

रोल नं.							

प्रश्न-पत्र कोड

--

निर्धारित समय घण्टे

अधिकतम अंक

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 34 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 1 से 16 तथा 27 से 30 तक एक-एक अंक के प्रश्न हैं।

प्रश्न संख्या 17 से 20, 31 तथा 32 तक तीन-तीन अंकों के प्रश्न हैं।

प्रश्न संख्या 21, 22 तथा 33 तक चार-चार अंकों के प्रश्न हैं।

प्रश्न संख्या 23 से 26 तथा 34 तक छः-छः अंकों के प्रश्न हैं।

प्रश्न-पत्र में समग्र विकल्प नहीं दिया गया है। यद्यपि, एक-एक अंक के 7 प्रश्नों में, तीन-तीन अंकों के 2 प्रश्नों में, चार-चार अंकों के 1 प्रश्न में तथा छः-छः अंकों के 2 प्रश्नों में आंतरिक विकल्प का चयन दिया गया है।

महक तथा रवीश एक फर्म में साझेदार थे। फर्म के विघटन के समय महक द्वारा फर्म को दिया गया ऋण ₹ \_\_\_\_\_ था रवीश द्वारा दिया गया ऋण ₹ \_\_\_\_\_ था तथा श्रीमति रवीश द्वारा दिया गया ऋण ₹ \_\_\_\_\_ था। सर्वप्रथम भुगतान किया जाएगा :

—

—

—

—

—

—







सनबीम लिमिटेड ने प्रत्येक के ऋणपत्रों का निर्गमन प्रीमियम पर किया, जिनका शोधन प्रीमियम पर किया जाना है। 'ऋणपत्रों के निर्गमन पर हानि खाते' के नाम पक्ष में खतौनी की जाएगी :

साझेदारों के मध्य साझेदारी व्यवसाय को चलाने का आधार है।

‘ ’



‘

,

‘ ,

’ Capital Accounts



केशव तथा करण एक फर्म में साझेदार थे तथा लाभों का विभाजन बराबर बराबर कर रहे थे। फर्म के औसत लाभों का पूँजीकृत मूल्य था। फर्म की परिसम्पत्तियाँ (ख्याति को छोड़कर) तथा देयताएँ थीं। औसत लाभों के पूँजीकरण विधि द्वारा फर्म की ख्याति का मूल्य होगा :

### अभिकथन

कारण साझेदारों के ऋण पर ब्याज लाभ के विरुद्ध प्रभार है। उपर्युक्त अभिकथन तथा कारण के आधार पर निम्नलिखित में से सही विकल्प का चयन कीजिए :

अभिकथन सही है तथा कारण ग़लत है।

अभिकथन ग़लत है तथा कारण सही है।

दोनों अभिकथन तथा कारण सही हैं।

दोनों अभिकथन तथा कारण ग़लत हैं।

के एक अंश, जिसे प्रति अंश अधिमूल्य पर निर्गमित किया गया है, जिस पर प्रति अंश (प्रीमियम सहित) माँग लिए गए हैं तथा प्रति अंश (प्रीमियम सहित) प्राप्त कर लिए गए हैं, का हरण कर लिया। अंश पूँजी खाते के नाम पक्ष में खतौनी की जाएगी :



10,000. Interest on A's capital

Partners' loan is debited to Profit and Loss

Partners' loan is a charge against profits.





₹

—

₹

सनबीम लिमिटेड ने  
पर किया ।

प्रत्येक के

:

ऋणपत्र

*निम्नलिखित काल्पनिक स्थिति को पढ़िए तथा इसमें दी गई सूचना के आधार पर प्रश्न संख्या 9 तथा 10 के उत्तर दीजिए :*





**9**     **10**

respectively. Anu personally guaranteed that in any year, Divya's share



दिव्या की गारंटी की राशि निम्नलिखित राशि से कम है :

गारंटी की राशि का समायोजन करने के पश्चात् साझेदारों के बीच विभाजित की जाने वाली अंतिम लाभ की राशि होगी :

गोपाल, कृष्णा तथा गोविंद साझेदार हैं तथा के अनुपात में लाभ हानि बाँटते हैं ।  
अप्रैल, को कृष्णा सेवानिवृत्त हो गया । गोपाल तथा गोविंद ने उसे का  
भुगतान करके लाभ में उसके भाग का क्रय कर लिया । का भुगतान गोपाल तथा  
का भुगतान गोविंद ने किया । अधिलाभ अनुपात होगा :

एक फर्म की औसत वि पूँजी है । व्यवसाय की सामान्य प्रत्याय दर  
है तथा फर्म के औसत लाभ हैं । अधिलाभों के पूँजीकरण विधि द्वारा  
ख्याति का मूल्य है

जीवन लिमिटेड ने प्रत्येक के अंशों का हरण कर लिया जिन पर प्रति अंश  
की आबंटन राशि ( प्रति अंश प्रीमियम सहित) तथा प्रति अंश की प्रथम याचना  
राशि प्राप्त नहीं हुई थी । प्रति अंश की द्वितीय तथा अंतिम याचना माँगी नहीं गई थी ।  
इन अंशों के हरण पर 'अंश हरण खाते' के जमा पक्ष में खतौनी की जाने वाली राशि होगी



Divya's amount of guarantee is short by the following amount

return in the business is 20% and the firm's average profits are

share was not yet made. The amount credited to 'Share Forfeiture Account' on forfeiture of these shares will be :



याचित पूँजी का वह भाग जिसे अंशधारकों से वास्तव में प्राप्त कर लिया गया है, कहलाता है :

याचित पूँजी

अभिदत्त पूँजी

निर्गमित पूँजी

चुकता पूँजी

यदि प्रत्येक तिमाही के अंत में साझेदार द्वारा एक निश्चित राशि का आहरण किया जाता है, तो आहरण की गई कुल राशि पर 'आहरण पर ब्याज' की गणना की जाएगी

– माह के लिए

माह के लिए

माह के लिए

माह के लिए

महक तथा चहक साझेदार थे तथा प्रत्येक की पूँजी थी। उन्होंने आदि को लाभों में – भाग के लिए फर्म में एक नए साझेदार के रूप में प्रवेश दिया। आदि अपनी पूँजी के रूप में लाई। आदि के प्रवेश के समय फर्म का लाभ हानि खाता नाम पक्ष में का शेष दर्शा रहा था। आदि के प्रवेश पर फर्म की ख्याति का मूल्य होगा

(क) के अनुपात में लाभ बाँटते थे। रमन ने प्रति माह तथा मनन ने प्रति माह का आहरण किया। आहरण पर वार्षिक दर से ब्याज लगाया गया जबकि साझेदारी संलेख आहरण पर ब्याज के विषय में मौन था। अपने कार्य को स्पष्ट रूप से दर्शाते हुए, त्रुटि को शुद्ध करने हेतु आवश्यक समायोजन प्रविष्टि कीजिए।

