MODEL QUESTION

SET –I

Intermediate (XII)

Accountancy

(Class XIIth

Time – 3 Hrs.

Full Marks – 80
Pass Mark 26

ALL QUESTIONS ARE COMPULSORY सभी प्रश्न अनिवार्य है।
Candidates are required to give their answers in their own words as for as practicabl
परीक्षार्थी यथासंभव अपने शब्दों में ही उत्तर दें।
Figures in the margin indicate full marks. उपांत के अंक पूर्णांक निर्दिष्ट करते हैं।

GENERAL INSTRUCTIONS : सामान्य निर्देश

(i) This question paper contains two parts A and B
यह प्रश्न पत्र दो भागों अ और ब में विभाजित है।

(ii) All parts of question should be attempted at one place.
दोनों भाग अ एवं ब सभी परीक्षार्थियों के लिए अनिवार्य है।

(iii) All Parts of question should be attempted at one place.
किसी भी भाग का सभी उत्तर एक ही स्थान पर दें।

Part – A

1. गैर व्यापारिक संस्थाओं में देयताओं पर परिसम्पत्तियों के आधिक्य को कहते हैं। 01
The excess of assets over Liabilities in non-trading concerns is termed as :
   (i) Capital fund (ii) Capital
   (iii) Profit (iv) None of these

2. चालू खाता है। Current Account is - 01
   (i) व्यक्तिगत खाता (Personal Account)
   (ii) वास्तविक खाता (Real Account)
   (iii) नाममात्र खाता (Nominal Account)
   (iv) इनमें से कोई नहीं (None of these)

3. X और Y 2:3 के अनुपात में लाभ बांटते हैं। भविष्य में उन्होंने समान अनुपात में लाभ बांटना तय किया है कौन साझेदार किस अनुपात में त्याग करेगा। 01
X and Y share profits in the ratio of 2:3. In future they decide to share profits in equal ratio which partner will sacrifice in which ratio.
   (i) X द्वारा त्याग 1/10 (X sacrifice 1/10)
   (ii) X द्वारा त्याग 1/5 (X sacrifice 1/5)
   (iii) Y द्वारा त्याग 1/10 (Y sacrifice 1/10)
   (iv) Y द्वारा त्याग 1/5 (Y sacrifice 1/5)

4. अधिलाभ है Super profit stands : 01
   (i) औसत लाभ–सामान्य लाभ (Average profit-Normal profit)
   (ii) कुल लाभ/वर्षों की संख्या (Total profit/No. of year)
   (iii) भारित लाभ/भारों की संख्या (Weighted Profit/ No. of weight)
   (iv) उपर्युक्त में से काई नहीं (Non of the above)

5. कम्पनी अधिनियम, 2013 की किस धारा के प्रावधानों के अन्तर्गत कम्पनी बट्टे पर अंशों का निर्गमन नहीं कर सकती है। 01
A company cannot issue its shares at discount under which of the following section of the companies Act. 2013.
   (i) 78 (ii) 52
   (iii) 53 (iv) 66

6. ऋणपत्र का प्रतिफल है– Consideration of debenture is - 01
   (i) लाभ (Profit) (ii) लाभांश (Dibident)
   (iii) ब्याज (Interest) (iv) व्यय (Expenditure)

7. यूनियन युथ क्लब में आप निम्न मदों का व्यवहार किस प्रकार करेंगे? 03
मैच कोष रू0 50,000 मैच कोष विनियोग रू0 40,000
मैच व्यय रू0 1,00,000 वर्ष के दौरान मैच के लिए प्राप्त दान रू0 10,000, मैच टिकटों की बिक्री रू0 30,000/–

Show how you deal with the following items in the case of Union Youth club:
Match fund Rs. 50,000, Match fund Investment Rs. 40,0000
Match expenses Rs. 1,00,000 Donation of Match fund
Received during the year Rs. 10,000, sale of match
Tickets Rs. 30,000.

