Series : PRQ5S

SET~1

प्रश्न-पत्र कोड
Q.P. Code **67/5/1**

रोल नं.
Roll No.

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

लेखाशास्त्र
ACCOUNTANCY

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

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

नोट :

(I) कृपया जाँच कर लें कि इस प्रश्न-पत्र में मुद्रित पृष्ठ **39** हैं।

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

(III) कृपया जाँच कर लें कि इस प्रश्न-पत्र में **34** प्रश्न हैं।

(IV) **कृपया प्रश्न का उत्तर लिखना शुरू करने से पहले, उत्तर-पुस्तिका में यथा स्थान पर प्रश्न का क्रमांक अवश्य लिखें।**

(V) इस प्रश्न-पत्र को पढ़ने के लिए 15 मिनट का समय दिया गया है। प्रश्न-पत्र का वितरण पूर्वाह्न में 10.15 बजे किया जाएगा। 10.15 बजे से 10.30 बजे तक परीक्षार्थी केवल प्रश्न-पत्र को पढ़ेंगे और इस अवधि के दौरान वे उत्तर-पुस्तिका पर कोई उत्तर नहीं लिखेंगे।

NOTE :

(I) Please check that this question paper contains **39** printed pages.

(II) Q.P. Code given on the right hand side of the question paper should be written on the title page of the answer-book by the candidate.

(III) Please check that this question paper contains **34** questions.

(IV) **Please write down the Serial Number of the question in the answer-book at the given place before attempting it.**

(V) 15 minute time has been allotted to read this question paper. The question paper will be distributed at 10.15 a.m. From 10.15 a.m. to 10.30 a.m., the candidates will read the question paper only and will not write any answer on the answer-book during this period.

सामान्य निर्देश :

निम्नलिखित निर्देशों को ध्यानपूर्वक पढ़िए और उनका पालन कीजिए :

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

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

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

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

विकल्प I : वित्तीय विवरणों का विश्लेषण

विकल्प II : अभिकलित्र लेखांकन

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

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

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

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

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

भाग क
(साझेदारी फर्मों तथा कम्पनियों के लिए लेखांकन)

1. अरोड़ा तथा गुरमीत एक फर्म के साझेदार थे तथा 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे। 1 अक्टूबर, 2024 से शुरू करके अरोड़ा ने प्रत्येक तिमाही को अपने व्यक्तिगत उपयोग के लिए ₹ 30,000 का आहरण किया। आहरण पर 12% वार्षिक दर से ब्याज प्रभारित किया जाना था। 31 मार्च, 2025 को समाप्त हुए वर्ष के लिए अरोड़ा के आहरण पर ब्याज था : *1*

(A) ₹ 1,800 (B) ₹ 2,700

(C) ₹ 450 (D) ₹ 3,600

General Instructions :

Read the following instructions carefully and follow them :

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

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

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

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

Option I : Analysis of Financial Statements

Option II : Computerised Accounting

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

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

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

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

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

PART A

(Accounting for Partnership Firms and Companies)

1. Arora and Gurmeet were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2. Starting from 1st October, 2024 Arora withdrew ₹ 30,000 at the beginning of each quarter for his personal use. Interest on drawings was to be charged @ 12% per annum. Interest on Arora's drawings for the year ended 31st March, 2025 was : *1*

(A) ₹ 1,800 (B) ₹ 2,700

(C) ₹ 450 (D) ₹ 3,600

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

अभिकथन (A) : एक साझेदारी फर्म में एक नए साझेदार के प्रवेश के समय, नया प्रविष्ट हुआ साझेदार एक सहमत राशि पूँजी के रूप में या नगद अथवा वस्तु के रूप में लाता है।

कारण (R) : प्रवेश के समय नए साझेदार को साझेदारी फर्म की परिसम्पत्तियों तथा लाभों में भाग लेने का अधिकार प्राप्त होता है।

निम्नलिखित में से सही विकल्प का चयन कीजिए :

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

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

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

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

3. (क) मिरक लिमिटेड ने ₹ 10 प्रत्येक के 6,000 समता अंशों को, ₹ 3 प्रति अंश की अंतिम याचना का भुगतान न करने के कारण, हरण कर लिया। प्रति अंश वह न्यूनतम राशि जिस पर इन अंशों को पुन:निर्गमित किया जा सकता है, होगी : *1*

(A) ₹ 3

(B) ₹ 7

(C) ₹ 10

(D) ₹ 6

अथवा

(ख) नोरी लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के 20,000, 11% ऋणपत्रों का निर्गमन 10% प्रीमियम पर किया, जिनका शोधन 5% प्रीमियम पर किया जाएगा। ऋणपत्रों के निर्गमन पर हानि खाते को डेबिट किया जाएगा : *1*

(A) ₹ 20,00,000 से

(B) ₹ 1,00,000 से

(C) ₹ 3,00,000 से

(D) ₹ 2,00,000 से

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

Assertion (A) : At the time of admission of a new partner in a partnership firm, the newly admitted partner brings an agreed amount of capital either in cash or in kind.

Reason (R) : On admission, the new partner gets the right to acquire share in the assets and profits of the partnership firm.

Choose the correct option from the following :

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

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

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

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

3. (a) Merak Ltd. forfeited 6,000 equity shares of ₹ 10 each for non-payment of final call of ₹ 3 per share. The minimum amount per share at which these shares can be reissued will be : *1*

(A) ₹ 3

(B) ₹ 7

(C) ₹ 10

(D) ₹ 6

OR

(b) Nori Ltd. issued 20,000, 11% debentures of ₹ 100 each at a premium of 10%, redeemable at a premium of 5%. Loss on issue of debentures account will be debited by : *1*

(A) ₹ 20,00,000

(B) ₹ 1,00,000

(C) ₹ 3,00,000

(D) ₹ 2,00,000

4. (क) गुरु तथा प्रकाश एक फर्म के साझेदार थे तथा 7 : 3 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे। उन्होंने फर्म के लाभों में 1/4 भाग के लिए अनु को एक नया साझेदार बनाया। अनु के प्रवेश की तिथि पर गुरु तथा प्रकाश का लाभ-हानि खाता ₹ 40,000 का क्रेडिट शेष दर्शा रहा था। इसके लेखांकन की आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टि होगी : *1*

	विवरण		नाम राशि (₹)	जमा राशि (₹)
(A)	लाभ-हानि खाता	नाम	40,000	
	गुरु का पूँजी खाता			21,000
	प्रकाश का पूँजी खाता			9,000
	अनु का पूँजी खाता			10,000
(B)	लाभ-हानि खाता	नाम	40,000	
	गुरु का पूँजी खाता			28,000
	प्रकाश का पूँजी खाता			12,000
(C)	गुरु का पूँजी खाता	नाम	21,000	
	प्रकाश का पूँजी खाता	नाम	9,000	
	अनु का पूँजी खाता	नाम	10,000	
	लाभ-हानि खाता			40,000
(D)	गुरु का पूँजी खाता	नाम	28,000	
	प्रकाश का पूँजी खाता	नाम	12,000	
	लाभ-हानि खाता			40,000

अथवा

(ख) समता, ममता तथा गीता एक फर्म की साझेदार थीं तथा 11 : 5 : 4 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटती थीं। 31 मार्च, 2025 को समता की मृत्यु हो गयी। समता की मृत्यु पर फर्म की ख्याति का मूल्यांकन ₹ 1,80,000 किया गया। समता की मृत्यु पर ख्याति के लेखांकन के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टि होगी : *1*

	विवरण		नाम राशि (₹)	जमा राशि (₹)
(A)	समता का पूँजी खाता	नाम	99,000	
	ममता का पूँजी खाता			55,000
	गीता का पूँजी खाता			44,000
(B)	ममता का पूँजी खाता	नाम	1,00,000	
	गीता का पूँजी खाता	नाम	80,000	
	समता का पूँजी खाता			1,80,000
(C)	समता का पूँजी खाता	नाम	1,80,000	
	ममता का पूँजी खाता			1,00,000
	गीता का पूँजी खाता			80,000
(D)	ममता का पूँजी खाता	नाम	55,000	
	गीता का पूँजी खाता	नाम	44,000	
	समता का पूँजी खाता			99,000

4. (a) Guru and Prakash were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 7 : 3. They admitted Anu as a new partner for 1/4th share in the profits of the firm. On the date of Anu's admission, the Profit and Loss Account of Guru and Prakash showed a credit balance of ₹ 40,000. The necessary journal entry for its treatment will be : *1*

	Particulars		Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)
(A)	Profit and Loss A/c	Dr.	40,000	
	To Guru's Capital A/c			21,000
	To Prakash's Capital A/c			9,000
	To Anu's Capital A/c			10,000
(B)	Profit and Loss A/c	Dr.	40,000	
	To Guru's Capital A/c			28,000
	To Prakash's Capital A/c			12,000
(C)	Guru's Capital A/c	Dr.	21,000	
	Prakash's Capital A/c	Dr.	9,000	
	Anu's Capital A/c	Dr.	10,000	
	To Profit and Loss A/c			40,000
(D)	Guru's Capital A/c	Dr.	28,000	
	Prakash's Capital A/c	Dr.	12,000	
	To Profit and Loss A/c			40,000

OR

(b) Samta, Mamta and Geeta were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 11 : 5 : 4. On 31st March, 2025 Samta died. On Samta's death, the goodwill of the firm was valued at ₹ 1,80,000. The necessary journal entry for the treatment of goodwill on Samta's death will be : *1*

	Particulars		Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)
(A)	Samta's Capital A/c	Dr.	99,000	
	To Mamta's Capital A/c			55,000
	To Geeta's Capital A/c			44,000
(B)	Mamta's Capital A/c	Dr.	1,00,000	
	Geeta's Capital A/c	Dr.	80,000	
	To Samta's Capital A/c			1,80,000
(C)	Samta's Capital A/c	Dr.	1,80,000	
	To Mamta's Capital A/c			1,00,000
	To Geeta's Capital A/c			80,000
(D)	Mamta's Capital A/c	Dr.	55,000	
	Geeta's Capital A/c	Dr.	44,000	
	To Samta's Capital A/c			99,000

5. मानसी तथा उमा एक फर्म की साझेदार थीं और उनकी पूँजी क्रमश: ₹ 4,00,000 तथा ₹ 2,00,000 थीं । इसी प्रकार के व्यवसाय में प्रत्याय की सामान्य दर 15% थी तथा फर्म की ख्याति का मूल्य ₹ 4,00,000 था। यदि ख्याति की गणना अधिलाभों के चार वर्षों के क्रय के आधार पर की गई थी, तो फर्म के औसत लाभ थे : *1*

(A) ₹ 90,000 (B) ₹ 60,000
(C) ₹ 1,00,000 (D) ₹ 1,90,000

6. (क) आरक्षित पूँजी _____ पूँजी का वह भाग है जिसे केवल कम्पनी के समापन की दशा में माँगा जा सकता है। *1*

(A) याचित (B) अयाचित
(C) प्रदत्त (D) अभिदत्त

अथवा

(ख) ऐसे ऋणपत्र जो ब्याज की कोई विशिष्ट दर वहन नहीं करते, जाने जाते हैं : *1*

(A) अमोचनीय ऋणपत्र
(B) वाहक ऋणपत्र
(C) विशिष्ट कूपन दर ऋणपत्र
(D) शून्य कूपन दर ऋणपत्र

7. (क) जॉन, हनी तथा रेकब एक फर्म के साझेदार थे तथा लाभ-हानि बराबर-बराबर बाँटते थे । 31 जुलाई, 2025 को जॉन की मृत्यु हो गयी। पिछले स्थिति विवरण की तिथि से उसकी मृत्यु की तिथि तक फर्म के लाभों में उसके भाग को किया जाएगा : *1*

(A) लाभ-हानि खाते में डेबिट
(B) लाभ-हानि खाते में क्रेडिट
(C) लाभ-हानि उचंति खाते में डेबिट
(D) लाभ-हानि उचंति खाते में क्रेडिट

अथवा

(ख) शशि, माया तथा कोमल एक फर्म की साझेदार थीं तथा 5 : 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटती थीं । 31 मार्च, 2025 को कोमल सेवानिवृत्त हो गयी । शशि तथा माया के नए लाभ विभाजन अनुपात को 3 : 5 रखने का निर्णय लिया गया। कोमल की सेवानिवृत्ति पर शशि तथा माया का अभिलाभ अथवा त्याग था : *1*

