Series : WYXZ7

SET ~ 3

रोल नं.
Roll No.

प्रश्न-पत्र कोड
Q.P. Code 67/7/3

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. जिम तथा जॉय एक फर्म में साझेदार थे तथा लाभ-हानि का बराबर-बराबर विभाजन करते थे। 1 अप्रैल, 2024 को उन्होंने फर्म के लाभों में 1/5 भाग के लिए जॉन को एक नए साझेदार के रूप में प्रवेश दिया। जॉन की प्रवेश की तिथि पर जिम तथा जॉय का स्थिति विवरण, लाभ-हानि खाते में ₹ 45,000 का डेबिट शेष दर्शा रहा था।

जॉन के प्रवेश के समय निम्नलिखित में से इस शेष का लेखांकन क्या होगा ? *1*

(A) जिम तथा जॉय प्रत्येक को ₹ 22,500 से डेबिट तथा लाभ-हानि खाते को ₹ 45,000 से क्रेडिट।

(B) जिम तथा जॉय प्रत्येक को ₹ 18,000 से डेबिट, जॉन को ₹ 9,000 से डेबिट तथा लाभ-हानि खाते को ₹ 45,000 से क्रेडिट।

(C) जॉन को ₹ 45,000 से डेबिट एवं जिम तथा जॉय प्रत्येक को ₹ 22,500 से क्रेडिट।

(D) लाभ-हानि खाते को ₹ 45,000 से डेबिट एवं जिम तथा जॉय प्रत्येक को ₹ 22,500 से क्रेडिट।

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. Jim and Joy were partners in a firm sharing profits and losses equally. On 1st April, 2024, they admitted John as a new partner for 1/5th share in the profits of the firm. On the date of John's admission, the Balance Sheet of Jim and Joy showed a debit balance of ₹ 45,000 in Profit and Loss Account.

From the following, what will be the accounting treatment for this balance on John's admission ? *1*

(A) Debit Jim and Joy by ₹ 22,500 each and Credit Profit and Loss Account by ₹ 45,000.

(B) Debit Jim and Joy by ₹ 18,000 each, Debit John by ₹ 9,000 and Credit Profit and Loss Account by ₹ 45,000.

(C) Debit John by ₹ 45,000 and Credit Jim and Joy by ₹ 22,500 each.

(D) Debit Profit and Loss Account by ₹ 45,000 and Credit Jim and Joy by ₹ 22,500 each.

2. विमल, बोस तथा घोष एक फर्म में साझेदार थे तथा लाभ-हानि का बराबर-बराबर विभाजन करते थे। 1 अप्रैल, 2024 को बोस फर्म से सेवानिवृत्त हो गया तथा विमल एवं घोष के बीच नया लाभ विभाजन अनुपात 4 : 3 रखने का निर्णय लिया गया। बोस की सेवानिवृत्ति पर फर्म की ख्याति का मूल्यांकन ₹ 2,10,000 किया गया। यह निर्णय लिया गया कि ख्याति खाता खोले बिना ख्याति का लेखांकन किया जाएगा। बोस की सेवानिवृत्ति पर ख्याति के लेखांकन के लिए साझेदारों के पूँजी खातों को कितनी राशि से डेबिट अथवा क्रेडिट किया जाएगा ? *1*

(A) बोस का खाता ₹ 70,000 से डेबिट, विमल तथा घोष को क्रमश: ₹ 50,000 तथा ₹ 20,000 से क्रेडिट।

(B) विमल को ₹ 50,000 से डेबिट, घोष को ₹ 20,000 से डेबिट तथा बोस को ₹ 70,000 से क्रेडिट।

(C) विमल, बोस तथा घोष प्रत्येक को ₹ 70,000 से क्रेडिट तथा ख्याति खाता ₹ 2,10,000 से डेबिट।

(D) विमल को ₹ 1,20,000 से डेबिट, घोष को ₹ 90,000 से डेबिट तथा बोस का खाता ₹ 2,10,000 से क्रेडिट।

3. हरी, चन्दर, प्रकाश तथा गोविन्द एक फर्म में साझेदार थे तथा 5 : 3 : 1 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। 1 अप्रैल, 2024 को हरी सेवानिवृत्त हो गया तथा चन्दर, प्रकाश एवं गोविन्द ने उसके भाग का अधिग्रहण बराबर-बराबर कर लिया। चन्दर, प्रकाश तथा गोविन्द का नया लाभ विभाजन अनुपात होगा : *1*

(A) 7 : 4 : 4 (B) 15 : 8 : 7

(C) 1 : 1 : 1 (D) 16 : 7 : 7

4. 1 अप्रैल, 2023 को मुद्रा लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के 9,000, 12% ऋणपत्रों का निर्गमन 10% प्रीमियम पर किया, जिनका शोधन 4 वर्षों के पश्चात 10% प्रीमियम पर किया जाएगा। 31 मार्च, 2024 को समाप्त होने वाले वर्ष में ऋणपत्रों पर ब्याज की देय राशि थी : *1*

(A) ₹ 9,90,000 (B) ₹ 9,00,000

(C) ₹ 1,08,000 (D) ₹ 1,18,800

5. सलोनी तथा मोहिनी एक फर्म में साझेदार थीं तथा 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करती थीं। 31 मार्च, 2024 को सलोनी की पूँजी ₹ 1,50,000 थी। वर्ष भर में उसने ₹ 10,000 का आहरण किया तथा ₹ 32,000 की अतिरिक्त पूँजी लगाई। 31 मार्च, 2024 को समाप्त हुए वर्ष में फर्म ने ₹ 50,000 का लाभ अर्जित किया। 1 अप्रैल, 2023 को सलोनी की पूँजी थी : *1*

(A) ₹ 1,30,000 (B) ₹ 2,02,000

(C) ₹ 1,08,000 (D) ₹ 98,000

2. Vimal, Bose and Ghosh were partners in a firm sharing profits and losses equally. On 1st April, 2024, Bose retired from the firm and the new profit sharing ratio between Vimal and Ghosh was decided as 4 : 3. On Bose's retirement, the goodwill of the firm was valued at ₹ 2,10,000. It was decided to treat goodwill without opening goodwill account. By what amount will the partners' capital accounts be debited or credited for the treatment of goodwill on Bose's retirement ? *1*

(A) Debit Bose's A/c by ₹ 70,000, Credit Vimal and Ghosh by ₹ 50,000 and ₹ 20,000, respectively.

(B) Debit Vimal by ₹ 50,000, Debit Ghosh by ₹ 20,000 and Credit Bose by ₹ 70,000.

(C) Credit Vimal, Bose and Ghosh by ₹ 70,000 each and Debit Goodwill A/c by ₹ 2,10,000.

(D) Debit Vimal by ₹ 1,20,000, Debit Ghosh by ₹ 90,000 and Credit Bose's A/c by ₹ 2,10,000.

3. Hari, Chander, Prakash and Govind were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 5 : 3 : 1 : 1. On 1st April, 2024, Hari retired and his share was acquired equally by Chander, Prakash and Govind. The new profit sharing ratio of Chander, Prakash and Govind will be : *1*

(A) 7 : 4 : 4 (B) 15 : 8 : 7

(C) 1 : 1 : 1 (D) 16 : 7 : 7

4. On 1st April, 2023, Mudra Ltd. issued 9,000, 12% Debentures of ₹ 100 each at 10% premium, redeemable at a premium of 10% after 4 years. The interest due on debentures for the year ended 31st March, 2024 was : *1*

(A) ₹ 9,90,000 (B) ₹ 9,00,000

(C) ₹ 1,08,000 (D) ₹ 1,18,800

5. Saloni and Mohini were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2. On 31st March, 2024, Saloni's capital was ₹ 1,50,000. During the year, she withdrew ₹ 10,000 and introduced additional capital of ₹ 32,000. For the year ended 31st March, 2024, the firm earned a profit of ₹ 50,000. Saloni's capital as on 1st April, 2023, was : *1*

(A) ₹ 1,30,000 (B) ₹ 2,02,000

(C) ₹ 1,08,000 (D) ₹ 98,000

6. (क) निम्नलिखित में से किसका परिणाम साझेदारी फर्म के अनिवार्य विघटन में ***नहीं*** होगा ? *1*

(A) जब सभी साझेदार अथवा एक को छोड़कर सभी साझेदार दिवालिया हो जाएँ।

(B) जब फर्म का व्यवसाय ग़ैर-कानूनी हो जाए।

(C) जब कोई ऐसी स्थिति पैदा हो जाए कि साझेदारों द्वारा साझेदारी फर्म का व्यवसाय चलाना ग़ैर-कानूनी हो जाए।

(D) जब किसी साझेदार की मृत्यु हो जाए।

अथवा

(ख) निम्नलिखित में से किसका परिणाम साझेदारी फर्म का विघटन होगा ? *1*

(A) एक साझेदार की मृत्यु।

(B) एक साझेदार का दिवालिया हो जाना।

(C) जब फर्म का व्यवसाय ग़ैर-कानूनी हो जाए।

(D) साझेदारी की अवधि समाप्त हो जाना।

7. (क) संध्या तथा सुमन एक फर्म में साझेदार थीं तथा 3 : 5 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करती थीं। 31 मार्च, 2024 को उन्होंने फर्म को विघटित करने का निर्णय लिया। विघटन की तिथि को फर्म का स्थिति विवरण ₹ 80,000 के विविध देनदार तथा डूबत ऋण प्रावधान खाते में ₹ 5,000 का शेष दर्शा रहा था। विविध देनदार खाते को बंद करने के लिए वसूली खाते में कितनी राशि हस्तांतरित की जाएगी ? *1*

(A) ₹ 75,000 (B) ₹ 85,000

(C) ₹ 80,000 (D) ₹ 90,000

अथवा

(ख) देव, भूदेव तथा शामदेव एक फर्म में साझेदार थे तथा लाभों का बराबर-बराबर विभाजन करते थे। 31 मार्च, 2024 को उनकी फर्म का विघटन हो गया। इस तिथि को बैंक खाता ₹ 10,000 का जमा शेष दर्शा रहा था तथा नगदी खाते में ₹ 15,000 का नाम शेष था। सभी भुगतानों का निपटान चैक के द्वारा किया गया। ₹ 2,000 के एक लेनदार रवि का कोई बैंक खाता नहीं था अत: उसे नगद भुगतान किया गया। इसके पश्चात नगदी शेष को बैंक में जमा करके नगदी खाता बंद कर दिया गया। नगदी खाता बंद करने की रोज़नामचा प्रविष्टि होगी : *1*

(A) नगदी खाते को ₹ 10,000 से डेबिट तथा बैंक खाते को ₹ 10,000 से क्रेडिट

(B) नगदी खाते को ₹ 10,000 से क्रेडिट तथा बैंक खाते को ₹ 10,000 से डेबिट

(C) बैंक खाते को ₹ 13,000 से डेबिट तथा नगदी खाते को ₹ 13,000 से क्रेडिट

(D) नगदी खाते को ₹ 13,000 से डेबिट तथा बैंक खाते को ₹ 13,000 से क्रेडिट

6. (a) Which of the following will ***not*** result in compulsory dissolution of a partnership firm ? *1*

(A) When all partners or all but one partner become insolvent.
(B) When the business of the firm becomes illegal.
(C) When some event has taken place which makes it unlawful for the partners to carry on the business of the firm in partnership.
(D) When a partner dies.

OR

(b) Which of the following will result in dissolution of a partnership firm ? *1*

(A) Death of a partner.
(B) Insolvency of a partner.
(C) When the business of the firm becomes illegal.
(D) Expiry of the period of partnership.

