कोड नं.
Code No. **67/2/1**

रोल नं.
Roll No. | | | | | | | | |

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

नोट	NOTE
(I) कृपया जाँच कर लें कि इस प्रश्न-पत्र में मुद्रित पृष्ठ **39** हैं ।	(I) Please check that this question paper contains **39** printed pages.
(II) प्रश्न-पत्र में दाहिने हाथ की ओर दिए गए कोड नम्बर को छात्र उत्तर-पुस्तिका के मुख-पृष्ठ पर लिखें ।	(II) Code number 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) कृपया जाँच कर लें कि इस प्रश्न-पत्र में **32** प्रश्न हैं ।	(III) Please check that this question paper contains **32** questions.
(IV) कृपया प्रश्न का उत्तर लिखना शुरू करने से पहले, उत्तर-पुस्तिका में प्रश्न का क्रमांक अवश्य लिखें ।	(IV) Please write down the Serial Number of the question in the answer-book before attempting it.
(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 छात्र केवल प्रश्न-पत्र को पढ़ेंगे और इस अवधि के दौरान वे उत्तर-पुस्तिका पर कोई उत्तर नहीं लिखेंगे ।	(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 students will read the question paper only and will not write any answer on the answer-book during this period.

लेखाशास्त्र

ACCOUNTANCY

निर्धारित समय : 3 घण्टे — *अधिकतम अंक : 80*

Time allowed : 3 hours — *Maximum Marks : 80*

सामान्य निर्देश :

निम्नलिखित निर्देशों को बहुत सावधानी से पढ़िए और उनका पूरी तरह से पालन कीजिए :

(i) *प्रश्न–पत्र* ***दो*** *भागों में विभाजित किया गया है –* ***भाग क*** *एवं* ***भाग ख*** *। इस प्रश्न–पत्र में* ***32*** *प्रश्न हैं ।* ***सभी*** *प्रश्न अनिवार्य हैं ।*

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

(iii) ***भाग ख*** *में दो विकल्प दिए गए हैं (1) वित्तीय विवरणों का विश्लेषण तथा (2) अभिकलित्र लेखांकन । इसमें दिए गए विकल्पों में से आप किसी* ***एक*** *विकल्प के प्रश्नों के उत्तर लिखिए ।*

(iv) ***चयनित*** *विकल्प के प्रश्नों का उत्तर आरम्भ करने से पूर्व उत्तर-पुस्तिका पर चयन किए गए* ***विकल्प का शीर्षक*** *अवश्य लिखिए ।*

(v) *प्रश्न संख्या* ***1*** *से* ***13*** *तथा* ***23*** *से* ***29*** *तक अति लघु-उत्तरीय प्रकार के प्रश्न हैं, प्रत्येक प्रश्न* ***1*** *अंक का है ।*

(vi) *प्रश्न संख्या* ***14*** *और* ***30*** *तक लघु-उत्तरीय प्रकार–I के प्रश्न हैं, प्रत्येक प्रश्न* ***3*** *अंकों का है ।*

(vii) *प्रश्न संख्या* ***15*** *से* ***18*** *तथा* ***31*** *लघु-उत्तरीय प्रकार–II के प्रश्न हैं, प्रत्येक प्रश्न* ***4*** *अंकों का है ।*

(viii) *प्रश्न संख्या* ***19, 20*** *तथा* ***32*** *दीर्घ-उत्तरीय प्रकार–I के प्रश्न हैं, प्रत्येक प्रश्न* ***6*** *अंकों का है ।*

(ix) *प्रश्न संख्या* ***21*** *और* ***22*** *दीर्घ-उत्तरीय प्रकार–II के प्रश्न हैं, प्रत्येक प्रश्न* ***8*** *अंकों का है ।*

(x) *उत्तर संक्षिप्त तथा बिंदुवार होने चाहिए । किसी भाग के सभी प्रश्नों के उत्तर एक ही स्थान पर लिखे जाने चाहिए ।*

(xi) *कोई समग्र विकल्प नहीं है । हालांकि तीन-तीन अंकों वाले* ***2*** *प्रश्नों में, चार-चार अंकों वाले* ***2*** *प्रश्नों में, छः-छः अंकों वाले* ***1*** *प्रश्न में और आठ-आठ अंकों वाले* ***2*** *प्रश्नों में आंतरिक विकल्प दिया गया है । आपको ऐसे प्रश्नों में केवल एक ही विकल्प का उत्तर देना है ।*

(xii) *इसके अतिरिक्त, आवश्यकतानुसार, प्रत्येक भाग और प्रश्न के साथ अलग-अलग यथोचित निर्देश दिए गए हैं ।*

भाग क

(अलाभकारी संगठनों, साझेदारी फर्मों तथा कम्पनियों के लिए लेखांकन)

1. सृष्टि, नित्या तथा आनन्द एक फर्म के साझेदार थे तथा 3 : 2 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे । सृष्टि ने फर्म से अवकाश ग्रहण किया और अपने लाभ के भाग को 2 : 1 के अनुपात में नित्या तथा आनन्द को बेच दिया । नित्या तथा आनन्द के बीच नया लाभ विभाजन अनुपात होगा : *1*

(A) 3 : 2

(B) 17 : 11

(C) 2 : 1

(D) 19 : 11

General Instructions :

Read the following instructions very carefully and strictly follow them :

(i) *This question paper comprises **two** Parts – **A** and **B**. There are **32** questions in the question paper. **All** questions are compulsory.*

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

(iii) ***Part B** has two options i.e. (1) Analysis of Financial Statements and (2) Computerized Accounting. You have to attempt only **one** of the given options.*

(iv) ***Heading of the option** opted must be written on the Answer-Book before attempting the questions of that particular **OPTION**.*

(v) *Question nos. **1** to **13** and **23** to **29** are very short answer type questions carrying **1** mark each.*

(vi) *Question nos. **14** and **30** are short answer type–I questions carrying **3** marks each.*

(vii) *Question nos. **15** to **18** and **31** are short answer type–II questions carrying **4** marks each.*

(viii) *Question nos. **19**, **20** and **32** are long answer type–I questions carrying **6** marks each.*

(ix) *Question nos. **21** and **22** are long answer type–II questions carrying **8** marks each.*

(x) *Answers should be brief and to the point. The answer of each part should be written at one place.*

(xi) *There is no overall choice. However, an internal choice has been provided in **2** questions of three marks, **2** questions of four marks, **1** question of six marks and **2** questions of eight marks. You have to attempt only one of the choices in such questions.*

(xii) *However, separate instructions are given with each part and question, wherever necessary.*

PART A

(Accounting for Not-for-Profit Organizations, Partnership Firms and Companies)

1. Srishti, Nitya and Anand were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2 : 1. Srishti retired from the firm selling her share of profits to Nitya and Anand in the ratio of 2 : 1. The new profit sharing ratio between Nitya and Anand will be : *1*

(A) 3 : 2

(B) 17 : 11

(C) 2 : 1

(D) 19 : 11

2. निम्नलिखित में से कौन-सी आयगत प्राप्ति ***नहीं*** है ? *1*

(A) टूर्नामेंट के लिए दान

(B) सरकारी अनुदान

(C) चंदा

(D) प्रवेश शुल्क

3. वास्तविक (नाममात्र) अंश पूँजी है : *1*

(A) अधिकृत पूँजी का वह भाग जिसे कम्पनी द्वारा निर्गमित किया गया है ।

(B) पूँजी की वह राशि जिसके लिए भावी अंशधारकों ने वास्तव में अभिदान किया है ।

(C) पूँजी की वह राशि जिसका भुगतान अंशधारियों द्वारा किया गया है ।

(D) अंश पूँजी की वह अधिकतम राशि जिसका निर्गमन करने के लिए कम्पनी अधिकृत है ।

4. आदित्य तथा शिव एक फर्म के साझेदार थे जिनकी पूँजी क्रमश: ₹ 3,00,000 तथा ₹ 2,00,000 थी । फर्म के लाभों में $\frac{1}{4}$वें भाग के लिए नैना ने एक नए साझेदार के रूप में प्रवेश किया । नैना अपने भाग की ख्याति प्रीमियम के लिए ₹ 1,20,000 तथा अपनी पूँजी के लिए ₹ 2,40,000 लाई । आदित्य के जमा पक्ष में लिखी जाने वाली ख्याति प्रीमियम की राशि होगी : *1*

(A) ₹ 40,000

(B) ₹ 30,000

(C) ₹ 72,000

(D) ₹ 60,000

5. 'मदों की प्रकृति' के आधार पर आय एवं व्यय खाते तथा प्राप्ति एवं भुगतान खाते में अन्तर्भेद कीजिए । *1*

6. विदित तथा सीमा एक फर्म के साझेदार थे तथा 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे । उनकी पूँजी क्रमश: ₹ 1,20,000 तथा ₹ 2,40,000 थी । वे 10% वार्षिक दर से पूँजी पर ब्याज के हक़दार थे । वर्ष के दौरान फर्म ने ₹ 18,000 का लाभ अर्जित किया । विदित की पूँजी पर ब्याज होगा : *1*

(A) ₹ 12,000

(B) ₹ 10,800

(C) ₹ 7,200

(D) ₹ 6,000

2. Which of the following is ***not*** a revenue receipt ? *1*

(A) Donations for Tournament
(B) Government Grants
(C) Subscriptions
(D) Entrance Fees

3. Nominal share capital is : *1*

(A) That part of authorised capital which is issued by the company.
(B) The amount of capital which is actually applied by prospective shareholders.
(C) The amount of capital which is paid by the shareholders.
(D) The maximum amount of share capital that a company is authorised to issue.