(A) शशि का त्याग $\frac{1}{8}$; माया का अभिलाभ $\frac{13}{40}$

(B) शशि का अभिलाभ $\frac{1}{8}$; माया का त्याग $\frac{13}{40}$

(C) शशि का त्याग $\frac{1}{8}$; माया का त्याग $\frac{13}{40}$

(D) शशि का अभिलाभ $\frac{1}{8}$; माया का अभिलाभ $\frac{13}{40}$

5. Mansi and Uma were partners in a firm and their capitals were ₹ 4,00,000 and ₹ 2,00,000 respectively. Normal rate of return in a similar business was 15% and the goodwill of the firm was valued at ₹ 4,00,000. If goodwill was calculated at four years purchase of super profits, the average profits of the firm were : *1*

(A) ₹ 90,000 (B) ₹ 60,000
(C) ₹ 1,00,000 (D) ₹ 1,90,000

6. (a) Reserve capital is that portion of the _____ capital that can be called only in the event of winding up of the company. *1*

(A) called-up (B) uncalled
(C) paid-up (D) subscribed

OR

(b) The debentures which do not carry a specific rate of interest are known as : *1*

(A) Irredeemable debentures
(B) Bearer debentures
(C) Specific coupon rate debentures
(D) Zero coupon rate debentures

7. (a) John, Honey and Racob were partners in a firm sharing profits and losses equally. On 31st July, 2025 John died. His share in the profits of the firm from the date of last balance sheet till the date of his death will be : *1*

(A) Debited to Profit and Loss Account
(B) Credited to Profit and Loss Account
(C) Debited to Profit and Loss Suspense Account
(D) Credited to Profit and Loss Suspense Account

OR

(b) Shashi, Maya and Komal were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 5 : 3 : 2. On 31st March, 2025 Komal retired. The new profit sharing ratio between Shashi and Maya was decided as 3 : 5. The gain or sacrifice of Shashi and Maya on Komal's retirement was : *1*

(A) Shashi's sacrifice $\frac{1}{8}$; Maya's gain $\frac{13}{40}$

(B) Shashi's gain $\frac{1}{8}$; Maya's sacrifice $\frac{13}{40}$

(C) Shashi's sacrifice $\frac{1}{8}$; Maya's sacrifice $\frac{13}{40}$

(D) Shashi's gain $\frac{1}{8}$; Maya's gain $\frac{13}{40}$

8. आलोक, सारा एवं आदित्य एक फर्म के साझेदार थे तथा 5 : 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। 1 जनवरी, 2025 को आलोक ने ₹ 2,00,000 का ऋण फर्म को दिया। साझेदारी समझौते की अनुपस्थिति में 31 मार्च, 2025 को आलोक को ऋण पर देय ब्याज की राशि होगी : *1*

(A) ₹ 20,000 (B) ₹ 12,000

(C) ₹ 3,000 (D) ₹ 5,000

9. (क) सुदामा, शर्मा तथा वरुण एक फर्म के साझेदार थे तथा 6 : 4 : 3 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे। 31 मार्च, 2025 को शर्मा फर्म से सेवानिवृत्त हो गया। सुदामा तथा वरुण का अभिलाभ अनुपात होगा : *1*

(A) 3 : 2 (B) 2 : 1

(C) 1 : 2 (D) 2 : 3

अथवा

(ख) हरी, मुरारी तथा अभी एक फर्म के साझेदार थे तथा 8 : 7 : 4 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे। 31 मार्च, 2025 को मुरारी फर्म से सेवानिवृत्त हो गया। हरी तथा अभी ने भविष्य के लाभों को 2 : 1 के अनुपात में बाँटने का निर्णय लिया। हरी तथा अभी का अभिलाभ अनुपात था : *1*

(A) 1 : 2 (B) 8 : 7

(C) 2 : 1 (D) 7 : 4

10. मुन्ना तथा सोनू एक फर्म के साझेदार थे तथा 4 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। उनकी स्थायी पूँजी क्रमश: ₹ 40,00,000 तथा ₹ 30,00,000 थीं। 31 मार्च, 2025 को समाप्त हुए वर्ष के दौरान मुन्ना ने व्यक्तिगत उपयोग के लिए ₹ 50,000 का आहरण किया। आहरण पर ब्याज 6% वार्षिक दर से प्रभारित किया जाना था। मुन्ना के आहरण पर प्रभारित किए जाने वाले ब्याज की रोज़नामचा प्रविष्टि होगी : *1*

	विवरण		नाम राशि (₹)	जमा राशि (₹)
(A)	आहरण पर ब्याज खाता मुन्ना का पूँजी खाता	नाम	1,500	 1,500
(B)	मुन्ना का पूँजी खाता आहरण पर ब्याज खाता	नाम	1,500	 1,500
(C)	आहरण पर ब्याज खाता मुन्ना का चालू खाता	नाम	1,500	 1,500
(D)	मुन्ना का चालू खाता आहरण पर ब्याज खाता	नाम	1,500	 1,500

8. Alok, Sarah and Aditya were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 5 : 3 : 2. On 1st January, 2025 Alok advanced a loan of ₹ 2,00,000 to the firm. In the absence of a partnership agreement, the amount of interest on loan due to Alok on 31st March, 2025 will be : *1*

(A) ₹ 20,000 (B) ₹ 12,000

(C) ₹ 3,000 (D) ₹ 5,000

9. (a) Sudama, Sharma and Varun were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 6 : 4 : 3. Sharma retired from the firm on 31st March, 2025. The gaining ratio of Sudama and Varun will be : *1*

(A) 3 : 2 (B) 2 : 1

(C) 1 : 2 (D) 2 : 3

OR

(b) Hari, Murari and Abhi were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 8 : 7 : 4. Murari retired from the firm on 31st March, 2025. Hari and Abhi decided to share profits in the future in the ratio of 2 : 1. The gaining ratio of Hari and Abhi was : *1*

(A) 1 : 2 (B) 8 : 7

(C) 2 : 1 (D) 7 : 4

10. Munna and Sonu were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 4 : 1. Their fixed capitals were ₹ 40,00,000 and ₹ 30,00,000 respectively. During the year ended 31st March, 2025, Munna withdrew ₹ 50,000 for personal use. Interest on drawings was to be charged @ 6% p.a. The journal entry for charging interest on Munna's drawings will be : *1*

	Particulars	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)
(A)	Interest on Drawings A/c Dr. To Munna's Capital A/c	1,500	 1,500
(B)	Munna's Capital A/c Dr. To Interest on Drawings A/c	1,500	 1,500
(C)	Interest on Drawings A/c Dr. To Munna's Current A/c	1,500	 1,500
(D)	Munna's Current A/c Dr. To Interest on Drawings A/c	1,500	 1,500

11. सुजाता और लक्ष्मी एक फर्म की साझेदार थीं तथा 2 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करती थीं। 1 अप्रैल, 2025 को उन्होंने फर्म के लाभों में 1/5 भाग के लिए रघु को एक नए साझेदार के रूप में प्रवेश दिया। रघु के प्रवेश की तिथि पर संयंत्र को ₹ 90,000 से कम मूल्य का पाया गया। पुनर्मूल्यांकन के बाद सुजाता, लक्ष्मी तथा रघु का स्थिति विवरण संयंत्र को ₹ 3,00,000 पर दर्शा रहा था। रघु के प्रवेश से पूर्व सुजाता तथा लक्ष्मी की फर्म की पुस्तकों में दर्शाया गया संयंत्र का मूल्य था : *1*

(A) ₹ 3,90,000 (B) ₹ 2,10,000

(C) ₹ 3,00,000 (D) ₹ 90,000

12. 1 अप्रैल, 2024 को डीडी लिमिटेड ने ₹ 50 प्रत्येक के 2,000, 9% ऋणपत्रों का निर्गमन 5% प्रीमियम पर किया, जिनका शोधन पाँच वर्षों के पश्चात ₹ 10 प्रति ऋणपत्र के प्रीमियम पर किया जाएगा। ऋणपत्रों पर ब्याज का भुगतान अर्धवार्षिक आधार पर 30 सितम्बर तथा 31 मार्च को किया जाएगा। 31 मार्च, 2025 को समाप्त होने वाले वर्ष में ऋणपत्रों पर ब्याज होगा : *1*

(A) ₹ 4,500 (B) ₹ 9,000

(C) ₹ 9,450 (D) ₹ 4,725

13. यूनीवर्सल लिमिटेड ने अमोल लिमिटेड से ₹ 3,30,000 की मशीनरी, ₹ 1,60,000 का फर्नीचर तथा ₹ 80,000 की देयताओं को ₹ 4,50,000 के क्रय प्रतिफल पर लिया। अमोल लिमिडेट को भुगतान ₹ 50 प्रत्येक के 10% ऋणपत्रों को 10% छूट पर निर्गमित करके किया गया। अमोल लिमिटेड को निर्गमित किए गए ऋणपत्रों की संख्या थी : *1*

(A) 1,000 (B) 4,500

(C) 45,000 (D) 10,000

14. अंशों के हरण के समय 'अंश पूँजी खाते' को डेबिट किया जाता है : *1*

(A) हरण किए गए अंशों पर प्रदत्त राशि से

(B) हरण किए गए अंशों पर याचित राशि से

(C) हरण किए गए अंशों के अंकित मूल्य से

(D) हरण किए गए अंशों पर अदत्त राशि से

15. सुशील तथा सपना एक फर्म के साझेदार थे तथा 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे। 31 मार्च, 2025 को फर्म का विघटन हो गया। विघटन की तिथि को विविध लेनदार खाते में ₹ 1,20,000 का शेष था। विविध लेनदार तीन माह पश्चात देय थे। उन्हें 12% वार्षिक दर से छूट पर तुरंत भुगतान कर दिया गया। विविध लेनदारों को भुगतान की गयी राशि थी : *1*

(A) ₹ 1,20,000 (B) ₹ 1,23,600

(C) ₹ 1,16,400 (D) ₹ 1,34,400

11. Sujata and Laxmi were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 2 : 1. On 1st April, 2025, they admitted Raghu as a new partner for 1/5th share in the profits of the firm. On the date of Raghu's admission, it was found that the equipment is undervalued by ₹ 90,000. After revaluation, the Balance Sheet of Sujata, Laxmi and Raghu showed equipment at ₹ 3,00,000. The value of equipment shown in the books of the firm of Sujata and Laxmi before Raghu's admission was : *1*

(A) ₹ 3,90,000 (B) ₹ 2,10,000

(C) ₹ 3,00,000 (D) ₹ 90,000

12. On 1st April, 2024, DD Ltd. issued 2,000, 9% Debentures of ₹ 50 each at a premium of 5%, redeemable at a premium of ₹ 10 per debenture after five years. Interest on the debentures was to be paid on half-yearly basis on 30th September and 31st March. Interest on the debentures for the year ended 31st March, 2025 will be : *1*

(A) ₹ 4,500 (B) ₹ 9,000

(C) ₹ 9,450 (D) ₹ 4,725

13. Universal Ltd. took over machinery of ₹ 3,30,000, furniture of ₹ 1,60,000 and liabilities of ₹ 80,000 from Amol Ltd. for a purchase consideration of ₹ 4,50,000. The payment to Amol Ltd. was made by issue of 10% Debentures of ₹ 50 each at a discount of 10%. The number of debentures issued to Amol Ltd. was : *1*

(A) 1,000 (B) 4,500

(C) 45,000 (D) 10,000

14. At the time of forfeiture of shares, 'Share Capital Account' is debited with : *1*

(A) Paid-up amount on forfeited shares

(B) Called-up amount on forfeited shares

(C) Face value of shares forfeited

(D) Unpaid amount on forfeited shares

15. Sushil and Sapna were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2. On 31st March, 2025, the firm was dissolved. On the date of dissolution there existed a balance of ₹ 1,20,000 in sundry creditors account. The sundry creditors were payable after three months. They were paid immediately at a discount of 12% p.a. The amount paid to sundry creditors was : *1*

(A) ₹ 1,20,000 (B) ₹ 1,23,600

(C) ₹ 1,16,400 (D) ₹ 1,34,400

16. राहा, नवीन तथा वंदना एक फर्म के साझेदार थे तथा लाभ-हानि का विभाजन बराबर-बराबर करते थे। 31 मार्च, 2025 को नवीन सेवानिवृत्त हो गया। संचयों तथा परिसम्पत्तियों के पुनर्मूल्यांकन एवं देयताओं के पुनर्निर्धारण के सम्बन्ध में आवश्यक समायोजन करने के पश्चात उसके पूँजी खाते का शेष ₹ 1,27,000 था। नवीन को उसके दावे के पूर्ण निपटान में ₹ 1,50,000 का भुगतान किया गया। नवीन की सेवानिवृत्ति की तिथि को फर्म की ख्याति का मूल्य था : *1*

