने परी लिमिटेड की ₹ 40,00,000 की परिसंपत्तियाँ तथा ₹ 4,00,000 की देयताओं का ₹ 45,00,000 के क्रय प्रतिफल पर अधिग्रहण किया। परी लिमिटेड को क्रय प्रतिफल का भुगतान ₹ 100 प्रत्येक के 11% ऋणपत्रों को 10% बट्टे पर निर्गमित करके किया गया।

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

अथवा

(ख) 1 अप्रैल, 2024 को उत्सव लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के ₹ 50,00,000, 9% ऋणपत्रों का निर्गमन 10% प्रीमियम पर किया। यह मानकर कि ऋणपत्रों पर ब्याज का भुगतान अर्ध-वार्षिक आधार पर प्रति वर्ष 30 सितंबर तथा 31 मार्च को किया जाता है, उत्सव लिमिटेड की पुस्तकों में 31 मार्च, 2025 को समाप्त हुए वर्ष के लिए ऋणपत्र ब्याज से संबंधित आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ दीजिए। *3*

• • •

17. The Capital Accounts of Mala and Vaibhav stood at ₹ 3,00,000 and ₹ 2,00,000 respectively, after the necessary adjustments in respect of drawings and net profits for the year ended 31st March, 2025. It was later discovered that interest on drawings @ 6% p.a. was not taken into account while calculating the net profit. The drawings of the partners were : Mala ₹ 10,000 drawn at the beginning of each quarter and Vaibhav ₹ 10,000 drawn at the end of each half year. The profits for the year ended 31st March, 2025 amounted to ₹ 3,00,000. The profit sharing ratio of Mala and Vaibhav was 3 : 2.

Pass the necessary adjusting entry. Show your working clearly. *3*

18. Aadi, Priya and Vicky were partners in a firm, sharing profits and losses in the ratio of 3 : 1 : 1. Priya died on 30th June, 2022. After all the necessary adjustments, her Capital to Account showed a credit balance of ₹ 6,90,000. Priya's executors were paid ₹ 90,000 cash on 1st July, 2022 and the balance amount to be paid in three equal yearly instalments, starting from 30th June, 2023 with interest @ 6% p.a. on the unpaid amount. The firm closes its books on 31st March every year.
Prepare Priya's Executor's Account till 31st March, 2024. *3*

19. (a) Mallika Ltd. took over assets of ₹ 40,00,000 and liabilities of ₹ 4,00,000 of Pari Ltd. for a purchase consideration of ₹ 45,00,000. The payment of the purchase consideration was made by issue of 11% Debentures of ₹ 100 each at a discount of 10% to Pari Ltd..
Pass the necessary journal entries for the above transactions in the books of Mallika Ltd.. *3*

OR

(b) Utsav Ltd. issued ₹ 50,00,000, 9% Debentures of ₹ 100 each on 1st April, 2024 at a premium of 10%. Give necessary journal entries in the books of Utsav Ltd. relating to debenture interest for the year ending 31st March, 2025, assuming that the interest was paid half-yearly on 30th September and 31st March every year. *3*

• • •

20. (क) विदुर तथा कविता एक फर्म के साझेदार थे । उनकी पूँजी क्रमश: ₹ 5,00,000 तथा ₹ 4,00,000 थीं । पिछले कुछ वर्षों में व्यवसाय ने ₹ 1,20,000 का औसत लाभ अर्जित किया । इसी प्रकार के व्यवसाय में प्रतिफल की सामान्य दर 10% है । अधिलाभों (सुपर-लाभ) की पूँजीकरण विधि द्वारा फर्म की ख्याति के मूल्य की गणना कीजिए। *3*

अथवा

(ख) 31 मार्च, 2025 को साझेदार नीतीश तथा अंशुल की पुस्तकें उनकी विनियोजित पूँजी ₹ 5,00,000 दर्शा रही थी। पिछले पाँच वर्षों के औसत लाभ ₹ 60,000 थे। इसी प्रकार के व्यवसाय में प्रतिफल की सामान्य दर 10% है। औसत लाभ के पूँजीकरण विधि के आधार पर फर्म की ख्याति के मूल्य की गणना कीजिए। *3*

21. निम्नलिखित स्थितियों में एलीगेंट लिमिटेड की पुस्तकों में ऋणपत्रों के निर्गमन की आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए : *4*

(i) ₹ 100 प्रत्येक के 7,000, 10% ऋणपत्रों का निर्गमन 5% बट्टे पर किया, जिनका शोधन 6 वर्षों के पश्चात् 10% प्रीमियम पर किया जाएगा।

(ii) ₹ 100 प्रत्येक के 8,000, 11% ऋणपत्रों का निर्गमन 10% प्रीमियम पर किया, जिनका शोधन 6 वर्षों के पश्चात् 5% प्रीमियम पर किया जाएगा।

22. विभिन्न परिसम्पत्तियों (नगद के अतिरिक्त) तथा बाह्य देयताओं को वसूली खाते में हस्तान्तरित करने के पश्चात् सान्या तथा मान्या की फर्म के विघटन पर निम्नलिखित लेनदेनों के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए : *4*

(i) ₹ 90,000 पुस्तक मूल्य की एक मशीनरी की बिक्री एक दलाल के माध्यम से ₹ 1,00,000 में की गई, जिसके लिए उसने 4% कमीशन लिया।

(ii) ₹ 52,000 का स्टॉक था, जिसमें से ₹ 42,000 का स्टॉक सान्या ने ₹ 45,000 में ले लिया तथा शेष स्टॉक को ₹ 11,000 में बेचा गया।

(iii) ₹ 23,000 के देनदारों को एक ऋण एकत्रण एजेंसी को बेचा गया, जिसने ₹ 1,500 का कमीशन लिया।

(iv) ₹ 49,000 का फर्नीचर मान्या ने अपने ₹ 55,000 के ऋण के निपटान हेतु स्वीकार किया।

• • •

20. (a) Vidur and Kavita were partners in a firm. Their capitals were ₹ 5,00,000 and ₹ 4,00,000 respectively. The business earned average profits of ₹ 1,20,000 during the last few years. The normal rate of return in a similar business is 10%. Calculate the value of goodwill of the firm by capitalisation of super-profits method. *3*

OR

(b) The books of partners Nitish and Anshul showed that their capital employed on 31st March, 2025 was ₹ 5,00,000. The average profit of the last five years was ₹ 60,000. The normal rate of return in a similar business is 10%. Calculate the value of goodwill of the firm on the basis of capitalisation of average profit method. *3*

21. Pass necessary journal entries in the books of Elegant Ltd. for issue of debentures in the following cases : *4*

(i) Issued 7,000, 10% Debentures of ₹ 100 each at a discount of 5%, redeemable at a premium of 10% after 6 years.

(ii) Issued 8,000, 11% Debentures of ₹ 100 each at a premium of 10%, redeemable at a premium of 5% after 6 years.

22. Pass necessary journal entries for the following transactions on the dissolution of the firm of Sanya and Manya after various assets (other than cash) and external liabilities have been transferred to Realisation Account : *4*

(i) Machinery of the book value of ₹ 90,000 was sold for ₹ 1,00,000 through a broker who charged 4% commission.

(ii) Stock was worth ₹ 52,000 out of which stock worth ₹ 42,000 was taken over by Sanya at ₹ 45,000 and the balance of the stock was sold for ₹ 11,000.

(iii) Debtors of ₹ 23,000 were sold to a debt collection agency who charged commission of ₹ 1,500.

(iv) Furniture of ₹ 49,000 was accepted by Manya against settlement of her loan of ₹ 55,000.

