Series : WYXZ6

SET ~ 1

रोल नं.
Roll No.

प्रश्न-पत्र कोड
Q.P. Code 67/6/1

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

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

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

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

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

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

लेखाशास्त्र
ACCOUNTANCY

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

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

सामान्य निर्देश :

निम्नलिखित निर्देशों को ध्यानपूर्वक पढ़िए और उनका पालन कीजिए :

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

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

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

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

विकल्प I : वित्तीय विवरणों का विश्लेषण

विकल्प II : अभिकलित्र लेखांकन

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

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

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

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

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

भाग क
(साझेदारी फर्मों तथा कम्पनियों के लिए लेखांकन)

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

(A) 5 : 2 : 2 : 1

(B) 3 : 3 : 2 : 2

(C) 3 : 2 : 3 : 2

(D) 4 : 3 : 2 : 1

General Instructions :

Read the following instructions carefully and follow them :

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

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

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

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

Option I : Analysis of Financial Statements

Option II : Computerised Accounting

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

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

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

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

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

PART A

(Accounting for Partnership Firms and Companies)

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

(A) 5 : 2 : 2 : 1

(B) 3 : 3 : 2 : 2

(C) 3 : 2 : 3 : 2

(D) 4 : 3 : 2 : 1

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(A) अभिदत्त परंतु पूर्ण प्रदत्त नहीं पूँजी

(B) अनिर्गमित पूँजी

(C) आरक्षित पूँजी

(D) अभिदत्त पूँजी

अथवा

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

(A) अधि अभिदान (B) पूर्ण अभिदान

(C) प्रीमियम पर अभिदान (D) न्यून अभिदान

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

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

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

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

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

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

Choose the correct alternative from the following : *1*

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

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

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

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

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

(A) Subscribed but not fully paid up capital

(B) Unissued capital

(C) Reserve capital

(D) Subscribed capital

OR

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

(A) Over subscription (B) Full subscription

(C) Subscription at premium (D) Under subscription

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

मानव, मयंक तथा मनीष
रोज़नामचा

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

अथवा

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

(A) ₹ 80,000 (B) ₹ 10,000

(C) ₹ 84,000 (D) ₹ 74,000

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

Manav, Mayank and Manish

JOURNAL

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

OR

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

(A) ₹ 80,000 (B) ₹ 10,000

(C) ₹ 84,000 (D) ₹ 74,000

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

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

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

अथवा

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

(A) ₹ 10,000 (B) ₹ 3,000

(C) ₹ 21,000 (D) ₹ 5,000

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

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

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

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

(A) ₹ 9,600 (B) ₹ 4,800

(C) ₹ 800 (D) ₹ 1,600

अथवा

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

(A) लाभ-हानि खाता

(B) साझेदार का चालू खाता

(C) पूँजी पर ब्याज खाता

(D) साझेदार का पूँजी खाता

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

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

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

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

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

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

OR

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

(A) ₹ 10,000 (B) ₹ 3,000

(C) ₹ 21,000 (D) ₹ 5,000

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

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

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

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

(A) ₹ 9,600 (B) ₹ 4,800

(C) ₹ 800 (D) ₹ 1,600

OR

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

(A) Profit and Loss Account

(B) Partners' Current Account

(C) Interest on Capital Account

(D) Partners' Capital Account

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(C) पंजीकृत ऋणपत्र (D) वाहक ऋणपत्र

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

(A) ₹ 36,000 (B) ₹ 30,000

(C) ₹ 48,000 (D) ₹ 54,000

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(A) Secured Debentures (B) Redeemable Debentures

(C) Registered Debentures (D) Bearer Debentures

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

(A) ₹ 36,000 (B) ₹ 30,000

(C) ₹ 48,000 (D) ₹ 54,000

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

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

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

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

अथवा

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

OR

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

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

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

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

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

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

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

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

अथवा

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

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

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

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

अथवा

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

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

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

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

Prepare Current Accounts of Jain and Gupta. *3*

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

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

OR

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

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

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

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

OR

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

अथवा

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

Calculate the goodwill of the firm. *3*

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

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

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

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

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

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

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

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

On Application and Allotment – ₹ 40 per share

On First and Final Call – Balance (including premium)