7. (a) Sandhya and Suman were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 5. They decided to dissolve the firm on 31st March, 2024. On the date of dissolution, the Balance Sheet of the firm showed a balance of ₹ 80,000 in sundry debtors and a balance of ₹ 5,000 in provision for bad debts account. How much amount will be transferred to Realisation Account to close Sundry Debtors Account ? *1*

(A) ₹ 75,000 (B) ₹ 85,000
(C) ₹ 80,000 (D) ₹ 90,000

OR

(b) Dev, Bhudev and Shamdev were partners in a firm sharing profits equally. On 31st March, 2024, their firm was dissolved. On this date the bank account showed a credit balance of ₹ 10,000 and there was a debit balance of ₹ 15,000 in the cash account. All payments were settled by cheque. Ravi, a creditor of ₹ 2,000 was not having any bank account, therefore he was paid in cash. Afterwards the cash account was closed by depositing the balance of cash into the bank. The journal entry for closing cash account will be : *1*

(A) Debit Cash A/c by ₹ 10,000 and Credit Bank account by ₹ 10,000
(B) Credit Cash A/c by ₹ 10,000 and Debit Bank account by ₹ 10,000
(C) Debit Bank A/c by ₹ 13,000 and Credit Cash account by ₹ 13,000
(D) Debit Cash A/c by ₹ 13,000 and Credit Bank account by ₹ 13,000

8. (क) 1 अक्टूबर, 2024 को निर्मल लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के 6,000, 11% ऋणपत्रों को 10% प्रीमियम पर निर्गमित किया, जिनका शोधन 10% प्रीमियम पर किया जाएगा। 'ऋणपत्रों के निर्गमन पर हानि' होगी : *1*

(A) ₹ 1,20,000 (B) ₹ 60,000

(C) ₹ 6,00,000 (D) ₹ 6,60,000

अथवा

(ख) राजा लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के 8,000, 10% ऋणपत्रों का ₹ 98 प्रति ऋणपत्र पर निर्गमन किया। 10% ऋणपत्र खाते के जमा पक्ष में खतौनी की जाने वाली राशि होगी : *1*

(A) ₹ 9,80,000 (B) ₹ 10,00,000

(C) ₹ 7,84,000 (D) ₹ 8,00,000

9. दक्ष तथा मोक्ष एक फर्म में साझेदार थे। 31 मार्च, 2024 को समाप्त हुए वर्ष में मोक्ष ने प्रत्येक तिमाही के अंत में एक निश्चित राशि का आहरण किया। आहरण पर प्रति वर्ष 10% की दर से ब्याज प्रभारित किया जाएगा। मोक्ष के आहरण पर ब्याज _____ महीनों के लिए प्रभारित किया जाएगा। *1*

(A) 6 (B) 7·5

(C) 4·5 (D) 3

10. नंदन तथा अभिनंदन एक फर्म में साझेदार थे। उन्होंने लाभों में 1/3 भाग के लिए गोविंदन को एक नया साझेदार बनाया। गोविंदन के प्रवेश के समय फर्म का स्थिति विवरण ₹ 3,00,000 के विविध देनदार तथा ₹ 24,000 डूबत ऋण प्रावधान दर्शा रहा था। यह निर्णय लिया गया कि डूबत ऋण प्रावधान को देनदारों के 10% पर रखा जाए।

उपर्युक्त लेनदेनों के लिए निम्नलिखित में से कौन-सी रोज़नामचा प्रविष्टि सही लेखांकन दर्शाएगी ? *1*

रोज़नामचा

	विवरण		नाम राशि (₹)	जमा राशि (₹)
(A)	पुनर्मूल्यांकन खाता	नाम	30,000	
	डूबत ऋण प्रावधान से			30,000
(B)	पुनर्मूल्यांकन खाता	नाम	6,000	
	डूबत ऋण प्रावधान से			6,000
(C)	गोविंदन का खाता	नाम	2,000	
	डूबत ऋण प्रावधान से			2,000
(D)	नंदन का खाता	नाम	2,000	
	अभिनंदन का खाता	नाम	2,000	
	गोविंदन का खाता	नाम	2,000	
	डूबत ऋण प्रावधान से			6,000

8. (a) On 1st October, 2024, Nirmal Ltd. issued 6,000, 11% Debentures of ₹ 100 each at a premium of 10%, redeemable at a premium of 10%. 'Loss on Issue of Debentures' will be : *1*

(A) ₹ 1,20,000 (B) ₹ 60,000
(C) ₹ 6,00,000 (D) ₹ 6,60,000

OR

(b) Raja Ltd. issued 8,000, 10% Debentures of ₹ 100 each at ₹ 98 per debenture. 10% Debentures Account will be credited by : *1*

(A) ₹ 9,80,000 (B) ₹ 10,00,000
(C) ₹ 7,84,000 (D) ₹ 8,00,000

9. Daksh and Moksh were partners in a firm. Moksh withdrew a fixed amount at the end of every quarter for the year ended 31st March, 2024. Interest on drawings is charged at 10% p.a. Interest on Moksh's drawings was charged for _____ months. *1*

(A) 6 (B) 7·5
(C) 4·5 (D) 3

10. Nandan and Abhinandan were partners in a firm. They admitted Govindan as a new partner for 1/3rd share in the profits. On Govindan's admission, the Balance Sheet of the firm showed sundry debtors at ₹ 3,00,000 and a provision for bad debts at ₹ 24,000. It was decided to maintain the provision for bad debts at 10% of the debtors.

Which of the following journal entries will show the correct accounting treatment for the above transactions ? *1*

Journal

	Particulars		Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)
(A)	Revaluation A/c	Dr.	30,000	
	To Provision for Bad Debts			30,000
(B)	Revaluation A/c	Dr.	6,000	
	To Provision for Bad Debts			6,000
(C)	Govindan's A/c	Dr.	2,000	
	To Provision for Bad Debts			2,000
(D)	Nandan's A/c	Dr.	2,000	
	Abhinandan's A/c	Dr.	2,000	
	Govindan's A/c	Dr.	2,000	
	To Provision for Bad Debts			6,000

11. (क) जयंत, विजयंत तथा अनंत एक फर्म में साझेदार थे तथा 3 : 2 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। 1 अप्रैल, 2024 से उन्होंने लाभों को 5 : 3 : 2 के अनुपात में बाँटने का निर्णय लिया। इस उद्देश्य के लिए फर्म की ख्याति का मूल्यांकन ₹ 6,00,000 किया गया। साझेदारों ने ख्याति खाता खोले बिना ख्याति के लेखांकन का निर्णय लिया। कितनी राशि से साझेदारों के खाते डेबिट अथवा क्रेडिट किए जाएँगे ? *1*

(A) अनंत के खाते को ₹ 6,00,000 से डेबिट तथा विजयंत के खाते को ₹ 6,00,000 से क्रेडिट।

(B) विजयंत के खाते को ₹ 6,000 से डेबिट तथा अनंत के खाते को ₹ 6,000 से क्रेडिट।

(C) विजयंत के खाते को ₹ 20,000 से डेबिट तथा अनंत के खाते को ₹ 20,000 से क्रेडिट।

(D) अनंत के खाते को ₹ 20,000 से डेबिट तथा विजयंत के खाते को ₹ 20,000 से क्रेडिट।

अथवा

(ख) अक्षय, रीत तथा मान्या एक फर्म में साझेदार थे तथा 4 : 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। 1 अप्रैल, 2024 को उन्होंने निर्णय लिया कि भविष्य में वे 2 : 4 : 3 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करेंगे। निम्नलिखित में से लाभ विभाजन अनुपात में परिवर्तन के कारण साझेदारों के अभिलाभ अथवा त्याग को पहचानिए : *1*

(A) अक्षय का त्याग 1/9, रीत का त्याग 1/9, मान्या का अभिलाभ 2/9

(B) अक्षय का अभिलाभ 1/9, रीत का अभिलाभ 1/9, मान्या का त्याग 2/9

(C) अक्षय का त्याग 2/9, रीत का अभिलाभ 1/9, मान्या का अभिलाभ 1/9

(D) अक्षय का अभिलाभ 2/9, रीत का त्याग 1/9, मान्या का त्याग 1/9

12. (क) X लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के 100 अंशों को ₹ 15 प्रति अंश (₹ 5 प्रीमियम सहित) की आबंटन राशि का भुगतान न करने पर हरण कर लिया। ₹ 50 प्रति अंश की प्रथम तथा अंतिम याचना की माँग अभी तक नहीं की गई थी। अंश पूँजी खाते के नाम पक्ष में खतौनी की गई राशि थी : *1*

(A) ₹ 4,500 (B) ₹ 1,500

(C) ₹ 10,000 (D) ₹ 5,000

अथवा

(ख) रमन लिमिटेड ने ₹ 10 प्रत्येक के 500 अंशों को ₹ 2 प्रति अंश की अंतिम याचना का भुगतान न करने पर हरण कर लिया। हरण किए गए अंशों में से 300 अंशों को ₹ 12 प्रति अंश पूर्ण प्रदत्त पुन:निर्गमन कर दिया गया। पूँजी संचय खाते में हस्तांतरित की जाने वाली राशि थी : *1*

(A) ₹ 2,400 (B) ₹ 3,000

(C) ₹ 4,000 (D) ₹ 5,000

11. (a) Jayant, Vijayant and Anant were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2 : 1. With effect from 1st April, 2024, they decided to share the profits in the ratio of 5 : 3 : 2. For this purpose, the goodwill of the firm was valued at ₹ 6,00,000. The partners decided to treat goodwill without opening goodwill account. By what amount will the partners' accounts be debited or credited ? *1*

(A) Debit Anant by ₹ 6,00,000 and Credit Vijayant by ₹ 6,00,000.

(B) Debit Vijayant by ₹ 6,000 and Credit Anant by ₹ 6,000.

(C) Debit Vijayant by ₹ 20,000 and Credit Anant by ₹ 20,000.

(D) Debit Anant by ₹ 20,000 and Credit Vijayant by ₹ 20,000.

OR

(b) Akshay, Reet and Manya were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 4 : 3 : 2. With effect from 1st April, 2024, they decided that in future, they will share the profits and losses in the ratio of 2 : 4 : 3. Identify the gain or sacrifice by the partners due to change in the profit sharing ratio from the following : *1*

(A) Akshay's sacrifice 1/9, Reet's sacrifice 1/9, Manya's gain 2/9

(B) Akshay's gain 1/9, Reet's gain 1/9, Manya's sacrifice 2/9

(C) Akshay's sacrifice 2/9, Reet's gain 1/9, Manya's gain 1/9

(D) Akshay's gain 2/9, Reet's sacrifice 1/9, Manya's sacrifice 1/9

12. (a) X Ltd. forfeited 100 shares of ₹ 100 each for non-payment of the allotment money of ₹ 15 per share (including premium ₹ 5). The first and final call of ₹ 50 per share was not yet made. The amount that was debited to share capital account was : *1*

(A) ₹ 4,500 (B) ₹ 1,500

(C) ₹ 10,000 (D) ₹ 5,000

OR

(b) Raman Ltd. forfeited 500 shares of ₹ 10 each for non-payment of final call of ₹ 2 per share. Out of the forfeited shares, 300 shares were re-issued at ₹ 12 per share fully paid-up. The amount that was transferred to Capital Reserve Account was : *1*

(A) ₹ 2,400 (B) ₹ 3,000

(C) ₹ 4,000 (D) ₹ 5,000

13. एसक्यू लिमिटेड ने ₹ 10 प्रत्येक के 300 अंशों का हरण कर लिया। हरण की गई राशि ₹ 2,700 थी। प्रति अंश अधिकतम छूट क्या होगी जिस पर इन अंशों को पुन:निर्गमित किया जा सकता है ? *1*

(A) ₹ 9 (B) ₹ 1

(C) ₹ 3 (D) ₹ 2

14. पूजा तथा कुमारी एक फर्म में साझेदार थीं तथा 2 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करती थीं। 1 अप्रैल, 2023 को फर्म के लाभों में 1/4 भाग के लिए नूरी को एक नया साझेदार बनाया गया। नूरी को ₹ 1,20,000 के न्यूनतम लाभ की गारंटी दी गई। इससे हुई किसी भी कमी को पूजा तथा कुमारी अपने लाभ विभाजन अनुपात में वहन करेंगी। 31 मार्च, 2024 को समाप्त हुए वर्ष में फर्म ने ₹ 3,60,000 का शुद्ध लाभ अर्जित किया। पूजा द्वारा वहन की गई कमी की राशि होगी : *1*

(A) ₹ 20,000 (B) ₹ 1,20,000

(C) ₹ 10,000 (D) ₹ 1,60,000

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

अभिकथन (A) : फर्म के ऋणों का भुगतान करने के लिए एक साझेदार की निजी परिसंपत्तियों का भी उपयोग किया जा सकता है।

कारण (R) : फर्म के कार्यों के लिए एक साझेदार की देयता सीमित होती है।

निम्नलिखित में से सही विकल्प का चयन कीजिए :

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

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

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

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

16. कंपनी की अंश पूँजी की वह राशि जो कंपनी अपने सीमा पार्षद नियम (संस्थापन ज्ञापन) के द्वारा निर्गमित करने हेतु अधिकृत है, जानी जाती है : *1*

(A) निर्गमित पूँजी (B) आरक्षित पूँजी

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

13. SQ Ltd. forfeited 300 shares of ₹ 10 each. The amount forfeited was ₹ 2,700. What will be the maximum discount per share at which these shares can be reissued ? *1*

(A) ₹ 9 (B) ₹ 1

(C) ₹ 3 (D) ₹ 2

14. Pooja and Kumari were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 2 : 1. On 1st April, 2023, Noori was admitted for a new partner 1/4th share in the profits of the firm. Noori was guaranteed a minimum profit of ₹ 1,20,000. Any deficiency on this account was to be borne by Pooja and Kumari in their profit sharing ratio. During the year ended 31st March, 2024, the firm earned a net profit of ₹ 3,60,000. The amount of deficiency borne by Pooja will be : *1*

(A) ₹ 20,000 (B) ₹ 1,20,000

(C) ₹ 10,000 (D) ₹ 1,60,000

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

Assertion (A) : Private assets of a partner can also be used for paying off the firm's debts.