• • •

23. ब्रह्मा लिमिटेड ₹ 10 प्रत्येक के 40,00,000 समता अंशों में विभाजित ₹ 4,00,00,000 की पूँजी के साथ पंजीकृत थी। 1 अप्रैल, 2025 को, कंपनी ने जनता को अभिदान के लिए 5,00,000 अंश प्रस्तावित किए। 4,95,000 अंशों के लिए आवेदन प्राप्त हुए तथा सभी आवेदकों को पूर्ण रूप से अंशों का आबंटन कर दिया गया। 10,000 अंशों का एक अंशधारक ₹ 2 प्रति अंश की दूसरी एवं अंतिम याचना का भुगतान करने में असफल रहा।

उपर्युक्त जानकारी के आधार पर निम्नलिखित प्रश्नों के उत्तर दीजिए :

(i) ब्रह्मा लिमिटेड की निर्गमित पूँजी है : *1*

(A) ₹ 40,00,000 (B) ₹ 4,00,00,000

(C) ₹ 49,50,000 (D) ₹ 50,00,000

(ii) अदत्त याचना राशि है : *1*

(A) ₹ 1,00,000 (B) ₹ 80,000

(C) ₹ 20,000 (D) शून्य

(iii) ब्रह्मा लिमिटेड की 'अभिदत्त तथा पूर्ण प्रदत्त पूँजी' है : *1*

(A) ₹ 40,00,000 (B) ₹ 50,00,000

(C) ₹ 48,50,000 (D) ₹ 49,50,000

(iv) ब्रह्मा लिमिटेड की 'अभिदत्त परंतु पूर्ण प्रदत्त नहीं पूँजी' है : *1*

(A) ₹ 49,50,000 (B) ₹ 80,000

(C) ₹ 48,50,000 (D) ₹ 20,000

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

(A) ₹ 49,30,000

(B) ₹ 49,50,000

(C) ₹ 50,00,000

(D) ₹ 40,00,000

(vi) यदि भुगतान न करने वाले अंशधारकों के अंशों का हरण कर लिया जाए, तो 'खातों के नोट्स' में 'अंश हरण खाते' को दर्शाया जाएगा : *1*

(A) ₹ 20,000 पर

(B) ₹ 1,00,000 पर

(C) ₹ 80,000 पर

(D) ₹ 50,000 पर

• • •

23. Brahma Ltd. was registered with a capital of ₹ 4,00,00,000 divided into 40,00,000 equity shares of ₹ 10 each. On 1st April, 2025, the company offered to the public for subscription 5,00,000 shares. Applications for 4,95,000 shares were received and allotment was made in full to all the applicants. A shareholder holding 10,000 shares failed to pay the second and final call of ₹ 2 per share.

Answer the following questions on the basis of the above information :

(i) The Issued Capital of Brahma Ltd. is : *1*

(A) ₹ 40,00,000 (B) ₹ 4,00,00,000

(C) ₹ 49,50,000 (D) ₹ 50,00,000

(ii) The amount of calls in arrears is : *1*

(A) ₹ 1,00,000 (B) ₹ 80,000

(C) ₹ 20,000 (D) Nil

(iii) 'Subscribed and fully paid up capital' of Brahma Ltd. is : *1*

(A) ₹ 40,00,000 (B) ₹ 50,00,000

(C) ₹ 48,50,000 (D) ₹ 49,50,000

(iv) 'Subscribed but not fully paid up capital' of Brahma Ltd. is : *1*

(A) ₹ 49,50,000 (B) ₹ 80,000

(C) ₹ 48,50,000 (D) ₹ 20,000

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

(A) ₹ 49,30,000

(B) ₹ 49,50,000

(C) ₹ 50,00,000

(D) ₹ 40,00,000

(vi) If the shares of the defaulting shareholders are forfeited, 'Share Forfeiture Account' will be shown in 'Notes to Accounts' at : *1*

(A) ₹ 20,000

(B) ₹ 1,00,000

(C) ₹ 80,000

(D) ₹ 50,000

• • •

24. ध्रुव, रवि तथा सौरभ एक फर्म के साझेदार थे तथा 2 : 3 : 3 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे। 1 अप्रैल, 2025 से, उन्होंने भविष्य के लाभ-हानि को 3 : 3 : 2 के अनुपात में बाँटने का निर्णय लिया। 31 मार्च, 2025 को उनका स्थिति विवरण निम्न प्रकार से था :

31 मार्च, 2025 को ध्रुव, रवि तथा सौरभ का स्थिति विवरण

देयताएँ		राशि (₹)	परिसंपत्तियाँ	राशि (₹)
लेनदार		3,00,000	बैंक में नगद	60,000
बैंक ऋण		1,40,000	विविध देनदार	1,20,000
सामान्य संचय		1,60,000	स्टॉक	1,40,000
पूँजी :			संयंत्र और मशीनरी	2,20,000
ध्रुव	2,00,000		भूमि तथा भवन	5,60,000
रवि	1,60,000			
सौरभ	1,40,000	5,00,000		
		11,00,000		11,00,000

निम्नलिखित शर्तों पर सहमति हुई :

(i) स्टॉक का मूल्य ₹ 1,30,000 तक कम किया जाएगा।

(ii) भूमि तथा भवन का मूल्य ₹ 96,000 से कम पाया गया।

(iii) संदिग्ध ऋणों के लिए विविध देनदारों पर 5% का प्रावधान करना था।

(iv) फर्म की ख्याति का मूल्यांकन पिछले चार वर्षों के औसत शुद्ध लाभ के दो वर्षों के क्रय के आधार पर करना था। पिछले चार वर्षों के लाभ क्रमश: ₹ 46,000, ₹ 35,000, ₹ 39,000 तथा ₹ 40,000 थे।

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

• • •

24. Dhruv, Ravi and Saurabh were partners in a firm, sharing profits and losses in the ratio of 2 : 3 : 3. With effect from 1st April, 2025, they decided to share future profits and losses in the ratio of 3 : 3 : 2. Their Balance Sheet as at 31st March, 2025 was as follows :

Balance Sheet of Dhruv, Ravi and Saurabh as at 31st March, 2025

Liabilities		Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Creditors		3,00,000	Cash at Bank	60,000
Bank Loan		1,40,000	Sundry Debtors	1,20,000
General Reserve		1,60,000	Stock	1,40,000
Capitals :			Plant and Machinery	2,20,000
Dhruv	2,00,000		Land and Building	5,60,000
Ravi	1,60,000			
Saurabh	1,40,000	5,00,000		
		11,00,000		11,00,000

The following terms were agreed upon :

(i) The value of stock be reduced to ₹ 1,30,000.

(ii) Land and Building were found undervalued by ₹ 96,000.

(iii) A provision of 5% on sundry debtors was to be made for doubtful debts.

(iv) The goodwill of the firm was valued at two years purchase of average net profits of last four years. The profits of last four years were ₹ 46,000, ₹ 35,000, ₹ 39,000 and ₹ 40,000, respectively.

Pass necessary journal entries for the above transactions in the books of the firm. Show your working clearly. *6*

• • •

25. (क) अल्फा लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के 90,000 समता अंशों को 10% प्रीमियम पर निर्गमित करने के लिए आवेदन आमंत्रित किए। राशि निम्न प्रकार से देय थी :

आवेदन पर	–	₹ 20 प्रति अंश
आबंटन पर	–	₹ 30 प्रति अंश
प्रथम और अंतिम याचना पर	–	शेष (प्रीमियम सहित)

1,20,000 अंशों के लिए आवेदन प्राप्त हुए। 10,000 अंशों के आवेदनों को रद्द कर दिया गया तथा उनकी आवेदन राशि वापस कर दी गई। शेष आवेदकों को आनुपातिक आधार पर अंशों का आबंटन किया गया। आवेदन पर प्राप्त आधिक्य राशि का समायोजन आबंटन पर देय राशि में किया गया। अनंत, जिसने 1,100 अंशों के लिए आवेदन किया था, आबंटन तथा प्रथम एवं अंतिम याचना राशि का भुगतान करने में असफल रहा। महक, जिसे 900 अंशों का आबंटन किया गया था, प्रथम एवं अंतिम याचना का भुगतान करने में असफल रही। अनंत के अंशों का हरण कर लिया गया।

अल्फा लिमिटेड की पुस्तकों में उपर्युक्त लेनदेनों के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए। जहाँ आवश्यक हो, 'अदत्त याचना खाता' खोलिए। *6*

अथवा

(ख) निम्नलिखित स्थितियों में अंशों के हरण तथा हरण किए गए अंशों के पुन:निर्गमन की आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए :

(i) धर्मा लिमिटेड ने 10% प्रीमियम (जिसका भुगतान आबंटन पर करना था) पर निर्गमित ₹ 100 प्रत्येक के 600 अंशों, जिन पर ₹ 80 प्रति अंश माँगे गए थे, का ₹ 20 प्रति अंश की प्रथम याचना का भुगतान न करने पर हरण कर लिया। इनमें से 300 अंशों को ₹ 80 प्रति अंश प्रदत्त ₹ 60 प्रति अंश पर पुन:निर्गमित कर दिया गया।

(ii) विक्रम लिमिटेड ने ₹ 2 प्रति अंश के प्रीमियम पर निर्गमित ₹ 10 प्रत्येक के 1,000 अंशों का, ₹ 4 प्रति अंश (प्रीमियम सहित) की आबंटन राशि तथा ₹ 3 प्रति अंश की प्रथम याचना राशि का भुगतान न करने पर हरण कर लिया। ₹ 1 प्रति अंश की दूसरी तथा अंतिम याचना अभी तक माँगी नहीं गई थी। हरण किए गए अंशों को ₹ 7 प्रति अंश पूर्ण प्रदत्त पुन:निर्गमित कर दिया गया। *6*

• • •

25. (a) Alpha Ltd. invited applications for issuing 90,000 equity shares of ₹ 100 each at a premium of 10%. The amount was payable as follows :

On Application – ₹ 20 per share

On Allotment – ₹ 30 per share

On First and Final Call – Balance (including premium)

Applications for 1,20,000 shares were received. Applications for 10,000 shares were rejected and the application money was refunded. Shares were allotted on pro-rata basis to the remaining applicants. Excess money received on application was adjusted towards the amount due on allotment. Anant, who had applied for 1,100 shares failed to pay the allotment and the first and final call money. Mehak, to whom 900 shares were allotted failed to pay the first and final call. Anant's shares were forfeited.