4. Aditya and Shiv were partners in a firm with capitals of ₹ 3,00,000 and ₹ 2,00,000, respectively. Naina was admitted as a new partner for $\frac{1}{4}$th share in the profits of the firm. Naina brought ₹ 1,20,000 for her share of goodwill premium and ₹ 2,40,000 for her capital. The amount of goodwill premium credited to Aditya will be : *1*

(A) ₹ 40,000
(B) ₹ 30,000
(C) ₹ 72,000
(D) ₹ 60,000

5. Distinguish between Income and Expenditure Account and Receipts and Payments Account on the basis of 'Nature of items'. *1*

6. Vidit and Seema were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 2. Their capitals were ₹ 1,20,000 and ₹ 2,40,000, respectively. They were entitled to interest on capitals @ 10% p.a. The firm earned a profit of ₹ 18,000 during the year. The interest on Vidit's capital will be : *1*

(A) ₹ 12,000
(B) ₹ 10,800
(C) ₹ 7,200
(D) ₹ 6,000

7. एक नए साझेदार के फर्म में प्रवेश के समय, नया साझेदार पुराने साझेदारों को फर्म के अधिलाभों में उनके भाग की हानि के बदले क्षतिपूर्ति करता है जिसके लिए वह एक अतिरिक्त राशि लाता है, जिसे ________ के नाम से जाना जाता है । *1*

8. प्रज्ञा लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के 8,000 समता अंशों का जिन्हें 10% के प्रीमियम पर निर्गमित किया गया था, ₹ 30 प्रति अंश की प्रथम एवं अंतिम याचना राशि का भुगतान न करने पर हरण कर लिया । बट्टे की अधिकतम राशि जिस पर इन अंशों को पुन:निर्गमित किया जा सकता है, वह होगी : *1*

(A) ₹ 80,000

(B) ₹ 3,20,000

(C) ₹ 5,60,000

(D) ₹ 2,40,000

9. 'संपार्श्विक प्रतिभूति के रूप में ऋणपत्रों के निर्गमन' का क्या अर्थ है ? *1*

10. उत्सव लिमिटेड ने अपने ₹ 100 प्रत्येक के 4,000, 9% ऋणपत्रों को शोधन करने का निर्णय लिया । इन्हें 8% के बट्टे पर निर्गमित किया गया था तथा इनका शोधन 10% के प्रीमियम पर किया जाना था । ऋणपत्र शोधन संचय में राशि हस्तान्तरित की जाएगी : *1*

(A) ₹ 4,00,000

(B) ₹ 2,00,000

(C) ₹ 1,10,000

(D) ₹ 1,00,000

11. 'ऋणपत्रों पर दिया जाने वाला ब्याज कम्पनी के लाभों के प्रति प्रभार होता है ।' क्या यह कथन सही है ? अपने उत्तर के समर्थन में कारण दीजिए । *1*

12. 31 मार्च, 2019 को समाप्त हुए वर्ष के लिए चीमा क्लब के प्राप्ति एवं भुगतान खाते से प्राप्त उद्धरण तथा अतिरिक्त सूचना से 31 मार्च, 2019 को अदत्त चंदे की राशि की गणना कीजिए ।

चंदा प्राप्त	₹
2017 – 18	10,000
2018 – 19	1,20,000
2019 – 20	7,000

अतिरिक्त सूचना :

क्लब के 130 सदस्य थे और प्रत्येक ₹ 1,000 वार्षिक चंदे का भुगतान करता है । वर्ष के आरम्भ में अदत्त चंदा ₹ 16,000 था । 2017 – 18 में 10 सदस्यों ने 2018 – 19 के चंदे की राशि का भुगतान कर दिया था । *1*

7. At the time of admission of a new partner in the firm, the new partner compensates the old partners for their loss of share in the super-profits of the firm for which he brings in an additional amount which is known as ___________ . *1*

8. Pragya Ltd. forfeited 8,000 equity shares of ₹ 100 each issued at a premium of 10% for non-payment of first and final call of ₹ 30 per share. The maximum amount of discount at which these shares can be reissued will be : *1*

(A) ₹ 80,000

(B) ₹ 3,20,000

(C) ₹ 5,60,000

(D) ₹ 2,40,000

9. What is meant by 'Issue of Debentures as a Collateral Security' ? *1*

10. Utsav Ltd. decided to redeem its 4,000, 9% Debentures of ₹ 100 each which were issued at a discount of 8%, and were redeemable at a premium of 10%. The amount transferred to Debenture Redemption Reserve will be : *1*

(A) ₹ 4,00,000

(B) ₹ 2,00,000

(C) ₹ 1,10,000

(D) ₹ 1,00,000

11. 'Interest paid on debentures is a charge against the profits of the company.' Is this statement correct ? Give reason in support of your answer. *1*

12. From the given extracts obtained from the Receipts and Payments Account of Cheema Club for the year ended 31st March, 2019 and additional information, calculate the amount of subscription in arrears as on 31st March, 2019.

Subscriptions Received	₹
2017 – 18	10,000
2018 – 19	1,20,000
2019 – 20	7,000

Additional Information :

The Club had 130 members paying an annual subscription of ₹ 1,000 each. Subscriptions in arrears at the beginning of the year were ₹ 16,000. 10 members paid subscriptions for 2018 – 19 in 2017 – 18. *1*

13. एक्सिम लिमिटेड के निदेशकों ने ₹ 10 प्रत्येक के 20,000 समता अंशों को ₹ 2 प्रति अंश की प्रथम याचना राशि का भुगतान न करने पर हरण कर लिया, इन पर ₹ 8 प्रति अंश माँगे गए थे । ₹ 2 प्रति अंश की अंतिम याचना अभी माँगी नहीं गई थी । हरण किए गए आधे अंशों को ₹ 15 प्रति अंश पूर्ण प्रदत्त पुन:निर्गमित कर दिया गया । पूँजी संचय में हस्तान्तरित की जाने वाली राशि होगी : *1*

(A) ₹ 2,00,000

(B) ₹ 1,20,000

(C) ₹ 60,000

(D) ₹ 40,000

14. रॉयल स्पोर्ट्स क्लब के 31 मार्च, 2019 को समाप्त हुए वर्ष के लिए आय एवं व्यय खाते तथा इसी तिथि को इसके स्थिति विवरण में निम्नलिखित सूचना को किस प्रकार प्रस्तुत किया जाएगा ? *3*

विवरण	राशि ₹
टूर्नामेंट कोष 1 अप्रैल, 2018 को	5,00,000
वर्ष के दौरान किए गए टूर्नामेंट व्यय	8,00,000
वर्ष के दौरान प्राप्त टूर्नामेंट कोष के लिए दान	1,20,000
वर्ष के दौरान टूर्नामेंट टिकट का विक्रय	1,50,000

अथवा

गणेश चैरिटेबल सोसायटी से सम्बन्धित निम्नलिखित विवरणों से 31 मार्च, 2019 को समाप्त हुए वर्ष के लिए प्राप्ति तथा भुगतान खाता तैयार कीजिए : *3*

विवरण		राशि ₹
रोकड़ का आरम्भिक शेष		20,000
चन्दा प्राप्त हुआ :		
2017 – 18	25,000	
2018 – 19	1,00,000	
2019 – 20	15,000	1,40,000
प्राप्त प्रवेश शुल्क		45,000
पुराने खेल-कूद सामान की बिक्री		5,000
किराया भुगतान		19,000
भवन निर्माण के लिए प्राप्त दान		1,00,000
कार्यालय व्ययों का भुगतान		23,000

