Series : W4YXZ

SET ~ 2

रोल नं.
Roll No.

प्रश्न-पत्र कोड
Q.P. Code 67/4/2

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. रजत तथा समर एक फर्म में साझेदार थे तथा 5 : 3 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। तरुण को फर्म के लाभों में $\frac{2}{5}$ भाग के लिए एक नए साझेदार के रूप में प्रवेश दिया गया। तरुण अपने भाग की पूँजी के रूप में ₹ 5,00,000 तथा ख्याति प्रीमियम के अपने भाग के रूप में ₹ 3,00,000 लाया। फर्म की ख्याति का मूल्य था : *1*

(A) ₹ 7,50,000

(B) ₹ 12,50,000

(C) ₹ 15,00,000

(D) ₹ 20,00,000

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. Rajat and Samar were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 5 : 3. Tarun was admitted as a new partner for $\frac{2}{5}^{\text{th}}$ share in the profits of the firm. Tarun brought ₹ 5,00,000 as his share of capital and ₹ 3,00,000 as his share of goodwill premium. The value of goodwill of the firm was : *1*

(A) ₹ 7,50,000

(B) ₹ 12,50,000

(C) ₹ 15,00,000

(D) ₹ 20,00,000

2. 1 जुलाई, 2023 को एल्विस, फिंच तथा गोर्डन ने ₹ 20,00,000 प्रत्येक की पूँजी के साथ एक साझेदारी में प्रवेश किया। साझेदारी संलेख में पूँजी पर 10% वार्षिक दर से ब्याज का प्रावधान था। 31 मार्च, 2024 को समाप्त हुए वर्ष के लिए फर्म ने ₹ 13,50,000 का शुद्ध लाभ अर्जित किया। एल्विस के पूँजी खाते में हस्तांतरित की गई लाभ की राशि थी : *1*

(A) ₹ 2,50,000 (B) ₹ 3,00,000

(C) ₹ 4,00,000 (D) ₹ 4,50,000

3. (क) 'संचित पूँजी' का उपयोग : *1*

(A) कम्पनी के जीवनकाल में कभी भी किया जा सकता है।

(B) केवल कम्पनी के समापन पर किया जा सकता है।

(C) पूर्ण प्रदत्त बोनस अंशों के निर्गमन के लिए किया जा सकता है।

(D) पूर्वाधिकार अंशों के शोधन पर प्रीमियम का प्रावधान करने के लिए किया जा सकता है।

अथवा

(ख) व्यक्तियों के चयनित समूह को प्रतिभूतियों के प्रस्ताव अथवा प्रतिभूतियों के अभिदान का निमंत्रण कहलाता है : *1*

(A) स्वैट इक्विटी

(B) कर्मचारी पूँजी विकल्प योजना

(C) निजी निर्गमन

(D) अंशों का पुन:क्रय

4. दीक्षा लिमिटेड ने ₹ 10 प्रत्येक के 1,00,000 समता अंशों को 10% प्रीमियम पर निर्गमित करने के लिए आवेदन आमंत्रित किए। संपूर्ण राशि का भुगतान आवेदन पर देय था। 3,00,000 समता अंशों के लिए आवेदन प्राप्त हुए। कम्पनी ने सभी आवेदकों को आनुपातिक आधार पर अंशों को आबंटित करने का निर्णय लिया। कंपनी द्वारा वापिस की गई राशि थी : *1*

(A) ₹ 22,00,000 (B) ₹ 33,00,000

(C) ₹ 11,00,000 (D) ₹ 20,00,000

5. 'एक साझेदारी फर्म का व्यवसाय सभी साझेदारों द्वारा अथवा सभी साझेदारों की तरफ से किसी एक साझेदार द्वारा किया जा सकता है।'

उपर्युक्त कथन निम्नलिखित में से साझेदारी की किस विशेषता पर प्रकाश डालता है ? *1*

(A) समझौता (B) व्यवसाय

(C) लाभ का विभाजन (D) पारस्परिक एजेंसी

2. Elvis, Finch and Gordon entered into a partnership on 1st July, 2023 with capitals of ₹ 20,00,000 each. The partnership deed provided for interest on capital @ 10% per annum. The firm earned a net profit of ₹ 13,50,000 for the year ended 31st March, 2024. The amount of profit transferred to Elvis's capital account was : *1*

(A) ₹ 2,50,000 (B) ₹ 3,00,000

(C) ₹ 4,00,000 (D) ₹ 4,50,000

3. (a) 'Reserve Capital' can be utilised : *1*

(A) any time during the life of the company.

(B) only at the time of winding up of the company.

(C) to issue fully paid bonus shares.

(D) to provide for premium on the redemption of preference shares.

OR

(b) An offer of securities or invitation to subscribe securities to a select group of persons is called : *1*

(A) Sweat equity

(B) Employee Stock Option Plan

(C) Private placement

(D) Buy-back of shares

4. Diksha Ltd. invited applications for issuing 1,00,000 equity shares of ₹ 10 each at a premium of 10%. The whole amount was payable on application. Applications were received for 3,00,000 equity shares. The company decided to allot the shares on pro-rata basis to all the applicants. The amount refunded by the company was : *1*

(A) ₹ 22,00,000 (B) ₹ 33,00,000

(C) ₹ 11,00,000 (D) ₹ 20,00,000

5. 'The business of a partnership firm may be carried on by all the partners or any of them acting for all.'

The above statement highlights which of the following feature of partnership ? *1*

(A) Agreement (B) Business

(C) Sharing of profit (D) Mutual agency

6. रीमा, मीशा तथा शिखा एक साझेदारी फर्म में साझेदार थीं तथा 8 : 7 : 5 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करती थीं। 1 अक्टूबर, 2023 को रीमा ने फर्म को ₹ 5,00,000 का एक ऋण दिया। यहाँ कोई साझेदारी संलेख नहीं है। रीमा के ऋण पर ब्याज लगाने से पूर्व 31 मार्च, 2024 को समाप्त हुए वर्ष के लिए फर्म का लाभ ₹ 2,15,000 था। शिखा के पूँजी खाते में क्रेडिट की गई लाभ की राशि थी : *1*

(A) ₹ 80,000 (B) ₹ 70,000

(C) ₹ 50,000 (D) ₹ 42,500

7. व्हाइट, शॉन तथा टॉड एक फर्म में साझेदार थे तथा लाभ-हानि का विभाजन बराबर-बराबर करते थे। शॉन की पत्नी ने फर्म को ₹ 1,00,000 का ऋण पहले से दिया हुआ था। फर्म का विघटन हो गया। शॉन की पत्नी का ऋण पहले ही वसूली खाते में हस्तांतरित कर दिया गया था। शॉन की पत्नी के ऋण का भुगतान करने पर क्रेडिट किया जाने वाला खाता था : *1*

(A) शॉन का पूँजी खाता

(B) बैंक खाता

(C) वसूली खाता

(D) शॉन का ऋण खाता

8. नीरू तथा पूजा एक साझेदारी फर्म में साझेदार थीं तथा 4 : 3 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करती थीं। पिछले कुछ वर्षों में फर्म ने ₹ 5,00,000 का औसत लाभ अर्जित किया। समान व्यवसाय में सामान्य प्रतिफल दर 10% है। फर्म का औसत अधिलाभ ₹ 4,00,000 था। फर्म द्वारा विनियोजित पूँजी की राशि थी : *1*

(A) ₹ 90,00,000 (B) ₹ 40,00,000

(C) ₹ 50,00,000 (D) ₹ 10,00,000

9. *अभिकथन (A) :* साझेदारों के वेतन को लाभ-हानि विनियोजन खाते में डेबिट किया जाता है न कि लाभ-हानि खाते में।

कारण (R) : साझेदारों का वेतन लाभ का विनियोग है, यह लाभों के विरुद्ध एक प्रभार नहीं 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, परंतु कारण (R), अभिकथन (A) की सही व्याख्या ***नहीं*** है।

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

(D) अभिकथन (A) तथा कारण (R) दोनों ग़लत हैं।

6. Reema, Meesha and Shikha were partners in a partnership firm sharing profits and losses in the ratio of 8 : 7 : 5. On 1st October, 2023, Reema advanced a loan of ₹ 5,00,000 to the firm. There is no partnership deed. The firm's profit for the year ended 31st March, 2024 before charging interest on Reema's loan amounted to ₹ 2,15,000. The amount of profit credited to Shikha's capital account was : *1*

(A) ₹ 80,000 (B) ₹ 70,000

(C) ₹ 50,000 (D) ₹ 42,500

7. White, Shaun and Todd were partners in a firm sharing profits and losses equally. Shaun's wife had advanced a loan of ₹ 1,00,000 to the firm. The firm was dissolved. Shaun's wife's loan had already been transferred to Realisation account. The account credited to discharge Shaun's wife's loan will be : *1*

(A) Shaun's capital account

(B) Bank account

(C) Realisation account

(D) Shaun's loan account

8. Neeru and Pooja were partners in a partnership firm sharing profits and losses in the ratio of 4 : 3. The firm earned average profits of ₹ 5,00,000 during the last few years. The normal rate of return in a similar business is 10%. The average super profits of the firm were ₹ 4,00,000. The amount of capital employed by the firm was : *1*

(A) ₹ 90,00,000 (B) ₹ 40,00,000

(C) ₹ 50,00,000 (D) ₹ 10,00,000

9. *Assertion (A) :* Partners' salary is debited to Profit and Loss Appropriation Account and not to Profit and Loss Account.

Reason (R) : Partners' salary is an appropriation of profit, it is not a charge against profits.

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 correct, but Reason (R) is incorrect.

(D) Both Assertion (A) and Reason (R) are incorrect.

