

# EF1GH/1

# SET~1

रोल नं.							

प्रश्न-पत्र कोड

Candidates must write the Q.P. Code on the title page of the answer-book.

निर्धारित समय घण्टे

अधिकतम अंक

नोट /

कृपया जाँच कर लें कि इस प्रश्न पत्र में मुद्रित पृष्ठ हैं।

प्रश्न पत्र में दाहिने हाथ की ओर दिए गए प्रश्न पत्र कोड को परीक्षार्थी उत्तर पुस्तिका के मुख पृष्ठ पर लिखें।

कृपया जाँच कर लें कि इस प्रश्न पत्र में प्रश्न हैं।

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।

## सामान्य निर्देश

निम्नलिखित निर्देशों को बहुत सावधानी से पढ़िए और उनका सख्ती से 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 में दो विकल्प हैं अर्थात् — वित्तीय विवरणों का विश्लेषण, तथा अभिकलित्र लेखांकन। परीक्षार्थियों को भाग ख में चयनित विषय के अनुसार केवल एक ही विकल्प के प्रश्नों के उत्तर लिखने हैं।

प्रश्न संख्या से तथा से तक एक-एक अंक के प्रश्न हैं।

प्रश्न संख्या से तथा तक तीन-तीन अंकों के प्रश्न हैं।

प्रश्न संख्या तथा तक चार-चार अंकों के प्रश्न हैं।

प्रश्न संख्या से तथा तक छः-छः अंकों के प्रश्न हैं।

प्रश्न-पत्र में समग्र विकल्प नहीं दिया गया है। यद्यपि, एक-एक अंक के प्रश्नों में, तीन-तीन अंकों के प्रश्नों में, चार-चार अंकों के प्रश्न में तथा छः-छः अंकों के प्रश्नों में आंतरिक विकल्प का चयन दिया गया है।

अथवा

—

—

—



Interest on Neena's drawings for the year ended 31

:

:

—

—

—

## अथवा

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

कविता सविता तथा मधु एक फर्म में साझेदार थीं तथा उनकी पूँजी क्रमश  
तथा थीं । पूँजी पर वार्षिक दर से ब्याज देने के पश्चात्  
लाभों का विभाजन निम्न प्रकार से था

कविता – भाग, सविता – भाग तथा मधु – भाग । कविता ने व्यक्तिगत रूप से गारंटी दी  
कि लाभों में सविता का भाग पूँजी पर ब्याज प्रभारित करने के पश्चात् किसी भी वर्ष में  
₹ से कम नहीं होगा ।

पूँजी पर ब्याज प्रदान करने से पूर्व मार्च को समाप्त होने वाले वर्ष में लाभ  
₹ था ।

:

:

:

— — —

Savita's share of profit after charging interest on capital would not be

सविता का लाभ में भाग गारंटी की राशि से कम था

फर्म के कुल लाभों को गारंटी की राशि का समायोजन करने के पश्चात् साझेदारों में विभाजित किया जाएगा

कविता	सविता	तथा मधु
कविता	सविता	तथा मधु
कविता	सविता	तथा मधु
कविता	सविता	तथा मधु

एक कम्पनी ने ₹ प्रत्येक के अंशों का, जिन पर ₹ प्रति अंश याचित किया गया था, ₹ प्रति अंश की प्रथम याचना राशि का भुगतान न करने पर हरण कर लिया। इन अंशों के हरण पर 'अंश पूँजी' खाते के नाम पक्ष में खतौनी की जाएगी

₹	₹
₹	₹

एक्जिल लिमिटेड ने ₹ प्रत्येक के अंशों का जिन्हें प्रीमियम पर निर्गमित किया गया था, ₹ प्रति अंश (प्रीमियम सहित) की आबंटन राशि तथा ₹ प्रति अंश की प्रथम एवं अंतिम याचना राशि का भुगतान न करने पर हरण कर लिया। इन अंशों के हरण पर 'अंश हरण खाते' के जमा पक्ष में खतौनी की जाएगी

₹	₹
₹	₹

रोहित लिमिटेड ने ₹ प्रत्येक के ऋणपत्रों का निर्गमन ₹ प्रति ऋणपत्र किया। ऋणपत्र खाते के जमा पक्ष में खतौनी की जाएगी

₹	₹
₹	₹

निम्नलिखित में से कौन सा कथन **असत्य** है

- याज एक प्रभार है, विनियोजन नहीं।
- मित किया जा सकता है।
- यों को वोट देने का अधिकार नहीं है।
- में परिवर्तित नहीं किया जा सकता।



Savita's share of profit is short of the guaranteed amount by :

:

these shares, 'Share Capital' account will be debited with :

forfeiture of these shares, 'Share Forfeiture Account' will be  
:

:

अमन आधार तथा अविनाश साझेदार थे तथा के अनुपात में लाभों का विभाजन करते थे । जुलाई को अविनाश फर्म से सेवानिवृत्त हो गया । अविनाश की सेवानिवृत्ति की तिथि पर स्थिति विवरण लाभ हानि खाते के नाम पक्ष में ₹ का शेष दर्शा रहा था । अविनाश को देय राशि की गणना करते समय इस शेष का हस्तान्तरण किया जाएगा

अमन तथा आधार के पूँजी खातों के नाम पक्ष में पुराने लाभ विभाजन अनुपात में ।

अमन आधार तथा अविनाश के पूँजी खातों के नाम पक्ष में पुराने लाभ विभाजन अनुपात में ।

अमन तथा आधार के पूँजी खातों के जमा पक्ष में नए लाभ विभाजन अनुपात में ।

अमन तथा आधार के पूँजी खातों के जमा पक्ष में उनके अधिलाभ अनुपात में ।

निधि कुनाल तथा कबीर एक फर्म में साझेदार हैं तथा के अनुपात में लाभों का विभाजन करते हैं । कुनाल सेवानिवृत्त हो गया तथा संचयों संबंधी आवश्यक समायोजनों, परिसम्पतियों के पुनर्मूल्यांकन और देयताओं के पुनर्निर्धारण के पश्चात् उसके पूँजी खाते का शेष ₹ । निधि और कबीर उसके दावे के पूर्ण निपटान में उसे का भुगतान करने के लिए सहमत हो गए । कुनाल की सेवानिवृत्ति पर फर्म की ख्याति में उसका भाग था

10. *अधिकथन* ख्याति एक अमूर्त परिसम्पत्ति है ।

*कारण* याति भविष्य में अपेक्षित साधारण लाभों के भावी लाभों के सम्बन्ध में एक फर्म की प्रतिष्ठा का मूल्य है ।





: :  
date of Avinash's retirement, the Balance Sheet showed a debit balance

:

: :

1,00,000 in full settlement of his claim. Kunal's

:

10.

Goodwill is a intangible asset.

Goodwill is the value of the reputation of a firm in respect of profits expected in future, over and above the normal profits.



‘क’ तथा ‘ख’ एक फर्म में साझेदार थे तथा अनुपात में लाभ हानि का विभाजन करते थे । ‘क’ प्रत्येक तिमाही के प्रारंभ में ₹ की एक निश्चित राशि का आहरण किया । आहरण पर वार्षिक दर से ब्याज प्रभारित किया जाता है । वर्ष के अंत में आहरण पर ब्याज प्रभारित करने की रोज़नामचा प्रविष्टि होगी

आहरण पर ब्याज खाता नाम

‘ ’ का पूँजी खाता

याज खाता नाम

‘ ’ चालू खाता

‘ ’ का पूँजी खाता नाम

आहरण पर ब्याज खाता

लाभ हानि विनियोजन खाता नाम

आहरण पर ब्याज खाता

अधिकृत पूँजी का वह भाग जिसे वास्तव में जनता को अभिदत्त करने के लिए निर्गमित किया जाता है, कहलाता है

मित

पूँजी

ज़िंकी लिमिटेड ने ₹ प्रत्येक का एक अंश जिसे प्रीमियम पर निर्गमित किया गया था, ₹ प्रति अंश की प्रथम याचना तथा ₹ प्रति अंश की अंतिम याचना का भुगतान न करने पर हरण कर लिया । न्यूनतम मूल्य जिस पर इस अंश को पुनर्निर्गमित किया जा सकता है

अक्षिता तथा अनुराग एक फर्म में साझेदार हैं तथा के अनुपात में लाभों का विभाजन करते हैं । अक्षत को लाभों में – भाग के लिए फर्म में प्रवेश दिया गया । अक्षत ने अपने भाग का – भाग अक्षिता से तथा – भाग अनुराग से लिया । अक्षिता अनुराग तथा अक्षत का नया लाभ विभाजन अनुपात होगा

'A' and 'B' were partners

: 1. 'A' withdrew a fixed amount of

To A's

To A's

A's Capital A/c Dr.