(A) ₹ 1,50,000 (B) ₹ 23,000

(C) ₹ 69,000 (D) ₹ 4,50,000

17. नमिता, नरेन्द्र तथा कुँवर एक फर्म के साझेदार थे तथा 3 : 1 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे। फर्म अपनी पुस्तकें प्रति वर्ष 31 मार्च को बन्द करती है। 30 सितम्बर, 2025 को कुँवर की मृत्यु हो गयी। 1 अप्रैल, 2025 से 30 सितम्बर, 2025 तक फर्म के लाभ में उसके भाग की गणना साझेदारी संलेख के अनुसार की गयी जो ₹ 15,600 था। कुँवर की मृत्यु की तिथि पर फर्म का स्थिति विवरण ₹ 40,000 का सामान्य संचय तथा ₹ 80,000 का लाभ-हानि खाता (डेबिट) दर्शा रहा था।

कुँवर की मृत्यु पर फर्म की पुस्तकों में आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए। *3*

18. नायक, विनय तथा विभूति एक फर्म के साझेदार थे तथा 4 : 2 : 3 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। 31 मार्च, 2025 को उनका स्थिति विवरण निम्न प्रकार था :

31 मार्च, 2025 को नायक, विनय तथा विभूति का स्थिति विवरण

देयताएँ		राशि (₹)	परिसम्पत्तियाँ	राशि (₹)
पूँजी :			एकस्व (पेटेन्ट्स)	54,000
नायक	1,20,000		भूमि तथा भवन	2,07,000
विनय	1,20,000		स्टॉक	1,08,000
विभूति	1,20,000	3,60,000	देनदार	81,000
सामान्य संचय		45,000	बैंक में रोकड़	54,000
लेनदार		99,000		
		5,04,000		5,04,000

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

(i) फर्म की ख्याति का मूल्यांकन ₹ 1,80,000 किया गया और इसका लेखांकन ख्याति खाता खोले बिना किया जाएगा।

(ii) परिसम्पत्तियों के पुनर्मूल्यांकन तथा देयताओं के पुनर्निर्धारण के परिणामस्वरूप ₹ 18,000 की हानि हुई।

(iii) नायक को देय राशि उसके ऋण खाते में हस्तांतरित कर दी गई।

सामान्य संचय, परिसम्पत्तियों के पुनर्मूल्यांकन तथा देयताओं के पुनर्निर्धारण एवं ख्याति के लिए नायक की सेवानिवृत्ति पर आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए। *3*

16. Raha, Naveen and Vandana were partners in a firm sharing profits and losses equally. Naveen retired on 31st March, 2025. The balance in his capital account after making the necessary adjustments on account of reserves and revaluation of assets and reassessment of liabilities was ₹ 1,27,000. Naveen was paid ₹ 1,50,000 in full settlement of his claim. The value of goodwill of the firm on the date of Naveen's retirement was : *1*

(A) ₹ 1,50,000 (B) ₹ 23,000

(C) ₹ 69,000 (D) ₹ 4,50,000

17. Namita, Narendra and Kunwar were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 1 : 1. The firm closes its books on 31st March every year. Kunwar died on 30th September, 2025. His share in the profits of the firm from 1st April, 2025 to 30th September, 2025 was calculated as per the provisions of the partnership deed which amounted to ₹ 15,600. On the date of Kunwar's death, the Balance Sheet of the firm showed General Reserve of ₹ 40,000 and Profit and Loss Account (Dr.) ₹ 80,000.

Pass necessary journal entries on Kunwar's death in the books of the firm. *3*

18. Naik, Vinay and Vibhuti were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 4 : 2 : 3. On 31st March, 2025, their Balance Sheet was as follows :

Balance Sheet of Naik, Vinay and Vibhuti as at 31st March, 2025

Liabilities		Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Capitals :			Patents	54,000
Naik	1,20,000		Land and Building	2,07,000
Vinay	1,20,000		Stock	1,08,000
Vibhuti	1,20,000	3,60,000	Debtors	81,000
General Reserve		45,000	Cash at bank	54,000
Creditors		99,000		
		5,04,000		5,04,000

Naik retired from the firm on the above date on the following terms :

(i) Goodwill of the firm was valued at ₹ 1,80,000 and the same was to be treated without opening goodwill account.

(ii) Revaluation of assets and reassessment of liabilities resulted in a loss of ₹ 18,000.

(iii) Amount payable to Naik was transferred to his loan account.

Pass necessary journal entries for general reserve, revaluation of assets and reassessment of liabilities and goodwill on Naik's retirement. *3*

19. (क) कियारा लिमिटेड ने अमरेक्स लिमिटेड से ₹ 12,40,000 मूल्य की परिसम्पत्तियों तथा ₹ 3,40,000 की देयताओं का क्रय ₹ 11,00,000 के क्रय प्रतिफल पर किया। कियारा लिमिटेड ने आधी राशि का भुगतान चैक द्वारा किया। शेष राशि का निपटान ₹ 100 प्रत्येक के 9% ऋणपत्रों को 10% प्रीमियम पर निर्गमित करके किया।

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

अथवा

(ख) 1 अप्रैल, 2024 को ज़ारा लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के 8,000, 9% ऋणपत्रों का निर्गमन 10% बट्टे पर किया। इसी तिथि को कम्पनी के प्रतिभूति प्रीमियम खाते में ₹ 50,000 का शेष था।

ऋणपत्रों के निर्गमन तथा ऋणपत्रों के निर्गमन पर बट्टे को अपलिखित करने के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए। *3*

20. नन्दिनी, श्वेता तथा हिरेन एक फर्म के साझेदार थे तथा 9 : 7 : 4 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते थे। 1 अप्रैल, 2025 को श्वेता सेवानिवृत्त हो गई। श्वेता की सेवानिवृत्ति की तिथि को कामगार क्षतिपूर्ति कोष में ₹ 1,00,000 का शेष विद्यमान था।

निम्नलिखित प्रत्येक स्थिति में श्वेता की सेवानिवृत्ति पर कामगार क्षतिपूर्ति कोष के लेखांकन के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए : *3*

(i) कामगार क्षतिपूर्ति खाते में ₹ 1,20,000 का दावा अनुमानित किया गया।

(ii) कामगार क्षतिपूर्ति खाते में ₹ 80,000 का दावा अनुमानित किया गया।

(iii) कामगार क्षतिपूर्ति खाते में ₹ 1,00,000 का दावा अनुमानित किया गया।

21. निम्नलिखित लेनदेनों के लिए ऋणपत्रों के निर्गमन की आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए : *4*

(i) एक्स एस लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के 40,000, 9% ऋणपत्रों का निर्गमन 10% प्रीमियम पर किया, जिनका शोधन 5% प्रीमियम पर किया जाएगा।

(ii) वाई जी लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के 50,000, 9% ऋणपत्रों का निर्गमन सममूल्य पर किया, जिनका शोधन 10% प्रीमियम पर किया जाएगा।

22. (क) जैन तथा गुप्ता एक फर्म के साझेदार थे तथा 3 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे। 1 अप्रैल, 2024 को उन्होंने फर्म के लाभों में 1/5 भाग के लिए अग्रवाल को ₹ 75,000 के न्यूनतम लाभ की गारंटी की राशि के साथ एक नए साझेदार के रूप में प्रवेश दिया। इस कारण उत्पन्न होने वाली किसी भी कमी को जैन तथा गुप्ता 1 : 3 के अनुपात में वहन करेंगे। 31 मार्च, 2025 को समाप्त हुए वर्ष में फर्म ने ₹ 3,00,000 का शुद्ध लाभ अर्जित किया।

31 मार्च, 2025 को समाप्त हुए वर्ष के लिए जैन, गुप्ता तथा अग्रवाल का लाभ-हानि विनियोजन खाता तैयार कीजिए। *4*

अथवा

19. (a) Kiara Ltd. purchased assets worth ₹ 12,40,000 and took over liabilities of ₹ 3,40,000 of Amrex Ltd. for a purchase consideration of ₹ 11,00,000. Kiara Ltd. paid half the amount by cheque. The balance amount was settled by issuing 9% debentures of ₹ 100 each at a premium of 10%.

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

OR

(b) On 1st April, 2024, Zara Ltd. issued 8,000, 9% Debentures of ₹ 100 each at a discount of 10%. The company had a balance of ₹ 50,000 in the Securities Premium Account on the same date.

Pass necessary journal entries for the issue of debentures and to write off discount on issue of debentures. *3*

20. Nandini, Shweta and Hiren were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 9 : 7 : 4. On 1st April, 2025, Shweta retired. On the date of Shweta's retirement, there existed a balance of ₹ 1,00,000 in Workmen's Compensation Fund.

Pass necessary journal entries for treatment of Workmen's Compensation Fund on Shweta's retirement in each of the following cases : *3*

(i) Claim on account of Workmen's Compensation was estimated at ₹ 1,20,000.

(ii) Claim on account of Workmen's Compensation was estimated at ₹ 80,000.

(iii) Claim on account of Workmen's Compensation was estimated at ₹ 1,00,000.

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

(i) XS Ltd. issued 40,000, 9% Debentures of ₹ 100 each at a premium of 10%, redeemable at a premium of 5%.

(ii) YG Ltd. issued 50,000, 9% Debentures of ₹ 100 each at par, redeemable at a premium of 10%.

22. (a) Jain and Gupta were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 1. On 1st April, 2024, Agarwal was admitted as a new partner for 1/5th share in the profits of the firm with a minimum guaranteed amount of ₹ 75,000. Any deficiency arising out of this account will be borne by Jain and Gupta in the ratio of 1 : 3. During the year ended 31st March, 2025, the firm earned a net profit of ₹ 3,00,000.

Prepare Profit and Loss Appropriation Account of Jain, Gupta and Agarwal for the year ended 31st March, 2025. *4*

OR

(ख) अन्नू, बंधु, शीलू तथा गोलू एक फर्म के साझेदार थे तथा 4 : 3 : 2 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे । 1 अप्रैल, 2025 को उन्होंने निर्णय लिया कि वे भविष्य में लाभ बराबर-बराबर बाँटेंगे । इस उद्देश्य के लिए फर्म की ख्याति का मूल्यांकन ₹ 4,00,000 किया गया । लाभ विभाजन अनुपात में परिवर्तन के कारण हुए साझेदारों के त्याग अथवा अधिलाभ की गणना कीजिए तथा ख्याति के लेखांकन की एक एकल समायोजन रोज़नामचा प्रविष्टि कीजिए। *4*

23. दीवान लिमिटेड ₹ 100 प्रत्येक के 1,00,000 समता अंशों में विभाजित ₹ 1,00,00,000 की अधिकृत पूँजी के साथ पंजीकृत थी । कंपनी ने 50,000 अंशों के निर्गमन के लिए आवेदन आमंत्रित किए । राशि का भुगतान निम्न प्रकार से देय था :

आवेदन तथा आबंटन पर	–	₹ 30 प्रति अंश
प्रथम याचना पर	–	₹ 40 प्रति अंश
द्वितीय तथा अंतिम याचना पर	–	शेष

निर्गमन पूर्ण रूप से अभिदत्त हुआ । सभी राशि यथावत् प्राप्त हो गई, केवल एक अंशधारी नवल को छोड़कर, जो 700 अंशों का धारक था और द्वितीय एवं अंतिम याचना देने में असफल रहा । उसके अंशों का हरण कर लिया गया ।

उपर्युक्त सूचना के आधार पर, निम्नलिखित प्रश्नों के उत्तर दीजिए :

(i) दीवान लिमिटेड की पंजीकृत पूँजी है : *1*

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

(ii) दीवान लिमिटेड की निर्गमित पूँजी है : *1*

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

(iii) कम्पनी की अदत्त याचना राशि है : *1*

(A) ₹ 21,000 (B) ₹ 70,000
(C) शून्य (D) ₹ 49,000

(iv) 'खातों की टिप्पणी' में 'अंश हरण खाता' दिखाया जाएगा : *1*

(A) ₹ 21,000 से (B) ₹ 70,000 से
(C) शून्य से (D) ₹ 49,000 से

(v) दीवान लिमिटेड के स्थिति विवरण में दिखाई जाने वाली 'अंश पूँजी' की राशि होगी : *1*

(A) ₹ 49,30,000 (B) ₹ 50,00,000
(C) ₹ 49,79,000 (D) ₹ 49,49,000

(vi) यदि सभी हरण किए गए अंशों को ₹ 30 प्रति अंश, पूर्ण प्रदत्त, पुनर्निर्गमित कर दिया जाए, तो 'पूँजी संचय' में हस्तान्तरित की जाने वाली राशि होगी : *1*

(A) ₹ 49,000 (B) ₹ 70,000
(C) ₹ 21,000 (D) शून्य

(b) Annu, Bandhu, Sheelu and Golu were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 4 : 3 : 2 : 1. On 1st April, 2025, they decided to share the future profits equally. For this purpose the goodwill of the firm was valued at ₹ 4,00,000. Calculate gain or sacrifice of the partners on change in profit sharing ratio and pass a single adjustment journal entry for the treatment of goodwill. *4*

23. Diwan Ltd. was registered with an authorised capital of ₹ 1,00,00,000, divided into 1,00,000 equity shares of ₹ 100 each. The company invited applications for issuing 50,000 shares. The amount was payable as follows :

On Application and Allotment	–	₹ 30 per share
On First call	–	₹ 40 per share
On Second and Final call	–	balance

The issue was fully subscribed. All amounts were duly received except from Nawal, a shareholder holding 700 shares, who failed to pay the second and final call. His shares were forfeited.