**अथवा**

(ख) के अनुपात में लाभ बाँटते थे। उनकी पूँजी क्रमशः तथा थीं। साझेदारी संलेख में पूँजी पर वार्षिक दर से अरुन तथा बरुन को ब्याज देने का तथा बरुन को के त्रैमासिक वेतन देने का प्रावधान था। अक्टूबर, को अरुन ने ब्याज के बारे में किसी समझौते के बिना फर्म को का ऋण दिया। वर्ष – में अर्जित लाभ थे। मार्च, को समाप्त हुए वर्ष के लिए फर्म का लाभ हानि विनियोजन खाता तैयार कीजिए।



‘interest on drawings’ on the total amount withdrawn will be calculated

—

—

80,000 as his capital. On Aadi’s admission, the Profit and goodwill of the firm on Aadi’s admission will be

—



(क) प्रत्येक के ऋणपत्रों को बट्टे पर निर्गमित किया। राशि का भुगतान निम्न प्रकार से देय था : आवेदन पर तथा शेष आबंटन पर। सभी राशि विधिवत् प्राप्त हो गई।

लिमिटेड की पुस्तकों में आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए।

अथवा

(ख) प्रत्येक के पूर्णतः याचित अंशों, जिन पर प्रति अंश की आवेदन राशि का भुगतान किया गया था, का हरण कर लिया। इनमें से अंशों को पूर्ण प्रदत्त पर पुनःनिर्गमित कर दिया गया। उपर्युक्त लेनदेनों के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए।

कनक, कमल तथा कान्हा एक फर्म में साझेदार हैं। उनकी स्थायी पूँजी क्रमशः , तथा थीं। वे अपनी स्थायी पूँजी के अनुपात में लाभ बाँटते हैं। फर्म प्रत्येक वर्ष मार्च को अपनी पुस्तकें बंद करती है। सितम्बर, को कनक की मृत्यु हो गई। लाभ में कनक के भाग की गणना पिछले स्थिति विवरण की तिथि से मृत्यु की तिथि तक विक्रय के आधार पर की जाएगी। वर्ष – का विक्रय तथा लाभ क्रमशः तथा था। अप्रैल, से सितम्बर, तक विक्रय था।

क तथा ख एक फर्म में साझेदार हैं तथा के अनुपात में लाभों का विभाजन करते हैं। ग को लाभों में – भाग के लिए फर्म में प्रवेश दिया गया। फर्म की कुल पूँजी की सहमति पर हुई और ग को अपनी पूँजी के रूप में इस राशि के – भाग के बराबर नगद राशि लानी है। अन्य साझेदारों को भी अपनी पूँजी का समायोजन लाभों में अपने संबंधित भाग के अनुपात में करना है। सभी समायोजनों के बाद क तथा ख की पूँजी क्रमशः तथा हैं।

क तथा ख की नई पूँजी की गणना कीजिए तथा आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए।

Kanak's share of profit till the date of death from the last Balance Sheet

—

Calculate Kanak's share of profit.

Pass necessary journal entry to record Kanak's share of profit.

—

—



रवि, कवि तथा चांद साझेदार थे तथा  
मार्च, को उनका स्थिति विवरण निम्न प्रकार से था :

		रोकड़	

अप्रैल को विश्वास लिमिटेड का गठन प्रत्येक के समता अंशों में विभक्त की अधिकृत पूँजी के साथ किया गया । कंपनी ने समता अंशों के निर्गमन के लिए आवेदन विवरणिका द्वारा आमंत्रित किए । कंपनी को समता अंशों के लिए आवेदन प्राप्त हुए । अंशों के धारक, श्याम ने प्रति अंश की प्रथम तथा अंतिम याचना का भुगतान नहीं किया । उसके अंशों का हरण कर लिया गया । कंपनी अधिनियम, की अनुसूची भाग के अनुसार 'अंश पूँजी' को कंपनी के स्थिति विवरण में दर्शाए । साथ ही इसी के लिए 'खातों के नोट्स' भी तैयार कीजिए ।





's Loan			
's Loan			

's loan was settled by giving her a computer of

Present the 'Share Capital' in the Balance Sheet of the Company as per III, Part I of the Companies Act, 2013. Also prepare 'Notes to Accounts' for the same.



तृषा, अनिशा तथा ऋषिका एक फर्म में साझेदार थे तथा के अनुपात में लाभ हानि बाँटते थे। मार्च, को उनका स्थिति विवरण निम्न प्रकार से था :

		बैंक में रोकड़	

-

-

-

<hr style="width: 10%; margin: auto;"/>			

Balance in partner's capital account.

three year's profits.

year's profit. Profit for

— — —

Showing your working clearly, prepare Trisha's Capital Acco



(क) प्रत्येक के समता अंशों को प्रति अंश के प्रीमियम पर निर्गमित करने के लिए आवेदन आमन्त्रित किए । राशि का भुगतान निम्न प्रकार से देय था :

-  
-

अंशों के लिए आवेदन प्राप्त हुए तथा सभी आवेदकों को आनुपातिक आधार पर आबंटन कर दिया गया । आवेदन पर प्राप्त अतिरिक्त राशि का समायोजन आबंटन पर देय राशि में कर लिया गया । राजीव, जिसने

प्रति अंश पूर्ण प्रदत्त

पुनःनिर्गमित कर दिया गया ।

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

**अथवा**

(ख) प्रत्येक के समता अंशों को प्रति अंश के प्रीमियम पर निर्गमित करने के लिए आवेदन आमन्त्रित किए । राशि का भुगतान निम्न प्रकार से देय था :

-  
-

-

अंशों के लिए आवेदन प्राप्त हुए तथा सभी आवेदकों को आनुपातिक आधार पर अंशों का आबंटन कर दिया गया । आवेदन पर प्राप्त अतिरिक्त आवेदन राशि का समायोजन आबंटन पर देय राशि में कर लिया गया । सभी राशि विधिवत् प्राप्त हो गई, रोहिनी को छोड़कर जिसने

उपर्युक्त लेनदेनों के लिए लिमिटेड की पुस्तकों में आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए । जहाँ आवश्यक हो, अदत्त याचना खाता तथा अग्रिम याचना खाता खोलिए ।



-

-

-

-

-



(क) क तथा ख साझेदार, जो  
को स्थिति विवरण निम्न प्रकार से था :

मार्च,

चढ़ाव कोष		बैंक में रोकड़	
_____		_____	

—

अथवा







—		—	

Prepare Revaluation Account and Partners' Capital Accounts on Anita's retirement.