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

OR

(b) Pass necessary journal entries for forfeiture and reissue of forfeited shares in the following cases :

(i) Dharma Ltd. forfeited 600 shares of ₹100 each, ₹80 per share called up, issued at 10% premium (to be paid at the time of allotment) for non-payment of first call of ₹ 20 per share. Out of these, 300 shares were reissued as ₹ 80 paid up for ₹ 60 per share.

(ii) Vikram Ltd. forfeited 1,000 shares of ₹10 each issued at a premium of ₹ 2 per share for non-payment of allotment money of ₹4 per share (including premium) and first call of ₹3 per share. The second and final call of ₹1 per share was not made. The forfeited shares were reissued at ₹7 per share fully paid up. *6*

• • •

26. (क) रजत तथा विधि एक फर्म के साझेदार थे तथा 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे। 31 मार्च, 2025 को उनका स्थिति विवरण निम्न प्रकार से था :

31 मार्च, 2025 को रजत तथा विधि का स्थिति विवरण

देयताएँ		राशि (₹)	परिसंपत्तियाँ		राशि (₹)
पूँजी :			संयंत्र और मशीनरी		5,70,000
रजत	5,00,000		फर्नीचर		3,30,000
विधि	4,00,000	9,00,000	देनदार	80,000	
सामान्य संचय		50,000	घटा : संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान	1,000	79,000
बैंक ऋण		70,000	स्टॉक		49,000
लेनदार		36,000	नगद		28,000
		10,56,000			10,56,000

1 अप्रैल, 2025 को निम्नलिखित शर्तों पर नितिन को एक साझेदार के रूप में फर्म में प्रवेश दिया गया :

(i) नितिन फर्म के लाभों में $\frac{1}{4}$ भाग के लिए अपनी पूँजी के रूप में ₹ 3,20,000 तथा ख्याति प्रीमियम के अपने भाग के रूप में ₹ 1,00,000 लाया। रजत तथा विधि ने ख्याति के अपने भाग के 50% का आहरण कर लिया।

(ii) संयंत्र तथा मशीनरी का पुनर्मूल्यांकन ₹ 6,27,000 पर किया गया।

(iii) फर्नीचर का मूल्य 10% अधिक पाया गया।

(iv) देनदारों पर 5% की दर से संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान किया गया।

(v) लेनदारों का मूल्यांकन ₹ 40,000 किया गया, क्योंकि माल क्रय के एक बिल का लेखा फर्म की पुस्तकों में करना रह गया था।

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

अथवा

• • •

26. (a) Rajat and Vidhi were partners in a firm, sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2. Their Balance Sheet as at 31st March, 2025 was as follows :

Balance Sheet of Rajat and Vidhi as at 31st March, 2025

Liabilities		Amount (₹)	Assets		Amount (₹)
Capitals :			Plant and Machinery		5,70,000
Rajat	5,00,000		Furniture		3,30,000
Vidhi	4,00,000	9,00,000	Debtors	80,000	
General Reserve		50,000	Less : Provision for Doubtful Debts	1,000	79,000
Bank Loan		70,000	Stock		49,000
Creditors		36,000	Cash		28,000
		10,56,000			10,56,000

Nitin was admitted as a partner into the firm on 1st April, 2025 on the following terms :

(i) Nitin brought ₹ 3,20,000 as his capital and ₹ 1,00,000 as his share of goodwill premium, for $\frac{1}{4}^{th}$ share in the profits of the firm. Rajat and Vidhi withdrew 50% of their share of goodwill.

(ii) Plant and Machinery was revalued at ₹ 6,27,000.

(iii) Furniture was found overvalued by 10%.

(iv) A provision for doubtful debts was created @ 5% on debtors.

(v) Creditors were valued at ₹ 40,000, as one bill for goods purchased was omitted from the books.

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

OR

• • •

(ख) आभा, बिनीता तथा रीता एक फर्म की साझेदार थीं तथा 3 : 3 : 4 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटती थीं। 31 मार्च, 2025 को उनका स्थिति विवरण निम्न प्रकार से था :

31 मार्च, 2025 को आभा, बिनीता तथा रीता का स्थिति विवरण

देयताएँ		राशि (₹)	परिसंपत्तियाँ		राशि (₹)
पूँजी :			भूमि तथा भवन		7,50,000
आभा	5,00,000		संयंत्र एवं मशीनरी		3,50,000
बिनीता	4,00,000		स्टॉक		1,64,000
रीता	3,00,000	12,00,000	देनदार	90,000	
सामान्य संचय		1,00,000	घटा : संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान	2,000	88,000
अदत्त व्यय		80,000	रोकड़		48,000
लेनदार		20,000			
		14,00,000			14,00,000

उपर्युक्त तिथि को रीता सेवानिवृत्त हो गई तथा निम्नलिखित समायोजनों पर सहमति हुई :

(i) फर्म की ख्याति का मूल्यांकन ₹ 2,00,000 किया गया।

(ii) स्टॉक का मूल्य ₹ 10,000 से कम किया गया।

(iii) देनदारों पर 5% की दर से संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान किया गया।

(iv) कानूनी प्रभार के लिए ₹ 7,500 का प्रावधान किया गया।

(v) नई फर्म की पूँजी ₹ 10,00,000 निश्चित की गई। फर्म में विद्यमान साझेदारों ने अपनी पूँजी नए लाभ विभाजन अनुपात में रखने का निर्णय किया। इसके लिए जैसी भी स्थिति थी, आवश्यकतानुसार रोकड़ का भुगतान किया गया अथवा लाया गया।

(vi) रीता के पूँजी खाते का शेष उसके ऋण खाते में हस्तांतरित कर दिया गया।

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

• • •

(b) Abha, Binita and Rita were partners in a firm, sharing profits and losses in the ratio of 3 : 3 : 4. Their Balance Sheet as at 31st March, 2025 was as follows :

Balance Sheet of Abha, Binita and Rita as at 31st March, 2025

Liabilities		Amount (₹)	Assets		Amount (₹)
Capitals :			Land and Building		7,50,000
Abha	5,00,000		Plant and Machinery		3,50,000
Binita	4,00,000		Stock		1,64,000
Rita	3,00,000	12,00,000	Debtors	90,000	
General Reserve		1,00,000	Less : Provision for Doubtful Debts	2,000	88,000
Outstanding Expenses		80,000	Cash		48,000
Creditors		20,000			
		14,00,000			14,00,000

Rita retired on the above date and the following adjustments were agreed upon :

(i) Goodwill of the firm was valued at ₹ 2,00,000.

(ii) Valued of stock was reduced by ₹ 10,000.

(iii) Provision for doubtful debts was created @ 5% on debtors.

(iv) Provision for legal charges was made at ₹ 7,500.

(v) Capital of the new firm was fixed at ₹ 10,00,000. The continuing partners decided to keep their capitals in the new profit sharing ratio. For this, necessary cash was paid off or brought in, as the case may be.

(vi) Balance in Rita's capital account was transferred to her loan account.

