



- कृपया जाँच कर लें कि इस प्रश्न-पत्र में मुद्रित पृष्ठ हैं ।
- कृपया जाँच कर लें कि इस प्रश्न-पत्र में प्रश्न हैं ।
- प्रश्न-पत्र में दाहिने हाथ की ओर दिए गए प्रश्न-पत्र कोड को परीक्षार्थी उत्तर-पुस्तिका के मुख-पृष्ठ पर लिखें ।
- कृपया प्रश्न का उत्तर लिखना शुरू करने से पहले, उत्तर-पुस्तिका में प्रश्न का क्रमांक अवश्य लिखें ।
- इस प्रश्न-पत्र को पढ़ने के लिए मिनट का समय दिया गया है । प्रश्न-पत्र का वितरण पूर्वाह्न में बजे किया जाएगा । बजे से बजे तक छात्र केवल प्रश्न-पत्र को पढ़ेंगे और इस अवधि के दौरान वे उत्तर-पुस्तिका पर कोई उत्तर नहीं लिखेंगे ।
-
-
-
-
-

निर्धारित समय घण्टे

अधिकतम अंक

सामान्य निर्देश

निम्नलिखित निर्देशों को ध्यानपूर्वक पढ़िए और उनका पालन कीजिए

इस प्रश्न-पत्र में प्रश्न हैं। सभी प्रश्न अनिवार्य हैं।

यह प्रश्न-पत्र दो भागों में विभाजित है — भाग क तथा भाग ख।

भाग क सभी परीक्षार्थियों के लिए अनिवार्य है।

भाग ख के दो विकल्प हैं। परीक्षार्थियों को केवल एक ही विकल्प के प्रश्नों के उत्तर लिखने हैं।

विकल्प वित्तीय विवरणों का विश्लेषण

विकल्प अभिकलित्र लेखांकन

प्रश्न संख्या से (भाग क) तथा प्रश्न संख्या से (भाग ख) बहुविकल्पीय प्रकार के प्रश्न हैं। प्रत्येक प्रश्न अंक का है।

प्रश्न संख्या से (भाग क) तथा प्रश्न संख्या और (भाग ख) लघु-उत्तरीय प्रकार के प्रश्न हैं। प्रत्येक प्रश्न अंकों का है।

प्रश्न संख्या (भाग क) तथा प्रश्न संख्या (भाग ख) दीर्घ-उत्तरीय प्रकार- के प्रश्न हैं। प्रत्येक प्रश्न अंकों का है।

प्रश्न संख्या से (भाग क) तथा प्रश्न संख्या (भाग ख) दीर्घ-उत्तरीय प्रकार- के प्रश्न हैं। प्रत्येक प्रश्न अंकों का है।

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

(क) के अनुपात में लाभ हानि का विभाजन करते थे। दामिनी को लाभों में — भाग के लिए एक नए साझेदार के रूप में प्रवेश दिया गया, जो उसने पूर्ण रूप से अतुल से अधिग्रहित किया। दामिनी के प्रवेश के बाद नया लाभ विभाजन अनुपात होगा :

(ख) के अनुपात में लाभ हानि का विभाजन करते थे। उन्होंने सुनील को फर्म के लाभों में — भाग के लिए एक नए साझेदार के रूप में प्रवेश दिया, जिसका — भाग उसने रुशिल से तथा — भाग अभीर से अधिग्रहित किया। रुशिल, अभीर तथा सुनील का नया लाभ विभाजन अनुपात होगा :

from Atul. The new profit sharing ratio after Damini's adm

के अनुपात में लाभों का विभाजन करते थे । बोरिस को लाभ में की गारंटी दी गई । इसके कारण हुई किसी भी कमी को अभय तथा चेतन बराबर बराबर वहन करेंगे ।

का लाभ अर्जित किया । अभय द्वारा बोरिस को उसकी गारंटी की राशि के रूप में दी गई राशि होगी :

₹	₹
₹	₹

पुस्तक मूल्य के फर्नीचर को उनके की राशि के आंशिक निपटारे के रूप में में ले लिया । शेष राशि का भुगतान उन्हें चैक द्वारा किया गया । चैक द्वारा भुगतान की जाने वाली राशि होगी :

₹	₹
₹	₹

लाभ हानि का विभाजन बराबर बराबर करते थे । शिवा को बराबर के भाग के लिए एक नए साझेदार के रूप में प्रवेश दिया गया । शिवा अपने भाग की पूँजी तथा ख्याति प्रीमियम नगद लाया । ख्याति प्रीमियम की राशि को विभाजित किया जाएगा :

पुराने साझेदारों के बीच पुराने अनुपात में
 नए साझेदारों के बीच नए अनुपात में
 नए साझेदारों के बीच त्याग अनुपात में
 पुराने साझेदारों के बीच त्याग अनुपात में

एलेक्स, बैन तथा को के अनुपात में लाभ हानि विभाजित करते थे । उन्होंने डोना को भावी लाभों में – भाग के लिए एक नए साझेदार के रूप में प्रवेश दिया । डोना आनुपातिक पूँजी देने के लिए सहमत हो गई । प्रवेश की तिथि पर एलेक्स, बैन तथा कोल की पूँजी, सभी समायोजनों के पश्चात् क्रमशः

₹	₹
₹	₹



रु
रु

रु
रु

रु
रु

रु
रु

—

रु
रु

रु
रु



अभिकथन प्रत्येक साझेदार प्रमुख होने के साथ साथ दूसरे सभी साझेदारों के लिए एक अभिकर्ता भी है ।

कारण साझेदारी अधिनियम की परिभाषा के अनुसार, साझेदारी व्यवसाय सभी साझेदारों द्वारा या सभी की ओर से उनमें से किसी एक के द्वारा चलाया जा सकता है ।

निम्नलिखित में से सही विकल्प का चयन कीजिए :

अभिकथन तथा कारण दोनों सही हैं, लेकिन कारण अभिकथन की सही व्याख्या नहीं है ।

अभिकथन तथा कारण दोनों सही हैं तथा कारण अभिकथन की सही व्याख्या है ।

अभिकथन सही है, लेकिन कारण ग़लत है ।

अभिकथन ग़लत है, लेकिन कारण सही है ।

निम्नलिखित काल्पनिक स्थिति को पढ़िए तथा इसमें दी गई सूचना के आधार पर प्रश्न संख्या तथा के उत्तर दीजिए :

आभा तथा बबीता मिट्टी से खिलौने बनाने वाली एक फर्म की साझेदार थीं तथा के अनुपात में लाभों का विभाजन करती थीं । को उनके पूँजी खाते क्रमश तथा के शेष दर्शा रहे थे । साझेदारी संलेख में वार्षिक दर से पूँजी पर ब्याज देने का प्रावधान था । फर्म ने वर्ष के दौरान का लाभ अर्जित किया ।

आभा को दिए जाने वाली पूँजी पर ब्याज की राशि होगी :

₹ ₹
₹ ₹

बबीता का लाभ में भाग होगा :

₹ ₹
कुछ नहीं ₹

प्रीमियम पर ₹ समता /शेयरों के लिए आवेदन आमंत्रित किए । सम्पूर्ण राशि का भुगतान आवेदन पर किया जाना था । /शेयरों

/शेयरों

₹ ₹
₹ ₹

₹

₹

₹

₹

Babita's share in profit will be :

₹

₹

₹

₹

₹

₹

₹

पूँजी
।

निर्गमित
अयाचित

माँगी गई/याचित
नाम मात्र की

₹

आवेदन पर – ₹ प्रति अंश
आबंटन पर – ₹ प्रति अंश
प्रथम एवं अंतिम याचना पर – शेष

को छोड़कर आबंटन पर देय समस्त धनराशि प्राप्त हो ग

₹

₹

₹

₹

अभिकथन अमोचनीय (अशोध्य) ऋणपत्रों को स्थायी ऋणपत्रों के नाम से भी जाना जाता है ।

कारण कम्पनी इस प्रकार के ऋणपत्रों के निर्गमन द्वारा उधार प्राप्त द्रव्य के परिशोधन के लिए भी कोई वचन नहीं देती है । ये ऋणपत्र कम्पनी की समाप्ति पर या एक दीर्घकालिक अवधि के समापन पर शोधनीय होते हैं ।

निम्नलिखित में से सही विकल्प का चयन कीजिए :

अभिकथन तथा कारण दोनों सही हैं तथा कारण अभिकथन की सही व्याख्या है ।

अभिकथन तथा कारण दोनों सही हैं, लेकिन कारण अभिकथन की सही व्याख्या **नहीं** है ।

अभिकथन ग़लत है, लेकिन कारण सही है ।

अभिकथन सही है, लेकिन कारण ग़लत है ।

(क)

अग्रिम याचना खाते में नाम की जाती है

अग्रिम याचना खाते में जमा की जाती है

अंश पूँजी खाते में नाम की जाती है

अंश पूँजी खाते में जमा की जाती है

ॐ

— ॐ
— ॐ
—

ॐ
ॐ

ॐ
ॐ



(ख)

अंशों/शेयरों का पुनः क्रय
कर्मचारी पूँजी विकल्प योजना
अंशों/शेयरों का निजी प्लेसमेंट
स्वेट इक्विटी

(क) ₹ /शेयर ₹ ₹

/शेयर
₹ ₹
₹ ₹

(ख) ₹ /शेयर /शेयरों /शेयरों ₹
₹ /शेयर

₹ ₹
₹ ₹

(क) डैन, एल्फ तथा फरहान एक फर्म में साझेदार थे तथा अनुपात में लाभों का विभाजन करते थे। अप्रैल, से उन्होंने अपने लाभ विभाजन अनुपात को में परिवर्तित करने का निर्णय लिया। लाभ विभाजन अनुपात में परिवर्तन की तिथि पर ₹ का सामान्य संचय था। साझेदारों ने निर्णय लिया कि सामान्य संचय को बाँटा नहीं जाएगा।