### (वित्तीय विवरणों का विश्लेषण)

निम्नलिखित में से कौन सा लेनदेन निवेश गतिविधियों से रोकड़ प्रवाह से संबंधित **नहीं** है  
की विपणन योग्य प्रतिभूतियों का क्रय

निम्नलिखित में से कौन से लेनदेनों का परिणाम रोकड़ एवं रोकड़ तुल्य का अन्तर्वाह होगा



-

*not*



एक कम्पनी का ऋण समता अनुपात है । निम्नलिखित में से कौन सा लेनदेन ऋण समता अनुपात को बढ़ाएगा

लेनदारों का भुगतान

का

निम्नलिखित में से कौन सा 'लाभप्रदता अनुपात' नहीं है

‘ , ’

रोकड़ प्रवाह विवरण



*not* a 'Profitability Ratio'

f the following is a tool of 'Analysis of Financial Statements'





कंपनी अधिनियम, की अनुसूची भाग के अनुसार कंपनी की निम्नलिखित मदों को स्थिति विवरण के मुख्य शीर्षकों तथा उप शीर्षकों (यदि कोई है) के अन्तर्गत वर्गीकृत कीजिए

सार्वजनिक जमा

अग्रिम प्राप्त आय

खुदरा औज़ार

‘यह एक फर्म के स्थिति विवरण एवं लाभ हानि विवरण की विभिन्न मदों के बीच संबंध स्थापित कर वित्तीय सुदृढ़ता एवं कमियों को पहचानने की प्रक्रिया है ।’

प्रक्रिया की पहचान कीजिए तथा उपर्युक्त पहचानी गई प्रक्रिया के दो उद्देश्यों का उल्लेख कीजिए ।

(क) निम्नलिखित सूचना से सकल लाभ अनुपात की गणना कीजिए :

औसत इन्वेन्टरी (स्टॉक) ₹                      इन्वेन्टरी आवर्त अनुपात      गुना औसत  
व्यापारिक प्राप्य ₹                      व्यापारिक प्राप्य आवर्त अनुपात      गुना तथा नगद  
विक्रय कुल विक्रय का

अथवा



‘It is a process of identifying the financial strengths and weaknesses of  
the Balance Sheet and the Statement of Profit and Loss.’



निम्न काल्पनिक कथन को पढ़िए तथा इसके आधार पर दिए गए प्रश्न का उत्तर दीजिए :  
'मेक इन इंडिया' मिशन से प्रेरित होकर आज़ाद ने 'आज़ाद लिमिटेड' कम्पनी के रूप में  
में छ अन्य प्रवर्तकों के साथ अपना एक नया व्यवसाय आरम्भ किया । कम्पनी  
लगातार अच्छा आगम अर्जित कर रही है । मार्च को आज़ाद लिमिटेड की वित्तीय  
स्थिति निम्न प्रकार थी

मार्च को आज़ाद लिमिटेड का स्थिति विवरण

-			
	क्य		
-			
	ख स्टॉक रोकड़ एवं रोकड़ तुल्य		



by 'Make India' mission, initiated his start form of a company 'Azad Ltd.' along with six other promoters in 2016.

-	:		
<b>Shareholders' Funds</b>			
-			



## खातों के नोट्स

	संचय एवं आधिक्य (आधिक्य अर्थात्		
	लघुकालीन		
	बैंक अधिविकर्ष		
	लघुकालीन प्रावधान		
	कर प्रावधान		
	मूर्त परिसम्पत्तियाँ		
	मशीनरी		
	घटा एकत्रित मूल्यहास		
	अमूर्त परिसम्पत्तियाँ		
	ख्याति		

## अतिरिक्त सूचना

का निर्गमन अप्रैल को किया गया ।

‘ ’ ‘ ’ से रोकड़ प्रवाह की गणना कीजिए ।







## (अभिकलित्र लेखांकन)

एक तार्किक कार्य (फलन) में कितने तार्किक मूल्यों की प्रविष्टि की जा सकती है

निम्नलिखित में से एक उपाख्यान (लेजेंड) को एक चार्ट पर पुनःस्थापित किया जा सकता है

केवल किनारे पर

कहीं भी

केवल दायीं ओर

अक्ष के तल पर

निम्नलिखित में से कौन से अभिकलित्र लेखा प्रणाली के पाँच स्तम्भ हैं

आँकड़े प्रतिवेदन बही हार्डवेयर सॉफ्टवेयर

आँकड़े लोग कार्यविधि हार्डवेयर सॉफ्टवेयर

लोग कार्यविधि बही आँकड़े खातों के चार्ट

आँकड़े कोडिंग कार्यविधि नियम निर्गत

आँकड़ा मदों की अनुपस्थिति का प्रतिनिधित्व निम्नलिखित में से एक विशिष्ट मान द्वारा किया जाता है अर्थात् :

एकल मान

भण्डारित मान

बहु मान

शून्य मान

इनपुट आँकड़ों की तुलना किसी अनजान आँकड़ों से करने की प्रक्रिया कहलाती है :

भण्डारित आँकड़े

सूचना आँकड़े

आँकड़ा प्रविष्टि

आँकड़े मान्यीकरण



-

Get More Learning Materials Here : 

[CLICK HERE !\[\]\(2e897e890e69d81eae4503a8342c36b0\_img.jpg\)](#)

 [www.studentbro.in](http://www.studentbro.in)



निम्नलिखित में से उस लेखांकन सूचना उप प्रणाली को पहचानिए जो कर्मचारियों के मजदूरी तथा वेतन भुगतान से संबंधित है

- कर लेखांकन उप प्रणाली
- व्यय लेखांकन उप प्रणाली
- लागत लेखांकन उप प्रणाली
- पे रोल लेखांकन उप प्रणाली

‘जातिगत सॉफ्टवेयर’ तथा ‘विशिष्ट सॉफ्टवेयर’ के मध्य किन्हीं तीन आधारों पर अंतर स्पष्ट कीजिए ।

अभिकलित्र लेखांकन प्रणाली की निम्नलिखित दो विशेषताओं को समझाइए

- सरल एवं एकीकृत
- शुद्धता तथा गति

‘चालू देयताओं’ के लेखांकन समूह को समझाइए ।

स्प्रेडशीट में प्रयोग की जाने वाली मदों लेबलों तथा मूल्यों का अर्थ दीजिए ।

उस वित्तीय कार्य (फलन) का नाम दीजिए जो कूपन दर के एक बॉण्ड पर उपार्जित ब्याज देता है तथा जहाँ निवेश की निर्गम तथा निपटान तिथि भी दी गई है । इसका वाक्य विन्यास भी समझाइए ।



differentiate between 'Generic software' and 'Specific software' on any

Explain the accounting group of 'Current Liabilities'.