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

• • •

भाग ख

विकल्प I

(वित्तीय विवरणों का विश्लेषण)

27. (क) रोकड़ प्रवाह विवरण तैयार करने के उद्देश्य से निम्नलिखित में से कौन-सी एक वित्तीयन गतिविधि है ? *1*

(A) नगद क्रय

(B) किराया प्राप्ति

(C) दीर्घकालीन उधार पर भुगतान किया गया ब्याज

(D) आयकर भुगतान

अथवा

(ख) निम्नलिखित में से किस लेनदेन का परिणाम प्रचालन गतिविधियों से रोकड़ प्रवाह होगा ? *1*

(A) समता अंशों पर अन्तरिम लाभांश का भुगतान

(B) कर्मचारी हितलाभ व्ययों का भुगतान

(C) एकस्व की बिक्री से प्राप्ति

(D) पूर्वाधिकार अंशों का शोधन

28. (क) वित्तीय विवरण के विश्लेषण की वह तकनीक (टूल) जो वित्तीय स्थिति तथा प्रचालन परिणामों की प्रवृत्ति तथा दिशा की ओर संकेत करती है : *1*

(A) अनुपात विश्लेषण

(B) रोकड़ प्रवाह विश्लेषण

(C) सामान्य आकार विवरण

(D) तुलनात्मक विवरण

अथवा

(ख) वह विवरण जो एक वित्तीय विवरण की सभी मदों को कुछ सामान्य आधार के प्रतिशत के रूप में व्यक्त करता है : *1*

(A) लाभ-हानि विवरण

(B) स्थिति विवरण

(C) सामान्य आकार विवरण

(D) तुलनात्मक विवरण

• • •

PART B

Option I

(Analysis of Financial Statements)

27. (a) Which of the following is a financing activity for the purpose of preparing a cash flow statement ? *1*

(A) Cash purchases

(B) Receipt of rent

(C) Interest paid on long-term borrowings

(D) Income tax paid

OR

(b) Which of the following transactions will result in the cash flows from operating activities ? *1*

(A) Interim dividend paid on equity shares

(B) Employee benefit expenses paid

(C) Proceeds from sale of patents

(D) Redemption of preference shares

28. (a) The tool of analysis of financial statements which indicates the trend and direction of financial position and operating results is : *1*

(A) Ratio Analysis

(B) Cash Flow Analysis

(C) Common Size Statement

(D) Comparative Statement

OR

(b) The statement which expresses all items of a financial statement as a percentage of some common base is : *1*

(A) Statement of Profit and Loss

(B) Position Statement

(C) Common Size Statement

(D) Comparative Statement

• • •

29. सीरत लिमिटेड का तरल अनुपात 2 : 1 है। निम्नलिखित में से कौन-सा लेनदेन तरल अनुपात को घटा देगा ? *1*

(A) अदत्त वेतन का भुगतान

(B) माल का नगद क्रय

(C) माल की नगद बिक्री (हानि पर)

(D) व्यापारिक प्राप्यों से नगद प्राप्ति

30. *कथन I :* वित्तीय गतिविधियों से उत्पन्न रोकड़ प्रवाह का पृथक रूप से प्रकटीकरण महत्त्वपूर्ण है क्योंकि यह एक उद्यम के कोष प्रदाताओं द्वारा प्रदान किए गए नगद प्रवाह (दोनों पूँजी तथा उधार) पर भावी दावों का अनुमान लगाने के लिए उपयोगी होता है।

कथन II : वित्तीय लेनदेन, जिन्हें रोकड़ या रोकड़ तुल्य के उपयोग की आवश्यकता नहीं होती, को रोकड़ प्रवाह विवरण में सम्मिलित करना चाहिए।

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

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

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

(C) दोनों कथन सत्य हैं।

(D) दोनों कथन असत्य हैं।

31. हॉरिज़न लिमिटेड के 31 मार्च, 2025 को समाप्त हुए वर्ष के लिए निम्नलिखित लाभ-हानि विवरण से सामान्य आकार का लाभ-हानि विवरण तैयार कीजिए : *3*

विवरण	नोट संख्या	2024 – 25	2023 – 24
प्रचालनों से आगम		₹ 20,00,000	₹ 10,00,000
उपभोग की गई सामग्रियों की लागत		₹ 10,00,000	₹ 5,00,000
कर्मचारी हितलाभ व्यय		₹ 5,00,000	₹ 2,50,000
आयकर दर		40%	30%

• • •

29. The Quick Ratio of Seerat Ltd. is 2 : 1. Which of the following transactions will reduce the quick ratio ? *1*

(A) Payment of Outstanding Salaries

(B) Purchase of Goods for Cash

(C) Sale of Goods (at a loss) for Cash

(D) Cash Received from Trade Receivables

30. *Statement I :* Separate disclosure of cash flows arising from financing activities is important because it is useful in predicting claims on future cash flows by providers of funds (both capital and borrowings) to the enterprise.

Statement II : Financing transactions that do not require the use of cash or cash equivalents should be included in a cash flow statement.

Choose the correct option from the following : *1*

(A) Statement I is true and Statement II is false.

(B) Statement I is false and Statement II is true.

(C) Both the Statements are true.

(D) Both the Statements are false.

31. From the following Statement of Profit and Loss of Horizon Ltd., for the year ended 31st March, 2025, prepare a Common Size Statement of Profit and Loss : *3*

Particulars	Note No.	2024 – 25	2023 – 24
Revenue from operations		₹ 20,00,000	₹ 10,00,000
Cost of materials consumed		₹ 10,00,000	₹ 5,00,000
Employee benefit expenses		₹ 5,00,000	₹ 2,50,000
Income Tax Rate		40%	30%

• • •

32. निम्नलिखित मदों को एक कंपनी के स्थिति विवरण में कंपनी अधिनियम, 2013 की अनुसूची III, भाग I के अनुसार मुख्य शीर्षकों तथा उप-शीर्षकों (यदि कोई हैं) के अंतर्गत वर्गीकृत कीजिए :

(i) दावा नहीं किया गया लाभांश

(ii) वाहन

(iii) पूर्वदत्त बीमा *3*

33. (क) निम्नलिखित सूचना से 'निवेश पर प्रत्याय (ROI)' की गणना कीजिए :

ब्याज तथा कर के पश्चात् शुद्ध लाभ ₹ 7,00,000; चालू परिसंपत्तियाँ ₹ 6,00,000; चालू देयताएँ ₹ 2,00,000; कर दर 30%; ग़ैर-चालू परिसंपत्तियाँ ₹ 21,00,000; तथा 10% दीर्घावधि ऋण ₹ 20,00,000 । *4*

अथवा

(ख) निम्नलिखित सूचना से गणना कीजिए :

(i) ऋण समता अनुपात

(ii) ऋण पर विनियोजित पूँजी अनुपात

समता अंश पूँजी ₹ 8,00,000; पूर्वाधिकार अंश पूँजी ₹ 2,50,000; सामान्य संचय ₹ 90,000; आधिक्य अर्थात् लाभ-हानि विवरण का शेष ₹ 60,000; अचल देयताएँ ₹ 6,00,000; चालू देयताएँ ₹ 2,00,000; तथा चालू परिसंपत्तियाँ ₹ 4,00,000 । *4*

34. निशांत लिमिटेड के निम्नलिखित विवरणों से, 'निवेश गतिविधियों से रोकड़ प्रवाह' की गणना कीजिए। अपना कार्य स्पष्टता से दर्शाइए : *6*

विवरण	31.03.2025 (₹)	31.03.2024 (₹)
मशीनरी (लागत पर)	3,80,000	3,00,000
एकत्रित मूल्यह्रास	62,000	45,000
निवेश	1,00,000	80,000
ख्याति	1,80,000	2,00,000

अतिरिक्त सूचना :

(i) ₹ 1,40,000 पुस्तक मूल्य की एक मशीन को ₹ 1,10,000 में बेचा गया।

(ii) वर्ष भर में मशीन पर प्रभारित मूल्यह्रास ₹ 40,000 था।

(iii) ₹ 90,000 की लागत के निवेश खरीदे गए तथा कुछ निवेशों को ₹ 8,000 के लाभ पर बेचा गया।

(iv) निवेशों पर प्राप्त ब्याज ₹ 8,000 था।

• • •

32. 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 :

(i) Unclaimed dividend

(ii) Vehicles

(iii) Prepaid insurance *3*

33. (a) From the following information, calculate 'Return on Investment (ROI)' :

Net Profit after Interest and Tax ₹ 7,00,000; Current Assets ₹ 6,00,000; Current Liabilities ₹ 2,00,000; Tax Rate 30%; Non-Current Assets ₹ 21,00,000; and 10% Long-term Debt ₹ 20,00,000. *4*

OR

(b) From the following information calculate :

(i) Debt Equity Ratio

(ii) Debt to Capital Employed Ratio

Equity Share Capital ₹ 8,00,000; Preference Share Capital ₹ 2,50,000; General Reserve ₹ 90,000; Surplus i.e. Balance in Statement of Profit and Loss ₹ 60,000; Non-Current Liabilities ₹ 6,00,000; Current Liabilities ₹ 2,00,000; and Current Assets ₹ 4,00,000. *4*

34. From the following particulars of Nishant Ltd., calculate 'Cash Flows from Investing Activities'. Show your working clearly : *6*

Particulars	31.03.2025 (₹)	31.03.2024 (₹)
Machinery (At Cost)	3,80,000	3,00,000
Accumulated Depreciation	62,000	45,000
Investments	1,00,000	80,000
Goodwill	1,80,000	2,00,000

Additional Information :

(i) A machine having a book value of ₹ 1,40,000 was sold for ₹ 1,10,000.