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

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

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

OR

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

आवेदन तथा आबंटन पर – ₹ 30 प्रति अंश

प्रथम एवं अंतिम याचना पर – शेष

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

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

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

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

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

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

On Application and Allotment – ₹ 30 per share

On First and Final Call – Balance

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

अथवा

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

31 मार्च, 2024 को मिता तथा विहान का स्थिति विवरण

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

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

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

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

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

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

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

OR

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(vi) विघटन व्यय ₹ 8,000 थे।

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

31 मार्च, 2024 को जय लिमिटेड का स्थिति विवरण

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

खातों के नोट्स

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

निम्नलिखित प्रश्नों के उत्तर दीजिए :

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

(A) 71,000

(B) 70,400

(C) 70,000

(D) 75,000

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

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

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

Notes to Accounts :

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

Answer the following questions :

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

(A) 71,000

(B) 70,400

(C) 70,000

(D) 75,000

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

(A) ₹ 25,00,000

(B) ₹ 29,00,000

(C) ₹ 29,60,000

(D) ₹ 20,32,000

(iii) कंपनी की अभिदत्त पूँजी है : *1*

(A) ₹ 71,80,000

(B) ₹ 71,00,000

(C) ₹ 80,00,000

(D) ₹ 1,00,00,000

(iv) कंपनी की पंजीकृत पूँजी है : *1*

(A) ₹ 71,80,000

(B) ₹ 80,00,000

(C) ₹ 1,00,00,000

(D) ₹ 71,00,000

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

(A) ₹ 100 (B) ₹ 20

(C) ₹ 1,000 (D) ₹ 80,000

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

(A) ₹ 20,000

(B) ₹ 80,000

(C) ₹ 1,00,000

(D) ₹ 71,00,000

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

(A) ₹ 25,00,000

(B) ₹ 29,00,000

(C) ₹ 29,60,000

(D) ₹ 20,32,000

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

(A) ₹ 71,80,000

(B) ₹ 71,00,000

(C) ₹ 80,00,000

(D) ₹ 1,00,00,000

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

(A) ₹ 71,80,000

(B) ₹ 80,00,000

(C) ₹ 1,00,00,000

(D) ₹ 71,00,000

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

(A) ₹ 100 (B) ₹ 20

(C) ₹ 1,000 (D) ₹ 80,000

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

(A) ₹ 20,000

(B) ₹ 80,000

(C) ₹ 1,00,000

(D) ₹ 71,00,000

भाग ख

विकल्प – I

(वित्तीय विवरणों का विश्लेषण)

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

(A) सामान्य आकार विवरण

(B) तुलनात्मक विवरण

(C) रोकड़ प्रवाह विवरण

(D) वित्तीय विवरण

अथवा

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

(A) तरलता (B) ऋणशोधन क्षमता

(C) लाभप्रदता (D) आवर्त

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

(A) माल का नगद क्रय ₹ 73,000

(B) देनदारों से एकत्रित नगद ₹ 41,000

(C) अदत्त वेतन का भुगतान ₹ 62,000

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

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

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

(B) रॉयल्टी से प्राप्त नगद

(C) अंशों का निर्गमन

(D) अन्य उद्यमों में निवेशों से प्राप्त लाभांश

अथवा

PART B
OPTION – I
(Analysis of Financial Statements)

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

(A) Common Size Statement

(B) Comparative Statement

(C) Cash Flow Statement

(D) Financial Statement

OR

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

(A) Liquidity (B) Solvency

(C) Profitability (D) Activity

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

(A) Purchased goods for cash ₹ 73,000

(B) Cash collected from debtors ₹ 41,000

(C) Outstanding salaries paid ₹ 62,000

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

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

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

(B) Cash receipts from royalties

(C) Issue of shares

(D) Dividend received from investments in other enterprises

OR

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

(A) प्रचालन गतिविधि

(B) निवेश गतिविधि

(C) वित्तीय गतिविधि

(D) निवेश तथा वित्तीय गतिविधि दोनों

30. यहाँ दो कथन दिए गए हैं :

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

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

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

(A) दोनों कथन सत्य हैं।

(B) दोनों कथन असत्य हैं।

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

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

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

(क) व्यापारिक स्टॉक

(ख) मोटर वाहन

(ग) कर के लिए प्रावधान

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

(A) Operating Activity

(B) Investing Activity

(C) Financing Activity

(D) Both Investing and Financing Activity

30. There are two statements :

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

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

Choose the correct option from the following : *1*

(A) Both the Statements are true.