:

-

—

—

—

:



फर्म के विघटन के समय निम्नलिखित में से किसे वसूली खाते में हस्तान्तरित किया जाएगा

और

तथा

तथा

तथा

पी क्यू तथा आर एक फर्म में साझेदार थे तथा के अनुपात में लाभ हानि का विभाजन करते थे। सितम्बर को पी की मृत्यु हो गई। पी की मृत्यु की तिथि को फर्म के लाभों की गणना की गई। पी के लाभ के भाग को समायोजित किया जाएगा

लाभ हानि खाते के नाम पक्ष में की खतौनी करके।

लाभ हानि विनियोजन खाते के नाम पक्ष में की खतौनी करके।

लाभ हानि उचंति खाते के नाम पक्ष में की खतौनी करके।

लाभ हानि उचंति खाते के नाम पक्ष में की खतौनी करके।

पूजा नीता तथा अनिता एक फर्म में साझेदार थे तथा के अनुपात में लाभ हानि का विभाजन करते थे। पूजा सेवानिवृत्त हो गई और उसका भाग नीता तथा अनिता द्वारा बराबर बराबर लिया गया। नीता तथा अनिता का नया लाभ विभाजन अनुपात होगा

' Loan

: :  
P's death, the profit

P's

:

: :

:

सुमन विवेक तथा विनोद एक फर्म में साझेदार थे तथा के अनुपात में लाभ हानि का विभाजन करते थे। अप्रैल को सुमन सेवानिवृत्त हो गई। पुनर्मूल्यांकन ख्याति तथा संचित लाभों आदि सम्बन्धी सभी समायोजनों को करने के पश्चात् विवेक तथा विनोद के पूँजी खातों में क्रमशः ₹ तथा ₹ का जमा शेष था।

यह निर्णय लिया गया कि विवेक एवं विनोद की पूँजी को उनके नए लाभ विभाजन अनुपात में समायोजित किया जाए। आवश्यक राशियाँ लाने अथवा आहरित करने की आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए। अपने कार्य को स्पष्ट रूप से दर्शाइए।

अनु मनु तनु तथा कनु एक फर्म में साझेदार थे तथा के अनुपात में लाभ हानि का विभाजन करते थे। उन्होंने अप्रैल, से लाभ हानि को के अनुपात में विभाजित करने का निर्णय लिया। इस तिथि को फर्म की ख्याति का मूल्यांकन ₹ किया गया तथा पुस्तकों में सामान्य संचय ₹ दर्शा रहा था।

उपर्युक्त लेनदेनों के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए। अपने कार्य को स्पष्ट रूप से दर्शाइए।

एनैक्स लिमिटेड ने ₹ प्रत्येक के अंशों को प्रीमियम पर अभिदान के लिए जनता को निर्गमित किया। सम्पूर्ण राशि आवेदन पर देय थी।

अंशों के लिए आवेदन प्राप्त हुए तथा बोर्ड ने निर्णय लिया कि सभी अंशधारियों को आनुपातिक आधार पर अंशों का आबंटन कर दिया जाए।

एनैक्स लिमिटेड की पुस्तकों में उपर्युक्त लेनेदेनों के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए।

शोवन लिमिटेड ने स्वामी लिमिटेड की ₹ की परिसम्पत्तियाँ तथा ₹ की देयताएँ ₹ के क्रय मूल्य पर लेने की सहमति दी।

राशि का भुगतान ₹ प्रत्येक के ऋणपत्रों को प्रीमियम पर निर्गमित करके किया जाना था।

शोवन लिमिटेड की पुस्तकों में उपर्युक्त लेनेदेनों के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए।

अप्रैल को आशु तथा माधव की फर्म की पूँजी ₹ है। नियोजित पूँजी पर प्रत्याय की सामान्य दर है। फर्म के औसत लाभ ₹ हैं। अधिलाभों के तीन वर्षों के क्रय के आधार पर फर्म की ख्याति की गणना कीजिए।

: :

: : :  
: : :

-

मलिक एक फर्म में साझेदार हैं तथा के अनुपात में लाभ हानि का विभाजन करते हैं। अप्रैल को उनकी पूँजी क्रमशः ₹ तथा ₹ थीं। दिसम्बर को उन्होंने निर्णय लिया कि फर्म की कुल पूँजी ₹ होगी जिसके लिए उनके द्वारा के अनुपात में योगदान दिया जाएगा।

साझेदारों को वार्षिक दर से पूँजी पर ब्याज दिया जाएगा।

मार्च को समाप्त होने वाले वर्ष में पूँजी पर दिए जाने वाले ब्याज की गणना कीजिए।

संदेश लिमिटेड की अधिकृत पूँजी ₹ है जो ₹ प्रत्येक के समता अंशों में विभाजित है। कम्पनी ने अंशों को निर्गमित करने के लिए आवेदन आमंत्रित किए। अंशों के लिए आवेदन प्राप्त हुए। सभी याचनाएँ माँग ली गईं तथा केवल अंशों पर ₹ प्रति अंश की प्रथम एवं अंतिम याचना राशि को छोड़कर सभी राशि प्राप्त हो गई। इन अंशों का हरण कर लिया गया।

कम्पनी अधिनियम की अनुसूची भाग के अनुसार कम्पनी के स्थिति विवरण में 'अंश पूँजी' को दर्शाइए।

इसी के लिए 'खातों के नोट्स' भी तैयार कीजिए।

सुधीर दीपक तथा नवीन 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 सुधीर दीपक तथा नवीन का स्थिति विवरण

मान्य		मि एवं भवन मशीनरी स्टॉक	खाता



:

:

Present the 'Share Capital' in the Balance Sheet of the company as

Also prepare 'Notes to Account ' for the same.

: :

:


जून, को सुधीर की मृत्यु हो गई । साझेदार की मृत्यु पर साझेदारी संलेख में निम्न का प्रावधान था

का मूल्यांकन पिछले चार वर्षों के औसत लाभ, जो ₹ के – वर्षों के क्रय के आधार पर किया जाएगा ।

मृत्यु की तिथि तक लाभ अथवा हानि में सुधीर के भाग की गणना विक्रय के आधार पर की जाएगी । मार्च को समाप्त होने वाले वर्ष में विक्रय की राशि ₹ थी तथा अप्रैल से जून तक विक्रय की राशि ₹ थी । मार्च को समाप्त हुए वर्ष का लाभ ₹ था ।

पूँजी पर वार्षिक दर से ब्याज दिया जाएगा ।

सुधीर के निष्पादकों को सौंपने के लिए उनका पूँजी खाता तैयार कीजिए ।

निम्न परिस्थितियों में अंशों के हरण एवं पुनर्निर्गमन की आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए

बी सी जी लिमिटेड ने ₹ प्रत्येक के अंशों का, जिन्हें ₹ प्रति अंश प्रीमियम पर निर्गमित किया गया था ₹ प्रति अंश (प्रीमियम सहित) की आबंटन राशि का भुगतान न करने पर, हरण कर लिया । ₹ प्रति अंश की प्रथम एवं अंतिम याचना राशि अभी माँगी नहीं गई थी । हरण किए गए अंशों को ₹ प्रति अंश पूर्ण प्रदत्त पुन निर्गमित कर दिया गया ।

लमिटेड ने ₹ प्रति अंश के अंशों को ₹

₹ प्रति अंश पूर्ण

प्रदत्त पुन निर्गमित कर दिया गया ।

₹ प्रत्येक के

– ₹ (₹

– ₹ (₹

– ₹

–

:

—

Sudhir's share of profit or loss till the date of death was

Prepare Sudhir's capital account to be rendered to his executors.