10. कबीर तथा लारा एक फर्म में साझेदार थे तथा 5 : 3 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। मार्क को फर्म के लाभों में $\frac{2}{5}$ भाग के लिए एक नए साझेदार के रूप में प्रवेश दिया गया। सभी समायोजनों के पश्चात् मार्क को कबीर तथा लारा की संयुक्त पूँजी के $\frac{2}{5}$ भाग के बराबर पूँजी लानी थी। सभी समायोजनों के पश्चात् कबीर तथा लारा की पूँजी क्रमश: ₹ 8,00,000 तथा ₹ 7,00,000 थी। मार्क द्वारा लाई गई पूँजी थी : *1*

(A) ₹ 3,75,000 (B) ₹ 3,00,000

(C) ₹ 6,00,000 (D) ₹ 15,00,000

11. प्रखर तथा राजन एक फर्म में साझेदार थे तथा 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे, उनकी पूँजी क्रमश: ₹ 10,00,000 तथा ₹ 9,00,000 थी। सिद्धार्थ को फर्म के लाभों में $\frac{1}{5}$ भाग के लिए एक नए साझेदार के रूप में प्रवेश दिया गया। प्रखर, राजन तथा सिद्धार्थ के मध्य 12 : 8 : 5 के नए लाभ विभाजन अनुपात की सहमति हुई। प्रखर तथा राजन का त्याग अनुपात होगा : *1*

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

(C) 2 : 3 (D) 10 : 9

12. (क) तविश, उमेश तथा वरुन एक फर्म में साझेदार थे तथा 4 : 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। तविश सेवानिवृत्त हो गया। उमेश तथा वरुन ने भविष्य में लाभ-हानि 5 : 3 के अनुपात में विभाजित करने का निर्णय लिया। उमेश का अभिलाभ भाग होगा : *1*

(A) $\frac{21}{72}$ (B) $\frac{11}{72}$

(C) $\frac{45}{72}$ (D) $\frac{32}{72}$

अथवा

(ख) असित, सोनू तथा हिना एक फर्म में साझेदार थे तथा 3 : 2 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। असित सेवानिवृत्त हो गया तथा संचयों व परिसंपत्तियों एवं देयताओं के पुनर्मूल्यांकन के लिए आवश्यक समायोजनों के पश्चात् उसके पूँजी खाते में ₹ 40,00,000 का शेष था। सोनू तथा हिना उसके दावे के पूर्ण निपटान के लिए ₹ 45,00,000 का भुगतान करने के लिए सहमत हो गए। फर्म की ख्याति का मूल्य था : *1*

(A) ₹ 5,00,000 (B) ₹ 20,00,000

(C) ₹ 15,00,000 (D) ₹ 10,00,000

10. Kabir and Lara were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 5 : 3. Mark was admitted as a new partner for $\frac{2}{5}^{\text{th}}$ share in the profits of the firm. Mark was to bring $\frac{2}{5}^{\text{th}}$ of the combined capital of Kabir and Lara after all adjustments are carried out. The capitals of Kabir and Lara after all adjustments were ₹ 8,00,000 and ₹ 7,00,000 respectively. The capital brought by Mark was : *1*

(A) ₹ 3,75,000 (B) ₹ 3,00,000

(C) ₹ 6,00,000 (D) ₹ 15,00,000

11. Prakhar and Rajan were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2 with capitals of ₹ 10,00,000 and ₹ 9,00,000 respectively. Siddharth was admitted as a new partner for $\frac{1}{5}^{\text{th}}$ share in the profits of the firm. The new profit sharing ratio between Prakhar, Rajan and Siddharth was agreed at 12 : 8 : 5. The sacrificing ratio of Prakhar and Rajan will be : *1*

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

(C) 2 : 3 (D) 10 : 9

12. (a) Tavish, Umesh and Varun were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 4 : 3 : 2. Tavish retired. Umesh and Varun decided to share profits and losses in future in the ratio of 5 : 3. The gaining share of Umesh will be : *1*

(A) $\frac{21}{72}$ (B) $\frac{11}{72}$

(C) $\frac{45}{72}$ (D) $\frac{32}{72}$

OR

(b) Asit, Sonu and Hina were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2 : 1. Asit retired and the balance in his capital account after making necessary adjustments on account of reserves and revaluation of assets and liabilities was ₹ 40,00,000. Sonu and Hina agreed to pay him ₹ 45,00,000 in full settlement of his claim. The value of goodwill of the firm was : *1*

(A) ₹ 5,00,000 (B) ₹ 20,00,000

(C) ₹ 15,00,000 (D) ₹ 10,00,000

13. (क) अजित, बिस्वास तथा चित्रा एक फर्म में साझेदार थे तथा 5 : 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। 30 सितंबर, 2024 को बिस्वास की मृत्यु हो गई। फर्म अपनी पुस्तकें प्रति वर्ष 31 मार्च को बंद करती है। पिछले स्थिति विवरण की तिथि से उसकी मृत्यु की तिथि तक लाभ में बिस्वास के भाग की गणना विक्रय के आधार पर की जाएगी। 31 मार्च, 2024 को समाप्त हुए वर्ष के लिए विक्रय की राशि ₹ 24,00,000 थी तथा 1 अप्रैल, 2024 से 30 सितंबर, 2024 तक यह राशि ₹ 15,00,000 थी। 31 मार्च, 2024 को समाप्त हुए वर्ष के लिए लाभ ₹ 2,40,000 था। मृत्यु की तिथि तक लाभों में बिस्वास का भाग था : *1*

(A) ₹ 11,250 (B) ₹ 70,000

(C) ₹ 45,000 (D) ₹ 22,500

अथवा

(ख) ईशा, जूली तथा कविता एक फर्म में साझेदार थीं तथा 3 : 2 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करती थीं। फर्म अपनी पुस्तकें प्रति वर्ष 31 मार्च को बंद करती है। 12 जून, 2024 को कविता की मृत्यु हो गई। पिछले स्थिति विवरण की तिथि से उसकी मृत्यु की तिथि तक फर्म के लाभों में उसके भाग की गणना पिछले वर्ष के लाभ के आधार पर की जाएगी। पिछले वर्ष का लाभ ₹ 6,00,000 था। मृत्यु की तिथि तक लाभ में कविता का भाग था : *1*

(A) ₹ 20,000 (B) ₹ 30,000

(C) ₹ 40,000 (D) ₹ 50,000

14. याचित पूँजी का वह भाग जो अंशधारकों से वास्तव में प्राप्त कर लिया गया है, कहलाता है _____। *1*

(A) निर्गमित पूँजी (B) संचित पूँजी

(C) प्रदत्त पूँजी (D) नाममात्र/पंजीकृत पूँजी

15. (क) 1 अप्रैल, 2024 को ब्राइट लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के 20,000, 11% ऋणपत्रों का निर्गमन 10% प्रीमियम पर किया, जिनका शोधन 10% प्रीमियम पर करना है। ऋणपत्रों के निर्गमन पर हुई हानि थी : *1*

(A) ₹ 2,00,000 (B) ₹ 4,00,000

(C) ₹ 20,00,000 (D) ₹ 40,00,000

अथवा

(ख) भारतीय प्रतिभूति और विनिमय बोर्ड (सेबी) के दिशानिर्देशों के अनुसार अंशों के आबंटन के लिए न्यूनतम अभिदान _____ पूँजी के 90% से कम नहीं हो सकता। *1*

(A) संचित (B) निर्गमित

(C) नाममात्र/पंजीकृत (D) अभिदत्त

13. (a) Ajit, Biswas and Chitra were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 5 : 3 : 2. Biswas died on 30th September, 2024. The firm closes its books on 31st March every year. Biswas's share of profits till the date of death from the last Balance Sheet date, was to be calculated on the basis of sales. Sales for the year ended 31st March, 2024 amounted to ₹ 24,00,000 and that from 1st April, 2024 to 30th September, 2024 amounted to ₹ 15,00,000. The profits for the year ended 31st March, 2024 were ₹ 2,40,000. Biswas's share of profits till the date of his death was : *1*

(A) ₹ 11,250 (B) ₹ 70,000

(C) ₹ 45,000 (D) ₹ 22,500

OR

(b) Isha, Julie and Kavita were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2 : 1. The firm closes its books on 31st March every year. On 12th June, 2024, Kavita died. Her share in the profits of the firm from the last Balance Sheet till the date of death was to be calculated on the basis of last year's profit. Last year's profits were ₹ 6,00,000. Kavita's share of profit till the date of her death was : *1*

(A) ₹ 20,000 (B) ₹ 30,000

(C) ₹ 40,000 (D) ₹ 50,000

14. That portion of the called-up capital which has been actually received from the shareholders is called : *1*

(A) Issued Capital (B) Reserve Capital

(C) Paid-up Capital (D) Nominal/Registered Capital

15. (a) On 1st April, 2024, Bright Ltd. issued 20,000, 11% debentures of ₹ 100 each at a premium of 10%, redeemable at a premium of 10%. Loss on issue of debentures was : *1*

(A) ₹ 2,00,000 (B) ₹ 4,00,000

(C) ₹ 20,00,000 (D) ₹ 40,00,000

OR

(b) Minimum subscription for allotment of shares as per Securities and Exchange Board of India (SEBI) guidelines cannot be less than 90% of _____ capital. *1*

(A) Reserve (B) Issued

(C) Nominal/Registered (D) Subscribed

16. (क) 1 अप्रैल, 2023 को शिवालिक लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के 7% ऋणपत्रों का निर्गमन 5% के बट्टे पर किया। 31 मार्च, 2024 को ₹ 1,00,000, ऋणपत्रों के निर्गमन पर बट्टे को लाभ-हानि विवरण से पूर्ण रूप से अपलिखित कर दिया गया। ऋणपत्रों के निर्गमन पर, 'ऋणपत्र खाते' को _____ से क्रेडिट किया गया। *1*

(A) ₹ 10,00,000 (B) ₹ 20,00,000

(C) ₹ 19,00,000 (D) ₹ 1,00,000

अथवा

(ख) केया लिमिटेड ने 1 अप्रैल, 2023 को ₹ 100 प्रत्येक के 2,00,000, 8% ऋणपत्रों का निर्गमन 10% के बट्टे पर किया। ब्याज का भुगतान प्रति वर्ष अर्धवार्षिक आधार पर 30 सितम्बर तथा 31 मार्च को देय होता है। 31 मार्च, 2024 को अपलिखित ब्याज था : *1*

(A) ₹ 16,00,000 (B) ₹ 14,40,000

(C) ₹ 8,00,000 (D) ₹ 7,20,000

17. निशु, ऋशु तथा किशु एक फर्म में साझेदार थे तथा 8 : 7 : 5 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। 1 अप्रैल, 2024 से उन्होंने भविष्य के लाभ-हानि 5 : 8 : 7 के अनुपात में विभाजित करने का निर्णय किया। 31 मार्च, 2024 को उनका स्थिति विवरण निम्नलिखित दर्शा रहा था :

(i) सामान्य संचय ₹ 10,00,000।

(ii) लाभ-हानि खाते में ₹ 2,00,000 का डेबिट शेष।

फर्म की ख्याति का मूल्यांकन ₹ 20,00,000 किया गया तथा परिसंपत्तियों तथा देयताओं के पुनर्मूल्यांकन के परिणामस्वरूप ₹ 7,00,000 का लाभ हुआ। साझेदार सामान्य संचय तथा लाभ-हानि खाते के शेष को बाँटना नहीं चाहते थे। उन्होंने यह भी निर्णय लिया कि परिसंपत्तियों तथा देयताओं के पुनर्मूल्यांकित मूल्यों का लेखा पुस्तकों में नहीं किया जाएगा।

उपर्युक्त को प्रभावी बनाने के लिए एक एकल समायोजन प्रविष्टि कीजिए। अपने कार्य को स्पष्ट रूप से दर्शाइए। *3*

16. (a) Shivalik Ltd. issued 7% debentures of ₹ 100 each at a discount of 5% on 1st April, 2023. Discount on issue of debentures, ₹ 1,00,000 was completely written off through Statement of Profit and Loss on 31st March, 2024. On issue of debentures, 'Debentures Account' was credited with _____. *1*

(A) ₹ 10,00,000 (B) ₹ 20,00,000

(C) ₹ 19,00,000 (D) ₹ 1,00,000

OR

(b) Keya Ltd. issued 2,00,000, 8% debentures of ₹ 100 each at 10% discount on 1st April, 2023. Interest is payable half-yearly on 30th September and 31st March every year. Interest written off on 31st March, 2024 was : *1*

(A) ₹ 16,00,000 (B) ₹ 14,40,000

(C) ₹ 8,00,000 (D) ₹ 7,20,000

17. Nishu, Rishu and Kishu were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 8 : 7 : 5. They decided to share future profits and losses in the ratio of 5 : 8 : 7 with effect from 1st April, 2024. Their Balance Sheet as at 31st March, 2024 showed :

(i) General Reserve ₹ 10,00,000.

