

## BSEH MARKING SCHEME (MARCH 2024)

CLASS 12<sup>TH</sup>

## ACCOUNTANCY (CODE: D)

Q. No.	EXPECTED ANSWERS	DISTRIBUTION OF MARKS
	<b><u>Part- A</u></b> <b><u>भाग-अ</u></b> <b><u>(Accounting for Partnership firms and Companies)</u></b> <b><u>(साझेदारी फर्मों और कंपनियों के लिए लेखांकन)</u></b>	
1.	(C) Equally (स) समान अनुपात में	1
2.	(C) 9:5 (स) 9:5	1
3.	(A) Debited to revaluation account (अ) पुनर्मूल्यांकन खाते से डेबिट किया गया	1
4.	Partnership Deed साझेदारी संलेख	1
5.	personal liabilities of that partner उस साझेदार के व्यक्तिगत दायित्वों को	1
6.	Profit & Loss Account लाभ - हानि खाता	1
7.	(D) (A) is true but (R) is false. (द) (A) सत्य है परन्तु (R) असत्य हैं ।	1
8.	(A) Both (A) and (R) are true and (R) is the correct explanation of statement (A). (अ) (A) तथा (R) दोनों सत्य हैं और (R) कथन (A) की सही व्याख्या है ।	1
9.	1 Month 1 माह	1
10.	Capital पूँजीगत	1
11.	<p>These debentures are not freely transferable. For their transfer, a properly filled transfer deed is necessary. Interest and principal on these debentures are paid only to those persons whose names are registered in the company's register.</p> <p>यह ऋणपत्र स्वतंत्र रूप से हस्तांतरणीय नहीं होते। इनके हस्तांतरण के लिए उचित रूप से भरा गया हस्तांतरण प्रलेख (Transfer Deed) आवश्यक है। इन ऋणपत्रों पर ब्याज तथा मूलधन का भुगतान उन्हीं व्यक्तियों को किया जाता है जिनका नाम कम्पनी के रजिस्टर में दर्ज है।</p>	2

12.	<p style="text-align: center;">Statement showing calculation of opening capitals</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 60%;">Particulars</th> <th style="width: 20%;">A ₹</th> <th style="width: 20%;">B ₹</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Closing Capital</td> <td style="text-align: right;">48000</td> <td style="text-align: right;">36000</td> </tr> <tr> <td>Add: Drawings already credited</td> <td style="text-align: right;">8000</td> <td style="text-align: right;">12000</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right;">56000</td> <td style="text-align: right;">48000</td> </tr> <tr> <td>Less: Profit already credited</td> <td style="text-align: right;">16000</td> <td style="text-align: right;">16000</td> </tr> <tr> <td>Opening capitals or capital in the beginning</td> <td style="text-align: right;">40000</td> <td style="text-align: right;">32000</td> </tr> <tr> <td>Interest on Capital @ 10% p.a.</td> <td style="text-align: right;">4000</td> <td style="text-align: right;">3200</td> </tr> </tbody> </table> <p style="text-align: center;">OR</p> <p>(a) Debit of Current A/C</p> <p>(b) Credit of Current A/C</p> <p>(c) Credit of Capital A/C</p> <p>(d) Credit of Current A/C</p> <p>(अ) चालू खाते के डेबिट में</p> <p>(ब) चालू खाते के क्रेडिट में</p> <p>(स) पूंजी खाते के क्रेडिट में</p> <p>(द) चालू खाते के क्रेडिट में</p>	Particulars	A ₹	B ₹	Closing Capital	48000	36000	Add: Drawings already credited	8000	12000		56000	48000	Less: Profit already credited	16000	16000	Opening capitals or capital in the beginning	40000	32000	Interest on Capital @ 10% p.a.	4000	3200	<p>½</p> <p>½</p> <p>½</p> <p>½</p> <p>½</p> <p>½</p> <p>½</p>
Particulars	A ₹	B ₹																					
Closing Capital	48000	36000																					
Add: Drawings already credited	8000	12000																					
	56000	48000																					
Less: Profit already credited	16000	16000																					
Opening capitals or capital in the beginning	40000	32000																					
Interest on Capital @ 10% p.a.	4000	3200																					
13.	<p>Capitalised value of average profit = average profit X <math>\frac{100}{\text{Normal Rate Return}}</math></p> <p style="text-align: center;">= <b>225000 X <math>\frac{100}{15}</math> = 1500000</b></p> <p>Capital Employed = <b>600000 + 400000 = 1000000</b></p> <p>Goodwill = Capitalised value of average profit – capital employed</p> <p style="text-align: center;">= <b>1500000 - 1000000</b></p> <p style="text-align: center;">= <b>₹ 500000</b></p> <p>औसत लाभ का पूंजीकृत मूल्य = औसत लाभ X <math>\frac{100}{\text{सामान्य दर रिटर्न}}</math></p> <p style="text-align: center;">= <b>225000 X <math>\frac{100}{15}</math> = 1500000</b></p> <p>लगाई गई पूंजी = <b>600000 + 400000 = 1000000</b></p> <p>ख्याति = औसत लाभ का पूंजीकृत मूल्य - नियोजित पूंजी</p> <p style="text-align: center;">= <b>1500000 – 1000000</b></p> <p style="text-align: center;">= <b>₹ 500000</b></p> <p style="text-align: center;">OR</p> <p>Any two from the following:</p> <p>, (i) At the time of change in the profit-sharing ratio of the existing partners,</p> <p>(ii) At the time of winding up of the firm when the business is being sold as a going concern.</p> <p>(iii) At the time of amalgamation of partnership firms.</p>	<p>½</p> <p>½</p> <p>½</p> <p>½</p> <p>1+1=2</p>																					