13. The directors of Axim Ltd. forfeited 20,000 equity shares of ₹ 10 each, ₹ 8 per share called up for non-payment of first call of ₹ 2 per share. Final call of ₹ 2 per share has not been yet called. Half of the forfeited shares were reissued as fully paid up for ₹ 15 per share. The amount transferred to Capital Reserve will be : *1*

(A) ₹ 2,00,000

(B) ₹ 1,20,000

(C) ₹ 60,000

(D) ₹ 40,000

14. How will the following information of Royal Sports Club be presented in the Income and Expenditure Account for the year ended 31st March, 2019 and its Balance Sheet as on that date ? *3*

Particulars	Amount ₹
Tournament Fund as on 1st April, 2018	5,00,000
Tournament expenses incurred during the year	8,00,000
Donations for Tournament Fund received during the year	1,20,000
Sale of Tournament tickets during the year	1,50,000

OR

From the following particulars relating to Ganesh Charitable Society, prepare a Receipts and Payments Account for the year ending 31st March, 2019 : *3*

Particulars		Amount ₹
Opening balance of cash		20,000
Subscriptions received :		
2017 – 18	25,000	
2018 – 19	1,00,000	
2019 – 20	15,000	1,40,000
Entrance fees received		45,000
Sale of old sports material		5,000
Rent paid		19,000
Donations received for construction of building		1,00,000
Office expenses paid		23,000

15. यश तथा करण एक आंतरिक साजसज्जा फर्म के साझेदार थे । उनकी स्थायी पूँजी क्रमश: ₹ 6,00,000 तथा ₹ 4,00,000 थी । उनके चालू खातों में क्रमश: ₹ 4,00,000 तथा ₹ 5,00,000 के क्रेडिट शेष थे । फर्म के सामान्य संचय में ₹ 1,00,000 का शेष था । फर्म की कोई देयता नहीं थी । उन्होंने फर्म के लाभों में $\frac{1}{4}$वें भाग के लिए राधिका को साझेदार बनाया । पिछले पाँच वर्षों में फर्म का औसत लाभ ₹ 5,00,000 था । औसत लाभ के पूँजीकरण की विधि द्वारा फर्म की ख्याति के मूल्य की गणना कीजिए । व्यवसाय की सामान्य प्रतिफल दर 10% है । *4*

अथवा

समीक्षा, ऐश तथा दिव्या एक फर्म के साझेदार थे तथा 5 : 3 : 2 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे । 1 अप्रैल, 2019 से आरम्भ करके उन्होंने भावी लाभ-हानि का विभाजन 2 : 5 : 3 के अनुपात में करने का समझौता किया । उनका स्थिति विवरण लाभ-हानि खाते में ₹ 50,000 का नाम शेष तथा निवेश उतार-चढ़ाव कोष में ₹ 40,000 का शेष दर्शा रहा था । इस उद्देश्य के लिए यह सहमति हुई कि :

(i) फर्म की ख्याति का मूल्यांकन ₹ 3,00,000 किया जाए ।

(ii) ₹ 5,00,000 पुस्तक मूल्य के निवेशों का मूल्यांकन ₹ 4,80,000 किया जाए ।

फर्म की पुस्तकों में उपर्युक्त लेनदेनों का लेखा करने के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए । *4*

16. आहरण तथा ₹ 2,00,000 के शुद्ध लाभ का लेखा करने के पश्चात् अलका तथा अर्चना के पूँजी खाते क्रमश: ₹ 4,00,000 तथा ₹ 3,00,000 का जमा शेष दर्शाते हैं । वर्ष 2018 – 19 में साझेदारों के आहरण थे :

(i) अलका ने प्रत्येक तिमाही के अन्त में ₹ 10,000 का आहरण किया ।

(ii) अर्चना के आहरण थे :

	₹
31 मई, 2018	8,000
1 नवंबर, 2018	7,000
1 फरवरी, 2019	5,000

31 मार्च, 2019 को समाप्त हुए वर्ष के लिए साझेदारों की पूँजी पर 10% वार्षिक दर से तथा साझेदारों के आहरण पर 6% वार्षिक दर से ब्याज की गणना कीजिए । *4*

15. Yash and Karan were partners in an interior designer firm. Their fixed capitals were ₹ 6,00,000 and ₹ 4,00,000 respectively. There were credit balances in their current accounts of ₹ 4,00,000 and ₹ 5,00,000 respectively. The firm had a balance of ₹ 1,00,000 in General Reserve. The firm did not have any liability. They admitted Radhika into partnership for $\frac{1}{4}$th share in the profits of the firm. The average profits of the firm for the last five years were ₹ 5,00,000. Calculate the value of goodwill of the firm by capitalization of average profits method. The normal rate of return in the business is 10%. *4*

OR

Samiksha, Ash and Divya were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 5 : 3 : 2. With effect from 1st April, 2019, they agreed to share future profits and losses in the ratio of 2 : 5 : 3. Their Balance Sheet showed a debit balance of ₹ 50,000 in the Profit and Loss Account and a balance of ₹ 40,000 in the Investment Fluctuation Fund. For this purpose, it was agreed that :

(i) Goodwill of the firm be valued at ₹ 3,00,000.

(ii) Investments of book value of ₹ 5,00,000 be valued at ₹ 4,80,000.

Pass the necessary journal entries to record the above transactions in the books of the firm. *4*

16. The capital accounts of Alka and Archana showed credit balances of ₹ 4,00,000 and ₹ 3,00,000 respectively, after taking into account drawings and net profit of ₹ 2,00,000. The drawings of the partners during the year 2018 – 19 were :

(i) Alka withdrew ₹ 10,000 at the end of each quarter.

(ii) Archana's drawings were :

	₹
31st May, 2018	8,000
1st November, 2018	7,000
1st February, 2019	5,000

Calculate interest on partners' capitals @ 10% p.a. and interest on partners' drawings @ 6% p.a. for the year ended 31st March, 2019. *4*

17. नवीन, कविता तथा विशेष एक फर्म के साझेदार थे तथा 5 : 4 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे । 31 मार्च, 2019 को उनका स्थिति विवरण निम्न प्रकार से था :

31 मार्च, 2019 को नवीन, कविता तथा विशेष का स्थिति विवरण

देयताएँ	राशि ₹	परिसम्पत्तियाँ	राशि ₹
पूँजी :		संयंत्र तथा मशीनरी	5,50,000
नवीन 3,00,000		स्टॉक	1,20,000
कविता 2,00,000		देनदार	1,30,000
विशेष 1,00,000	6,00,000	नगद	40,000
वर्ष 2018 – 19 का लाभ	1,50,000	विज्ञापन व्यय	20,000
विविध लेनदार	1,10,000		
	8,60,000		8,60,000

30 जून, 2019 को नवीन की मृत्यु हो गई । साझेदारी संलेख के अनुसार मृत साझेदार के निष्पादकों को पूँजी के साथ निम्न देय था :

(i) पिछले दो वर्षों के औसत लाभ के आधार पर लाभ में उसका भाग । वर्ष 2017 – 18 का लाभ ₹ 50,000 था ।

(ii) फर्म की ख्याति में उसका भाग । ख्याति का मूल्यांकन पिछले दो वर्षों के औसत लाभ के दो वर्षों के क्रय के आधार पर किया जाएगा ।

1 जून, 2019 को नवीन ने ₹ 60,000 का आहरण किया ।

उसके निष्पादक को प्रस्तुत करने हेतु नवीन का पूँजी खाता तैयार कीजिए । *4*

17. Naveen, Kavita and Vishesh were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 5 : 4 : 1. Their Balance Sheet as at 31st March, 2019 was as follows :

Balance Sheet of Naveen, Kavita and Vishesh as at 31st March, 2019

Liabilities		Amount ₹	Assets	Amount ₹
Capitals :			Plant and Machinery	5,50,000
Naveen	3,00,000		Stock	1,20,000
Kavita	2,00,000		Debtors	1,30,000
Vishesh	1,00,000	6,00,000	Cash	40,000
Profits for the year 2018 – 19		1,50,000	Advertisement Expenditure	20,000
Sundry Creditors		1,10,000		
		8,60,000		8,60,000

Naveen died on 30th June, 2019. According to the partnership deed, in addition to the deceased partner's capital, the executors are entitled to

(i) His share in profits on the basis of average profits of the last two years. The profit for the year 2017 – 18 was ₹ 50,000.

(ii) His share in the goodwill of the firm. Goodwill was to be calculated on the basis of two years' purchase of the average profits of the last two years.

Naveen withdrew ₹ 60,000 on 1st June, 2019.