(B) Both the Statements are false.

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

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

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

(a) Stock-in-trade

(b) Motor Vehicles

(c) Provision for tax

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

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

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

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

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

निवेश पर प्रत्याय की गणना कीजिए।

अथवा

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

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

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

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

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

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

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

OR

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

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

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

31 मार्च, 2024 को बोस लिमिटेड का स्थिति विवरण

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

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

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

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

खातों के नोट्स :

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

अतिरिक्त सूचना :

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

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

भाग ख
विकल्प – II
(अभिकलित्र लेखांकन)

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

(A) रोज़नामचा प्रमाणक (वाउचर)

(B) प्राप्ति प्रमाणक (वाउचर)

(C) कोंट्रा प्रमाणक (वाउचर)

(D) भुगतान प्रमाणक (वाउचर)

अथवा

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

(A) डेटा (B) हार्डवेयर

(C) सॉफ़्टवेयर (D) कार्यविधि

Notes to Accounts :

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

Additional Information :

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

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

PART B
OPTION – II
(Computerised Accounting)

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

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

OR

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

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

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

(A) क्षैतिज मूल्य (B) व्युत्पन्न मूल्य

(C) आधार मूल्य (D) लम्बवत मूल्य

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

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

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

अथवा

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

(A) भाषा प्रक्रियण तथा उपयोगिता

(B) भण्डारण तथा प्रस्तुति

(C) प्रणाली विश्लेषण तथा प्रचालन

(D) समयबद्धता तथा प्रासंगिकता

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

(A) डेटा लेबल (B) डेटा टेबल

(C) डेटा प्वाइंट (D) डेटा मार्क

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

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

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

अथवा

(ख) संख्या प्रारूपण को समझाइए। *4*

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

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

(A) Horizontal value (B) Derived value

(C) Basic value (D) Vertical value

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

(A) Using Hashtag (B) Using Vector

(C) Using Colour (D) Using Comma

OR

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

(A) Language processing and utility

(B) Storage and presentation

(C) System analysis and operations

(D) Timelines and relevance

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

(A) Data label (B) Data table

(C) Data point (D) Data marks

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

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

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

OR

(b) Explain number formatting. *4*

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

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

General Instructions: -

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

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

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

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

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

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

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

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

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

OR **OR**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Ans. (B) ₹30,000 **1 mark**

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

Ans. (A) ₹5,76,000 **1 mark**

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

Ans. (B) ₹1,80,000 **1 mark**

OR **OR**

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

Ans. (C) ₹3,40,000 **1 mark**

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

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

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

Ans.

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

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

3 marks

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

Ans.

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

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

3 marks

OR

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

Ans.

In the books of Jay and Vijay
Journal

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

1 ½

+

Working notes:

Adjustment Table

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

1 ½ = 3 marks

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

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

Ans.

In the books of Sandhya Ltd.
Journal

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)	
	Sundry Assets A/c Dr.		50,00,000		
	To Sundry Liabilities A/c			7,00,000	**1**
	To Guman Ltd.			40,00,000	
	To Capital Reserve A/c			3,00,000	+
	(Assets and liabilities of Guman Ltd. taken over)				
	Guman Ltd. Dr.		40,00,000		
	To 9% Debentures A/c			32,00,000	
	To Securities Premium A/c			8,00,000	**2**
	(Purchase consideration settled by issue of 32,000 9% debentures of ₹100 each at 25% premium)				= **3 marks**

OR **OR**

Q.(b) Pass necessary journal entries in the books of ……..

Ans.

In the books of RR Ltd.
Journal

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)	
	(i)				
	Bank A/c Dr.		8,10,000		
	To Debenture Application and Allotment A/c			8,10,000	½
	(Application money received on 9000 9% debentures of ₹100 each issued at 10% discount)				
	Debenture Application and Allotment A/c Dr.		8,10,000		
	Loss on issue of Debentures A/c Dr.		1,35,000		
	To 9% Debentures A/c			9,00,000	+
	To Premium on Redemption of Debentures A/c			45,000	
	(9,000 9% debentures of ₹100 each, issued at 10% discount, redeemable at 5% premium)				
	OR				**1**
	Debenture Application and Allotment A/c Dr.		8,10,000		
	Discount on issue of Debentures A/c Dr.		90,000		
	Loss on issue of Debentures A/c Dr.		45,000		
	To 9% Debentures A/c			9,00,000	
	To Premium on Redemption of Debentures A/c			45,000	
	(9,000 9% debentures of ₹100 each, issued at 10% discount, redeemable at 5% premium)				+