**STRICTLY CONFIDENTIAL: (FOR INTERNAL AND RESTRICTED USE ONLY)**

**SENIOR SCHOOL CERTIFICATE EXAMINATION 2023**

**MARKING SCHEME – ACCOUNTANCY (SUBJECT CODE—055)**

**(PAPER CODE—67/3/3)**

**General Instructions:**

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

**MARKING SCHEME**  
Senior School Certificate Examination, 2023  
**ACCOUNTANCY [ Paper Code — 67/3/3]**

Marking Scheme 2022-23 Accountancy (055)		Marks
Expected Answers/ Value Points		
PART A (Accounting for Partnership Firms and Companies)		
1	<p><b>(i) Q. Mehak and Ravish were partners in .....</b></p> <p>Ans. (c) Mrs. Ravish's loan</p> <p style="text-align: center;"><b>OR</b></p> <p><b>(ii) Q. Surbhi and Leena were partners.....</b></p> <p>Ans. (a) 1/10</p>	<p><b>1 mark</b></p> <p style="text-align: center;"><b>OR</b></p> <p><b>1 mark</b></p>
2	<p><b>(i) Q. Sunbeam Ltd. issued 20,000, 11%...</b></p> <p>Ans. (c) ₹1,00,000</p> <p style="text-align: center;"><b>OR</b></p> <p><b>(ii) Q. Nargis Ltd. purchased assets of ₹8,00,000.....</b></p> <p>Ans. (b) 5,000</p>	<p><b>1 mark</b></p> <p style="text-align: center;"><b>OR</b></p> <p><b>1 mark</b></p>
3	<p><b>(i) Q. _____ is the basis of.....</b></p> <p>Ans. (b) Agreement</p> <p style="text-align: center;"><b>OR</b></p> <p><b>(ii) Q. At the time of change in profit .....</b></p> <p>Ans. (c) Old profit-sharing ratio</p>	<p><b>1 mark</b></p> <p style="text-align: center;"><b>OR</b></p> <p><b>1 mark</b></p>
4	<p><b>(i) Q. Keshav and Karan were partners.....</b></p> <p>Ans. (b) ₹ 3,00,000</p>	<p><b>1 mark</b></p>



14	<p><b>Q. A portion of the called- up capital.....</b></p> <p>(d) Paid-up capital</p>	1 mark																																									
15	<p><b>Q. If a fixed amount is withdrawn by a partner....</b></p> <p>Ans (a) 4 ½ months</p>	1 mark																																									
16	<p><b>Q. Mehak and Chehak were partners....</b></p> <p>Ans (a) ₹2,50,000</p>	1 mark																																									
17	<p><b>(a) Q. Raman, Manan and Naman were partners.....a</b></p> <p><b>Ans.</b></p> <p style="text-align: center;"><i>Books of Raman, Manan and Naman</i></p> <p style="text-align: center;"><b>JOURNAL</b></p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 10%;">Date</th> <th style="width: 40%;">Particulars</th> <th style="width: 10%;">LF</th> <th style="width: 15%;">Dr. Amount (₹)</th> <th style="width: 15%;">Cr. Amount (₹)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td>Raman's Capital A/c Dr.</td> <td></td> <td style="text-align: right;">180</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td>Naman's Capital A/c Dr.</td> <td></td> <td style="text-align: right;">630</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">To Manan's Capital A/c</td> <td></td> <td></td> <td style="text-align: right;">810</td> </tr> <tr> <td></td> <td colspan="4"><i>(Adjustment entry for Interest on Drawings wrongly charged)</i></td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: right;">(1)</p> <p style="text-align: center;">+</p> <p>Working Notes:</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 40%;">Particulars</th> <th style="width: 15%;">Raman ₹</th> <th style="width: 15%;">Manan ₹</th> <th style="width: 15%;">Naman ₹</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Interest on Drawings , now credited</td> <td style="text-align: right;">1,080</td> <td style="text-align: right;">1,440</td> <td style="text-align: center;">-</td> </tr> <tr> <td>Loss to be debited (₹2,520 in 2:1:1)</td> <td style="text-align: right;">(1,260)</td> <td style="text-align: right;">(630)</td> <td style="text-align: right;">(630)</td> </tr> <tr> <td>Adjustment</td> <td style="text-align: right;">180 Dr</td> <td style="text-align: right;">810 Cr</td> <td style="text-align: right;">630 Dr</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: right;">(2)</p> <p style="text-align: right;">= 3 marks</p> <p style="text-align: center;"><i>(NOTE: Full credit be given if working notes are prepared in any other form)</i></p> <p style="text-align: center;"><b>OR</b></p>	Date	Particulars	LF	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)		Raman's Capital A/c Dr.		180			Naman's Capital A/c Dr.		630			To Manan's Capital A/c			810		<i>(Adjustment entry for Interest on Drawings wrongly charged)</i>				Particulars	Raman ₹	Manan ₹	Naman ₹	Interest on Drawings , now credited	1,080	1,440	-	Loss to be debited (₹2,520 in 2:1:1)	(1,260)	(630)	(630)	Adjustment	180 Dr	810 Cr	630 Dr	<p style="text-align: center;">(1)</p> <p style="text-align: center;">+</p> <p style="text-align: center;">(2)</p> <p style="text-align: center;">= 3 marks</p> <p style="text-align: center;"><b>OR</b></p>
Date	Particulars	LF	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)																																							
	Raman's Capital A/c Dr.		180																																								
	Naman's Capital A/c Dr.		630																																								
	To Manan's Capital A/c			810																																							
	<i>(Adjustment entry for Interest on Drawings wrongly charged)</i>																																										
Particulars	Raman ₹	Manan ₹	Naman ₹																																								
Interest on Drawings , now credited	1,080	1,440	-																																								
Loss to be debited (₹2,520 in 2:1:1)	(1,260)	(630)	(630)																																								
Adjustment	180 Dr	810 Cr	630 Dr																																								



(b) Q. Arun and Barun were partners sharing.....

Ans.

*Profit & Loss Appropriation A/c  
for the year ended on March 31, 2022*

Dr

Cr

Particulars	Amount ₹	Particulars	Amount ₹
To Interest on Capital A/c Arun -3,000 Barun- <u>1,800</u>	4,800 [1]	By P & L A/c (₹26,800-₹3,000)	23,800 [½]
To Salary A/c Barun	4,000 [½]		
To Profit transferred to Partners' Capital A/c: Arun -9,000 Barun- <u>6,000</u>	15,000 [1]		
	<u>23,800</u>		<u>23,800</u>

= 3  
marks

18 (a) Q. M Ltd. issued 10,000, 8% Debentures.....

Ans.

*Books of M Ltd.*

**JOURNAL**

Date	Particulars	LF	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)
	(i) Bank A/c Dr. To Debenture Application A/c (Application money received on 10,000 8% Debentures)		6,00,000	6,00,000
	(ii) Debenture Application A/c Dr. To 8% Debentures A/c (Debenture Application money transferred to 8% Debenture A/c)		6,00,000	6,00,000

(½)

+

(1)

					+
	(iii)				
	Debenture Allotment A/c	Dr.	3,40,000		(1)
	Discount / Loss on Issue of				
	Debentures A/c	Dr.	60,000		+
	To 8% Debenture A/c			4,00,000	
	(Allotment money due on 10,000 debentures)				
	(iv)				(½)
	Bank A/c	Dr.	3,40,000		=
	To Debenture Allotment A/c			3,40,000	3
	(Allotment money received)				marks

OR

OR

(b) Q. A company forfeited 4,000 shares.....