(ii) Debit Balance of ₹ 2,00,000 in Profit and Loss Account.

Goodwill of the firm was valued at ₹ 20,00,000 and revaluation of assets and liabilities resulted in a profit of ₹ 7,00,000. The partners did not want to distribute the General Reserve and the balance of Profit and Loss Account. They also decided that revalued values of assets and liabilities were not to be recorded in the books.

Pass a single adjustment entry to give effect to the above. Show your workings clearly. *3*

18. सुधीर तथा बलबीर एक फर्म में साझेदार थे तथा 5 : 4 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। 31 मार्च, 2024 को उनके स्थिति विवरण का उद्धरण निम्न प्रकार से है :

31 मार्च, 2024 को सुधीर तथा बलवीर का स्थिति विवरण

देयताएँ	राशि (₹)	परिसम्पत्तियाँ	राशि (₹)
निवेश उतार-चढ़ाव कोष	15,00,000	निवेश	75,00,000
कामगार क्षतिपूर्ति कोष	50,00,000		

1 अप्रैल, 2024 को सुशांत को निम्नलिखित शर्तों पर फर्म के लाभों में $\frac{1}{9}$ भाग के लिए एक नए साझेदार के रूप में प्रवेश दिया गया :

(i) निवेशों का बाज़ार मूल्य ₹ 60,00,000 था।

(ii) कामगार क्षतिपूर्ति के खाते के दावे का अनुमान ₹ 41,00,000 लगाया गया।

सुशांत के प्रवेश की तिथि पर निवेश उतार-चढ़ाव कोष तथा कामगार क्षतिपूर्ति कोष के लेखांकन के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए। *3*

19. (क) 1 अप्रैल, 2024 को अभय तथा सुजोय ने क्रमश: ₹ 80,00,000 तथा ₹ 60,00,000 की पूँजी के साथ एक साझेदारी में प्रवेश किया। साझेदारों ने अपने पूँजी योगदान के अनुपात में लाभ विभाजित करने का निर्णय लिया। उन्होंने वर्ष के दौरान क्रमश: ₹ 6,00,000 तथा ₹ 4,00,000 का आहरण किया। साझेदारी संलेख के प्रावधानों के अनुसार साझेदारों से आहरण पर 10% वार्षिक ब्याज लिया जाता था। सुजोय द्वारा अभय के लाभ के हिस्से की न्यूनतम गारंटी प्रति वर्ष ₹ 3,50,000 दी गई थी।

31 मार्च, 2024 को समाप्त हुए वर्ष के लिए फर्म का लाभ ₹ 6,50,000 था।

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

अथवा

(ख) सोनिया तथा श्रुति एक फर्म में साझेदार थीं तथा 5 : 3 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करती थीं। 1 अप्रैल, 2023 को उनके स्थायी पूँजी खातों में क्रमश: ₹ 25,00,000 तथा ₹ 15,00,000 का शेष था। 31 मार्च, 2024 को समाप्त हुए वर्ष के लिए फर्म का लाभ ₹ 24,00,000 था। उनके लाभ के भाग की गणना कीजिए यदि :

(i) साझेदारी संलेख पूँजी पर ब्याज के भुगतान के लिए मूक है।

(ii) साझेदारी संलेख पूँजी पर 10% वार्षिक दर से ब्याज प्रदान करता है। *3*

18. Sudhir and Balbir were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 5 : 4. The following is the extract of their Balance Sheet as at 31st March, 2024.

Balance Sheet of Sudhir and Balbir as at 31st March, 2024

Liabilities	Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Investment Fluctuation Fund	15,00,000	Investments	75,00,000
Workmen Compensation Fund	50,00,000		

On 1st April, 2024, Sushant was admitted as a new partner for $\frac{1}{9}$ th share in the profits of the firm on the following terms :

(i) Market value of investments was ₹ 60,00,000.

(ii) Claim on account of Workmen Compensation was estimated at ₹ 41,00,000.

Pass necessary journal entries for treatment of Investment Fluctuation Fund and Workmen Compensation Fund on the date of Sushant's admission. *3*

19. (a) Abhay and Sujoy entered into partnership on 1st April, 2024 with capitals of ₹ 80,00,000 and ₹ 60,00,000 respectively. The partners decided to share profits in the ratio of their capital contribution. They withdrew ₹ 6,00,000 and ₹ 4,00,000 respectively during the year. The partners were charged interest on drawings @ 10% per annum as per the provisions of the partnership deed. Abhay's share of profit was guaranteed by Sujoy at a minimum of ₹ 3,50,000 per annum.

The profit of the firm for the year ended 31st March, 2024 amounted to ₹ 6,50,000.

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

OR

(b) Sonia and Shruti were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 5 : 3. On 1st April, 2023 the balance in their fixed capital accounts were ₹ 25,00,000 and ₹ 15,00,000 respectively. The profit of the firm for the year ended 31st March, 2024 was ₹ 24,00,000. Calculate their share of profit if :

(i) the partnership deed is silent as to the payment of interest on capital.

(ii) the partnership deed provides for interest on capital @ 10% per annum. *3*

20. (क) मल्लर्क लिमिटेड ने नरोहा लिमिटेड से ₹ 40,00,000 पुस्तक मूल्य की परिसंपत्तियों का क्रय किया तथा ₹ 5,00,000 की देयताओं का अधिग्रहण किया । यह सहमति हुई कि ₹ 36,00,000 के क्रय प्रतिफल का भुगतान ₹ 100 प्रत्येक के 7% ऋणपत्रों को 20% के प्रीमियम पर निर्गमित करके किया जाए।

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

अथवा

(ख) सन्लॉक लिमिटेड ने मूनडॉक लिमिटेड से ₹ 50,00,000 पुस्तक मूल्य की परिसंपत्तियों का क्रय किया तथा ₹ 6,00,000 की देयताओं का अधिग्रहण किया । इसने क्रय प्रतिफल का भुगतान ₹ 100 प्रत्येक के 46,000, 8% ऋणपत्रों को 10% के बट्टे पर निर्गमित करके किया।

सन्लॉक लिमिटेड की पुस्तकों में रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए। *3*

21. पीक्यू लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के 6,000, 11% ऋणपत्रों को ₹ 10 प्रति ऋणपत्र के प्रीमियम पर निर्गमित करने के लिए आवेदन आमंत्रित किए। राशि का भुगतान निम्न प्रकार से देय था :

आवेदन पर – ₹ 30 प्रति ऋणपत्र

आबंटन पर – ₹ 80 प्रति ऋणपत्र (प्रीमियम सहित)

ऋणपत्र पूर्ण रूप से अभिदत्त हो गए और संपूर्ण धनराशि यथावत् प्राप्त हो गई।

पीक्यू लिमिटेड की पुस्तकों में उपर्युक्त लेनदेनों के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए। *4*

22. गोपाल, हीरा तथा इकबाल एक फर्म में साझेदार थे तथा लाभ-हानि का विभाजन बराबर-बराबर करते थे। 1 अप्रैल, 2022 को इकबाल की मृत्यु हो गई। मृत्यु की तिथि पर इकबाल के निष्पादक को अंतिम देय राशि ₹ 4,00,000 थी। 31 मार्च, 2023 से शुरू करके निष्पादक को ₹ 2,00,000 की दो बराबर किस्तों में 10% वार्षिक ब्याज सहित भुगतान किया जाएगा । खाते प्रति वर्ष 31 मार्च को बंद किए जाते हैं।

पूर्ण रूप से भुगतान किए जाने तक इकबाल के निष्पादक का खाता तैयार कीजिए। *4*

20. (a) Mallark Ltd. purchased assets of book value ₹ 40,00,000 and took over liabilities of ₹ 5,00,000 from Naroha Ltd. It was agreed that the purchase consideration, ₹ 36,00,000 be paid by issuing 7% debentures of ₹ 100 each at a premium of 20%.

Record the journal entries in the books of Mallark Ltd. for the above transactions. *3*

OR

(b) Sunlock Ltd. purchased assets of book value ₹ 50,00,000 and took over liabilities of ₹ 6,00,000 from Moondock Ltd. It paid the purchase consideration by issue of 46,000, 8% debentures of ₹ 100 each at a discount of 10%.

Record the journal entries in the books of Sunlock Ltd. *3*

21. PQ Ltd. invited applications for issuing 6,000, 11% debentures of ₹ 100 each at a premium of ₹ 10 per debenture. The amount was payable as follows :

On Application – ₹ 30 per debenture

On Allotment – ₹ 80 per debenture (including premium)

The debentures were fully subscribed and all money was duly received. Pass necessary journal entries for the above transactions in the books of PQ Ltd. *4*

22. Gopal, Heera and Iqbal were partners in a firm sharing profits and losses equally. Iqbal died on 1st April, 2022. Final dues payable to Iqbal's executor as on the date of death amounted to ₹ 4,00,000. Starting from 31st March, 2023, the executor was to be paid in two equal annual instalments of ₹ 2,00,000 each, with interest @ 10% per annum. Accounts are closed on 31st March every year.

Prepare Iqbal's executor's account till he is finally paid. *4*

23. मानव तथा नमित एक फर्म में साझेदार थे तथा 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। 31 मार्च, 2024 को उनका स्थिति विवरण निम्न प्रकार से था :

31 मार्च, 2024 को मानव तथा नमित का स्थिति विवरण

देयताएँ		राशि (₹)	परिसम्पत्तियाँ	राशि (₹)
पूँजी :			मशीनरी	8,00,000
मानव	4,00,000		निवेश	5,00,000
नमित	6,00,000	10,00,000	देनदार	12,00,000
बैंक अधिविकर्ष		9,00,000	स्टॉक	3,00,000
लेनदार		10,00,000	हस्तस्थ रोकड़	1,00,000
		29,00,000		29,00,000

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

(i) स्टॉक को, लेनदारों को उनके खाते के पूर्ण निपटान में दे दिया गया।

(ii) मानव ने निवेशों को पुस्तक मूल्य के 120% पर ले लिया।

(iii) डूबत ऋणों की राशि ₹ 2,00,000 थी।

(iv) मशीनरी की 50% बट्टे पर वसूली हुई।

(v) वसूली व्यय की राशि ₹ 1,00,000 थी जिसका भुगतान नमित ने किया।

वसूली खाता तैयार कीजिए। *6*

23. Manav and Namit were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2. Their Balance Sheet as at 31st March, 2024 was as follows :

Balance Sheet of Manav and Namit as at 31st March, 2024

Liabilities		Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Capitals :			Machinery	8,00,000
Manav	4,00,000		Investments	5,00,000
Namit	6,00,000	10,00,000	Debtors	12,00,000
Bank Overdraft		9,00,000	Stock	3,00,000
Creditors		10,00,000	Cash in Hand	1,00,000
		29,00,000		29,00,000

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

(i) Stock was given to creditors in full settlement of their account.

(ii) Investments were taken over by Manav at 120% of book value.

(iii) Bad debts amounted to ₹ 2,00,000.

(iv) Machinery was realised at 50% discount.

(v) Realisation expenses amounted to ₹ 1,00,000 which were paid by Namit.