	<p>निम्न में से कोई दो :</p> <p>(i) वर्तमान साझेदारों के लाभ-विभाजन अनुपात में परिवर्तन के समय,</p> <p>(ii) फर्म के समापन के समय जब व्यवसाय एक चालू व्यवसाय के रूप में बेचा जा रहा हो।</p> <p>(iii) साझेदारी फर्मों के संविलियन (Amalgamation) के समय।</p>	
14.	<p><b>Sacrificing Ratio of Kiya and Leela = 18,000 : 6,000 = 3 :</b></p> <p><b>Kiran's Share</b> <math>= \frac{1}{5}</math></p> <p><b>Kiya's Sacrifice</b> <math>= \frac{1}{5} \times \frac{3}{4} = \frac{3}{20}</math></p> <p><b>Leela's Sacrifice</b> <math>= \frac{1}{5} \times \frac{1}{4} = \frac{1}{20}</math></p> <p><b>New Ratio</b> <math>= \text{Old Ratio} - \text{Sacrificing Ratio}</math></p> <p><b>Kiya's New Share</b> <math>= \frac{3}{5} - \frac{3}{20} = \frac{9}{20}</math></p> <p><b>Leela's New Share</b> <math>= \frac{2}{5} - \frac{1}{20} = \frac{7}{20}</math></p> <p><b>Kiran's Share</b> <math>= \frac{1}{5}</math></p> <p><b>New Ratio</b> <math>= \frac{9}{20} : \frac{7}{20} : \frac{1}{5}</math> or 9 : 7 : 4</p>	<p>1</p> <p>1</p>
15.	<p>(i) On the basis of time: That is, on the basis of last year's profit or average profit of last few years.</p> <p>(ii) On the basis of sale.</p> <p>(i) समय के आधार पर : अर्थात् पिछले वर्ष के लाभ अथवा पिछले कुछ वर्षों के औसत लाभ के आधार पर</p> <p>(ii) विक्रय के आधार पर ।</p>	1+1=2

16.	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Date</th> <th>Particulars</th> <th>L.F</th> <th>Debit (₹)</th> <th>Credit (₹)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td>Plant and machinery A/c Dr.</td> <td></td> <td>40,000</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td>Buildings A/c Dr.</td> <td></td> <td>40,000</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td>Sundry Debtors A/c Dr.</td> <td></td> <td>30,000</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td>Stock A/c Dr.</td> <td></td> <td>50,000</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td>Cash A/c Dr.</td> <td></td> <td>20,000</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td>To Sundry Creditors</td> <td></td> <td></td> <td>20,000</td> </tr> <tr> <td></td> <td>To Mahesh</td> <td></td> <td></td> <td>1,50,000</td> </tr> <tr> <td></td> <td>To Capital Reserve A/c (B/f)</td> <td></td> <td></td> <td>10,000</td> </tr> <tr> <td></td> <td>(Being the purchase of business)</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td>Mahesh Dr.</td> <td></td> <td>1,50,000</td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td>To Equity Shares Capital A/c</td> <td></td> <td></td> <td>1,20,000</td> </tr> <tr> <td></td> <td>To Bank A/c</td> <td></td> <td></td> <td>30,000</td> </tr> <tr> <td></td> <td>(Being the payment made to Mahesh in form of shares)</td> <td></td> <td></td> <td></td> </tr> </tbody> </table>	Date	Particulars	L.F	Debit (₹)	Credit (₹)		Plant and machinery A/c Dr.		40,000			Buildings A/c Dr.		40,000			Sundry Debtors A/c Dr.		30,000			Stock A/c Dr.		50,000			Cash A/c Dr.		20,000			To Sundry Creditors			20,000		To Mahesh			1,50,000		To Capital Reserve A/c (B/f)			10,000		(Being the purchase of business)					Mahesh Dr.		1,50,000			To Equity Shares Capital A/c			1,20,000		To Bank A/c			30,000		(Being the payment made to Mahesh in form of shares)				1
	Date	Particulars	L.F	Debit (₹)	Credit (₹)																																																																			
	Plant and machinery A/c Dr.		40,000																																																																					
	Buildings A/c Dr.		40,000																																																																					
	Sundry Debtors A/c Dr.		30,000																																																																					
	Stock A/c Dr.		50,000																																																																					
	Cash A/c Dr.		20,000																																																																					
	To Sundry Creditors			20,000																																																																				
	To Mahesh			1,50,000																																																																				
	To Capital Reserve A/c (B/f)			10,000																																																																				
	(Being the purchase of business)																																																																							
	Mahesh Dr.		1,50,000																																																																					
	To Equity Shares Capital A/c			1,20,000																																																																				
	To Bank A/c			30,000																																																																				
	(Being the payment made to Mahesh in form of shares)																																																																							
	Capital reserve = net assets – purchase consideration = 160000 – 150000 = ₹ 10000	1																																																																						

17.	Journal					
	Date	Particulars	L.F.	Dr. ₹	Cr. ₹	
	(A)	Cash A/C Dr. To Realisation A/C (being 30% realised from drawer)		6000	6000	½
		Realisation A/C Dr. To Bank A/C ( Being full amount paid to bank )		20000	20000	½
	(B)	A's Capital A/C Dr. B's Capital A/C Dr. To Realisation A/C (being share taken by A and B )		800 400	1200	1
(C)	Cash A/C Dr. To Realisation A/C (being 70% realized from debtors)		280000	280000	1	

18.	Journal					
	Date	Particulars	L.F	Dr. ₹	Cr. ₹	
	(i)	Machinery A/C Dr. To Vendor A/C (being machinery purchase from vendor)		1672000	1672000	½
		Vendor A/C Dr. To 13% Debenture A/C (Being 16720 12% debenture of ₹ 100 issued at par)		1672000	1672000	½
(ii)	Vendor A/C Dr. To 13% Debenture A/C To Security Premium A/C		1672000	1520000 152000	1	