उपर्युक्त का प्रभाव दिखाने के लिए आवश्यक प्रविष्टि होगी :

	तिथि	विवरण	नाम	
		डैन का पूँजी खाता नाम फरहान के पूँजी खाते से		
		डैन का पूँजी खाता नाम फरहान के पूँजी खाते से		
		फरहान का पूँजी खाता नाम डैन के पूँजी खाते से		
		फरहान का पूँजी खाता नाम डैन के पूँजी खाते से		

₹ ₹

₹ ₹

₹ ₹

₹ ₹

₹ ₹

₹ ₹

₹ ₹

₹

		Dan's Capital A/c Dr. To Furhan's Capital A/c		
		Dan's Capital A/c To Furhan's Capital A/c		
		Furhan's Capital A/c To Dan's Capital A/c		
		Furhan's Capital A/c To Dan's Capital A/c		

- (ख) सिया, टॉम तथा विधि एक फर्म में साझेदार थे तथा अनुपात में लाभों का विभाजन करते थे। अप्रैल, से उन्होंने भविष्य में लाभ हानि का विभाजन अनुपात में करने का निर्णय लिया। उस तिथि को लाभ हानि खाते में ₹ का नाम शेष था। लाभ हानि खाते के शेष को बाँटने के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टि होगी :

	तिथि	विवरण	नाम	
		सिया का पूँजी खाता नाम टॉम का पूँजी खाता नाम विधि का पूँजी खाता नाम से		
		सिया का पूँजी खाता नाम टॉम का पूँजी खाता नाम विधि का पूँजी खाता नाम से		
		सिया का पूँजी खाता नाम विधि के पूँजी खाते से		
		विधि का पूँजी खाता नाम सिया के पूँजी खाते से		

- (क) अंजू, दिव्या तथा बॉबी एक फर्म में साझेदार थे तथा अनुपात में लाभ हानि का विभाजन करते थे। बॉबी सेवानिवृत्त हो गया। बॉबी की सेवानिवृत्ति के बाद अंजू तथा दिव्या का नया लाभ विभाजन अनुपात अनुपात होगा :

- (ख) मीता, वीना तथा अतुल एक फर्म में साझेदार थे तथा अनुपात में लाभ हानि का विभाजन करते थे। अतुल सेवानिवृत्त हो गया और उसका भाग मीता तथा वीना द्वारा की सेवानिवृत्ति के बाद मीता तथा वीना का नया लाभ विभाजन अनुपात होगा :

₹

		Sia's Capital A/c	Dr.	
		Tom's Capital A/c	Dr.	
		Vidhi's Capital A/c	Dr.	
		Sia's Capital A/c		
		Tom's Capital A/c	Dr.	
		Vidhi's Capital A/c	Dr.	
		Sia's Capital A/c	Dr.	
		To Vidhi's Capital A/c		
		Vidhi's Capital A		
		To Sia's Capital A/c		

ratio between Anju and Divya after Bobby's retirem

ratio between Mita and Veena after Atul's retirement will be :



आमीर, बशीर तथा चिराग एक फर्म में साझेदार थे तथा अनुपात में लाभ हानि का विभाजन करते थे । चिराग सेवानिवृत्त हो गया । आमीर तथा बशीर ने भविष्य में लाभ हानि का विभाजन अनुपात में करने का निर्णय लिया । चिराग की सेवानिवृत्ति के दिन फर्म की ख्याति का मूल्यांकन ₹ किया गया । अधिलाभ अनुपात की गणना कीजिए तथा चिराग की सेवानिवृत्ति पर ख्याति का लेखा (ख्याति खाता खोले बिना) करने के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टि कीजिए ।

फर्म में साझेदार थीं तथा उनकी संयुक्त पूंजी ₹ थी । प्रतिफल की सामान्य दर थी । पिछले चार वर्षों के लाभ निम्न प्रकार थे :

—
—
—
—

वर्ष — के अंतिम रहितिए (स्टॉक) का मूल्यांकन ₹ अधिक किया गया । पिछले चार वर्षों के औसत अधिलाभ के तीन वर्षों के क्रय के आधार पर फर्म की ख्याति की गणना कीजिए ।

(क) ₹ के सहमत क्रय मूल्य पर ₹ की परिसम्पत्तियों तथा ₹ के लेनदारों का अधिग्रहण किया । क्रय मूल्य के भुगतान स्वरूप सनराइज़ लिमिटेड ने ₹ प्रत्येक के ऋणपत्रों का बट्टे पर निर्गमन किया ।

(ख) ₹ के सहमत क्रय मूल्य पर ₹ की परिसम्पत्तियों तथा ₹ की देयताओं का अधिग्रहण किया । क्रय मूल्य के भुगतान स्वरूप ₹ प्रत्येक के ऋणपत्रों को प्रीमियम पर निर्गमन किया ।



Chirag's retirement

₹

treatment of goodwill (without opening goodwill account) on Chirag's

₹

₹

—
—
—
—

—

₹

Calculate goodwill of the firm based on three years' purchase of the last four years' average super profit.

₹

₹

₹

₹

₹

₹

₹

₹



(क) मोहन, सुहान तथा अदित एक फर्म में साझेदार थे तथा अनुपात में लाभ हानि का विभाजन करते थे। उनकी स्थायी पूँजी क्रमशः मार्च, को समाप्त हुए वर्ष में उनके खाते में पूँजी पर ब्याज वार्षिक दर की अपेक्षा वार्षिक दर से जमा कर दिया गया।

(ख) मनोज एवं नितिन एक फर्म में साझेदार थे तथा अनुपात में लाभ हानि का विभाजन करते थे। मार्च, को क्रमशः मार्च, को समाप्त हुए वर्ष के लिए शुद्ध लाभ की राशि थी। वर्ष के दौरान मनोज ने तथा नितिन ने का आहरण किया। बाद में, ध्यान दिया गया कि साझेदारों को वार्षिक दर से पूँजी पर ब्याज नहीं दिया गया था। मनोज के आहरण पर तथा नितिन के आहरण पर का ब्याज भी प्रभारित नहीं किया गया था।

₹ प्रत्येक के समता अंशों/शेयरों में विभाजित ₹ की अधिकृत पूँजी के साथ पंजीकृत थी। इसने जनता को समता अंशों/शेयरों के लिए प्रस्ताव दिया। राशि का भुगतान निम्न प्रकार से करना था :

आवेदन पर	– ₹ प्रति अंश/शेयर
आबंटन पर	– ₹ प्रति अंश/शेयर
प्रथम एवं अंतिम याचना पर	– शेष

समता अंशों/शेयरों पर आबंटन तथा प्रथम एवं अंतिम याचना राशि को छोड़कर । इन समता अंशों/शेयरों का हरण कर लिया गया।

की अनुसूची भाग के अनुसार कम्पनी के स्थिति विवरण में अंश/शेयर पूँजी को दर्शाए। इसके लिए 'खातों के नोट्स' भी तैयार कीजिए।



- ₹
- ₹
-

Schedule III, Part I of the Companies Act, 2013. Also prepare 'Notes to Accounts' for the same.

अर्चना, वन्दना तथा आरती एक फर्म में साझेदार थीं तथा के अनुपात में लाभ हानि का विभाजन करती थीं। मार्च को उनका स्थिति विवरण निम्न प्रकार से था :

मार्च, को अर्चना, वन्दना तथा आरती का स्थिति विवरण

मान्य		स्टॉक बैंक में रोकड़	

उपर्युक्त तिथि पर फर्म का विघटन हो गया।

परिसम्पत्तियों से निम्न प्रकार वसूली हुई :

देनदार - ₹

स्टॉक - ₹

संयंत्र - ₹

निवेशों को वन्दना ने ₹ में ले लिए। शेष निवेश पुस्तक मूल्य से कम पर अर्चना द्वारा ले लिए गए।

₹ के वसूली व्ययों का भुगतान आरती द्वारा किया गया।

वसूली खाता तैयार कीजिए।

अज़हर, सुमित तथा रोबित एक फर्म में साझेदार थे तथा के अनुपात में लाभ हानि का विभाजन करते थे। मार्च को उनका स्थिति विवरण निम्न प्रकार से था :

मार्च, को अज़हर, सुमित तथा रोबित का स्थिति विवरण

मान्य		स्टॉक	

- ₹
- ₹
- ₹

₹

₹

जून, को रोबित की मृत्यु हो गई । साझेदारी संलेख के अनुसार रोबित के कानूनी उत्तराधिकारी निम्नलिखित के अधिकारी थे :

उसके पूँजी खाते का शेष ।

सामान्य संचय में उसका भाग ।

वार्षिक दर से पूँजी पर ब्याज ।

ख्याति में उसका भाग । फर्म की ख्याति का मूल्यांकन पिछले चार वर्षों के औसत लाभ के तीन गुणा के आधार पर किया जाएगा ।

मृत्यु की तिथि तक लाभ में उसका भाग जिसकी गणना पिछले वर्ष के लाभ के आधार पर की जाएगी ।

पिछले वर्षों के लाभ थे

₹

—

—

—

—

उसके कानूनी उत्तराधिकारियों को प्रस्तुत करने के लिए रोबित का पूँजी खाता तैयार कीजिए ।

अप्रैल, को जुबियन लिमिटेड ने ₹ प्रत्येक के ₹ ऋणपत्रों का निर्गमन प्रीमियम पर किया, जिनका शोधन पाँच वर्ष पश्चात् प्रीमियम पर किया जाएगा । कम्पनी के प्रतिभूति प्रीमियम खाते में ₹ का शेष था ।

(क) ऋणपत्रों के निर्गमन तथा 'ऋणपत्रों के निर्गमन पर हानि' को प्रथम वर्ष के अंत में ही प्रतिभूति प्रीमियम खाते की राशि का उपयोग करते हुए अपलिखित करने के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए ।

(ख) मार्च को समाप्त हुए वर्ष के लिए 'ऋणपत्रों के निर्गमन पर हानि खाता' तैयार कीजिए ।

June, 2023. According to the Partnership deed, Robit's

of thrice the average of the past four years' profits.