Reason (R) : Liability of a partner for acts of the firm is limited.

Choose the correct alternative from the following :

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

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

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

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

16. The amount of share capital which a company is authorised to issue by its Memorandum of Association is known as : *1*

(A) Issued Capital (B) Reserve Capital

(C) Nominal Capital/Registered Capital (D) Subscribed Capital

17. लता और धीरज एक फर्म में साझेदार थे तथा 7 : 3 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। 31 मार्च, 2024 को फर्म का विघटन हो गया। विविध परिसंपत्तियों (रोकड़ के अतिरिक्त) तथा तृतीय पक्ष देयताओं को वसूली खाते में हस्तांतरित करने के पश्चात निम्नलिखित लेनदेन हुए :

(i) एक देनदार, जिसके ₹ 40,000 के ऋण को डूबत ऋण के रूप में अपलिखित कर दिया गया था, ने पूर्ण निपटान में ₹ 37,000 का भुगतान किया।

(ii) भूमि तथा भवन को एक दलाल के माध्यम से ₹ 9,00,000 में बेचा गया, जिसने ₹ 50,000 कमीशन के रूप में लिए।

(iii) ₹ 36,000 के लेनदारों को पूर्ण निपटान में ₹ 33,000 का भुगतान किया गया।

लता तथा धीरज की पुस्तकों में उपर्युक्त लेनदेनों के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए। *3*

18. (क) भरत तथा ईशू एक फर्म में साझेदार थे तथा 4 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। रिषभ को फर्म के लाभों में 1/4 भाग के लिए साझेदारी में प्रवेश दिया। फर्म की ख्याति का मूल्यांकन ₹ 4,00,000 किया गया। रिषभ ₹ 2,00,000 अपनी पूँजी के रूप में तथा ₹ 60,000 अपने भाग की ख्याति प्रीमियम के रूप में नगद लाया। रिषभ के प्रवेश के समय फर्म की पुस्तकों में ख्याति ₹ 50,000 पर दर्शाई गई थी।

रिषभ के प्रवेश पर उपर्युक्त लेनदेनों के लिए फर्म की पुस्तकों में आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए। *3*

अथवा

(ख) सना और राजेश एक फर्म में साझेदार थे तथा 4 : 3 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। उन्होंने सोनू को फर्म के लाभों में 1/5 भाग के लिए साझेदारी में प्रवेश दिया। फर्म की ख्याति का मूल्यांकन अधिलाभों के तीन वर्षों के क्रय के आधार पर किया जाएगा। फर्म का औसत शुद्ध लाभ ₹ 80,000 था। व्यवसाय में विनियोजित पूँजी ₹ 2,00,000 थी तथा प्रतिफल की सामान्य दर 10% थी। सोनू द्वारा लाई गई ख्याति प्रीमियम की राशि की गणना कीजिए। *3*

19. (क) 1 अप्रैल, 2024 को वर्षा लिमिटेड ने रामा लिमिटेड से ₹ 12,00,000 का फर्नीचर तथा ₹ 20,00,000 की मशीनरी का क्रय किया। इसने इसकी ₹ 3,00,000 राशि की देयताओं का भी अधिग्रहण किया। ₹ 35,00,000 के क्रय प्रतिफल का भुगतान ₹ 2,00,000 का बैंक ड्रॉफ्ट निर्गमित करके तथा शेष ₹ 100 प्रत्येक के 11% ऋणपत्रों को 10% प्रीमियम पर निर्गमित करके किया गया।

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

अथवा

(ख) रोशनी लिमिटेड ने प्रकाश लिमिटेड से ₹ 1,98,000 मूल्य की मशीनरी खरीदी। क्रय प्रतिफल का भुगतान ₹ 100 प्रत्येक के 8% ऋणपत्रों को 10% के बट्टे पर निर्गमित करके किया गया।

(i) निर्गमित किए गए ऋणपत्रों की संख्या की गणना कीजिए।

(ii) मशीनरी के क्रय तथा ऋणपत्रों के निर्गमन की आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए। *3*

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

(i) A debtor whose debt of ₹ 40,000 had been written off as bad, paid ₹ 37,000 in full settlement.

(ii) Land and building was sold for ₹ 9,00,000 through a broker who charged ₹ 50,000 as commission.

(iii) Creditors amounting to ₹ 36,000 were paid ₹ 33,000 in full settlement.

Pass necessary journal entries for the above transactions in the books of Lata and Dheeraj. *3*

18. (a) Bharat and Ishu were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 4 : 1. Rishab was admitted into partnership for 1/4th share in the profits of the firm. Goodwill of the firm was valued at ₹ 4,00,000. Rishab brought ₹ 2,00,000 as his capital and ₹ 60,000 out of his share of goodwill premium in cash. At the time of Rishab's admission, goodwill was appearing in the books of the firm at ₹ 50,000.

Pass necessary journal entries for the above transactions in the books of the firm on Rishab's admission. *3*

OR

(b) Sana and Rajesh were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 4 : 3. They admitted Sonu into partnership for 1/5th share in the profits of the firm. Goodwill of the firm was to be valued at three years' purchase of super-profits. Average net profit of the firm was ₹ 80,000. Capital employed in the business was ₹ 2,00,000 and normal rate of return was 10%. Calculate the amount of goodwill premium brought by Sonu. *3*

19. (a) On 1st April, 2024, Varsha Ltd. purchased from Rama Ltd., furniture at ₹ 12,00,000 and machinery at ₹ 20,00,000. It also took over its liabilities amounting to ₹ 3,00,000. The purchase consideration of ₹ 35,00,000 was paid by issuing a bank draft of ₹ 2,00,000 and the balance by issue of 11% Debentures of ₹ 100 each, at a premium of 10%.

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

OR

(b) Roshni Ltd. purchased machinery worth ₹ 1,98,000 from Prakash Ltd. The purchase consideration was paid by issue of 8% debentures of ₹ 100 each at 10% discount.

(i) Calculate the number of debentures issued.

(ii) Pass necessary journal entries for purchase of machinery and issue of debentures. *3*

20. दीक्षा, कृष तथा राजन एक फर्म में साझेदार थे तथा 3 : 2 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। 1 अप्रैल, 2024 को राजन ने फर्म से सेवानिवृत्ति का निर्णय लिया। उस तिथि को संचयों, परिसंपत्तियों के पुनर्मूल्यांकन तथा देयताओं के पुनर्निर्धारण के आवश्यक समायोजन करने के पश्चात उसके पूँजी खाते का शेष ₹ 1,80,000 था। दीक्षा और कृष उसके दावे के पूर्ण निपटान में उसे ₹ 2,20,000 का भुगतान करने के लिए सहमत हुए।

ख्याति में राजन के भाग की गणना कीजिए तथा इसके लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए। *3*

21. ज़ैडएक्स लिमिटेड की पुस्तकों में निम्नलिखित लेनदेनों के लिए ऋणपत्रों के निर्गमन की आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए :

(i) ₹ 100 प्रत्येक के 4,000, 8% ऋणपत्रों का निर्गमन 10% बट्टे पर किया गया, जिनका शोधन 5 वर्षों के पश्चात सम मूल्य पर किया जाएगा।

(ii) ₹ 100 प्रत्येक के 1,000, 8% ऋणपत्रों का निर्गमन 10% प्रीमियम पर किया गया, जिनका शोधन 5 वर्षों के पश्चात 5% प्रीमियम पर किया जाएगा। *4*

22. हंस, सोहन तथा किशोर एक फर्म में साझेदार थे तथा 3 : 2 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। फर्म अपनी पुस्तकें प्रति वर्ष 31 मार्च को बंद करती है। 1 अगस्त, 2024 को किशोर की मृत्यु हो गई। साझेदारी संलेख में प्रावधान था कि किसी भी साझेदार की मृत्यु पर उसके निष्पादक निम्नलिखित के हकदार होंगे :

(i) उसके पूँजी खाते में शेष घटा उसका आहरण।

(ii) पूँजी पर 12% वार्षिक दर से ब्याज।

(iii) ख्याति में उसका भाग।

(iv) उसकी मृत्यु की तिथि तक फर्म के लाभों में उसका भाग, जिसकी गणना पिछले चार वर्षों के औसत लाभ के आधार पर की जाएगी।

किशोर की मृत्यु की तिथि पर फर्म की पुस्तकों से निम्नलिखित जानकारी प्राप्त हुई :

(क) 1 अप्रैल, 2024 को उसके पूँजी खाते का शेष ₹ 4,00,000 था और उस तिथि तक उसने अपने उपचार के लिए ₹ 90,000 का आहरण किया।

(ख) किशोर की मृत्यु पर फर्म की ख्याति का मूल्यांकन ₹ 60,000 किया गया।

(ग) फर्म के पिछले चार पूर्ण वर्षों के लाभ थे : ₹ 2,00,000, ₹ 2,20,000, ₹ 1,20,000 तथा ₹ 1,80,000।

किशोर के निष्पादकों को प्रस्तुत करने के लिए उसका पूँजी खाता तैयार कीजिए। *4*

20. Diksha, Krish and Rajan were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2 : 1. On 1st April, 2024, Rajan decided to retire from the firm. On that day, the balance in his capital account after making the necessary adjustments on account of reserves, revaluation of assets and reassessment of liabilities was ₹ 1,80,000. Diksha and Krish agreed to pay him ₹ 2,20,000 in full settlement of his claim.

Calculate Rajan's share of goodwill and pass the necessary journal entries for the same. *3*

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

(i) Issued 4,000, 8% Debentures of ₹ 100 each at a discount of 10% redeemable at par after 5 years.

(ii) Issued 1,000, 8% Debentures of ₹ 100 each at a premium of 10%, redeemable at premium of 5% after 5 years.

22. Hans, Sohan and Kishore 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 1st August, 2024, Kishore died. The partnership deed provided that on the death of a partner, his executors will be entitled for :

(i) Balance in his capital account less drawings.

(ii) Interest on capital @ 12% p.a.

(iii) His share of goodwill.

(iv) His share in the profits of the firm till the date of his death calculated on the basis of average profit of the previous four years.

The following information was obtained from the books of the firm on the date of Kishore's death :

(a) Balance in his capital account on 1st April, 2024 was ₹ 4,00,000 and he had withdrawn ₹ 90,000 till that date for his treatment.

(b) Goodwill of the firm on Kishore's death was valued at ₹ 60,000.

(c) Profits of the firm for the last four completed years were : ₹ 2,00,000, ₹ 2,20,000, ₹ 1,20,000 and ₹ 1,80,000.