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)	
	(ii)				
	Bank A/c Dr.		5,50,000		½
	To Debenture Application and Allotment A/c			5,50,000	

		(Application money received on 5,000 11% debentures of ₹100 each issued at 10% premium)				+
		Debenture Application and Allotment A/c Dr. Loss on issue of Debentures A/c Dr. To 11% Debentures A/c To Securities Premium A/c To Premium on redemption of Debentures A/c (5,000 11% debentures of ₹100 each, issued at 10% premium, redeemable at 5% premium)		5,50,000 25,000	5,00,000 50,000 25,000	**1** = **3 marks**
20.	**Q. Jeevan and Kavi were partners in a firm with capitals ……**					

Ans.

Goodwill = Average Super profit/Super Profit x Number of years' purchase

Super Profits= Average Profits – Normal Profits

Average profits= $\frac{8,00,000+9,00,000+7,00,000}{3}$

= ₹8,00,000

Average profits after salary to partners= 8,00,000 – 4,00,000

= ₹4,00,000

1 ½

Normal Profits = Capital employed x normal rate of return/100

Normal profits = (12,00,000+15,00,000) x 10/100

= ₹2,70,000

Average Super Profit/Super Profit= 4,00,000 - 2,70,000

= ₹1,30,000

1 ½

Goodwill = 1,30,000 x 2

= ₹2,60,000

Alternatively,

Interest on capital employed	= (12,00,000+15,00,000) x 10/100 = 27,00,000 x 10/100	= ₹ 2,70,000
Add: Partner's salary	= 2,00,000 x 2	=₹ 4,00,000
Normal Profits	=	6,70,000

1 ½

3 marks

Average profits= $\frac{8,00,000+9,00,000+7,00,000}{3}$

= ₹8,00,000

Average Super profit /Super Profit = Average Profit – Normal Profit

= 8,00,000 - 6,70,000

= ₹ 1,30,000

Goodwill = Average Super profit / Super profit x Number of years' purchase

= 1,30,000 x 2

= ₹2,60,000

1 ½

21.	**Q. JK Ltd. forfeited 6,000 equity shares……..**	

Ans.

In the books of JK Ltd.
Journal

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)
	Equity Share Capital A/c Dr. To Shares Forfeited/Forfeiture A/c To Equity Share First Call A/c / To Calls in Arrears A/c (6,000 equity shares, ₹8 per share called up, forfeited for non payment of first call of ₹2 per share)		48,000	 36,000 12,000
	Bank A/c Dr. Shares Forfeited/Forfeiture A/c Dr. To Equity Share Capital A/c (6,000 equity shares re-issued at a discount of ₹3 per share, fully paid-up)		42,000 18,000	 60,000
	Shares Forfeited/Forfeiture A/c Dr. To Capital Reserve A/c (Gain on re-issue of shares transferred to capital reserve)		18,000	 18,000

1 x 3 = 3

Dr. Share Forfeiture/Forfeited A/c Cr.

Particulars	Amount(₹)	Particulars	Amount(₹)
To Equity Share Capital A/c	18,000	By Equity Share Capital A/c	36,000
To Capital Reserve A/c	18,000		
	36,000		**36,000**

+ 1 =4 marks

22. Q. Chandni, Bhanu and Garima were partners …….

Ans.

In the books of Chandni, Bhanu and Garima

Dr. Chandni's Capital A/c Cr.

Particulars	Amount(₹)	Particulars	Amount(₹)
To Chandni's Executor's A/c ½	5,17,500	By Balance b/d ½	3,00,000
		By General Reserve A/c ½	30,000
		By Interest on capital A/c ½	15,000
		By Bhanu's capital A/c ½	36,000
		By Garima's capital A/c ½	24,000
		By Profit and Loss Suspense A/c 1	1,12,500
	5,17,500		**5,17,500**

4 marks

23. Q. (a) DDG Ltd. invited applications for ……

Ans.

