



PRINCE SCHOOL

Rajasthan Board, English & Hindi Medium, Class IV to XII (Science, Commerce, Arts & Agriculture)

www.princeeduhub.com

Palwas Road, Sikar. Helpline : 9610-69-2222

princeeducationhubsikar

Model Paper - III : 2024-25

Class - XII

Time : 3:15 Hours

Subject : Accountancy

M.M. : 80

GENERAL INSTRUCTIONS TO THE EXAMINEES:

परीक्षार्थियों के लिए सामान्य निर्देश:-

- Candidate must write first his/her Roll No. on the question paper compulsory.
परीक्षार्थी सर्वप्रथम अपने प्रश्न पत्र पर नामांक अनिवार्यतः लिखें।
- All the questions are compulsory.
सभी प्रश्न हल करने अनिवार्य हैं।
- Write the answer to each question in the given answer-book only.
प्रत्येक प्रश्न का उत्तर दी गई उत्तर-पुस्तिका में ही लिखें।
- For questions having more than one part, the answers to those parts are to be written together in continuity.
जिन प्रश्नों में आन्तरिक खण्ड है, उन सभी के उत्तर एक साथ ही लिखें।
- If there is any error/difference/contradiction in Hindi & English versions of the question paper, the question of English version should be treated valid.
प्रश्न पत्र के हिन्दी व अंग्रेजी रूपान्तर में किसी प्रकार की त्रुटि/अन्तर/विरोधाभास होने पर अंग्रेजी भाषा के प्रश्न को सही मानें।
- Write down the serial number of the question before attempting it.
प्रश्न का उत्तर लिखने से पूर्व प्रश्न का क्रमांक अवश्य लिखें।

Section - A / खण्ड-अ

01. Multiple choice questions :

1×18=18

वस्तुनिष्ठ प्रश्न-

(i) Partnership deed is also called _____.

- | | |
|-------------------------------|-----------------------------|
| (1) Prospectus | (2) Articles of association |
| (3) Principles of partnership | (4) Articles of partnership |

साझेदारी संलेख को _____ भी कहा जाता है-

- | | |
|---------------------------|---------------------------|
| (1) प्रविवरण | (2) पार्षद अन्तर्नियम |
| (3) साझेदारी के सिद्धान्त | (4) साझेदारी के अंतर्नियम |

(ii) Absence of express agreement, interest @ 6% p.a. is provided :

- (1) On opening balance of partner's capital accounts.
- (2) On closing balance of partner's capital accounts.
- (3) On loan given by partner to the firm.
- (4) On opening balance of partner current account.

स्पष्ट ठहराव के अभाव में साझेदारों को 6% वार्षिक दर से ब्याज दिया जाएगा-

- (1) साझेदारों की पूँजी के प्रारम्भिक शेष पर
- (2) साझेदारों की पूँजी के अंतिम शेष पर
- (3) साझेदारों द्वारा फर्म को दिये गये ऋण पर
- (4) साझेदारों के चालू खाते के प्रारम्भिक शेष पर

(iii) P and Q were partner's sharing profit and loss in the ratio 3 : 2. They decided that with effect from 1 January 2020.

They would share profits and losses in the ratio of 5 : 3. Goodwill is valued at 1,28,000. In adjustment entry :

(1) Cr. P by 3,200, Dr. Q by 3,200 (2) Cr. P by 37,000, Dr. Q by 37,000

(3) Dr. P by 37,000, Cr. Q by 37,000 (4) Dr. P by 3,200, Cr. Q by 3,200

P तथा Q ने एक फर्म में साझेदार थे जो कि लाभ-हानि को 3 : 2 के अनुपात में बांटते थे। 1 जनवरी 2020 से उन्होंने 5 : 3 के अनुपात में लाभ-हानि विभाजन का निर्णय लिया। ख्याति का मूल्यांकन 1,28,000 पर किया गया। समायोजन की प्रविष्टि में-

(1) Cr. P by 3,200, Dr. Q by 3,200 (2) Cr. P by 37,000, Dr. Q by 37,000

(3) Dr. P by 37,000, Cr. Q by 37,000 (4) Dr. P by 3,200, Cr. Q by 3,200

(iv) A and B are partner sharing profit and loss in the ratio of 4 : 1. A surrendered 1/4 of his share and B surrendered 1/2 of his share in favour of C, a new partner. What will be the C's share :

(1) 3/4 (2) 1/5 (3) 1/10 (4) 3/10

A तथा B की लाभ-हानि को 4 : 1 के अनुपात में बांटते हुए साझेदार है। A अपने हिस्से का 1/4 तथा B अपने हिस्से का 1/2 C के पक्ष में त्याग करते हैं जो कि एक नया साझेदार है। C का हिस्सा कितना होगा-

(1) 3/4 (2) 1/5 (3) 1/10 (4) 3/10

(v) If the in coming partner brings the amount of goodwill in cash and also a balance exists in goodwill account then this goodwill accounts is written off among the old partners in :

(1) The new profit sharing ratio (2) The old profit sharing ratio

(3) The sacrificing ratio (4) The gaining ratio

यदि नया साझेदार ख्याति की राशि नकद में लाता है तथा ख्याति खाता पहले से विद्यमान है तो ख्याति को पुराने साझेदारों में अपलिखित किया जाता है-