:

-

-

:

—

—

—

—



मार्च,

युव तथा वीर का स्थिति विवरण

युव		निवेश स्टॉक	
_____		रोकड़	_____

—

:  
:


—

:

' Capital Accounts.

रेयांश आयुष्मान _____		रोकड़ _____	

: :  
:


Goodwill of the firm on Reyansh's retireme

:

आदिश और श्रेयांश एक फर्म में साझेदार थे तथा

मार्च, को आदिश तथा श्रेयांश का स्थिति विवरण

		बैंक में रोकड़ स्टॉक निवेश देनदार	

मार्च, को निम्नलिखित शर्तों पर फर्म का विघटन हो गया

आदिश ने श्रीमती आदिश के

श्रेयांश ने आधे निवेश

लेनदारों का भुगतान

वसूली व्यय





:  
:

Mrs. Aadish's Loan 's			

:

omised to pay Mrs. Aadish's loan and took away stock at

लेनदेनों के लिए ऋणपत्रों के निर्गमन से सम्बन्धित आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ  
कीजिए

क्यू.आर. लिमिटेड ने

(वित्तीय विवरणों का विश्लेषण)

—

—

—

अथवा

रोकड़ प्रवाह विवरण



:

-

-

-

-

‘ ’

‘

’ रोकड़ प्रवाह विवरण बनाते समय

अथवा

‘

’ रोकड़ प्रवाह विवरण बनाते समय

रोकड़ प्रवाह विवरण बनाते समय निम्नलिखित में से कौन

देनदारों से प्राप्त रोकड़

देय के विरुद्ध भुगतान किया गया रोकड़



ing information, the 'Proprietor's funds' are :

'Dividend paid' by a financial enterprise will come under which

'Interest received                  estments' will come under which type of

माँग पर

अर्जित आय

‘

योग द्वारा आँकड़ों का

’ तकनीक की पहचान कीजिए तथा इसके दो लाभों का उल्लेख

कीजिए ।

अथवा

निम्नलिखित लेनदेनों से यह अनुपात बढ़ेगा, घटेगा या इसमें कोई परिवर्तन नहीं होगा

की रोकड़ प्राप्ति



-

‘It is a technique which involves regrouping of data by application of arithmetical relationships.’ Identify the technique and state its two

:

:



निम्नलिखित काल्पनिक लेख को पढ़िए तथा उसके आधार पर दिए गए प्रश्नों के उत्तर दीजिए

लिया । उस समय बाज़ार में कोई प्रमुख खिलाड़ी नहीं थे

‘ ’ कम्पनी में परिवर्तित कर दिया गया ।

‘ ’ से रोकड़ प्रवाह की गणना कीजिए ।

-			
(ख) संचय एवं आधिक्य			
(ख) कुल			
-			
रोकड़ एवं रोकड़ तुल्य कुल			



users to research and buy cars. It was converted into a company 'Car Easy Ltd.' in 2018.

calculate 'Cash Flows From Operating Activities'.

**Balance Sheet of 'Car Easy Ltd' as at**

-	:		
Shareholders' Funds			
-	:		

## खातों के नोट्स

	संचय एवं आधिक्य आधिक्य अर्थात् लाभ		
	कुल		

अतिरिक्त सूचना :

(अभिकलित्र लेखांकन)

आँकड़ों

आँकड़ों के आसान प्रक्रियण के लिए, उचित रिकॉर्ड रखने के लिए ।



:


-

एक अंकगणितीय अभिव्यक्ति अथवा फलन का परिणाम कहलाता है

जब विभिन्न स्रोतों से संचित आँकड़ों को एक बार में प्रक्रमित किया जाता है, तो वह कहलाता है

आँकड़ा वैधीकरण  
प्रक्रमण तथा पुनःवैधीकरण

अन्य उपतंत्रों से जुड़ा हुआ होता है  
रोकड़ एवं बैंक उपतंत्र

इनपुट आँकड़ों की किसी  
आँकड़ा वैधीकरण  
आँकड़ा प्रविष्टि  
I आँकड़े  
भंडारण आँकड़े

आँकड़ों से तुलना करने की प्रक्रिया कहलाती है



:

:

-

:

-

जब एक्सल फॉर्मूला 'टेक्स्ट' को नहीं पहचानता, तो कौन सी अशुद्धि प्रकट होती है  
सही करने के चरणों का उल्लेख कीजिए ।

'मीमो वाउचर', 'आगे की तारीख के वाउचर' तथा 'उपयोगकर्ता परिभाषित वाउचर' शब्दों को  
समझाइए ।

'आँकड़ा स्वरूपण' क्या है एक दिए गए आँकड़े को स्वरूपित करने के लिए किन

एक निवेश के 'वर्तमान मूल्य' का क्या अर्थ है



Which error occurs when Excel does not recognise 'text' in the formula ?

Explain the terms 'Memo Voucher', 'Post dated Voucher' and 'User er'.

‘ , ’

What is meant by 'Present Value' of an investment ? Explain the



**STRICTLY CONFIDENTIAL: (FOR INTERNAL AND RESTRICTED USE ONLY)**  
**SENIOR SCHOOL EXAMINATION 2023**  
**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 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 marks **80** 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.

**Senior School Certificate Examination -2023**  
**MARKING SCHEME**  
**ACCOUNTANCY (Subject Code–055)**  
**[ Paper Code: 67/1/1 ]**

**Maximum Marks : 80**

<b>EXPECTED ANSWER / VALUE POINTS</b>		
<b>Q No</b>	<b>PART—A</b> <b>(Accounting for Partnership Firms and Companies)</b>	
1.	<b>Q. (i) Hina and Neena.....</b> <b>Ans (a) ₹3,900</b> <b>OR</b> <b>Q. (ii) Vibha and Asha are partners.....</b> <b>Ans (b) 4 ½ months</b>	<b>1 mark</b>  <b>OR</b>  <b>1 mark</b>
2.	<b>Q. Aman and Chaman are partners.....</b> <b>Ans. (d) ₹27,000</b>	<b>1 mark</b>
3.	<b>Q. (i) Akshita Ltd. issued.....</b> <b>Ans (a) Debited, Goodwill</b> <b>OR</b> <b>Q. (ii) Maira Ltd. took over assets.....</b> <b>Ans (b) 10,000</b>	<b>1 mark</b>  <b>OR</b>  <b>1 mark</b>
<b>Read the following hypothetical situation and answer.....</b>		
4.	<b>Q. Savita's share of profit.....</b> <b>Ans. (d) ₹10,000</b>	<b>1 mark</b>
5.	<b>Q. The total profits of the firm.....</b> <b>Ans (b) Kavita ₹50,000, Savita ₹1,00,000, Madhu ₹30,000</b>	<b>1 mark</b>
6.	<b>Q. (i) A company forfeited 400 shares.....</b> <b>Ans (c) ₹3,200</b> <b>OR</b> <b>Q. (ii) Xyle Ltd. forfeited 700 shares.....</b> <b>Ans (d) ₹2,100</b>	<b>1 mark</b>  <b>OR</b>  <b>1 mark</b>
7.	<b>Q. (i) Rohit Limited issued .....</b> <b>Ans (c) ₹2,00,000</b>	<b>1 mark</b>