In the books of DDG Ltd.
Journal

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)
	Bank A/c Dr. To Equity Share Application and Allotment A/c		50,00,000	 50,00,000

1

	(Amount received at the time of application on 1,25,000 equity shares)				+
	Equity Share Application and Allotment A/c Dr. To Equity Share Capital A/c To Bank A/c To Calls in Advance A/c (Money received at the time of application transferred to share capital account, amount refunded for applications rejected and balance transferred to call in advance account)		50,00,000	 30,00,000 10,00,000 10,00,000	**1 ½** +
	Equity Share First and Final Call A/c Dr. To Equity Share Capital A/c To Securities Premium A/c (First and final call due on 75,000 equity shares @ ₹60 per share including premium of ₹25 per share)		45,00,000	 26,25,000 18,75,000	**1** +
	Bank A/c Dr. Calls in Advance A/c Dr. Calls in Arrears A/c Dr. To Equity Share First and Final Call A/c (First and final call money received except for 3,000 equity shares) OR Bank A/c Dr. Calls in Advance A/c Dr. To Equity Share First and Final Call A/c (First and final call money received except for 3,000 equity shares)		33,60,000 10,00,000 1,40,000 33,60,000 10,00,000 	 45,00,000 43,60,000 	**1 ½** +
	Equity Share Capital A/c Dr. Securities Premium A/c Dr. To Forfeited Shares A/c To Calls in Arrears A/c/ To Equity Share First and Final call A/c (1,500 equity shares of ₹75 each, forfeited for non-payment of first and final call)		1,12,500 37,500 	 80,000 70,000	**½** +
	Equity Share Capital A/c Dr. Securities Premium A/c Dr. To Forfeited Shares A/c To Calls in Arrears A/c / To Equity Share First and Final call A/c (1,500 equity shares of ₹75 each, forfeited for non-payment of first and final call)		1,12,500 37,500 	 80,000 70,000	**½** = **6 marks**

(Note: If an examinee has given combined entry for the above two entries of forfeiture, full credit is to be given)

OR

OR

Q.(b) Karan Ltd. invited applications for issuing 80,000 equity shares……
Ans.

In the books of Karan Ltd.
Journal

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)	
	Bank A/c Dr To Equity Share Application and Allotment A/c		42,60,000 	 42,60,000	**1**

(Amount received at the time of application on 1,40,000 equity shares)				
Equity Share Application and Allotment A/c Dr. To Equity Share Capital A/c To Bank A/c To Calls in Advance A/c (Money received at the time of application transferred to share capital account, amount refunded for applications rejected and balance transferred to call in advance account)		42,60,000	 24,00,000 6,32,000 12,28,000	+ 1 ½ +
Equity Share First and Final Call A/c Dr. To Equity Share Capital A/c (First and final call due on 80,000 equity shares @ ₹50 per share)		40,00,000	 40,00,000	 1
Bank A/c Dr. Calls in Advance A/c Dr. Calls in Arrears A/c Dr. To Equity Share First and Final Call A/c (First and final call money received except for 2,400 equity shares)		26,88,000 12,28,000 84,000	 40,00,000	+ 1 ½ +
Equity Share Capital A/c Dr. To Forfeited Shares A/c To Calls in Arrears A/c (2,400 equity shares of ₹80 each forfeited for non-payment of first and final call)		1,92,000	 1,08,000 84,000	 1 = 6 marks

24. **Q.(a) Ratan, Singh and Sharma were partners in a firm sharing…….**

Ans.

In the books of Ratan, Singh and Sharma

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

Particulars	Amount(₹)	Particulars	Amount(₹)
To Plant and Machinery A/c	50,000	By Land and Building A/c	49,500
		By Provision for bad debts A/c	500
	50,000		**50,000**

½ x 3 = 1 ½

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

Particulars	Ratan (₹)	Singh (₹)	Sharma (₹)	Particulars	Ratan (₹)	Singh (₹)	Sharma (₹)
To Profit and loss A/c ½	40,000	40,000	20,000	By Balance b/d ½	3,60,000	2,40,000	1,00,000
To Sharma's capital A/c ½	30,000	30,000		By General Reserve A/c ½	1,20,000	1,20,000	60,000
To Bank/Cash A/c ½			2,00,000	By Ratan's capital A/c ½			30,000
To Balance c/d ½	4,50,000	4,50,000		By Singh's capital A/c ½			30,000
				By Bank A/c ½	40,000	1,60,000	
	5,20,000	**5,20,000**	**2,20,000**		**5,20,000**	**5,20,000**	**2,20,000**

+

4 ½

=6marks

OR

OR

Q.(b) Mita and Vihaan were partners in a firm……

Ans.