₹

—

—

—

—

Prepare Robit's Capital Account to be rendered to his legal representatives.

₹

₹

₹

writing off 'Loss on Issue of Debentures' utilising Securities

Prepare 'Loss on Issue of Debentures Account' for the year ended



(क) क्यूमटन लिमिटेड ने ₹ प्रत्येक के समता अंशों/शेयरों को ₹ प्रति अंश/शेयर के प्रीमियम पर निर्गमित करने के लिए आवेदन आमंत्रित किए। राशि का भुगतान निम्न प्रकार से करना था :

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

अंशों/शेयरों के लिए आवेदन प्राप्त हुए। अंशों/शेयरों के आवेदनों को रद्द कर दिया गया तथा शेष आवेदकों को आनुपातिक आधार पर आबंटन कर दिया गया। आवेदन एवं आबंटन पर प्राप्त अतिरिक्त धनराशि वापस कर दी गई। धीरज, जिसे अंशों/शेयरों का आबंटन किया गया था, प्रथम एवं अंतिम याचना राशि देने में असफल रहा। उसके अंशों/शेयरों का हरण कर लिया गया। हरण किए गए सभी अंशों/शेयरों को ₹ प्रति अंश/शेयर पूर्ण प्रदत्त पुनः निर्गमित कर दिया गया।

क्यूमटन लिमिटेड की पुस्तकों में आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए।

(ख) ₹ प्रत्येक के समता अंशों/शेयरों के निर्गमन के लिए आवेदन आमंत्रित किए। राशि का भुगतान निम्न प्रकार से करना था :

आवेदन पर – ₹ प्रति अंश/शेयर
आबंटन पर – ₹ प्रति अंश/शेयर
प्रथम एवं अंतिम याचना पर – शेष

अंशों/शेयरों के लिए आवेदन प्राप्त हुए। अंशों/शेयरों के आवेदनों को रद्द कर दिया गया तथा शेष आवेदकों को निम्नलिखित आधार पर आनुपातिक आबंटन किया गया :

श्रेणी क – अंशों/शेयरों के आवेदकों को अंश/शेयर आबंटित किए गए।
श्रेणी ख – अंशों/शेयरों के आवेदकों को अंश/शेयर आबंटित किए गए।

आवेदन पर प्राप्त अतिरिक्त धनराशि का समायोजन आबंटन तथा प्रथम एवं अंतिम याचना पर देय राशि में कर दिया गया। आबंटन तथा प्रथम एवं अंतिम याचना पर देय सम्पूर्ण राशि विधिवत् प्राप्त कर ली गई।

की पुस्तकों में आवश्यक याँ कीजिए।

ॐ

ॐ

— ॐ

ॐ

—

ॐ

ॐ

— ॐ

— ॐ

—

—

—

(क) शुभि तथा रेवांशी एक फर्म में साझेदार थीं तथा के अनुपात में लाभ हानि का विभाजन करती थीं। मार्च को उनका स्थिति विवरण निम्न प्रकार से था :

मार्च, को शुभि तथा रेवांशी का स्थिति विवरण

मान्य		रहतिया (स्टॉक)	
		रोकड़	

अप्रैल, को उन्होंने परी को निम्नलिखित शर्तों पर साझेदारी में प्रवेश दिया :

परी फर्म के लाभों में अपने – भाग के लिए ₹ अपनी पूँजी के रूप में तथा ₹ अपनी ख्याति प्रीमियम के भाग के लिए लाएगी।

स्थायी परिसम्पत्तियों पर की दर से मूल्यहास लगाया गया।

रहतिया (स्टॉक) का मूल्यांकन ₹ किया गया।

बैंक ऋण का भुगतान कर दिया गया।

सभी समायोजनों के पश्चात् शुभि तथा रेवांशी की पूँजी को परी की पूँजी के आधार पर समायोजित किया जाएगा। जैसी भी स्थिति हो पुराने साझेदारों को, वास्तविक धनराशि का भुगतान किया जाएगा अथवा उनके द्वारा लाया जाएगा।

पुनर्मूल्यांकन खाता तथा साझेदारों के पूँजी खाते तैयार कीजिए।



—			

₹

₹

—

₹

to be adjusted taking Pari's capital as the base. Actual cash

Prepare Revaluation Account and Partners' Capital Accounts.

(ख) रिशि, शशि तथा तृषि एक फर्म में साझेदार थे तथा क्रमशः – – एवं – के अनुपात में लाभ हानि का विभाजन करते थे । मार्च को उनका स्थिति विवरण निम्न प्रकार से था :

मार्च, को रिशि, शशि तथा तृषि का स्थिति विवरण

मान्य		रहतिया (स्टॉक)	
		रोकड़	

अप्रैल, को निम्नलिखित शर्तों पर शशि फर्म से सेवानिवृत्त हो गई :

स्थायी परिसम्पत्तियों का मूल्यांकन ₹ किया गया ।

शशि ने ₹ में रहतिया (स्टॉक) ले लिया ।

शशि की सेवानिवृत्ति पर फर्म की ख्याति का मूल्यांकन ₹ किया गया ।

शशि के पूँजी खाते के शेष को उसके ऋण खाते में हस्तान्तरित कर दिया गया ।

पुनर्मूल्यांकन खाता तथा साझेदारों के पूँजी खाते तैयार कीजिए ।

देनदारों से प्राप्त रोकड़

माल का उधार विक्रय

माल का उधार क्रय

माल का नगद क्रय

से रोकड़

लेनदारों को भुगतान

एक गैर-वित्तीय कम्पनी द्वारा ब्याज की प्राप्ति

एक गैर-वित्तीय कम्पनी द्वारा लाभांश की प्राप्ति

देनदारों से धनराशि की प्राप्ति

वित्तीय विवरणों का विश्लेषण विभिन्न उपयोगकर्ताओं के लिए उपयोगी एवं महत्त्वपूर्ण है। निम्नलिखित में से कौन-सा उपयोगकर्ता एक बहुत छोटी-सी अवधि में उनके दावों को पूरा करने की फर्म की क्षमता में विशेष रूप से रुचि रखता है

श्रम संगठन

व्यापारिक देय

उच्च प्रबंधन

वित्त प्रबंधक

_____ अनुपातों की गणना दीर्घकाल में ऋण चुकाने की क्षमता को निर्धारित करने के लिए की जाती है।

तरलता

आवर्त

ऋण शोधन क्षमता

लाभप्रदता

-

Which of the following transactions will result in 'Cash Inflow From Operating Activities' :

Investors are interested in the firm's ability to meet their claims over a very

‘₹ के समता अंशों/शेयरों के निर्गमन द्वारा मशीनरी का अधिग्रहण’

लेनदेन का परिणाम होगा :

वित्तीय गतिविधियों से ₹	का रोकड़ अन्तर्वाह
वित्तीय गतिविधियों से ₹	का रोकड़ बहिर्वाह
निवेश गतिविधियों से ₹	का रोकड़ बहिर्वाह
कोई रोकड़ प्रवाह नहीं	

‘

’

प्रचालन गतिविधि
निवेश गतिविधि
वित्तीय गतिविधि
रोकड़ एवं रोकड़ तुल्य

कम्पनी अधिनियम, की अनुसूची भाग के अनुसार निम्न मदों को कम्पनी के स्थिति विवरण में मुख्य शीर्षकों एवं उप-शीर्षकों (यदि कोई है) में वर्गीकृत कीजिए :

बैंक से दीर्घकालीन ऋण
खुले औज़ार
अदत्त व्यय

तरल अनुपात

स्टॉक आवर्त अनुपात

The transaction 'Acquisition of machinery by issue of
₹' will result in :

₹

₹

₹

The transaction 'Capital Gains Tax paid on sale of fixed assets' is

- (क) जीओक्स लिमिटेड के दिए गए स्थिति विवरण से सामान्य आकार का स्थिति विवरण तैयार कीजिए

जीओक्स लिमिटेड

-			
कुल			
-			
कुल			

- (ख) निम्नलिखित सूचना से मार्च, तथा को समाप्त हुए वर्ष के लिए तुलनात्मक लाभ हानि विवरण तैयार कीजिए :

		-	-

- : Shareholders' Funds			
- :			

		-	-

निम्नलिखित सूचना से 'प्रचालन गतिविधियों से रोकड़ प्रवाह' की गणना कीजिए :

विवरण	शेष
दिक्य	विवरण का शेष
(रोकड़ एवं रोकड़ तुल्य के अतिरिक्त)	

आँकड़े,

हार्डवेयर तथा सॉफ्टवेयर अभिकलित्र लेखांकन तंत्र

के पाँच स्तम्भ हैं ।

निम्नलिखित में से अभिकलित्र लेखांकन तंत्र के कौन से दो स्तम्भ उपर्युक्त कथन में लुप्त हैं :