	<p align="center"><b>OR</b></p> <p><b>Q. (ii) Which of the following.....</b></p> <p><b>Ans (d)</b> Debentures cannot be converted into shares</p>	<p align="center"><b>OR</b></p> <p><b>1 mark</b></p>								
8.	<p><b>Q. Aman, Aadhar and Avinash were partners.....</b></p> <p><b>Ans (b)</b></p> <p>To the debit side of the capital accounts of Aman, Aadhar and Avinash in old profit sharing ratio.</p>	<b>1 mark</b>								
9.	<p><b>Q. Nidhi, Kunal and Kabir are partners.....</b></p> <p><b>Ans (b)</b> ₹20,000</p>	<b>1 mark</b>								
10.	<p><b>Q. Assertion (A) : Goodwill is .....</b></p> <p><b>Reason (R) : Goodwill is the value of .....</b></p> <p><b>Ans (c)</b> Both Assertion (A) and Reason (R) are correct</p>	<b>1 mark</b>								
11.	<p><b>Q. 'A' and 'B' were partners in a firm.....</b></p> <p><b>Ans (c)</b></p> <table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 30%;">A's Capital A/c</td> <td style="width: 10%; text-align: center;">Dr.</td> <td style="width: 30%; text-align: right;">₹1,800</td> <td style="width: 30%;"></td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 40px;">To Interest on drawings A/c</td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: right;">₹ 1,800</td> </tr> </table>	A's Capital A/c	Dr.	₹1,800		To Interest on drawings A/c			₹ 1,800	<b>1 mark</b>
A's Capital A/c	Dr.	₹1,800								
To Interest on drawings A/c			₹ 1,800							
12.	<p><b>Q. That part of the authorised capital .....</b></p> <p><b>Ans (b)</b> Issued capital</p>	<b>1 mark</b>								
13.	<p><b>Q. Zinki Limited forfeited.....</b></p> <p><b>Ans (a)</b> ₹40</p>	<b>1 mark</b>								
14.	<p><b>Q. Akshita and Anurag are partners.....</b></p> <p><b>Ans (d)</b> 4:2:3</p>	<b>1 mark</b>								
15.	<p><b>Q. Which of the following will.....</b></p> <p><b>Ans (a)</b> (i) and (iv)</p>	<b>1 mark</b>								
16.	<p><b>Q. (i) P, Q and R were partners .....</b></p> <p><b>Ans (d)</b> Debiting Profit and Loss Suspense Account with ₹40,000</p> <p align="center"><b>OR</b></p> <p><b>Q. (ii) Pooja, Nita and Anita.....</b></p> <p><b>Ans (b)</b> 7: 5</p>	<p><b>1 mark</b></p> <p align="center"><b>OR</b></p> <p><b>1 mark</b></p>								
17.	<p><b>Q. Suman, Vivek and Vinod were partners.....</b></p>									

<b>Ans.</b>		<b>Vivek (₹)</b>		<b>Vinod(₹)</b>		
	Capital after adjustments	3,60,000		1,40,000	<b>1</b>	
	New Capital	<u>3,00,000</u>		<u>2,00,000</u>	+	
		60,000		60,000		
		To be withdrawn		To be brought in		
	<b>Books of Suman, Vivek and Vinod</b>					
	<b>Journal</b>					
		<i>Date</i>	<i>Particulars</i>	<i>L.F</i>	<i>Debit Amount</i> (₹)	<i>Credit Amount</i> (₹)
		2022 April 1	Cash/Bank A/c Dr. To Vinod's Capital A/c (Amount brought in by Vinod)		60,000	60,000
		,,	Vivek's Capital A/c Dr. To Cash/Bank A/c (Amount withdrawn by Vivek)		60,000	60,000
						<b>1</b>
						+
						<b>1</b>
						<b>=3</b>
						<b>marks</b>
	18.	<b>Q. Anu, Manu, Tanu and Kanu were partners.....</b>				
		<b>Ans.</b>				
		Sacrificed Share = Old share – New share				
		Anu				
		$2/6 - 4/10 = (1/15)$ Gain				
	Manu					
	$1/6 - 2/10 = (1/30)$ Gain					
	Tanu					
	$2/6 - 3/10 = 1/30$ Sacrifice					
	Kanu					
	$1/6 - 1/10 = 1/15$ Sacrifice				<b>1</b>	
					+	

**Books of Anu, Manu, Tanu and Kanu**

**Journal**

<i>Date</i>	<i>Particulars</i>	<i>L.F</i>	<i>Debit Amount</i> (₹)	<i>Credit Amount</i> (₹)
2022 April 1	General Reserve A/c Dr. To Anu's Capital A/c To Manu's Capital A/c To Tanu's Capital A/c To Kanu's Capital A/c (General reserve distributed in old ratio)		36,000	12,000 6,000 12,000 6,000
„	Anu's Capital A/c Dr. Manu's Capital A/c Dr. To Tanu's capital A/c To Kanu's Capital A/c (Goodwill adjusted on change in profit sharing ratio )		8,000 4,000	4,000 8,000

1  
+  
  
1  
=  
3  
marks

19. **Q. (a) Annex Ltd. issued.....**

**Ans (a) Books of Annex Ltd.**  
**Journal**

<i>Date</i>	<i>Particulars</i>	<i>L.F</i>	<i>Debit Amount</i> (₹)	<i>Credit Amount</i> (₹)
	Bank A/c Dr. To Share application and allotment A/c (Application money received on 3,00,000 shares)		33,00,000	33,00,000
	Share application and allotment A/c Dr. To Bank A/c To Share Capital A/c To Securities Premium/ Securities Premium Reserve A/c (Application money transferred to share capital account, securities premium account and excess refunded)		33,00,000	22,00,000 10,00,000 1,00,000

1 ½  
+  
  
1 ½  
=  
3  
marks

OR

Q. (b) Shovan Limited took over .....

OR

Ans (b)

Books of Shovan Limited

Journal

Date	Particulars	L.F	Debit Amount (₹)	Credit Amount (₹)
	Sundry Assets A/c Dr. To Sundry Liabilities A/c To Swami Ltd. To Capital Reserve A/c (Purchased assets and took over liabilities from Swami Ltd.)		6,00,000	10,00,000 45,00,000 5,00,000
	Swami Ltd. Dr. To 10% Debentures A/c To Securities Premium/ Securities Premium Reserve A/c (Issued 36,000 10% debentures to Swami Ltd at premium of 25% )		45,00,000	36,00,000 9,00,000

1 1/2

+

1 1/2 =

3 marks

20. Q. (a) On 1<sup>st</sup> April, 2022, the capital.....

Ans (a)

$$\text{Normal Profit} = \frac{10}{100} \times 150,000 = ₹15,000 \quad \boxed{1}$$

$$\text{Average Profit} = ₹23,500$$

$$\text{Super Profit} = \text{Average Profits} - \text{Normal Profit}$$

$$= 23,500 - 15,000$$

$$= ₹8,500 \quad \boxed{1}$$

$$\text{Goodwill} = \text{Super Profits} \times \text{Number of years' purchase} \quad \boxed{1/2}$$

$$= 8500 \times 3$$

$$= ₹ 25,500 \quad \boxed{1/2}$$

1+1+ 1/2 + 1/2

=

3 marks

OR

Q. (b) Rakshit and Malik.....

OR

Ans (b)