In the books of Mita, Vihaan and Zen
Journal

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)	
2024 March 31	Cash A/c Dr.		4,10,000		
	To Zen's capital A/c			3,00,000	**1 ½**
	To Premium for Goodwill A/c			1,10,000	
	(Cash brought by Zen as capital and his share of goodwill)				+
,,	Premium for Goodwill A/c Dr.		1,10,000		
	To Mita's capital A/c			66,000	**1**
	To Vihaan's capital A/c			44,000	
	(Zen's share of goodwill distributed between the old partners in sacrificing ratio)				+
,,	Revaluation A/c Dr.		83,000		
	To Provision for Bad Debts A/c			3,000	**1 ½**
	To Stock A/c			50,000	
	To Outstanding Bill for Purchases A/c			30,000	+
	(Revaluation account debited for increase in provision for bad debts, decrease in stock and recording bill for purchases)				
,,	Plant and Machinery A/c Dr.		50,000		**1**
	Patents A/c Dr.		63,000		
	To Revaluation A/c			1,13,000	+
	(Plant and machinery and patents revalued)				
,,	Revaluation A/c Dr.		30,000		
	To Mita's capital A/c			18,000	
	To Vihaan's capital A/c			12,000	**1**
	(Gain on revaluation transferred to old partners in old ratio)				**= 6 marks**

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

25. Q. Lalit and Madan were partners in a firm ……..

Ans.

In the books of Lalit and Madan
Journal

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)
2024 March 31	(i) Cash/Bank A/c Dr.		1,08,000	
	To Realisation A/c			1,08,000
	(Part of stock sold at loss of 10%)			
,,	(ii) Realisation A/c Dr.		2,10,000	
	To Cash/Bank A/c			2,10,000
	(Creditors paid)			
,,	(iii) No entry			
,,	(iv) Cash/Bank A/c Dr.		3,25,000	
	To Realisation A/c			3,25,000

		(Cash recovered by debt collection agency after debiting their commission)				
	,,	(v) Lalit's capital A/c Dr. Madan's capital A/c Dr. To Realisation A/c (Investments taken over by partners in profit sharing ratio)		70,000 30,000	 1,00,000	**1 x 6 = 6 marks**
	,,	(vi) Realisation A/c Dr. To Cash/Bank A/c (Realisation expenses paid)		8,000	8,000	
26.	**Q. The following information has been obtained from……** **Ans.** (i) (D) 75,000 (ii) (A) ₹25,00,000 (iii) (A) ₹71,80,000 (iv) (C) ₹1,00,00,000 (v) (B) ₹20 (vi) (B) ₹80,000					**1 x 6 = 6 marks**
	PART B **OPTION-I** **(Analysis of Financial Statements)**					
27.	**Q.(a) The statement that shows changes in all items…….** **Ans.** (B) Comparative Statement **OR** **Q.(b) ____ratios indicate the speed at which ……** **Ans.** (D) Activity					**1 mark** **OR** **1 mark**
28.	**Q. The Current Ratio of Magnum Ltd. is 2.5:1……** **Ans.** (D) Repayment of long term loan ₹8,00,000					**1 mark**
29.	**Q. (a) Which of the following transactions……** **Ans.** (A) Cash payments to and on behalf of the employees **OR** **Q.(b) In case of a non-financial enterprise,……..** **Ans**. (C) Financing Activity					**1 mark** **OR** **1 mark**
30.	**Q. There are two statements……** **Ans.** (A) Both the Statements are true.					**1 mark**
31.	**Q. Show the following items under major heads…….** **Ans.**					

Items	Major head	Sub-head
(a) Stock-in-Trade	Current Assets	Inventories
(b) Motor Vehicles	Non Current Assets	Property, Plant and Equipment and Intangible Assets: Property, Plant and Equipment
(c) Provision for tax	Current Liabilities	Short Term Provisions

½ x 6 = 3 marks

32. Q. From the following information, ……

Ans.