प्रिंटर तथा माउस

लोग तथा प्रक्रियाएँ

माउस तथा सीपीयू

सूचना तथा खाते



From the following information, calculate 'Cash Flows From Operating Activities' :

-



ऐसे लेखांकन सूचना उपतंत्र का नाम बताइए, जो रोकड़ की प्राप्ति एवं भुगतान तथा इलेक्ट्र

विक्रय एवं प्राप्य खाता उपतंत्र

क्रय एवं देय खाता उपतंत्र

रोकड़ एवं बैंक उपतंत्र

लागत उपतंत्र

जब विभिन्न स्रोतों से एकत्रित आँकड़ों को एक ही बार में संसाधित कर लिया जाता है, तो यह कहलाता है :

वास्तविक अनुक्रिया प्रक्रमण

आँकड़ा वैधीकरण

समूह प्रक्रमण

प्रक्रमण एवं पुनर्वैधीकरण

एक्सेल सॉफ्टवेयर में पाई चार्ट पर आँकड़ों को कितनी श्रेणियों में आलेखित किया जा सकता है

क	कोड्स	विक्रेता प्रकार
	—	साइकिल टायर
	—	साइकिल सीटें

ब्लॉक कोड

अनुक्रमिक कोड

नेमोनिक कोड

गुप्त कोड

-
-



सही प्रकट होता है :

जब कॉलम पर्याप्त रूप से विस्तृत नहीं होता ।

जब किसी संख्या को शून्य से भाग दिया जाता है ।

जब मूल्य उपलब्ध नहीं होता ।

जब आँकड़ों के सारांश में अपवाद होते हैं ।

‘ ’ ‘ ’

‘ ’ ‘ ’

’

‘ ’

‘आँकड़ा अंकेक्षण’

‘ ’

कार्य के दो वाक्य विन्यास रूपों को समझाइए ।



Explain the terms 'Doughnut' and 'Exploded Doughnut' as types of

Explain 'Transparency and control' and ' ,

Explain 'Password security' and 'Data audit' as security features of

forms of 'Lookup' function.

STRICTLY CONFIDENTIAL: (FOR INTERNAL AND RESTRICTED USE ONLY)

SENIOR SECONDARY SCHOOL EXAMINATION 2024

MARKING SCHEME – ACCOUNTANCY (SUBJECT CODE—055)

(PAPER CODE—67/1/1)

General Instructions: -

- 1 You are aware that evaluation is the most important process in the actual and correct assessment of the candidates. A small mistake in evaluation may lead to serious problems which may affect the future of the candidates, education system and teaching profession. To avoid mistakes, it is requested that before starting evaluation, you must read and understand the spot evaluation guidelines carefully
- 2 **“Evaluation policy is a confidential policy as it is related to the confidentiality of the examinations conducted, Evaluation done and several other aspects. Its’ leakage to public in any manner could lead to derailment of the examination system and affect the life and future of millions of candidates. Sharing this policy/document to anyone, publishing in any magazine and printing in News Paper/Website etc may invite action under various rules of the Board and IPC.”**
- 3 Evaluation is to be done as per instructions provided in the Marking Scheme. It should not be done according to one’s own interpretation or any other consideration. Marking Scheme should be strictly adhered to and religiously followed. **However, while evaluating, answers which are based on latest information or knowledge and/or are innovative, they may be assessed for their correctness otherwise and due marks be awarded to them.**
- 4 The Marking scheme carries only suggested value points for the answers. These are in the nature of Guidelines only and do not constitute the complete answer. The students can have their own expression and if the expression is correct, the due marks should be awarded accordingly.
- 5 The Head-Examiner must go through the first five answer books evaluated by each evaluator on the first day, to ensure that evaluation has been carried out as per the instructions given in the Marking Scheme. If there is any variation, the same should be zero after deliberation and discussion. The remaining answer books meant for evaluation shall be given only after ensuring that there is no significant variation in the marking of individual evaluators
- 6 Evaluators will mark(✓) wherever answer is correct. For wrong answer CROSS ‘X’ be marked. Evaluators will not put right (✓)while evaluating which gives an impression that answer is correct and no marks are awarded. **This is most common mistake which evaluators are committing.**
- 7 If a question has parts, please award marks on the right-hand side for each part. Marks awarded for different parts of the question should then be totalled up and written in the left-hand margin and encircled. This may be followed strictly
- 8 If a question does not have any parts, marks must be awarded in the left-hand margin and encircled. This may also be followed strictly
- 9 If a student has attempted an extra question, answer 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 **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 Secondary School Examination, 2024

ACCOUNTANCY [Paper Code — 67/1/1]

Q. No.	EXPECTED ANSWER / VALUE POINTS	Marks
	PART A (Accounting for Partnership Firms and Companies)	
1.	Q. Atul, Beena and Sita were partners in a firm.... Ans. (B) 4:7:5:4 OR Q. Rushil and Abheer were partners in a firm.... Ans. (C) 2:2:3	1 mark OR 1 mark
2.	Q. Abhay, Boris and Chetan were partners in a firm.... Ans. (A) ₹17,500	1 mark
3.	Q. Aavya, Mitansh and Praveen were partners in a firm. Ans. (D) ₹15,000	1 mark
4.	Q. Piyush, Rajesh and Avinash were partners in a firm... Ans. (D) Old partners in sacrificing ratio	1 mark
5.	Q. Alex, Benn and Cole were partners in a firm... Ans. (A) ₹75,000	1 mark
6.	Q. Assertion(A): Each partner is a principal.... Ans. (B) Both Assertion (A) and Reason (R) are correct and Reason (R) is the correct explanation of Assertion (A).	1 mark
	Read the following.....	
7.	Q. The amount of interest on capital... Ans. (D) ₹30,000	1 mark
8.	Q. Babita's share in profit....	1 mark



	Ans. (C) Nil	
9.	Q. Alfa Ltd. invited applications for.... Ans. (D) ₹26,00,000	1 mark
10.	Q. Reserve capital is that part... Ans. (C) Uncalled	1 mark
11.	Q. Xeno Ltd. issued 25,000 equity shares.... Ans. (C) ₹13,500	1 mark
12.	Q. Assertion (A): Irredeemable debentures are also known as... Ans. (A) Both Assertion (A) and Reason (R) are correct and reason (R) is the correct explanation of Assertion (A).	1 mark
13.	Q.(a) Money received in advance from shareholders... Ans. (B) Credited to calls in advance account OR (b) An offer of securities or invitation.... Ans (C) Private placement of shares	1 mark OR 1 mark
14.	Q. (a) A share of ₹100 on which ₹80 is received.... Ans. (D) ₹20 OR (b) Shiv Ltd. forfeited 500 shares of 10 each.... Ans. (A) ₹3,000	1 mark OR 1 mark

<p>15.</p>	<p>Q. (a) Dan, Elf and Furhan were partners in a firm....</p> <p>Ans.</p> <table border="1" data-bbox="279 224 1324 403"> <thead> <tr> <th>Date</th> <th>Particulars</th> <th>Dr. Amount (₹)</th> <th>Cr. Amount (₹)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>(C)</td> <td>Furhan's Capital A/c Dr. To Dan's Capital A/c</td> <td>27,000</td> <td>27,000</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center;">OR</p> <p>(b) Sia, Tom and Vidhi were partners in a firm....</p> <p>Ans.</p> <table border="1" data-bbox="279 649 1324 996"> <thead> <tr> <th>Date</th> <th>Particulars</th> <th>Dr. Amount (₹)</th> <th>Cr. Amount (₹)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>(A)</td> <td>Sia's Capital A/c Dr.</td> <td>30,000</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td>Tom's Capital A/c Dr.</td> <td>20,000</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td>Vidhi's Capital A/c Dr.</td> <td>10,000</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td>To Profit & Loss A/c</td> <td></td> <td>60,000</td> </tr> </tbody> </table>	Date	Particulars	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)	(C)	Furhan's Capital A/c Dr. To Dan's Capital A/c	27,000	27,000	Date	Particulars	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)	(A)	Sia's Capital A/c Dr.	30,000			Tom's Capital A/c Dr.	20,000			Vidhi's Capital A/c Dr.	10,000			To Profit & Loss A/c		60,000	<p>1 mark</p> <p style="text-align: center;">OR</p> <p>1 mark</p>
Date	Particulars	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)																											
(C)	Furhan's Capital A/c Dr. To Dan's Capital A/c	27,000	27,000																											
Date	Particulars	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)																											
(A)	Sia's Capital A/c Dr.	30,000																												
	Tom's Capital A/c Dr.	20,000																												
	Vidhi's Capital A/c Dr.	10,000																												
	To Profit & Loss A/c		60,000																											
<p>16.</p>	<p>Q. (a) Anju, Divya and Bobby were partners in a firm....</p> <p>Ans. (C) 3:1</p> <p style="text-align: center;">OR</p> <p>Q. (b) Mita, Veena and Atul were partners in a firm....</p> <p>Ans. (B) 8:7</p>	<p>1 mark</p> <p style="text-align: center;">OR</p> <p>1 mark</p>																												
<p>17.</p>	<p>Q. Aamir, Bashir and Chirag were partners in a firm...</p> <p>Ans.</p> <p>Gain = New share – Old Share</p> <p>Aamir's Gain = $1/3 - 3/8 = -1/24$ (sacrifice)</p> <p>Bashir's Gain = $2/3 - 3/8 = 7/24$ (gain)</p>	<p>($\frac{1}{2}$)</p> <p>($\frac{1}{2}$)</p>																												



		In the books of Aamir, Bashir and Chirag			(2) = 3 marks
		JOURNAL			
Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)	
	Bashir's Capital A/c Dr.		1,57,500		
	To Aamir's Capital A/c			22,500	
	To Chirag's Capital A/c			1,35,000	
	(Goodwill treated on Chirag's retirement without opening Goodwill account)				

18. Q. Pearl and Ruby were partners in a firm....

Ans.