On the basis of the above information, answer the following questions :

(i) The Registered capital of Diwan Ltd. is : *1*

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

(ii) The Issued capital of Diwan Ltd. is : *1*

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

(iii) Calls in arrears of the company amounted to : *1*

(A) ₹ 21,000 (B) ₹ 70,000
(C) Nil (D) ₹ 49,000

(iv) 'Share Forfeiture Account' will appear in the 'Notes to Accounts' at : *1*

(A) ₹ 21,000 (B) ₹ 70,000
(C) Nil (D) ₹ 49,000

(v) The amount of 'Share Capital' presented in the Balance Sheet of Diwan Ltd. will be : *1*

(A) ₹ 49,30,000 (B) ₹ 50,00,000
(C) ₹ 49,79,000 (D) ₹ 49,49,000

(vi) If all the forfeited shares are reissued at ₹ 30 per share, fully paid-up, the amount transferred to 'Capital Reserve' will be : *1*

(A) ₹ 49,000 (B) ₹ 70,000
(C) ₹ 21,000 (D) Nil

24. आशा एवं इन्द्रा एक फर्म की साझेदार थीं तथा 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करती थीं। 31 मार्च, 2025 को उनका स्थिति विवरण निम्न प्रकार था :

31 मार्च, 2025 को आशा एवं इन्द्रा का स्थिति विवरण

देयताएँ		राशि (₹)	परिसम्पत्तियाँ		राशि (₹)
पूँजी :			संयंत्र एवं मशीनरी		4,05,000
आशा	4,00,000		फर्नीचर		1,20,000
इन्द्रा	3,00,000	7,00,000	देनदार	80,000	
सामान्य संचय		50,000	घटा : संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान	4,000	76,000
लेनदार		20,000	स्टॉक		1,54,000
			बैंक में रोकड़		15,000
		7,70,000			7,70,000

1 अप्रैल, 2025 को सूरज को फर्म के लाभों में 1/4 भाग के लिए निम्नलिखित शर्तों पर फर्म में प्रवेश दिया गया :

(i) सूरज फर्म के लाभों में अपने भाग के अनुपात में आनुपातिक पूँजी लाएगा।

(ii) फर्म की ख्याति का मूल्य ₹ 1,00,000 था और सूरज ख्याति प्रीमियम के अपने भाग को नगद लाएगा।

(iii) फर्नीचर को आशा ने ₹ 1,00,000 पर ले लिया।

(iv) लेनदारों में सम्मिलित ₹ 5,000 की एक देयता के उत्पन्न होने की संभावना नहीं है।

(v) संयंत्र एवं मशीनरी को ₹ 4,35,000 पर पुनर्मूल्यांकन किया गया।

पुनर्मूल्यांकन खाता तथा सूरज के प्रवेश पर साझेदारों के पूँजी खाते तैयार कीजिए। आनुपातिक पूँजी की गणना स्पष्ट रूप से दर्शाइए। *6*

24. Asha and Indra were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2. Their Balance Sheet on 31st March, 2025 was as following :

Balance Sheet of Asha and Indra as at 31st March, 2025

Liabilities		Amount (₹)	Assets		Amount (₹)
Capitals :			Plant and Machinery		4,05,000
Asha	4,00,000		Furniture		1,20,000
Indra	3,00,000	7,00,000	Debtors	80,000	
			Less :		
General Reserve		50,000	Provision for doubtful debts	4,000	76,000
Creditors		20,000	Stock		1,54,000
			Cash at bank		15,000
		7,70,000			7,70,000

On 1st April, 2025, Suraj was admitted for 1/4th share in the profits of the firm on the following terms :

(i) Suraj will bring capital proportionate to his share in the profits of the firm.

(ii) Goodwill of the firm was valued at ₹ 1,00,000 and Suraj will bring his share of goodwill premium in cash.

(iii) Furniture was taken over by Asha at ₹ 1,00,000.

(iv) A liability of ₹ 5,000 included in creditors was not likely to arise.

(v) Plant and Machinery was revalued at ₹ 4,35,000.

Prepare Revaluation Account and Partners' capital accounts on Suraj's admission. Show the calculation of proportionate capital clearly. *6*

25. (क) अजंता लिमिटेड ने ₹ 10 प्रत्येक के 30,000 समता अंशों को ₹ 5 प्रति अंश प्रीमियम पर निर्गमित करने के लिए आवेदन आमंत्रित किए। राशि का भुगतान निम्न प्रकार से देय था :

आवेदन तथा आबंटन पर – ₹ 10 प्रति अंश (प्रीमियम सहित)

प्रथम एवं अन्तिम याचना पर – शेष

50,000 अंशों के लिए आवेदन प्राप्त हुए। 10,000 अंशों के लिए आवेदनों को रद्द कर दिया गया तथा उनकी आवेदन राशि वापस कर दी गयी। शेष आवेदकों को आनुपातिक आधार पर अंशों का आबंटन किया गया। आवेदन पर प्राप्त आधिक्य राशि का समायोजन प्रथम एवं अंतिम याचना पर देय राशि में कर दिया गया। 4,000 अंशों के एक आवेदक सोनू ने अपनी समस्त अंश राशि का भुगतान आवेदन के साथ कर दिया। वेदिका, जिसे 300 अंशों का आबंटन किया गया था, प्रथम तथा अंतिम याचना का भुगतान करने में असफल रही। आवश्यक नोटिस देने के पश्चात उसके अंशों का हरण कर लिया गया।

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

अथवा

(ख) (i) राव लिमिटेड ने ₹ 10 प्रत्येक के 750 समता अंशों को ₹ 3 प्रति अंश (₹ 1 प्रति अंश प्रीमियम सहित) की प्रथम याचना का भुगतान न करने पर हरण कर लिया। ₹ 3 प्रति अंश की द्वितीय तथा अन्तिम याचना अभी माँगी नहीं गयी थी। हरण किए गए अंशों में से 500 अंशों को ₹ 2,500, ₹ 7 प्रति अंश प्रदत्त में पुनर्निर्गमित कर दिया गया।

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

(ii) लिली लिमिटेड ने ₹ 10 प्रत्येक के 2,000 समता अंशों का ₹ 2 प्रति अंश की प्रथम तथा अन्तिम याचना का भुगतान न करने पर हरण कर लिया। इन हरण किए गए अंशों में से 750 अंशों को ₹ 10,000 में अशोक को पूर्ण प्रदत्त पुनर्निर्गमित कर दिया गया। शेष अंशों को सुधा को ₹ 9 प्रति अंश पूर्ण प्रदत्त पुनर्निर्गमित कर दिया गया।

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

25. (a) Ajanta Ltd. invited applications for issuing 30,000 equity shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 5 per share. The amount was payable as follows :

On Application and Allotment – ₹ 10 per share (including premium)
On first and final call – Balance

Applications for 50,000 shares were received. Applications for 10,000 shares were rejected and their application money was refunded. Pro-rata allotment was made to the remaining applicants. Excess money received with application was adjusted towards sums due on first and final call. Sonu, an applicant of 4,000 shares, paid his entire share money with application. Vedika, to whom 300 shares were allotted, failed to pay the first and final call. After giving her the mandatory notice, her shares were forfeited.

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

OR

(b) (i) Rao Ltd. forfeited 750 equity shares of ₹ 10 each for non-payment of first call of ₹ 3 per share (including premium of ₹ 1 per share). The second and final call of ₹ 3 per share was not yet made. Of the forfeited shares, 500 were re-issued for ₹ 2,500, ₹ 7 per share paid-up.

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

(ii) Lily Ltd. forfeited 2,000 equity shares of ₹ 10 each for non-payment of first and final call of ₹ 2 per share. 750 of the forfeited shares were reissued to Ashok for ₹ 10,000 as fully paid-up. The remaining shares were reissued to Sudha at ₹ 9 per share fully paid-up.

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

26. (क) प्रोमिल, कमलेश तथा रितिका एक फर्म की साझेदार थीं तथा 5 : 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटती थीं। 1 अप्रैल, 2025 को उन्होंने भविष्य के लाभों को 2 : 3 : 5 के अनुपात में बाँटने का निर्णय लिया। 31 मार्च, 2025 को उनका स्थिति विवरण निम्न प्रकार से था :

31 मार्च, 2025 को प्रोमिल, कमलेश तथा रितिका का स्थिति विवरण

देयताएँ	राशि (₹)	परिसम्पत्तियाँ	राशि (₹)
विविध लेनदार	3,00,000	बैंक	1,80,000
सामान्य संचय	1,60,000	विविध देनदार	1,20,000
पूँजी :		स्टॉक	2,40,000
प्रोमिल 2,80,000		भूमि तथा भवन	5,60,000
कमलेश 2,20,000			
रितिका 1,40,000	6,40,000		
	11,00,000		11,00,000

यह सहमति हुई कि :

(i) भूमि तथा भवन का मूल्य ₹ 6,62,000 होगा।

(ii) डूबत तथा संदिग्ध ऋणों के लिए देनदारों पर 5% का प्रावधान किया जाएगा।

(iii) फर्म की ख्याति का मूल्यांकन ₹ 1,80,000 किया जाएगा तथा इसका लेखा ख्याति खाता खोले बिना किया जाएगा।

(iv) स्टॉक का मूल्य ₹ 2,00,000 तक कम किया जाएगा।

अपना कार्य स्पष्टता से दर्शाते हुए, उपर्युक्त लेनदेनों के लिए फर्म की पुस्तकों में आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए। *6*

अथवा

26. (a) Promil, Kamlesh and Ritika were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 5 : 3 : 2. From 1st April, 2025 they decided to share future profits in the ratio of 2 : 3 : 5. On 31st March, 2025, their Balance Sheet was as follows :

Balance Sheet of Promil, Kamlesh and Ritika as at 31st March, 2025

Liabilities		Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Sundry Creditors		3,00,000	Bank	1,80,000
General Reserve		1,60,000	Sundry Debtors	1,20,000
Capitals :			Stock	2,40,000
Promil	2,80,000		Land and Building	5,60,000
Kamlesh	2,20,000			
Ritika	1,40,000	6,40,000		
		11,00,000		11,00,000

It was agreed that :

(i) Land and Building will be valued at ₹ 6,62,000.

(ii) A provision of 5% on debtors will be made for bad and doubtful debts.

(iii) Goodwill of the firm will be valued at ₹ 1,80,000 and the same will be treated without opening goodwill account.

(iv) The value of stock will be reduced to ₹ 2,00,000.

Showing your working clearly, pass necessary journal entries for the above transactions in the books of the firm. *6*

OR

(ख) श्री रिंकू तथा श्रीमती पिंकी एक फर्म के साझेदार थे तथा 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे। 31 मार्च, 2025 को उनका स्थिति विवरण निम्न प्रकार था :

31 मार्च, 2025 को श्री रिंकू तथा श्रीमती पिंकी का स्थिति विवरण

देयताएँ		राशि (₹)	परिसम्पत्तियाँ		राशि (₹)
लेनदार		86,000	बैंक में रोकड़		43,000
श्रीमती रिंकू का ऋण		20,000	स्टॉक		20,000
पिंकी के पति का ऋण		30,000	निवेश		30,000
			देनदार	50,000	
निवेश उतार-चढ़ाव कोष		12,000	घटा : संदिग्ध ऋणों के लिए प्रावधान	5,000	45,000
सामान्य संचय		30,000	भवन		3,40,000
पूँजी :					
श्री रिंकू	1,00,000				
श्रीमती पिंकी	2,00,000	3,00,000			
		4,78,000			4,78,000

उपर्युक्त तिथि को फर्म का विघटन हो गया तथा निम्नलिखित लेनदेन हुए :

(i) श्री रिंकू, श्रीमती रिंकू के ऋण का भुगतान करने के लिए सहमत हो गया तथा उसने ₹ 16,000 में स्टॉक ले लिया।

(ii) श्रीमती पिंकी ने आधे निवेश 10% कम पर ले लिए। देनदारों से ₹ 44,000 प्राप्त हुए, भवन से ₹ 4,00,000 प्राप्त हुए, लेनदारों को ₹ 5,000 कम का भुगतान किया गया तथा शेष निवेशों को ₹ 19,000 में बेच दिया गया। फर्म की पुस्तकों में अलिखित पुराना फर्नीचर श्रीमती पिंकी ने ₹ 18,000 में ले लिया। वसूली व्यय ₹ 6,000 थे।

वसूली खाता तैयार कीजिए। *6*

(b) Mr. Rinku and Mrs. Pinky were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2. On 31st March, 2025, their balance sheet was as follows :

Balance Sheet of Mr. Rinku and Mrs. Pinky as at 31st March, 2025

Liabilities	Amount (₹)	Assets		Amount (₹)
Creditors	86,000	Cash at Bank		43,000
Mrs. Rinku's Loan	20,000	Stock		20,000
Pinky's Husband's Loan	30,000	Investments		30,000
		Debtors	50,000	
Investment Fluctuation Fund	12,000	Less : Provision for doubtful debts	5,000	45,000
General Reserve	30,000	Building		3,40,000
Capitals :				
Mr. Rinku 1,00,000				
Mrs. Pinky 2,00,000	3,00,000			
	4,78,000			4,78,000

On the above date the firm was dissolved and the following transactions took place :

(i) Mr. Rinku agreed to pay Mrs. Rinku's loan and took away stock for ₹ 16,000.