Prepare Kishore's capital account to be presented to his executors. *4*

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

31 मार्च, 2024 को उमा तथा उमेश का स्थिति विवरण

देयताएँ		राशि (₹)	परिसम्पत्तियाँ		राशि (₹)
पूँजी :			भूमि तथा भवन		10,00,000
उमा	5,00,000		फर्नीचर		1,00,000
उमेश	7,50,000	12,50,000	देनदार	80,000	
लेनदार		50,000	घटा : संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान	5,000	75,000
सामान्य संचय		75,000	स्टॉक		40,000
कामगार क्षतिपूर्ति कोष		25,000	बैंक		1,95,000
अदत्त बिजली बिल		10,000			
		14,10,000			14,10,000

उपर्युक्त तिथि को दया को निम्नलिखित शर्तों पर एक नए साझेदार के रूप में प्रवेश दिया गया :

(i) उमा, उमेश तथा दया का नया लाभ विभाजन अनुपात 2 : 3 : 5 होगा।

(ii) दया अपनी पूँजी के रूप में ₹ 10,00,000 तथा ख्याति प्रीमियम के अपने भाग के रूप में ₹ 2,00,000 लाएगी।

(iii) भूमि तथा भवन के मूल्य को ₹ 2,00,000 से बढ़ाया जाएगा।

(iv) फर्नीचर पर 10% मूल्यह्रास लगाया जाएगा।

(v) ₹ 3,000 डूबत ऋणों को अपलिखित किया जाएगा तथा देनदारों के डूबत एवं संदिग्ध ऋणों के लिए 5% का प्रावधान किया जाएगा।

(vi) अदत्त बिजली बिल का भुगतान किया जाएगा।

दया के प्रवेश पर उपर्युक्त लेनदेनों के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए। *6*

अथवा

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

Balance Sheet of Uma and Umesh as at 31st March, 2024

Liabilities		Amount (₹)	Assets		Amount (₹)
Capitals :			Land and Building		10,00,000
Uma	5,00,000		Furniture		1,00,000
Umesh	7,50,000	12,50,000	Debtors	80,000	
			Less :		
Creditors		50,000	Provision for doubtful debts	5,000	75,000
General Reserve		75,000	Stock		40,000
Workmen Compensation Fund		25,000	Bank		1,95,000
Outstanding Electricity Bill		10,000			
		14,10,000			14,10,000

On the above date, Daya was admitted as a new partner on the following terms :

(i) The new profit sharing ratio of Uma, Umesh and Daya will be 2 : 3 : 5.

(ii) Daya will bring ₹ 10,00,000 as her capital and ₹ 2,00,000 as her share of goodwill premium.

(iii) The value of Land and Building will be increased by ₹ 2,00,000.

(iv) Furniture will be depreciated by 10%.

(v) ₹ 3,000 bad debts will be written off and a provision for bad and doubtful debts be created @ 5% of debtors.

(vi) Outstanding electricity bill will be paid off.

Pass necessary journal entries for the above transactions on Daya's admission. *6*

OR

(ख) नवल, न्याय तथा नृत्या एक फर्म में साझेदार थे तथा 3 : 5 : 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 नवल, न्याय तथा नृत्या का स्थिति विवरण

देयताएँ		राशि (₹)	परिसम्पत्तियाँ		राशि (₹)
पूँजी :			भूमि तथा भवन		9,50,000
नवल	2,00,000		संयंत्र तथा मशीनरी		2,00,000
न्याय	3,00,000		फर्नीचर		50,000
नृत्या	5,00,000	10,00,000			
सामान्य संचय		80,000	स्टॉक		70,000
श्रीमती नवल का ऋण		2,00,000	देनदार	95,000	
			घटा : संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान	5,000	90,000
लेनदार		1,50,000	बैंक		70,000
		14,30,000			14,30,000

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

(i) फर्म की ख्याति का मूल्यांकन ₹ 1,20,000 किया गया तथा इसमें से न्याय के भाग को शेष साझेदारों के पूँजी खातों के माध्यम से समायोजित किया जाएगा।

(ii) भूमि तथा भवन को ₹ 50,000 से बढ़ाया जाएगा।

(iii) संयंत्र तथा मशीनरी पर 10% मूल्यह्रास लगाया जाएगा।

(iv) सभी देनदार भुगतान योग्य थे, अत: डूबत ऋण प्रावधान की आवश्यकता नहीं थी।

(v) ₹ 65,000 के निवेश अलिखित थे।

(vi) न्याय को देय राशि उसके ऋण खाते में हस्तांतरित कर दी गई।

न्याय की सेवानिवृत्ति पर पुनर्मूल्यांकन खाता तथा साझेदारों के पूँजी खाते तैयार कीजिए। *6*

(b) Naval, Nyaya and Nritya were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 5 : 2. On 31st March, 2024, their Balance Sheet was as follows :

Balance Sheet of Naval, Nyaya and Nritya as at 31st March, 2024

Liabilities		Amount (₹)	Assets		Amount (₹)
Capitals :			Land and Building		9,50,000
Naval	2,00,000		Plant and Machinery		2,00,000
Nyaya	3,00,000		Furniture		50,000
Nritya	5,00,000	10,00,000	Stock		70,000
			Debtors	95,000	
General Reserve		80,000	Less : Provision for doubtful debts	5,000	90,000
Mrs. Naval's Loan		2,00,000	Bank		70,000
Creditors		1,50,000			
		14,30,000			14,30,000

On the above date, Nyaya retired from the firm on the following terms :

(i) Goodwill of the firm was valued at ₹ 1,20,000 and Nyaya's share of the same was to be adjusted through the capital accounts of remaining partners.

(ii) Land and Building was to be increased by ₹ 50,000.

(iii) Plant and Machinery will be depreciated by 10%.

(iv) All debtors were found to be good, hence provision for bad debts was not required.

(v) Investments of ₹ 65,000 were unrecorded.

(vi) Amount payable to Nyaya was transferred to his loan account.

Prepare Revaluation Account and Partners' Capital Accounts on Nyaya's retirement. *6*

24. राजा, राजन तथा रजनी 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 राजा, राजन तथा रजनी का स्थिति विवरण

देयताएँ		राशि (₹)	परिसम्पत्तियाँ		राशि (₹)
पूँजी :			भूमि तथा भवन		9,00,000
राजा	3,00,000		संयंत्र तथा मशीनरी		6,00,000
राजन	4,00,000		फर्नीचर		1,20,000
रजनी	5,00,000	12,00,000	देनदार	80,000	
			घटा : संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान	8,000	72,000
सामान्य संचय		1,60,000	प्राप्य बिल		18,000
लेनदार		80,000	स्टॉक		1,00,000
राजा का ऋण		3,00,000	बैंक		1,30,000
श्रीमती राजा का ऋण		1,90,000			
अदत्त मजदूरी		10,000			
		19,40,000			19,40,000

उपर्युक्त तिथि को फर्म का विघटन हो गया। परिसंपत्तियों की वसूली की गई तथा देयताओं का भुगतान निम्नलिखित प्रकार से किया गया :

(i) भूमि तथा भवन को ₹ 20,00,000 में बेच दिया गया।

(ii) संयंत्र तथा मशीनरी से इनके पुस्तक मूल्य से ₹ 40,000 कम प्राप्त हुए तथा फर्नीचर को लेनदारों ने अपने खाते के पूर्ण निपटान में ले लिया।

(iii) देनदारों तथा प्राप्य बिलों से ₹ 90,000 की वसूली हुई।

(iv) स्टॉक का 60% राजा ने पुस्तक मूल्य के 90% पर ले लिया तथा शेष स्टॉक से ₹ 44,000 की वसूली हुई।

(v) अदत्त मजदूरी का पूर्ण भुगतान कर दिया गया।

(vi) ₹ 10,000 ब्याज सहित श्रीमती राजा के ऋण का भुगतान किया गया।

(vii) वसूली व्यय ₹ 8,000 थे।

वसूली खाता तैयार कीजिए। *6*

24. Raja, Rajan and Rajani were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 2 : 2 : 1. On 31st March, 2024, their Balance Sheet was as follows :

Balance Sheet of Raja, Rajan and Rajani as at 31st March, 2024

Liabilities	Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Capitals :		Land and Building	9,00,000
Raja 3,00,000		Plant and Machinery	6,00,000
Rajan 4,00,000		Furniture	1,20,000
Rajani 5,00,000	12,00,000	Debtors 80,000	
General Reserve	1,60,000	Less : Provision for doubtful debts 8,000	72,000
Creditors	80,000	Bills Receivable	18,000
Raja's Loan	3,00,000	Stock	1,00,000
Mrs. Raja's Loan	1,90,000	Bank	1,30,000
Outstanding Wages	10,000		
	19,40,000		19,40,000

On the above date, the firm was dissolved. Assets were realised and liabilities were paid off as follows :

(i) Land and Building was sold for ₹ 20,00,000.

(ii) Plant and Machinery realised ₹ 40,000 less than their book value and furniture was taken over by the creditors in full settlement of their account.

(iii) Debtors and Bills Receivable realised ₹ 90,000.

(iv) 60% of the stock was taken over by Raja at 90% of the book value and the remaining stock realised at ₹ 44,000.

(v) Outstanding wages were paid in full.

(vi) Mrs. Raja's loan was paid with interest of ₹ 10,000.

(vii) Realisation expenses were ₹ 8,000.

Prepare Realisation Account. *6*

25. (क) मयंक लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के 70,000 समता अंशों के निर्गमन के लिए आवेदन आमंत्रित किए। राशि निम्नलिखित प्रकार से देय थी :

आवेदन पर	–	₹ 20 प्रति अंश
आबंटन पर	–	₹ 40 प्रति अंश
प्रथम याचना पर	–	₹ 20 प्रति अंश
द्वितीय तथा अंतिम याचना पर	–	शेष

1,00,000 अंशों के लिए आवेदन प्राप्त हुए और सभी आवेदकों को आनुपातिक आधार पर अंशों का आबंटन कर दिया गया। आवेदन पर प्राप्त अतिरिक्त आवेदन राशि का समायोजन आबंटन पर देय राशि में कर दिया गया। एक अंशधारक जय, जिसने 1,000 अंशों के लिए आवेदन किया था, आबंटन राशि का भुगतान करने में असफल रहा तथा आबंटन के तुरंत बाद उसके अंशों का हरण कर लिया गया। इसके पश्चात प्रथम याचना माँगी गई। 1,400 अंशों की एक अंशधारक मीनाक्षी प्रथम याचना राशि का भुगतान करने में असफल रही तथा प्रथम याचना के तुरंत बाद उसके अंशों का हरण कर लिया गया। द्वितीय तथा अंतिम याचना माँगी नहीं गई है।

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

अथवा

(ख) निम्नलिखित लेनदेनों के लिए अंशों के हरण तथा पुनर्निर्गमन की आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए :

(i) सिएरा लिमिटेड ने ₹ 10 प्रत्येक के 500 अंश, जिन्हें ₹ 2 प्रति अंश प्रीमियम (आबंटन पर देय) पर निर्गमित किया गया था, ₹ 5 प्रति अंश (प्रीमियम सहित) की आबंटन राशि का भुगतान न करने पर हरण कर लिया। ₹ 3 प्रति अंश की प्रथम तथा अंतिम याचना माँगी नहीं गई थी। हरण किए गए सभी अंशों को ₹ 11 प्रति अंश, पूर्ण प्रदत्त पुन:निर्गमित कर दिया गया।

(ii) महिरा लिमिटेड ने ₹ 10 प्रत्येक के 800 अंशों का हरण कर लिया जिन पर ₹ 3 प्रति अंश की प्रथम याचना प्राप्त नहीं हुई थी। ₹ 2 प्रति अंश की द्वितीय तथा अंतिम याचना अभी माँगी नहीं गई थी। इनमें से 400 अंशों को ₹ 7 प्रति अंश, ₹ 8 प्रदत्त पर पुन:निर्गमित कर दिया गया। *6*

25. (a) Mayank Ltd. invited applications for issuing 70,000 equity shares of ₹ 100 each. The amount was payable as follows :

On Application	–	₹ 20 per share
On Allotment	–	₹ 40 per share
On First call	–	₹ 20 per share
On Second and Final Call	–	Balance

Applications for 1,00,000 shares were received and allotment was made to all the applicants on pro-rata basis. Excess application money received with application was adjusted towards sums due on allotment. Jay, a shareholder who had applied for 1,000 shares, failed to pay the allotment money and his shares were forfeited immediately after the allotment. Afterwards the first call was made. Meenakshi, the shareholder of 1,400 shares, failed to pay the first call money and her shares were forfeited just after the first call. The second and final call has not been made.