Prepare Naveen's Capital Account which is to be rendered to his executor. *4*

18. 31 मार्च, 2019 को समाप्त हुए वर्ष के लिए प्रीमियर क्लब के दिए गए प्राप्ति एवं भुगतान खाते तथा अतिरिक्त सूचना से 31 मार्च, 2019 को समाप्त हुए वर्ष के लिए आय तथा व्यय खाता तथा उसी तिथि को स्थिति विवरण तैयार कीजिए ।

31 मार्च, 2019 को समाप्त हुए वर्ष के लिए प्रीमियर क्लब का प्राप्ति तथा भुगतान खाता

प्राप्तियाँ		राशि ₹	भुगतान	राशि ₹
शेष नीचे लाए		80,900	फर्नीचर तथा उपकरण (1.10.2018 को क्रय)	1,00,000
दान		39,000	वेतन	62,000
चन्दा :			शेष नीचे ले गए	68,600
2017 – 18	12,000			
2018 – 19	70,000			
2019 – 20	9,000	91,000		
ब्याज प्राप्त		19,700		
		2,30,600		2,30,600

अतिरिक्त सूचना :

(i) 1 अप्रैल, 2018 को क्लब की परिसम्पतियों तथा देयताओं के शेष निम्नलिखित थे : फर्नीचर तथा उपकरण ₹ 1,80,000, अदत्त चन्दा ₹ 15,000 तथा अदत्त वेतन ₹ 13,000 ।

(ii) फर्नीचर तथा उपकरण पर 10% वार्षिक दर से मूल्यह्रास लगाइए ।

(iii) क्लब के 90 सदस्य थे तथा प्रत्येक सदस्य ₹ 1,000 वार्षिक चंदे का भुगतान करता था । *4*

18. From the given Receipts and Payments Account and additional information of Premier Club for the year ended 31st March, 2019, prepare Income and Expenditure Account for the year ended 31st March, 2019 and Balance Sheet as on that date.

Receipts and Payments Account of Premier Club for the year ended 31st March, 2019

Receipts		Amount ₹	Payments	Amount ₹
To Balance b/d		80,900	By Furniture and Equipment (Purchased on 1.10.2018)	1,00,000
To Donations		39,000	By Salaries	62,000
To Subscriptions :			By Balance c/d	68,600
2017 – 18	12,000			
2018 – 19	70,000			
2019 – 20	9,000	91,000		
To Interest received		19,700		
		2,30,600		2,30,600

Additional Information :

(i) On 1st April, 2018, the Club had the following balance of assets and liabilities :

Furniture and Equipment ₹ 1,80,000, Subscriptions in arrears ₹ 15,000, and Outstanding Salary ₹ 13,000.

(ii) Charge depreciation on Furniture and Equipment @ 10% p.a.

(iii) The Club had 90 members, each paying an annual subscription of ₹ 1,000. *4*

19. सिमर, राजा तथा रीटा एक फर्म के साझेदार थे तथा 2 : 2 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे । 31 मार्च, 2019 को फर्म का विघटन हो गया । परिसम्पत्तियों (रोकड़ को छोड़कर) तथा बाह्य देयताओं को वसूली खाते में स्थानान्तरित करने के पश्चात् निम्नलिखित लेनदेन हुए :

(i) ₹ 90,000 के एक देनदार, जिसके ऋण को डूबत ऋण के रूप में अपलिखित कर दिया गया था, ने पूर्ण निपटान में ₹ 88,000 का भुगतान किया ।

(ii) लेनदार, जिन्हें ₹ 1,21,000 का भुगतान देय था, ने ₹ 71,000 में स्टॉक स्वीकार कर लिया तथा उन्हें शेष का भुगतान एक चैक के द्वारा किया गया ।

(iii) राजा ने फर्म को ₹ 18,000 का एक ऋण दिया हुआ था । उसे अपने ऋण के पूर्ण निपटान के रूप में ₹ 17,000 का भुगतान किया गया ।

(iv) निवेश ₹ 53,000 के थे जिसमें से ₹ 43,000 के निवेश को सिमर ने ₹ 52,000 में ले लिया तथा शेष निवेशों को ₹ 12,000 में बेच दिया गया ।

(v) विघटन पर व्यय ₹ 19,000 थे तथा उनका भुगतान फर्म द्वारा कर दिया गया ।

(vi) विघटन पर ₹ 30,000 का लाभ हुआ ।

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

20. (i) केटी लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के 8,000, 9% ऋणपत्रों का निर्गमन, 10% के बट्टे पर किया । सारी राशि का भुगतान आवेदन पर करना था । 9,000 ऋणपत्रों के लिए आवेदन प्राप्त हुए तथा आनुपातिक आधार पर आबंटन कर दिया गया ।

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

(ii) 1 अप्रैल, 2015 को पिवट लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के 40,000, 11% ऋणपत्रों का निर्गमन किया । 31 मार्च, 2019 को आधे ऋणपत्र शोधनीय थे । 31 मार्च, 2018 को कम्पनी ने आवश्यक न्यूनतम राशि का स्थानांतरण ऋणपत्र शोधन संचय में करने का निर्णय लिया तथा 30 अप्रैल, 2018 को आवश्यक राशि का निवेश ऋणपत्र शोधन निवेश में कर दिया ।

ऋणपत्रों के शोधन के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए । *6*

अथवा

19. Simar, Raja and Rita were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 2 : 2 : 1. The firm was dissolved on 31st March, 2019. After the transfer of assets (other than cash) and external liabilities to the Realization Account, the following transactions took place :

(i) A debtor whose debt of ₹ 90,000 had been written off as bad, paid ₹ 88,000 in full settlement.

(ii) Creditors to whom ₹ 1,21,000 were due to be paid, accepted stock at ₹ 71,000 and the balance was paid to them by a cheque.

(iii) Raja had given a loan to the firm of ₹ 18,000. He was paid ₹ 17,000 in full settlement of his loan.

(iv) Investments were ₹ 53,000 out of which investments worth ₹ 43,000 were taken over by Simar at ₹ 52,000 and the balance of the investments were sold for ₹ 12,000.

(v) Expenses on dissolution amounted to ₹ 19,000 and the same were paid by the firm.

(vi) Profit on dissolution amounted to ₹ 30,000.

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

20. (i) Kati Ltd. issued 8,000, 9% debentures of ₹ 100 each at a discount of 10%. The full amount was payable on application. Applications were received for 9,000 debentures and allotment was made on pro-rata basis.

Pass the necessary journal entries for the above transactions in the books of Kati Ltd.

(ii) Pivot Ltd. issued 40,000, 11% debentures of ₹ 100 each on 1st April, 2015. Half of the debentures were due for redemption on 31st March, 2019. The company decided to transfer the minimum required amount to Debenture Redemption Reserve on 31st March, 2018 and invested the necessary amount in Debenture Redemption Investments on 30th April, 2018.

Pass the necessary journal entries for Redemption of Debentures. *6*

OR

(i) 1 अप्रैल, 2019 को रामा लिमिटेड ने कृष्णा लिमिटेड की निम्नलिखित परिसम्पत्तियाँ तथा देयताएँ लीं :

	₹
भूमि तथा भवन	50,00,000
फर्नीचर	10,00,000
स्टॉक	5,00,000
लेनदार	7,00,000

₹ 60,00,000 के क्रय मूल्य का भुगतान ₹ 100 प्रत्येक के 12% ऋणपत्रों को 20% के प्रीमियम पर निर्गमित करके किया गया ।

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

(ii) 1 अप्रैल, 2018 को साक्षी लिमिटेड ने ₹ 100 प्रत्येक के 1,000, 11% ऋणपत्रों का निर्गमन 6% के बट्टे पर किया । इन ऋणपत्रों का शोधन तीन वर्षों के पश्चात् 5% प्रीमियम पर करना था ।

साक्षी लिमिटेड की पुस्तकों में ऋणपत्रों के निर्गमन के लिए आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए ।

(iii) 1 अप्रैल, 2016 को कैनरा बैंक ने ₹ 100 प्रत्येक के 5,000, 9% ऋणपत्रों का निर्गमन 6% के प्रीमियम पर किया । इन ऋणपत्रों का शोधन 31 मार्च, 2019 को 10% के प्रीमियम पर होना था । निर्गमन पूर्ण रूप से अभिदत्त हुआ ।

कैनरा बैंक की पुस्तकों में ऋणपत्रों के शोधन की आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए । *6*

21. वी.डी. लिमिटेड ने ₹ 10 प्रत्येक के 2,00,000 समता अंशों को ₹ 6 प्रति अंश के प्रीमियम पर निर्गमित करने के लिए आवेदन आमन्त्रित किए । प्रति अंश राशि का भुगतान निम्न प्रकार से करना था :

आवेदन पर	– ₹ 3 (₹ 1 प्रीमियम सहित)
आबंटन पर	– ₹ 7 (₹ 5 प्रीमियम सहित)
प्रथम तथा अन्तिम याचना पर	– शेष राशि

2,50,000 अंशों के लिए आवेदन प्राप्त हुए । 10,000 अंशों के लिए आवेदकों को खेद पत्र भेजे गए तथा उन्हें आवेदन राशि वापस कर दी गई । शेष आवेदकों को आनुपातिक आधार पर अंशों का आबंटन कर दिया गया । आवेदन पर भुगतान की गई अतिरिक्त राशि का समायोजन आबंटन पर देय राशि में कर लिया गया ।

(i) Rama Ltd. took over the following assets and liabilities of Krishna Ltd. on 1st April, 2019 :

	₹
Land and Building	50,00,000
Furniture	10,00,000
Stock	5,00,000
Creditors	7,00,000

The purchase consideration of ₹ 60,00,000 was paid by issuing 12% debentures of ₹ 100 each at a premium of 20%.