(ii) Mrs. Pinky took half of the investments at 10% less. Debtors realised ₹ 44,000, Building realised ₹ 4,00,000, Creditors were paid ₹ 5,000 less and the remaining investments were sold for ₹ 19,000. An old furniture not recorded in the books of the firm was taken over by Mrs. Pinky for ₹ 18,000. Realisation expenses amounted to ₹ 6,000.

Prepare Realisation Account. *6*

भाग ख

विकल्प – I

(वित्तीय विवरणों का विश्लेषण)

27. (क) आनंदा लिमिटेड की लेखा पुस्तकों से प्राप्त निम्नलिखित सूचना से कम्पनी के 'तरल अनुपात' की गणना कीजिए :

कुल चालू परिसम्पत्तियाँ (स्टॉक तथा पूर्वदत्त व्यय सहित) ₹ 2,00,000; स्टॉक ₹ 20,000; पूर्वदत्त व्यय ₹ 10,000; चालू देयताएँ ₹ 1,70,000। *1*

(A) 20 : 17 (B) 1 : 1

(C) 18 : 17 (D) 19 : 17

अथवा

(ख) 'वित्तीय विवरणों का विश्लेषण विभिन्न उपयोगकर्ताओं के लिए उपयोगी एवं महत्त्वपूर्ण होता है।' निम्नलिखित में से कौन-से उपयोगकर्ता फर्म की दीर्घकालीन शोधन-क्षमता एवं उत्तरजीविता से सम्बन्ध रखते हैं ? *1*

(A) श्रमिक संघ

(B) व्यापारिक देय

(C) वित्तीय प्रबंधक

(D) ऋणदाता

28. *कथन I :* अवित्तीय उद्यमों की स्थिति में, ब्याज एवं लाभांश के भुगतान को वित्तीयन गतिविधियों के अन्तर्गत वर्गीकृत किया जाता है।

कथन II : वित्तीय उद्यमों की स्थिति में, ब्याज एवं लाभांश के भुगतान को निवेश गतिविधियों के अन्तर्गत वर्गीकृत किया जाता है।

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

(A) दोनों कथन सत्य हैं।

(B) दोनों कथन असत्य हैं।

(C) कथन I सत्य है, परन्तु कथन II असत्य है।

(D) कथन I असत्य है, परन्तु कथन II सत्य है।

PART B
Option – I
(Analysis of Financial Statements)

27. (a) From the following information obtained from the books of accounts of Ananda Ltd., calculate 'Quick Ratio' of the company :

Total Current Assets (including stock and prepaid expenses) ₹ 2,00,000; Stock ₹ 20,000; Prepaid expenses ₹ 10,000; Current liabilities ₹ 1,70,000. *1*

(A) 20 : 17 (B) 1 : 1

(C) 18 : 17 (D) 19 : 17

OR

(b) 'Analysis of financial statements is useful and significant to different users.' Which of the following users is concerned with a firm's long-term solvency and survival ? *1*

(A) Labour unions

(B) Trade payables

(C) Finance manager

(D) Lenders

28. *Statement I :* In case of non-financial enterprises, payment of interest and dividend are classified as financing activities.

Statement II : In case of financial enterprises, payment of interest and dividend are classified as investing activities.

Choose the correct option from the following : *1*

(A) Both the statements are true.

(B) Both the statements are false.

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

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

29. (क) 31 मार्च, 2025 को समाप्त हुए वर्ष में, एच.पी. लिमिटेड ने ₹ 50,00,000 के अन्तरिम लाभांश का भुगतान किया।

'रोकड़ प्रवाह विवरण' तैयार करने के उद्देश्य से निम्नलिखित में से सही विकल्प का चयन कीजिए : *1*

(A) वर्ष के दौरान भुगतान किए गए ₹ 50,00,000 के अन्तरिम लाभांश को रोकड़ के बाह्य प्रवाह के रूप में वित्तीय गतिविधियों के अन्तर्गत दर्शाया जाएगा तथा प्रचालन गतिविधियों से रोकड़ प्रवाह की गणना करने के लिए इसे शुद्ध लाभ में वापस जोड़ दिया जाएगा।

(B) वर्ष के दौरान भुगतान किए गए ₹ 50,00,000 के अन्तरिम लाभांश को रोकड़ के बाह्य प्रवाह के रूप में वित्तीय गतिविधियों के अन्तर्गत दर्शाया जाएगा तथा प्रचालन गतिविधियों से रोकड़ प्रवाह की गणना करने के लिए इसे शुद्ध लाभ से घटाया जाएगा।

(C) वर्ष के दौरान भुगतान किए गए ₹ 50,00,000 के अन्तरिम लाभांश का केवल वित्तीय गतिविधियों से रोकड़ के बाह्य प्रवाह के रूप में दर्शाया जाएगा।

(D) वर्ष के दौरान भुगतान किए गए ₹ 50,00,000 के अन्तरिम लाभांश को केवल प्रचालन गतिविधियों से हुए रोकड़ प्रवाह की गणना करने के लिए शुद्ध लाभ में वापस जोड़ा जाएगा।

अथवा

(ख) रोकड़ प्रवाह विवरण तैयार करने के उद्देश्य से निम्नलिखित में से कौन-सी वित्तीय गतिविधि है ? *1*

(A) ब्याज प्राप्त किया

(B) लाभांश प्राप्त किया

(C) रॉयल्टी प्राप्त की

(D) ऋणपत्रों पर ब्याज का भुगतान

30. देवदत्त लिमिटेड की पुस्तकों से निम्नलिखित सूचना प्राप्त की गई है :

कार्यशील पूँजी	–	₹ 4,00,000
व्यापारिक देय	–	₹ 50,000
अन्य चालू देयताएँ	–	₹ 1,00,000

देवदत्त लिमिटेड की चालू परिसम्पत्तियाँ हैं : *1*

(A) ₹ 2,50,000

(B) ₹ 4,50,000

(C) ₹ 5,00,000

(D) ₹ 5,50,000

29. (a) During the year ended 31st March, 2025, H.P. Ltd. paid an interim dividend of ₹ 50,00,000.

From the following, choose the correct option for the purpose of preparing 'Cash Flow Statement' : *1*

(A) ₹ 50,00,000 paid as interim dividend during the year will be shown as outflow of cash under financing activities and added back to net profit to calculate cash flows from operating activities.

(B) ₹ 50,00,000 paid as interim dividend during the year will be shown as outflow of cash under financing activities and deducted from net profit to calculate cash flows from operating activities.

(C) ₹ 50,00,000 paid as interim dividend during the year will be shown as cash outflow from financing activities only.

(D) ₹ 50,00,000 paid as interim dividend during the year will be added back to net profit to calculate cash flows from operating activities only.

OR

(b) Which of the following is a financing activity for the purpose of preparing a Cash Flow Statement ? *1*

(A) Interest received

(B) Dividend received

(C) Royalties received

(D) Interest paid on debentures

30. The following information is obtained from the books of Devdutt Ltd. :

Working capital	–	₹ 4,00,000
Trade Payables	–	₹ 50,000
Other Current liabilities	–	₹ 1,00,000

Current assets of Devdutt Ltd. are : *1*

(A) ₹ 2,50,000

(B) ₹ 4,50,000

(C) ₹ 5,00,000

(D) ₹ 5,50,000

31. 31 मार्च, 2025 को समाप्त हुए वर्ष के लिए चमन लिमिटेड के लाभ-हानि विवरण से निम्नलिखित सूचना उद्धृत की गई :

विवरण	नोट सं.	31.3.2025 (₹)	31.3.2024 (₹)
प्रचालनों से आगम		40,00,000	32,00,000
कर्मचारी हितलाभ व्यय		20,00,000	16,00,000
अन्य व्यय		2,00,000	4,00,000
कर दर 50%			

तुलनात्मक लाभ-हानि विवरण तैयार कीजिए। *3*

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

(i) बैंक में माँग जमा

(ii) दीर्घकालीन ऋण

(iii) पशुधन

33. (क) एक कम्पनी का 'निवल परिसम्पत्ति आवर्त अनुपात' 2 गुना है। कारण सहित बताइए कि निम्नलिखित लेनदेनों से अनुपात बढ़ेगा, कम होगा अथवा इस पर कोई प्रभाव नहीं पड़ेगा : *4*

(i) नगद विक्रय ₹ 3,00,000

(ii) समता अंशों का निर्गमन ₹ 10,00,000

(iii) 9% ऋणपत्रों का निर्गमन ₹ 5,00,000

(iv) माल का उधार क्रय ₹ 50,000

अथवा

(ख) निम्नलिखित सूचना से 'स्वामित्व अनुपात' तथा 'ऋण समता अनुपात' की गणना कीजिए : *4*

	(₹)
समता अंश पूँजी	3,00,000
पूर्वाधिकार अंश पूँजी	1,00,000
संचय एवं आधिक्य	1,00,000
संयंत्र एवं मशीनरी	3,50,000
अचल निवेश	1,00,000
चालू परिसम्पत्तियाँ	2,00,000
दीर्घकालीन उधार	1,50,000

31. The following information was extracted from the Statement of Profit and Loss of Chaman Ltd. for the year ended 31st March, 2025 :

Particulars	Note No.	31.3.2025 (₹)	31.3.2024 (₹)
Revenue from operations		40,00,000	32,00,000
Employee Benefit Expenses		20,00,000	16,00,000
Other Expenses		2,00,000	4,00,000
Tax Rate 50%			

Prepare a Comparative Statement of Profit and Loss. *3*

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

(i) Demand deposits with banks

(ii) Long-term loans

(iii) Livestock

33. (a) 'Net Asset Turnover ratio' of a company is 2 times. State with reason whether the following transactions will increase, decrease or not affect the ratio : *4*

(i) Cash sales ₹ 3,00,000

(ii) Issue of equity shares ₹ 10,00,000

(iii) Issue of 9% debentures ₹ 5,00,000

(iv) Credit purchase of goods ₹ 50,000

OR

(b) From the following information, calculate 'Proprietary Ratio' and 'Debt-to-Equity Ratio' : *4*

	(₹)
Equity Share Capital	3,00,000
Preference Share Capital	1,00,000
Reserves and Surplus	1,00,000
Plant and Machinery	3,50,000
Non-Current Investments	1,00,000
Current Assets	2,00,000
Long-term Borrowings	1,50,000

34. 'इंफॉर्मेटिक्स इंडिया लिमिटेड' की पुस्तकों से प्राप्त निम्नलिखित सूचना से 'प्रचालनों से रोकड़' की गणना कीजिए : *6*

₹ 60,000 का मूल्यह्रास लगाने के पश्चात तथा ₹ 2,000 की ख्याति अपलिखित करने के पश्चात 31 मार्च, 2025 को समाप्त हुए वर्ष का शुद्ध लाभ ₹ 3,40,000 था।

अतिरिक्त सूचना :

विवरण	31.3.2024 (₹)	31.3.2025 (₹)
अग्रिम प्राप्त किराया	20,000	10,000
उपार्जित ब्याज	30,000	40,000
पूर्वदत्त बीमा	15,000	20,000
अदत्त वेतन	25,000	40,000
व्यापारिक प्राप्य	1,24,000	1,25,000
व्यापारिक देय	1,30,000	1,50,000
मालसूची (इंवेन्टरी)	50,000	80,000
अन्य चालू परिसम्पत्तियाँ	1,00,000	1,20,000

भाग ख
विकल्प – II
(अभिकलित्र लेखांकन)

27. (क) निम्नलिखित में से कौन-सी अनुकूलित (टेलर्ड) लेखांकन सॉफ्टवेयर की विशेषता ***नहीं*** है ? *1*

(A) विशेष रूप से बृहत् उद्यमों के लिए डिज़ाइन किया गया

(B) तंत्र से न्यूनतम या कोई सहायता आवश्यक नहीं

(C) उपयोग से पूर्व विशेष प्रशिक्षण की आवश्यकता

(D) स्थापना के लिए तकनीकी प्रयासों की आवश्यकता

अथवा

(ख) जब कोई अंकगणितीय अभिव्यक्ति या कार्य (फंक्शन) निष्पादित किया जाता है, तो उत्पन्न मूल्य जाना जाता है : *1*

(A) क्षैतिज मूल्य

(B) लम्बवत मूल्य

(C) व्युत्पन्न मूल्य

(D) आधारभूत मूल्य

34. From the following information obtained from the books of 'Informatics India Ltd.', calculate 'Cash from Operations' : *6*

Net Profit for year ended 31st March, 2025 after providing depreciation was ₹ 60,000 and after writing off goodwill ₹ 2,000 was ₹ 3,40,000.