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

OR

(b) Pass necessary journal entries for forfeiture and re-issue of shares for the following transactions :

(i) Sierra Ltd. forfeited 500 shares of ₹ 10 each, issued at a premium of ₹ 2 per share (payable with allotment) for non-payment of allotment money of ₹ 5 per share (including premium). The first and final call of ₹ 3 per share was not made. All the forfeited shares were reissued at ₹ 11 per share, fully paid-up.

(ii) Mahira Ltd. forfeited 800 shares of ₹ 10 each on which first call of ₹ 3 per share was not received. The second and final call of ₹ 2 per share was not yet called. Out of these, 400 shares were reissued as ₹ 8 paid-up for ₹ 7 per share. *6*

26. मीरा लिमिटेड ₹ 10 प्रत्येक के समता अंशों में विभक्त ₹ 1,00,00,000 की अधिकृत पूँजी से पंजीकृत है। कंपनी ने 1,00,000 समता अंशों को ₹ 2 प्रति अंश के प्रीमियम पर निर्गमित करने के लिए आवेदन आमंत्रित किए। राशि निम्न प्रकार से देय थी :

आवेदन पर	–	₹ 3 प्रति अंश
आबंटन पर	–	₹ 4 प्रति अंश (प्रीमियम सहित)
प्रथम याचना पर	–	₹ 2 प्रति अंश
द्वितीय तथा अंतिम याचना पर	–	₹ 3 प्रति अंश

95,000 अंशों के लिए आवेदन प्राप्त हुए तथा सभी आवेदकों को अंशों का आबंटन कर दिया गया। सभी याचनाएँ माँग ली गईं तथा विधिवत् प्राप्त हो गईं, केवल तुषार के 1,000 अंशों पर द्वितीय तथा अंतिम याचना को छोड़कर।

निम्नलिखित प्रश्नों के उत्तर दीजिए :

(i) 'अंशधारक निधियों' शीर्षक के अंतर्गत स्थिति विवरण में दर्शाई जाने वाली 'अंश पूँजी' की राशि होगी : *1*

(A) ₹ 9,50,000 (B) ₹ 10,00,000
(C) ₹ 9,47,000 (D) ₹ 9,43,000

(ii) 'खातों के नोट्स' में दर्शाई जाने वाली 'अधिकृत पूँजी' की राशि होगी : *1*

A) ₹ 10,00,000 (B) ₹ 9,50,000
(C) ₹ 9,40,000 (D) ₹ 1,00,00,000

(iii) 'खातों के नोट्स' में दर्शाई जाने वाली 'निर्गमित पूँजी' की राशि होगी : *1*

A) ₹ 10,00,000 (B) ₹ 1,00,00,000
(C) ₹ 1,00,000 (D) ₹ 9,50,000

(iv) 'खातों के नोट्स' में दर्शाई जाने वाली 'अभिदत्त तथा पूर्ण प्रदत्त पूँजी' की राशि होगी : *1*

(A) ₹ 9,47,000 (B) ₹ 9,40,000
(C) ₹ 10,00,000 (D) ₹ 1,00,00,000

(v) 'खातों के नोट्स' में दर्शाई जाने वाली 'अभिदत्त परंतु पूर्ण प्रदत्त नहीं' पूँजी की राशि होगी : *1*

(A) ₹ 9,40,000 (B) ₹ 10,000
(C) ₹ 9,50,000 (D) ₹ 7,000

(vi) 'अदत्त याचना' की राशि को दर्शाया जाएगा : *1*

(A) अधिकृत पूँजी में
(B) निर्गमित पूँजी में
(C) अभिदत्त परंतु पूर्ण प्रदत्त नहीं पूँजी में
(D) अभिदत्त तथा पूर्ण प्रदत्त पूँजी में

26. Meera Ltd. is registered with an authorised capital of ₹ 1,00,00,000 divided into equity shares of ₹ 10 each. The company invited applications for issuing 1,00,000 equity shares at a premium of ₹ 2 per share. The amount was payable as follows :

On application	–	₹ 3 per share
On allotment	–	₹ 4 per share (including premium)
On first call	–	₹ 2 per share
On second and final call	–	₹ 3 per share

Applications were received for 95,000 shares and allotment was made to all the applicants. All calls were made and duly received except the second and final call of 1,000 shares held by Tushar.

Answer the following questions :

(i) The amount of 'share capital' to be shown in the Balance Sheet under the head 'Shareholders' Funds' will be : *1*

(A) ₹ 9,50,000 (B) ₹ 10,00,000
(C) ₹ 9,47,000 (D) ₹ 9,43,000

(ii) The amount of 'Authorised Capital' shown in 'Notes to Accounts' will be : *1*

(A) ₹ 10,00,000 (B) ₹ 9,50,000
(C) ₹ 9,40,000 (D) ₹ 1,00,00,000

(iii) The amount of 'Issued Capital' shown in 'Notes to Accounts' will be : *1*

(A) ₹ 10,00,000 (B) ₹ 1,00,00,000
(C) ₹ 1,00,000 (D) ₹ 9,50,000

(iv) The amount of 'Subscribed and fully paid capital' shown in 'Notes to Accounts' will be : *1*

(A) ₹ 9,47,000 (B) ₹ 9,40,000
(C) ₹ 10,00,000 (D) ₹ 1,00,00,000

(v) The amount of 'subscribed but not fully paid capital' shown in 'Notes to Accounts' will be : *1*

(A) ₹ 9,40,000 (B) ₹ 10,000
(C) ₹ 9,50,000 (D) ₹ 7,000

(vi) The amount of 'calls-in-arrears' will be shown under : *1*

(A) Authorised capital
(B) Issued capital
(C) Subscribed but not fully paid capital
(D) Subscribed and fully paid capital

भाग ख

विकल्प – I

(वित्तीय विवरणों का विश्लेषण)

27. (क) निम्नलिखित लेनदेनों में से किसका परिणाम 'प्रचालन क्रियाकलापों से रोकड़ प्रवाह' होगा ? *1*

(A) स्टॉक (इन्वेन्ट्री) का क्रय (B) लाभांश का भुगतान

(C) संपत्ति का क्रय (D) ऋणपत्रों का निर्गमन

अथवा

(ख) 'पेटेन्ट्स की बिक्री' का परिणाम होगा : *1*

(A) निवेश क्रियाकलापों से रोकड़ का बहिर्वाह

(B) निवेश क्रियाकलापों से रोकड़ का अन्तर्वाह

(C) वित्तीय क्रियाकलापों से रोकड़ का अन्तर्वाह

(D) प्रचालन क्रियाकलापों से रोकड़ का अन्तर्वाह

28. (क) यदि सना लिमिटेड का प्रचालन अनुपात 28% है, तो उसका प्रचालन लाभ अनुपात होगा _____ । *1*

(A) 100% (B) 72%

(C) 28% (D) 128%

अथवा

(ख) वह विवरण जो एक वित्तीय विवरण की सभी मदों को किसी सामान्य आधार के प्रतिशत के रूप में व्यक्त करता है, वह है _____ । *1*

(A) तुलनात्मक विवरण

(B) सामान्य आकार विवरण

(C) लाभ-हानि विवरण

(D) स्थिति विवरण

29. मानस लिमिटेड का चालू अनुपात 2 : 1 है । निम्नलिखित में से कौन-सा लेनदेन चालू अनुपात में कमी करेगा ? *1*

(A) व्यापारिक देय का भुगतान

(B) अंशों का निर्गमन

(C) स्टॉक (इन्वेन्ट्री) की हानि पर बिक्री

(D) व्यापारिक प्राप्यों से नगद का एकत्रीकरण

PART B
Option – I
(Analysis of Financial Statements)

27. (a) Which of the following transactions will result in 'Cash Flows from Operating Activities' ? *1*

(A) Purchase of Inventory (B) Payment of Dividend

(C) Purchase of Property (D) Issue of Debentures

OR

(b) 'Sale of Patents' will result in : *1*

(A) Cash outflows from investing activities

(B) Cash inflows from investing activities

(C) Cash inflows from financing activities

(D) Cash inflows from operating activities

28. (a) If the operating ratio of Sana Ltd. is 28%, its operating profit ratio will be _____. *1*

(A) 100% (B) 72%

(C) 28% (D) 128%

OR

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

(A) Comparative Statement

(B) Common Size Statement

(C) Statement of Profit and Loss

(D) Position Statement

29. The Current Ratio of Manas Ltd. is 2 : 1. Which of the following transactions will reduce the current ratio ? *1*

(A) Payment to trade payables

(B) Issue of shares

(C) Sale of inventory at a loss

(D) Cash collected from trade receivables

30. *कथन I :* विपणनीय प्रतिभूतियों की बिक्री का परिणाम रोकड़ का प्रवाह है।

कथन II : रोकड़ प्रवाह का तात्पर्य है कुछ ग़ैर-रोकड़ मदों के कारण रोकड़ का अंदर आना और बाहर जाना। *1*

निम्नलिखित में से सही विकल्प का चयन कीजिए :

(A) दोनों कथन सत्य हैं।

(B) दोनों कथन असत्य हैं।

(C) कथन I सत्य है, कथन II असत्य है।

(D) कथन I असत्य है, कथन II सत्य है।

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

(i) ट्रेडमार्क

(ii) अग्रिम याचना

(iii) पशुधन

32. ज़ैडएक्सटी लिमिटेड की निम्नलिखित सूचना के आधार पर सामान्य आकार स्थिति विवरण तैयार कीजिए : *3*

विवरण	नोट सं.	31.3.2024 ₹	31.3.2023 ₹
I – समता एवं देयताएँ :			
1. अंशधारक निधियाँ			
अंश पूँजी		30,00,000	10,00,000
2. अचल देयताएँ			
दीर्घकालीन ऋण		16,00,000	8,00,000
3. चालू देयताएँ		4,00,000	2,00,000
कुल		50,00,000	20,00,000
II – परिसम्पत्तियाँ :			
1. अचल परिसम्पत्तियाँ			
सम्पत्ति, संयंत्र तथा उपकरण तथा अमूर्त परिसम्पत्तियाँ		30,00,000	14,00,000
2. चालू परिसम्पत्तियाँ			
रहतिया (इन्वेन्ट्री)		20,00,000	6,00,000
कुल		50,00,000	20,00,000

30. *Statement I :* Sale of marketable securities will result in flow of cash.

Statement II : Cash flow implies movement of cash in and out due to some non-cash items. *1*

Choose the correct option from the following :

(A) Both the statements are true.

(B) Both the statements are false.