	<p><b><u>Calculation of Interest on Capital</u></b></p> <p>Rakshit (₹)</p> <p>Interest on Capital from 1 April 2021 to 30 Nov. 2021  <math>6/100 \times 8/12 \times 1,20,000 = 4,800</math></p> <p>Interest on Capital from 1 Dec. 2021 to 31 March 2022  <math>6/100 \times 4/12 \times 2,00,000 = \underline{4,000}</math>  Interest on Capital <b><u>8,800</u></b></p> <p>Malik (₹)</p> <p>Interest on Capital from 1 April 2021 to 30 Nov. 2021  <math>6/100 \times 8/12 \times 80,000 = 3,200</math></p> <p>Interest on Capital from 1 Dec. 2021 to 31 March 2022  <math>6/100 \times 4/12 \times 1,00,000 = \underline{2,000}</math>  Interest on Capital <b><u>5,200</u></b></p> <p><b>(Note: Full credit to be given for workings shown correctly in any other manner)</b></p>	<p>1 ½</p> <p>+</p> <p>1 ½</p> <p>=</p> <p><b>3 marks</b></p>																		
21.	<p><b>Q. Sandesh Ltd. has an authorized .....</b></p> <p><b>Ans</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Sandesh Ltd.</b>  <i>Balance Sheet (extract) as at .....</i></p> <table border="1" data-bbox="183 1234 1154 1444"> <thead> <tr> <th>Particulars</th> <th>Note No.</th> <th>Amount (₹)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3"><b>I. EQUITY AND LIABILITIES</b></td> </tr> <tr> <td>1. Shareholders' funds</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td>a) Share Capital</td> <td>1</td> <td>6,84,000</td> </tr> </tbody> </table> <p><b><u>Note to Accounts</u></b></p> <table border="1" data-bbox="183 1654 1062 1913"> <thead> <tr> <th>Particulars</th> <th>Amount (₹)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1. Share Capital</td> <td></td> </tr> <tr> <td><u>Authorised Capital</u> 3,00,000 equity shares of ₹10 each</td> <td><u>30,00,000</u></td> </tr> </tbody> </table>	Particulars	Note No.	Amount (₹)	<b>I. EQUITY AND LIABILITIES</b>			1. Shareholders' funds			a) Share Capital	1	6,84,000	Particulars	Amount (₹)	1. Share Capital		<u>Authorised Capital</u> 3,00,000 equity shares of ₹10 each	<u>30,00,000</u>	<p>1</p> <p>+</p> <p>1</p> <p>+</p>
Particulars	Note No.	Amount (₹)																		
<b>I. EQUITY AND LIABILITIES</b>																				
1. Shareholders' funds																				
a) Share Capital	1	6,84,000																		
Particulars	Amount (₹)																			
1. Share Capital																				
<u>Authorised Capital</u> 3,00,000 equity shares of ₹10 each	<u>30,00,000</u>																			

<u>Issued Capital</u> 70,000 equity shares of ₹10 each <u>Subscribed Capital</u> <u>Subscribed and fully paid-up</u> 66,000 equity shares of ₹10 each Add: Forfeited shares (3,000 x 8)	<u>7,00,000</u>  6,60,000 24,000 <hr/> 6,84,000	<b>1</b>  + $\frac{1}{2}$ + $\frac{1}{2}$ = <b>4</b> <b>marks</b>
--	---	--

22.	<p><b>Q. Sudhir, Deepak and Naveen.....</b></p> <p><b>Ans.</b></p> <p><i>Dr.</i> <span style="margin-left: 150px;"><b>Sudhir's Capital A/c</b></span> <span style="float: right;"><i>Cr.</i></span></p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 30%;"><i>Particulars</i></th> <th style="width: 10%; text-align: center;">(₹)</th> <th style="width: 30%;"><i>Particulars</i></th> <th style="width: 10%; text-align: center;">(₹)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>To Advertisement suspense A/c</td> <td style="text-align: right;">48,000</td> <td>By Balance b/d</td> <td style="text-align: right;">1,60,000</td> </tr> <tr> <td>To Sudhir's Executors A/c</td> <td style="text-align: right;">3,49,800</td> <td>By General Reserve A/c</td> <td style="text-align: right;">40,000</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>By Deepak's Capital A/c</td> <td style="text-align: right;">1,20,000</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>By Naveen's Capital A/c</td> <td style="text-align: right;">60,000</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>By Profit and Loss Suspense A/c</td> <td style="text-align: right;">15,000</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>By Interest on Capital A/c</td> <td style="text-align: right;">2,800</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">3,97,800</td> <td></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">3,97,800</td> </tr> </tbody> </table> <p>Workings:</p> <p><u>Sudhir's share in Goodwill</u>  = <math>\frac{2}{5} \times 1,80,000 \times \frac{5}{2}</math>  = ₹1,80,000</p> <p><u>Sudhir's share in profits till death</u>  <math>\frac{1,00,000 \times 1,50,000}{4,00,000} \times \frac{2}{5}</math>  = ₹15,000</p> <p><u>Interest on capital of Sudhir</u>  <math>1,60,000 \times \frac{7}{100} \times \frac{3}{12}</math>  = ₹2,800</p> <p><b>(Note: No marks to be deducted for not showing workings)</b></p>	<i>Particulars</i>	(₹)	<i>Particulars</i>	(₹)	To Advertisement suspense A/c	48,000	By Balance b/d	1,60,000	To Sudhir's Executors A/c	3,49,800	By General Reserve A/c	40,000			By Deepak's Capital A/c	1,20,000			By Naveen's Capital A/c	60,000			By Profit and Loss Suspense A/c	15,000			By Interest on Capital A/c	2,800		3,97,800		3,97,800	$\frac{1}{2} \times 8$ = <b>4</b> <b>marks</b>
<i>Particulars</i>	(₹)	<i>Particulars</i>	(₹)																															
To Advertisement suspense A/c	48,000	By Balance b/d	1,60,000																															
To Sudhir's Executors A/c	3,49,800	By General Reserve A/c	40,000																															
		By Deepak's Capital A/c	1,20,000																															
		By Naveen's Capital A/c	60,000																															
		By Profit and Loss Suspense A/c	15,000																															
		By Interest on Capital A/c	2,800																															
	3,97,800		3,97,800																															

23.	<p><b>Q. (a) Pass necessary journal entries.....</b></p> <p><b>(i) BCG Limited forfeited.....</b></p> <p><b>(ii) Geetika Limited forfeited.....</b></p>	
-----	---	--



Ans. (a)

(i)

**Books of BCG Limited  
Journal**

<i>Date</i>	<i>Particulars</i>	<i>L.F</i>	<i>Debit Amount (₹)</i>	<i>Credit Amount (₹)</i>
	Share Capital A/c Dr. Securities Premium/ Securities Premium Reserve A/c Dr. To Forfeited Shares A/c To Share Allotment/Calls in Arrears A/c (75 shares forfeited for non-payment of allotment)		450  300	150 600
	Bank A/c Dr. To Share Capital A/c To Securities Premium/Securities Premium Reserve A/c (75 shares re-issued at ₹15 per share, fully paid up)		1,125	750 375
	Forfeited Shares A/c Dr. To Capital Reserve A/c (Gain on 75 re-issued shares transferred to capital reserve)		150	150

1  
+

1  
+

1  
=  
3  
marks

(ii)

**Books of Geetika Limited  
Journal**

<i>Date</i>	<i>Particulars</i>	<i>L.F</i>	<i>Debit Amount (₹)</i>	<i>Credit Amount (₹)</i>
	Share Capital A/c Dr. To Forfeited Shares A/c To Share Final Call / Calls in Arrears A/c (1,200 shares forfeited for non-payment of final call)		60,000	48,000 12,000
	Bank A/c Dr. Forfeited shares A/c Dr. To Share Capital A/c (900 shares re-issued at ₹45 per share, fully paid up)		40,500 4,500	45,000
	Forfeited Shares A/c Dr. To Capital Reserve A/c (Gain on 900 re-issued shares transferred to capital reserve)		31,500	31,500

1  
+

1  
+

1  
=  
3  
marks

**OR**

**Q. (b) Pushkar Limited invited.....**

(3+3)  
=  
6  
marks



OR

Ans. (b)