Ans.

*Books of ....*  
**JOURNAL**

Date	Particulars	LF	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)
	(i)			
	Share Capital A/c	Dr.	40,000	
	To Share Forfeiture A/c			12,000
	To Calls- in – Arrears A/c			28,000
	(4,000 shares forfeited for non-payment of ₹7 per share)			
	(ii)			
	Bank A/c	Dr.	18,000	
	Share Forfeiture A/c	Dr.	2,000	
	To Share Capital A/c			20,000
	(2,000 forfeited shares reissued)			
	(iii)			
	Share Forfeiture A/c	Dr.	4,000	
	To Capital Reserve A/c			4,000
	(Gain on reissue of shares transferred to Capital Reserve)			

(1)

+

(1)

+

(1)

= 3  
marks

19 **Q. Kanak, Kamal and Kanha are partners....**

**Ans.** (i) Calculation of Kanak's share of profit:

$$\begin{aligned} \text{Profit for 6 months} &= 6,00,000 \times \frac{2,00,000}{20,00,000} \times \frac{1}{6} \\ &= ₹10,000 \end{aligned}$$

**Books of Kanak, Kamal and Kanha**

**JOURNAL**

Date	Particulars	LF	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)
2021 Sep 30	Profit & Loss Suspense A/c Dr. To Kanak's Current A/c <u>(Kanak's share of profit till date of death)</u>		10,000	10,000

(2)

+

(1)

=

3 marks

20 **Q. A and B are partners....**

**Ans** Solution:

Calculation of new capitals:

Total capital of the new firm= ₹2,00,000

$$\begin{aligned} \text{A's new capital} &= \frac{9}{20} \text{ of } ₹2,00,000 \\ &= ₹90,000 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{B's new capital} &= \frac{6}{20} \text{ of } ₹2,00,000 \\ &= ₹60,000 \end{aligned}$$

**Books of A and B**

**JOURNAL**

Date	Particulars	LF	Dr. Amount ₹	Cr. Amount ₹
	(i) Bank / Cash A/c Dr. To C's Capital A/c  (Cash brought in by C as his share of capital)		50,000	50,000

(1/2)

( 1/2)





Ans.

**VISHWAS LTD.  
BALANCE SHEET**

As at...

Particulars	Note No.	Amount ₹
I Equity and Liabilities		
1. Shareholders Funds		
(a) Share Capital	1	8,44,000

(1)

**Notes to Accounts:**

Particulars	Amount ₹
1. Share capital	
Authorised Capital 1,00,000 equity shares of ₹10 each	<u>10,00,000</u>
Issued Capital 90,000 equity shares of ₹10 each	<u>9,00,000</u>
Subscribed Capital <i>Subscribed &amp; fully paid up</i> 82,000 shares of ₹10 each	8,20,000
Add: Share Forfeiture	<u>24,000</u>
	<u>8,44,000</u>

+

(1)

+

(1)

+

(½)

+

(1/2)

=

4

marks

23

**Q. Trisha, Anisha and Rishika were partners.....**

Ans.

Dr.

Trisha's Capital A/c

Cr.

Particulars	Amount ₹	Particulars	Amount ₹
To Drawings A/c	20,000	By Bal b/d	3,00,000
To Trisha's Executor's A/c	4,60,000	By General Reserve A/c	20,000
		By Salary to Trisha	20,000

		By Anisha's Capital A/c	80,000	$\frac{1}{2} \times 8$
		By Rishika's Capital A/c	40,000	
		By P&L Suspense A/c	20,000	
	<b>4,80,000</b>		<b>4,80,000</b>	<b>(4)</b>

Working Notes:

(i) Share of Profit =  $1,50,000 \times \frac{4}{12} \times \frac{2}{5} = ₹ 20,000$

(ii) Goodwill of the Firm =  $4,50,000/3 \times 2 = ₹ 3,00,000$

Trisha's share of Goodwill =  $3,00,000 \times \frac{2}{5} = ₹ 1,20,000$

(iii) Salary to Trisha =  $15,000 + 15,000/3 = ₹ 20,000$

+  
( $\frac{1}{2}$ )  
+  
(1)  
+  
( $\frac{1}{2}$ )  
=6  
marks

24 (a) Q. Lotus Ltd. invited applications for issuing.....

Ans.

*Books of Lotus Ltd.*

**JOURNAL**

Date	Particulars	LF	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)
	(i) Bank A/c <span style="float: right;">Dr</span> To Equity Share Application A/c (Application money received on 1,40,000 shares)		7,00,000	7,00,000
	(ii) Equity Share Application A/c <span style="float: right;">Dr</span> To Equity Share Capital A/c To Equity Share Allotment A/c (Application money transferred to Share Capital and excess amount adjusted to Share Allotment A/c)		7,00,000	4,00,000 3,00,000
	(iii) Equity Share Allotment A/c <span style="float: right;">Dr.</span> To Equity Share Capital A/c To Securities Premium / Securities Premium Reserve A/c (Share allotment money due at premium)		7,20,000	4,00,000 3,20,000

( $\frac{1}{2}$ )  
+  
(1)  
+  
(1)  
+

	(iv)						
	Bank A/c	Dr.	4,15,800				(1)
	Calls- in- Arrears A/c	Dr.	4,200				
	To Equity Share Allotment A/c				4,20,000		
	(Allotment money received except on 800 shares)						+
	<i>Alternatively</i>						
	Bank A/c	Dr.	4,15,800				
	To Equity Share Allotment A/c				4,15,800		
	(Allotment money received except on 800 shares)						
	(v)						
	Equity Share Capital A/c	Dr.					
	Securities Premium / Securities		8,000				
	Premium Reserve A/c	Dr.					
	To Calls-in –Arrears A/c						
	To Share Forfeiture A/c				3,200		
	(800 shares forfeited for non- payment of allotment money)					4,200	(1)
						7,000	
	<i>Alternatively</i>						
	Equity Share Capital A/c	Dr.					
	Securities Premium / Securities		8,000				
	Premium Reserve A/c	Dr.					
	To Equity Share Allotment A/c						
	To Share Forfeiture A/c				3,200		
	(800 shares forfeited for non- payment of allotment money)					4,200	+
						7,000	
	(vi)						
	Bank A/c	Dr.					
	Share Forfeiture A/c	Dr.	7,200				(1)
	To Equity Share Capital A/c				800		
	(Reissue of forfeited shares)					8,000	+
	(vii)						
	Share Forfeiture A/c	Dr.					(½)
	To Capital Reserve A/c		6,200				
	(Gain on reissue of shares transferred to					6,200	= 6