Prepare Realisation Account. *6*

24. (क) सेंटुरियन लिमिटेड ने ₹ 10 प्रत्येक के 2,00,000 समता अंशों को ₹ 20 प्रति अंश के प्रीमियम पर निर्गमित करने के लिए आवेदन आमंत्रित किए। राशि का भुगतान निम्न प्रकार से देय था :

आवेदन तथा आबंटन पर

– ₹ 20 प्रति अंश (₹ 17 प्रति अंश प्रीमियम सहित)

प्रथम तथा अंतिम याचना पर

– ₹ 10 प्रति अंश (₹ 3 प्रति अंश प्रीमियम सहित)

3,00,000 समता अंशों के लिए आवेदन प्राप्त हुए तथा आवेदकों को निम्न प्रकार से अंशों का आबंटन किया गया :

श्रेणी (i) – 2,00,000 अंशों के आवेदकों को 1,50,000 अंश आबंटित किए गए।

श्रेणी (ii) – 1,00,000 अंशों के आवेदकों को 50,000 अंश आबंटित किए गए।

आवेदन तथा आबंटन पर प्राप्त अतिरिक्त राशि का समायोजन प्रथम तथा अन्तिम याचना पर देय राशि से कर लिया गया। दीपाली, जिसने 2,000 अंशों के लिए आवेदन किया था, प्रथम एवं अन्तिम याचना का भुगतान करने में असफल रही। दीपाली श्रेणी (i) से संबंधित थी। तत्पश्चात् उसके अंशों का हरण कर लिया गया।

उपर्युक्त लेनदेनों के लिए सेंटुरियन लिमिटेड की पुस्तकों में आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए।

जहाँ आवश्यक हो अदत्त याचना खाता तथा अग्रिम याचना खाता खोलिए। *6*

अथवा

(ख) 1 अप्रैल, 2023 को रोमेरियो लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के ₹ 80,00,000, 8% ऋणपत्रों का निर्गमन सममूल्य पर किया जिनका शोधन 5% प्रीमियम पर किया जाना था। कम्पनी के प्रतिभूति प्रीमियम खाते में ₹ 3,00,000 का शेष था।

रोमेरियो लिमिटेड की पुस्तकों में निम्न से संबंधित रोज़नामचा प्रविष्टियाँ दीजिए :

(i) ऋणपत्रों का निर्गमन।

(ii) यह मानते हुए कि ब्याज का भुगतान वार्षिक आधार पर 31 मार्च को किया गया था, 31 मार्च, 2024 को समाप्त हुए वर्ष के लिए ऋणपत्र ब्याज।

(iii) ऋणपत्र ब्याज तथा ऋणपत्रों के निर्गमन हानि को अपलिखित करने के लिए। *6*

24. (a) Centurian Ltd. invited applications for issuing 2,00,000 equity shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 20 per share. The amount was payable as follows :

On Application and Allotment

– ₹ 20 per share (including premium ₹ 17 per share)

On First and Final call

– ₹ 10 per share (including premium ₹ 3 per share)

Applications were received for 3,00,000 equity shares and allotment was made to the applicants as follows :

Category (i) – Applicants for 2,00,000 shares were allotted 1,50,000 shares.

Category (ii) – Applicants for 1,00,000 shares were allotted 50,000 shares.

Excess money received on application and allotment was adjusted towards sums due on first and final call. Deepali, who had applied for 2,000 shares, failed to pay the first and final call money. Deepali belonged to Category (i). Her shares were subsequently forfeited.

Pass necessary journal entries for the above transactions in the Books of Centurion Ltd.

Open Calls-in-Arrears and Calls-in-Advance account, wherever necessary. *6*

OR

(b) Romerio Ltd. issued ₹ 80,00,000, 8% debentures of ₹ 100 each on 1st April, 2023 at par, redeemable at a premium of 5%. The company had ₹ 3,00,000 in its Securities Premium Account.

Give journal entries in the books of Romerio Ltd. relating to the :

(i) Issue of Debentures.

(ii) Debenture interest for the year ending 31st March, 2024 assuming that interest was paid yearly on 31st March.

(iii) Writing off Debenture Interest and Loss on Issue of Debentures. *6*

25. (क) अथर्व तथा अनमोल एक फर्म में साझेदार थे तथा 5 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। 31 मार्च, 2024 को उनका स्थिति विवरण निम्न प्रकार से था :

31 मार्च, 2024 को अथर्व तथा अनमोल का स्थिति विवरण

देयताएँ		राशि (₹)	परिसम्पत्तियाँ	राशि (₹)
पूँजी :			स्थायी परिसम्पत्तियाँ	14,00,000
अथर्व	8,00,000		स्टॉक	4,90,000
अनमोल	4,00,000	12,00,000	देनदार	5,60,000
सामान्य संचय		3,50,000	नगद	10,000
लेनदार		9,10,000		
		24,60,000		24,60,000

1 अप्रैल, 2024 को निम्न शर्तों पर सूर्या को फर्म के लाभों में $\frac{2}{7}$ भाग के लिए एक नए साझेदार के रूप में प्रवेश दिया गया :

(i) अथर्व, अनमोल तथा सूर्या के मध्य नया लाभ विभाजन अनुपात 4 : 1 : 2 होगा।

(ii) स्थायी परिसम्पत्तियों को 10% कम किया जाएगा।

(iii) स्टॉक का ₹ 4,20,000 में विक्रय कर दिया गया।

(iv) सूर्या अपनी पूँजी के लिए ₹ 3,00,000 तथा ख्याति प्रीमियम के अपने भाग के लिए ₹ 2,00,000 नगद लाएगा।

(v) व्यवसाय में सूर्या की पूँजी के आधार पर पुराने साझेदारों के पूँजी खातों का समायोजन किया जाएगा, जैसी भी स्थिति हो पुराने साझेदारों द्वारा वास्तविक धनराशि का भुगतान किया जाएगा अथवा वे नगद लाएँगे।

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

अथवा

25. (a) Atharv and Anmol were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 5 : 2. Their Balance Sheet as at 31st March, 2024 was as follows :

Balance Sheet of Atharv and Anmol as at 31st March, 2024

Liabilities		Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Capitals :			Fixed Assets	14,00,000
Atharv	8,00,000		Stock	4,90,000
Anmol	4,00,000	12,00,000	Debtors	5,60,000
General Reserve		3,50,000	Cash	10,000
Creditors		9,10,000		
		24,60,000		24,60,000

On 1st April, 2024, Surya was admitted as a new partner for $\frac{2}{7}$th share in the profits of the firm on the following terms :

(i) The new profit sharing ratio between Atharv, Anmol and Surya will be 4 : 1 : 2.

(ii) Fixed Assets were to be reduced by 10%.

(iii) Stock was sold at ₹ 4,20,000.

(iv) Surya shall bring ₹ 3,00,000 as capital and ₹ 2,00,000 for his share of goodwill premium in cash.

(v) Capital accounts of old partners be adjusted on the basis of Surya's capital in the business, actual cash to be paid off to, or brought in by the old partners, as the case may be.

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

OR

(ख) चंदन, दीपक तथा एल्विश एक फर्म में साझेदार थे तथा 1 : 2 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। 31 मार्च, 2024 को उनका स्थिति विवरण निम्न प्रकार से था :

31 मार्च, 2024 को चंदन, दीपक तथा एल्विश का स्थिति विवरण

देयताएँ		राशि (₹)	परिसम्पत्तियाँ	राशि (₹)
पूँजी :			स्थायी परिसम्पत्तियाँ	27,00,000
चंदन	7,00,000		स्टॉक	3,00,000
दीपक	5,00,000		देनदार	2,00,000
एल्विश	3,00,000			
		15,00,000	नगद	1,00,000
सामान्य संचय		4,50,000		
लेनदार		13,50,000		
		33,00,000		33,00,000

1 अप्रैल, 2024 को चंदन निम्न शर्तों पर फर्म से सेवानिवृत्त हो गया :

(i) स्थायी परिसम्पत्तियों पर 10% मूल्यह्रास लगाया जाएगा।

(ii) ₹ 30,000 के देनदारों को डूबत ऋणों के रूप में अपलिखित किया जाएगा।

(iii) फर्म की ख्याति का मूल्यांकन ₹ 6,00,000 किया गया तथा सेवानिवृत्त साझेदार का भाग, शेष साझेदारों के पूँजी खातों द्वारा समायोजित किया जाएगा।

(iv) चंदन को दीपक तथा एल्विश द्वारा लाई गई नगदी से इस प्रकार भुगतान किया जाएगा कि उनकी पूँजी उनके नए लाभ विभाजन अनुपात के समानुपातिक हो जाए।

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

(b) Chandan, Deepak and Elvish were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 1 : 2 : 2. Their Balance Sheet as at 31st March, 2024 stood as follows :

Balance Sheet of Chandan, Deepak and Elvish as at 31st March, 2024

Liabilities		Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Capitals :			Fixed Assets	27,00,000
Chandan	7,00,000		Stock	3,00,000
Deepak	5,00,000		Debtors	2,00,000
Elvish	3,00,000	15,00,000	Cash	1,00,000
General Reserve		4,50,000		
Creditors		13,50,000		
		33,00,000		33,00,000

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

(i) Fixed assets were to be depreciated by 10%.

(ii) Debtors of ₹ 30,000 were to be written off as bad debts.

(iii) Goodwill of the firm was valued at ₹ 6,00,000 and the retiring partner's share is adjusted through the capital accounts of the remaining partners.

(iv) Chandan was paid through cash brought in by Deepak and Elvish 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*

26. खातों के नोट्स के साथ 31 मार्च, 2024 को संकल्प लिमिटेड का स्थिति विवरण, कम्पनी अधिनियम, 2013 की अनुसूची III, भाग I के अनुसार निम्न प्रकार से है :

31 मार्च, 2024 को संकल्प लिमिटेड का स्थिति विवरण (उद्धरण)

विवरण	नोट सं.	31.03.2024 (₹)	31.03.2023 (₹)
I – समता एवं देयताएँ :			
1. अंशधारक निधियाँ			
(क) अंश पूँजी	1.	29,80,000	25,00,000

31 मार्च, 2023 को खातों के नोट्स

नोट सं.	विवरण	31.03.2023 (₹)
1.	अंश पूँजी	
	अधिकृत पूँजी	
	4,50,000 समता अंश ₹ 10 प्रत्येक	45,00,000
	निर्गमित पूँजी	
	2,50,000 समता अंश ₹ 10 प्रत्येक	25,00,000
	अभिदत्त पूँजी	
	अभिदत्त तथा पूर्ण प्रदत्त	
	2,50,000 समता अंश ₹ 10 प्रत्येक	25,00,000
	अभिदत्त लेकिन पूर्ण प्रदत्त नहीं	शून्य
		25,00,000

26. Following is the extract of the Balance Sheet of Sankalp Ltd. as per Schedule III, Part I of the Companies Act, 2013 as at 31st March, 2024 along with the notes to accounts :

Balance Sheet of Sankalp Ltd. as at 31st March, 2024
(An extract)

Particulars	Note No.	31.03.2024 (₹)	31.03.2023 (₹)
I – Equity and Liabilities :			
1. Shareholders' Funds			
(a) Share Capital	1.	29,80,000	25,00,000