(ii) Depreciation charged on the machine during the year was ₹ 40,000.

(iii) Investments costing ₹ 90,000 were purchased and some investments were sold at a profit of ₹ 8,000.

(iv) Interest received on investments was ₹ 8,000.

• • •

भाग ख

विकल्प II

(अभिकलित्र लेखांकन)

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

(A) उपयोगकर्ता की विशिष्ट आवश्यकताओं को पूरा करने के लिए सॉफ्टवेयर को संशोधित किया जाता है

(B) उच्च रखरखाव

(C) बढ़ी हुई डेटा गोपनीयता और सुरक्षा

(D) सॉफ्टवेयर का उपयोग करने के लिए किसी प्रशिक्षण की आवश्यकता नहीं है

अथवा

(ख) स्प्रेडशीट को पेशेवर रूप देने के लिए एमएस एक्सेल (MS Excel) 2007 में कितनी स्वचालित-स्वरूपण शैलियाँ उपलब्ध हैं ? *1*

(A) 17

(B) 34

(C) 7

(D) 119

28. उस वाउचर का नाम बताइए जो उपयोगकर्ता के खातों को प्रभावित ***नहीं*** करता है। *1*

(A) उत्तर-दिनांकित वाउचर

(B) उपयोगकर्ता-परिभाषित वाउचर

(C) मेमो वाउचर

(D) विपरीत (कॉन्ट्रा) वाउचर

29. टैली में स्क्रीन पर सिस्टम अवधि बदलने के लिए निम्नलिखित में से किस विंडो का उपयोग किया जाएगा ? *1*

(A) Alt + F1

(B) Alt + F2

(C) Alt + F4

(D) Alt + F6

• • •

PART B
Option II
(Computerised Accounting)

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

(A) Software is modified to meet user-specific needs

(B) Higher maintenance

(C) Increased data privacy and security

(D) No training required to use the software

OR

(b) How many auto-formatting styles are available in MS Excel 2007 to give a spreadsheet a professional look ? *1*

(A) 17

(B) 34

(C) 7

(D) 119

28. Name the voucher which does ***not*** affect the accounts of the user. *1*

(A) Post-Dated Voucher

(B) User-Defined Voucher

(C) Memo Voucher

(D) Contra Voucher

29. Which window will be used to change the system period on the screen in Tally from the following ? *1*

(A) Alt + F1

(B) Alt + F2

(C) Alt + F4

(D) Alt + F6

• • •

30. (क) निम्नलिखित में से उस चार्ट को पहचानिए जो आँकड़ों (डेटा) को रिंग में प्रदर्शित करता है, जहाँ प्रत्येक रिंग एक आँकड़ा (डेटा) श्रृंखला का प्रतिनिधित्व करता है : *1*

(A) डोनट (Doughnut) चार्ट

(B) राडार (Radar) चार्ट

(C) पाई चार्ट

(D) (B) तथा (C) दोनों

अथवा

(ख) एमएस एक्सेल (MS Excel) में 'लेबल्स (LABELS)' का अर्थ है : *1*

(A) वह जानकारी जिसे गणितीय रूप में संसाधित किया जा सकता है

(B) एक टेक्स्ट या विशिष्ट अक्षर (character)

(C) इसे पंक्ति या स्तंभ की विस्तृत सूचना के लिए उपयोग किया जाता है

(D) (B) तथा (C) दोनों

31. लेखांकन सॉफ्टवेयर में 'खातों के चार्ट' समझाइए। *3*

32. अभिकलित्र लेखांकन तंत्र में सशर्त स्वरूपण (फॉर्मेटिंग) के किन्हीं तीन लाभों को समझाइए। *3*

33. (क) व्यावसायिक आँकड़ों को इसके प्रतिस्पर्धियों से संरक्षित रखने की आवश्यकता होती है। अभिकलित्र लेखांकन तंत्र की किन्हीं दो विशेषताओं को समझाइए जो व्यवसाय को अपनी गोपनीयता बनाए रखने में मदद करती हैं। *4*

अथवा

(ख) आंतरिक मार्जिन एक चार्ट अवयव के बॉर्डर तथा टेक्स्ट के बीच की दूरी हैं। इन मार्जिन्स को बढ़ाने या घटाने के लिए उपलब्ध विभिन्न विकल्पों पर चर्चा कीजिए। *4*

34. अभिकलित्र लेखांकन में पीवी (वर्तमान मूल्य) फंक्शन (PV function) के उपयोग को समझाइए। भावी भुगतानों के वर्तमान मूल्य की गणना करने के लिए इसे एमएस एक्सेल (MS Excel) में किस प्रकार लागू (प्रयोग) किया जाता है ? एक 10 वर्षों के ऋण के पुनर्भुगतान के लिए 9% की ब्याज दर पर वार्षिक रूप से ₹ 20,000 के भुगतान के वर्तमान मूल्य की गणना के लिए सूत्र (फॉर्मूला) लिखिए। *6*

• • •

30. (a) From the following, identify the chart that displays data in rings, where each ring represents a data series : *1*

(A) Doughnut chart

(B) Radar chart

(C) Pie chart

(D) Both (B) and (C)

OR

(b) 'LABELS' in MS Excel means : *1*

(A) Information which can be treated mathematically

(B) A text or special character

(C) It is used for descriptive information of rows or columns

(D) Both (B) and (C)

31. Explain 'Chart of Accounts' in accounting software. *3*

32. Explain any three advantages of conditional formatting in Computerised Accounting System. *3*

33. (a) A business' data needs to be guarded from its competitors. Explain any two features of Computerised Accounting System that help a business to maintain its secrecy. *4*

OR

(b) Internal margins are the distance between the text and the border of a chart element. Discuss various options available to increase or decrease these margins. *4*

34. Explain the use of the PV (Present Value) function in Computerised Accounting. How is it applied in MS Excel to calculate the present value of future payments ? Write the formula to calculate present value of ₹ 20,000 paid annually for the repayment of a loan for 10 years at an interest rate of 9%. *6*

Marking Scheme **Strictly Confidential** **(For Internal and Restricted use only)** **Senior Secondary Supplementary School Examination, 2026 (XIIth)** **SUBJECT NAME -ACCOUNTANCY (Q.P. CODE /Set No. 67/7/1)**	
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 Newspaper/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. 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.**
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 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 marks 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).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: ● 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 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 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.

<table>
<tr><td>67
/7
/1</td><td>MARKING SCHEME

ACCOUNTANCY (055)

EXPECTED ANSWERS / VALUE POINTS</td><td>Marks</td></tr>
<tr><td></td><td>PART A</td><td></td></tr>
<tr><td>1</td><td>Q. (a) Diksha, Madhav and Rohit…

Ans. (B) ₹70,000
OR
Q. (b) Atul and Raj were partners…

Ans. (C) ₹4,00,000</td><td>1 mark

OR

1 mark</td></tr>
<tr><td>2</td><td>Q. (a) Avi and Geeta were partners…

Ans. (D) 7:2:3
OR
Q. (b) Anya and Shiv were partners…

Ans. (D) 30:9:11</td><td>1 mark

OR

1 mark</td></tr>
<tr><td>3</td><td>Q. Nitya Ltd. issued 9,000…

Ans. (C) ₹9,00,000</td><td>1 mark</td></tr>
<tr><td>4</td><td>Q. (a) Kamya, Inaya and Lokesh were partners….