	Capital Reserve)					<b>marks</b>
<b>OR</b>						<b>OR</b>
<b>(b) Q. Tulip Ltd. invited applications for .....</b>						
<b>Ans.</b>						
<i>Books of Tulip Ltd.</i>						
<b>JOURNAL</b>						
Date	Particulars	LF	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)		
	(i) Bank A/c Dr. To Equity Share Application A/c (Application money received on 3,00,000 shares)		12,00,000	12,00,000	( ½ )	
	(ii) Equity Share Application A/c Dr. To Equity Share Capital A/c To Securities Premium A/c / Securities Premium Reserve A/c To Equity Share Allotment A/c (Application money transferred to Share Capital and Securities Premium; excess amount adjusted to Share Allotment A/c)		12,00,000	4,80,000 4,80,000 2,40,000	(1 ½)	
	(iii) Equity Share Allotment A/c Dr. To Equity Share Capital A/c (Allotment money due on 2,40,000 shares)		9,60,000	9,60,000	( ½ )	
	(iv) Bank A/c Dr Calls- in Arrears A/c Dr To Equity Share Allotment A/c (Allotment money received)		7,02,000 18,000	7,20,000	(1 ½)	
	(v) Equity Share First & Final Call A/c Dr To Equity Share Capital A/c To Securities Premium A/c /		14,40,000	9,60,000	(1)	

	Securities Premium Reserve A/c (Share First & Final Call money due)			4,80,000		+
	(vi)					
	Bank A/c	Dr.		14,04,000		(1)
	Calls- in- Arrears A/c	Dr.		36,000		
	To Equity Share First & Final Call A/c (Share first and final call money received except on 6,000 shares)			14,40,000		
						= 6 marks

25

(a) On 31<sup>st</sup> March, 2022 the Balance Sheet of.....

Ans.

Dr.		REVALUATION A/c		Cr.	
Particulars	Amount ₹	Particulars	Amount ₹		
To Outstanding Salaries A/c (½)	2,000	By Bad Debts Recovered A/c (½)	12,000		(2)
To Profit on Revaluation transferred to Partners' Capital A/c (1)	10,000				
A – 6,000					
B – 4,000					
	<b>12,000</b>		<b>12,000</b>		+

Dr.				PARTNERS' CAPITAL A/c				Cr.			
Particulars	A ₹	B ₹	C ₹	Particulars	A ₹	B ₹	C ₹				
To Bal c/d ½	2,12,200	1,74,800	1,00,000	By Bal b/d ½	1,60,000	1,40,000	-				
				By General Reserve A/c ½	15,000	10,000	-				
				By Investment Fluctuation Reserve A/c ½	1,200	800	-				(4)
				By Premium for Goodwill A/c 1	30,000	20,000	-				
				By Revaluation A/c ½	6,000	4,000	-				
				By Bank A/c ½	-	-	1,00,000				= 6 marks

	2,12,200	1,74,800	1,00,000		2,12,200	1,74,800	1,00,000
--	----------	----------	----------	--	----------	----------	----------

OR

OR

(b) Q. Anita, Geeta and Sita were partners in a firm.....

Ans.

Dr.		REVALUATION A/c		Cr.	
Particulars	Amount ₹	Particulars	Amount ₹		
To Bad Debts A/c $\frac{1}{2}$	10,000	By Land & Building A/c	1,23,000		
To Provision for Doubtful Debts A/c $\frac{1}{2}$	13,000	$\frac{1}{2}$			
To Profit transferred to Partners Capital A/c's: $\frac{1}{2}$					
Anita- 40,000					
Geeta- 40,000	1,00,000				
Sita- 20,000					
	<b>1,23,000</b>		<b>1,23,000</b>		

(2)

+

Dr.				PARTNERS' CAPITAL A/c				Cr.			
Particulars	Anita ₹	Geeta ₹	Sita ₹	Particulars	Anita ₹	Geeta ₹	Sita ₹				
To Anita's Capital A/c	-	80,000	40,000	By Bal b/d	2,00,000	2,00,000	1,00,000				
To Bank A/c	80,000	-	-	By General Reserve A/c	12,000	12,000	6,000				
To Anita's Loan A/c	2,92,000	-	-	By Geeta's Capital A/c	80,000	-	-				
To Bal c/d	-	1,72,000	86,000	By Sita's Capital A/c	40,000	-	-				
				By Revaluation A/c	40,000	40,000	20,000				
	<b>3,72,000</b>	<b>2,52,000</b>	<b>1,26,000</b>		<b>3,72,000</b>	<b>2,52,000</b>	<b>1,26,000</b>				

$\frac{1}{2} \times 8$

No marks for Bal b/d

(4)  
= 6 marks

26

(a) Q. On 1<sup>st</sup> April, 2022, Smith Ltd. acquired.....

Ans.

**Smith Ltd.**  
**JOURNAL**

Date	Particulars	LF	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)		
2022 Apr 1	(i)					
	Sundry Assets A/c	Dr.	80,00,000			
	Goodwill A/c	Dr.	2,00,000			
	To Sundry Liabilities A/c			10,00,000		
	To Bharat Ltd			72,00,000	(2)	
	(Assets acquired and liabilities taken over from Bharat Ltd)					+
	<hr/>					
	(ii)					
	Bharat Ltd	Dr		10,00,000		( ½ )
	To Bank A/c				10,00,000	+
(Purchase consideration partially settled by issuing a bank draft)						
<hr/>						
(iii) Bharat Ltd	Dr		8,00,000			
To Bills Payable A/c				8,00,000	( ½ )	
(Purchase consideration partially settled by accepting a bill of exchange)						
<hr/>						
(iv) Bharat Ltd	Dr		54,00,000		+	
Discount / Loss on Issue of			6,00,000			
Debentures A/c	Dr					
To 10% Debentures A/c				60,00,000	(1)	
(Remaining Purchase consideration settled by issuing a bank draft, accepting a bill of exchange and issuing 11% debentures at discount)						
<hr/>						
<i>Alternatively (for ((ii)+(iii)+(iv))</i>						
Bharat Ltd	Dr		72,00,000			
Discount / Loss on Issue of			6,00,000			
Debentures A/c	Dr					
To Bank A/c				10,00,000		
To Bills Payable A/c				8,00,000		
To 10% Debentures A/c				60,00,000		
(Purchase consideration settled by issuing a bank draft, accepting a bill of exchange and issuing 11% debentures at discount)						

(b) On 1<sup>st</sup> April, 2021, Bingo Ltd. issued.....

Ans.