Notes to Accounts as at 31st March, 2023

Note No.	Particulars	31.03.2023 (₹)
1.	Share Capital	
	Authorised Capital	
	4,50,000 Equity Shares of ₹ 10 each	45,00,000
	Issued Capital	
	2,50,000 Equity Shares of ₹ 10 each	25,00,000
	Subscribed Capital	
	Subscribed and fully paid-up	
	2,50,000 Equity Shares of ₹ 10 each	25,00,000
	Subscribed but not fully paid-up	NIL
		25,00,000

31 मार्च, 2024 को खातों के नोट्स

नोट सं.	विवरण		31.03.2024 (₹)
1.	अंश पूँजी		
	अधिकृत पूँजी		
	4,50,000 समता अंश ₹ 10 प्रत्येक		45,00,000
	निर्गमित पूँजी		
	3,00,000 समता अंश ₹ 10 प्रत्येक		30,00,000
	अभिदत्त पूँजी		
	अभिदत्त तथा पूर्ण प्रदत्त		
	2,90,000 समता अंश ₹ 10 प्रत्येक		29,00,000
	अभिदत्त लेकिन पूर्ण प्रदत्त नहीं		
	10,000 समता अंश पूर्ण याचित ₹ 10 प्रत्येक	1,00,000	
	घटा अदत्त याचना		
	10,000 समता अंश ₹ 2 की दर से प्रत्येक अंश	20,000	80,000
			29,80,000

निम्नलिखित प्रश्नों के उत्तर दीजिए :

(i) वर्ष 2023 – 24 के दौरान निर्गमित समता अंश पूँजी की राशि थी : *1*

(A) ₹ 2,10,000 (B) ₹ 4,90,000

(C) ₹ 5,00,000 (D) ₹ 5,50,000

(ii) उन अंशों की संख्या जिन पर याचित राशि प्राप्त नहीं हुई : *1*

(A) 10,000 (B) 40,000

(C) 50,000 (D) 1,50,000

(iii) 1 अप्रैल, 2024 को संकल्प लिमिटेड ने उन सभी अंशों का हरण कर लिया जिन पर याचित राशि प्राप्त नहीं हुई थी। 'अंश पूँजी खाता' को डेबिट किया जाएगा : *1*

(A) ₹ 20,000 से (B) ₹ 80,000 से

(C) ₹ 1,00,000 से (D) ₹ 1,20,000 से

Notes to Accounts as at 31st March, 2024

Note No.	Particulars		31.03.2024 (₹)
1.	Share Capital		
	Authorised Capital		
	4,50,000 Equity Shares of ₹ 10 each		45,00,000
	Issued Capital		
	3,00,000 Equity Shares of ₹ 10 each		30,00,000
	Subscribed Capital		
	Subscribed and fully paid-up		
	2,90,000 Equity Shares of ₹ 10 each		29,00,000
	Subscribed but not fully paid-up		
	10,000 Equity Shares of ₹ 10 each fully called-up	1,00,000	
	Less Calls-in-Arrears		
	10,000 Equity Shares @ ₹ 2 per share	20,000	80,000
			29,80,000

Answer the following questions :

(i) Equity share capital issued during the year 2023 – 24 amounted to : *1*

(A) ₹ 2,10,000 (B) ₹ 4,90,000

(C) ₹ 5,00,000 (D) ₹ 5,50,000

(ii) The number of shares on which the amount called-up was not received were : *1*

(A) 10,000 (B) 40,000

(C) 50,000 (D) 1,50,000

(iii) On 1st April, 2024, Sankalp Ltd. forfeited all the shares on which the called-up amount was not received. 'Share Capital Account' will be debited with : *1*

(A) ₹ 20,000 (B) ₹ 80,000

(C) ₹ 1,00,000 (D) ₹ 1,20,000

(iv) अंशों के हरण किए जाने पर 'अंश हरण खाते' में जमा की गई राशि होगी : *1*

(A) ₹ 20,000 (B) ₹ 80,000

(C) ₹ 1,00,000 (D) ₹ 1,20,000

(v) यदि हरण किए गए सभी अंशों को पूर्ण प्रदत्त ₹ 9 प्रति अंश पर पुन:निर्गमित किया जाए, तो 'पूँजी संचय' में जमा की गई राशि होगी : *1*

(A) ₹ 20,000 (B) ₹ 80,000

(C) ₹ 1,00,000 (D) ₹ 70,000

(vi) यदि हरण किए गए अंशों को न्यूनतम पुन:निर्गमन मूल्य पर पुन:निर्गमित किया जाए, तो 'पूँजी संचय खाते' में जमा की गई राशि होगी : *1*

(A) शून्य (B) ₹ 20,000

(C) ₹ 80,000 (D) ₹ 1,00,000

भाग ख

विकल्प – I

(वित्तीय विवरणों का विश्लेषण)

27. (क) रोकड़ प्रवाह विवरण _____ के अनुसार तैयार किया जाता है। *1*

(A) लेखांकन मानक 3

(B) लेखांकन मानक 26

(C) कम्पनी अधिनियम, 2013

(D) कम्पनी अधिनियम, 1956

अथवा

(ख) निम्नलिखित में से कौन-सा कथन सही है ? *1*

(A) माल तथा सेवाओं की बिक्री से प्राप्ति का परिणाम प्रचालन गतिविधियों से रोकड़ का बहिर्वाह होगा।

(B) लाभांश के भुगतान का परिणाम निवेश गतिविधियों से रोकड़ का बहिर्वाह होगा।

(C) मशीनरी की बिक्री का परिणाम निवेश गतिविधियों से रोकड़ का बहिर्वाह होगा।

(D) कर्मचारी हितलाभ व्ययों के भुगतान का परिणाम प्रचालन गतिविधियों से रोकड़ का बहिर्वाह होगा।

(iv) On forfeiture of shares, the amount credited to 'Share Forfeiture Account' will be : *1*

(A) ₹ 20,000 (B) ₹ 80,000

(C) ₹ 1,00,000 (D) ₹ 1,20,000

(v) If all the forfeited shares are reissued at ₹ 9 per share fully paid-up, the amount credited to 'Capital Reserve' will be : *1*

(A) ₹ 20,000 (B) ₹ 80,000

(C) ₹ 1,00,000 (D) ₹ 70,000

(vi) If the forfeited shares are reissued at a minimum reissue price, the amount credited to 'Capital Reserve A/c' will be : *1*

(A) Nil (B) ₹ 20,000

(C) ₹ 80,000 (D) ₹ 1,00,000

PART B
Option – I
(Analysis of Financial Statements)

27. (a) Cash Flow Statement is prepared in accordance with : *1*

(A) Accounting Standard 3

(B) Accounting Standard 26

(C) The Companies Act, 2013

(D) The Companies Act, 1956

OR

(b) Which of the following statements is correct ? *1*

(A) Proceeds from sale of goods and services will result in cash outflow from operating activities.

(B) Payment of dividend will result in cash outflow from investing activities.

(C) Sale of machinery will result in cash outflow from investing activities.

(D) Payment of employee benefit expenses will result in cash outflow from operating activities.

28. (क) 'वित्तीय विवरणों के विश्लेषण' की वह विधि जो वित्तीय स्थिति तथा प्रचालन परिणामों की प्रवृत्ति तथा दिशा की ओर संकेत करती है, कहलाती है : *1*

(A) अनुपात विश्लेषण (B) रोकड़ प्रवाह विश्लेषण

(C) सामान्य आकार विवरण (D) तुलनात्मक विवरण

अथवा

(ख) किसी कम्पनी के सामान्य आकार लाभ-हानि विवरण को तैयार करते समय प्रत्येक मद को _____ के एक प्रतिशत के रूप में दर्शाया जाता है। *1*

(A) प्रचालनों से आगम (B) कुल देयताओं

(C) कुल व्यय (D) कुल परिसम्पत्तियों

29. *कथन I :* ₹ 1,00,000 के निवेश पर ब्याज को ध्यान में रखने के पश्चात् स्नो लिमिटेड ने ₹ 5,00,000 का शुद्ध लाभ अर्जित किया। कार्यशील पूँजी में परिवर्तन से पूर्व प्रचालन लाभ ₹ 4,00,000 होगा।

कथन II : कार्यशील पूँजी में परिवर्तन से पूर्व प्रचालन लाभ की गणना करने के लिए, निवेश पर ब्याज को शुद्ध लाभ में से घटाया जाता है क्योंकि यह ग़ैर-प्रचालन आय है।

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

(A) केवल कथन I सत्य है।

(B) केवल कथन II सत्य है।

(C) दोनों कथन असत्य हैं।

(D) दोनों कथन सत्य हैं।

30. एक कम्पनी का त्वरित अनुपात 2 : 1 है। निम्नलिखित में से कौन-से लेनदेन का परिणाम इस अनुपात को कम करेगा ? *1*

(A) अदत्त वेतन का भुगतान

(B) देनदारों से प्राप्त नगद

(C) लाभ पर माल का विक्रय

(D) माल का नगद क्रय

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

(क) अग्रिम याचना

(ख) कार्य-प्रगति पर

(ग) बैंक अधिविकर्ष

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 Statements (D) Comparative Statements

OR

(b) While preparing Common Size Statement of Profit and Loss of a company, each item is expressed as a percentage of _____. *1*

(A) Revenue from operations (B) Total liabilities

(C) Total expenses (D) Total assets

29. *Statement I :* Snow Ltd. made a net profit of ₹ 5,00,000 after taking into consideration interest on investment of ₹ 1,00,000. Operating profit before working capital changes would be ₹ 4,00,000.

Statement II : To calculate operating profit, before working capital changes, interest on investment is subtracted from net profit because it is a non-operating income.

Choose the correct option from the following : *1*

(A) Only Statement I is true.

(B) Only Statement II is true.

(C) Both the Statements are false.

(D) Both the Statements are true.

30. The Quick Ratio of a company is 2 : 1. Which of the following transactions will result in decrease of this ratio ? *1*

(A) Payment of outstanding salary

(B) Cash received from debtors

(C) Sale of goods at a profit

(D) Purchase of goods for cash

31. Classify 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) Calls-in-Advance

(b) Work-in-Progress

(c) Bank Overdraft

32. बिटानिक लिमिटेड की निम्नलिखित सूचना से 31 मार्च, 2024 को समाप्त हुए वर्ष के लिए लाभ-हानि का सामान्य आकार विवरण तैयार कीजिए : *3*

विवरण	2023-24 (₹)	2022-23 (₹)
प्रचालनों से आगम	80,00,000	40,00,000
व्यापारिक स्टॉक का क्रय	8,00,000	4,00,000
अन्य व्यय	80,000	40,000
कर दर 50%		

33. (क) निम्नलिखित सूचना से, ब्याज आवरण अनुपात की गणना कीजिए : *4*

विवरण	राशि (₹)
कर पश्चात लाभ	6,30,000
कर दर	30%
15% ऋणपत्र	20,00,000
समता अंश पूँजी	10,00,000

अथवा

(ख) निम्नलिखित सूचना से आरम्भिक व्यापारिक प्राप्यों तथा अन्तिम व्यापारिक प्राप्यों की राशि की गणना कीजिए :

व्यापारिक प्राप्य आवर्त अनुपात = 5 गुना

प्रचालनों से आगम की लागत = ₹ 8,00,000

सकल लाभ अनुपात = 20%

अन्तिम व्यापारिक प्राप्य, आरम्भिक प्राप्यों से ₹ 40,000 अधिक थे।

नगद विक्रय, उधार विक्रय का $\frac{1}{4}$ गुना है। *4*

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

Particulars	2023-24 (₹)	2022-23 (₹)
Revenue from Operations	80,00,000	40,00,000
Purchase of Stock in Trade	8,00,000	4,00,000
Other Expenses	80,000	40,000
Tax rate 50%		

33. (a) From the following information, calculate Interest Coverage Ratio : *4*

Particulars	Amount (₹)
Profit after Tax	6,30,000
Tax Rate	30%
15% Debentures	20,00,000
Equity Share Capital	10,00,000

OR

(b) Calculate the amount of Opening Trade Receivables and Closing Trade Receivables from the following information :

Trade Receivables Turnover Ratio = 5 times

Cost of Revenue from operations = ₹ 8,00,000

Gross Profit Ratio = 20%

Closing Trade Receivables were ₹ 40,000 more than that in the beginning.