Ans.
Journal
<table><tr><th></th><th>Particulars</th><th>L.F.</th><th>Dr. Amount (₹)</th><th>Cr. Amount (₹)</th></tr><tr><td>(A)</td><td>Kamya’s Capital A/c Dr.
To Lokesh’s Capital A/c</td><td></td><td>1,00,000</td><td>
1,00,000</td></tr></table>OR
Q. (b) Isha, Pallavi and Manoj were partners…

Ans. (B) ₹2,00,000</td><td>1 mark

OR

1 mark</td></tr>
<tr><td>5</td><td>Q. Assertion (A) : At the time of dissolution……

Ans. (A) Both Assertion (A) and Reason (R) are true and Reason (R) is the correct explanation of Assertion (A).</td><td>1 mark</td></tr>
</table>

6	**Q. Lily Ltd. forfeited 1,000 shares…..** **Ans**. (B) ₹10,000	**1 mark**
7	**Q. (a) A portion of the uncalled capital….** **Ans**. (B) Reserve Capital **OR** **Q. (b) Vani Ltd. purchased furniture….** **Ans. (C)** 6,000	**1 mark** **OR** **1 mark**
8	**Q. (a) Reema and Leena were partners…** **Ans**. (B) ₹8,000 **OR** **Q. (b) Gautam and Sunita were partners…..** **Ans. (A)** ₹2,00,000	**1 mark** **OR** **1 mark**
9	**Q. Kartik and Yogesh were partners…..** **Ans.** (A) Kartik ₹ 36,000; and Yogesh ₹ 24,000	**1 mark**
10	**Q. Farid, Madhur and Tarush were partners….** **Ans.** (C) ₹48,000	**1 mark**
11	**Q. Adish, Bina and Chand were partners…** **Ans.** (C) ₹2,80,000	**1 mark**
12	**Q. Glow Ltd. forfeited 900 equity shares..** **Ans.** (D) Nil	**1 mark**
13	**Q. The debentures which can be transferred…** **Ans**. (C) Bearer	**1 mark**
14	**Q. Hina, Sia and Anu were partners…** **Ans**. (A) ₹30,000	**1 mark**

15 **Q. Aarti, Nikita and Sakshi were partners…**

Ans. (A) 2:3 — **1 mark**

16 **Q. Prerna and Riya were partners in a firm…**

Ans. (B) ₹1,00,000 — **1 mark**

17 **Q. The Capital Accounts of Mala and Vaibhav…**

Ans.

Books of Mala and Vaibhav
Journal

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)
	Mala's Capital A/c Dr. To Vaibhav's Capital A/c (Interest on drawings omitted, now rectified)		420	420

1

Adjustment Table

Partners	Dr. Interest on drawings (₹)	Cr. Profits (₹)	Net Effect	
			Dr. (₹)	Cr. (₹)
Mala	1,500	1,080	420	-
Vaibhav	300	720	-	420
	1,800	**1,800**	**420**	**420**

2

(Note: If an examinee has shown the correct working in any other form, full credit should be given)

=

3 marks

18 **Q. Aadi, Priya and Vicky were partners in a firm…**

Ans.

Dr. Priya's Executor's A/c Cr.

Date	Particulars	Amount (₹)	Date	Particulars	Amount (₹)
2022 Jul1	To Bank/ Cash A/c	90,000	2022 Jun30	By Priya's Capital A/c	6,90,000
2023 Mar31	To Balance c/d	6,27,000	2023 Mar31	By Interest A/c	27,000
		7,17,000			7,17,000
2023 Jun30	To Bank/ Cash A/c	2,36,000	2023 Apr1	By Balance b/d	6,27,000
2024 Mar31	To Balance c/d	4,18,000	Jun30	By Interest	9,000
			2024 Mar31	By Interest	18,000
		6,54,000			6,54,000

1 ½

1 ½

=

3 marks

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

Ans.

Books of Mallika Ltd.
Journal

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)	
	Sundry Assets A/c Dr.		40,00,000		
	Goodwill A/c Dr.		9,00,000		
	To Sundry Liabilities A/c			4,00,000	**1½**
	To Pari Ltd.			45,00,000	
	(Assets and liabilities of Madura Ltd. taken over)				
	Pari Ltd. Dr.		45,00,000		
	Discount on issue of debentures A/c Dr.		5,00,000		**1½**
	To 11% Debentures A/c			50,00,000	**=**
	(Paid Pari Ltd. by issue of 50,000 debentures at a discount of 10%)				**3 marks**

OR **OR**

Q. (b) Utsav Ltd. issued ₹ 50,00,000…..

Ans.

Books of Utsav Ltd.
Journal

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)	
2024 Sep 30	Debenture Interest A/c Dr.		2,25,000		
	To Debentureholders' A/c			2,25,000	**½**
	(Amount of interest due on debentures)				
2024 Sep 30	Debentureholders' A/c Dr.		2,25,000		
	To Bank A/c			2,25,000	**½**
	(Amount of interest paid to debentureholders)				
2025 Mar 31	Debenture Interest A/c Dr.		2,25,000		
	To Debentureholders' A/c			2,25,000	**½**
	(Amount of interest due on debentures)				
2025 Mar 31	Debentureholders' A/c Dr.		2,25,000		
	To Bank A/c			2,25,000	**½**
	(Amount of interest paid to debentureholders)				
2025 Mar 31	Statement of Profit and Loss Dr.		4,50,000		
	To Debenture Interest A/c			4,50,000	**1**
	(Debenture interest transferred to Statement of Profit and Loss)				**= 3 marks**

20	**Q. (a) Vidur and Kavita were partners…** **Ans.** Goodwill = Super Profits x 100 Normal rate of return……..…… ½ Average Profits = ₹1,20,000 Normal profits= Normal rate of Return x Capital Employed 100 Normal Profits = 10/100 x ₹9,00,000 = ₹90,000 …… 1 Super Profits = Average Profits - Normal Profits Super Profit = ₹ 1,20,000 - ₹ 90,000 = ₹ 30,000 ……1 Goodwill = ₹30,000 x 100/10 = **₹3,00,000 ……** ½ **OR** **Q. (b) The books of partners Nitish and Anshul…** **Ans.** Goodwill= Capitalised Value of the firm – Net Assets **or** Capital Employed….1 Capitalised Value of the firm = Average Profits x 100 Normal rate of return = ₹ 60,000 x 100 10 = ₹ 6,00,000……..…… 1½ Net Assets or Capital employed = ₹ 5,00,000 Goodwill = ₹6,00,000 - ₹5,00,000 = **₹ 1,00,000** …….. ½	**3 marks** **OR** **3 marks**
21	**Q. Pass necessary journal entries in the books of Elegant Ltd…..** **Ans.** **Books of Elegant Ltd.** **Journal**	

	Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)	
(i)		Bank A/c Dr. To Debenture Application and Allotment A/c (Debenture application money received)		6,65,000	6,65,000	**1**
		Debenture Application and Allotment A/c Dr. Loss on Issue of Debentures A/c Dr. To 10% Debentures A/c To Premium on Redemption of Debentures A/c (Debenture application money transferred to debentures and premium on redemption of debentures account)		6,65,000 1,05,000	 7,00,000 70,000	**1**
(ii)		Bank A/c Dr. To Debenture Application and Allotment A/c (Debenture application money received)		8,80,000	8,80,000	**1**
		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 (Debenture application money transferred to debentures, securities premium and premium on redemption of debentures account)		8,80,000 40,000	 8,00,000 80,000 40,000	**1 = 4 marks**

22 **Q. Pass necessary journal entries for the following transactions…**

Ans.

Books of Sanya and Manya
Journal

	Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)	
(i)		Cash/ Bank A/c Dr. To Realisation A/c (Machinery sold and commission paid)		96,000	96,000	
		Alternatively ,the following two entries may be passed: Cash/ Bank A/c Dr. To Realisation A/c (Machinery sold)		1,00,000	1,00,000	**1 x 4 = 4 marks**
		Realisation A/c Dr. To Cash / Bank A/c (Commission paid to broker on sale of machinery)		4,000	4,000	
(ii)		Sanya's Capital A/c Dr. Cash/ Bank A/c Dr. To Realisation A/c (Stock taken over by Sanya, balance sold)		45,000 11,000	 56,000	

	(iii)		Cash/ Bank A/c Dr. To Realisation A/c (Debtors sold to a debt collection agency)		21,500	21,500	
			Alternatively ,the following two entries may be passed:				
			Cash/ Bank A/c Dr. To Realisation A/c (Debtors sold to a debt collection agency)		23,000	23,000	
			Realisation A/c Dr. To Cash/ Bank A/c (Commission paid to debt collection agency)		1,500	1,500	
	(iv)		Manya's Loan A/c Dr. To Realisation A/c (Furniture accepted by Manya in settlement of her loan)		55,000	55,000	
23	**Q. Brahma Ltd. was registered with a capital of ₹ 4,00,00,000….** **Ans.** (i) (D) ₹50,00,000 (ii) (C) ₹20,000 (iii) (C) ₹48,50,000 (iv) (B) ₹80,000 (v) (A) ₹49,30,000 (vi) (C) ₹80,000						**1 x 6 = 6 marks**
24	**Q. Dhruv, Ravi and Saurabh were partners in a firm…** **Ans.** **Books of Dhruv, Ravi and Saurabh** **Journal**						
	Date		**Particulars**	**L.F.**	**Dr. Amount (₹)**	**Cr. Amount (₹)**	
	2025 Apr1		Land and Building A/c Dr. To Revaluation A/c (Increase in the value of fixed assets)		96,000	96,000	
	”		Revaluation A/c Dr. To Provision for doubtful debts A/c To Stock A/c (Decrease in the value of stock and creation of provision for doubtful debts)		16,000	6,000 10,000	
	”		Revaluation A/c Dr. To Dhruv's Capital A/c To Ravi's Capital A/c To Saurabh's Capital A/c (Profit on revaluation transferred to partners' capital accounts in the old ratio)		80,000	20,000 30,000 30,000	**(1 x 5)**