	(being 15200 13% Debenture of ₹ 1 each issued at a premium of 10% [1672000 ÷ 110 = 15200 Debenture] )				
(iii)	Vendor A/C Discount on issue of Debenture A/C To 13% Debenture A/C (being 17600 13% debenture of ₹ 100 each issued at a discount of 5% [ 1672000 ÷ 95 = 17600 Debenture] )	Dr. Dr.	1672000 88000		1760000

19.	<p style="text-align: center;"><b>Profit &amp; Loss Appropriation Account for the year ended 31.3.15</b></p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 50%; text-align: left;">Dr.</th> <th style="width: 10%;"></th> <th style="width: 50%; text-align: right;">Cr.</th> <th style="width: 10%;"></th> </tr> <tr> <th>Particulars</th> <th>₹</th> <th>Particulars</th> <th>₹</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>To Ram's Capital A/c (Interest)</td> <td style="text-align: right;">50,000</td> <td>By Profit &amp; Loss A/c (Net Profits)</td> <td style="text-align: right;">80,000</td> </tr> <tr> <td>To Shyam's Capital A/c (Salary)</td> <td style="text-align: right;">30,000</td> <td></td> <td></td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">80,000</td> <td></td> <td style="text-align: right; border-top: 1px solid black;">80,000</td> </tr> </tbody> </table> <p>Working Notes: Interest on capital = <math>20,00,000 \times \frac{8}{100} = ₹ 1,60,000</math></p> <p style="padding-left: 100px;">Salary = <math>8000 \times 12 = ₹ 96,000</math></p> <p style="text-align: right; padding-right: 50px;"><u><u>2,56,000</u></u></p> <p>This is more than available profits.</p> <p>Ratio of Interest &amp; Salary = 1,60,000: 96,000 = 5: 3</p> <p>Profits share given to Ram = <math>\frac{5}{8} \times 80,000 = ₹ 50,000</math></p> <p style="padding-left: 100px;">Shyam = <math>\frac{3}{8} \times 80,000 = ₹ 30,000</math></p> <p style="text-align: center;">OR</p> <p><b>Any three of the following</b></p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 15%;">Basis</th> <th style="width: 35%;">Charge Against Profit</th> <th style="width: 50%;">Appropriation out of Profit</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nature</td> <td>It indicates the expenses which will be deducted from the profits while determining the net profit or loss.</td> <td>It indicates the distribution of net profit among different heads.</td> </tr> <tr> <td>Accounting</td> <td>It is debited in the Profit and Loss Account.</td> <td>It is debited in the Profit and Loss Appropriation Account.</td> </tr> <tr> <td>Necessary or not</td> <td>Even in case of loss, it is necessary to charge it from profits.</td> <td>Appropriations are made only when there is profit.</td> </tr> </tbody> </table>	Dr.		Cr.		Particulars	₹	Particulars	₹	To Ram's Capital A/c (Interest)	50,000	By Profit & Loss A/c (Net Profits)	80,000	To Shyam's Capital A/c (Salary)	30,000				80,000		80,000	Basis	Charge Against Profit	Appropriation out of Profit	Nature	It indicates the expenses which will be deducted from the profits while determining the net profit or loss.	It indicates the distribution of net profit among different heads.	Accounting	It is debited in the Profit and Loss Account.	It is debited in the Profit and Loss Appropriation Account.	Necessary or not	Even in case of loss, it is necessary to charge it from profits.	Appropriations are made only when there is profit.	1	1	1	1+1+1=3
Dr.		Cr.																																			
Particulars	₹	Particulars	₹																																		
To Ram's Capital A/c (Interest)	50,000	By Profit & Loss A/c (Net Profits)	80,000																																		
To Shyam's Capital A/c (Salary)	30,000																																				
	80,000		80,000																																		
Basis	Charge Against Profit	Appropriation out of Profit																																			
Nature	It indicates the expenses which will be deducted from the profits while determining the net profit or loss.	It indicates the distribution of net profit among different heads.																																			
Accounting	It is debited in the Profit and Loss Account.	It is debited in the Profit and Loss Appropriation Account.																																			
Necessary or not	Even in case of loss, it is necessary to charge it from profits.	Appropriations are made only when there is profit.																																			

Example	Interest on partner's loan and rent paid to partner.	Interest on capital, salary of partners etc.		
<b>निम्न में से कोई तीन</b>				
आधार	लाभों पर प्रभार	लाभों का बँटवारा		
प्रकृति	यह उन व्ययों को सूचित करता है जो शुद्ध लाभ या हानि ज्ञात करते समय लाभों में से घटाए जाएँगे ।	यह विभिन्न शीर्षकों में शुद्ध लाभ के बँटवारे को सूचित करता है।		
लेखांकन	इसे लाभ-हानि खाते में डेबिट किया जाता है।	इसे लाभ-हानि नियोजन खाते में डेबिट किया जाता है।		
आवश्यक अथवा नहीं	हानि होने की दशा में भी इसे लाभों में से चार्ज करना आवश्यक है।	नियोजन (Appropriations) तभी किए जाते हैं जब लाभ हो ।		
उदाहरण	साझेदारों के ऋण पर ब्याज एवं साझेदार को दिया गया किराया ।	पूँजी पर ब्याज, साझेदारों का वेतन इत्यादि ।		
20.	Journal			
Date	Particulars	L.F.	Dr. ₹	Cr. ₹
2017 12 June (i)	A's Capital A/c Dr, C's Capital A/C Dr. To B's Capital A/C (being B's share of goodwill adjusted into the Capital A/Cs of A and C in their gaining ratio i.e. 3:1)		15000 5000	20000
(ii)	Profit and Loss suspense A/C Dr. To B's Capital A/C (being share of profit up to June 12, 2017)		10000	10000
Working Note:				
(i) B's share of Goodwill = ₹ 60000 x 2/6 = ₹ 20000. It will be debited to the capital accounts of A and C in their gaining ratio, i.e. 3:1.				
(ii) Number of days from March 31 to June 12 = 73 days. B's share of profit = 150000 x 73/365 x 2/6 = ₹ 10000.				