Pass the necessary journal entries for the above in the books of Rama Ltd.

(ii) On 1st April, 2018, Sakshi Ltd. issued 1,000, 11% Debentures of ₹ 100 each at a discount of 6%, redeemable at a premium of 5% after three years.

Pass the necessary journal entries for the issue of debentures in the books of Sakshi Ltd.

(iii) On 1st April, 2016, Canara Bank issued 5,000, 9% debentures of ₹ 100 each at a premium of 6%, redeemable on 31st March, 2019, at a premium of 10%. The issue was fully subscribed.

Pass the necessary journal entries for redemption of debentures in the books of Canara Bank. *6*

21. V.D. Ltd. invited applications for issuing 2,00,000 equity shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 6 per share. The amount per share was payable as follows :

On application	–	₹ 3 (including premium ₹ 1)
On allotment	–	₹ 7 (including premium ₹ 5)
On first and final call	–	Balance amount

Applications were received for 2,50,000 shares. Applicants for 10,000 shares were sent letters of regret and application money returned to them. Shares were allotted to the remaining applicants on a pro-rata basis. Money overpaid on application was adjusted towards the sums due on allotment.

अगम को आबंटित किए गए 1,000 अंशों को छोड़कर कम्पनी को आबंटन पर देय सभी राशि प्राप्त हो गई । आबंटन के तुरन्त पश्चात् उसके अंशों का हरण कर लिया गया । उसके पश्चात् प्रथम तथा अन्तिम याचना माँगी गई । सीमा ने, जो 2,000 अंशों की धारक थी, अपने अंशों पर प्रथम तथा अन्तिम याचना का भुगतान नहीं किया । उसके अंशों का भी हरण कर लिया गया । हरण किए गए अंशों में से अगम तथा सीमा प्रत्येक के 50% अंशों का पुन:निर्गमन ₹ 16 प्रति अंश पूर्ण प्रदत्त कर दिया गया ।

उपर्युक्त लेनदेनों का लेखा करने के लिए वी.डी. लिमिटेड की पुस्तकों में आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए । *8*

अथवा

कोणार्क लिमिटेड ने ₹ 10 प्रत्येक के 3,00,000 अंशों को निर्गमित करने के लिए आवेदन आमन्त्रित किए । प्रति अंश राशि का भुगतान निम्न प्रकार से करना था : आवेदन पर ₹ 3, आबंटन पर ₹ 3 तथा प्रथम तथा अन्तिम याचना पर ₹ 4.

कम्पनी को 4,00,000 अंशों के लिए आवेदन प्राप्त हुए । आबंटन निम्न प्रकार से किया गया :

(i) 2,40,000 अंशों के आवेदकों को 2,00,000 अंशों का आबंटन ।

(ii) 1,20,000 अंशों के आवेदकों को 80,000 अंशों का आबंटन ।

(iii) शेष आवेदकों को 20,000 अंशों का आबंटन ।

आवेदनों पर भुगतान की गई अतिरिक्त राशि का समायोजन आबंटन पर देय राशि में कर लिया गया । दिविज, एक अंशधारक, जो श्रेणी (ii) से संबंधित था तथा जिसने 6,000 अंशों के लिए आवेदन किया था, आबंटन तथा याचना राशि का भुगतान करने में असफल रहा । एक अन्य अंशधारक फैज़ल ने, जिसे 10,000 अंशों का आबंटन किया गया था, याचना राशि का भुगतान आबंटन के साथ कर दिया । फैज़ल श्रेणी (i) से संबंधित था ।

दिविज के अंशों का हरण प्रथम तथा अन्तिम याचना के पश्चात् कर लिया गया । हरण किए गए अंशों में से आधे अंशों का ₹ 10 प्रति अंश पूर्ण प्रदत्त पुन:निर्गमन कर दिया गया ।

उपर्युक्त लेनदेनों का लेखा करने के लिए कम्पनी की पुस्तकों में आवश्यक रोज़नामचा प्रविष्टियाँ कीजिए । *8*

The company received all the money due on allotment except from Agam, who was allotted 1,000 shares. Her shares were forfeited immediately after allotment. Afterwards, the first and final call was made. Seema, the holder of 2,000 shares, did not pay the first and final call on her shares. Her shares were also forfeited. 50% of the forfeited shares, each of Agam and Seema, were reissued as fully paid-up @ ₹ 16 per share.

Pass the necessary journal entries to record the above transactions in the books of V.D. Ltd. *8*

OR

Konark Ltd. invited applications for issuing 3,00,000 shares of ₹ 10 each. The amount per share was payable as follows : ₹ 3 on application, ₹ 3 on allotment, and ₹ 4 on first and final call.

The company received applications for 4,00,000 shares. Allotment was done as follows :

(i) Applicants of 2,40,000 shares were allotted 2,00,000 shares.

(ii) Applicants of 1,20,000 shares were allotted 80,000 shares.

(iii) Remaining applicants were allotted 20,000 shares.

Money overpaid on applications was adjusted towards sums due on allotment. Divij, a shareholder, belonging to group (ii), who had applied for 6,000 shares, failed to pay allotment and call money. Faisal, another shareholder, who was allotted 10,000 shares, paid the call money along with allotment. Faisal belonged to group (i).

Divij's shares were forfeited after the first and final call. Half of the forfeited shares were reissued @ ₹ 10 per share fully paid.

Pass the necessary journal entries to record the above transactions in the books of the company. *8*

22. माधुरी तथा अर्श एक फर्म के साझेदार थे तथा 3 : 1 के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे । 31 मार्च, 2019 को उनका स्थिति विवरण निम्न प्रकार से था :

31 मार्च, 2019 को माधुरी तथा अर्श का स्थिति विवरण

देयताएँ		राशि ₹	परिसम्पत्तियाँ		राशि ₹
पूँजी :			मशीनरी		4,70,000
माधुरी	3,00,000		निवेश		1,10,000
अर्श	2,00,000	5,00,000	देनदार	1,20,000	
कामगार क्षतिपूर्ति कोष		60,000	घटा : डूबत ऋणों के लिए प्रावधान	10,000	1,10,000
लेनदार		1,90,000	स्टॉक		1,40,000
कर्मचारी भविष्य निधि		1,10,000	रोकड़		30,000
		8,60,000			8,60,000

1 अप्रैल, 2019 को उन्होंने फर्म के लाभों में $\frac{1}{4}$वें भाग के लिए ज्योति को नया साझेदार बनाया । ज्योति आनुपातिक पूँजी तथा ख्याति प्रीमियम के अपने भाग के लिए ₹ 40,000 लाई ।

निम्नलिखित शर्तों पर सहमति बनी :

(i) संदिग्ध ऋणों के प्रावधान को देनदारों के 10% पर बनाए रखना था ।

(ii) स्टॉक का मूल्यांकन ₹ 10,000 कम किया गया था ।

(iii) एक पुराने ग्राहक ने, जिसके खाते को डूबत ऋण के रूप में अपलिखित कर दिया गया था, ₹ 15,000 का भुगतान किया ।

(iv) अर्श ने 20% निवेश पुस्तक मूल्य पर ले लिए ।

(v) कामगार क्षतिपूर्ति का दावा ₹ 70,000 था ।

(vi) लेनदारों में ₹ 27,000 की एक राशि थी जिसका दावा नहीं किया जाएगा ।

पुनर्मूल्यांकन खाता, साझेदारों के पूँजी खाते तथा पुनर्गठित फर्म का स्थिति विवरण तैयार कीजिए । 8

अथवा

22. Madhuri and Arsh were partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3 : 1. Their Balance Sheet as at 31st March, 2019, was as follows :

Balance Sheet of Madhuri and Arsh as at 31st March, 2019

Liabilities	Amount ₹	Assets	Amount ₹
Capitals :		Machinery	4,70,000
Madhuri 3,00,000		Investments	1,10,000
Arsh 2,00,000	5,00,000	Debtors 1,20,000	
Workmen's Compensation Fund	60,000	Less : Provision for doubtful debts 10,000	1,10,000
Creditors	1,90,000	Stock	1,40,000
Employees' Provident Fund	1,10,000	Cash	30,000
	8,60,000		8,60,000

On 1st April, 2019, they admitted Jyoti into partnership for $\frac{1}{4}$th share in the profits of the firm. Jyoti brought proportionate capital and ₹ 40,000 as her share of goodwill premium.