Additional Information :

Particulars	31.3.2024 (₹)	31.3.2025 (₹)
Rent received in advance	20,000	10,000
Accrued interest	30,000	40,000
Prepaid insurance	15,000	20,000
Outstanding salary	25,000	40,000
Trade receivables	1,24,000	1,25,000
Trade payables	1,30,000	1,50,000
Inventory	50,000	80,000
Other current assets	1,00,000	1,20,000

PART B
Option – II
(Computerised Accounting)

27. (a) Which of the following is ***not*** a feature of Tailored accounting software ? *1*

(A) Designed specially for large enterprises
(B) Requires minimal or no support from system
(C) Requires special training before use
(D) Needs technical installation efforts

OR

(b) When an arithmetic expression or function is executed, the value produced is known as : *1*

(A) Horizontal value
(B) Vertical value
(C) Derived value
(D) Basic value

28. किसी कॉलम में डेटा के समूह के बीच के सभी सेल को छोड़ते हुए पहले सेल से अंतिम सेल तक नेविगेशन (संचालन) कैसे किया जाता है ? *1*

(A) एण्ड (END) + डाउन ऐरो (↓)

(B) होम (HOME) + पेज डाउन

(C) होम (HOME) + डाउन ऐरो (↓)

(D) सीटीआरएल (CTRL) + डाउन ऐरो (↓) क्रमिक

29. एमएस एक्सल (MS Excel) में पीएमटी फंक्शन (PMT function) का उपयोग किया जाता है : *1*

(A) ऋण पर कुल ब्याज की गणना के लिए।

(B) ऋण या निवेश पर आवधिक भुगतान की गणना के लिए।

(C) निवेश के भावी मूल्य की गणना के लिए।

(D) भुगतान श्रृंखला के वर्तमान मूल्य की गणना के लिए।

30. (क) #NAME? अशुद्धि संकेत देती है : *1*

(A) फॉर्मूला में सिन्टैक्स (syntax) अशुद्धि का

(B) वर्कशीट में अनुपलब्ध डेटा का

(C) सूत्र जो एक संरक्षित सेल को संदर्भित करता है

(D) एक्सेल टेक्स्ट में प्रयुक्त फॉर्मूला को नहीं समझ पाता

अथवा

(ख) निम्नलिखित में से कौन-सा कथन एक लेखांकन सॉफ्टवेयर में डेटा वॉल्ट (data vault) के उद्देश्य का सर्वश्रेष्ठ ढंग से वर्णन करता है ? *1*

(A) यह डेटा विश्लेषण तथा रिपोर्टिंग में सहायता करता है।

(B) यह लेखा सत्यापन (ट्रेल) को बनाए रखने में प्रयोग किया जाता है।

(C) यह प्रतिबंधित पहुँच के माध्यम से डेटा गोपनीयता और अखंडता सुनिश्चित करता है।

(D) यह अपने आप मिट जाने वाले (डिलीट) वाउचर्स का बैक अप (back up) लेने के लिए उपयोग किया जाता है।

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

(A) END + Down arrow (↓)

(B) HOME + Page down

(C) HOME + Down arrow (↓)

(D) CTRL + Down arrow (↓) successively

29. The PMT function in MS Excel is used to : *1*

(A) Calculate the total interest on a loan.

(B) Calculate the periodic payment for a loan or investment.

(C) Calculate the future value of an investment.

(D) Calculate the present value of a series of payments.

30. (a) #NAME? Error indicates : *1*

(A) Syntax error in the formula

(B) Missing data in the worksheet

(C) Formula referring to a protected call

(D) Excel does not understand the text used in the formula.

OR

(b) Which of the following statements best describes the purpose of a data vault in an accounting software ? *1*

(A) It helps in data analysis and reporting.

(B) It is used to maintain audit trails.

(C) It ensures data confidentiality and integrity through restricted access.

(D) It is used to back up deleted vouchers automatically.

31. कोडीफिकेशन (Codification) का क्या अर्थ है ? एक उदाहरण की सहायता से निमोनिक कोड्स (Mnemonic Codes) का अर्थ समझाइए। *3*

32. अभिकलित्र लेखांकन तंत्र की किन्हीं तीन सीमाओं का उल्लेख कीजिए। *3*

33. (क) निम्नलिखित का अर्थ दीजिए : *4*

(i) सेल संदर्भ (Cell reference)

(ii) सापेक्षिक सेल संदर्भ

(iii) निरपेक्ष सेल संदर्भ

(iv) मिश्रित सेल संदर्भ

अथवा

(ख) लुकअप फंक्शन (LOOKUP function) के ऐरे (Array) रूप को समझाइए। *4*

34. 'एमएस एक्सेल (MS Excel) में, चार्ट्स को अधिक आकर्षक एवं अर्थपूर्ण बनाने के लिए स्वरूपित (formatted) तथा अनुकूलित (customised) किया जा सकता है।' एक चार्ट तत्त्व के आकार स्टाइल को परिवर्तित करने की प्रक्रिया को समझाइए। एक चार्ट के रूप को बढ़ाने के लिए उपयोगकर्ता के पास उपलब्ध आकार को भरने के विभिन्न विकल्पों का भी उल्लेख कीजिए। *6*

31. What is meant by codification ? Explain the meaning of mnemonic codes with the help of an example. *3*

32. State any three limitations of Computerised Accounting System. *3*

33. (a) Give the meaning of the following : *4*

(i) Cell reference

(ii) Relative cell reference

(iii) Absolute cell reference

(iv) Mixed cell reference

OR

(b) Explain Array form of LOOKUP function. *4*

34. 'In MS Excel, charts can be formatted and customised to make them more attractive and meaningful.' Explain the procedure to change the shape style of a chart element. Also state various shape fill options available to the user for enhancing the appearance of a chart. *6*

Marking Scheme
Strictly Confidential
(For Internal and Restricted use only)
Senior Secondary School Examination, 2026 (XIIth)
SUBJECT NAME : Accountancy (Q.P. CODE 055/67-5-1)

	General Instructions:-
1.	The CBSE has decided to introduce On Screen Marking (OSM) for the evaluation of Class XII answer Book with the 2026 Examination.
2.	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.
3.	**"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 Newspaper/Website, etc. may invite action under various rules of the Board and IPC."**
4.	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. In Class-XII, while evaluating two competency-based questions, please try to understand given answer and even if reply is not from marking scheme but correct competency is enumerated by the candidate, due marks should be awarded.**
5.	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.
6.	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.
7.	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.**
8.	If a question has parts, please award marks on the right-hand side for each part in the OSM Portal. Marks awarded for different parts of the question will be totaled up by the OSM System.
9.	If a question does not have any parts, marks must be awarded in the left-hand margin in the OSM Portal. This may also be followed strictly.
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 (example 0 to 80/70/60/50/40/30 marks as given in Question Paper) has to be used. Please do not hesitate to award full marks if the answer deserves it.
12.	Every examiner has to necessarily do evaluation work for full working hours i.e., 8 hours every day and evaluate 20 answer books per day in main subjects and 25 answer books per day in

	other subjects (Details are given in Spot Guidelines).This is in view of the reduced syllabus and number of questions in question paper.
13.	Ensure that you do not make the following common types of errors committed by the Examiner in the past :- ● 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.	The Examiners should acquaint themselves with the guidelines given in the "**Guidelines for Spot Evaluation**" before starting the actual evaluation.
16.	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.
17.	**In Part A**, for questions having two options/alternatives, where only one option/ alternative is required to be attempted: ● If the candidate has attempted both the options/ alternatives, the Evaluator shall award marks in both the options/ alternatives. The system will take the higher of two scores and disregard the other response. ● If a candidate has attempted only one option/ alternative, then the evaluator shall mark "NA" (Not attempted) against the option/ alternative that has not been attempted by the candidate.
18.	**In Part B**, for questions having two options/alternatives, where only one option/ alternative is required to be attempted, if the candidate has attempted both the options/ alternatives, the Evaluator shall award marks in the option/ alternative where the candidate has scored higher marks and disregard the other response. The system will NOT take the higher of two scores.
19.	**In Part B** Step marking, Questions of Option I (Analysis of Financial Statements) are numbered as: B_I_27, B_I_28….B_I_34 and Questions of Option II (Computerised Accounting) are numbered as: B_II_27, B_II_28….B_II_34.
20.	**In Part B**, if a candidate has attempted both Option I (Analysis of Financial Statements) and Option II (Computerised Accounting), where only one option is required to be attempted, the evaluator shall award marks in both options (I and II). The system will take the higher of the two scores (Option I or Option II) and disregard the other response.

MARKING SCHEME
ACCOUNTANCY (Subject Code-055)
(PAPER CODE : 67/5/1)

Q. No.	EXPECTED ANSWER / VALUE POINTS	Marks
	PART—A **(Accounting for Partnership Firms and Companies)**	
1.	**Q. Arora and Gurmeet were partners in a firm……** **Ans.** (B) ₹ 2,700	**1 Mark**
2.	**Q. There are two statements Assertion(A) and Reason(R)…….** **Ans.** (A) Both Assertion(A) and Reason (R) are correct, and Reason (R) is the correct explanation of Assertion(A).	**1 Mark**
3.	**Q.(a) Merak Ltd. forfeited 6,000 equity shares……..** **Ans.** (A) ₹ 3 **OR** **Q.(b) Nori Ltd. issued 20,000, 11% debentures……..** **Ans.** (B) ₹ 1,00,000	**1 Mark** **OR** **1 Mark**
4.	**Q.(a) Guru and Prakash were partners in a firm……** **Ans.** (B) (B) Profit and Loss A/c Dr. 40,000 To Guru's Capital A/c 28,000 To Prakash's Capital A/c 12,000 **OR** **Q.(b) Samta, Mamta and Geeta were partners ……..** **Ans.** (D) (D) Mamta's Capital A/c Dr. 55,000 Geeta's Capital A/c Dr. 44,000 To Samta's Capital A/c 99,000	**1 Mark** **OR** **1 Mark**
5.	**Q. Mansi and Uma were partners in a firm and their capitals……..** **Ans.** (D) ₹ 1,90,000	**1 Mark**

6.	**Q.(a) Reserve capital is that portion…….** **Ans.** (B) uncalled **OR** **Q.(b)The debentures which do not carry……** **Ans.** (D) Zero coupon rate debentures	 **1 Mark** **OR** **1 Mark**
7.	**Q. (a) John, Honey and Racob were partners in a firm sharing……..** **Ans.** (C) Debited to Profit and Loss Suspense Account **OR** **Q. (b) Shashi, Maya and Komal were partners in a firm sharing …….** **Ans.** (A) Shashi's sacrifice 1/8; Maya's gain 13/40	 **1 Mark** **OR** **1 Mark**
8.	**Q. Alok, Sarah and Aditya were partners in a firm……...** **Ans.** (C) ₹ 3,000	 **1 Mark**
9.	**Q.(a) Sudama, Sharma and Varun were partners in a firm……** **Ans.** (B) 2:1 **OR** **Q.(b) Hari, Murari and Abhi were partners in a firm……..** **Ans.** (C) 2:1	 **1 Mark** **OR** **1 Mark**
10.	**Q. Munna and Sonu were partners in a firm …….** **Ans.** (D) (D) Munna's Current A/c Dr. 1,500 To Interest on Drawings A/c 1,500	 **1 Mark**
11.	**Q. Sujata and Laxmi were partners in a firm…….** **Ans.** (B) ₹ 2,10,000	 **1 Mark**
12.	**Q. On 1st April, 2024, DD Ltd. issued 2,000, 9% Debentures……** **Ans.** (B) ₹ 9,000	 **1 Mark**
13.	**Q. Universal Ltd. took over machinery ……..** **Ans.** (D) 10,000	 **1 Mark**

14. **Q. At the time of forfeiture of shares, 'Share Capital Account' is debited with….**

Ans. (B) Called-up amount on forfeited shares — **1 Mark**

15. **Q. Sushil and Sapna were partners in a firm sharing profits and losses…….**

Ans. (C) ₹ 1,16,400 — **1 Mark**

16. **Q. Raha, Naveen and Vandana were partners in a firm……..**

Ans. (C) ₹ 69,000 — **1 Mark**

17. **Q. Namita, Narendra and Kunwar were partners……**

Ans.