Cash sales were $\frac{1}{4}$ times of Credit sales. *4*

34. निम्नलिखित सूचना से 'निवेश गतिविधियों से रोकड़ प्रवाह' की गणना कीजिए :

विवरण	31.03.2024 (₹)	31.03.2023 (₹)
10% दीर्घकालीन निवेश	2,50,000	4,50,000
संयंत्र एवं मशीनरी	8,00,000	6,00,000
ख्याति	1,40,000	1,00,000
'पिनाकल लिमिटेड' के अंशों में निवेश	14,00,000	5,00,000
एकस्व (पेटेन्ट्स)	–	1,50,000

अतिरिक्त सूचना :

(i) ₹ 60,000 लागत की एक मशीन (जिस पर लगाया गया मूल्यह्रास ₹ 18,000 था) को ₹ 48,000 में बेचा गया। वर्ष के दौरान ₹ 60,000 मूल्यह्रास लगाया गया।

(ii) पिनाकल लिमिटेड से ₹ 40,000 का लाभांश प्राप्त हुआ।

(iii) 10% दीर्घकालीन निवेशों पर ₹ 45,000 ब्याज प्राप्त हुआ।

(iv) एकस्व (पेटेन्ट्स) को उनके पुस्तक मूल्य पर बेचा गया। *6*

भाग ख

विकल्प – II

(अभिकलित्र लेखांकन)

27. (क) वह कोड जो लुप्त दस्तावेज़ों की पहचान करने में सक्षम बनाता है, वह है : *1*

(A) अनुक्रमिक कोड (B) स्मरणीय कोड

(C) वर्णमाला कोड (D) ब्लॉक कोड

अथवा

(ख) डेटा आइटम की अनुपस्थिति को एक विशेष मूल्य द्वारा दर्शाया जाता है अर्थात् : *1*

(A) एकल मूल्य (B) स्टोर मूल्य

(C) शून्य मान (D) बहु मूल्य

28. बुनियादी सूचना प्रसंस्करण मॉडल का गतिविधि क्रम क्या है ? *1*

(A) डेटा को व्यवस्थित करना, डेटा एकत्र करना और फिर डेटा को संसाधित करना।

(B) डेटा संसाधित करना, डेटा व्यवस्थित करना और फिर डेटा एकत्र करना।

(C) डेटा संसाधित करना, जानकारी संप्रेषित करना और फिर डेटा एकत्र करना।

(D) डेटा एकत्र करना, डेटा व्यवस्थित और संसाधित करना और फिर जानकारी संप्रेषित करना।

34. Calculate 'Cash Flows from Investing Activities' from the following information :

Particulars	31.03.2024 (₹)	31.03.2023 (₹)
10% Long Term Investments	2,50,000	4,50,000
Plant and Machinery	8,00,000	6,00,000
Goodwill	1,40,000	1,00,000
Investment in shares of 'Pinnacle Ltd.'	14,00,000	5,00,000
Patents	–	1,50,000

Additional Information :

(i) A machine costing ₹ 60,000 (depreciation provided thereon ₹ 18,000) was sold for ₹ 48,000. Depreciation charged during the year was ₹ 60,000.

(ii) Dividend received from Pinnacle Ltd. ₹ 40,000.

(iii) Interest received on 10% Long Term Investments ₹ 45,000.

(iv) Patents were sold at their book value. *6*

PART B
Option – II
(Computerised Accounting)

27. (a) The code that enables identification of missing documents is : *1*

(A) Sequential code (B) Mnemonic code

(C) Alphabetic code (D) Block code

OR

(b) Absence of data item is represented by a special value i.e. : *1*

(A) Single value (B) Store value

(C) Null value (D) Multi value

28. What is the activity sequence of the basic information processing model ? *1*

(A) Organise data, collect data and then process data.

(B) Process data, organise data and then collect data.

(C) Process data, communicate information and then collect data.

(D) Collect data, organise and process data and then communicate information.

29. यह व्यापक रूप से स्वीकृत सुरक्षा नियंत्रण है। यह डेटाबेस तक पहुँच प्रदान करने के लिए स्टोरेज के बाइनरी कोडिंग प्रारूप का उपयोग करता है। इसे कहा जाता है : *1*

(A) डेटा वॉल्ट (B) पासवर्ड सुरक्षा

(C) डेटा ऑडिट (D) डेटा इंटिग्रिटी

30. (क) एक्सेल में 'लेबल' का अर्थ है : *1*

(A) एक टेक्स्ट या विशेष करेक्टर

(B) पंक्तियों, स्तंभों या वर्णनात्मक जानकारी के लिए उपयोग किया जाता है

(C) गणितीय रूप से लेखांकन किया जा सकता है

(D) (A) और (B) दोनों

अथवा

(ख) निम्नलिखित में से कौन-सा एक्सेल रिबन पर फॉर्मूला टैब पर शामिल ***नहीं*** है ? *1*

(A) फ़ंक्शन लाइब्रेरी (B) डिफाइंड नेम

(C) पेज लेआउट (D) गणना

31. किन्हीं तीन आधारों पर अनुरूपित और विशिष्ट सॉफ्टवेयरों के बीच अंतर स्पष्ट कीजिए। *3*

32. ग्राफ़ का उपयोग करने के लाभ लिखिए। *3*

33. (क) लेखांकन चक्र के विभिन्न चरण कौन-से हैं जिन्हें कंप्यूटर के उपयोग के माध्यम से संसाधित किया जा सकता है ? *4*

अथवा

(ख) लेखांकन सॉफ्टवेयर के आठ उपयोगों की सूची बनाइए। *4*

34. जब कोई सूत्र (फॉर्मूला) या फंक्शन 'अमान्य' संख्यात्मक मान वाला होता है, तो कौन-सी त्रुटि दिखाई देती है ? आप इसे कैसे सुधार सकते हैं ? *6*

29. It is a widely accepted security control. It uses binary coding format of storage to offer access to database. It is known as : *1*

(A) Data vault (B) Password security

(C) Data audit (D) Data integrity

30. (a) 'LABELS' in Excel means : *1*

(A) A text or special character

(B) Used for rows, columns or descriptive information

(C) Can be treated mathematically

(D) Both (A) and (B)

OR

(b) Which of the following is ***not*** contained on formula tab on Excel ribbon ? *1*

(A) Function library (B) Defined names

(C) Page layout (D) Calculations

31. Differentiate between tailored and specific softwares on any three basis. *3*

32. Write the advantages of using Graphs. *3*

33. (a) What are the different phases of accounting cycle which can be processed through the use of computers ? *4*

OR

(b) List eight uses of accounting softwares. *4*

34. Which error appears when there is formula or function with 'invalid' numeric value ? How can you correct it ? *6*

MARKING SCHEME
STRICTLY CONFIDENTIAL
(FOR INTERNAL AND RESTRICTED USE ONLY)

SENIOR SCHOOL CERTIFICATE EXAMINATION, 2025

ACCOUNTANCY (SUBJECT CODE—055)

(QUESTION PAPER CODE—67/4/2)

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 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 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 un assessed 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.

	PART A **(ACCOUNTING FOR PARTNERSHIP FIRMS AND COMPANIES)**	
1	**Q. Rajat and Samar were partners ……** **Ans.** (A) - ₹ 7,50,000	***1 mark***
2	**Q. Elvis, Finch and Gordan entered into ……** **Ans.** (B) - ₹ 3,00,000	***1 mark***
3	**(a) Q. 'Reserve Capital' can be ……** **Ans**. (B) - only at the time of winding up of the company. ***OR*** **(b) Q. An offer of securities or invitation to …….** **Ans**. (C) - Private Placement.	***1 mark*** ***OR*** ***1 mark***
4	**Q. Diksha Ltd. invited applications for issuing ……..** **Ans.** (A) -- ₹ 22,00,000	***1 mark***
5	**Q. The business of a partnership firm ……** **Ans**. (D) - Mutual Agency	***1 mark***
6	**Q. Reema, Meesha and Shikha were partners ……** **Ans.** (C) - ₹ 50,000	***1 mark***
7	**Q. White, Shaun and Todd were partners ……** **Ans.** (B) – Bank A/c	***1 mark***
8	**Q. Neeru and Pooja were partners ……** **Ans.** (D) - ₹ 10,00,000	***1 mark***
9	**Q. Assertion (A): Partners' salary is debited …….** **Ans**. (A) -- Both Assertion (A) and Reason (R) are correct and Reason (R) is the correct explanation of Assertion (A).	***1 mark***
10	**Q. Kabir and Lara were partners ……** **Ans.** (C) - ₹ 6,00,000	***1 mark***
11	**Q. Prakhar and Rajan were partners ……** **Ans.** (A) - 3:2	***1 mark***
12	**(a) Q. Tavish, Umesh and Varun were partners ……** **Ans.** (A) - $\frac{21}{72}$ ***OR***	***1 mark*** ***OR***

	(b) Q. Asit, Sonu and Hina were partners …… **Ans.** (D) - ₹ 10,00,000	***1 mark***
13	**(a) Q. Ajit, Biswas and Chitra were partners ……** **Ans.** (C) - ₹ 45,000 ***OR*** **(b) Q. Isha, Julie and Kavita were partners ……** **Ans.** (A) - ₹ 20,000	***1 mark*** ***OR*** ***1 mark***
14	**Q. That portion of the called up capital which ……** **Ans.** (C) – Paid-up Capital	***1 mark***
15	**(a) Q. On 1st April 2024, Bright Ltd. issued ……** **Ans**. (A) - ₹ 2,00,000 ***OR*** **(b) Q. Minimum Subscription for allotment of shares …….** **Ans**. (B) - Issued	***1 mark*** ***OR*** ***1 mark***
16	**(a) Q. Shivalik Ltd. issued ……** **Ans.** (B) - ₹ 20,00,000 ***OR*** **(b) Q. Keya Ltd. issued ……** **Ans.** (A) - ₹ 16,00,000	***1 mark*** ***OR*** ***1 mark***
17	**Q. Nishu, Rishu and Kishu were partners ……** **Ans.**	

JOURNAL

Date	Particulars		L.F.	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)
2024 April 1	Rishu's Capital A/c	Dr.		1,75,000	
	Kishu's Capital A/c	Dr.		3,50,000	
	To Nishu's Capital A/c				5,25,000
	(adjustment entry due to change in profit sharing ratio)				

(1)

Working Notes

Old Ratio = Nishu : Rishu : Kishu = 8:7:5

New Ratio = Nishu : Rishu : Kishu = 5:8:7

+

Sacrificing Share = Old Share – New Share

Nishu's Sacrificing Share = 8/20 – 5/20 = 3/20 (sacrifice)

Rishu's Sacrificing Share = 7/20 – 8/20 = -1/20 (gain)

Kishu's Sacrificing Share = 5/20 – 7/20 = -2/20 (gain)

(1)

Particulars	*₹*
General Reserve	10,00,000
Debit Balance of Profit and Loss Account	(2,00,000)
Goodwill of the firm	20,00,000
Revaluation Profit	7,00,000
Total	**35,00,000**

Nishu Sacrifices = 3/20 x 35,00,000 = ₹ 5,25,000, Rishu Gains = 1/20 x 35,00,000 = ₹ 1,75,000
Kishu Gains = 2/20 x 35,00,000 = ₹ 3,50,000.