(1) नये लाभ विभाजन अनुपात में (2) पुराने लाभ विभाजन अनुपात में

(3) त्याग अनुपात में (4) लाभ-प्राप्ति अनुपात में

(vi) P, Q and R have been sharing profit and losses in the ratio of 5 : 3 : 2. Q retires his share is taken by P and R in the ratio of 2 : 1. New profit sharing ratio will be :

(1) 6 : 4 (2) 7 : 3 (3) 7 : 2 (4) 6 : 3

P, Q और R साझेदार है जो 5 : 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि का विभाजन करते हैं। Q अवकाश ग्रहण करता है। उसका हिस्सा P तथा R 2 : 1 के अनुपात में प्राप्त करते हैं। नया लाभ विभाजन अनुपात होगा-

(1) 6 : 4 (2) 7 : 3 (3) 7 : 2 (4) 6 : 3

(vii) On retirement of a partner goodwill will be credited to the capital account of :

(1) Retiring partner (2) Remaining partner

(3) All partner's (4) None of these

साझेदार के अवकाश ग्रहण करने पर ख्याति की राशि जिसके पूँजी खाते में क्रेडिट की जाएगी-

(1) अवकाश ग्रहण करने वाले साझेदार के (2) शेष साझेदारों के

(3) सभी साझेदारों के (4) इनमें से कोई नहीं

(viii) What journal entry will be recorded for decreased partner's share in profit from the closure of last balance sheet till the date of his death :

(1) Profit and Loss A/c Dr.

To Decease Partner Capital A/c

(2) Decease Parner Capital A/c Dr.

To Profit and Loss A/c

(3) Decease Partner Capital A/c Dr.

To Profit and Loss Suspence A/c

(4) Profit and Loss Suspence A/c Dr.

to Decease Partner Capital A/c

पिछले स्थिति विवरण की तिथि से मृत्यु तक की तिथि के मृतक साझेदार के लाभ के हिस्से के लिए क्या जर्नल प्रविष्टि बनाई जाएगी-

(1) Profit and Loss A/c Dr.

To Decease Partner Capital A/c

(2) Decease Parner Capital A/c Dr.

To Profit and Loss A/c

(3) Decease Partner Capital A/c Dr.

To Profit and Loss Suspence A/c

(4) Profit and Loss Suspence A/c Dr.

to Decease Partner Capital A/c

(ix) On dissolution, partner's loan is transferred to :

(1) Partner's Capital Account

(2) Realisation Account

(3) Partner's Current Account

(4) Revaluation Account

समापन पर साझेदार के ऋण को हस्तान्तरित किया जाता है-

(1) साझेदार के पूँजी खाते में

(2) वसूली खाते में

(3) साझेदार के चालू खाते में

(4) पुनर्मूल्यांकन खाते में

(x) After transferring liabilities like creditor's and bills payable in the realisation account, in the absence of any information regarding this payment, such liabilities are treated as :

(1) Never paid

(2) Fully paid

(3) Partly paid

(4) None of these

वसूली खाते में दायित्व जैसे लेनदार और देय बिल का हस्तान्तरण करने के बाद किसी भी सूचना के अभाव में इनके भुगतान का लेखांकन कैसे होगा-

(1) भुगतान नहीं होगा

(2) पूर्ण भुगतान

(3) आंशिक भुगतान

(4) इनमें से कोई नहीं

(xi) Nominal share capital is :

(1) That part of the authorised capital which is issued by the company.

(2) The amount of capital which is actually applied for by the prospective shareholder's.

(3) The maximum amount of share capital which a company is authorised to issue.

(4) The amount actually paid by the shareholder.

अंश पूँजी का अंकित मूल्य है-

- (1) अधिकृत पूँजी का वह भाग जो कम्पनी ने निर्गमित किया है।
- (2) पूँजी का वह भाग जो अंशधारकों द्वारा आवेदित किया गया है।
- (3) अंश पूँजी का वह अधिकतम भाग जो कम्पनी ने निर्गमन कि लिए अधिकृत किया है।
- (4) अंशधारकों द्वारा वास्तविक चुकायी गई राशि।

(xii) Share can be forfeited :

- (1) For non payment of call money
- (2) For failure to attend meetings
- (3) For failure to repay the loan to the bank
- (4) For which share are pledged as a security

अंशों को जब्त किया जा सकता है-

- (1) मांग राशि का भुगतान नहीं करने पर
- (2) बैठक में भाग न लेने पर
- (3) ऋण चुकाने में विफल होने पर
- (4) अंश जिसके लिए एक रूप में प्रतिज्ञा की जाएगी

(xiii) What is the minimum value of application of the face value of the share :

- (1) 15%
- (2) 25%
- (3) 5%
- (4) 10%

आवेदन की न्यूनतम राशि अंशों के अंकित मूल्य की होगी-

- (1) 15%
- (2) 25%
- (3) 5%
- (4) 10%

(xiv) Which of the following is true of debenture :

- (1) Debenture is part of owned capital.
- (2) Debenture can not be converted into share.
- (3) A collateral security is a subsidiary security.
- (4) Debenture can not be issued at a premium.