Calculation of Normal Adjusted Profit

Year	Profit (₹)	Adjustment (₹)	Adjusted Profit (₹)
2019-20	35,000	-	35,000
2020-21	25,000	-	25,000
2021-22	32,000	-	32,000
2022-23	33,000	(5,000)	28,000
TOTAL			1,20,000

Average Profit= (Total Adjusted Profit)/ No. of years
= 1,20,000/4 = ₹30,000 (1)

Normal Profit= Capital Employed x $\frac{\text{Normal Rate of Return}}{100}$
= 2,50,000 x $\frac{10}{100}$ = ₹25,000 (½)

Super Profit = Average Profit – Normal Profit
= 30,000 - 25,000 = ₹5,000 (½)

Goodwill= Super Profit x No. of years' purchase
= 5,000 x 3 = ₹15,000 (1)

= 3 marks

19. Q. (a) Sunrise Ltd. acquired assets of ₹3,60,000.....

Ans.

In the books of Sunrise Ltd.

JOURNAL

Date	Particulars	L.F	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)
	Sundry Assets A/c Dr. Goodwill A/c Dr. To Creditors A/c To Moonlight Ltd. (Assets acquired and liabilities taken over from Moonlight Ltd)		3,60,000 2,20,000	1,00,000 4,80,000
	Moonlight Ltd. Dr. Discount on Issue of Debentures A/c Dr. To 9% Debentures A/c (Purchase consideration settled by issuing 5,000 9% debentures at 4% discount)		4,80,000 20,000	5,00,000

(1 ½)

(1)

Working Note:

$$\begin{aligned} \text{No. of debentures} &= (\text{Purchase Consideration}) / \text{Issue Price} \\ &= 4,80,000 / 96 \\ &= 5,000 \end{aligned}$$

(1/2)
= 3
marks

OR

OR

(b) Q. Grapple Ltd. took over assets of ₹25,00,000.....

Ans.

In the books of Grapple Ltd.

JOURNAL

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)
	Sundry Assets A/c Dr. To Liabilities A/c To Allore Ltd. To Capital Reserve A/c (Assets acquired and liabilities taken over from Allore Ltd.)		25,00,000	5,00,000 18,00,000 2,00,000
	Allore Ltd. Dr. To 11% Debentures A/c To Securities Premium A/c		18,00,000	15,00,000 3,00,000

(1 ½)

(1)



(Purchase consideration settled by issuing 15,000 11% debentures at 20% premium)

Working Note:

$$\begin{aligned} \text{No. of debentures} &= (\text{Purchase Consideration}) / \text{Issue Price} \\ &= 18,00,000 / 120 \\ &= 15,000 \end{aligned}$$

(½)

= 3 marks

20.

Q. (a) Mohan, Suhaan and Adit were partners in a firm....

Ans Solution:

In the Books of Mohan, Suhaan and Adit
JOURNAL

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)
	Adit's Current A/c Dr. To Suhaan's Current A/c (Adjustment entry for Interest on Capital credited at a higher rate)		1,000	1,000

(1)

Working Notes:

Statement of Adjustment

Particulars	Mohan ₹	Suhaan ₹	Adit ₹
Interest on capital to be debited	(6,000)	(3,000)	(3,000)
Profit to be credited now (₹12,000 in 3:2:1)	6,000	4,000	2,000
Adjustment	-	1,000 Cr.	(1,000) Dr.

(2)

= 3 marks

(NOTE: Full credit be given if working notes are prepared in any other form)

OR

OR

(b) Q. Manoj and Nitin were partners in a firm....



Ans. In the Books of Manoj and Nitin
JOURNAL

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)
	Manoj's Capital A/c Dr. To Nitin's Capital A/c (Adjustment entry for omission of Interest on Capital and Interest on Drawings)		2,000	2,000

(1)

Working Notes:

Calculation of Opening Capital

Particulars	Manoj ₹	Nitin ₹
Closing Capital	90,000	80,000
Add: Drawings	40,000	20,000
Less: Profit (₹30,000 in 2:1)	(20,000)	(10,000)
Opening Capital	<u>1,10,000</u>	<u>90,000</u>

(½)

Statement of Adjustment

Particulars	Manoj ₹	Nitin ₹
Amount to be credited		
Interest on Capital	11,000	9,000
Less: Interest on Drawings	(3,000)	(2,000)
	8,000	7,000
Amount to be debited now (₹15,000 in 2:1)	(10,000)	(5,000)
Adjustment	(2,000) Dr	2,000 Cr

(1½)

= 3
marks

(NOTE: Full credit be given if working notes are prepared in any other form)

21. Q. Shivalik Ltd. was registered with an authorised capital....

Ans. Shivalik Ltd.
BALANCE SHEET (extract)
As at

Particulars	Note No.	Amount (₹)
I Equity and Liabilities		
1. Shareholders' Funds		
(a) Share Capital	1	4,68,000

(1)

	<p>Notes to Accounts:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 80%;">Particulars</th> <th style="width: 20%;">Amount ₹</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="2">1. Share Capital</td> </tr> <tr> <td colspan="2"><u>Authorised Capital</u></td> </tr> <tr> <td>1,00,000 equity shares of ₹10 each</td> <td style="text-align: right;"><u>10,00,000</u></td> </tr> <tr> <td colspan="2"><u>Issued Capital</u></td> </tr> <tr> <td>50,000 equity shares of ₹10 each</td> <td style="text-align: right;"><u>5,00,000</u></td> </tr> <tr> <td colspan="2"><u>Subscribed Capital</u></td> </tr> <tr> <td colspan="2">Subscribed & fully paid-up</td> </tr> <tr> <td>46,000 equity shares of ₹10 each</td> <td style="text-align: right;">4,60,000</td> </tr> <tr> <td>Add: Share Forfeiture A/c</td> <td style="text-align: right;"><u>8,000</u></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;"><u>4,68,000</u></td> </tr> </tbody> </table>	Particulars	Amount ₹	1. Share Capital		<u>Authorised Capital</u>		1,00,000 equity shares of ₹10 each	<u>10,00,000</u>	<u>Issued Capital</u>		50,000 equity shares of ₹10 each	<u>5,00,000</u>	<u>Subscribed Capital</u>		Subscribed & fully paid-up		46,000 equity shares of ₹10 each	4,60,000	Add: Share Forfeiture A/c	<u>8,000</u>		<u>4,68,000</u>	<p>(1)</p> <p>(1)</p> <p>(1)</p> <p>= 4 marks</p>																																																														
Particulars	Amount ₹																																																																																					
1. Share Capital																																																																																						
<u>Authorised Capital</u>																																																																																						
1,00,000 equity shares of ₹10 each	<u>10,00,000</u>																																																																																					
<u>Issued Capital</u>																																																																																						
50,000 equity shares of ₹10 each	<u>5,00,000</u>																																																																																					
<u>Subscribed Capital</u>																																																																																						
Subscribed & fully paid-up																																																																																						
46,000 equity shares of ₹10 each	4,60,000																																																																																					
Add: Share Forfeiture A/c	<u>8,000</u>																																																																																					
	<u>4,68,000</u>																																																																																					
<p>22.</p>	<p>Q. Archana, Vandana and Arti were partners in a firm....</p> <p>Ans.</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th colspan="2" style="text-align: left;">Dr</th> <th colspan="2" style="text-align: center;">Realisation A/c</th> <th colspan="2" style="text-align: right;">Cr</th> </tr> <tr> <th style="width: 30%;">Particulars</th> <th style="width: 15%;">Amount ₹</th> <th style="width: 30%;">Particulars</th> <th style="width: 15%;">Amount ₹</th> <th colspan="2"></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>To Investments A/c</td> <td style="text-align: right;">80,000</td> <td>By Creditors A/c (½)</td> <td style="text-align: right;">60,000</td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td>To Plant A/c</td> <td style="text-align: right;">1,00,000</td> <td>By Bank A/c (½)</td> <td></td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td>To Stock (½)</td> <td style="text-align: right;">40,000</td> <td>Debtors 40,000</td> <td></td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td>To Debtors A/c</td> <td style="text-align: right;">50,000</td> <td>Stock 50,000</td> <td></td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td>To Bank (½)</td> <td style="text-align: right;">60,000</td> <td>Plant <u>60,000</u></td> <td style="text-align: right;">1,50,000</td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td>To Arti's Capital A/c (½)</td> <td style="text-align: right;">20,000</td> <td>By Vandana's capital A/c (½)</td> <td style="text-align: right;">18,000</td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>By Archana's capital A/c (½)</td> <td style="text-align: right;">54,000</td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>By Loss transferred to Partners' Capital A/c: (½)</td> <td></td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>Archana 34,000</td> <td></td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>Vandana 20,400</td> <td></td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>Arti <u>13,600</u></td> <td style="text-align: right;">68,000</td> <td colspan="2"></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">3,50,000</td> <td></td> <td style="text-align: right;">3,50,000</td> <td colspan="2"></td> </tr> </tbody> </table>	Dr		Realisation A/c		Cr		Particulars	Amount ₹	Particulars	Amount ₹			To Investments A/c	80,000	By Creditors A/c (½)	60,000			To Plant A/c	1,00,000	By Bank A/c (½)				To Stock (½)	40,000	Debtors 40,000				To Debtors A/c	50,000	Stock 50,000				To Bank (½)	60,000	Plant <u>60,000</u>	1,50,000			To Arti's Capital A/c (½)	20,000	By Vandana's capital A/c (½)	18,000					By Archana's capital A/c (½)	54,000					By Loss transferred to Partners' Capital A/c: (½)						Archana 34,000						Vandana 20,400						Arti <u>13,600</u>	68,000				3,50,000		3,50,000			<p>= 4 marks</p>
Dr		Realisation A/c		Cr																																																																																		
Particulars	Amount ₹	Particulars	Amount ₹																																																																																			
To Investments A/c	80,000	By Creditors A/c (½)	60,000																																																																																			
To Plant A/c	1,00,000	By Bank A/c (½)																																																																																				
To Stock (½)	40,000	Debtors 40,000																																																																																				
To Debtors A/c	50,000	Stock 50,000																																																																																				
To Bank (½)	60,000	Plant <u>60,000</u>	1,50,000																																																																																			
To Arti's Capital A/c (½)	20,000	By Vandana's capital A/c (½)	18,000																																																																																			
		By Archana's capital A/c (½)	54,000																																																																																			
		By Loss transferred to Partners' Capital A/c: (½)																																																																																				
		Archana 34,000																																																																																				
		Vandana 20,400																																																																																				
		Arti <u>13,600</u>	68,000																																																																																			
	3,50,000		3,50,000																																																																																			
<p>23.</p>	<p>Q. Azhar, Sumit and Robit were partners in a firm....</p>																																																																																					