"	General Reserve A/c Dr. To Dhruv's Capital A/c To Ravi's Capital A/c To Saurabh's Capital A/c (General reserve transferred to partners' capital accounts in the old ratio)		1,60,000	 40,000 60,000 60,000	
"	Dhruv's Capital A/c Dr. To Saurabh's Capital A/c (Goodwill adjusted in partners' capital accounts)		10,000	 10,000	

Working Notes:

Calculation of Gain/ sacrifice made by each partner:

	Dhruv	Ravi	Saurabh
Old share	2/8	3/8	3/8
New share	3/8	3/8	2/8
Gain/ sacrifice	1/8 (gain)	-	1/8 (sacrifice)

1

=

Calculation of Goodwill:

Goodwill= Average Profits x Number of years' purchase

Average Profits = (₹46,000 + ₹ 35,000 + ₹39,000 + ₹40,000)/4

= ₹1,60,000/4

= ₹40,000

Goodwill= ₹40,000 x 2

= ₹80,000

6 marks

25 **Q. (a) Alpha Ltd. invited applications for issuing 90,000 equity shares….**

Ans.

Books of Alpha Ltd.
Journal

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)	
	Bank A/c Dr. To Equity Share Application A/c (Application money received on 1,20,000 shares @₹20 per share)		24,00,000	 24,00,000	½
	Equity Share Application A/c Dr. To Equity Share Capital A/c To Equity Share Allotment A/c To Bank A/c (Transfer of application money to share capital, refunded on 10,000 shares and excess amount adjusted on allotment)		24,00,000	 18,00,000 4,00,000 2,00,000	1
	Equity Share Allotment A/c Dr. To Equity Share Capital A/c (Allotment money due on 90,000 shares)		27,00,000	 27,00,000	½

	Bank A/c Dr. Call in arrears A/c Dr. To Equity Share Allotment A/c (Amount received on allotment)		22,77,000 23,000	 23,00,000	**1**
	Equity Share First and Final call A/c Dr. To Equity Share Capital A/c To Securities Premium A/c (Amount due on share first and final call)		54,00,000	 45,00,000 9,00,000	**1**
	Bank A/c Dr. Call in arrears A/c Dr. To Equity Share First and Final Call A/c (Amount received on share first and final call)		52,92,000 1,08,000	 54,00,000	**1**
	Equity Share Capital A/c Dr. Securities Premium A/c Dr. To Share Forfeiture A/c To Calls in Arrears A/c (900 shares forfeited for non-payment of allotment and first and final call)		90,000 9,000	 22,000 77,000	**1** **=** **6** **marks**

OR **OR**

Q. (b) Pass necessary journal entries for forfeiture and reissue…

Ans.
(i)

Books of Dharma Ltd.
Journal

Date	**Particulars**	**L.F.**	**Dr. Amount (₹)**	**Cr. Amount (₹)**	
	Share Capital A/c Dr. To Share Forfeiture A/c To Share First Call A/c/ Calls in arrears A/c (600 shares forfeited for non-payment of first call of ₹20 per share)		48,000	 36,000 12,000	
	Bank A/c Dr. Share Forfeiture A/c Dr. To Share Capital A/c (Reissue of 300 shares as ₹80 paid up for ₹60 per share)		18,000 6,000	 24,000	**(1 x 3)**
	Share Forfeiture A/c Dr. To Capital Reserve A/c (Balance in share forfeiture account transferred to capital reserve)		12,000	 12,000	

(ii)

Books of Vikram Ltd.
Journal

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)
	Share Capital A/c Dr.		9,000	
	Securities Premium A/c Dr.		2,000	
	To Share Forfeiture A/c			4,000
	To Share Allotment A/c			4,000
	To Share First Call A/c			3,000
	(1,000 equity shares forfeited for non-payment of allotment money of ₹4 per share and first call of ₹3 per share)			
	Alternatively, the following entry may be passed:			
	Share Capital A/c Dr.		9,000	
	Securities Premium A/c Dr.		2,000	
	To Share Forfeiture A/c			4,000
	To Calls in Arrears A/c			7,000
	(1,000 equity shares forfeited for non-payment of allotment money of ₹4 per share and first call of ₹3 per share)			
	Bank A/c Dr.		7,000	
	Share Forfeiture A/c Dr.		3,000	
	To Equity Share Capital A/c			10,000
	(Reissue of 1,000 shares @₹7 per share fully paid)			
	Share Forfeiture A/c Dr.		1,000	
	To Capital Reserve A/c			1,000
	(Balance in share forfeiture account transferred to capital reserve)			

(1 x 3) = 6 marks

26 **Q. (a) Rajat and Vidhi were partners in a firm…**

Ans.

Books of Rajat and Vidhi

Dr. Revaluation A/c Cr.

Particulars	Amount (₹)	Particulars	Amount (₹)
To Furniture A/c ½	30,000	By Plant & Machinery A/c ½	57,000
To Provision for doubtful debts A/c ½	3,000		
To Creditors A/c ½	4,000		
To Profit transferred to: ½			
Rajat's Capital A/c 12,000			
Vidhi's capital A/c. 8,000	20,000		
	57,000		57,000

2½

Dr. **Partners' Capital Accounts** **Cr.**

Particulars	Rajat (₹)	Vidhi (₹)	Nitin (₹)	Particulars	Rajat (₹)	Vidhi (₹)	Nitin (₹)
To Cash A/c ½	30,000	20,000		By Balance b/d ½	5,00,000	4,00,000	
To Balance c/d ½	5,72,000	4,48,000	3,20,000	By Cash A/c 1			3,20,000
				By Premium for goodwill A/c ½	60,000	40,000	
				By General Reserve ½	30,000	20,000	
				By Revaluation A/c	12,000	8,000	
	6,02,000	4,68,000	3,20,000		6,02,000	4,68,000	3,20,000

3½ = 6 marks

OR

Q. (b) Abha, Binita and Rita were partners in a firm…

OR

Ans.

Books of Abha, Binita and Rita

Dr. **Revaluation A/c** **Cr.**

Particulars	Amount (₹)	Particulars	Amount (₹)
To Stock A/c ½	10,000	By Loss transferred to: ½	
To Provision for doubtful debts A/c ½	2,500	Abha's capital A/c 6,000	
To Provision for legal charges A/c ½	7,500	Binita's capital A/c 6,000	
		Rita's capital A/c 8,000	20,000
	20,000		20,000

2

Dr. **Partners' Capital Accounts** **Cr.**

Particulars	Abha (₹)	Binita (₹)	Rita (₹)	Particulars	Abha (₹)	Binita (₹)	Rita (₹)
To Rita's Capital A/c ½	40,000	40,000	-	By Balance b/d ½	5,00,000	4,00,000	3,00,000
To Revaluation A/c	6,000	6,000	8,000	By Abha's Capital A/c ½	-	-	40,000
To Rita's Loan A/c ½	-	-	4,12,000	By Binita's Capital A/c ½	-	-	40,000
To Balance c/d ½	5,00,000	5,00,000	-	By General Reserve ½	30,000	30,000	40,000
				By Cash A/c ½	16,000	1,16,000	
	5,46,000	**5,46,000**	**4,20,000**		**5,46,000**	**5,46,000**	**4,20,000**

4 = 6 marks

PART B
OPTION 1
(Analysis of Financial Statements)

27	**Q. (a) Which of the following is a financing activity…** **Ans.** (C) Interest paid on long-term borrowings **OR** **Q. (b) Which of the following transactions will result….** **Ans**. (B) Employee benefit expenses paid	**1 mark** **OR** **1 mark**
28	**Q. (a) The tool of analysis of financial statements…** **Ans.** (D) Comparative Statement **OR** **Q. (b) The statement which expresses all items of a financial statement…** **Ans**. (C) Common Size Statement	**1 mark** **OR** **1 mark**
29	**Q. The Quick Ratio of Seerat Ltd. is 2 : 1….** **Ans.** (B) Purchase of Goods for Cash	**1 mark**
30	**Q. Statement I : Separate disclosure of cash flows arising from….** **Ans**. (A) Statement I is true and Statement II is false.	**1 mark**
31	**Q. From the following Statement of Profit and Loss of Horizon Ltd…** **Ans.**	**3 marks**