21.

Dr.		Revaluation A/c		Cr.	
Particulars	Amount ₹	Particulars	Amount ₹		
To Stock	2,200	By Prov. for Doubtful debt	1,000		
To Fixtures	4,300	By loss on Revaluation transferred to			
To Electricity Bill	500	A's Capital	5,000		
To Claim against firm	1,500	B's Capital	2,500		
	8,500		8,500		

Dr.				Partner's Capital A/c				Cr.			
Particulars	A ₹	B ₹	C ₹	Particulars	A ₹	B ₹	C ₹				
To Goodwill	16,000	8,000	—	By balance b/d	45,000	30,000	—				
To Revaluation A/c	5,000	2,500	—	By P & L A/c	8,000	4,000	—				
To Balance c/d	40,000	27,500	30,000	By Cash A/c	—	—	30,000				
				By C's Current A/c	8,000	4,000	—				
	61,000	38,000	30,000		61,000	38,000	30,000				

Dr.				Partner's Current A/c				Cr.			
Particulars	A ₹	B ₹	C ₹	Particulars	A ₹	B ₹	C ₹				
To A's Capital A/c	—	—	8,000	By balance c/d	—	—	12,000				
To B's Capital A/c	—	—	4,000		—	—	12,000				
	—	—	12,000		—	—	12,000				

Working Note:

$$\begin{aligned} \text{Average Profit} &= \frac{40000 + 15000 + 35000}{3} \\ &= \frac{90000}{3} \\ &= ₹ 30000 \end{aligned}$$

$$\text{Goodwill} = \text{Average Profit} \times \text{No. of year purchase} = 30000 \times 2 = ₹ 60000$$

$$\text{C's share of Goodwill} = 60000 \times \frac{1}{5} = ₹ 12000$$

OR

When a new partner joins the firm, it is very important to revalue the assets and liabilities of the firm to ensure their real and fair values. This is done because the value of assets and liabilities may increase or decrease and as a result their corresponding figures on the old balance sheet may be either understated or overstated. At best, it may also be possible that some assets and liabilities have been left unrecorded.

Thus to record the increase and decrease in the market value of assets and liabilities, revaluation account is created and any profit or loss associated with this increase or decrease is distributed among the old partners of the firm.

(i) Revaluation A/c – Dr.  
To liabilities  
(Being liabilities increases)

<p>(ii) Revaluation A/c – Dr. To Assets A/c (Being Assets Decreased)</p>	1
<p>(iii) Revaluation A/c – Dr. To Partner's Capital A/c ( in case of Profit)</p>	½
<p>Partner's Cap. A/c - Dr. To Revaluation ( in case of loss)</p>	½
<p>जब एक नया भागीदार फर्म में शामिल होता है, तो फर्म की संपत्ति और देनदारियों को उसके वास्तविक और उचित मूल्यों को सुनिश्चित करने के लिए पुनर्मूल्यांकन करना बहुत महत्वपूर्ण है। ऐसा इसलिए किया जाता है क्योंकि संपत्ति और देयता के मूल्य में वृद्धि या कमी हो सकती है और परिणामस्वरूप उनके अनुरूप आंकड़े पुरानी बैलेंस शीट को या तो कम या ज्यादा बताया जा सकता है। अधिक-से- अधिक यह भी संभव हो सकता है कि कुछ संपत्ति और देनदारियों को अलिखित छोड़ दिया गया हो ।</p>	
<p>इस प्रकार परिसंपत्तियों और देनदारियों के बाज़ार मूल्य में वृद्धि और कमी को रिकॉर्ड करने के लिए, पुनर्मूल्यांकन खाता बनाया जाता है और इस वृद्धि या कमी से जुड़े किसी भी लाभ या हानि को फर्म के पुराने भागीदारों के बीच वितरित किया जाता है।</p>	
<p>(i) Revaluation A/c – Dr. To liabilities (Being liabilities increases)</p>	
<p>(ii) Revaluation A/c – Dr. To Assets A/c (Being Assets Decreased)</p>	
<p>(iii) Revaluation A/c – Dr. To Partner's Capital A/c ( in case of Profit) Partner's Cap. A/c - Dr. To Revaluation ( in case of loss)</p>	



**Ab Ltd.**  
**Journal**

Date	Particulars	LF.	Debit (₹)	Credit (₹)
	Bank A/c Dr. To Equity Share Application and allotment A/c (Application received for 1,27,500 Shares)		1,08,37,500	1,08,37,500
	Equity Share Application and Allotment A/c Dr. To Equity Share Capital Account To Securities Premium Reserve A/c To Equity Share first and final call A/c To Bank A/c (Shares allotment & Refund of 27500 Shares Application money)		1,08,37,500	41,25,000 22,50,000 21,25,000 23,37,500
	Equity Share First and Final call A/c Dr. To Equity Share Capital A/c (First final amount due on 75000 shares @ ₹ 45)		33,75,000	33,75,000

½

1

½

	Bank A/c Dr. To Equity Share First & Final call A/c (Call money received Except 750 Shares)		12,37,500	12,37,500
	Equity Share Capital A/c Dr. To Equity First & Final call A/c To Forfeited Share A/c (750 Shares Forfeited)		75,000	12,500 62,500
	Bank A/c Dr. To Equity Share Capital A/c To Securities Premium Reserve A/c (75 Equity Shares issued @ at ₹ 150 per share)		1,12,500	75,000 37,500
	Forfeited Shares A/c Dr. To Capital Reserve A/c (Forfeited amount transfer to Capital Reserve)		62,500	62,500

½

1

1

½

OR

Necessary expenses incurred at the time of establishment of the company are called initial expenses. These include the following expenses:

1+4=5

	<p>I. Expenses of preparing various documents for registration of the company and getting these documents printed.</p> <p>II. Stamp duty and registration fees on these documents.</p> <p>III. Duty paid on authorized capital.</p> <p>IV. Cost of initial books of the company.</p> <p>V. If the company is formed to purchase an ongoing business, the fees of the accountant or valuer who evaluates the assets and liabilities of the business.</p> <p>कम्पनी की स्थापना के समय किए गए आवश्यक खर्चों को प्रारम्भिक व्यय कहते हैं। इनमें निम्नलिखित व्यय शामिल हैं:</p> <p>I. कम्पनी के रजिस्ट्रेशन के लिए विभिन्न प्रलेखों को तैयार करवाने तथा इन प्रलेखों को छपवाने का व्यय ।</p> <p>II. इन प्रलेखों पर स्टाम्प ड्यूटी तथा रजिस्ट्रेशन की फीस ।</p> <p>III. अधिकृत पूँजी (Authorised Capital) पर चुकाई जाने वाली ड्यूटी ।</p> <p>IV. कम्पनी की प्रारम्भिक पुस्तकों की लागत ।</p> <p>V. यदि कम्पनी का निर्माण किसी चालू व्यवसाय को क्रय करने के लिए किया जाए व्यवसाय की सम्पत्तियों तथा दायित्वों का मूल्यांकन करने वाले एकाउन्टेन्ट या मूल्यांकनकर्ता (Valuer) की फीस ।</p>	
23	<p><b><u>Part – B</u></b>  <b><u>भाग-ब</u></b>  <b>(Analysis of Financial statements)</b>  <b><u>वित्तीय विवरणों का विश्लेषण</u></b></p> <p>Any one of the following:</p> <p>(i) This statement reconciles the income and expenses of the entity for a particular period to determine the profit or loss incurred during that period.</p> <p>(ii) It is prepared for a particular period and not on a particular date.</p> <p>(iii) It is made for a previous period, hence it is a historical form.</p> <p>निम्न में से कोई एक:</p>	1

	<p>(i) यह विवरण किसी विशेष अवधि के दौरान हुए लाभ या हानि का निर्धारण करने के लिए संस्था की उस अवधि की आयों एवं व्ययों का मिलान करता है।</p> <p>(ii) यह एक विशेष अवधि के लिए तैयार किया जाता है न कि किसी विशेष तिथि पर।</p> <p>(iii) यह पिछली अवधि के लिए बनाया जाता है अतः यह एक ऐतिहासिक प्रपत्र है।</p>	
24.	<p>(D) All of these (द) सभी</p>	1
25.	<p>Cash and Cash Equivalent रोकड़ एवं रोकड़ तुल्य</p>	1
26.	<p>(A) Both (A) and (R) are true and (R) is the correct explanation of statement (A). (अ) (A) तथा (R) दोनों सत्य हैं और (R) कथन (A) की सही व्याख्या है।</p>	1
27.	<p>(C) Intangible assets (स) अमूर्त सम्पत्ति</p>	1
28.	<p>Any two of the following: (i) Do not reflect changes in Price Level (ii) Influence by personal Judgement (iii) Based on Accounting Concepts and Conventions (iv) Omission of Qualitative Information (v) Affected by window dressing</p> <p>निम्नलिखित में से कोई दो: (i) मूल्य स्तर में परिवर्तन को प्रकट ना करना (ii) व्यक्तिगत निर्णय द्वारा प्रभावित (iii) लेखांकन अवधारणाओं और परम्पराओं पर आधारित (iv) गुणात्मक जानकारी का अभाव (v) झूठे दिखावो से प्रभावित</p>	1+1=2
29.	<p>Inventory Turnover Ratio = <math>\frac{\text{Cost of Revenue from operation}}{\text{Average stock}}</math></p> <p><math>8 = \frac{200000}{\text{Average Inventory}}</math></p> <p>Average Inventory = <math>\frac{200000}{8} = ₹ 25000</math></p> <p>Average Inventory = 25,000 = <math>\frac{\text{Opening Inventory} + \text{Closing Inventory}}{2}</math></p> <p>Opening Inventory + Closing Inventory = 25000 x 2 = ₹ 50,000</p> <p>Let the closing Inventory = x</p> <p>then opening Inventory will be = x + 1.5x = 2.5x</p> <p>Hence,</p>	1

$x + 2.5x = 5,0000$ $3.5x = 50,000$ $X = \frac{50,000}{3.5}$ $= 14,286$ <p>Closing Inventory = 14,286</p> <p>Opening Inventory = <math>14,286 \times 2.5</math> = 35,714</p>	<p style="text-align: right;">½</p> <p style="text-align: right;">½</p>
<p>OR</p> <p>Any three of the following:</p> <p>(i) Identifying the weak areas of the business that require greater attention;</p> <p>(ii) To thoroughly analyze the liquidity, solvency, activity and profitability of the business;</p> <p>(iii) Cross-sectional analysis i.e. providing information to compare the ratios of a firm with the ratios of some selected firms in the same industry;</p> <p>(iv) Time-Series Analysis i.e. providing information to compare the current ratios of a firm with the past ratios of the same firm;</p> <p>(V) To provide information for forecasting and planning for the future.</p> <p>निम्न में से कोई तीन :</p> <p>(i) व्यवसाय के ऐसे कमजोर स्थानों का पता लगाना जिन पर ज्यादा ध्यान देने की जरूरत है;</p> <p>(ii) व्यवसाय की तरलता (Liquidity), शोधन क्षमता (Solvency), क्रियाशीलता (Activity) तथा लाभप्रदता (Profitability) का गहन विश्लेषण करना;</p> <p>(iii) क्रॉस-वर्गीय विश्लेषण (Cross-Sectional Analysis) अर्थात् किसी फर्म के अनुपातों की तुलना उसी उद्योग की कुछ चुनी हुई फर्मों के अनुपातों से करने के लिए सूचना प्रदान करना;</p> <p>(iv) समय-श्रेणी विश्लेषण (Time - Series Analysis) अर्थात् किसी फर्म के वर्तमान अनुपातों की इसी फर्म के पिछले अनुपातों से तुलना करने के लिए सूचना प्रदान करना;</p> <p>(v) पूर्वानुमान लगाने एवं भविष्य के लिए योजना बनाने के लिए सूचना प्रदान करना</p>	<p style="text-align: right;">1+1+1=3</p>