Common Size Statement of Profit and Loss of QLM Ltd.
for the years ended 31 March 2023 and 2024

Particulars	**Note No.**	**Absolute Amounts(₹)**		**Percentage of Revenue from Operations(%)**	
		2022-23	2023-24	2022-23	2023-24
Revenue from Operations		**40,00,000**	**50,00,000**	**100**	**100**
Less: Expenses:					
Cost of Revenue from Operations		20,00,000	25,00,000	50	50
Other Expenses		4,00,000	5,00,000	10	10
Total Expenses		**24,00,000**	**30,00,000**	**60**	**60**
Profit before Tax		16,00,000	20,00,000	40	40
Less: Tax @50%		8,00,000	10,00,000	20	20
Profit after Tax		**8,00,000**	**10,00,000**	**20**	**20**

½ ½ ½ ½ ½ ½ **= 3 marks**

33. Q.(a) The following information has been……..

Ans. Return on Investment= Net Profit before interest and tax x 100
Capital employed

Interest on 10% debentures = 10/100 x 15,00,000
= ₹1,50,000

1

Net Profit before interest and tax
=Net Profit after interest and tax + Tax + Interest on 10%debentures
= 4,10,000 + 40,000 + 1,50,000
= ₹6,00,000

1

Capital employed = Non Current Assets + Current Assets – Current Liabilities
= 25,00,000 + 7,00,000 – 2,00,000
= ₹30,00,000

1

Return on Investment= Net Profit before interest and tax x 100
Capital employed

Return on Investment = 6,00,000 x 100
30,00,000

= 20%

1

1x4 =4 marks

OR | **OR**

Q.(b) Calculate 'Operating Ratio' …….

Ans.

Operating Ratio = $\frac{\text{Operating Cost}}{\text{Revenue from operations}}$ x 100……1

Operating Cost = Cost of revenue from operations + Operating expenses

Cost of revenue from operations =2,00,000+ 10,00,000+ 20,000-50,000+85,000
= ₹12,55,000

Operating expenses = ₹1,45,000

Operating Cost = 12,55,000 + 1,45,000
= ₹14,00,000 } 1

Revenue from operations = Cash Revenue from Operations + Credit Revenue from Operations
= 5,00,000 + 20,00,000
= ₹25,00,000 } 1

1x4

=4 marks

Operating Ratio = $\frac{\text{Operating Cost}}{\text{Revenue from operations}}$ x 100

Operating ratio = $\frac{14,00,000}{25,00,000}$ x 100 } 1
=56%

34. **Q. From the following Balance Sheet of Bose Ltd. ……..**

Ans.

Calculation of Cash Flows from Operating Activities:

Particulars		**Amount(₹)**
Net Profit before Tax and Extraordinary Items		(7,00,000) ½
Add: Non-Cash & Non-Operating Items:		
Depreciation on Machinery	5,00,000 ½	
Goodwill written off	2,00,000 ½	
Interest on 10% debentures	1,80,000 ½	
Loss on sale of Machinery	70,000 ½	9,50,000
Operating Profit before Working Capital Changes		2,50,000 ½
Add: Increase in Current Liabilities & Decrease in Current Assets		
Increase in Trade Payables	1,50,000 ½	
Decrease in Inventories	2,00,000 ½	
Less: Decrease in Current Liabilities & Increase in Current Assets		
Increase in Trade Receivables	(8,00,000) ½	(4,50,000)
Cash generated from operations		(2,00,000)
Less: Tax paid		NIL
Net cash used in operating activities		(2,00,000) ½

(1/2 x10)

= 5

+

Working notes:

Dr. Accumulated Depreciation A/c Cr.

Particulars	Amount (₹)	Particulars	Amount (₹)
To Plant and Machinery A/c	3,00,000	By Balance b/d	3,00,000
To Balance c/d	5,00,000	By Statement of Profit & Loss	5,00,000
	8,00,000		**8,00,000**

1

Dr. Plant and Machinery A/c Cr.