निम्न में से कौनसा ऋणपत्रों के संबंध में सत्य है-

- (1) ऋणपत्र स्वामित्व पूँजी का एक हिस्सा है।
- (2) ऋणपत्र के अंशों में परिवर्तित नहीं किया जा सकता।
- (3) समपाश्चिर्क प्रतिभूति एक सहायक प्रतिभूति होती है।
- (4) ऋणपत्रों के प्रिमीयम पर निर्गमित नहीं किया जा सकता।

(xv) Excess value of net Assets over purchase consideration at the time of purchase of business is credited to :

- (1) General Reserve
- (2) Capital Reserve
- (3) Vendor Account
- (4) Goodwill Account

व्यापार क्रय के समय शुद्ध सम्पत्तियों पर क्रय प्रतिफल की अतिरिक्त राशि जमा की जाएगी-

- (1) सामान्य संचय
- (2) पूँजी संचय
- (3) विक्रेता खाता
- (4) ख्याति खाता

(xvi) X Ltd. took over building of Rs 20,00,000 and machinery of Rs 5,00,000 and liability of 6,00,000 of Y Ltd. X Ltd.

paid the purchase consideration by issuing 10,000 debenture of Rs 100 each at a premium of 10% and 11,00,000 by bank draft. Purchase consideration will be :

- (1) 22,00,000
- (2) 25,00,000
- (3) 19,00,000
- (4) 21,00,000

X Ltd. ने 20,00,000 का भवन, 5,00,000 की मशीन व 6,00,000 के दायित्व Y Ltd. से लिए, भुगतान स्वरूप क्रय प्रतिफल के रूप में 10,000 ऋणपत्र प्रत्येक 100 वाले 10% प्रिमीयम पर तथा 11,00,000 का बैंकड्राफ्ट जारी करती है। क्रय प्रतिफल की राशि होगी-

- (1) 22,00,000
- (2) 25,00,000
- (3) 19,00,000
- (4) 21,00,000

(xvii) What rate should be commission payable on the issue of debenture not exceed :

- (1) 2.5%
- (2) 3%
- (3) 4%
- (4) 5%

ऋणपत्रों के निर्गमन पर देय कमीशन की दर ज्यादा नहीं होगी-

- (1) 2.5%
- (2) 3%
- (3) 4%
- (4) 5%

(xviii) In the cash flow statement if the company invest more in fixed assets and short term financial investment. It would result to :

- (1) Decrease cash (2) Increase cash (3) Increased equity (4) Increase liability

यदि कम्पनी रोकड़ प्रवाह विवरण के दौरान स्थायी सम्पत्तियों और अल्पकालीन वित्तीय विनियोग में विनियोजित करती है। इसका परिणाम होगा-

- (1) रोकड़ की कमी (2) रोकड़ की वृद्धि (3) समता की वृद्धि (4) दायित्व की वृद्धि

02. Fill in the blanks :

1×6=6

रिक्त स्थानों की पूर्ति कीजिए-

- (i) Salary and commission to a partner is an _____ out of profit.
साझेदार का वेतन व कमीशन लाभों पर एक _____ है।
- (ii) Revaluation Account shows _____ in the value of assets and liabilities.
पुनर्मूल्यांकन खाता सम्पत्तियों व दायित्वों के मूल्य में होने वाली _____ को प्रदर्शित करता है।
- (iii) Profit & Loss Suspense Account is closed by transferring its balance to _____ A/c.
लाभ-हानि उचंती खाते के शेष को _____ खाते में हस्तान्तरित करके बंद कर दिया जाता है।
- (iv) On dissolution, losses are first of all met out of _____.
विघटन पर सबसे पहले घाटे की पूर्ति _____ में से की जाती है।
- (v) The debt-equity ratio should not be more than a ratio _____ after the buy back.
अंशों के पुनर्खरीद के बाद ऋण समता अनुपात _____ से अधिक नहीं होगा।
- (vi) Loss on issue of debenture account is a _____.
ऋणपत्रों के निर्गमन पर हानि खाता _____ है।

03. Very short answer type questions :

1×12=12

अतिलघूत्तरात्मक प्रश्न-

- (i) What is meant by 'unlimited liability' of a partner?
साझेदार की 'असीमित देयता' का क्या अर्थ है?
- (ii) P and Q are partner sharing profit in the ratio of 5 : 3. R is admitted and the new ratio is 4 : 3 : 2. What will be the sacrificing ratio.
P व Q 5 : 3 के अनुपात में साझेदार थे। उन्होंने R को प्रवेश दिया। नया लाभ-हानि अनुपात 4 : 3 : 2 है तो त्याग अनुपात होगा।
- (iii) Given the two main right acquired by the new partner.
एक नये साझेदार को प्राप्त दो मुख्य अधिकार लिखिए।
- (iv) What journal entry will be recorded for death partner share in profit from the closure of last balance sheet till the date of his death?
पिछले स्थिति विवरण की तिथि से मृत्यु साझेदार के लाभ के हिस्से के लिए क्या जर्नल प्रविष्टी बनाई जाएगी?
- (v) On dissolution what entry is passed if a partner takes over an assets of the firm valued Rs 10,000 at 6,000.
समापन की दशा में यदि साझेदार फर्म की एक 10,000 की सम्पत्ति को 6,000 में ले लेता है तो इसकी क्या प्रविष्टी की जाती है।
- (vi) X a partner in a firm. X withdrawal 15,000 annual as a drawings. Interest rate on drawings is 12% p.a. What is the amount of interest on drawings?
X एक फर्म में साझेदार है वह 15,000 वार्षिक आहरण करता है। आहरण पर ब्याज की दर 12% वार्षिक है। आहरण पर ब्याज की राशि होगी।
- (vii) Calculate Current Ratio if. Inventory 6,00,000, Liquid Assets 24,00,000, Quick Ratio 2 : 1.
चालू अनुपात की गणना करो यदि रहतियाँ 6,00,000, तरल सम्पत्तियाँ 24,00,000, तरल अनुपात 2 : 1

(viii) What is Coupon Rate?