The following terms were agreed upon :

(i) Provision for doubtful debts was to be maintained at 10% on debtors.

(ii) Stock was undervalued by ₹ 10,000.

(iii) An old customer whose account was written off as bad, paid ₹ 15,000.

(iv) 20% of the investments were taken over by Arsh at book value.

(v) Claim on account of workmen's compensation amounted to ₹ 70,000.

(vi) Creditors included a sum of ₹ 27,000 which was not likely to be claimed.

Prepare Revaluation Account, Partners' Capital Accounts, and the Balance Sheet of the reconstituted firm. *8*

OR

अनिता, गौरव तथा सोनू एक फर्म के साझेदार थे तथा अपनी पूँजी के अनुपात में लाभ-हानि बाँटते थे । 31 मार्च, 2019 को उनका स्थिति विवरण निम्न प्रकार से था :

31 मार्च, 2019 को अनिता, गौरव तथा सोनू का स्थिति विवरण

देयताएँ	राशि ₹	परिसम्पत्तियाँ	राशि ₹
पूँजी :		भूमि तथा भवन	5,00,000
अनिता 2,00,000		निवेश	1,20,000
गौरव 2,00,000		देनदार 1,50,000	
सोनू 1,00,000	5,00,000	घटा : डूबत ऋणों के लिए प्रावधान 10,000	1,40,000
निवेश उतार-चढ़ाव कोष	40,000	स्टॉक	1,00,000
सामान्य संचय	30,000	बैंक में नगद	1,70,000
लेनदार	4,60,000		
	10,30,000		10,30,000

उपर्युक्त तिथि को अनिता ने फर्म से अवकाश ग्रहण किया तथा शेष साझेदारों ने व्यवसाय को चालू रखने का निर्णय किया । परिसम्पत्तियों तथा देयताओं का निम्न प्रकार से पुनर्मूल्यांकन करने पर सहमति हुई :

(i) फर्म की ख्याति का मूल्यांकन ₹ 3,00,000 किया गया तथा ख्याति में अनिता के भाग का समायोजन शेष साझेदारों गौरव तथा सोनू के पूँजी खातों में किया गया ।

(ii) भूमि तथा भवन को पुस्तक मूल्य के 120% तक लाना था ।

(iii) ₹ 20,000 के डूबत ऋण थे । डूबत ऋणों के प्रावधान को देनदारों के 10% पर बनाए रखना था ।

(iv) निवेशों का बाज़ार मूल्य ₹ 1,10,000 था ।

(v) अनिता को देय राशि में से ₹ 1,00,000 का भुगतान तुरन्त चैक के द्वारा किया गया तथा शेष को उसके ऋण खाते में स्थानान्तरित कर दिया गया, जिसका भुगतान दो बराबर वार्षिक किश्तों में 10% प्रति वर्ष ब्याज दर सहित किया जाना था ।

अनिता के अवकाश ग्रहण करने पर पुनर्मूल्यांकन खाता, साझेदारों के पूँजी खाते तथा पुनर्गठित फर्म का स्थिति विवरण तैयार कीजिए । *8*

Anita, Gaurav and Sonu were partners in a firm sharing profits and losses in proportion to their capitals. Their Balance Sheet as at 31st March, 2019 was as follows :

Balance Sheet of Anita, Gaurav and Sonu as at 31st March, 2019

Liabilities		Amount ₹	Assets		Amount ₹
Capitals :			Land and Building		5,00,000
Anita	2,00,000		Investments		1,20,000
Gaurav	2,00,000		Debtors	1,50,000	
Sonu	1,00,000	5,00,000	Less : Provision for doubtful debts	10,000	1,40,000
Investment Fluctuation Fund		40,000	Stock		1,00,000
General Reserve		30,000	Cash at bank		1,70,000
Creditors		4,60,000			
		10,30,000			10,30,000

On the above date, Anita retired from the firm and the remaining partners decided to carry on the business. It was agreed to revalue the assets and reassess the liabilities as follows :

(i) Goodwill of the firm was valued at ₹ 3,00,000 and Anita's share of goodwill was adjusted in the capital accounts of the remaining partners, Gaurav and Sonu.

(ii) Land and Building was to be brought up to 120% of its book value.

(iii) Bad debts amounted to ₹ 20,000. A provision for doubtful debts was to be maintained at 10% on debtors.

(iv) Market value of investments was ₹ 1,10,000.

(v) ₹ 1,00,000 was paid immediately by cheque to Anita out of the amount due and the balance was to be transferred to her loan account which was to be paid in two equal annual instalments along with interest @ 10% p.a.

Prepare the Revaluation Account, Partners' Capital Accounts and the Balance Sheet of the reconstituted firm on Anita's retirement. *8*

भाग ख

विकल्प 1

(वित्तीय विवरणों का विश्लेषण)

23. एक निवेश सामान्यत: रोकड़ तुल्य योग्य तभी माना जाता है जब अधिग्रहण की तिथि से इसकी परिपक्वता अवधि ____________ महीने अथवा इससे कम हो । *1*

24. एक्स लिमिटेड ने ₹ 20,00,000 का फर्नीचर खरीदा, जिसके 60% का भुगतान ₹ 10 प्रत्येक के समता अंशों का निर्गमन करके तथा शेष का एक चैक द्वारा किया गया । इस लेनदेन का परिणाम होगा : *1*

(A) निवेश गतिविधियों में प्रयुक्त रोकड़ ₹ 20,00,000.

(B) वित्तीय गतिविधियों द्वारा उत्पन्न रोकड़ ₹ 12,00,000.

(C) रोकड़ तथा रोकड़ तुल्य में बढ़ोतरी ₹ 8,00,000.

(D) निवेश गतिविधियों में प्रयुक्त रोकड़ ₹ 8,00,000.

25. निम्नलिखित में से कौन-सी एक 'वित्तीय विवरण विश्लेषण' की सीमा ***नहीं*** है ? *1*

(A) यह व्यक्तिगत पक्षपात से प्रभावित होता है ।

(B) अन्तर-फर्म तुलनात्मक अध्ययन संभव ।

(C) गुणात्मक विश्लेषण की कमी ।

(D) मूल्य स्तर में परिवर्तन की उपेक्षा करता है ।

26. 'रोकड़ प्रवाह विवरण' तैयार करने के उद्देश्य का उल्लेख कीजिए । *1*

27. 'हरण किए गए अंशों' को एक कम्पनी के स्थिति विवरण में निम्नलिखित में से किस शीर्षक/उप-शीर्षक के अन्तर्गत प्रस्तुत किया जाता है ? *1*

(A) संचय एवं आधिक्य

(B) अंश पूँजी

(C) अन्य दीर्घावधि देयताएँ

(D) अन्य चालू देयताएँ

PART B

OPTION 1

(Analysis of Financial Statements)

23. An investment normally qualifies as a cash equivalent only when it has a maturity of _________ months or less from the date of acquisition. *1*

24. X Ltd. purchased furniture for ₹ 20,00,000 paying 60% by issue of equity shares of ₹ 10 each and the balance by a cheque. This transaction will result in : *1*

(A) Cash used in investing activities ₹ 20,00,000.

(B) Cash generated from financing activities ₹ 12,00,000.

(C) Increase in cash and cash equivalents ₹ 8,00,000.

(D) Cash used in investing activities ₹ 8,00,000.

25. Which of the following is ***not*** a limitation of 'Financial Statements Analysis' ? *1*

(A) It is affected by personal bias.

(B) Inter-firm comparative study possible.

(C) Lack of qualitative analysis.

(D) Ignores price level changes.