## Books of Pushkar Limited

## Journal

<i>Date</i>	<i>Particulars</i>	<i>L.F</i>	<i>Debit Amount (₹)</i>	<i>Credit Amount (₹)</i>
	Bank A/c Dr. To Share Application A/c (Application money received on 40,000 shares)		16,00,000	16,00,000
	Share Application A/c Dr. To Share Capital A/c To Securities Premium/Securities Premium Reserve A/c To Share Allotment A/c To Bank A/c (Transfer of application money on 30,000 shares to Share Capital account, on 5,000 shares to Allotment account, and of 5,000 shares refunded)		16,00,000	9,00,000 3,00,000 2,00,000 2,00,000
	Share Allotment A/c Dr. To Share Capital A/c To Securities Premium/Securities Premium Reserve A/c (Money due on allotment on 30,000 debentures)		9,00,000	6,00,000 3,00,000
	Bank A/c Dr. Calls in Arrears A/c Dr. To Share Allotment A/c (Money received on share allotment)		6,86,000 14,000	7,00,000
	Bank A/c Dr. To Share Allotment A/c (Money received on share allotment)		6,86,000	6,86,000
	Share Capital A/c Dr. Securities Premium/Securities Premium Reserve A/c Dr. To Forfeited Shares A/c To Calls in Arrears A/c/ Share Allotment A/c (Forfeiture of 600 shares for non-payment of <u>allotment money</u> )		30,000 6,000	22,000 14,000
	Share First Call A/c Dr. To Share Capital A/c (First call amount due on 29,400 shares)		8,82,000	8,82,000
	Bank A/c Dr. To Share First Call A/c (Money received on first call)		8,82,000	8,82,000

1/2

+

1

+

1

+

1

+

1

+

1

+

1/2

=

6 marks



24. Q. (a) Yuv and Veer were partners .....

Ans. (a)

Dr.		Revaluation A/c		Cr.	
Particulars	(₹)	Particulars	(₹)		
To Plant & Machinery A/c $\frac{1}{2}$	6,000	By Investment A/c $\frac{1}{2}$	8,000		
To Profit transferred to partners' capital A/cs :					
Yuv 1,500					
Veer 500 $\frac{1}{2}$	2,000				
	8,000		8,000		

Dr. Partners' Capital A/cs Cr. +

Particulars	Yuv (₹)	Veer (₹)	Yash (₹)	Particulars	Yuv (₹)	Veer (₹)	Yash (₹)
To Balance c/d $\frac{1}{2}$	1,43,500	69,500	71,000	By Balance b/d $\frac{1}{2}$	79,000	48,000	
				By General Reserve A/c $\frac{1}{2}$	60,000	20,000	
				By Premium for goodwill A/c $\frac{1}{2}$	3,000	1,000	
				By Revaluation A/c	1,500	500	
				By Cash A/c / Bank A/c $\frac{1}{2}$			71,000
	1,43,500	69,500	71,000		1,43,500	69,500	71,000

Workings:

Adjusted capital of partners ₹

Yuv 143500

Veer 69500

Total 2,13,000

Capital of the new firm 213000 x 4/3 = ₹2,84,000

Capital brought in by Yash = 2,84,000 x 1/4 = ₹71,000

(Note: No marks to be deducted for not showing workings)

OR

Q. (b) Reyansh, Aayushman and Sabhya .....

2

+

4

=

6 marks

OR



Ans. (b)

**Books of Reyansh, Aayushman and Sabhya**

*Journal*

<i>Date</i>	<i>Particulars</i>	<i>L.F</i>	<i>Debit Amount</i> (₹)	<i>Credit Amount</i> (₹)	
2022 March 31	Aayushman's Capital A/c Dr. Sabhya's Capital A/c Dr. To Reyansh's Capital A/c (Adjustment for goodwill in gaining ratio without opening goodwill account)		1,20,000 4,80,000	6,00,000	1 +
„	General Reserve A/c Dr. To Reyansh's Capital A/c To Aayushman's Capital A/c To Sabhya's Capital A/c (General reserve distributed among partners)		1,20,000	60,000 36,000 24,000	1/2 +
„	Reyansh's Capital A/c Dr. Aayushman's Capital A/c Dr. Sabhya's Capital A/c Dr. To Profit and Loss A/c (Accumulated losses shared by partners in old ratio)		50,000 30,000 20,000	1,00,000	1/2 +
„	Revaluation A/c Dr. To Sundry Creditors A/c (Unrecorded creditors taken into account)		40,000	40,000	1 +
„	Bad debts A/c Dr. To Debtors A/c (₹30,000 written off as bad debts)		30,000	30,000	1/2 +
„	Provision for doubtful debts A/c Dr. Revaluation A/c Dr. To Bad debts A/c (Bad debts transferred to provision for doubtful debts and revaluation account)		20,000 10,000	30,000	1 +
„	Reyansh's Capital A/c Dr. Aayushman's Capital A/c Dr. Sabhya's Capital A/c Dr. To Revaluation A/c (Loss on revaluation transferred to partners' capital accounts in old ratio)		25,000 15,000 10,000	50,000	1/2 +



	<p>Reyansh's Capital A/c To Reyansh's Loan A/c (Amount due to Reyansh transferred to his loan account)</p>	Dr.		11,85,000	11,85,000	1																																																																
<p>Workings:</p> <p><u>Calculation of gaining ratio</u></p> <p>Share gained = New share – Old Share</p> <table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 50%;">Aayushman</td> <td style="width: 50%;">Sabhya</td> </tr> <tr> <td><math>2/5 - 3/10</math></td> <td><math>3/5 - 2/10</math></td> </tr> <tr> <td><math>= 1/10</math></td> <td><math>= 4/10</math></td> </tr> </table> <p>Gaining ratio is 1:4</p> <p><u>Amount to be transferred to Reyansh's loan account</u></p> <p><math>6,00,000 + 6,00,000 + 60,000 - 50,000 - 25,000</math></p> <p><math>= ₹11,85,000</math></p> <p><b>(Note: No marks to be deducted for not showing workings)</b></p>							Aayushman	Sabhya	$2/5 - 3/10$	$3/5 - 2/10$	$= 1/10$	$= 4/10$	<p>=</p> <p><b>6</b></p> <p><b>marks</b></p>																																																									
Aayushman	Sabhya																																																																					
$2/5 - 3/10$	$3/5 - 2/10$																																																																					
$= 1/10$	$= 4/10$																																																																					
25.	<p><b>Q. Aadish and Shreyansh.....</b></p> <p><b>Ans.</b></p> <p style="text-align: center;"><b>Books of Aadish and Shreyansh</b></p> <table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 50%; text-align: left;"><i>Dr.</i></td> <td style="width: 50%; text-align: right;"><i>Cr.</i></td> </tr> <tr> <td style="text-align: center;"><b>Realisation A/c</b></td> <td></td> </tr> </table> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 30%;">Particulars</th> <th style="width: 10%;">(₹)</th> <th style="width: 30%;">Particulars</th> <th style="width: 10%;">(₹)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>To Sundry Assets:</td> <td></td> <td>By Sundry Liabilities:</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Stock 24,000</td> <td></td> <td>Creditors 90,000</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Investment 30,000</td> <td></td> <td>Mrs. Aadish's Loan 30,000</td> <td></td> </tr> <tr> <td>Debtors 20,000</td> <td></td> <td>Provision for Doubtful 2,000</td> <td>1,22,000</td> </tr> <tr> <td>Plant 1,00,000</td> <td>1,74,000</td> <td>Debts</td> <td><math>\frac{1}{2}</math></td> </tr> <tr> <td></td> <td><math>\frac{1}{2}</math></td> <td>By Cash A/c / Bank A/c:</td> <td></td> </tr> <tr> <td>To Aadish's Capital A/c (Mrs. Aadish's loan)</td> <td>30,000</td> <td>Debtors 17,000</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td><math>\frac{1}{1}</math></td> <td>Plant 1,10,000</td> <td></td> </tr> <tr> <td>To Cash A/c/ Bank A/c:</td> <td></td> <td>Investment 4,500</td> <td>1,31,500</td> </tr> <tr> <td>Creditors 81,000</td> <td></td> <td></td> <td><math>\frac{1}{1}</math></td> </tr> <tr> <td>Realisation Expenses 7,000</td> <td>88,000</td> <td>By Aadish's Capital A/c (Stock)</td> <td>20,000</td> </tr> <tr> <td></td> <td><math>\frac{1}{1}</math></td> <td></td> <td><math>\frac{1}{2}</math></td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td>By Shreyansh's Capital A/c (Investment)</td> <td>13,500</td> </tr> <tr> <td></td> <td></td> <td></td> <td><math>\frac{1}{1}</math></td> </tr> </tbody> </table>					<i>Dr.</i>	<i>Cr.</i>	<b>Realisation A/c</b>		Particulars	(₹)	Particulars	(₹)	To Sundry Assets:		By Sundry Liabilities:		Stock 24,000		Creditors 90,000		Investment 30,000		Mrs. Aadish's Loan 30,000		Debtors 20,000		Provision for Doubtful 2,000	1,22,000	Plant 1,00,000	1,74,000	Debts	$\frac{1}{2}$		$\frac{1}{2}$	By Cash A/c / Bank A/c:		To Aadish's Capital A/c (Mrs. Aadish's loan)	30,000	Debtors 17,000			$\frac{1}{1}$	Plant 1,10,000		To Cash A/c/ Bank A/c:		Investment 4,500	1,31,500	Creditors 81,000			$\frac{1}{1}$	Realisation Expenses 7,000	88,000	By Aadish's Capital A/c (Stock)	20,000		$\frac{1}{1}$		$\frac{1}{2}$			By Shreyansh's Capital A/c (Investment)	13,500				$\frac{1}{1}$	<p><math>\frac{1}{2} + 1 +</math></p> <p><math>1 + \frac{1}{2} +</math></p> <p><math>1 + \frac{1}{2} +</math></p> <p><math>1 + \frac{1}{2}</math></p>
<i>Dr.</i>	<i>Cr.</i>																																																																					
<b>Realisation A/c</b>																																																																						
Particulars	(₹)	Particulars	(₹)																																																																			
To Sundry Assets:		By Sundry Liabilities:																																																																				
Stock 24,000		Creditors 90,000																																																																				
Investment 30,000		Mrs. Aadish's Loan 30,000																																																																				
Debtors 20,000		Provision for Doubtful 2,000	1,22,000																																																																			
Plant 1,00,000	1,74,000	Debts	$\frac{1}{2}$																																																																			
	$\frac{1}{2}$	By Cash A/c / Bank A/c:																																																																				
To Aadish's Capital A/c (Mrs. Aadish's loan)	30,000	Debtors 17,000																																																																				
	$\frac{1}{1}$	Plant 1,10,000																																																																				
To Cash A/c/ Bank A/c:		Investment 4,500	1,31,500																																																																			
Creditors 81,000			$\frac{1}{1}$																																																																			
Realisation Expenses 7,000	88,000	By Aadish's Capital A/c (Stock)	20,000																																																																			
	$\frac{1}{1}$		$\frac{1}{2}$																																																																			
		By Shreyansh's Capital A/c (Investment)	13,500																																																																			
			$\frac{1}{1}$																																																																			