कूपन दर क्या होती है?

(ix) On 1st April 2017 sunrise Ltd. issued 5,000 8% debenture of 100 each at a discount of 5%. What will the total amount of interest for the year ending 31st March 2018>

1 अप्रैल 2017 को सनराइज लिमिटेड ने 100 रु वाले 5,000 8% ऋणपत्र 5% बट्टे पर निर्गमित किये। 31 मार्च 2018 को समाप्त वर्ष के लिए कुल ब्याज कितना होगा?

(x) What is operating cycle.

संचालन चक्र क्या है?

(xi) Give two examples of cash flows from financing activities.

वित्त संबंधी क्रियाओं से रोकड़ प्रवाह के दो उदाहरण दीजिए।

(xii) How will you treat bank overdraft in a cash flow statement?

रोकड़ प्रवाह विवरण में आप बैंक अधिविकर्ष को किस प्रकार लिखेंगे?

Section - B / खण्ड-ब

Short answer type questions :

लघूत्तरात्मक प्रश्न-

04. Leela, Meera and Neha are partner and have admitted omitted interest on capital @ 9% p.a. for three year's ended 31st March 2016. Their fixed capital on which interest was to be allowed throughout were. Leela 80,000, Meera 60,000 and Neha 1,00,000. Their profit sharing ratio during the last three years were :

Year	Leela	Meera	Neha
2015-16	2	2	2
2014-15	4	5	1
2013-14	1	2	2

Record adjustment entry.

2

लीला, मीरा व नेहा साझेदार वे 31 मार्च 2016 को समाप्त वर्ष में तीन वर्ष का पूँजी पर ब्याज 9% वार्षिक लगाना भूल गये। उनकी स्थायी पूँजी जिस पर ब्याज लगाया जाना था इस प्रकार थी लीला 80,000, मीरा 60,000 और नेहा 1,00,000। पिछले तीन वर्षों का लाभ-हानि अनुपात इस प्रकार था-

वर्ष	लीला	मीरा	नेहा
2015-16	2	2	2
2014-15	4	5	1
2013-14	1	2	2

समायोजन प्रविष्टि दीजिए।

05. On 1st April 2020 an existing firm had assets of 2,00,000 including cash of 4,000 its creditor's amounted to 10,000, on that date. The partner capital amount showed a balance of 1,60,000, while the general reserve amounted to 30,000. If the normal rate of return in 15% and the goodwill of the firm is valued at 36,000 at 3 year purchase of super profit. Find the average profit of the firm.

2

1 अप्रैल 2020 को एक चालू फर्म की सम्पत्तियाँ 2,00,000 थी जिसमें 4,000 की रोकड़ भी शामिल थी इस तिथि को इसके लेनदार 10,000 के थे। साझेदारों के पूँजी खातों में 1,60,000 का शेष था और सामान्य संचय 30,000 का था। यदि सामान्य प्रत्याय की दर 15% हो और अधिलाभों के 3 वर्षीय क्रय पर फर्म की ख्याति का मूल्य 36,000 हो तो फर्म का औसत लाभ ज्ञात करो।

06. P, R and S are in partnership sharing profit $\frac{4}{8}$, $\frac{3}{8}$ and $\frac{1}{8}$ respectively. It is provided under the partnership deed that on the death of any partner his share of goodwill is to be valued at one half of the net profit credited to his account during the last 4 completed year. (books of accounts are closed on 31st March.)

R died on 1st April 2021. The firm's profit for last 4 year were as follow 2018 (Profit 1,20,000), 2019 (Profit 60,000), 2020 (Losses 20,000) and 2021 (Profit 80,000) pass a journal entry for the adjustment of goodwill assuming that profit sharing ratio between P & S in future will be 3 : 2. Show year working note. 2

P, R और S साझेदार हैं उनके लाभ अनुपात $\frac{4}{8}$, $\frac{3}{8}$, $\frac{1}{8}$ है साझेदारी संलेख में यह शर्त है कि किसी साझेदार की मृत्यु की दशा में उसके हिस्से की ख्याति का मूलांकन पूर्व के सम्पूर्ण चार वर्षों में उसके खाते में क्रेडिट किये गये शुद्ध लाभ की आधी होगी। (पुस्तके 31 मार्च को बंद हो जाती है)

1 अप्रैल 2021 को R की मृत्यु हो गई। पिछले चार वर्षों के लाभ इस प्रकार थे। 2018 (लाभ 1,20,000), 2019 (लाभ 60,000), 2020 (हानि 20,000) और 2021 (लाभ 80,000) ख्याति के सामयोजन के लिए जर्नल प्रविष्टी कीजिए यह मानते हुए कि भविष्य में P व S का लाभ विभजन 3 : 2 होगा। अपनी कार्यशील टिप्पणियाँ भी दीजिए।

07. On dissolution of a firm its Balance Sheet Revealed Capital 5,00,000, General Reserve 2,00,000, Creditor's 1,00,000 and Cash Balance 20,000, Assets were Realised at 60%, prepare Realisation Account with working note. 2

एक फर्म के समापन पर चिट्ठे में 5,00,000 की पूँजी, सामान्य संचय 2,00,000, 1,00,000 के लेनदार व 20,000 रोकड़ शेष था। सम्पत्तियों से 60% वसूली हुई। वसूली खाता तैयार करो कार्यशील टिप्पणी के साथ है।