*Books of Bingo Ltd.*

**JOURNAL**

Date	Particulars	LF	Amount ₹	Amount ₹
2021 Apr 1	(i) Bank A/c Dr. To Debenture Application & Allotment A/c (Application money received )		22,00,000	22,00,000
	(ii) Debenture Application & Allotment A/c Dr. Loss on Issue of Debentures A/c Dr. To 9% Debentures A/c To Securities Premium A/c / Securities Premium Reserve A/c To Premium on Redemption of Debentures A/c (Debentures issued at premium, redeemable at a premium)		22,00,000 1,00,000	20,00,000 2,00,000 1,00,000

+

(1)

+

(1)

= 6  
marks

**PART B  
OPTION 1**

**Analysis of Financial Statements**

27	<b>Q. Which of the following transactions is <i>not</i>....</b>  Ans. (a) Purchase of marketable securities ₹25,000	<b>1 mark</b>
28	<b>Q. Which of the following transactions....</b>  Ans. (a) Furniture costing ₹80,000 sold for ₹75,000	<b>1 mark</b>
29	<b>(i) Q. The Debt- Equity Ratio of a company .....</b>  Ans (b) Issue of 9% Debentures ₹4,00,000	<b>1 mark</b>





	<p><b>OR</b></p> <p><b>(ii)Q. During the year ended 31<sup>st</sup> March, 2022.....</b></p> <p><b>Ans (b) 3 times</b></p>	<p><b>OR</b></p> <p><b>1 mark</b></p>															
30	<p><b>(i) Q. Which of the following is <i>not</i>.....</b></p> <p><b>Ans. (c) Proprietary Ratio</b></p> <p style="text-align: center;"><b>OR</b></p> <p><b>(ii) Q. Which of the following is a tool.....</b></p> <p><b>Ans. (a) Cash Flow Statement</b></p>	<p><b>1 mark</b></p> <p><b>OR</b></p> <p><b>1 mark</b></p>															
31	<p><b>Q. Classify the following items under major heads....</b></p> <p><b>Ans.</b></p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 30%;">Item</th> <th style="width: 30%;">Major head</th> <th style="width: 40%;">Sub head</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>(i) Public Deposits</td> <td>Non- Current Liabilities</td> <td>Long term borrowings</td> </tr> <tr> <td>(ii) Income received in advance</td> <td>Current Liabilities</td> <td>Other Current Liabilities</td> </tr> <tr> <td>(iv) Loose Tools</td> <td>Current Assets</td> <td>Inventories</td> </tr> <tr> <td>(v)</td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Item	Major head	Sub head	(i) Public Deposits	Non- Current Liabilities	Long term borrowings	(ii) Income received in advance	Current Liabilities	Other Current Liabilities	(iv) Loose Tools	Current Assets	Inventories	(v)			<p>= ½ x 6</p> <p><b>= 3 marks</b></p>
Item	Major head	Sub head															
(i) Public Deposits	Non- Current Liabilities	Long term borrowings															
(ii) Income received in advance	Current Liabilities	Other Current Liabilities															
(iv) Loose Tools	Current Assets	Inventories															
(v)																	
32	<p><b>Q. ‘It is a process of identifying the financial strengths and weaknesses of the firm by properly establishing relationships between the various items of the Balance Sheet and the Statement of Profit and Loss.’</b></p> <p><b>Identify the process and state two objectives of the process identified above.</b></p> <p><b>Ans. <u>Financial statement analysis</u></b></p> <p>Objectives of Financial statement analysis (<b>any two</b>):</p> <p>(i) To assess the current profitability and operational efficiency of the firm.</p> <p>(ii) To ascertain the relative importance of different components of financial position of the firm.</p> <p>(iii) To identify the reasons for change in the profitability or financial position of the firm.</p> <p>(iv) To judge the ability of the firm to repay its debt and assessing the short term and long term liquidity position of the firm.</p>	<p>(1)</p> <p>+</p> <p>1x2</p> <p><b>= 3 marks</b></p>															
33	<p><b>(a) Q. Calculate Gross Profit Ratio from .....</b></p>																



**Ans.**  $\text{Gross Profit Ratio} = \frac{\text{Gross Profit}}{\text{Revenue from Operations}} \times 100$  (1/2)

Credit Revenue from Operation = Trade Receivables Turnover Ratio x Average Trade Receivables  
 $= 6 \times 2,00,000$   
 $= ₹12,00,000$  (1)

Then, Revenue from operations = Cash revenue from operations + Credit revenue from operations

$$x = \frac{x}{4} + 12,00,000$$

$$x = 12,00,000 + \frac{4x}{3}$$

Revenue from Operations or x = ₹16,00,000 (1)

Cost of Revenue from Operations = Average Inventory x Inventory Turnover Ratio  
 $= 8 \times 1,60,000$   
 $= ₹12,80,000$  (1/2)

Gross Profit = Revenue from operations - Cost of revenue from operations

Now, Gross profit = 16,00,000 - 12,80,000  
 $= ₹3,20,000$  (1/2)

Gross Profit Ratio =  $\frac{3,20,000}{16,00,000} \times 100 = 20\%$  (1/2)

**= 4 marks**

**OR**

**OR**

**(b) Q. From the following information, calculate.....**

Ans Working Capital Turnover Ratio =  $\frac{\text{Revenue from Operations}}{\text{Working Capital}}$  (1)

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

$$x = 3,20,000 + \frac{x}{5}$$

$$\frac{4x}{5} = 3,20,000$$

Revenue from Operations or x = ₹ 4,00,000 (1)

Working capital= Capital Employed- Non Current Assets

$$= 1,00,000 - 80,000$$

$$=20,000$$

Now, Working Capital Turnover ratio=  $\frac{4,00,000}{20,000}$

$$= 20 \text{ times}$$

(1)

(1)

= 4  
marks

34 Q. Read the following hypothetical text...

Ans.

Azad Ltd.

**Cash Flows from Investing Activities**

Particulars	Details ₹	Amount ₹
Purchase of Machinery	(6,80,000) $\frac{1}{2}$	
Sale of Machinery	50,000 $\frac{1}{2}$	
Purchase of Intangible Assets	(1,00,000) $\frac{1}{2}$	
Sale of Non- Current Investments	<u>1,00,000</u> $\frac{1}{2}$	
Net Cash used in Investing Activities		(6,30,000) $\frac{1}{2}$

(2 ½)

+

**Cash Flows from Financing Activities**

Particulars	Details ₹	Amount ₹
Proceeds from issue of share capital	2,00,000 $\frac{1}{2}$	
Proceeds from 12% Debentures	1,00,000 $\frac{1}{2}$	
Repayment of Bank Overdraft	(5,000) $\frac{1}{2}$	
Payment of Interest on 12% Debentures	<u>(60,000)</u> $\frac{1}{2}$	
Net Cash inflow from Financing Activities		2,35,000 $\frac{1}{2}$

(2 ½)

Working Notes:

<b>Dr Machinery A/c Cr</b>			
Particulars	Amount ₹	Particulars	Amount ₹
To Bal b/d	20,00,000	By Accumulated Depreciation A/c	40,000
To Gain on sale of Machinery A/c	10,000	By Bank A/c	50,000
To Bank (b/f) (purchase)	6,80,000	By Bal c/d	26,00,000
	<b>26,90,000</b>		<b>26,90,000</b>

  

<b>Dr Accumulated Depreciation A/c Cr</b>			
Particulars	Amount ₹	Particulars	Amount ₹
To Accumulated Depreciation A/c		By Bal b/d	1,00,000
To Bal c/d	40,000	By Depreciation A/c / Statement of Profit & Loss	1,40,000
	2,00,000		
	<b>2,40,000</b>		<b>2,40,000</b>

**= 6 marks**

  

<b>PART B</b> <b>OPTION II</b> <b>Computerised Accounting</b>			
---	--	--	--

  

27	<b>Q. How many logical values can be entered into.....</b> <b>Ans (a) 255</b>	<b>1 mark</b>
28	<b>(i) Q. From the following a legend can be.....</b> <b>Ans. (b) Anywhere</b> <p style="text-align: center;"><b>OR</b></p> <b>Q. Which of the following are the five pillars....</b> <b>Ans. (b) Data, People, Procedure, Hardware, Software</b>	<b>1 mark</b>  <b>OR</b>  <b>1 mark</b>
29	<b>(i) Q. Absence of data items is represented.....</b> <b>Ans. (d) Null Value</b> <p style="text-align: center;"><b>OR</b></p>	<b>1 mark</b>  <b>OR</b>



	<p><b>(ii) Q. The process of comparing input....</b></p> <p>Ans (d) Data validation</p>	<b>1 mark</b>																								
30	<p><b>Q. from the following identify....</b></p> <p>Ans. (d) Payroll accounting sub-system</p>	<b>1 mark</b>																								
31	<p><b>Q. Differentiate between ‘Generic software’ and ‘Specific software’ on any three bases.</b></p> <p>Ans. Difference between ‘Generic software’ and ‘Specific software’ (any three):</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>Bases</th> <th>Generic software</th> <th>Specific software</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>(i) Nature of business</td> <td>Small, conventional business</td> <td>Large and medium business</td> </tr> <tr> <td>(ii) Cost of installation</td> <td>Low</td> <td>Relatively high</td> </tr> <tr> <td>(iii) Expected level of secrecy</td> <td>Low</td> <td>Relatively high</td> </tr> <tr> <td>(iv) No. of users and their interface</td> <td>Limited</td> <td>As per specification</td> </tr> <tr> <td>(v) Linkage to other information system</td> <td>Restricted</td> <td>Yes</td> </tr> <tr> <td>(vi) Adaptability</td> <td>High</td> <td>Relatively high</td> </tr> <tr> <td>(vii) Training requirements</td> <td>Low</td> <td>Medium</td> </tr> </tbody> </table>	Bases	Generic software	Specific software	(i) Nature of business	Small, conventional business	Large and medium business	(ii) Cost of installation	Low	Relatively high	(iii) Expected level of secrecy	Low	Relatively high	(iv) No. of users and their interface	Limited	As per specification	(v) Linkage to other information system	Restricted	Yes	(vi) Adaptability	High	Relatively high	(vii) Training requirements	Low	Medium	<p>1 x 3</p> <p><b>3 marks</b></p>
Bases	Generic software	Specific software																								
(i) Nature of business	Small, conventional business	Large and medium business																								
(ii) Cost of installation	Low	Relatively high																								
(iii) Expected level of secrecy	Low	Relatively high																								
(iv) No. of users and their interface	Limited	As per specification																								
(v) Linkage to other information system	Restricted	Yes																								
(vi) Adaptability	High	Relatively high																								
(vii) Training requirements	Low	Medium																								
32	<p><b>Q. Explain the following two features.....</b></p> <p><b>(i) Simple and integrated</b></p> <p><b>(ii) Accuracy and speed</b></p> <p>Ans (i) <u>Simple and Integrated</u></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Designed to automate and integrate all business operations.</li> <li>• Accuracy in information along with latest information.</li> <li>• It has multilingual and Data Organisation capabilities to simplify all the business processes of the organisation easily and cost effectively.</li> </ul> <p>(ii) Accuracy and speed</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Provides user-definable templates (Data entry screen or forms)</li> <li>• Which leads to accurate and fast data entry of the transactions.</li> <li>• It helps in generalising desired documents and reports.</li> </ul>	<p>(1 ½)</p> <p>+</p> <p>(1 ½)</p> <p>=</p> <p><b>3 marks</b></p>																								
33	<p><b>Q. Explain the accounting group of ‘ Current Liabilities’.</b></p> <p>Ans. Account group ‘ Current Liabilities’ consists of:</p>	<b>1 x 4</b>																								



	<p>(i) Data and taxes: Under this head all duties and taxes that you collect or pay through sales service and purchase transactions.</p> <p>(ii) Provisions: All provisions made for meeting the future liabilities such as provision for tax, proposed dividends, etc.</p> <p>(iii) Sundry creditors: Are all trade creditors/ suppliers and creditors for expense.</p> <p>(iv) Other current Liabilities: place all other current liabilities like employee contribution for Employees State Insurance/ Provident Fund/ Tax deducted at source, etc.</p> <p style="text-align: center;"><b>OR</b></p> <p><b>Q. Give the meaning of the terms (i) Labels, and (ii) Values as used in spreadsheets</b></p> <p><b>Ans.</b> Labels : (text) are descriptive data such as names, months, usually include alphabetic characters. Excel aligns text to left side of the cell.</p> <p>Values: (Numbers) are generally raw numbers or dates.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Whole value: If the data is a whole value, such as 34 or 5763, Excel aligns the data to the right side of the cell.</li> <li>• Values with a decimal: if the data is a decimal value, excel aligns the data to the right side of cell including decimal point- example.</li> </ul>	<p style="text-align: center;"><b>= 4 marks</b></p> <p style="text-align: center;"><b>OR</b></p> <p style="text-align: center;"><b>(1) +</b></p> <p style="text-align: center;"><b>(1 ½) +</b></p> <p style="text-align: center;"><b>(1 ½)</b></p> <p style="text-align: center;"><b>= 4 marks</b></p>
34	<p><b>Q. Name the financial function which returns accrued.....</b></p> <p><b>Ans.</b> The name of the financial function is ACCRINT. Its syntax is ACCRINT (issue, first_interest, settlement, rate, par, frequency, basis calc_method).</p> <p>Where</p> <p>Issue: is the security's issue date. First_interest: is the security's first interest date. Settlement: is the security's settlement date. The security settlement date is the date after the issue date when the security is traded to the buyer. Rate: is the security's annual coupon rate. Par: is the security's par value. By default par is 1000. Frequency: is the number of coupon payments per year for annual payments. Basis: is the type of day count basis to use.</p>	<p style="text-align: center;"><b>6 marks</b></p>