Ans.				(½) (1) (1) (1) (1) (1) =6 marks	
Dr.		Robit's Capital A/c			Cr.
Particulars	Amount ₹	Particulars	Amount ₹		
To Robit's Executor's A/c / Legal Representatives A/c (½)	41,650	By Bal b/d	20,000		
		By General Reserve A/c	12,000		
		By Interest on Capital A/c	500		
		By Azhar's Capital A/c	6,300		
		By Sumit's Capital A/c	2,100		
		By P&L Suspense A/c	750		
	41,650		41,650		
Working Notes:					
(i) $\text{Goodwill} = 3 \times \frac{56,000}{4} = 42,000$					
Robit's Share in firm's Goodwill = $42,000 \times \frac{1}{5} = 8,400$					
Gaining ratio between Azhar and Sumit = 3:1					
(ii) Robit's Share in the Profit upto the date of death = $15,000 \times \frac{1}{5} \times \frac{3}{12} = 750$					
NOTE: No marks to be awarded for the working note .					

24.

Q. on 1st April, 2022, Zubian Ltd. issued....

Ans. (a)

Books of Zubian Ltd.

JOURNAL

Date	Particulars	L.F	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)
2022 Apr 1	(i) Bank A/c Dr. To Debenture Application & Allotment A/c (Application money received on 10,000, 7% Debentures)		10,60,000	10,60,000
Apr 1	(ii) Debenture Application & Allotment A/c Dr. Loss on issue of Issue of Debentures A/c Dr. To 7% Debentures A/c To Securities Premium A/c To Premium on Redemption of Debentures A/c (Debentures issued at 6% premium, redeemable at 4% premium on redemption)		10,60,000 40,000	10,00,000 60,000 40,000
2023 Mar 31	(iii) Securities Premium A/c Dr. To Loss on Issue of Debentures A/c (Loss on issue of debentures written off)		40,000	40,000

(1)

(2)

(1)

(b)

Dr		Loss on Issue of Debentures A/c		Cr	
Date	Particulars	Amount ₹	Date	Particulars	Amount ₹
1.4.22	To Premium on Redemption of Debentures A/c	40,000	31.3.23	By Securities Premium A/c	40,000
		40,000			40,000

(2)

= 6
marks

25.

Q. (a) Qumtan Ltd. invited applications....

Ans.

In the Books of Qumtan Ltd.

JOURNAL

Date	Particulars	L.F	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)
	(i) Bank A/c Dr. To Equity Share Application and Allotment A/c (Application and allotment money received on 1,60,000 shares)		12,80,000	12,80,000
	(ii) Equity Share Application and Allotment A/c Dr. To Equity Share Capital A/c To Securities Premium A/c To Bank A/c (Application money transferred to Share Capital and Securities Premium; excess amount returned)		12,80,000	5,00,000 3,00,000 4,80,000
	(v) Equity Share First & Final Call A/c Dr. To Equity Share Capital A/c To Securities Premium A/c (Share First & Final Call money due)		8,00,000	5,00,000 3,00,000
	(vi) Bank A/c Dr. Calls- in- Arrears A/c Dr. To Equity Share First & Final Call A/c (Share first and final call money received except on 200 shares)		7,98,400 1,600	8,00,000
	Alternatively Bank A/c Dr. To Equity Share First & Final Call A/c (Share first and final call money received except on 200 shares)		7,98,400	7,98,400
	(vii) Equity Share Capital A/c Dr. Securities Premium A/c Dr. To Calls- in- Arrears A/c To Share Forfeiture A/c		2,000 600	1,600 1,000

1 x 6



	<p>(200 equity shares forfeited for non-payment of first and final call)</p> <p>Alternatively</p> <p>Equity Share Capital A/c Dr. 2,000</p> <p>Securities Premium A/c Dr. 600</p> <p style="padding-left: 40px;">To Equity Share First and Final Call A/c 1,600</p> <p style="padding-left: 40px;">To Share Forfeiture A/c 1,000</p> <p>(200 equity shares forfeited for non-payment of first and final call)</p> <hr/> <p>(viii)</p> <p>Bank A/c Dr. 1,000</p> <p>Share Forfeiture A/c Dr. 1,000</p> <p style="padding-left: 40px;">To Equity Share Capital A/c 2,000</p> <p>(200 forfeited shares reissued)</p> <hr/>			
--	--	--	--	--

= 6 marks

OR

OR

(b) Printkit Limited invited applications.....

Ans

In the books of Printkit Limited

JOURNAL

Date	Particulars	L.F	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)
	<p>(i)</p> <p>Bank A/c Dr. 4,50,000</p> <p style="padding-left: 40px;">To Equity Share Application A/c 4,50,000</p> <p>(Application money received on 1,50,000 shares)</p> <hr/> <p>(ii)</p> <p>Equity Share Application A/c Dr. 4,50,000</p> <p style="padding-left: 40px;">To Equity Share Capital A/c 2,40,000</p> <p style="padding-left: 40px;">To Equity Share Allotment A/c 1,40,000</p> <p style="padding-left: 40px;">To Calls-in- Advance A/c 40,000</p> <p style="padding-left: 40px;">To Bank A/c 30,000</p> <p>(Application money transferred to Share Capital and excess amount adjusted to Share Allotment A/c and calls-in-advance; application money on 10,000 shares refunded)</p> <hr/> <p>(iii)</p> <p>Equity Share Allotment A/c Dr. 1,60,000</p> <p style="padding-left: 40px;">To Equity Share Capital A/c 1,60,000</p> <p>(Allotment money due on 80,000 shares)</p>			

(½)

(1½)

(1)



	<p>(iv)</p> <p>Bank A/c Dr.</p> <p style="padding-left: 40px;">To Equity Share Allotment A/c</p> <p>(Allotment money received after adjusting excess application money)</p>		20,000		20,000	(1)
	<p>(v)</p> <p>Equity Share First & Final Call A/c Dr.</p> <p style="padding-left: 40px;">To Equity Share Capital A/c</p> <p>(Share First & Final Call money due)</p>		4,00,000		4,00,000	(1)
	<p>(vi)</p> <p>Bank A/c Dr.</p> <p>Calls- in- Advance A/c Dr.</p> <p style="padding-left: 40px;">To Equity Share First & Final Call A/c</p> <p>(Share first and final call money received after adjusting calls- in- advance)</p>		3,60,000	40,000	4,00,000	(1)
						= 6 marks

26.	<p>Q. (a) Shubhi and Revanshi were partners in a firm....</p> <p>Ans.</p> <p>Dr. REVALUATION A/c Cr.</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 35%;">Particulars</th> <th style="width: 15%;">Amount ₹</th> <th style="width: 35%;">Particulars</th> <th style="width: 15%;">Amount ₹</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>To Fixed Assets A/c ½</td> <td style="text-align: center;">27,000</td> <td>By Stock A/c ½</td> <td style="text-align: center;">7,000</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>By Loss transferred to Partners Capital A/c: ½</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td style="padding-left: 20px;">Shubhi- 12,000</td> <td style="text-align: center;">20,000</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td style="padding-left: 20px;">Revanshi- <u>8,000</u></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">27,000</td> <td></td> <td style="text-align: center;">27,000</td> </tr> </tbody> </table>	Particulars	Amount ₹	Particulars	Amount ₹	To Fixed Assets A/c ½	27,000	By Stock A/c ½	7,000			By Loss transferred to Partners Capital A/c: ½				Shubhi- 12,000	20,000			Revanshi- <u>8,000</u>			27,000		27,000	(1½)
Particulars	Amount ₹	Particulars	Amount ₹																							
To Fixed Assets A/c ½	27,000	By Stock A/c ½	7,000																							
		By Loss transferred to Partners Capital A/c: ½																								
		Shubhi- 12,000	20,000																							
		Revanshi- <u>8,000</u>																								
	27,000		27,000																							

Dr. PARTNERS' CAPITAL A/c				Cr.			
Particulars	Shubhi ₹	Revanshi ₹	Pari ₹	Particulars	Shubhi ₹	Revanshi ₹	Pari ₹
To Revaluation A/c $\frac{1}{2}$	12,000	8,000		By Bal b/d $\frac{1}{2}$	60,000	32,000	
To Cash A/c $\frac{1}{2}$	6,000			By General Reserve A/c $\frac{1}{2}$	18,000	12,000	
To Bal c/d $\frac{1}{2}$	90,000	60,000	50,000	By Cash A/c $\frac{1}{2}$			50,000
				By Premium for Goodwill A/c $\frac{1}{2}$	30,000	20,000	
				By Cash A/c $\frac{1}{2}$		4,000	
	1,08,000	68,000	50,000		1,08,000	68,000	50,000

(4½)

= 6 marks

OR

(b)Rishi, Shashi and Trishi were partners in a firm....