**Cash Flow Statement of KK Ltd.**  
**For the year ended 31<sup>st</sup> March 2015 as per AS-3 (Revised)**

Particulars	Details (₹)	Amount (₹)
<b><u>A. Cash Flow from Operating Activities:</u></b>		
Net profit before Tax & extraordinary items (note 1)	6,00,000	
<u>Add: Non Cash and non-operating charges</u>		
Goodwill written off	2,000	
Depreciation on machinery	1,98,000	
Interest on debentures	<u>1,20,000</u>	
Operating profit before working capital changes.	9,38,000	
<u>Less: Increase in Current Assets</u>		
Increase in stock in trade	<u>(1,24,000)</u>	
Cash from operations	8,14,000	
<u>Less: tax paid</u>	<u>(1,40,000)</u>	
Net Cash generated from Operating Activities		<b>6,74,000</b>
<b><u>B. Cash flows from Investing Activities:</u></b>		
Purchase of machinery	<u>(7,64,000)</u>	
Purchase of non current investments	<u>(50,000)</u>	
Net cash used in investing activities		<b>(8,14,000)</b>
<b><u>C. Cash flow from Financial Activities:</u></b>		
Issues of share capital	2,00,000	
Redemption of 12% debentures	<u>(1,00,000)</u>	
Interest on debentures paid	<u>(1,20,000)</u>	
Bank overdraft raised	<u>2,00,000</u>	
Net Cash flow from financial activities		<b><u>1,80,000</u></b>
Net increase in cash & cash equivalents (A+B+C)		
<u>Add: Opening balance of cash &amp; cash equivalents</u>		<b>40,000</b>
Current Investments		
Cash and Cash Equivalents	1,20,000	
Closing Balance of cash & cash equivalents	<u>1,20,000</u>	<b><u>2,40,000</u></b>
Current Investment	1,00,000	
Cash and Cash Equivalents	<u>1,80,000</u>	<b><u>2,80,000</u></b>

1+1/2

1

1

1/2

**Notes****Calculation of Net Profit before tax:**

Net profit as per statement of Profit & Loss	5,00,000
Add: Provision for tax made	<u>1,00,000</u>
Net Profit before tax & extraordinary items	<u>6,00,000</u>

**Provision for Tax A/c**

Particulars	Amount (₹)	Particulars	Amount (₹)
To Bank A/c (tax paid)	1,40,000	By Balance b/d	1,80,000
To balance c/d	1,40,000	By Statement of P/L (bal fig.)	1,00,000
	<u>2,80,000</u>		<u>2,80,000</u>

1

OR

any five of the following

1x5=5

(1) Not Suitable for Judging the Liquidity: It does not present a true picture of the liquidity of a firm because liquidity position does not depend on cash alone. Liquidity also depends on assets that can be easily converted into cash. Omitting these assets interferes with providing accurate information about a firm's ability to pay its liabilities as they fall due.

(2) Possibility of window-dressing: The possibility of window-dressing in the cash position of a firm is greater than in its working capital position. Clever changes can be made in the cash position by postponing purchases and other payments before the date of preparation of the balance sheet and by promptly recovering money from debtors. Therefore, the fund flow statement presents a more realistic picture than the cash flow statement.

(3) Ignores non cash transactions (it ignores non cash transactions)  
Non-cash transactions are excluded while preparing the statement. Such as purchase of assets in exchange for shares or debentures, conversion of debentures into shares, issue of bonus shares etc. Therefore, the true position of a business cannot be decided from the cash flow statement.

(4) It ignores the accrual concept of accounting: It is made on cash basis, hence leaves out 'Accrual basis', a fundamental basis of accounting. concept 'earnings'

(5) No Substitute for an Income Statement: Cash flow statement is not a substitute for the income statement because the income statement is prepared on the basis of both cash and non-cash items. Therefore, net cash flow does not mean net income of the business.

(6) Historical in Nature: Cash flow statement is prepared on the basis of comparative position statement of last two years. Therefore, the information provided by it is of historical nature. The information provided by it will be more useful if it is accompanied by a Projected Cash Flow Statement.

निम्न में से कोई पांच

(1) तरलता का माप करने के लिए उपयुक्त नहीं (Not Suitable for Judging the Liquidity) : यह किसी फर्म की तरलता (liquidity) का सच्चा चित्र प्रस्तुत नहीं करता है क्योंकि तरलता की स्थिति अकेले रोकड़ पर ही निर्भर नहीं होती है। तरलता उन सम्पत्तियों पर भी निर्भर करती है जो आसानी से रोकड़ में परिवर्तित की जा सकती हैं। इन सम्पत्तियों को छोड़ देने से किसी फर्म के दायित्वों को उनके देय होते ही भुगतान करने की क्षमता की सही सूचना प्रदान करने में बाधा पड़ती है।

(2) ऊपरी दिखावट की सम्भावना (Possibility of Window-dressing) : किसी फर्म की रोकड़ स्थिति में ऊपरी दिखावट (Window-dressing) की सम्भावना इसकी कार्यशील पूँजी की स्थिति की तुलना में अधिक है। स्थिति विवरण बनाने की तिथि से पहले क्रयों को एवं अन्य भुगतानों को स्थगित करके तथा देनदारों से शीघ्रतापूर्वक रुपया वसूल करके रोकड़ की स्थिति में चतुराई से परिवर्तन किया जा सकता है। अतः रोकड़ प्रवाह विवरण की तुलना में कोष प्रवाह विवरण अधिक वास्तविक चित्र प्रस्तुत करता है।