Horizon Ltd.
Common Size Statement of Profit and Loss
for the years ended 31st March, 2024 and 31st March, 2025

	Absolute Amounts		**Percentage of Revenue from operations**		
Particulars	**2023-24 (₹)**	**2024-25 (₹)**	**2023-24 (%)**	**2024-25 (%)**	
I. Revenue from Operations	10,00,000	20,00,000	100	100	½
II. Less Expenses:					
Cost of materials consumed	5,00,000	10,00,000	50	50	½
Employee benefit expenses	2,50,000	5,00,000	25	25	½
III. Profit before tax	2,50,000	5,00,000	25	25	½
IV. Less Income tax	75,000	2,00,000	7.5	10	½
V. Profit after tax	1,75,000	3,00,000	17.5	15	½

32	**Q. Classify the following items under major heads and sub-heads…** **Ans.** (i) Unclaimed dividend – Current Liabilities ½ – Other Current Liabilities ½ (ii) Vehicles – Non- Current Assets ½ – Property, Plant and Equipment and Intangible Assets ½ (iii) Prepaid Insurance – Current Assets ½ – Other Current Assets ½	**3 marks**
33	**Q. (a) From the following information, calculate 'Return on Investment (ROI)' :….** **Ans.** Return on Investment= Profit before interest and tax x 100 Capital Employed ……..…1 Profit before Interest and Tax= Net profit after interest and tax + Tax + Interest on long term debt = ₹7,00,000 + ₹3,00,000+ 2,00,000 = ₹12,00,000……..…1 Capital employed= Non-Current assets + Current Assets - Current Liabilities = ₹21,00,000 + ₹6,00,000 - ₹2,00,000 = ₹25,00,000……..…….1 Return on investment= ₹12,00,000 x 100 ₹25,00,000 = 48%.....1 **OR** **Q. (b) From the following information calculate:……..** **Ans.** (i) Debt Equity Ratio = Debt / Equity ……..…… ½ Debt = Non-Current Liabilities = ₹6,00,000…….….. ½ Equity = Equity Share Capital + Preference Share Capital + General Reserve + Surplus i.e. Balance in Statement of Profit and Loss = ₹8,00,000 + ₹2,50,000 + ₹90,000 + ₹60,000 = ₹12,00,000……...……..… ½ Debt Equity Ratio = ₹6,00,000 / ₹12,00,000	**4 marks** **OR** **4 marks**

= 1:2 **or** 0.5:1…….. ½

(ii) Debt to Capital employed ratio = Debt / Capital employed……..…..……..…. ½

Debt = ₹6,00,000……...……. ½

Capital employed = Debt + Equity
= ₹6,00,000 + ₹12,00,000 = ₹18,00,000…….. ½

Debt to capital employed ratio = ₹6,00,000 / ₹18,00,000

= 1 : 3 **or** 0.33 : 1……..……... ½

34 **Q. From the following particulars of Nishant Ltd….**

Ans.

Calculation of Cash Flows from Investing Activities
for the year ended 31st March 2025

Particulars	**(₹)**	**(₹)**
Machinery purchased	(2,43,000)	
Machinery sold	1,10,000	
Investments purchased	(90,000)	
Investments sold	78,000	
Interest received on Investments	8,000	
Net Cash used in Investing Activities		(1,37,000)

(½ x 6) =3

Dr. **Machinery A/c** **Cr.**

Particulars	**Amount (₹)**	**Particulars**	**Amount (₹)**
To Balance b/d	3,00,000	By Bank/Cash A/c	1,10,000
To Bank/ Cash A/c (Machinery purchased)	2,43,000	To Statement of Profit & Loss- Loss on sale	30,000
		By Accumulated Depreciation A/c	23,000
		By Balance c/d	3,80,000
	5,43,000		5,43,000

1

Dr. **Accumulated Depreciation A/c** **Cr.**

Particulars	**Amount (₹)**	**Particulars**	**Amount (₹)**
To Machinery A/c	23,000	By Balance b/d	45,000
To Balance c/d	62,000	By Depreciation A/c	40,000
	85,000		85,000

1

	Dr. Investments A/c Cr. <table><tr><th>Particulars</th><th>Amount (₹)</th><th>Particulars</th><th>Amount (₹)</th></tr><tr><td>To Balance b/d To Bank/ Cash A/c To Statement of Profit & Loss- Profit on sale</td><td>80,000 90,000 8,000</td><td>By Bank/Cash A/c By Balance c/d</td><td>78,000 1,00,000</td></tr><tr><td></td><td>1,78,000</td><td></td><td>1,78,000</td></tr></table>	**1** **=** **6 marks**
	PART B **OPTION 1I** **(Computerised Accounting)**	
27	**Q. (a) Which of the following is not a feature of customised…** **Ans. (D)** Training for the Software is not required **OR** **Q. (b) How many auto-formatting styles are available…** **Ans.** (A) 17	**1 mark** **OR** **1 mark**
28	**Q. Name the voucher which does not affect the accounts of the user….** **Ans.** (C) Memo voucher	**1 mark**
29	**Q. Which window will be used to change the system period on…** **Ans.** (B) ALT + F2	**1 mark**
30	**Q. (a) From the following, identify the chart that…** **Ans.** (A) Doughnut chart **OR** **Q. (b) 'LABELS' in MS Excel means….** **Ans.** (D) Both (B) and (C)	**1 mark** **OR** **1 mark**
31	**Q. Explain 'Chart of Accounts' in accounting software….** **Ans.** Chart of Accounts is the Segmentation of liabilities and Assets of Balance Sheet and Income and Expenses of Profit and Loss Account. In the accounting software such chart of accounts is classified into two categories. Such as ledger Accounts. Account Groups : Ledger Account : It represent the assorted summarised and balanced transactions of similar nature. All accounting transactions are linked to ledger account.	**3 marks**

	Account group : It is a convenient method of organising the ledger accounts into a tree structured hierarchical view for better understanding and interpretation.	
32	**Q. Explain any three advantages of conditional formatting…** **Ans.** Three advantages are : (i) Quick data analysis : Conditional formatting helps by highlighting unusual values and makes data visually appealing by using data bars, colour scales etc. (ii) Improves accuracy : It reduces manual errors by applying colour or format change based on defined condition. (ii) Helps in better decision making : Since the data is analysed clearly and in detail it helps in better decision making.	**3 marks**
33	**Q. (a) A business' data needs to be guarded from its competitors…** **Ans.** Any of the two with suitable explanation : (i) Password Security: Password is a widely accepted security control to access the data. Only the authorised person can access the data. Any user who does not know the password cannot retrieve information from the system. It ensures data integrity. It uses a binary encoding format of storage and offers access to the database. (ii) Data Audit: Audit feature of accounting software provides the user with administrator rights in order to keep track of unauthorised access to the database. It audits the correctness of entries. Once entries are audited with alterations, if any, the software displays all entries along with the name of the auditor user and the date and time of alteration. (iii) Data Vault: Software provides additional security for the inputted data and this feature is referred to as a data vault. Data vault ensures that original information is preserved and is not tampered with. The data vault password cannot be broken. Some software uses a data encryption method. **OR** **Q. (b) Internal margins are the distance between the text..** **Ans.** Following are the options available to increase or decrease the amount of internal margins. Left : To specify the distance between the left border of the selected chart element and the text, enter the margin number that we want in the Left box. Right : To Specify the distance between the right border of the selected chart element and the text enter the margin number that we want the right box. Top - To specify _ _ _ _ _ Bottom - To specify _ _ _ _	**2+2 = 4 marks** **OR** **4 marks**

34	**Q. Explain the use of the PV (Present Value) function…** **Ans.** This function returns the present value of an investment. The present value is the total amount that a series of future payment is worth now. Use : This is helpful in evaluating loans, investments or savings with fixed payments. Syntax PV(rate, nper, pmt, fv, type) Where Rate : It Interest rate per period. Nper : is the total number of payment periods in an annuity Pmt : is the payment made each period and cannot be changed over the life of the annuity. FV : is the future value, or a cash balance to attain after the last payment is made. Type : is the number 0 or 1 and indicates when payments are due. The formula in present situation = PV (9%, 10, – 20,000) output will indicate the present value.	**6 marks**