Particulars	Amount (₹)	Particulars	Amount (₹)
To Balance b/d	44,00,000	By Accumulated Depreciation A/c	3,00,000
		By Bank A/c	30,000
To Bank A/c (Balancing figure)	10,00,000	By Statement of Profit & Loss- Loss on sale of machinery	70,000
		By Balance c/d	50,00,000
	54,00,000		**54,00,000**

=6 marks

PART B
OPTION-II
(Computerised Accounting)

27. **Q.(a) Which of the following voucher…….**

Ans. (D) Payment Voucher — **1 mark**

OR

Q.(b) The raw facts for any business……. — **OR**

Ans. (A) Data — **1 mark**

28. **Q. The outcome of an arithmetic expression……..**

Ans. (B) Derived value — **1 mark**

29. **Q. (a) How are ranges identified……**

Ans. (C) Using Colour — **1 mark**

OR — **OR**

Q.(b) Two important requirements of……..

Ans. (D) Timelines and relevance — **1 mark**

30. **Q. Which chart element …….**

Ans. (A) Data label — **1 mark**

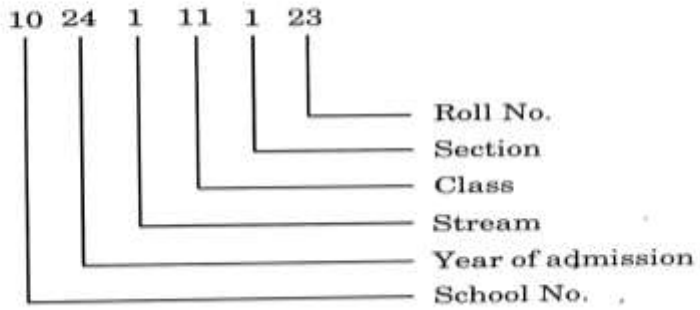
31. **Q. State the phases of …….**

Ans. Phases of accounting cycle:

- Business transactions are analysed and the transactions are recorded in the journal.
- Journal entries are posted to ledger accounts.
- A trial balance is prepared from balances of accounts.
- Accounts are reviewed and the necessary adjustments made. Adjustments are posted in the ledger to prepare adjusted trial balance.
- Adjusted trial balance is used to prepare the balance sheet and profit and loss account.
- Financial statements are prepared from the finally adjusted ledger accounts and balancing the accounts.

½ x 6 = 3 marks

32. **Q. Which built-in function can be used to compute……..**

	Ans. PMT is the built in function which can be used to compute monthly instalments of repayment of loan. Following are the parameters: Rate: Interest rate per period for the loan. Nper: Total number of payments for the loan. Its unit (year) should match with the unit of the interest rate. PV: Present Value : loan amount FV: Future Value, which is taken as 0 is the balance at the end of the loan period. Type: Whether payment is made at the beginning (value=1) or at the end (value=0) of the period.	**½** **+** **2 ½** **= 3 marks**
33.	**Q.(a) Develop a code for Nisha, Roll No. 23 who took……** **Ans.** The code for Nisha will be 10 24 1 11 1 23. It will be developed as.  **OR** **Q.(b) Explain number ……** **Ans**. Following are the number formatting tools: Number formatting: Number formatting includes adding percentage symbol(%) commas(,), decimal(.), decimal places and currency sign($) etc. date time scientific values and as well as some special formats to a spreadsheet. The type of number format can be determined once the date is entered into the cell. Here are some examples. Currency Percentage Dates (with explanation)	**4 marks** **OR** **4 marks**
34.	**Q. Name the error that occurs when the column is not wide enough……..** **Ans**. The error : Correct a # # # # # Error occurs when the column is not wide enough or negative date or time is used. (i) When length of the column is not wide enough then: (1) Select the column by clicking the column header. (2) On the HOME tab, in the Cells group, click format, and then click 'AutoFit Column Width'. Alternatively also we can double click the boundary to the right of the column heading. (3) Select the column. (4) On the 'HOME' tab, in the Cells group, click format, click format Cells, and then click Alignment tab. (5) Select the shrink to fit. (ii) Dates and times are negative numbers, then: When a date or time is typed in a cell, it appears in a default date and time format which is based on regional date and time setting that is specified in Windows Control Panel and changes when changes are made to those settings.	**1** **+** **2 ½** **+** **2 ½**

	• If we are using the 1900 date system, dates and times in Excel must be positive. • To subtract date and time be sure to make formula correctly. • If the formula is correct but result is still a negative value, display the value by formatting the cell with a format that is not a date or time format.	**= 6 marks**