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

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

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

(i) Trademarks

(ii) Calls-in-advance

(iii) Livestock

32. Prepare a Common Size Balance Sheet of ZXT Ltd. from the following information. *3*

Particulars	Note No.	31.3.2024 ₹	31.3.2023 ₹
I – Equity and Liabilities :			
1. Shareholders' Funds			
Share Capital		30,00,000	10,00,000
2. Non-Current Liabilities			
Long-term Borrowings		16,00,000	8,00,000
3. Current Liabilities		4,00,000	2,00,000
Total		50,00,000	20,00,000
II – Assets :			
1. Non-Current Assets			
Property, Plant and Equipment and Intangible assets		30,00,000	14,00,000
2. Current Assets			
Inventory		20,00,000	6,00,000
Total		50,00,000	20,00,000

33. (क) गामा लिमिटेड की पुस्तकों से निम्नलिखित सूचना प्राप्त की गई : *4*

विवरण	राशि (₹)
स्टॉक (इन्वेन्ट्री)	2,50,000
कुल चालू परिसंपत्तियाँ	3,40,000
अंशधारक निधियाँ	10,00,000
12% ऋणपत्र	20,00,000
कर पूर्व शुद्ध लाभ	9,60,000
प्रचालनों से आगम की लागत	6,00,000

गणना कीजिए :

(i) ऋण समता अनुपात

(ii) ब्याज आवरण अनुपात

अथवा

(ख) निम्नलिखित सूचना से बीटा लिमिटेड की चालू परिसंपत्तियों तथा तरल परिसंपत्तियों की गणना कीजिए : *4*

तरल अनुपात = 0·75 : 1

चालू देयताएँ = ₹ 6,00,000

प्रचालनों से आगम ₹ 4,00,000 हैं

सकल लाभ अनुपात प्रचालनों से आगम का 20% है

स्टॉक (इन्वेन्ट्री) आवर्त अनुपात = 4 गुना

अंतिम स्टॉक (इन्वेन्ट्री) आरंभिक स्टॉक (इन्वेन्ट्री) से ₹ 40,000 अधिक था।

34. (क) कांत लिमिटेड की पुस्तकों से उद्धृत निम्नलिखित सूचना से 'प्रचालन क्रियाकलापों से रोकड़ प्रवाह' की गणना कीजिए।

निम्नलिखित मदों को ध्यान में रखने के बाद वर्ष के दौरान अर्जित लाभ ₹ 1,95,000 है :

विवरण	राशि (₹)
मशीनरी पर मूल्यह्रास	50,000
अपलिखित ख्याति	30,000
मशीनरी की बिक्री पर हानि	10,000
सामान्य संचय में हस्तांतरण	1,05,000

वर्ष के अंत में व्यापार प्राप्य ₹ 2,00,000 की वृद्धि तथा व्यापार देय ₹ 10,000 की कमी दर्शा रहे थे।

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

Particulars	Amount (₹)
Inventory	2,50,000
Total Current Assets	3,40,000
Shareholder's Funds	10,00,000
12% Debentures	20,00,000
Net Profit Before Tax	9,60,000
Cost of Revenue from Operations	6,00,000

Calculate :

(i) Debt Equity Ratio

(ii) Interest Coverage Ratio

OR

(b) Calculate Current Assets and Quick Assets of Beeta Ltd. from the following information : *4*

Quick Ratio = 0·75 : 1

Current Liabilities = ₹ 6,00,000

Revenue from Operations are ₹ 4,00,000

Gross Profit ratio is 20% of revenue from operations

Inventory turnover ratio = 4 times

Inventory at the end is ₹ 40,000 more than inventory at the beginning.

34. (a) From the following information extracted from the books of Kant Ltd., calculate 'Cash Flows from Operating Activities'.

Profit earned during the year is ₹ 1,95,000 after considering the following items :

Particulars	Amount (₹)
Depreciation on Machinery	50,000
Goodwill written off	30,000
Loss on Sale of Machinery	10,000
Transfer to General Reserve	1,05,000

At the end of the year, Trade Receivables showed an increase of ₹ 2,00,000 and Trade Payables a decrease of ₹ 10,000.

(ख) वंदना लिमिटेड की पुस्तकों से उद्धृत निम्नलिखित सूचना से निवेश क्रियाकलापों से रोकड़ प्रवाह की गणना कीजिए।

विवरण	31.3.2023 (₹)	31.3.2024 (₹)
मशीनरी	24,00,000	28,00,000
मशीनरी पर एकत्रित मूल्यह्रास	(2,00,000)	(3,00,000)
	22,00,000	25,00,000

अतिरिक्त सूचना :

एक मशीनरी जिसकी लागत ₹ 8,00,000 थी जिस पर ₹ 40,000 एकत्रित मूल्यह्रास था, को ₹ 5,00,000 में बेच दिया गया। *6*

भाग ख
विकल्प – II
(अभिकलित्र लेखांकन)

27. (क) एक कॉलम में डेटा के क्लस्टर में सभी सेलों को छोड़ते हुए पहले से अंतिम सेल के बीच का नेविगेशन कैसे संचालित किया जाता है ? *1*

(A) Home + Page down

(B) Home + Down arrow (↓)

(C) End + Down arrow (↓)

(D) CTRL + Down arrow (↓) क्रमिक

अथवा

(ख) बार, स्तंभ (कॉलम), रेखा (लाइन), पाई या विभिन्न रूप जिन्हें एक चार्ट पर आलेखित किया गया है, द्वारा दर्शाए गए व्यक्तिगत मान (मूल्य), जाने जाते हैं : *1*

(A) डेटा प्वॉइंट

(B) डेटा लेबल

(C) डेटा श्रृंखला

(D) डेटा मार्कर

(b) From the following information extracted from the books of Vandana Ltd., calculate Cash Flows from Investing Activities.

Particulars	31.3.2023 (₹)	31.3.2024 (₹)
Machinery	24,00,000	28,00,000
Accumulated Depreciation on Machinery	(2,00,000)	(3,00,000)
	22,00,000	25,00,000

Additional Information :

A piece of machinery costing ₹ 8,00,000 on which accumulated depreciation was ₹ 40,000, was sold for ₹ 5,00,000. *6*

PART B
Option – II
(Computerised Accounting)

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

(A) Home + Page down

(B) Home + Down arrow (↓)

(C) End + Down arrow (↓)

(D) CTRL + Down arrow (↓) successively

OR

(b) Individual values represented by bars, columns, lines, pie or various forms plotted on a chart are known as : *1*

(A) data point

(B) data label

(C) data series

(D) data markers

28. जब एक कार्य (फंक्शन) अथवा फॉर्मूले को कोई मान (मूल्य) उपलब्ध नहीं होता तो स्क्रीन पर प्रदर्शित होने वाली अशुद्धि की पहचान कीजिए : *1*

(A) Correct #DIV/0! Error

(B) Correct #NUM! Error

(C) Correct #N/A Error

(D) Correct #Name Error

29. (क) अभिकलित्र लेखांकन तंत्र पाँच स्तंभों पर टिका हुआ है :
आँकड़े, लोग, कार्यविधि तथा _____, _____।

निम्नलिखित में से रिक्त स्तंभों की पहचान कीजिए : *1*

(A) हार्डवेयर, सॉफ्टवेयर

(B) उपयोगकर्ता, ग्राहक

(C) सॉफ्टवेयर, तर्क

(D) समय पर पहुँच, हार्डवेयर

अथवा

(ख) निम्नलिखित में से कौन-सी अभिकलित्र लेखांकन तंत्र की सीमा ***नहीं*** है ? *1*

(A) तेजी से अप्रचलन।

(B) लेखांकन आँकड़ों के प्रक्रियण में मितव्ययता।

(C) आँकड़ों के हैक होने का खतरा रहता है।

(D) आँकड़े खो सकते हैं या विद्युत व्यवधान के कारण खराब हो सकते हैं।

30. एमएस एक्सेल, गणितीय प्रचालनों के निम्नलिखित में से कौन-से समूह को बराबर का महत्त्व देता है ? *1*

(A) घटाना तथा भाग करना

(B) गुणा करना तथा जोड़ना

(C) भाग करना तथा गुणा करना

(D) घातांक तथा भाग करना

31. अनुक्रमिक कोड तथा ब्लॉक कोड को एक उदाहरण की सहायता से समझाइए। *3*

28. Identify the error which will be displayed on the screen when the value is not available to a function or formula : *1*

(A) Correct #DIV/0! Error

(B) Correct #NUM! Error

(C) Correct #N/A Error

(D) Correct #Name Error

29. (a) Computerised Accounting System rests on Five Pillars :

Data, People, Procedure and _____, _____.

Identify the blank pillars from the following : *1*

(A) Hardware, Software

(B) User, Customer

(C) Software, Logic

(D) Timely access, Hardware

OR

(b) Which of the following is ***not*** a limitation of Computerised Accounting System ? *1*

(A) Faster obsolescence.

(B) Economy in processing of accounting data.

(C) Data are prone to hacking.

(D) Data may be lost or corrupted due to power interruptions.

30. MS Excel considers which of the following group of mathematical operations to be of equal importance ? *1*

(A) Subtraction and Division

(B) Multiplication and Addition

(C) Division and Multiplication

(D) Exponents and Division

31. With the help of an example explain sequential code and block code. *3*

32. निम्नलिखित को समझाइए : *3*

(i) मेमो वाउचर

(ii) उत्तर-दिनांकित (पोस्ट-डेटेड) वाउचर

(iii) उपयोगकर्ता परिभाषित (यूजर डिफाइंड) वाउचर

33. (क) 'जेनेरिक' तथा 'अनुकूलित' (कस्टमाइज़्ड) लेखांकन सॉफ्टवेयर को समझाइए। *4*

अथवा

(ख) 'व्यावसायिक आँकड़ों को इसके स्पर्धियों से सुरक्षित रखने की आवश्यकता होती है।' समझाइए कि अभिकलित्र लेखांकन तंत्र की कौन-सी विशेषताएँ व्यवसाय की गोपनीयता को बनाए रखने में सहायता करती हैं। *4*

34. उस वित्तीय कार्य (फंक्शन) को समझाइए जिसका उपयोग एक वार्षिकी (annuity) की प्रति अवधि ब्याज दर की गणना के लिए किया जाता है। *6*

32. Explain the following : *3*

(i) Memo Voucher

(ii) Post-dated Voucher

(iii) User defined Voucher

33. (a) Explain 'Generic' and 'Customised' accounting software. *4*

OR

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

34. Explain the financial function which is used to calculate interest rate per period of an annuity. *6*

MARKING SCHEME

STRICTLY CONFIDENTIAL
(FOR INTERNAL AND RESTRICTED USE ONLY)

SENIOR SCHOOL CERTIFICATE EXAMINATION, 2025

ACCOUNTANCY (SUBJECT CODE—055)

(QUESTION PAPER CODE—67/7/3)

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

ACCOUNTANCY [Paper Code — 67/7/3]

Q. No.	EXPECTED ANSWER / VALUE POINTS	Marks
	PART A **(Accounting for Partnership Firms and Companies)**	
1.	**Q. Jim and Joy were partners……** **Ans.** (A) Debit Jim and Joy by ₹22,500 each and credit Profit and Loss Account by ₹45,000.	**1**
2.	**Q. Vimal, Bose and Ghosh were……** **Ans.** (B) Debit Vimal by ₹50,000, Debit Ghosh by ₹20,000 and Credit Bose by ₹70,000**.**	**1**
3.	**Q. Hari, Chander, Prakash……..** **Ans.** (A) 7:4:4	**1**
4.	**Q. On 1st April,2023, Mudra Ltd……** **Ans.** (C) ₹1,08,000	**1**
5.	**Q. Saloni and Mohini were partners……** **Ans.** (D) ₹98,000	**1**
6.	**Q. (a) Which of the following will not…..** **Ans.** (D) When a partner dies**.** **OR** **Q. (b) Which of the following will……..** **Ans.** (C) When the business of the firm becomes illegal.	**1** **Or** **1**
7.	**Q. (a) Sandhya and Suman were partners……..** **Ans.** (C) ₹80,000 **OR** **Q. (b) Dev, Bhudev and Shamdev……** **Ans.** (C) Debit Bank A/c by ₹13,000 and Credit Cash account by ₹13,000.	**1** **Or** **1**
8.	**Q. (a) On 1st October, 2024, Nirmal Ltd…….** **Ans.** (B) ₹60,000 **OR** **Q. (b) Raja Ltd. issued……** **Ans.** (D) ₹8,00,000	**1** **Or** **1**

9. **Q. Daksh and Moksh were……..**

Ans. (C) 4.5 — **1**

10. **Q. Nandan and Abhinandan were partners….**

Ans. Journal — **1**

	Particulars	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)
(B)	Revaluation A/c Dr.	6,000	
	To Provision for Bad Debts		6,000

11. **Q. (a) Jayant, Vijayant and Anant were partners……** — **1**

Ans. (D) Debit Anant by ₹20,000 and Credit Vijayant by ₹20,000

OR — **Or**

Q. (b) Akshay, Reet and Manya were partners…… — **1**

Ans. (C) Akshay's sacrifice 2/9, Reet's gain 1/9, Manya's gain 1/9

12. **Q. (a) X Ltd. forfeited 100 shares…….** — **1**

Ans. (D) ₹5,000

OR — **Or**

Q. (b) Raman Ltd. forfeited…… — **1**

Ans. (A) ₹2,400

13. **Q. SQ Ltd. forfeited……** — **1**

Ans. (A) ₹9

14. **Q. Pooja and Kumari were partners…….** — **1**

Ans. (A) ₹20,000

15. **Q. There are two statements…….** — **1**

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

16. **Q. The amount of share capital……..** — **1**

Ans. (C) Nominal Capital/ Registered Capital

17. **Q. Lata and Dheeraj were……** — **1x3 = 3 marks**

Ans. **In the books of Lata and Dheeraj**

Journal

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)
	(i)Bank A/c/ Cash A/c Dr.		37,000	
	To Realisation A/c			37,000
	(Bad debt recovered)			
	(ii) Bank A/c/ Cash A/c Dr.		8,50,000	
	To Realisation A/c			8,50,000
	(Land &Building sold through a broker)			

			(iii) Realisation A/c Dr. To Bank A/c / Cash A/c (Creditors paid off in full settlement)		33,000	33,000		

18. **Q. (a) Bharat and Ishu were partners…….**

Ans.