(3) गैर नकदी व्यवहारों की अवहेलना (it ignores non cash transactions) विवरण तैयार करते समय गैर-रोकड़ व्यवहारों को छोड़ दिया जाता है। जैसे अंशों अथवा ऋणपत्रों के बदले सम्पत्तियों का क्रय ऋणपत्रों का अंशों में परिवर्तन, बोनस अंशों का निर्गमन आदि। अतः रोकड़ प्रवाह विवरण से किसी व्यवसाय की सही स्थिति का निर्णय नहीं किया जा सकता।

(4) लेखांकन के उपार्जन आधार की अवहेलना (It ignores the accrual concept of accounting) : यह रोकड़ आधार पर बनाया जाता है अतः लेखांकन की एक मूलभूत आधार' (Accrual basis) को छोड़ देता है। अवधारणा 'उपार्जन

(5) आय विवरण का स्थानापन्न नहीं (No Substitute for an Income Statement) : रोकड़ प्रवाह विवरण आय विवरण का स्थानापन्न नहीं है क्योंकि आय विवरण नकदी एवं गैर-नकदी दोनों प्रकार की मदों के आधार पर तैयार किया जाता है। अतः शुद्ध रोकड़ प्रवाह का अर्थ व्यवसाय की शुद्ध आय नहीं है।

(6) ऐतिहासिक प्रकृति (Historical in Nature) : रोकड़ प्रवाह विवरण पिछले दो वर्षों के तुलनात्मक स्थिति विवरण के आधार पर तैयार किया जाता है। अतः इसके द्वारा प्रदान की गई सूचना ऐतिहासिक प्रकृति की होती है। यदि इसके साथ एक नियोजित रोकड़ प्रवाह विवरण (Projected Cash Flow Statement) संलग्न हो तो इसके द्वारा प्रदान की गई सूचना अधिक उपयोगी होगी

**Part – B**  
**(Computerised Accounting)**

23.	Data processing starts with the data in its raw form and converts it into a more readable format (graphs, documents, etc.), giving it the form it needs to be interpreted by computers and used by employees throughout the organization. And reference is given.  डेटा प्रोसेसिंग अपने कच्चे रूप में डेटा के साथ शुरू होती है और इसे एक अधिक पठनीय प्रारूप (ग्राफ, दस्तावेज, आदि) में परिवर्तित करती है, जिससे इसे कंप्यूटर द्वारा व्याख्या किए जाने और पूरे संगठन में कर्मचारियों द्वारा उपयोग किए जाने के लिए आवश्यक रूप और संदर्भ दिया जाता है।	1
24.	Cell Tip सेल टिप	1
25.	(C) [Home] (स) [होम]	1
26.	(A) SUM and AVERAGE (अ) योग और औसत	1
27.	(B) Financial (ब) वित्तीय	1
28.	The points to be considered before making investment in a database: (any two) (i) What all data is to be stored in the database? (ii) Who will capture or modify the data, and how frequently the data will be modified? (iii) Who will be using the database, and what all tasks will they perform? (iv) Will the database (backend) be used by any other frontend application? (v) Will access to database be given over LAN/ Internet, and for what purposes? (vi) What level of hardware and operating system is available.  डेटाबेस में निवेश करने से पहले विचार करने योग्य बिंदु: (कोई दो) (i) डेटाबेस में कौन सा डेटा संग्रहीत किया जाना है? (ii) डेटा को कौन कैप्चर करेगा या संशोधित करेगा, और डेटा को कितनी बार संशोधित किया जाएगा? (iii) डेटाबेस का उपयोग कौन करेगा, और वे कौन से कार्य करेंगे? (iv) क्या डेटाबेस (बैकएंड) का उपयोग किसी अन्य फ्रंटएंड एप्लिकेशन द्वारा किया जाएगा? (v) क्या डेटाबेस तक पहुंच LAN/इंटरनेट पर दी जाएगी, और किस उद्देश्य के लिए? (vi) किस स्तर का हार्डवेयर और ऑपरेटिंग सिस्टम उपलब्ध है।	1+1=2
29.	Features of computerized accounting system: (any three with correct explanation) (i) Simple and integrated. (ii) Transparency and control. (iii) Accuracy and speed. (iv) Scalability. (v) Reliability.  कम्प्यूटरीकृत लेखा प्रणाली की विशेषताएं: (कोई तीन सही व्याख्या के साथ) (i) सरल और एकीकृत। (ii) पारदर्शिता और नियंत्रण। (iii) सटीकता और गति।	1+1+1=3  ½ marks for correct point and ½ marks for correct explanation