+ (1) = 3 marks

18 **Q. Sudhir and Balbir were partners……..**

Ans

JOURNAL

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)
2024 April 1	Investment Fluctuation Fund A/c Dr. To Investment A/c (Investment Fluctuation Fund of ₹ 15,00,000 used to cover loss on investment)		15,00,000	15,00,000
2024 April 1	Workmen Compensation Fund A/c Dr. To Workmen Compensation Claim A/c To Sudhir's Capital A/c To Balbir's Capital A/c (Workmen Compensation Claim of ₹ 41,00,000 covered from Workmen Compensation Fund and ₹ 9,00,000 transferred to old partners' capital in old ratio)		50,00,000	41,00,000 5,00,000 4,00,000

.

(1½) + (1½) = 3 marks

19 **(a) Q. Abhay and Sujoy entered into partnership ……..**

Ans.

Profit and Loss Appropriation Account

Dr. **for the year ended 31st March 2024** **Cr.**

Particulars		Amount (₹)	Particulars		Amount (₹)
To Profit transferred to			By P&L A/c -		
Abhay's Capital	4,00,000		(Net Profit)		6,50,000
Sujoy's Capital	3,00,000	7,00,000	By Interest on Drawings		
			Abhay's	30,000	
			Sujoy's	20,000	50,000
		7,00,000			**7,00,000**

(1x3) = 3 marks

OR

(b) Q. Sonia and Shruti were partners ……

Ans.(i)

Sonia's share of profit = 5/8 x 24,00,000 = ₹ 15,00,000
Shruti's share of profit = 3/8 x 24,00,000 = ₹ 9,00,000
(*Note – No Interest on Capital will be provided)*

OR (1½) +

(ii)

Sonia's share of profit = 5/8 x (24,00,000 – 4,00,000) = ₹ 12,50,000
Shruti's share of profit = 3/8 x (24,00,000 – 4,00,000) = ₹ 7,50,000

Working :
Sonia's Interest on Capital = 10/100 x 25,00,000 = ₹2,50,000
Shruti's Interest on Capital = 10/100 x 15,00,000 = ₹1,50,000
₹4,00,000

Note: Full credit to be given if a student has calculated share of profit by preparing P/L Appropriation A/c

(1½)

= 3 marks

20 **(a) Q. Mallark Ltd. purchased assets ……..**

Ans.

Books of Mallark Ltd.
JOURNAL

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)
	Assets A/c Dr.		40,00,000	
	Goodwill A/c Dr.		1,00,000	
	To Liabilities A/c			5,00,000
	To Naroha Ltd.			36,00,000
	(Business of Naroha Ltd. taken over at ₹ 36,00,000)			
	Naroha Ltd. Dr.		36,00,000	
	To 7% Debentures A/c			30,00,000
	To Securities Premium A/c			6,00,000
	(issued 30,000, 7% Debentures of ₹ 100 each at a premium of 20%)			

(1½)

+

(1½)

= 3 marks

OR

OR

(b) Q. Sunlock Ltd. purchased assets ……..

Ans.

Books of Sunlock Ltd.
JOURNAL

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)
	Assets A/c Dr.		50,00,000	
	To Liabilities A/c			6,00,000
	To Moondock Ltd.			41,40,000
	To Capital Reserve A/c			2,60,000
	(Business of Moondock Ltd. taken over at ₹ 41,40,000)			
	Moondock Ltd. Dr.		41,40,000	
	Discount on Issue of Debentures A/c Dr.		4,60,000	
	To 8% Debentures A/c			46,00,000
	(Issued 46,000, 8% Debentures of ₹ 100 each at a discount of 10%)			

(1½)

+

(1½)

= 3 marks

21 **Q. PQ Ltd. invited applications for issuing ……..**

Ans.

Books of PQ Ltd.
JOURNAL

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)
	Bank A/c Dr.		1,80,000	
	To Debenture Application A/c			1,80,000
	(Application amount received on 6,000 debentures)			
	Debenture Application A/c Dr.		1,80,000	
	To 11% Debentures A/c			1,80,000
	(Application amount transferred to debentures a/c)			
	Debenture Allotment A/c Dr.		4,80,000	
	To 11% Debentures A/c			4,20,000
	To Securities Premium A/c			60,000
	(Allotment amount due on 6,000 debentures including premium)			
	Bank A/c Dr.		4,80,000	
	To Debenture Allotment A/c			4,80,000
	(Allotment amount received)			

(1 x 4) = 4 marks

22 **Q. Gopal, Heera and Iqbal were partners ……**

Ans.

Dr. **Iqbal's Executor's Account** **Cr.**

Date	Particulars	₹	Date	Particulars	₹
2023			2022		
March 31	To Bank A/c ***(½)***	2,40,000	April 1	By Iqbal's Capital A/c ***(1)***	4,00,000
"	To balance c/d ***(½)***	2,00,000	2023		
			March 31	By Interest A/c ***(½)***	40,000
		4,40,000			**4,40,000**
2024			2023		
March 31	To Bank A/c ***(½)***	2,20,000	April 1	By balance b/d ***(½)***	2,00,000
			2024		
			March 31	By Interest A/c ***(½)***	20,000
		2,20,000			**2,20,000**

= 4 marks

23 **Q. Manav and Namit were partners ……..**

Ans.

Dr. **Realisation Account** **Cr.**

Particulars	Amount (₹)	Particulars	Amount (₹)
To Sundry Assets t/f: *(1)*		By Sundry Liabilities t/f: *(½)*	
Machinery 8,00,000		Bank Overdraft 9,00,000	
Investments 5,00,000		Creditors 10,00,000	19,00,000
Debtors 12,00,000			
Stock 3,00,000	28,00,000	By Manav's Capital A/c *(½)*	6,00,000
To Namit's Capital A/c *(1)*	1,00,000	(Investment)	
(Realisation Expenses)		By Bank A/c (Debtors) *(½)*	10,00,000
To Bank A/c (Bank O/d) *(1)*	9,00,000	By Bank A/c (Machinery) *(½)*	4,00,000
To Profit transferred to			
Partners' Capital A/c *(1)*			
Manav 60,000			
Namit 40,000	1,00,000		
	39,00,000		**39,00,000**

= 6 marks

24 **(a) Q. Centurian Ltd. invited applications …….**

Ans **Books of Centurian Ltd.**

JOURNAL

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)	
	Bank A/c Dr.		60,00,000		
	To Equity Share Application and Allotment A/c			60,00,000	*(1)*
	(Application amount received on 3,00,000 shares)				
	Equity Share Application and Allotment A/c Dr.		60,00,000		*+*
	To Equity Share Capital A/c			6,00,000	
	To Securities Premium A/c			34,00,000	*(1½)*
	To Calls in Advance A/c			15,00,000	
	To Bank A/c			5,00,000	
	(Application amount transferred to share capital, securities premium, calls in advance and returned)				*+*
	Equity Share First and Final Call A/c Dr.		20,00,000		
	To Equity Share Capital A/c			14,00,000	*(1)*
	To Securities Premium A/c			6,00,000	
	(First and Final call amount due on 2,00,000 shares)				*+*
	Bank A/c Dr.		4,95,000		
	Calls in Advance A/c Dr.		15,00,000		
	Calls in Arrear A/c Dr.		5,000		*(1½)*
	To Equity Share First and Final Call A/c			20,00,000	
	(First and Final call received with exception on 1,500 shares and calls in advance adjusted)				*+*
	Equity Share Capital A/c Dr.		15,000		
	Securities Premium A/c Dr.		4,500		*(1)*
	To Share Forfeiture A/c			14,500	
	To Calls in Arrears A/c			5,000	
	(1500 shares forfeited due to non-payment of first and final call money)				***= 6 marks***

OR ***OR***

b) Q. Romerio Ltd. issued ₹ 80,00,000, 8% Debentures ……..

Ans.

Books of Romerio Ltd.
JOURNAL

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)
2023 April 1	Bank A/c Dr. To Debenture Application and Allotment A/c (Application amount received on 80,000 debentures)		80,00,000	80,00,000
”	Debenture Application and Allotment A/c Dr. Loss on Issue of Debentures A/c Dr. To 8% Debentures A/c To Premium on Redemption of Debentures A/c (Application amount transferred to debentures a/c and provision made for premium on redemption of debentures)		80,00,000 4,00,000	 80,00,000 4,00,000
2024 March31	Interest on Debenture A/c Dr. To Debenture Holders A/c (Interest on debentures due)		6,40,000	6,40,000
”	Debenture Holders A/c Dr. To Bank A/c (Interest on debentures paid)		6,40,000	6,40,000
”	Statement of Profit and Loss Dr. To Interest on Debenture A/c (Interest on debentures written off.)		6,40,000	6,40,000
”	Securities Premium A/c Dr. Statement of Profit and Loss Dr. To Loss on Issue of Debenture A/c (Loss on issue of debentures written off)		3,00,000 1,00,000	 4,00,000

(1 x 6) = 6 marks

25 **(a) Q. Atharv and Anmol were partners ……..**

Ans.

Dr. **Revaluation Account** **Cr.**

Particulars	Amount (₹)	Particulars		Amount (₹)
To Fixed Assets	1,40,000	By Loss t/f to Capital A/c		
To Stock	70,000	Atharv	1,50,000	
		Anmol	60,000	2,10,000
	2,10,000			**2,10,000**

(½x3 = 1½)

+

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

Particulars	Atharv (₹)	Anmol (₹)	Surya (₹)	Particulars	Atharv (₹)	Anmol (₹)	Surya (₹)
To Revaluation A/c *(½)*	1,50,000	60,000	-	By balance b/d	8,00,000	4,00,000	-
				By General Reserve A/c *(½)*	2,50,000	1,00,000	-
To Cash A/c *(1)*	4,00,000	3,90,000		By Cash A/c *(½)*	-	-	3,00,000
To balance c/d *(1)*	6,00,000	1,50,000	3,00,000	By Premium for Goodwill A/c *(1)*	1,00,000	1,00,000	-
	11,50,000	**6,00,000**	**3,00,000**		**11,50,000**	**6,00,000**	**3,00,000**

(4½)

= 6 marks

OR

(b) Q. Chandan, Deepak and Elvish were partners …….