08. A Ltd. forfeited 1,000 share of 10 each 7 called up. Issued at a premium of 20% (to be paid at the time of allotment) for non payment of a first call of Rs 2 per share. Out of these share were re-issued at 7 paid up for Rs 4 per share. Give journal entries for foreiture and re-issue of share. 2

A Ltd. ने 20% प्रीमियम पर निर्गमित 1,000 अंश प्रत्येक 10 रु वाले जिन पर 7 मांगा गया था का (प्रीमियम आवंटन पर देय था) प्रथम मांग 2 रु का भुगतान नहीं करने के कारण हरण कर लिया। इन अंशों में से 600 अंश 7 रु पूर्ण प्रदत्त मानते हुए 4 रु प्रति अंश पर पुनः निर्गमित कर दिया। हरण व पुनर्निर्गमन की प्रविष्टी दीजिए।

09. Mention any four items included in the preliminary expenses. 2

प्रारम्भिक व्ययों में शामिल होने वाली किन्ही चार मदों का उल्लेख कीजिए।

10. Sudhir Ltd. took over Assets of 8,50,000 and Liabilities of 1,50,000 of Gopal Ltd. at an agreed price of 7,20,000. The purchase consideration was discharged by issuing 12% debenture of Rs 100 each at a premium of 20%. Give journal entries in the books of Sudhir Ltd. 2

सुधीर लिमिटेड ने गोपाल लिमिटेड ने 8,50,000 की सम्पत्ति व 1,50,000 के दायित्व, 7,20,000 की सहमति पर लिये। क्रय प्रतिफल का भुगतान 12% ऋणपत्र प्रत्येक 100 वाले 20% प्रीमियम पर जारी करके करता है। आवश्यक जर्नल प्रविष्टी दीजिए।

11. KTR Ltd. issued 365 9% debenture of 1,000 each on 04-03-2006. Pass necessary journal entries for the issue of debentures oin the following situations :

(1) When debenture were issued at par redeemable at a premium of 10%.

(2) When debenture were issued at 6% discount Redeemable at 5% premium. 2

KTR Ltd. ने 365 9% ऋणपत्र प्रत्येक 1,000 वाले 04-03-2006 को जारी किये। निम्नलिखित परिस्थितियों में ऋणपत्रों के निर्गमन की प्रविष्टि दीजिए-

(1) जब ऋणपत्रों का निर्गमन सममूल्य पर, शोधन 10% प्रीमियम पर।

(2) ऋणपत्रों का निर्गमन 6% बट्टे पर, शोधन 5% प्रीमियम पर।

12. Calculate debtor's turnover ratio from the following information :

Credit Sales	2,20,000
Cash Received from debtor's	20,40,000
Discount allowed	40,000
Sales Return	60,000
Opening debtor's	4,70,000
निम्न सूचनाओं से देनदार आवर्त अनुपात की गणना करो-	
उधार विक्रय	2,20,000
देनदारों से प्राप्त राशि	20,40,000
बट्टा दिया	40,000
विक्रय वापसी	60,000
प्रारंभिक देनदार	4,70,000

2

13. For calculating cash flow form operating activities from a given figure of net profit earned during the year how would you deal with :

- (1) Decrease in debtor's (2) Increase in inventory

- (3) Decrease in bills payable (4) Increase in creditor's

2

किसी वर्ष में अर्जित शुद्ध लाभ की दी हुई राशि से आप संचालन क्रियाओं से रोकड़ प्रवाह की गणना करने के लिए निम्न को कैसे व्यवहार में लाएंगे-

- (1) देनदारों में कमी (2) रहतियों में वृद्धि
(3) देय बिलों में कमी (4) लेनदारों में वृद्धि

Section - C / खण्ड-स

Long answer type questions :

दीर्घउत्तरीय प्रश्न-

14. A, B and C were partner's in a firm sharing profit & losses in the ratio of 3 : 2 : 1 on March 31st 2017 their balcne sheet as follows :

Capital :		Fixed Assets	1,80,000
A	50,000	Current Assets	35,000
B	40,000		
C	30,000		
Reserve Fund	18,000		
Creditor's	27,000		
Employee Provident Fund	50,000		
	2,15,000		2,15,000

From April 1st 2017 they decided to share future profit eually. For this purpose the following were agreed upon :

- (1) Goodwill of the firm was valued at 3,00,000.
(2) Fixed Assets will be depreciated by 10%.
(3) Capital of the parnter will be in proportion to their new profit sharing ratio. For this purpose current account will be opened.

Prepare Revaluation A/c and Partner Capital A/c.