In the books of Bharat, Ishu and Rishabh

Journal

Date	Particulars	L.F	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)
	Bharat's Capital A/c Dr. Ishu's Capital A/c Dr. To Goodwill A/c (Goodwill already appearing in books written off in the old ratio)		40,000 10,000	 50,000
	Cash A/c Dr. To Rishabh's Capital A/c To Premium for Goodwill A/c (Amount brought in by Rishabh as his capital and share of goodwill)		2,60,000	 2,00,000 60,000
	Premium for Goodwill A/c Dr. Rishabh's Current A/c Dr. To Bharat's Capital A/c To Ishu's Capital A/c (Share of Rishabh in goodwill credited to old partners in the ratio of their sacrifice)		60,000 40,000	 80,000 20,000

1x3 = 3 Marks

OR

OR

Q. (b) Sana and Rajesh were partners……

3 Marks

Ans. Average Net Profit= ₹80,000

Normal Profit= Capital Employed x Normal Rate of Return

= 2,00,000 x 10%

= ₹20,000……**1**

Super Profit= Average Profit- Normal Profit

= 80,000- 20,000

= ₹60,000……**1**

Goodwill of the firm= Number of years' purchase x Super Profit

= 3 x 60,000

= ₹1,80,000……½

Sonu's share of Goodwill= 1,80,000 x 1/5= ₹36,000……½

19. **Q. (a) On 1st April, 2024, Varsha Ltd……..**

Ans. **In the books of Varsha Ltd.**

Journal

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount(₹)
2024 April 1	Furniture A/c Dr.		12,00,000	
	Machinery A/c Dr.		20,00,000	
	Goodwill A/c Dr.		6,00,000	
	To Sundry Liabilities A/c			3,00,000
	To Rama Ltd.			35,00,000
	(Assets acquired and liabilities taken over from Rama Ltd.)			
,,	Rama Ltd. Dr.		35,00,000	
	To Bank A/c			2,00,000
	To 11% Debentures A/c			30,00,000
	To Securities Premium A/c			3,00,000
	(Purchase consideration settled by issuing a bank draft & 30,000 11% debentures at a premium of 4%)			

1 ½ + 1 ½ = 3 Marks

Note:- If the examinee has passed separate entries for issue of bank draft and debentures, full credit to be given.

Working Note:

No. of debentures issued = (Purchase Consideration) / Issue Price

= 33,00,000/ 110 = 30,000 debentures

OR

OR

Q. (b) Roshni Ltd. purchased……

Ans. (i) Calculation of the number of debentures issued:

Number of debentures issued= Purchase Consideration/ Issue Price

= 1,98,000/ 90

= 2,200 debentures

(ii) **In the books of Roshni Ltd.**

Journal

Date	Particulars	L.F	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)
	Machinery A/c Dr.		1,98,000	
	To Prakash Ltd.			1,98,000
	(Machinery purchased from Prakash Ltd.)			
	Prakash Ltd. Dr.		1,98,000	
	Discount on Issue of Debentures A/c Dr.		22,000	
	To 8% Debentures A/c			2,20,000
	(Purchase consideration settled by issuing 2,200 ,8% debentures at 10% discount)			

1 + 1x2 = 3 Marks

20.

Q. Diksha, Krish and Rajan were……

Ans. Calculation of Rajan's share of Goodwill:- (₹)

Amount agreed to be paid in full settlement = 2,20,000

Less: Rajan's share (after all adjustments) = (1,80,000)

40,000

1

In the books of Diksha, Krish and Rajan

Journal

Date	Particulars		L.F.	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)
2024 April 01	Diksha's Capital A/c	Dr.		24,000	
	Krish's Capital A/c	Dr.		16,000	
	To Rajan's Capital A/c				40,000
	(Rajan's share of goodwill adjusted in continuing partners' capital account in their gaining ratio)				

+

2

=

3

Marks

21.

Pass necessary journal…….

Ans.

In the books of ZX Ltd.

Journal

Date	Particulars		L.F	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)
	(i)Bank A/c	Dr.		3,60,000	
	To Debenture Application &Allotment A/c				3,60,000
	(Application money received on 4,000 ,8% Debentures)				
	Debenture Application &Allotment A/c	Dr.		3,60,000	
	Discount on issue of Debentures A/c	Dr.		40,000	
	To 8% Debentures A/c				4,00,000
	(Debentures issued at a discount of 10%, redeemable at par.)				
	(ii) Bank A/c	Dr.		1,10,000	
	To Debenture Application &Allotment A/c				1,10,000
	(Application money received on 1000 ,8% Debentures)				
	Debenture Application &Allotment A/c	Dr.		1,10,000	
	Loss on issue of Debentures A/c	Dr.		5,000	
	To 8% Debentures A/c				1,00,000
	To Securities Premium A/c				10,000
	To Premium on redemption of Debentures A/c				5,000
	(Debentures issued at 10% premium, redeemable at 5% premium on redemption)				

1x2

=

2

+

1x2

=

2

Total

=4

Marks

22. **Q. Hans, Sohan and Kishore were…….**

Ans. Dr. Kishore's Capital A/c Cr.

Particulars	Amount (₹)	Particulars	Amount (₹)
To Drawings A/c	90,000	By Balance b/d	4,00,000
To Kishore's Executor's A/c **1**	3,46,000	By Interest on Capital A/c……**1**	16,000
		By Hans's Capital A/c…….. ½	6,000
		By Sohan's Capital A/c……½	4,000
		By Profit & Loss Suspense A/c **1**	10,000
	4,36,000		4,36,000

4 Marks

23. **Q.(a) Uma and Umesh were……..**

Ans. **In the books of Uma, Umesh and Daya**

Journal

Date	Particulars	L.F	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)	
2024 March 31	Bank A/c Dr. To Daya's Capital A/c To Premium for Goodwill A/c (Cash brought in by Daya as capital and share of goodwill)		12,00,000	10,00,000 2,00,000	½
,,	Premium for Goodwill A/c Dr. To Uma's Capital A/c To Umesh's Capital A/c (Goodwill brought in by Daya shared by old partners in the ratio of their sacrifice)		2,00,000	80,000 1,20,000	**1**
,,	Land & Building A/c Dr. To Revaluation A/c (Increase in the value of assets recorded on revaluation)		2,00,000	2,00,000	½
,,	Revaluation A/c Dr. To Furniture A/c (Decrease in the value of assets recorded on revaluation)		10,000	10,000	½
,,	Bad Debts A/c Dr. To Debtors A/c (Bad debts written off)		3,000	3,000	½
,,	Provision for doubtful debts A/c Dr. To Bad Debts A/c (Bad debts adjusted from the provision)		3,000	3,000	½
,,	Revaluation A/c Dr. To Provision for doubtful debts A/c (Provision for doubtful debts created)		1,850	1,850	½
,,	Outstanding Electricity Bill A/c Dr. To Bank A/c (Amount paid for outstanding electricity bill)		10,000	10,000	½

,,	Revaluation A/c Dr. To Uma's Capital A/c To Umesh's Capital A/c (Profit on revaluation of assets and re-assessment of liabilities transferred partners in old profit sharing ratio)		1,88,150	 75,260 1,12,890	½
,,	General Reserve A/c Dr. To Uma's Capital A/c To Umesh's Capital A/c (Undistributed profit transferred to partners in old ratio)		75,000	 30,000 45,000	½
,,	Workmen Compensation Fund A/c Dr. To Uma's Capital A/c To Umesh's Capital A/c (Workmen compensation fund transferred to partners in old ratio)		25,000	 10,000 15,000	½ **=6 marks**

Or **or**

Q.(b) Naval, Nyaya and Nritya…….

Ans.

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

Particulars	Amount (₹)	Particulars	Amount (₹)
To Plant & Machinery A/c	20,000	By Land & Building A/c	50,000
To Gain on Revaluation transferred to:-		By Investment A/c	65,000
Naval's Capital A/c 30,000		By Provision for doubtful debt A/c	5,000
Nyaya's Capital A/c 50,000			
Nritya's Capital A/c 20,000	1,00,000		
	1,20,000		1,20,000

½ x 5 = 2 ½ Marks

+

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

Particulars	Naval (₹)	Nyaya (₹)	Nritya (₹)	Particulars	Naval (₹)	Nyaya (₹)	Nritya (₹)
To Nyaya's Capital A/c……½	36,000		24,000	By Balance b/d	2,00,000	3,00,000	5,00,000
To Nyaya's Loan A/c……..½		4,50,000		By Revaluation A/c ……. ½	30,000	50,000	20,000
To Balance c/d ½	2,18,000		5,12,000	By General Reserve A/c..½	24,000	40,000	16,000
				By Naval's Capital A/c…½		36,000	
				By Nritya's Capital A/c…½		24,000	
	2,54,000	4,50,000	5,36,000		2,54,000	4,50,000	5,36,000

3 ½ Marks = 6 Marks

Note:-No Marks for balance b/d

24. **Q. Raja, Rajan and Rajani……..**

Ans.

Dr . Realisation A/c Cr.

Particulars		Amount (₹)	Particulars		Amount (₹)
To Sundry Assets A/c			By Sundry Liabilities A/c		
Land & Building	9,00,000		Creditors	80,000	
Plant & Machinery	6,00,000		Ms.Raja's Loan	1,90,000	
Furniture	1,20,000		O/s Wages	10,000 **(½)**	2,80,000
Debtors	80,000				
Bills Receivable	18,000				
Stock	1,00,000	18,18,000			
	(½)		By Provision for doubtful debt A/c		8,000
To Bank A/c				**(½)**	
O/s Wages	10,000				
Ms.Raja's Loan	2,00,000 **(1)**	2,10,000			
To Bank A/c (Realisation expenses) **(½)**		8,000	By Raja's Capital A/c (Stock) **(½)**		54,000
To Gain on Realisation transferred to :-	**(½)**		By Bank A/c		
Raja's Capital A/c	4,00,000		Land & Building	20,00,000	
Rajan's Capital A/c	4,00,000		Plant & Machinery	5,60,000	
Rajani's Capital A/c	2,00,000	10,00,000	Debtors & Bills Receivable	90,000	
			Stock	44,000	26,94,000
				(2)	
		30,36,000			30,36,000

6 Marks

25. Q. (a) Mayank Ltd. invited…….

Ans. In the books of Mayank Ltd.