26. State the objective of preparing 'Cash Flow Statement'. *1*

27. Under which of the following head/subhead is 'Forfeited Shares' presented in the Balance Sheet of a company ? *1*

(A) Reserves and Surplus

(B) Share Capital

(C) Other Long-term Liabilities

(D) Other Current Liabilities

28. निम्नलिखित में से चालू परिसम्पत्तियों के अन्तर्गत कौन-सा उप-शीर्षक ***नहीं*** है ? *1*

(A) रोकड़ तथा रोकड़ तुल्य

(B) व्यापारिक चिह्न

(C) लघु-अवधि ऋण तथा अग्रिम

(D) स्टॉक (मालसूची)

29. ₹ 3,000 के नगद माल के क्रय का सकल लाभ अनुपात पर क्या प्रभाव पड़ेगा ? *1*

30. पी. लिमिटेड की पुस्तकों से प्राप्त निम्नलिखित सूचना से (i) निवेश पर प्रत्याय तथा (ii) ऋण-समता अनुपात की गणना कीजिए :

सूचना :

ब्याज तथा कर पश्चात् शुद्ध लाभ ₹ 6,00,000; 6% ऋणपत्र ₹ 10,00,000; विनियोजित पूँजी ₹ 20,00,000, तथा कर दर 40%. *3*

अथवा

(i) चालू देयताएँ ₹ 1,50,000, चालू परिसम्पत्तियाँ ₹ 2,80,000, स्टॉक ₹ 40,000, अग्रिम कर ₹ 30,000, तथा पूर्वदत्त किराया ₹ 10,000.
त्वरित (तरल) अनुपात की गणना कीजिए ।

(ii) औसत स्टॉक ₹ 60,000, प्रचालनों से आगम ₹ 6,00,000, विक्रय पर सकल हानि दर 10% है ।
इन्वेन्ट्री (स्टॉक) आवर्त अनुपात की गणना कीजिए । *3*

31. मार्क लिमिटेड की पुस्तकों से प्राप्त निम्नलिखित विवरणों से तुलनात्मक लाभ-हानि विवरण तैयार कीजिए : *4*

विवरण	नोट सं.	2017 – 18 ₹	2016 – 17 ₹
प्रचालनों से आगम		50,00,000	40,00,000
व्यापार-स्टॉक का क्रय		40,00,000	30,00,000
स्टॉक (इन्वेन्ट्री) में परिवर्तन		10,00,000	8,00,000
अन्य व्यय		5,00,000	4,00,000
अन्य आय		2,50,000	2,00,000

अथवा

28. Which of the following is ***not*** a subhead under the Current Assets ? *1*

(A) Cash and Cash Equivalents

(B) Trademarks

(C) Short-term Loans and Advances

(D) Inventories

29. What will be the effect of purchase of goods for cash ₹ 3,000 on Gross Profit Ratio ? *1*

30. From the following information obtained from the books of P. Ltd., calculate, (i) Return on Investment, and (ii) Debt-Equity Ratio :

Information :

Net Profit after interest and tax ₹ 6,00,000; 6% Debentures ₹ 10,00,000; Capital employed ₹ 20,00,000, and Tax rate 40%. *3*

OR

(i) Current Liabilities ₹ 1,50,000, Current Assets ₹ 2,80,000, Inventories ₹ 40,000, Advance Tax ₹ 30,000, and Prepaid Rent ₹ 10,000.

Calculate Quick Ratio.

(ii) Average Inventory ₹ 60,000, Revenue from Operations ₹ 6,00,000, the rate of Gross Loss on Sales is 10%.

Calculate the Inventory Turnover Ratio. *3*

31. From the following particulars obtained from the books of Mark Ltd., prepare a Comparative Statement of Profit and Loss : *4*

Particulars	Note No.	2017 – 18 ₹	2016 – 17 ₹
Revenue from operations		50,00,000	40,00,000
Purchase of stock-in trade		40,00,000	30,00,000
Changes in inventory		10,00,000	8,00,000
Other expenses		5,00,000	4,00,000
Other incomes		2,50,000	2,00,000

OR

31 मार्च, 2019 को स्वराज लिमिटेड के निम्नलिखित स्थिति विवरण से सामान्य आकार स्थिति विवरण तैयार कीजिए : *4*

स्वराज लिमिटेड

31 मार्च, 2019 का स्थिति विवरण

	विवरण	नोट सं.	31.3.2019 ₹	31.3.2018 ₹
I – समता तथा देयताएँ :				
1.	**अंशधारक निधियाँ :**			
	(क) अंश पूँजी		34,00,000	30,00,000
	(ख) संचय एवं आधिक्य		10,00,000	10,00,000
2.	**अचल देयताएँ :**			
	दीर्घावधि उधार		5,00,000	3,00,000
3.	**चालू देयताएँ :**			
	व्यापारिक देय		1,00,000	7,00,000
	कुल		50,00,000	50,00,000
II – परिसम्पत्तियाँ :				
1.	**अचल परिसम्पत्तियाँ :**			
	स्थायी परिसम्पत्तियाँ :			
	मूर्त परिसम्पत्तियाँ		36,00,000	28,00,000
2.	**चालू परिसम्पत्तियाँ :**			
	(क) मालसूची (स्टॉक)		13,00,000	20,00,000
	(ख) रोकड़ एवं रोकड़ तुल्य		1,00,000	2,00,000
	कुल		50,00,000	50,00,000

From the following Balance Sheet of Swaraj Ltd., as at 31st March, 2019, prepare a common size Balance Sheet : *4*

Swaraj Ltd.
Balance Sheet as at 31st March, 2019

	Particulars	Note No.	31.3.2019 ₹	31.3.2018 ₹
I – Equity and Liabilities :				
1.	**Shareholders Funds :**			
	(a) Share Capital		34,00,000	30,00,000
	(b) Reserves and Surplus		10,00,000	10,00,000
2.	**Non-Current Liabilities :**			
	Long-term Borrowings		5,00,000	3,00,000
3.	**Current Liabilities :**			
	Trade Payables		1,00,000	7,00,000
	Total		50,00,000	50,00,000
II – Assets :				
1.	**Non-Current Assets :**			
	Fixed Assets :			
	Tangible Assets		36,00,000	28,00,000
2.	**Current Assets :**			
	(a) Inventories		13,00,000	20,00,000
	(b) Cash and Cash Equivalents		1,00,000	2,00,000
	Total		50,00,000	50,00,000

32. 31 मार्च, 2019 को समाप्त हुए वर्ष के लिए पिनेकल लिमिटेड का प्रचालन गतिविधियों से रोकड़ प्रवाह ₹ 28,000 था । 31 मार्च, 2019 को पिनेकल लिमिटेड का स्थिति विवरण खातों के नोट्स के साथ नीचे दिया गया है :

पिनेकल लिमिटेड

31 मार्च, 2019 का स्थिति विवरण

	विवरण	नोट सं.	31.3.2019 ₹	31.3.2018 ₹
I – समता एवं देयताएँ :				
1.	**अंशधारी निधियाँ :**			
	(क) अंश पूँजी		9,00,000	5,00,000
	(ख) संचय एवं आधिक्य	1	90,000	1,10,000
2.	**अचल देयताएँ :**			
	दीर्घावधि उधार	2	3,00,000	2,00,000
3.	**चालू देयताएँ :**			
	व्यापारिक देय		60,000	80,000
	कुल		13,50,000	8,90,000
II – परिसम्पत्तियाँ :				
1.	**अचल परिसम्पत्तियाँ :**			
	स्थायी परिसम्पत्तियाँ :			
	(i) मूर्त परिसम्पत्तियाँ	3	7,46,000	5,24,000
	(ii) अमूर्त परिसम्पत्तियाँ	4	36,000	76,000
2.	**चालू परिसम्पत्तियाँ :**			
	(क) चालू निवेश		1,30,000	20,000
	(ख) मालसूची (स्टॉक)		2,00,000	1,30,000
	(ग) रोकड़ एवं रोकड़ तुल्य		2,38,000	1,40,000
	कुल		13,50,000	8,90,000

32. Cash flow from the operating activities of Pinnacle Ltd. for the year ended 31st March, 2019 was ₹ 28,000. The Balance Sheet along with notes to accounts of Pinnacle Ltd. as at 31st March, 2019 is given below :

Pinnacle Ltd.
Balance Sheet as at 31st March, 2019

	Particulars	Note No.	31.3.2019 ₹	31.3.2018 ₹
I – Equity and Liabilities :				
1.	**Shareholders Funds :**			
	(a) Share Capital		9,00,000	5,00,000
	(b) Reserves and Surplus	1	90,000	1,10,000
2.	**Non-Current Liabilities :**			
	Long-term Borrowings	2	3,00,000	2,00,000
3.	**Current Liabilities :**			
	Trade Payables		60,000	80,000
	Total		13,50,000	8,90,000
II – Assets :				
1.	**Non-Current Assets :**			
	Fixed Assets :			
	(i) Tangible Assets	3	7,46,000	5,24,000
	(ii) Intangible Assets	4	36,000	76,000
2.	**Current Assets :**			
	(a) Current Investments		1,30,000	20,000
	(b) Inventories		2,00,000	1,30,000
	(c) Cash and Cash Equivalents		2,38,000	1,40,000
	Total		13,50,000	8,90,000