3

A, B तथा C एक फर्म में 3 : 2 : 1 के लाभ-हानि अनुपात में साझेदार हैं 31 मार्च 2017 को इनका तुलना-पत्र इस प्रकार था-

Capital :		Fixed Assets	1,80,000
A	50,000	Current Assets	35,000
B	40,000		
C	30,000		
Reserve Fund	18,000		
Creditor's	27,000		
Employee Provident Fund	50,000		
	2,15,000		2,15,000

1 अप्रैल 2017 को वे भविष्य के लाभ को समान रखने पर सहमति बनाते हैं। इस उद्देश्य के लिए निम्न सहमति हुई-

- (1) फर्म की ख्याति का मूल्यांकन 3,00,000 पर हुआ।
- (2) स्थायी सम्पत्ति को 10% से ह्रासित करना है।
- (3) साझेदारों की पूँजी नये अनुपात होगी जिसके लिए चालू खाता खोला जाएगा। पुनर्मूल्यांकन खाता व साझेदारों का पूँजी खाता तैयार कीजिए।

Or / अथवा

Calculation of goodwill of a firm on the basis of three year purchase of the weighted average profit of the last four year. The profit of the last four year were 2012 - 20,200, 2013 - 24,800, 2014 - 20,000 and 2015 - 30,000. The weight assigned to each year are 2012 - 1, 2013 - 2, 2014 - 3, 2015 - 4 you are supplied the following information :

- (1) On September 1st, 2014 a major plant repair was undertaken for Rs 6,000 which was charged to Revenue. The said sum is to be capitalised for goodwill calculation subject to adjustment of depreciation of 10% p.a. on reducing balance method.
- (2) The closing stock for the year 2013 was over valued by Rs 2,400.
- (3) To cover management cost an annual charge of Rs 4,800 should be made for purpose of goodwill valuation.

एक फर्म की ख्याति के मूल्य की गणना गत चार वर्षों के भारित औसत के तीन वर्षों के क्रय के आधार पर करे। गत चार वर्षों के लाभ इस प्रकार हैं- 2012 - 20,200, 2013 - 24,800, 2014 - 20,000 and 2015 - 30,000, प्रत्येक वर्ष को भार प्रदान किया है- 2012 - 1, 2013 - 2, 2014 - 3, 2015 - 4 आपको निम्न सूचनाएँ दी गई हैं-

- (1) 1 सितम्बर, 2014 को संयंत्र की मरम्मत पर 6,000 के खर्च को आगम पर प्रभारित किया गया। उक्त राशि का घटते हुए शेष विधि से 10% प्रतिवर्ष ह्रास का समायोजन करते हुए ख्याति की गणना हेतु पंजीकृत करे।
- (2) वर्ष 2013 के लिए अंतिम स्टॉक को 2,400 से अधिक मूल्यांकन किया गया।
- (3) ख्याति मूल्यांकन के लिए 4,800 रु प्रबंधकीय लागत के वार्षिक प्रभार को भी सम्मिलित किया है।

15. Under what heads the following items on the equity and liabilities side of the balance sheet of a company will be presented :

- | | |
|--------------------------|-----------------------------|
| (1) Proposed dividend | (2) Public deposit |
| (3) Unclaimed dividend | (4) Investment in debenture |
| (5) Preliminary expenses | (6) Loose tools |

3

किसी कम्पनी के स्थिति विवरण में निम्नलिखित मदें समता व दायित्व पत्र में किन शीर्षकों के अन्तर्गत दिखाई जाएगी-

- | | |
|-----------------------|--------------------------|
| (1) प्रस्तावित लाभांश | (2) सार्वजनिक जमा |
| (3) अयाचित लाभांश | (4) ऋणपत्रों में विनियोग |
| (5) प्रारम्भिक व्यय | (6) छोटे औजार |

Or / अथवा

Show the following items in the balance sheet as per provision of the company as per the provision of the Company Act 2013 in Schedule III :

Particulars	Amount	Particulars	Amount
Preliminary Expenses	2,40,000	Goodwill	30,000
Discount on issue of debenture 10% debenture	20,000 2,00,000	Loose Tools	12,000
Stock in Trade	1,40,000	Motor Car	4,75,000
Cash at bank	1,35,000	Provision for Tax	16,000
B/R	1,20,000		

निम्नलिखित मदों को कम्पनी अधिनियम 2013 की अनुसूची III के अनुसार चिट्ठे में दिखाइए-

Particulars	Amount	Particulars	Amount
Preliminary Expenses	2,40,000	Goodwill	30,000
Discount on issue of debenture 10% debenture	20,000 2,00,000	Loose Tools	12,000
Stock in Trade	1,40,000	Motor Car	4,75,000
Cash at bank	1,35,000	Provision for Tax	16,000
B/R	1,20,000		

16. From the following Balance Sheet and other information calculate following ratio :

- (1) Debt equity ratio
- (2) Working capital turnover ratio
- (3) Trade receivable turnover ratio

3

Balance Sheet as at 31st March 2017

Particulars	Note No.	Rs
I. Equity and Liability :		
(1) Shareholder Funds		
(a) Share Capital		10,00,000
(b) Reserve & Surplus		7,00,000
(c) Money received against share warrants		2,00,000
(2) Non-current liabilities long term borrowings		1,20,000
(3) Current liabilities trade payable		5,00,000
Total		36,00,000
II. Assets :		
(1) Non-current Assets		
Fixed Assets Tangible Assets		18,00,000
(2) Current Assets		
(a) Inventory		4,00,000
(b) Trade Receivable		9,00,000
(c) Cash		5,00,000
		36,00,000
Additional Information :		
Revenue from operating		18,00,000

निम्नलिखित चिट्ठे व अन्य सूचनाओं की सहायता से निम्न अनुपातों की गणना करो-

Balance Sheet as at 31st March 2017

Particulars	Note No.	Rs
I. Equity and Liability :		
(1) Shareholder Funds		
(a) Share Capital		10,00,000
(b) Reserve & Surplus		7,00,000
(c) Money received against share warrants		2,00,000
(2) Non-current liabilities long term borrowings		1,20,000
(3) Current liabilities trade payable		5,00,000
Total		36,00,000
II. Assets :		
(1) Non-current Assets		18,00,000
Fixed Assets Tangible Assets		
(2) Current Assets		
(a) Inventory		4,00,000
(b) Trade Receivable		9,00,000
(c) Cash		5,00,000
		36,00,000
Additional Information :		
Revenue from operating		18,00,000