Dr. REVALUATION A/c		Cr.	
Particulars	Amount ₹	Particulars	Amount ₹
To Fixed Assets A/c $\frac{1}{2}$	24,000	By Stock A/c $\frac{1}{2}$	6,000
		By Loss transferred to Partners Capital A/c: $\frac{1}{2}$	
		Rishi- 9,000	
		Shashi- 3,000	18,000
		Trishi- <u>6,000</u>	
	24,000		24,000

(1 ½)

Dr. PARTNERS' CAPITAL A/c				Cr.			
Particulars	Rishi ₹	Shashi ₹	Trishi ₹	Particulars	Rishi ₹	Shashi ₹	Trishi ₹
To Revaluation A/c $\frac{1}{2}$	9,000	3,000	6,000	By Bal b/d $\frac{1}{2}$	36,000	30,000	20,000
To Stock A/c $\frac{1}{2}$		26,000		By General Reserve A/c $\frac{1}{2}$	15,000	5,000	10,000
To Shashi's Capital A/c $\frac{1}{2}$	1,800		1,200	By Rishi's Capital A/c $\frac{1}{2}$		1,800	
To Shashi's Loan A/c $\frac{1}{2}$		9,000		By Trishi's Capital A/c $\frac{1}{2}$			1,200
To Bal c/d $\frac{1}{2}$	40,200		22,800				
	51,000	38,000	30,000		51,000	38,000	30,000

(4 ½)

= 6 marks



PART B OPTION - I (Analysis of Financial statements)														
27.	<p>Q. The quick ratio of a company is</p> <p>Ans. (B) Sold goods on credit</p>	1 mark												
28.	<p>Q. Identify which of the following transactions....</p> <p>Ans. (D) Amount received from debtors</p>	1 mark												
29.	<p>Q. (a) Analysis of Financial Statements is useful...</p> <p>Ans. (B) Trade Payables</p> <p style="text-align: center;">OR</p> <p>(b) _____ ratios are calculated to determine.....</p> <p>Ans. (C) Solvency</p>	1 mark OR 1 mark												
30.	<p>Q. (a) The transaction 'Acquisition of machinery.....</p> <p>Ans. (D) No flow of cash</p> <p style="text-align: center;">OR</p> <p>(b) The transaction ' Capital Gains tax....</p> <p>Ans. (B) Investing Activities</p>	1 mark OR 1 mark												
31.	<p>Q. Classify the following items under major heads....</p> <p>Ans.</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 33%;">Item</th> <th style="width: 33%;">Major Heads</th> <th style="width: 33%;">Sub heads</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>(a) Long Term Loans from Bank</td> <td>Non –Current Liabilities</td> <td>Long Term Borrowings</td> </tr> <tr> <td>(b) Loose Tools</td> <td>Current Assets</td> <td>Inventories</td> </tr> <tr> <td>(c) Outstanding Expenses</td> <td>Current Liabilities</td> <td>Other Current Liabilities</td> </tr> </tbody> </table>	Item	Major Heads	Sub heads	(a) Long Term Loans from Bank	Non –Current Liabilities	Long Term Borrowings	(b) Loose Tools	Current Assets	Inventories	(c) Outstanding Expenses	Current Liabilities	Other Current Liabilities	½ mark each = 3 marks
Item	Major Heads	Sub heads												
(a) Long Term Loans from Bank	Non –Current Liabilities	Long Term Borrowings												
(b) Loose Tools	Current Assets	Inventories												
(c) Outstanding Expenses	Current Liabilities	Other Current Liabilities												



<p>32.</p>	<p>Q. From the given information, calculate</p> <p>Ans.</p> <p>(a) Quick Ratio = $\frac{\text{Quick Assets}}{\text{Current Liabilities}}$ ½</p> <p>Quick assets = Current Assets – Inventory = 4,00,000 – 1,00,000 = ₹3,00,000 ½</p> <p>Quick Ratio = $\frac{3,00,000}{2,00,000}$ = 1.5:1 ½</p> <p>(b) Inventory Turnover Ratio = $\frac{\text{Cost of Revenue from Operations}}{\text{Average Inventory}}$ ½</p> <p>Cost of Revenue from Operation = Revenue from Operations – Gross Profit = 10,00,000 – 2,00,000 = ₹ 8,00,000 ½</p> <p>Inventory Turnover Ratio = $\frac{8,00,000}{1,00,000}$ = 8 times ½</p>	<p>(1 ½)</p> <p>(1 ½)</p> <p>= 3 marks</p>																																																																					
<p>33.</p>	<p>Q. (a) From the given Balance Sheet of Geox Ltd.,</p> <p>Ans.</p> <p style="text-align: center;">Geox Ltd Common size Balance Sheet As at March 31, 2022 and March 31, 2023</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th rowspan="2">Particulars</th> <th colspan="2">Absolute Amounts</th> <th colspan="2">Percentage of Total Assets</th> </tr> <tr> <th>31.3.2022 (₹)</th> <th>31.3.2023 (₹)</th> <th>31.3.2022 (%)</th> <th>31.3.2023 (%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>I - Equity and Liabilities:</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>1. Shareholders' Funds</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>(a) Share Capital</td> <td>2,50,000</td> <td>4,00,000</td> <td>50</td> <td>50</td> </tr> <tr> <td>2. Non- Current Liabilities</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>(a) Long Term Borrowings</td> <td>1,50,000</td> <td>2,00,000</td> <td>30</td> <td>25</td> </tr> <tr> <td>3. Current Liabilities</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>(a) Trade Payables</td> <td>1,00,000</td> <td>2,00,000</td> <td>20</td> <td>25</td> </tr> <tr> <td>TOTAL</td> <td>5,00,000</td> <td>8,00,000</td> <td>100</td> <td>100</td> </tr> <tr> <td>II – Assets:</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>1. Non – Current Assets</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>(a) Fixed Assets/Property, Plant and Equipment and Intangible Assets</td> <td>3,50,000</td> <td>4,00,000</td> <td>70</td> <td>50</td> </tr> <tr> <td>2. Current Assets</td> <td></td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Particulars	Absolute Amounts		Percentage of Total Assets		31.3.2022 (₹)	31.3.2023 (₹)	31.3.2022 (%)	31.3.2023 (%)	I - Equity and Liabilities:					1. Shareholders' Funds					(a) Share Capital	2,50,000	4,00,000	50	50	2. Non- Current Liabilities					(a) Long Term Borrowings	1,50,000	2,00,000	30	25	3. Current Liabilities					(a) Trade Payables	1,00,000	2,00,000	20	25	TOTAL	5,00,000	8,00,000	100	100	II – Assets:					1. Non – Current Assets					(a) Fixed Assets/Property, Plant and Equipment and Intangible Assets	3,50,000	4,00,000	70	50	2. Current Assets					<p>(½)</p> <p>(½)</p> <p>(½)</p> <p>(½)</p> <p>(½)</p>
Particulars	Absolute Amounts		Percentage of Total Assets																																																																				
	31.3.2022 (₹)	31.3.2023 (₹)	31.3.2022 (%)	31.3.2023 (%)																																																																			
I - Equity and Liabilities:																																																																							
1. Shareholders' Funds																																																																							
(a) Share Capital	2,50,000	4,00,000	50	50																																																																			
2. Non- Current Liabilities																																																																							
(a) Long Term Borrowings	1,50,000	2,00,000	30	25																																																																			
3. Current Liabilities																																																																							
(a) Trade Payables	1,00,000	2,00,000	20	25																																																																			
TOTAL	5,00,000	8,00,000	100	100																																																																			
II – Assets:																																																																							
1. Non – Current Assets																																																																							
(a) Fixed Assets/Property, Plant and Equipment and Intangible Assets	3,50,000	4,00,000	70	50																																																																			
2. Current Assets																																																																							

(a) Inventories	70,000	2,00,000	14	25
(b) Trade Receivables	80,000	2,00,000	16	25
TOTAL	5,00,000	8,00,000	100	100

(½)
(½)
(½)
= 4
marks

OR

OR

(b)Q. From the following information, prepare a Comparative Statement of Profit and Loss...

Ans.