खातों के नोट्स :

नोट सं.	विवरण	31.3.2019 ₹	31.3.2018 ₹
1.	**संचय एवं आधिक्य :**		
	(लाभ-हानि विवरण में शेष)	90,000	1,10,000
2.	**दीर्घावधि उधार :**		
	9% ऋणपत्र	3,00,000	2,00,000
3.	**मूर्त परिसम्पत्तियाँ :**		
	संयंत्र तथा मशीनरी	8,86,000	6,04,000
	एकत्रित (संचित) मूल्यह्रास	(1,40,000)	(80,000)
		7,46,000	5,24,000
4.	**अमूर्त परिसम्पत्तियाँ :**		
	ख्याति	36,000	76,000

आपको निम्नलिखित अतिरिक्त सूचना दी गई है :

(i) ₹ 90,000 पुस्तक मूल्य की एक मशीनरी (जिस पर ₹ 23,000 का मूल्यह्रास दिया गया था) को ₹ 12,000 लाभ पर बेचा गया ।

(ii) 9% ऋणपत्रों का निर्गमन 1 अप्रैल, 2018 को किया गया ।

रोकड़ प्रवाह विवरण तैयार कीजिए । *6*

भाग ख

विकल्प 2

(अभिकलित्र लेखांकन)

23. हार्डवेयर से आशय है : *1*

(A) तंत्र सॉफ्टवेयर व अनुप्रयोग योग्य सॉफ्टवेयर ।

(B) अभिकलित्र संबंधित पेरिफेरल व उनका जाल ।

(C) किसी कार्य को करने के लिए क्रियाओं का एक तार्किक क्रम ।

(D) उपर्युक्त सभी ।

ACCOUNTANCYACCOUNTANCYACCOUNTANCYACCOUNTANCYACCOUNTANCYACCOUNTANCYACCOUNTANCYACCOUNTANCYACCOUNTANCY

Notes to Accounts :

Note No.	Particulars	31.3.2019 ₹	31.3.2018 ₹
1.	**Reserves and Surplus :**		
	(Balance in Statement of Profit and Loss)	90,000	1,10,000
2.	**Long-term Borrowings :**		
	9% Debentures	3,00,000	2,00,000
3.	**Tangible Assets :**		
	Plant and Machinery	8,86,000	6,04,000
	Accumulated Depreciation	(1,40,000)	(80,000)
		7,46,000	5,24,000
4.	**Intangible Assets :**		
	Goodwill	36,000	76,000

You are given the following additional information :

(i) A machinery of the book value of ₹ 90,000 (depreciation provided thereon was ₹ 23,000), was sold at a profit of ₹ 12,000.

(ii) 9% debentures were issued on 1st April, 2018.

Prepare the Cash Flow Statement. *6*

PART B

OPTION 2

(Computerised Accounting)

23. Hardware refers to : *1*

(A) System software and application software.

(B) Computer associated peripherals and their network.

(C) A logical sequence of actions to perform a task.

(D) All of the above.

24. परिसम्पत्तियों की सुरक्षा व संसाधनों के अनुकूलतम उपयोग के लिए एक व्यवसाय : *1*

(A) आंतरिक नियंत्रण रखता है ।

(B) केवल अधिकतम आगम अर्जित करने का प्रयत्न करता है ।

(C) केवल यथार्थ लेखांकन अभिलेखों को सुनिश्चित करता है ।

(D) केवल परिसम्पत्तियों की सुरक्षा करता है ।

25. 'प्राइमरी की' क्षेत्र में डेटा का होना : *1*

(A) अनिवार्य रूप से आवश्यक नहीं है ।

(B) आवश्यक तो है पर वह अद्वितीय हो ज़रूरी नहीं ।

(C) आवश्यक भी है व अद्वितीय भी होना चाहिए ।

(D) उपर्युक्त सभी ।

26. ##### अशुद्धि दिखाई देती है जब : *1*

(A) कोई ऋणात्मक डेटा भरा जाए ।

(B) कॉलम की चौड़ाई पर्याप्त न हो ।

(C) समय की ऋणात्मक इकाई भरी हो ।

(D) उपर्युक्त सभी ।

27. ___________ डेटाबेस को ऐसी वास्तविक शक्ति प्रदान करता है कि वह ऐसे जटिल प्रश्नों के उत्तर देने में सक्षम हो जहाँ डेटा का संबंध ___________ तालिकाओं से हो । *1*

28. एक ऐसा कोड जिसमें अक्षर व संक्षिप्त नाम का प्रयोग एक सूचना के भाग को चिह्नित करने के लिए किया जाता है ___________ कोड के नाम से जाना जाता है । *1*

29. ___________ प्रमाणक का प्रयोग खाताबही में ग़ैर-नकदी मदों (लेनदेन) को समायोजित करने के लिए किया जाता है । *1*

30. एक वेतन बिल के द्वारा क्या सूचना प्रदान की जाती है ? *3*

अथवा

'पेरोल' डेटाबेस के विभिन्न गुणों की सूची बनाइए । *3*

24. To safeguard assets and optimise the use of resources, a business : *1*

(A) Keeps internal controls.

(B) Only tries to achieve maximum revenue.

(C) Only ensures accurate accounting records.

(D) Only safeguards assets.

25. The existence of data in a 'primary key' field is : *1*

(A) Not necessarily required.

(B) Required but need not be unique.

(C) Required and must be unique.

(D) All of the above.

26. A ##### error appears when : *1*

(A) A negative data is used.

(B) Column is not wide enough.

(C) Negative time is used.

(D) All of the above.

27. The ___________ provides real power to database in terms of its capacities to answer complex requests involving data to be taken from ___________ tables. *1*

28. A code which consists of alphabet or abbreviation as symbol to codify a piece of information is known as ___________ code. *1*

29. A ___________ voucher is used for adjustment of non-cash transaction in the ledger. *1*

30. What information is provided by a salary bill ? *3*

OR

List the various attributes of a 'payroll' database. *3*

31. उदाहरणों की सहायता से 'अन्तिम प्रविष्टि' व 'समायोजन प्रविष्टि' समझाइए । *4*

अथवा

उपयोगकर्ता द्वारा एक चयन किए गए सर्वर डेटाबेस के लिए अधिक मूल्य का भुगतान करने के कोई चार संभावित लाभ बताइए । *4*

32. टोल्गा लिमिटेड के कार्यालय दिल्ली व चंडीगढ़ में स्थित हैं । दिल्ली के लिए मकान किराया भत्ता (HRA) ₹ 25,000 है और चंडीगढ़ के लिए यह ₹ 20,000 है । महँगाई भत्ते (DA) की गणना मूल वेतन (BP) पर की जाती है । यदि मूल वेतन $\leq$ ₹ 22,000 है, तो 16% तथा यदि मूल वेतन $\geq$ ₹ 23,000 है, तो 12% । मानक दिवस 30 दिन प्रति महीना माने जाते हैं ।

निम्नलिखित कर्मचारियों के लिए सूत्र बताते हुए सकल वेतन की गणना एक्सेल के सूत्रों के अनुसार कीजिए :

(i) पूर्णिमा दिल्ली कार्यालय में कार्यरत है । उसका मूल वेतन ₹ 40,000 है । उसने चार दिनों का बिना वेतन अवकाश लिया है ।

(ii) प्रकाश चंडीगढ़ कार्यालय में कार्यरत है । उसका मूल वेतन ₹ 20,000 है । उसने कोई अवकाश नहीं लिया है । *6*

31. Explain 'closing entry' and 'adjustment entry' with the help of examples. *4*

OR

Explain any four advantages expected by the user for paying high price for a chosen server database. *4*

32. Tolga Ltd. has its offices in Delhi and Chandigarh. HRA for Delhi is ₹ 25,000 and for Chandigarh is ₹ 20,000. DA is calculated on Basic Pay (BP) as 16% for BP $\leq$ ₹ 22,000 and 12% for BP $\geq$ ₹ 23,000. Standard number of days are taken as 30 days per month.

Give the formulae and calculate the amount of Gross Salary on Excel for the following employees :

(i) Purnima is working in Delhi office. Her Basic Pay is ₹ 40,000. She has availed four days of leave without pay.

(ii) Prakash is working in Chandigarh office. His Basic Pay is ₹ 20,000. He did not take any leave. *6*