- (1) ऋण समता अनुपात
- (2) कार्यशील पूँजी आवर्त अनुपात
- (3) व्यापारिक प्राप्त आवर्त अनुपात

Or / अथवा

State given reason whether the current ratio will improve or decline or will have no effect in each one of the following transaction if current ratio is 2.5 : 1

- (1) Paid 50,000 to a creditor's
- (2) Sale a fixed assets for 1,00,000 (Book Value 1,20,000)
- (3) Payment of outstanding salary.
- (4) Received 25,000 from a debtor's of 30,000 in full settlement of his account.
- (5) B/R drawn on debtor.

कारण बताते हुए बताइए की चालू अनुपात में सुधार होगा, कमी होगी या कोई प्रभाव नहीं होगा यदि चालू अनुपात 2.5 : 1 है। लेनदेन-

- (1) लेनदारों को भुगतान 50,000
- (2) स्थायी सम्पत्ति का विक्रय 1,00,000 (पुस्तक मूल्य 1,20,000)
- (3) बकाया मजदूरी का भुगतान
- (4) देनदारो से पूर्ण भुगतान में 30,000 कि जगह 25,000 प्राप्त हुए।
- (5) देनदारो पर प्राप्य विपत्र लिखा।

17. From the following particulars; calculate cash flow from investing activities :

Particulars	Purchase	Sold
Plant	4,40,000	50,000
Investment	1,80,000	1,00,000
Goodwill	2,00,000	-
Patents	-	1,00,000

Interest received on debenture held as investment 60,000. Dividend received and share held as investment 10,000. A plot of land had been purchased for investment purposes and was let out for commercial use and rent received 30,000.

निम्नलिखित विवरण से निवेश गतिविधियों से नकदी प्रवाह की गणना करें-

Particulars	Purchase	Sold
Plant	4,40,000	50,000
Investment	1,80,000	1,00,000
Goodwill	2,00,000	-
Patents	-	1,00,000

निवेश के रूप में रखे गए डिबेंचर पर प्राप्त ब्याज 60,000। लाभांश प्राप्त हुआ और शेयर निवेश के रूप में 10,000 रखा गया। भूमि का एक टुकड़ा निवेश उद्देश्यों के लिए खरीदा गया था और इसे व्यावसायिक उपयोग के लिए किराए पर दिया गया था और किराया 30,000 प्राप्त हुआ था।

Or / अथवा

Write the benefits of cash flow statement.

रोकड़ प्रवाह विवरण की उपयोगिता बताइए।

Section - D / खण्ड-द

Essay type questions :

निबंधात्मक प्रश्न-

18. Following is the Balance Sheet of A, B and C as at 31st March 2017 who have agreed to share profit and losses in proportion of this capital.

Balance Sheet as at 31st March 2017

Liabilities	Amount	Assets	Amount
Capital :		Land & Building	2,00,000
A	2,00,000	Machinery	3,00,000
B	3,00,000	Closing Stock	1,00,000
C	2,00,000	Debtor's	1,10,000
General Reserve	35,000	Less :- P.B.D.	10,000
W.C.R.	15,000	Cash at Bank	1,00,000
Sundry Creditor's	50,000		

On 31st March 2017 'A' desired to retire from the firm and the remaining partner decided to carry on the business. It was agreed to revalue the assets and reassess the liabilities on the following basis :

- (1) Land & Building to be appreciated by 30%.
 - (2) machinery to be depreciated by 20%.
 - (3) There were bad debts of 17,000.
 - (4) The claim on account of W.C.R. was estimated at 8,000.
 - (5) Goodwill of the firm was valued at 1,40,000.
 - (6) New profit sharing ratio of B & C is 4 : 3.
 - (7) Capital of the new firm in total will be the same as before the retirement of A will be in the new profit sharing ratio of the remaining partner.
 - (8) Amount due to A be settled by paying 50,000 in cash and the balance by transferring to his loan account.
- Prepare Revaluation and Capital Account.

4

31 मार्च 2017 तक ए, बी और सी की बैलेंस शीट निम्नलिखित है, जो पूंजी के अनुपात में लाभ और हानि साझा करने के लिए सहमत हुए हैं-

Balance Sheet as at 31st March 2017

Liabilities	Amount	Assets	Amount
Capital :		Land & Building	2,00,000
A	2,00,000	Machinery	3,00,000
B	3,00,000	Closing Stock	1,00,000
C	2,00,000	Debtor's	1,10,000
General Reserve	35,000	Less :- P.B.D.	10,000
W.C.R.	15,000	Cash at Bank	1,00,000
Sundry Creditor's	50,000		

31 मार्च 2017 को ए फर्म से सेवानिवृत्त हो गया और शेष साझेदार ने व्यवसाय जारी रखने का निर्णय लिया। निम्नलिखित आधार पर परिसंपत्तियों का पुनर्मूल्यांकन और दायित्वों का पुनर्मूल्यांकन करने पर सहमति हुई-