Books of Namita, Narendra and Kunwar
Journal

Date	Particulars	L. F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)
2025 Sept. 30	Profit and Loss Suspense A/c Dr. To Kunwar's Capital A/c (Kunwar's share in profits transferred to his capital A/c)		15,600	15,600
,,	General Reserve A/c Dr. To Namita's Capital A/c To Narendra's Capital A/c To Kunwar's Capital A/c (General reserve transferred to all partners' capital A/cs in old ratio)		40,000	24,000 8,000 8,000
,,	Namita's Capital A/c Dr. Narendra's Capital A/c Dr. Kunwar's Capital A/c Dr. To Profit and Loss A/c (Dr. balance of profit and loss A/c transferred to all partners in old ratio)		48,000 16,000 16,000	80,000

1 + 1 + 1 = 3 Marks

18. **Q. Naik, Vinay and Vibhuti were partners in a firm……..**

Ans.

Books of Naik, Vinay and Vibhuti
Journal

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)	
2025 March 31	General Reserve A/c Dr. To Naik's Capital A/c To Vinay's Capital A/c To Vibhuti's Capital A/c (General reserve transferred to all partners in old ratio)		45,000	 20,000 10,000 15,000	**1 +**
,,	Naik's Capital A/c Dr. Vinay's Capital A/c Dr. Vibhuti's Capital A/c Dr. To Revaluation A/c (Loss on revaluation transferred to all partners in old ratio)		8,000 4,000 6,000	 18,000	**1 +**
,,	Vinay's Capital A/c Dr. Vibhuti's Capital A/c Dr. To Naik's Capital A/c (Adjustment entry made for goodwill)		32,000 48,000	 80,000	**1 =**
					3 Marks

19. Q. (a) Kiara Ltd. purchased assets…….

Ans.

Books of Kiara Ltd.
Journal

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)	
	Sundry Assets A/c Dr. Goodwill A/c Dr. To Sundry Liabilities A/c To Amrex Ltd (Assets and liabilities of Amrex Ltd. taken over)		12,40,000 2,00,000	 3,40,000 11,00,000	**1**
	Amrex Ltd. Dr. To Bank A/c To 9% Debentures A/c To Securities Premium A/c (Purchase consideration settled by cheque and issue of 5,000 9% debentures of ₹100 each at 10% premium)		11,00,000	 5,50,000 5,00,000 50,000	**+** **2**

	Alternatively, following two entries may be passed instead of the above entry:				**Alternat -ively,**
	Amrex Ltd. Dr. To Bank A/c (Paid to Amrex Ltd by cheque)		5,50,000	5,50,000	**1** **+**
	Amrex Ltd. Dr. To 9% Debentures A/c To Securities Premium A/c (Purchase consideration settled by issue of 5,000 9% debentures of ₹100 each at 10% premium)		5,50,000	5,00,000 50,000	**1** **=** **3 Marks**

OR

OR

Q.(b) On 1st April, 2024, Zara Ltd. issued 8,000, 9% Debentures…….

Ans.

Books of Zara Ltd.
Journal

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)	
2024 Apr 1	Bank A/c Dr. To Debenture Application and Allotment A/c (Application money received on 8,000 9%debentures of ₹100 each issued at 10% discount)		7,20,000	7,20,000	**1** **+**
,,	Debenture Application and Allotment A/c Dr. Discount on issue of Debentures A/c Dr. To 9% Debentures A/c (8,000 9% debentures of ₹100 each, issued at 10% discount)		7,20,000 80,000	8,00,000	**1** **+**
2025 Mar 31	Securities Premium A/c Dr. Statement of Profit and Loss Dr. To Discount on issue of Debentures A/c (Discount on issue of Debentures written off using securities premium and balance in statement of profit and loss)		50,000 30,000	80,000	**1** **=** **3 Marks**

20. **Q. Nandini, Shweta and Hiren were partners in a firm ..……**

Ans.

Books of Nandini, Shweta and Hiren
Journal

Date	Particulars	L. F.	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)	
2025 Apr 1	(i) Workmen's Compensation Fund A/c Dr. Revaluation A/c Dr. To Provision/Claim for Workmen's Compensation A/c (Workmen compensation claim estimated at ₹1,20,000)		1,00,000 20,000	 1,20,000	**1 +**
,,	(ii) Workmen's Compensation Fund A/c Dr. To Provision/Claim for Workmen's Compensation A/c To Nandini's Capital A/c To Shweta's Capital A/c To Hiren's Capital A/c		1,00,000	 80,000 9,000 7,000 4,000	**1 +**
,,	(Workmen compensation claim estimated at ₹80,000 and balance transferred to partners' capital A/cs)				
	(iii) Workmen's Compensation Fund A/c Dr. To Provision/Claim for Workmen's Compensation A/c (Workmen compensation claim estimated at ₹1,00,000)		1,00,000	 1,00,000	**1 = 3 Marks**

21. Q. Pass necessary journal entries for the issue……..

Ans.

Books of XS Ltd.
Journal

Date	Particulars	L. F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)	
	(i) Bank A/c Dr. To Debenture Application and Allotment A/c (Application money received on 40,000 9% debentures of ₹100 each issued at 10% premium)		44,00,000	 44,00,000	**1**
	Debenture Application and Allotment A/c Dr. Loss on issue of Debentures A/c Dr. To 9% Debentures A/c To Securities Premium A/c To Premium on Redemption of Debentures A/c (Debentures application money transferred to debentures A/c & securities premium A/c, and		44,00,000 2,00,000	 40,00,000 4,00,000 2,00,000	**+ 1**

	premium on redemption of debentures account created)				+

Books of YG Ltd.
Journal

Date	Particulars	L. F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)	
	(ii) Bank A/c Dr. To Debenture Application and Allotment A/c (Application money received on 50,000 9%debentures of ₹100 each issued at par)		50,00,000	50,00,000	**1**
	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 (Debentures application money transferred to debentures A/c and premium on redemption of debentures account created)		50,00,000 5,00,000	 50,00,000 5,00,000	+ **1** = **4 Marks**

22. Q.(a) Jain and Gupta were partners …….

Ans.

Books of Jain, Gupta and Agarwal
Profit and Loss Appropriation A/c
for the year ending 31 March 2025

Dr. **Cr.**

Particulars		Amount(₹)	Particulars	Amount (₹)
To Partners' Capital A/cs: (for share of profit)			By Profit and Loss A/c (Net Profit) ½	3,00,000
Jain	1,80,000			
Less: Deficiency	(3750)	1,76,250 **1**		
Gupta	60,000			
Less: Deficiency	(11,250)	48,750 **1**		
Aggarwal	60,000			
Add: Deficiency recovered from: ½				
Jain	3,750			
Gupta	11,250	75,000 **1**		
		3,00,000		**3,00,000**

4 marks

OR

Q.(b) Annu, Bandhu, Sheelu and Golu were partners …….

Ans.

Calculation of gain or sacrifice of the partners

Sacrificing share = Old Share – New Share

Annu	4/10 - 1/4 = 6/40 or 3/20 Sacrifice
Bandhu	3/10 - 1/4 = 2/40 or 1/20 Sacrifice
Sheelu	2/10 - 1/4 = (2/40) or (1/20) (Gain)
Golu	1/10 - 1/4 = (6/40) or (3/20) (Gain)

½ + ½ + ½ +

Books of Annu, Bandhu, Sheelu and Golu

Journal

Date	Particulars	L.F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)
2025 April 1	Sheelu's Capital A/c Dr. Golu's Capital A/c Dr. To Annu's Capital A/c To Bandhu's Capital A/c (Adjustment entry for goodwill due to change in profit sharing ratio)		20,000 60,000	 60,000 20,000

+

2 Marks

=

4 Marks

23. Q. Diwan Ltd. was registered with an authorised capital ……

Ans.

(i) **(**A) ₹1,00,00,000

(ii) (C) ₹50,00,000

(iii) (C) Nil

(iv) (D) ₹49,000

(v) (C) ₹49,79,000

(vi) (D) Nil

1 + **1** + **1** + **1** + **1** + **1**

=

6 Marks

24. Q. Asha and Indra were partners in a firm sharing…….

Ans.

Books of Asha and Indra

Dr. Revaluation A/c Cr.

Particulars	Amount(₹)	Particulars	Amount(₹)
To Furniture A/c	20,000 ½	By Creditors A/c	5,000 ½
To Gain on revaluation transferred to partners' capital accounts:		By Plant and Machinery A/c	30,000 ½

Asha 9,000 Indra 6,000		15,000 ½		
		35,000		**35,000**

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

Particulars	Asha (₹)	Indra (₹)	Suraj (₹)	Particulars	Asha (₹)	Indra (₹)	Suraj (₹)
To Furniture A/c ½	100000			By Balance b/d	400000	300000	
To Balance c/d ½	354000	336000	230000	By General Reserve ½	30000	20000	
				By Premium for goodwill A/c ½	15000	10000	
				By Revaluation A/c ½	9000	6000	
				By Bank/Cash A/c ½			230000
	454000	**336000**	**230000**		**454000**	**336000**	**230000**

Working Notes:

Calculation of proportionate capital

Capital after adjustments	Amount (₹)
Asha	354000
Indra	336000
	690000

Capital brought by Suraj= (690000 x4/3) x 1/4 = ₹ 2,30,000 **1**

6 Marks

25. **Q.(a) Ajanta Ltd. invited applications……..**

Ans.

Books of Ajanta Ltd.
Journal

Date	Particulars	L. F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)
	Bank A/c Dr. To Equity Share Application and Allotment A/c (Application money received for 50,000 equity shares @ ₹5 per share, at premium of ₹5 per share and entire share money for 4000 shares)		5,20,000	5,20,000

1

+

	Equity Share Application and Allotment A/c Dr. To Equity Share Capital A/c To Securities Premium A/c To Bank A/c To Calls in Advance A/c (Money received at the time of application transferred to share capital account, securities premium, amount refunded for applications rejected and balance transferred to call in advance account)		5,20,000	 1,50,000 1,50,000 1,15,000 1,05,000	**1 ½** +
	Equity Share First and Final Call A/c Dr. To Equity Share Capital A/c (First and final call due on 30,000 equity shares @ ₹5 per share)		1,50,000	 150,000	**1**
	Bank A/c Dr. Calls in Advance A/c Dr. Calls in Arrears A/c Dr. To Equity Share First and Final Call A/c (First and final call money received except for 300 equity shares)		44,500 1,05,000 500	 1,50,000	+ **1 ½**
	OR				
	Bank A/c Dr. Calls in Advance A/c Dr. To Equity Share First and Final Call A/c (First and final call money received except on 300 equity shares)		44,500 1,05,000	 1,49,500	+
	Equity Share Capital A/c Dr. To Share Forfeiture A/c To Calls in Arrears A/c / Equity Share First and Final call A/c (300 equity shares of ₹10 each, forfeited for non-payment of first and final call)		3,000	 2,500 500	**1** =
					6 marks

OR

OR

Q.(b)

(i) Rao Ltd. forfeited 750 equity shares…….

Ans.

Books of Rao Ltd.
Journal

Date	Particulars	L. F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)	
	Equity Share Capital A/c Dr.		5,250		
	Securities Premium A/c Dr.		750		
	To Share Forfeiture A/c			3,750	
	To Calls in Arrears A/c/ Equity Share First Call A/c			2,250	**1**
	(750 equity shares of ₹10 each, ₹7 per share called up, forfeited for non-payment of first call)				+
	Bank A/c Dr.		2,500		**1**
	Share Forfeiture A/c Dr.		1,000		
	To Equity Share Capital A/c			3,500	+
	(500 equity shares reissued for ₹2,500, ₹7 per share paid-up)				
	Share Forfeiture A/c Dr.		1,500		**1**
	To Capital Reserve A/c			1,500	=
	(Gain on re-issue of shares transferred to capital reserve)				**3 Marks**

(ii) Lily Ltd. forfeited 2,000 equity shares……..

Ans.