Journal

Date	Particulars	L.F	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)	
	Bank A/c Dr.		20,00,000		
	To Equity Share Application A/c			20,00,000	½
	(Application money received on 1,00,000 shares)				
	Equity Share Application A/c Dr.		20,00,000		
	To Equity Share Capital A/c			14,00,000	
	To Equity Share Allotment A/c			6,00,000	½
	(Application money transferred to Share Capital and excess amount adjusted towards allotment)				
	Equity Share Allotment A/c Dr.		28,00,000		
	To Equity Share Capital A/c			28,00,000	½
	(Amount due on allotment of 70,000 shares)				
	Bank A/c Dr.		21,78,000		
	Calls in Arrears A/c Dr.		22,000		
	To Equity Share Allotment A/c			22,00,000	
	(Amount due on allotment received except on 700 shares)				1
	Or				
	Bank A/c Dr.		21,78,000		
	To Equity Share Allotment A/c			21,78,000	
	(Amount due on allotment received except on 700 shares)				

Equity Share Capital A/c Dr. To Calls in Arrears A/c/ Share Allotment A/c To Forfeited Shares A/c (700 equity shares forfeited for non-payment of allotment amount)		42,000	 22,000 20,000		**1**
Equity Share First Call A/c Dr. To Equity Share Capital A/c (Amount due on first call on 69,300 shares)		13,86,000	 13,86,000		**½**
Bank A/c Dr. Calls in Arrears A/c Dr. To Equity Share First Call A/c (Share first call money received except on 1,400 shares) Or Bank A/c Dr. To Equity Share First Call A/c (Share first call money received except on 1,400 shares)		13,58,000 28,000 13,58,000	 13,86,000 13,58,000		**1**
Equity Share Capital A/c Dr. To Calls in Arrears A/c/ Share First Call A/c To Forfeited Shares A/c (1,400 equity shares forfeited for non-payment of first call)		1,12,000	 28,000 84,000		**1** **= 6 Marks**

Or

Q. (b) Pass necessary journal entries…..
Ans.

Journal

Date	Particulars	L.F	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)	
	(i)Share Capital A/c Dr. Securities Premium A/c Dr. To Calls in Arrears A/c To Forfeited Shares A/c (Forfeiture of 500 shares for non payment of amount due on allotment) Or Share Capital A/c Dr. Securities Premium A/c Dr. To Share Allotment A/c To Forfeited Shares A/c (Forfeiture of 500 shares for non payment of amount due on allotment)		3,500 1,000 3,500 1,000 	 2,500 2,000 2,500 2,000	**Or** **1x3 =3 Marks**
	Bank A/c Dr. To Share Capital A/c To Securities Premium A/c (500 shares reissued for ₹11 per share, fully paid up)		5,500	 5,000 500	

		Forfeited Shares A/c Dr. To Capital Reserve A/c (Balance in Forfeited Shares A/c transferred to Capital Reserve)		2,000	2,000	
		(ii) Share Capital A/c Dr. To Calls in Arrears A/c To Forfeited Shares A/c (Forfeiture of 800 shares for non payment of amount due on first call) Or Share Capital A/c Dr. To Share first Call A/c To Forfeited Shares A/c (Forfeiture of 800 shares for non payment of amount due on first call)		6,400 6,400	 2,400 4,000 2,400 4,000	+ **1x3 =3 Marks**
		Bank A/c Dr. Forfeited Shares A/c Dr. To Share Capital A/c (400 shares reissued for ₹7 per share, ₹8 paid up)		2,800 400	 3,200	
		Forfeited Shares A/c Dr. To Capital Reserve A/c (Balance in Forfeited Shares A/c transferred to Capital Reserve)		1,600	 1,600	**Total 6 Marks**
26.	**Q. Meera Ltd. is registered…….** **Ans.** (i) (C) ₹9,47,000 (ii) (D) ₹1,00,00,000 (iii) (A) ₹10,00,000 (iv) (B) ₹9,40,000 (v) (D) ₹7,000 (vi) (C) Subscribed but not fully paid capital					**1x6 = 6 Marks**
	PART B **OPTION - I** **(Analysis of Financial statements)**					
27.	**Q. (a) Which of the following transactions……..** **Ans.** (A) Purchase of Inventory OR **Q. (b) 'Sale of Patents'……** **Ans.** (B) Cash inflows from investing activites.					**1** **Or** **1**
28.	**Q. (a) If the operating ratio of ……..** **Ans.** (B) 72% OR					**1** **Or**

Q. (b) The statement which…… **1**

Ans. (B) Common Size Statement

29. **Q. The Current Ratio of …….** **1**

Ans. (C) Sale of inventory at a loss

30. **Q. Statement I……** **1**

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

31. **Q. Under which major heads…….**

Ans.

Item	Major Heads	Sub heads
(i)Trademarks	Non-Current Assets	Property, Plant and Equipment & Intangible Assets- Intangible Assets
(ii)Calls in advance	Current Liabilities	Other Current Liabilities
(iii)Livestock	Non-Current Assets	Property, Plant and Equipment & Intangible Assets- Property, Plant and Equipment

½ x 6 =3 marks

32. **Prepare a Common Size…….**

Ans.

Common Size Balance Sheet of ZXT Ltd.
as at 31.3.2023 and 31.3.2024

Particulars	Note no.	Absolute Amount		% of Total Assets		
		31.3.2023 (₹)	31.3.2024 (₹)	31.3.2023 (%)	31.3.2024 (%)	
I-Equity and Liabilities:						
1.Shareholders' Funds						½
Share Capital		10,00,000	30,00,000	50	60	
2.Non-Current Liabilities						½
Long-term Borrowings		8,00,000	16,00,000	40	32	
3.Current Liabilities						½
Trade Payables		2,00,000	4,00,000	10	8	
Total		20,00,000	50,00,000	100	100	½
II- Assets:						
1.Non-Current Assets						
Property, Plant and Equipment and Intangible Assets		14,00,000	30,00,000	70	60	½
2.Current Assets						½
Inventory		6,00,000	20,00,000	30	40	=
Total		20,00,000	50,00,000	100	100	**3 marks**

33. **Q. (a) The following information……..**

Ans. (i) Debt Equity Ratio= Debt/ Equity…… ½
= 20,00,000/ 10,00,000……1
= 2:1……½

2 + 2 = 4

(ii) Interest Coverage Ratio= Net Profit before Interest and Tax/ Interest on Long Term Debt.. ½
Net Profit before Interest and Tax= 9,60,000+ 2,40,000
= ₹12,00,000……½

Interest on Long Term Debt= 12% of 20,00,000= ₹2,40,000……..½

Interest Coverage Ratio= 12,00,000/ 2,40,000= 5 times……..½

Marks

Or

OR

Q. (b) Calculate Current Assets……

Ans. Quick Ratio= Quick Assets/ Current Liabilities……½

0.75 = Quick Assets/ 6,00,000

Quick Assets= ₹4,50,000…….. ½

Gross Profit= 20% of Revenue from Operations

= 20% of 4,00,000

= ₹80,000……½

Cost of Revenue from Operations= Revenue from Operations- Gross Profit

= 4,00,000- 80,000

= ₹3,20,000……..½

Inventory Turnover Ratio= Cost of Revenue from Operations / Average Inventory……..½

4= 3,20,000/ Average Inventory

Average Inventory=₹80,000

Average Inventory= $\frac{\text{Opening Inventory + Closing Inventory}}{2}$

80,000= $\frac{\text{Opening Inventory + (Opening Inventory+40,000)}}{2}$

Opening Inventory= ₹60,000……½

Closing Inventory= ₹1,00,000……..½

Current Assets= Quick Assets+ Closing Inventory

Current Assets = 4,50,000+ 1,00,000

Current Assets =₹5,50,000……½

4 Marks

34. **Q. (a) From the following information…..**

Ans. Calculation of Cash Flow from Operating Activities

Particulars		Amount (₹)
Net Profit before Tax and Extraordinary Items (W.N 1)		3,00,000
Add: Non Cash & Non-Operating Items		
Depreciation on Machinery	₹50,000	
Goodwill written off	₹30,000	**(1 ½)**
Loss on sale of Machinery	₹10,000	90,000
Operating Profit before Working Capital Changes		3,90,000
Less: Decrease in Current Liabilities & Increase in Current Assets		
Increase in Trade Receivables	(₹2,00,000)	
Decrease in Trade Payables	(₹10,000) **(1)**	(2,10,000)
Net Cash inflow from Operating Activities**…….. ….(½)**		1,80,000

4

Working Note :-

1. **Calculation of Net Profit before Tax and Extraordinary Items**

Profit earned during the year = 1,95,000

+ Transfer to General Reserve = 1,05,000

3,00,000 **1**

+

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

Ans. Calculation of Cash Flow from Investing Activities

Particulars	Amount (₹)
Purchase of Machinery (W.N.1)	(12,00,000)
Proceeds from the sale of Machinery	5,00,000
Net cash outflow from Investing Activities	(7,00,000)

1 ½ marks

Working Notes:

1.

Dr. Machinery A/c Cr.

Particulars	Amount (₹)	Particulars	Amount (₹)
To Balance b/d	24,00,000	By Accumulated Depreciation A/c	40,000
		By Bank A/c	5,00,000
To Bank A/c (Balancing figure)	12,00,000	By Statement of Profit & Loss	2,60,000
		By Balance c/d	28,00,000
	36,00,000		36,00,000

(½) mark

Dr. Accumulated Depreciation A/c Cr.

Particulars	Amount (₹)	Particulars	Amount (₹)
To Machinery A/c	40,000	By Balance b/d	2,00,000
To Balance c/d	3,00,000	By Statement of Profit & Loss	1,40,000
	3,40,000		3,40,000

2

=

6

Marks

PART B
OPTION II
(Computerised Accounting)

27. **Q. (a) How is navigation conducted…….**

Ans. (C) End +Down arrow (↓)

1

OR

Or

Q. (b) Individual values…….

Ans. (D) data markers

1

28. **Q. Identify the error which…….**

Ans. (C) Correct # N/A Error

1

29. **Q. (a) Computerised Accounting……..**

Ans. (A) Hardware, Software

1

OR

Or

Q. (b) Which of the following…….

Ans. (B) Economy in processing of accounting data.

1

30. **Q. MS Excel considers…….**

Ans. (C) Division and Multiplication

1

31.	**Q. With the help of an example……..** **Ans. <u>Sequential Code</u>**: Numbers and/or letters are assigned in consecutive order. These codes are applied primarily to source documents such as cheques, invoices etc. A sequential code can facilitate document searches. This process enables in either identification of missing codes relating to a particular document or a relevant document can be traced on the basis of codes. Example: **Code** **Account** CL001 SCERT Ltd **<u>Block Code</u>**: In a block code a range of numbers is partitioned into a desired number of sub-ranges and each sub-range is allotted to a specific group. In most of the users. Block codes, numbers within a sub range follow a sequential coding scheme. Numbers increase consecutively. Example: A dealer code, for trading firms. **Codes** **Dealers** 100-199 Small pumps	**(1 mark for explain-ation + ½ mark for example)** **1 ½ x2 = 3 Marks**
32.	**Q. Explain the following: ……..** **Ans.** (i) Memo Voucher: Memo Voucher is a non-accounting voucher. It does not affect accounts of the user. These entries are stated or recorded in a separate register, but not as a part of ledger. (ii) Post-dated Vouchers: Some accounting vouchers allow the user to enter the voucher for future transactions which are usually similar as the previous one. (iii) User defined vouchers: In accounting software there are 23 pre-defined vouchers. It allows the user to define or create new accounting or inventory vouchers as per the requirement.	**1x3 = 3 Marks**
33.	**Q. (a) Explain 'Generic'…….** **Ans.** The explanation should include: Generic accounting software: • Suitable for small and conventional businesses where volume of accounting transaction is less. • Cost of installation is generally low and users are limited in number. • Secrecy is low and it is prone to data frauds. • Offers little scope for linking to other information systems. Customised Accounting Software: • It meets the special requirement of the user, suitable for large and medium scale businesses. • Can be linked to other information systems. • Cost of installation and maintenance is relatively high. • It includes modification and addition to the contents of software, provision for specified number of users and their authentication. OR **Q. (b) 'A business data needs to …….**	**2x2 = 4 Marks** **Or**

	Ans. Features of CAS to help business maintain secrecy: 1. Password Security 2. Data audit 3. Data Vault (With appropriate explanation)	**1 ½ + 1 ½ + 1 =4 Marks**
34.	**Q. Explain the financial……** **Ans.** The name of the function is 'RATE'. This function returns the interest rate per period of an annuity. RATE is calculated by iteration and can have zero or more solutions. Syntax: RATE(nper, pmt, pv, fv, type, guess) where o Nper is the total number of payment periods in an annuity. o Pmt: is the payment made each period and cannot change over the life of the annuity. Typically pmt includes principal and interest but no other fees or taxes. If pmt is omitted, then include the fv as argument. o Pv: is the present value - the total amount that a series of future payments is worth now. o Fv: is the future value, or a cash balance attained after the last payment is made. If fv is omitted it is assumed to be 0 (the future value of a loan, for example is 0). o Type: is the number 0 or 1 and indicates when payments are due. 0 or omitted means payment is due at the end of the period. 1 means payment is due at the beginning of the period. o Guess: is the guess for what the rate will be. If omitted, it is assumed to be 10%.	**6 Marks**