- (1) भूमि एवं भवन की कीमत 30% तक बढ़ाई जाएगी।
 - (2) मशीनरी पर 20% मूल्यह्रास लगाया जाएगा।
 - (3) डूबत ऋण 17,000
 - (4) डब्ल्यू.सी.आर. के कारण दावा 8,000 अनुमानित किया गया था।
 - (5) फर्म की ख्याति का मूल्य 1,40,000 आंका गया।
 - (6) B और C का नया लाभ साझाकरण अनुपात 4 : 3 है।
 - (7) नई फर्म की कुल पूंजी वही होगी जो ए की सेवानिवृत्ति से पहले शेष साझेदार के नए लाभ साझाकरण अनुपात में होगी।
 - (8) ए को देय राशि 50,000 नकद देकर और शेष राशि उसके ऋण खाते में स्थानांतरित करके तय की जाएगी।
- पुनर्मूल्यांकन एवं पूंजी खाता तैयार करें।

Or / अथवा

Arti, Bharti and Seema are partner sharing profit in the proportion of 3 : 2 : 1 and their balance sheet as on 31st March 2020 stood as follows :

Balance Sheet as on 31st March 2020

B/P	12,000	Building	21,000
Creditor's	14,000	Cash in hand	12,000
General Reserve	12,000	Bank	13,700
Capital		Debtor's	12,000
Arti	20,000	B/R	4,300
Bharti	12,000	Stock	1,750
Seema	8,000	Investment	13,250
	78,000		78,000

Bharti died on June 12 2020 and according to the deed to the said partnership her executor are entitled to be paid as under :

- (1) The capital to her credit at the time of her death and interest there on @ 10% per annum.
- (2) Her proportion share of reserve fund.
- (3) Her share of profit for the intervening period will be based on the sales during that period which were calculated as Rs 1,00,000. The Rate of profit past three year had been 10% on sales.
- (4) Goodwill according to her share of profit to be calculated by taking twice the amount of the average profit of the last three year less 20%. The profit of the previous year were :
2017 - 8,200, 2018 - 9,000, 2019 - 9,800

The investment were sold for Rs 16,200 and her executor's were paid out prepare Bharti Executor A/c.

19. Chintu and Company invited application to issue 1,000 equity share of 10 each amount was payable on application, on allotment, on first call and second and final call in equal. Application were received for 2,000 share out of which application for 200 share were rejected. Mintu who applied for 300 share allotted 100 share only. He paid application money only. Chintu who applied for 500 share was allotted 100 share. Remaining application were allotted share on pro-rata basis. Application money can be utilized the final call. These share were forfeited after final call and re-issued at 25% discount given entry in the books of Chintu and Company. 4

चिंटू एंड कंपनी ने 10 रु वाले 10 प्रतिशत प्रिमियम पर 1,000 इक्विटी शेयर जारी करने के लिए आवेदन आमंत्रित किए। आवेदन पर, आबंटन पर, प्रथम कॉल पर तथा द्वितीय एवं अंतिम कॉल पर समान रूप से राशि देय थी। 2,000 शेयरों के लिए आवेदन प्राप्त हुए, जिनमें से 200 शेयरों के लिए आवेदन अस्वीकृत कर दिए गए। मिंटू जिसने 300 शेयरों के लिए आवेदन किया था, उसे केवल 100 शेयर आवंटित किए गए। उसने केवल आवेदन राशि का भुगतान किया। चिंटू जिसने 500 शेयरों के लिए आवेदन किया था, उसे 100 शेयर आवंटित किए गए। शेष आवेदनों को आनुपातिक आधार पर शेयर आवंटित किए गए। आवेदन राशि का उपयोग अंतिम कॉल पर किया जा सकता है। अंतिम कॉल के बाद इन शेयरों को जब्त कर लिया गया तथा चिंटू एंड कंपनी की पुस्तकों में प्रविष्टि के अनुसार 25% छूट पर पुनः जारी किया गया।

Or / अथवा

Write the difference between equity share and preference share.

इक्विटी शेयर और वरीयता शेयर के बीच अंतर लिखें।

20. Describe the meaning of "Debenture issued as collateral securities". What accounting treatment is given to the issue of debenture in the books of accounts. 4

“संपाश्विक प्रतिभूतियों के रूप में जारी किए गए डिबेंचर” लेखा पुस्तकों में डिबेंचर के निर्गमन की क्या लेखांकन उपचार दिया जाता है।

Or / अथवा

B Ltd. purchased assets of the book value of Rs 4,00,000 and took over the liability of Rs 50,000 from Mohan Bros. it was agreed that the purchase consideration settlement at Rs 3,80,000 be paid by issuing debenture of Rs 100 each. What journal entries will be made in the following three cases. If debenture are (1) at par (2) at 10% discount (3) at premium of 10%

Note : Given proper working notes.

बी लिमिटेड ने 4,00,000 रुपये पुस्तक मूल्य की संपत्ति खरीदी और मोहन ब्रदर्स से 50,000 रुपये की लेनदारी ली। यह सहमति हुई कि 3,80,000 रुपये पर खरीद प्रतिफल निपटान का भुगतान 100 रुपये प्रत्येक के डिबेंचर जारी करके किया जाएगा। निम्नलिखित तीन मामलों में कौन सी जर्नल प्रविष्टियाँ की जाएँगी। यदि डिबेंचर (1) सममूल्य पर (2) 10% छूट पर (3) 10% प्रीमियम पर है नोट: उचित कार्य नोट दिए गए हैं।