		By loss transferred to Partners' Capital A/c :		
		Aadish	3,000	
		Shreyansh	<u>2,000</u>	5,000 $\frac{1}{2}$
	2,92,000			2,92,000

= 6 marks

26. Q. Pass necessary journal entries for.....

Ans.

**Journal**

<i>Date</i>	<i>Particulars</i>	<i>L.F</i>	<i>Debit Amount (₹)</i>	<i>Credit Amount (₹)</i>
	(a) Bank A/c Dr. To Debenture Application and Allotment A/c (Debenture application money received on 10,000 9% debentures)		10,50,000	10,50,000
	Debenture Application and Allotment A/c Dr. To 9% Debentures A/c To Securities premium/Securities premium reserve A/c (Debenture application money transferred to debentures A/c and securities premium A/c)		10,50,000	10,00,000 50,000
	(b) Bank A/c Dr. To Debenture Application and Allotment A/c (Debenture application money received on 10,000 10% debentures)		10,00,000	10,00,000
	Debenture Application and Allotment A/c Dr. Loss on issue of Debentures A/c Dr. To 10% Debentures A/c To Premium on redemption of Debentures A/c (Debenture application money transferred to debentures A/c)		10,00,000 1,00,000	10,00,000 1,00,000

	(c) Bank A/c Dr. To Debenture Application and Allotment A/c (Debenture application money received on 10,000 9% debentures)		9,00,000	9,00,000	
	Debenture Application and Allotment A/c Dr. Loss on issue of Debentures A/c Dr. To 9% Debentures A/c To Premium on redemption of Debentures A/c (Debenture application money transferred to debentures A/c) OR Debenture Application and Allotment A/c Dr. Discount on issue of Debentures A/c Dr. Loss on issue of Debentures A/c Dr. To 9% Debentures A/c To Premium on redemption of Debentures A/c (Debenture application money transferred to debentures A/c)		9,00,000 1,50,000	10,00,000 50,000	<b>1x6</b> = <b>6</b> <b>marks</b>

**PART B**

**OPTION-I**

**(Analysis of Financial Statements)**

27.	<b>Q. (i) Which of the following equations.....</b> Ans (d) Cost of Revenue from Operations = Revenue from Operations – Gross Profit <b>OR</b> <b>Q. (ii) Which of the following is a tool .....</b> Ans (a) (i)	<b>1 mark</b> <b>OR</b> <b>1mark</b>
28.	<b>Q. From the following information,.....</b> Ans (d) ₹15,00,000	<b>1mark</b>
29.	<b>Q. (i) 'Dividend paid'.....</b> Ans (c) Financing Activity <b>OR</b> <b>Q. (ii) 'Interest received on investments'.....</b> Ans (a) Investing Activity	<b>1 mark</b> <b>OR</b> <b>1mark</b>
30.	<b>Q. Which of the following.....</b> Ans (c) (i) and (iii)	<b>1mark</b>
31.	<b>Q. Classify the following.....</b> Ans.	



	Items	Major head	Sub-head	
	(a) Licenses and Franchise	Non Current Assets	Fixed Assets.-Intangible Assets <b>Alternatively,</b> Property, Plant & Equipment and Intangible Assets	½ x6 =          <b>3 marks</b>
	(b) Loans Repayable on Demand	Current Liabilities	Short Term Borrowings	
	(c) Accrued Income	Current Assets	Other Current Assets	
	<b>Note: Full credit to be given for writing only Intangible Assets or Fixed Assets under Sub-head of part (a).</b>			
32.	<b>Q. 'It is a technique.....'</b>  <b>Ans.</b> Ratio Analysis  Advantages of Ratio Analysis ( <b>Any two</b> ): <ol style="list-style-type: none"> <li>1. It helps to understand efficacy of decisions.</li> <li>2. It simplifies complex accounting figures and establishes relationships.</li> <li>3. It is helpful in comparative analysis.</li> <li>4. It helps in identification of problem areas.</li> <li>5. It enables SWOT analysis.</li> <li>6. It helps comparisons with various benchmarks.</li> </ol>			1 +  <b>1x2=2</b>  <b>=3 marks</b>
33.	<b>Q. (i) Calculate Gross Profit Ratio.....</b>  <b>Ans. (i)</b> Gross Profit ratio = $\frac{\text{Gross Profit}}{\text{Revenue from Operations}} \times 100$ <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">½</span>  Inventory turnover ratio = $\frac{\text{Cost of Revenue from Operations}}{\text{Average Inventory}}$  Cost of Revenue from Operations = 6 x 4,00,000 = ₹24,00,000 <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">1</span>  Gross Profit : 25% of Cost = $\frac{25}{100} \times 24,00,000$			