	<p>(iv) स्केलेबिलिटी। (v) विश्वसनीयता।</p> <p style="text-align: center;">OR</p> <p>(1) Microsoft Excel for powerful data crunching and large data sets (2) Google Sheets for spreadsheet collaboration (3) LibreOffice Calc for a free, native spreadsheet app (4) Smartsheet for project management and other non-spreadsheet tasks (5) Click to integrate the spreadsheet into shared documents. (6) Zoho Sheet for a free, feature-rich solution (7) EtherCalc for creating collaborative spreadsheets without an account (8) Airtable for database management.</p> <p>(1) शक्तिशाली डेटा क्रंचिंग और बड़े डेटा सेट के लिए Microsoft Excel (2) स्प्रेडशीट सहयोग के लिए Google पत्रक (3) लिब्रे ऑफिस कैल्क एक मुफ्त, देशी स्प्रेडशीट ऐप के लिए (4) परियोजना प्रबंधन और अन्य गैर-स्प्रेडशीट कार्यों के लिए स्मार्टशीट (5) साझा दस्तावेजों में स्प्रेडशीट को एकीकृत करने के लिए क्लिक करें। (6) जोहो शीट मुफ्त, सुविधा संपन्न समाधान के लिए (7) बिना खाते के सहयोगी स्प्रेडशीट बनाने के लिए EtherCalc (8) डेटाबेस प्रबंधन के लिए एयरटेबल ।</p>	$\frac{1}{2} \times 6 = 3$
30.	<p>Two basic methods of charging depreciation are: Straight line method: This method calculates fixed amount of depreciation every year which is calculated keeping in view the useful life of assets and its salvage value at the end of its useful life. Written down value method: This method uses current book value of the asset for computing the amount of depreciation for the next period. It is also known as declining balance method. Differences: 1. Equal amount of depreciation is charged in straight line method. Amount of depreciation goes on decreasing every year in written down value method. 2. Depreciation is charged on original cost in straight line method. The amount is calculated</p>	$\left. \begin{array}{l} \phantom{1+1+1=3} \\ \phantom{1+1+1=3} \\ \phantom{1+1+1=3} \end{array} \right\} 2$ $+$ $1+1+1=3$

on the book value every year.

3. In straight line method the value of asset can come to zero but in written down value method this can never be zero.

4. Generally rate of depreciation is low in case of straight line method but it is kept high in case of written down value method.

5. It is suitable for assets in which repair charges are less and the possibility of obsolescence is less. It is suitable for the assets which become obsolete due to changes in technology

मूल्यहास वसूलने की दो बुनियादी विधियाँ हैं:

सीधी रेखा विधि: यह विधि हर साल मूल्यहास की निश्चित राशि की गणना करती है परिसंपत्तियों के उपयोगी जीवन और उसके उपयोगी जीवन के अंत में उसके बचाव मूल्य को ध्यान में रखते हुए गणना की जाती है।

लिखित मूल्य विधि: यह विधि गणना के लिए परिसंपत्ति के वर्तमान बही मूल्य का उपयोग करती है

अगली अवधि के लिए मूल्यहास की राशि. इसे घटती संतुलन विधि के रूप में भी जाना जाता है।

अंतर:

1. सीधी रेखा विधि में मूल्यहास की समान राशि ली जाती है। मूल्यहास की राशि लिखित मूल्य पद्धति में प्रत्येक वर्ष घटता जाता है।

2. मूल्यहास सीधी रेखा विधि से मूल लागत पर लगाया जाता है। राशि की गणना की जाती है

हर साल बुक वैल्यू पर.

3. सीधी रेखा विधि में संपत्ति का मूल्य शून्य पर आ सकता है लेकिन लिखित मूल्य में विधि यह कभी भी शून्य नहीं हो सकती।

4. सामान्यतः सीधी रेखा विधि में मूल्यहास की दर कम होती है लेकिन इसे उच्च रखा जाता है

लिखित मूल्य विधि का मामला।

5. यह उन परिसंपत्तियों के लिए उपयुक्त है जिनमें मरम्मत शुल्क कम है और अप्रचलन की संभावना कम है। यह उन परिसंपत्तियों के लिए उपयुक्त है जो प्रौद्योगिकी में परिवर्तन के कारण अप्रचलित हो जाती हैं

OR

Computerized accounting is a software-based budgeting and accounting system for managing expenses, payment processing, budgeting, and reporting.

1. Automation – It is important to use something other than pen and paper to ensure that all calculations are correct and accurate. The systems we provide also automatically take care of all the processes so that invoices can be created and manual work can be taken care of efficiently.

2+3=5

2. Data Access – The software is easy to use and has data files whenever you need them. You no longer have to search through endless piles of paper and files to find a certain date, data file or piece of information that provides easy access because they are all there for you at the click of a button.

3. Accuracy – An accounting system is designed to be completely accurate down to the last detail. Although your math skills may be 10/10, using a computerized system to do the calculations for you automatically as you submit the data speeds up the entire process.

It is always safe. Once since also performs addition, subtraction and calculations.

कम्प्यूटरीकृत लेखांकन खर्च, भुगतान प्रसंस्करण, बजट और रिपोर्टिंग के प्रबंधन के लिए एक सॉफ्टवेयर-आधारित बजट और लेखा प्रणाली है।

1. स्वचालन - यह सुनिश्चित करने के लिए कि सभी गणना सही और सटीक हैं, पेन और पेपर के अलावा किसी अन्य चीज का उपयोग करना महत्वपूर्ण है। हमारे द्वारा प्रदान की जाने वाली प्रणालियाँ भी स्वचालित रूप से सभी प्रक्रियाओं का ध्यान रखती हैं ताकि चालान बनाए जा सकें और मैनुअल का कुशलता से ध्यान रखा जा सके।

2. डेटा एक्सेस - सॉफ्टवेयर का उपयोग करना आसान हो जाता है और आपको ज़रूरत पड़ने पर डेटा फ़ाइलों है। अब आपको एक निश्चित तिथि, डेटा फ़ाइल या तक आसान पहुँच प्रदान करता जानकारी के टुकड़े को खोजने के लिए कागज और फाइलों के अंतहीन ढेर के माध्यम से खोजने की ज़रूरत नहीं है क्योंकि वे सभी आपके लिए एक बटन के क्लिक पर हैं।

3. शुद्धता - एक लेखा प्रणाली को अंतिम विवरण तक पूरी तरह से सटीक होने के लिए डिज़ाइन किया गया है। यद्यपि आपका गणित कौशल 10/10 हो सकता है, आपके लिए गणना करने के लिए कम्प्यूटरीकृत प्रणाली का उपयोग करना आप पूरी प्रक्रिया को तेज करते हुए डेटा जमा कर देते हैं तो यह स्वचालित रूप

हमेशा सुरक्षित होता है। एक बार जब से जोड़, घटाव और गणना भी करता है।