Books of Lily Ltd.
Journal

Date	Particulars	L. F.	Dr. Amount(₹)	Cr. Amount(₹)	
	Equity Share Capital A/c Dr.		20,000		
	To Share Forfeiture A/c			16,000	
	To Calls in Arrears A/c / Equity Share First and Final Call A/c			4,000	**1**
	(2,000 equity shares of ₹10 each, forfeited for non-payment of first and final call)				+
	Bank A/c Dr.		10,000		
	To Equity Share Capital A/c			7,500	**½**
	To Securities Premium A/c			2,500	+
	(750 equity shares reissued for ₹10,000, fully paid-up)				
	Bank A/c Dr.		11,250		**½**
	Share Forfeiture A/c Dr.		1,250		
	To Equity Share Capital A/c			12,500	+
	(1,250 equity shares reissued at 9 per share, fully paid up)				
	Share Forfeiture A/c Dr.		14,750		**1**
	To Capital Reserve A/c			14,750	

	(Gain on re-issue of shares transferred to capital reserve)				=

3 Marks

26. Q.(a) Promil, Kamlesh and Ritika were partners in a firm sharing…….

Ans.

Books of Promil, Kamlesh and Ritika
Journal

Date	Particulars	L. F.	Dr. Amount (₹)	Cr. Amount (₹)	
2025 April 1	General Reserve A/c Dr. To Promil's Capital A/c To Kamlesh's Capital A/c To Ritika's Capital A/c (General reserve transferred to all partners in old ratio)		1,60,000	 80.000 48,000 32,000	**1** +
,,	Revaluation A/c Dr. To Provision for Bad Debts A/c To Stock A/c (Revaluation account debited for creating provision for bad debts and reduction in stock)		46,000	 6,000 40,000	**1** +
,,	Land and Building A/c Dr. To Revaluation A/c (Land and building revalued)		1,02,000	 1,02,000	**1** +
,,	Revaluation A/c Dr. To Promil's Capital A/c To Kamlesh's Capital A/c To Ritika's Capital A/c (Gain on revaluation transferred to all partners in old ratio)		56,000	 28,000 16,800 11,200	**1**
	Ritika's Capital A/c Dr. To Promil's Capital A/c (Adjustment entry for goodwill made)		54,000	 54,000	+ **1**

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

Working Notes:
Calculation of sacrifice/gain: **1**
Sacrificing share = Old Share - New Share
Promil : 5/10 - 2/10 = 3/10 Sacrifice
Kamlesh: 3/10 - 3/10 = Nil
Ritika: 2/10 - 5/10 = (3/10) Gain

= **6 Marks**

OR **OR**

Q.(b) Mr. Rinku and Mrs. Pinky were partners in a firm…….
Ans.

Books of Mr. Rinku and Mrs. Pinky

Dr. Realisation A/c Cr.

Particulars		Amount (₹)	Particulars		Amount (₹)
To Sundry Assets:			By Sundry liabilities:		
Stock	20,000		Creditors	86,000	
Investments	30,000		Mrs. Rinku's Loan	20,000	
Debtors	50,000		Pinky's Husband's Loan	30,000	
Building	3,40,000	4,40,000 ½	Investment Fluctuation Fund	12,000	
To Rinku's Capital A/c:			Provision for doubtful		
Mrs Rinku's loan		20,000 ½	debts	5,000	1,53,000 ½
To Cash/Bank A/c:					
Creditors	81,000 ½		By Rinku's Capital A/c – Stock		16,000 ½
Pinky's Husband's Loan	30,000 ½	1,11,000	By Pinky's Capital A/c- Investments		13,500 ½
To Cash/Bank A/c: Realisation expenses		6,000 ½	By Pinky's Capital A/c- Old furniture		18,000 ½
Gain on Realisation transferred to:			By Cash/Bank A/c:		
Mr. Rinku's Capital	51,900		Debtors	44,000	
Mrs. Pinky's Capital	34,600		Building	4,00,000	
		86,500 ½	Investment	19,000	4,63,000 1
		6,63,500			**6,63,500**

6 Marks

PART B
OPTION-I
(Analysis of Financial Statements)

27. **Q.(a) From the following information obtained ……**

Ans. (B) 1:1 **1 Mark**

OR **OR**

Q.(b) 'Analysis of financial statements is ……

Ans. (D) Lenders — **1 Mark**

28. **Q. Statement I: In case of non-financial enterprises, …….**

Ans. (C) Statement I is true, but Statement II is false. — **1 Mark**

29. **Q. (a) During the year ended 31st March, 2025, H.P. Ltd. ……**

Ans. (A) ₹ 50,00,000 paid as interim dividend during the year will be shown as outflow of cash under financing activities and added back to net profit to calculate cash flows from operating activities. — **1 Mark**

OR — **OR**

Q.(b) Which of the following is a financing activity……..

Ans. (D) Interest paid on debentures — **1 Mark**

30. **Q. The following information is obtained……**

Ans. (D) ₹ 5,50,000 — **1 Mark**

31. **Q. The following information was extracted …….**

Ans.

Chaman Ltd.
Comparative Statement of Profit and Loss
for the years ended 31 March, 2024 & 2025

Particulars	31.3.2024 (₹)	31.3.2025 (₹)	Absolute Change(₹)	Percentage Change %	
Revenue from operations	32,00,000	40,00,000	8,00,000	25	½
Total Revenue	32,00,000	40,00,000	8,00,000	25	
Less: Expenses					
Employee Benefit Expenses	16,00,000	20,00,000	4,00,000	25	½
Other Expenses	4,00,000	2,00,000	(2,00,000)	(50)	½
Total Expenses	20,00,000	22,00,000	2,00,000	10	

Profit before tax	12,00,000	18,00,000	6,00,000	50	½
Less: Tax@50%	6,00,000	9,00,000	3,00,000	50	½
Profit after tax	6,00,000	9,00,000	3,00,000	50	½

= **3 Marks**

32. Q. Under which major head, ……

Ans.

Items	Major head	Sub-head
(i) Demand deposits with bank	Current Assets ½	Cash and Cash Equivalents ½
(ii) Long-term loans	Non Current Liabilities ½	Long Term Borrowings ½
(iii) Livestock	Non Current Assets ½	Property, Plant and Equipment and Intangible Assets ½

3 Marks

33. Q.(a) 'Net Asset Turnover ratio' ……..

Ans.

S No.	Transactions	Effect	Reason
(i)	Cash Sales ₹3,00,000	Increase ½	Cash sales will increase revenue from operations while there is no change in value of net assets/capital employed. ½
(ii)	Issue of equity shares ₹10,00,000	Decrease ½	Issue of equity shares will increase the value of net assets/capital employed and no change in revenue from operations. ½
(iii)	Issue of 9% debentures ₹5,00,000	Decrease ½	Issue of 9% debentures will increase the value of net assets/capital employed and no change in revenue from operations. ½
(iv)	Credit purchase of goods ₹50,000	No effect ½	Credit purchase of goods will not affect either revenue from operations nor capital employed. It will have no effect on any components of the ratio. ½

4 Marks

OR

OR

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

Ans.

Proprietary Ratio = Shareholders' Funds/ Total Assets ½

Shareholders' Funds= Equity Share Capital+ Preference Share Capital +Reserves and Surplus

= 3,00,000 + 1,00,000 + 1,00,000

= ₹ 5,00,000 ½

Total Assets= Plant and Machinery + Non- Current investments + Current Assets
= 3,50,000 + 1,00,000 + 2,00,000
= ₹ 6,50,000 ½

Proprietary Ratio = 500000/650000
= 10/13
= 0 .77 :1 ½

Debt -to-Equity Ratio = Debt / Equity ½

Debt = Long Term Borrowings
= ₹ 1,50,000 ½

Equity = ₹ 5,00,000 ½

Debt Equity Ratio = 150000/500000
= 0 .3:1 ½ **4 marks**

34. Q. From the following information obtained from ……

Ans.

Calculation of Cash from Operations for the year ended 31 March 2025

Particulars			**Amount(₹)**
Net Profit before Tax			3,40,000 **1**
Add: Non-Cash & Non-Operating Items:			
Depreciation	60,000		
Goodwill written off	2,000 …….. 1		62,000
Operating Profit before Working Capital Changes			4,02,000
Add: Increase in Current Liabilities & Decrease in Current Assets			
Increase in Trade Payables	20,000	½	
Increase in Outstanding Salaries	15,000	½	35,000
Less: Decrease in Current Liabilities & Increase in Current Assets			
Decrease in Rent Received in Advance	(10,000)	½	
Increase in Accrued Interest	(10,000)	½	
Increase in Trade Receivables	(1,000)	½	
Increase in Prepaid Insurance	(5,000)	½	
Increase in Inventory	(30,000)	½	
Increase in Other current assets	(20,000)	½	(76,000)
Cash generated from operations			3,61,000

(Note: If an examinee has taken Net Profit before tax as ₹60,000 or ₹3,40,000, one mark for profit should be awarded) **6 Marks**

	PART B **OPTION-II** **(Computerised Accounting)**	
27.	**Q. (a) Which of the following is *not* a feature……..** **Ans.** (B) Requires minimal or no support from system **OR** **Q.(b) When an arithmetic expression……** **Ans.** (C) Derived value	**1 Mark** **OR** **1 Mark**
28.	**Q. How is navigation conducted from the first……..** **Ans.** (A) END + Down arrow(↓)	 **1 Mark**
29.	**Q. The PMT function in MS Excel……..** **Ans**. (B) Calculate the periodic payment for a loan or investment	 **1 Mark**
30.	**Q.(a) #NAME? Error indicates…….** **Ans.** (D) Excel does not understand the text used in the formula. **OR** **Q.(b) Which of the following statements…….** **Ans.** (C) It ensures data confidentiality and integrity through restricted access.	 **1 Mark** **OR** **1 Mark**
31.	**Q. What is meant by codification……..** **Ans.** • The term code means 'a system of letter or figure with arbitrary meaning for brevity and for machine processing of information. Thus code is an identification mark. • Mnemonic codes consists of alphabets or abbreviations as symbols to codify the piece of information. • For example S J is used for sales journal in Accountancy. You need a reference to understand these codes.	 **1 + 1 + 1 =** **3 Marks**
32.	**Q. State any three limitations ……** **Ans.** Any three from the following: 1. Faster obsolescence of technology necessitates investment in shorter period of time. 2. Data may be lost or corrupted due to power interruptions. 3. Data are prone to hacking. 4. Un-programmed and un-specified reports cannot be generated.	 **1 + 1 + 1 =** **3 Marks**
33.	**Q.(a) Give the meaning of ……** **Ans.** **(i) Cell reference:** It identifies the location of a cell or group of cells in the spreadsheet also referred as a cell address.	 **1**

	(ii) **Relative cell reference:** By default cell reference is relative which means that as a formula or function is copied and pasted to other cells the cell reference in the formula or function change to reflect the new location. **(iii)** **Absolute cell reference:** It consists of the column letter and row number surrounded by dollar ($) sign. It is used when the user wants a cell reference to stay fixed on specific cell. Which means even when the formula or function is copied and pasted to other cell, the cell reference will not change. **(iv)** **Mixed cell reference:** It is a cell reference that holds either row or column constant when the formula or function is copied to another location. **OR** **Q.(b) Explain Array form of ……..** **Ans.** Array form of lookup looks in the first row or column of an array for the specified value and then returns a value from the same position in the last row or column of the array. The syntax is LOOKUP (lookup _ value, array). (a) lookup _ value is the value that lookup searches in an array. It can be a number, text, a logical value or name. • If LOOKUP cannot find it, it uses the largest value in the array that is less than or equal to lookup _ value. • If it is smaller than the smallest value in the first row or column. Then it returns the # N/A error value. • If array covers an area that is wider than it is tall (more columns than rows) then it searches in first row. • If array is square or taller than it is wide then it searches first column.	+ **1** + + **1** + + **1** = **4 Marks** **OR** **1 ½** + ½ + ½ + ½ + ½ + ½ = **4 Marks**
34.	**Q. 'In MS Excel, charts can be formatted……..** **Ans.** Changing the shape style on the format tab in the shape styles group do one of the following . • To see all available shape styles click the more button • To apply a pre-defined shape style, in the shape style box click the style that we want. • To apply different shape fill, click shape fill and then do one of the following. + To use a different fill colour, under theme colours or standard colours, left click the select colour. + To remove the colour from the selected chart element click No Fill. + To use a fill colour that is not available under theme colours or standard colours click more fill colours . In the colours dialog box, specify the colour that we want to use on the standard or custom tab and then click OK. Custom fill colours are added under Recent Colours can also be used.	½ + ½ + **1** + **1** + + **1** +

	+ To fill the shape with a picture, click picture. In the Insert Picture dialog box, click the picture to use and then click Insert. + To use a gradient effect for the selected fill colour, click Gradient and then under variations click the gradient style to be used. For additional gradient styles, click more gradients and then in the fill category, click gradient option that to use + To use texture fill. Click texture.	**1** **+** **1** **=** **6 Marks**