	<p style="text-align: center;">= ₹6,00,000 <span style="float: right;">1</span></p> <p>Gross Profit Ratio = <math>\frac{6,00,000}{30,00,000} \times 100</math> <span style="float: right;">1</span></p> <p style="text-align: center;">= 20% <span style="float: right;">1/2</span></p> <p style="text-align: center;"><b>OR</b></p> <p><b>Q. (ii) The Current Ratio.....</b></p> <p><b>Ans.</b></p> <p>(a) Current Ratio would reduce. Reason: Current assets as well as Current Liabilities would increase by the same amount.</p> <p>(b) Current Ratio would improve. Reason: Current assets would increase, while current liabilities remain the same.</p> <p>(c) Current Ratio would not change. Reason: Both Current assets and Current liabilities remain the same.</p> <p>(d) Current Ratio would improve. Reason: Current assets would increase whereas there would be no change in Current Liabilities.</p>	<p>1/2 + 1+1+1 + 1/2 =</p> <p><b>4 marks</b></p> <p><b>OR</b></p> <p>1/2 mark for effect and 1/2 mark for reason</p> <p><b>4 marks</b></p>																					
34.	<p><b>Q. Read the following hypothetical text and .....</b></p> <p><b>Ans.</b></p> <p style="text-align: center;"><i>Calculation of 'Cash Flows from operating activities' for the year ended 31st March, 2022</i></p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: center;">Particulars</th> <th style="text-align: center;">Details (₹)</th> <th style="text-align: center;">Amount (₹)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Net profit before tax and extraordinary items</td> <td></td> <td style="text-align: right;">(2,11,000)</td> </tr> <tr> <td>Add : Non-cash and Non-operating expenses :</td> <td></td> <td style="text-align: right;">1/2</td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">Depreciation on machinery</td> <td style="text-align: right;">75,000 1/2</td> <td></td> </tr> <tr> <td style="padding-left: 20px;">Interest on Debentures</td> <td style="text-align: right;">24,000 1</td> <td style="text-align: right;">99,000</td> </tr> <tr> <td>Net profit before changes in working capital</td> <td></td> <td style="text-align: right;">(1,12,000)</td> </tr> <tr> <td>Add : Decrease in Current Assets and Increase in Current Liabilities :</td> <td></td> <td style="text-align: right;">1/2</td> </tr> </tbody> </table>	Particulars	Details (₹)	Amount (₹)	Net profit before tax and extraordinary items		(2,11,000)	Add : Non-cash and Non-operating expenses :		1/2	Depreciation on machinery	75,000 1/2		Interest on Debentures	24,000 1	99,000	Net profit before changes in working capital		(1,12,000)	Add : Decrease in Current Assets and Increase in Current Liabilities :		1/2	
Particulars	Details (₹)	Amount (₹)																					
Net profit before tax and extraordinary items		(2,11,000)																					
Add : Non-cash and Non-operating expenses :		1/2																					
Depreciation on machinery	75,000 1/2																						
Interest on Debentures	24,000 1	99,000																					
Net profit before changes in working capital		(1,12,000)																					
Add : Decrease in Current Assets and Increase in Current Liabilities :		1/2																					

Decrease in Inventories	33,000	
	½	
Less : Increase in Current Assets and Decrease in Current Liabilities: Trade Payables	(42,000)	(9,000)
	½	
Cash generated from operations		(1,21,000)
		½
Less : Tax paid		(80,000)
		½
Net cash outflow/used in operating activities		(2,01,000)
		½

5  
+

Dr. *Provision for Tax A/c* Cr.

<i>Particulars</i>	(₹)	<i>Particulars</i>	(₹)
To Bank A/c	80,000	By Balance b/d	2,10,000
To Balance c/d	2,04,000	By Statement of Profit & Loss	74,000
	2,84,000		2,84,000

½  
+

*Working Notes :*

*Calculation of net profit before tax :*

	(₹)
Net Profit	(2,85,000)
Add provision for Tax	<u>74,000</u>
	(2,11,000)

½  
=

**(Note: Full credit to be given if the examinee has taken interest on debentures as ₹ 18,000 and consequently, net cash outflow/used in operating activities has been calculated as ₹2,07,000)**

**6  
marks**

**PART B**  
**OPTION-II**  
**(Computerised Accounting)**

27.	<p><b>Q. (i) The need of codification.....</b></p> <p>Ans. (c) The encryption of data.</p> <p style="text-align: center;"><b>OR</b></p> <p><b>Q. (ii) Which of the following.....</b></p> <p>Ans. (d) Generic</p>	<p><b>1 mark</b> <b>OR</b> <b>1 mark</b></p>
28.	<p><b>Q. The outcome of an arithmetic.....</b></p> <p>Ans. (a) Derived Value</p>	<p><b>1 mark</b></p>
29.	<p><b>Q. When the accumulated data.....</b></p> <p>Ans. (b) Batch processing</p>	<p><b>1 mark</b></p>
30.	<p><b>Q. (i) The name of accounting.....</b></p> <p>Ans. (c) Costing sub-system</p> <p style="text-align: center;"><b>OR</b></p> <p><b>Q. (ii) The process of comparing.....</b></p> <p>Ans. (a) Data validation</p>	<p><b>1 mark</b> <b>OR</b> <b>1 mark</b></p>
31.	<p><b>Q. Which error occurs when .....</b></p> <p>Ans. The name of the error is correct a # Name ? Error.Steps or solution to correct it :</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Click the <u>Microsoft Office Button</u>. Click Options and then click the <u>Add – ins</u> category.</li> <li>2. Select Excel <u>Ad - ins</u> in the <u>Manage</u> list box and click <u>Go</u>.</li> <li>3. In the <u>Add – ins available</u> list, select the <u>Euro Currency tools</u> check box and then click <u>OK</u>.</li> </ol>	<p><b>3</b> <b>marks</b></p>
32.	<p><b>Q. Explain the terms ‘Memo Voucher’,.....</b></p>	

	<p><b>Ans.</b></p> <p><b>Memo Voucher :</b> It is a non-accounting voucher. It does not affect accounts of the user. These entries are stated/recorded in a separate register, but not as a part of ledger.</p> <p><b>Post dated voucher :</b> Some accounting softwares allow user to enter the voucher for future transactions which are usually similar as the previous once.</p> <p><b>User defined voucher :</b> 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 in the voucher entry, entry can be classified into three basic categories of opening entry, closing entry and adjustment entry.</p>	<b>3 marks</b>
33.	<p><b>Q. (a) What is ‘data formatting’.....</b></p> <p><b>Ans. (a)</b> The use of following formatting tools to make the reading spreadsheet understandable is known as Data Formatting.</p> <p>Following tools with appropriate explanation :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Number formatting</li> <li>• Currency</li> <li>• Percentage</li> <li>• Dates</li> </ul> <p style="text-align: center;"><b>OR</b></p> <p><b>Q. (b) List eight uses.....</b></p> <p><b>Ans.</b> Following are the eight uses of accounting software: <b>(Any eight)</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>(1) Do all the basic accounting functions</li> <li>(2) Manage stores</li> <li>(3) Do the job costing</li> <li>(4) Manage payroll</li> <li>(5) Get MIS reports</li> <li>(6) Fill tax returns, prepare balance sheet and profit and loss statement, VAT form, TDS returns etc.</li> <li>(7) Manage, maintain budget scenario.</li> </ol>	<p style="text-align: center;">1 +  1+ 1+ ½+ ½ = <b>4 marks</b></p> <p style="text-align: center;"><b>OR</b></p> <p style="text-align: center;">½ <b>x8</b> =</p>



	<p>(8) Manage data over different locations and synchronize it.</p> <p>(9) Calculate interest on pending amount.</p>	<b>4 marks</b>
34.	<p><b>Q. What is meant by.....</b></p> <p><b>Ans.</b> Present value is the total amount that a series of future payments is worth now. The financial function which helps in its calculation is known as PV.</p> <p>Its syntax is  PV (rate, nper, pmt, fv, type)</p> <p>Where</p> <p>Rate : Interest rate per period.</p> <p>Nper : Total number of payment periods in an annuity.</p> <p>Pmt : The payment made each period and cannot be changed over the life of annuity : Typically pmt includes principal and interest but no other fees and taxes.</p> <p>FV : The future value, or a cash balance to attain after the last payment is made.</p> <p>Type : is the number 0 or 1 and indicates when payments are due. The fv and type arguments are optional.</p>	<b>6 marks</b>

\* \* \*