Comparative Statement of Profit & Loss

For the year ended March 31, 2023

Particulars	2021- 22 (₹)	2022-23 (₹)	Absolute Increase or Decrease (₹)	Percentage Increase or Decrease(%)
I Revenue from Operations	8,00,000	10,00,000	2,00,000	25
II Less: Expenses				
Employee Benefit Expenses	1,00,000	2,50,000	1,50,000	150
Other Expenses	4,00,000	5,50,000	1,50,000	37.5
III Profit before Tax	3,00,000	2,00,000	(1,00,000)	(33.3)
IV Less: Tax @ 50%	1,50,000	1,00,000	(50,000)	(33.3)
V Profit after Tax	1,50,000	1,00,000	(50,000)	(33.3)

(½)
(½)
(½)
(1)
(½)
(1)
= 4
marks

34.	<p>Q. From the following information....</p> <p>Ans.</p> <p style="text-align: center;">Cash Flows from Operating Activities</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 60%;">Particulars</th> <th style="width: 20%;">Details ₹</th> <th style="width: 20%;">Amount ₹</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Net Profit before Tax and Extraordinary items</td> <td style="text-align: right;">8,50,000</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Adjustments for Non- Cash and Non- operating items</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Add: Depreciation</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">Loss on Sale of Machinery</td> <td style="text-align: right;">1,40,000</td> <td style="text-align: right;">(½)</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">Less: Gain on Sale of Investments</td> <td style="text-align: right;">30,000</td> <td style="text-align: right;">(½)</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">Dividend Received on Investments</td> <td style="text-align: right;">(20,000)</td> <td style="text-align: right;">(½)</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;"><u>(6,000)</u></td> <td style="text-align: right;">(½)</td> </tr> <tr> <td>Operating profit before Working Capital changes</td> <td style="text-align: right;">9,94,000</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Add: Increase in Current Liabilities</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>Less: Increase in Current Assets</td> <td style="text-align: right;">1,61,000</td> <td style="text-align: right;">(½)</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">Decrease in Current Liabilities</td> <td style="text-align: right;">(6,00,000)</td> <td style="text-align: right;">(½)</td> </tr> <tr> <td>Cash generated from operations</td> <td style="text-align: right;"><u>(64,000)</u></td> <td style="text-align: right;">(½)</td> </tr> <tr> <td>Less: Income Tax paid</td> <td style="text-align: right;">4,91,000</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Net cash inflows from Operating Activities</td> <td style="text-align: right;"><u>(1,18,000)</u></td> <td style="text-align: right;">(½)</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td style="text-align: right;">3,73,000 (1)</td> </tr> </tbody> </table> <p>Calculation of Net Profit before Tax and Extraordinary items</p> <table style="width: 100%;"> <tr> <td style="padding-left: 20px;">Surplus</td> <td style="padding-left: 20px;">=</td> <td style="text-align: right;">6,28,000</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">+ Provision for Tax</td> <td style="padding-left: 20px;">=</td> <td style="text-align: right;">1,50,000</td> <td style="text-align: right;">(1)</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">+ Proposed Dividend</td> <td style="padding-left: 20px;">=</td> <td style="text-align: right;"><u>72,000</u></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td style="text-align: right;"><u>8,50,000</u></td> <td style="text-align: right;">= 6 marks</td> </tr> </table>	Particulars	Details ₹	Amount ₹	Net Profit before Tax and Extraordinary items	8,50,000		Adjustments for Non- Cash and Non- operating items			Add: Depreciation			Loss on Sale of Machinery	1,40,000	(½)	Less: Gain on Sale of Investments	30,000	(½)	Dividend Received on Investments	(20,000)	(½)		<u>(6,000)</u>	(½)	Operating profit before Working Capital changes	9,94,000		Add: Increase in Current Liabilities			Less: Increase in Current Assets	1,61,000	(½)	Decrease in Current Liabilities	(6,00,000)	(½)	Cash generated from operations	<u>(64,000)</u>	(½)	Less: Income Tax paid	4,91,000		Net cash inflows from Operating Activities	<u>(1,18,000)</u>	(½)			3,73,000 (1)	Surplus	=	6,28,000		+ Provision for Tax	=	1,50,000	(1)	+ Proposed Dividend	=	<u>72,000</u>				<u>8,50,000</u>	= 6 marks	
Particulars	Details ₹	Amount ₹																																																																
Net Profit before Tax and Extraordinary items	8,50,000																																																																	
Adjustments for Non- Cash and Non- operating items																																																																		
Add: Depreciation																																																																		
Loss on Sale of Machinery	1,40,000	(½)																																																																
Less: Gain on Sale of Investments	30,000	(½)																																																																
Dividend Received on Investments	(20,000)	(½)																																																																
	<u>(6,000)</u>	(½)																																																																
Operating profit before Working Capital changes	9,94,000																																																																	
Add: Increase in Current Liabilities																																																																		
Less: Increase in Current Assets	1,61,000	(½)																																																																
Decrease in Current Liabilities	(6,00,000)	(½)																																																																
Cash generated from operations	<u>(64,000)</u>	(½)																																																																
Less: Income Tax paid	4,91,000																																																																	
Net cash inflows from Operating Activities	<u>(1,18,000)</u>	(½)																																																																
		3,73,000 (1)																																																																
Surplus	=	6,28,000																																																																
+ Provision for Tax	=	1,50,000	(1)																																																															
+ Proposed Dividend	=	<u>72,000</u>																																																																
		<u>8,50,000</u>	= 6 marks																																																															
	<p>PART B OPTION – II (Computerised Accounting)</p>																																																																	
27.	<p>Q. Data, _____, _____, Hardware.....</p> <p>Ans. (B) People and Procedures</p>	1 mark																																																																
28.	<p>Q. (a) Name the Accounting information sub-system.....</p> <p>Ans. (C) Cash and Bank sub-system</p> <p style="text-align: center;">OR</p> <p>(b)When the accumulated data from.....</p> <p>Ans. (C) Batch processing</p>	1 mark OR 1 mark																																																																
29.	Q. How many categories of data...																																																																	



	Ans. (D) 7	1 mark
30.	<p>Q. (a) From the following, identify...</p> <p>Ans. (A) Block code</p> <p style="text-align: center;">OR</p> <p>(b) Correct ##### appears....</p> <p>Ans. (A) When column is not wide enough</p>	<p>1 mark</p> <p style="text-align: center;">OR</p> <p>1 mark</p>
31.	<p>Q. Explain the terms ‘ Doughnut’ and ‘Exploded Doughnut’ as types of charts.</p> <p>Ans. (a) Doughnut Chart: It displays data in rings where each ring represents a data series. It is like pie-chart. It shows the relationship of parts to a whole, but it can contain more than one. These charts are not easy to read.</p> <p>(b) Exploded Doughnut: Much like exploded pie chart, exploded doughnut display the contribution of each value to a total while emphasising individual values but they can contain more than one data series.</p>	<p>1 ½ x 2</p> <p style="text-align: center;">=3 marks</p>
32.	<p>Q. Explain ‘Transparency and Control’ and ‘Accuracy and Speed’ as features of Computerised Accounting System.</p> <p>Ans.</p> <p>(a) Transparency and Control: CAS provides sufficient time to plan, increase data accessibility and enhances user satisfaction. With computerised accounting, the organisation will have greater transparency for day-to- day business operations and access to vital information. This will make feedback and decision making timely, hence, better control over the processes can be established.</p> <p>(b) Accuracy and Speed: CAS provides user definable templates (data entry screen or forms) for fast, accurate data entry of the transactions. It not only makes data entry fast but also provides checks to check its accuracy from time to time. at the same time, the facility of generating desired documents and reports is also there.</p>	<p>(1 ½)</p> <p>(1 ½)</p> <p style="text-align: center;">= 3 marks</p>
33.	<p>Q. (a) State any four advantages of Computerised Accounting System.</p> <p>Ans. Advantages of CAS (any four):</p> <p>(i) Timely generation of reports and information in desired format</p> <p>(ii) Efficient record keeping</p> <p>(iii) Ensures effective control over the system</p> <p>(iv) Economy in the processing of accounting data</p> <p>(v) Confidentiality of data is maintained</p> <p>(vi) Transparency in recording of data helps in avoiding frauds</p>	<p>1 x 4</p> <p style="text-align: center;">= 4 marks</p>



	<p>(vii) Better control can be established (viii) Accuracy in data makes the reports reliable</p> <p style="text-align: center;">OR</p> <p>(b) Explain 'Password security' and 'Data audit' as security features of computerised accounting system.</p> <p>Ans. Password Security: Password security is a mechanism, which enables a user to access a system including data. The system facilitates defining the user rights according to organisation policy. Consequently, a person in the organisation may be given access to a particular set of data while he may be denied access to another set of data. Password is the key (Code) to allow the access to the system</p> <p>Data Audit: This feature enables one to know as to who and what changes have been made in the original data, thereby helping and fixing the responsibility of the person who has manipulated the data and also answers data integrity. Basically, this feature is similar to Audit Trail.</p>	<p style="text-align: center;">OR</p> <p style="text-align: center;">(2)</p> <p style="text-align: center;">(2)</p> <p style="text-align: center;">= 4 marks</p>
<p>34.</p>	<p>Q. Explain the two syntax forms of 'Lookup' function.</p> <p>Ans. The 'LOOKUP' function has two syntax forms:</p> <p>(i) <u>Vector</u></p> <p>This 'LOOKUP' form looks in a one row or one column range for a value and then returns a value from the same position in a second one row or one column range. The syntax is LOOKUP (lookup-value, lookup-vector, result-vector)</p> <ul style="list-style-type: none"> • LOOKUP-Value is a value that LOOKUP searches for in the first vector. It can be a number, text, a logical number, name, etc. • LOOKUP- Vector is a range that contains only one row or one column. The value in LOOKUP- Vector can be text, numbers or logical values. • Result- Vector is range that contains only one row or column. It must be the same size as LOOKUP- Vector. <p>(ii) <u>Array</u></p> <p>It looks in the first row or column of an array for the specified value, and then returns a value from the same position in the last row or column of the array. The syntax is</p> <ul style="list-style-type: none"> • LOOKUP (lookup- value-array) • LOOKUP- Value cannot find the lookup-value, it uses largest value in the array that is less than or equal to lookup-value. • If lookup-value is smaller than the smallest value in the first row or column, it returns the #N/A error values. • Array is the range of cells that contains text, numbers or logical values that we want to compare with lookup-values. 	<p style="text-align: center;">3 x 2</p> <p style="text-align: center;">=6 marks</p>