Ans:

Dr. **Revaluation Account** **Cr.**

Particulars	Amount (₹)	Particulars		Amount (₹)
To Fixed Assets	2,70,000	By Loss t/f to Capital A/c		
To Bad Debts	30,000	Chandan	60,000	
		Deepak	1,20,000	
		Elvish	1,20,000	3,00,000
	3,00,000			**3,00,000**

(½x3 = 1½)

+

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

Particulars	Chandan (₹)	Deepak (₹)	Elvish (₹)	Particulars	Chandan (₹)	Deepak (₹)	Elvish (₹)
To Revaluation A/c *(½)*	60,000	1,20,000	1,20,000	By balance b/d *(½)*	7,00,000	5,00,000	3,00,000
To Chandan's Capital A/c *(½)*		60,000	60,000	By General Reserve A/c *(½)*	90,000	1,80,000	1,80,000
				By Deepak's Capital A/c *(½)*	60,000		
				By Elvish's Capital A/c *(½)*	60,000		
To Cash A/c *(½)*	8,50,000			By Cash A/c *(½)*		3,25,000	5,25,000
To balance c/d *(½)*		8,25,000	8,25,000				
	9,10,000	**10,05,000**	**10,05,000**		**9,10,000**	**10,05,000**	**10,05,000**

(4½)

Capital of new firm = 8,50,000 + 5,00,000 + 3,00,000
= ₹ 16,50,000

= 6 marks

26 **Q. Following is the extract of the Balance Sheet of Sankalp Ltd. as per …….**

Ans.

(i) (C) - ₹ 5,00,000
(ii) (A) - 10,000
(iii) (C) - ₹ 1,00,000
(iv) (B) - ₹ 80,000
(v) (D) - ₹ 70,000
(vi) (A) - NIL

(1 x 6) = 6 marks

PART B
OPTION - I
(ANALYSIS OF FINANCIAL STATEMENTS)

27 **(a) Q. Cash Flow Statement is prepared ……**

Ans. (A) – Accounting Standard 3 ***1 mark***

OR

(b) Q. Which of the following statements …….

Ans. (D) - Payment of employee benefit expenses will result in cash outflow from operating activities. ***1 mark***

28 **(a) Q. The tool of ……**

Ans. (D) - Comparative Statements ***1 mark***

OR

(b) Q. While preparing Common Size Statement ……..

Ans. (A) - Revenue from Operations ***1 mark***

OR

29 **Q. Statement I : Snow Ltd. made a net profit …….**

Ans.(D) -- Both the Statements are true ***1 mark***

30 **Q. The Quick Ratio of a company ……..**

Ans.(D) - Purchase of goods for cash ***1 mark***

31 **Q. Classify the following items under major heads and sub heads. ……..**

Ans.

S.N.	Item	Major Head	Sub Head
(a)	Calls in Advance	Current Liabilities	Other Current Liabilities
(b)	Work in Progress	Current Assets	Inventories
(c)	Bank Overdraft	Current Liabilities	Short Term Borrowings

(½ x6) = 3 marks

32 **Q. From the following information ……..**

Ans.

In the books of Betanik Ltd.
Common Size Statement of Profit and Loss
for the year ended 31st March 2024

Particulars	Absolute Amounts 31.3.2024 ₹	% of Revenue from Operations 31.3.2024	
I. INCOME			
Revenue from Operations	80,00,000	100	*(½)*
TOTAL REVENUE	**80,00,000**	**100**	
II. EXPENSES			
Purchase of Stock in Trade	8,00,000	10	*(½)*
Other Expenses	80,000	1	*(½)*
TOTAL EXPENSES	**8,80,000**	**11**	
III. Profit Before Tax (I-II)	**71,20,000**	**89**	*(½)*
IV. Tax	**35,60,000**	**44.5**	*(½)*
V. Profit After Tax	**35,60,000**	**44.5**	*(½)*

= 3 marks

33 **(a) Q. From the following information, calculate Interest …….**

Ans.

- Interest Coverage Ratio = Profit Before Interest and Tax / Interest on Long Term borrowings

(1)

+

- Profit Before Tax = Profit After Tax x 100/70
  = 6,30,000 x 100/70
  = ₹ 9,00,000

(1)

+

- Profit Before Interest and Tax = Profit Before Tax + Interest on Debentures
  = 9,00,000 + 3,00,000
  = ₹ 12,00,000

(1)

+

- Interest Coverage Ratio = 12,00,000 / 3,00,000
  = 4 times

(1)

= 4 marks

OR

OR

(b) Q. Calculate the amount of Opening …….

Ans.

- Trade Receivable Turnover Ratio = Net Credit Revenue from Operations / Average Trade Receivable

(½)

+

- Revenue from Operation = Cost of Revenue from Operation + Gross Profit
  Revenue from Operation = 8,00,000 + 1/5 of Revenue from Operation
  4/5 Revenue from Operation = 8,00,000
  Revenue from Operation = 8,00,000 x 5/4
  Revenue from Operation = ₹ 10,00,000

(1)

	• Revenue from Operation = Cash Revenue from Operation + Credit Revenue from Operation 10,00,000 = 1/4 Credit Revenue from Operation + Credit Revenue from Operation 10,00,000 = 5/4 Credit Revenue from Operation 10,00,000 x 4/5 = Credit Revenue from Operation ₹ 8,00,000 = Credit Revenue from Operation	*+* *(1)*
	• 5 = 8,00,000 / Average Trade Receivable Average Trade Receivable = ₹ 1,60,000	*+* *(½)*
	• Average Trade Receivable = Opening Trade Receivables + Closing Trade Receivable / 2 Average Trade Receivable = Opening Trade Receivables + Opening Trade Receivable + 40,000 / 2 1,60,000 x 2 = 2 x Opening Trade Receivable + 40,000 3,20,000 – 40,000 = 2 x Opening Trade Receivable 2,80,000 / 2 = Opening Trade Receivable ₹ 1,40,000 = Opening Trade Receivable ₹ 1,80,000 = Closing Trade Receivable	*+* *(½)* *(½)* *+* *(½)* *= 4 marks*
34	**Q. Calculate Cash Flow from Investing Activities ……** **Ans.**	

Cash Flow from Investing Activities		
Particulars		**Amount (₹)**
Sale of 10% Long Term Investment	*(½)*	2,00,000
Purchase of Machinery ***(note no. 1)***	*(½)*	(3,02,000)
Sale of Machinery	*(½)*	48,000
Purchase of Goodwill	*(1)*	(40,000)
Purchase of Investments in Shares of Pinnacle Ltd.	*(½)*	(9,00,000)
Dividend Received from Pinnacle Ltd.	*(½)*	40,000
Interest Received on 10% Long Term Investment	*(½)*	45,000
Sale of Patents	*(1)*	1,50,000
Net Cash used in Investing Activities	*(½)*	**(7,59,000)**

(5½)

Note No. 1 *+*

Dr. Plant and Machinery Account Cr.

Particulars	**Amount (₹)**	**Particulars**	**Amount (₹)**
To Balance b/d	6,00,000	By Bank A/c (sale)	48,000
To Statement of P/L (gain)	6,000	By Depreciation A/c	60,000
To Bank A/c (purchase)	3,02,000	By Balance c/d	8,00,000
	9,08,000		**9,08,000**

(½)

= 6 marks

PART B
OPTION – II
(COMPUTERISED ACCOUNTING)

27 **(a) Q. The code that enables identification of ……** — ***1 mark***

Ans. (A) – Sequential Code

OR — ***OR***

(b) Q. Absence of data item is ……. — ***1 mark***

Ans. (C) - Null Value

28 **Q. What is the activity sequence ……** — ***1 mark***

Ans. (D) Collect data, organise and process data and then communicate information.

29 **Q. It is a widely accepted ……** — ***1 mark***

Ans. (B) – Password Security

30 **(a) Q. 'LABELS' in Excel means ……** — ***1 mark***

Ans. (D) - Both (A) and (B)

OR — ***OR***

(b) Q. Which of the following is not ……. — ***1 mark***

Ans. (C) - Page Layout

31 **Q. Differentiate between tailored and specific ……** — ***(1 x 3) = 3 marks***

Ans. (any three)

	Basis	**Tailored Softwares**	**Specific Softwares**
(i)	Nature of business	It is suitable for large/typical businesses.	It is suitable for medium businesses.
(ii)	Cost of installation	Cost of installation is high in case of tailored software.	Cost of installation is lower than the tailored software.
(iii)	Expected level of secrecy	Level of Secrecy is high.	Level of Secrecy is less than the tailored software.
(iv)	No. of users and their interface	They are for unlimited users.	They are for specific users and interface is as per specification.
(v)	Adaptability	Their adaptability is specific.	Their adaptability is less than the tailored software.
(vi)	Training required	Requirement for training is high.	Requirement for training is medium.

32 **Q. Write the advantage of using ……..**

Ans. Following are the advantages of using graphs.

(1) **Help to Explore**: It helps to find relationship between variables. A graph may be quicker and easier way to establish possible relationships rather than paging through raw data.

	(2) **Help to present**: When you want to present information in as little time as possible, Graphing plays a key role. Graphs provide the ideas and information in such a way that they catch the attention of users of information and they also appreciate the less time-consuming presentation which helps in taking quick decisions. (3) **Help to Convince**: Different characteristics of data can be presented in such a way that it convinces the seeker. Graphs have the ability to take large amounts of information and make them into exhibitions that are easily used to persuade.	***(1 x 3) = 3 marks***
33	**(a) Q. What are the different phases ……** **Ans**. **Different phases of accounting cycles which can be processed through computer are as Follows:** 1. Analysis of business transactions. 2. Posting of Journal entries to ledger accounts. 3. Preparation of trial balance from balances of accounts. 4. Review of accounts and making of necessary adjustments. 5. Posting of adjustments to ledger and preparation of adjusted trial balance. 6. Adjusted trail balance in used to prepare Profit and Loss account and Balance Sheet. 7. Financial statements are prepared from the finally adjusted ledger and balancing the accounts. ***OR*** **(b) Q. List eight uses of accounting …….** **Ans**. **Uses of accounting software. (Any 8)** 1. It can perform all basic accounting functions. 2. Manage the stores 3. Can perform the job of 'Costing' 4. Manage payroll 5. Can get many Management Information System reports which are useful for day-to-day function. 6. File Tax returns like prepare VAT Forms, TDS returns, etc. 7. Maintain budgets 8. Calculate interest on pending amounts. 9. Manage data over different locations and synchronize it.	***4 marks*** ***OR*** ***(½x 8) = 4 marks***
34	**Q. Which error appears when there is ……** **Ans** Correct #NUM! ERROR will appear if the formula or function will contain invalid numeric value. To correct it: 1. Optionally, click the cell that displays the error, and click the button that appears and then click "Show Calculation Steps." 2. Review the possible causes and solutions – Using the unacceptable argument in a function that requires a numeric argument. 3. Make sure that arguments used in the function are numbers using a worksheet function that iterates, such as IRR or RATE and the function cannot find a result. 4. Use a different starting value for worksheet function. 5. Change the number of times Microsoft Office Excel iterates formulas.	***(1) + (5) = 6 marks***