8. A लि0 के पास रू0 80,000/– की अधिकृत पूँजी है जो रू0 10 वाले 8000/– अंशों में विभाजित है। इसमें से 5000 पूर्णदत्त अंश भवन के विक्रेता Y Ltd. को क्रय प्रतिफल के रूप में तथा 2000 अंश पूर्णदत्त प्रवर्तकों को निर्गमित किये गये। अंश निर्गमन व्यय रू0 6000 है। जर्नल की प्रविष्टियाँ किजिए। 03

A Ltd. has an authorized capital of Rs. 80,000 divided into 8000 share of Rs. 10 each. It issued 5000 shares as fully paid to vendor Y Ltd. as purchase consideration of building and 2000 shares were issued as fully paid to promoters. Share issue expenses amounted to Rs. 6000.
Give Journal entries.

9. मोहन लि0 ने रू0 100 वाले 400, 10 प्रतिशत अपने ऋणपत्र रू0 95 की दर से शीघ्र निरस्तीकरण के लिए क्रय किये। क्रय करते समय दलाली का रू0 500 का भुगतान किया। जर्नल की आवश्यक प्रविष्टियाँ करें। 03

Mohan Ltd. purchased its own 400, 10% Debentures of Rs. 100 each at Rs. 95 for immediate cancellation. At the time of purchase Rs. 500 paid as brokerage. Give necessary journal entries.

10. संचित पूँजी एवं पूँजीगत संचय में क्या अंतर है? 03
What is the difference between Reserve capital and Capital Reserve?

11. A तथा B एक फर्म में साझेदार हैं तथा 3:2 के अनुपात में लाभ–हानि बाँटते हैं। उन्होंने R को साझेदार के रूप में फर्म के लाभों में 1/4 भाग के लिए प्रवेश दिया। R अपनी पूँजी के रूप में रू0 6,00,000/– तथा अपने हिस्से की ख्याति नगद लाया फर्म की ख्याति का मूल्यांकन पिछले चार वर्षों के औसत लाभ के दो वर्षों के क्रय के आधार पर किया गया। फर्म के पिछले चार वर्षों का लाभ निम्न प्रकार था : 05

	लाभ (रू0)
2013–14	3,50,000
2014–15	4,75,000
2015–16	6,70,000
2016–17	7,45,000

निम्नलिखित अतिरिक्त सूचना दी गई है–

(i) ख्याति मूल्यांकन के लिए रू0 56,250/– प्रबंधकीय लागत के वार्षिक प्रभार को भी सम्मिलित किया जाना है।

(ii) 31 मार्च, 2017 को समाप्त हुए वर्ष का अंतिक स्टॉक रू0 15000/– अधिक आंका गया।

कार्यकारी टिप्पणियाँ को स्पष्ट रूप से दर्शाते हुए R के प्रवेश पर आवश्यक रोजनामचा प्रविष्टियाँ कीजिए।

A and B are partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 3:2. They admit 'R" as a Partner of 1/4th share in the Profits of the firm. 'R' brings Rs. 6,00,000/- as his Capital and his share of goodwill in cash. Goodwill of the firm is to be valued at two years purchase of average profits of the last four years.

The profit of last four years are given below :

	(Profit)
2013–14	3,50,000
2014–15	4,75,000
2015–16	6,70,000
2016–17	7,45,000

The following additional information is given :

(i) To cover management cost an annual charge of Rs. 56,250 should be made for the purpose of valuation of goodwill.

(ii) The closing stock for the year ended 31.03.17 was overvalued by Rs. 15000.

Pass necessary Journal entries on 'R' admission showing the working note clearly.

12. राम, रहीम तथा जार्ज एक फर्म में साझेदार थे, जिनकी पूँजियाँ क्रमशः रू0 80000, रू0 80,000 तथा रू0 40,000 थी। उनके चालू खातों के शेष राम रू0 10,000, रहीम रू0 5000, तथा जार्ज रू0 2000 (Dr.) थे। साझेदारी विलेख के अनुसार साझेदार प्रतिवर्ष 10% की दर से पूँजी पर ब्याज पाने के अधिकारी थे। जार्ज, जो कार्यरत साझेदार था, प्रतिवर्ष रू0 12000 वेतन भी पाने का अधिकारी था। लाभों का विभाजन निम्नानुसार होना था : 05

(अ) प्रथम रू0 20,000 उनकी पूँजियाँ के अनुपात में

(ब) अगले रू0 30,000 5:3:2 के अनुपात में।

(स) शेष लाभ का विभाजन बराबर अनुपात में

उपर्युक्त किसी भी मद के लिए प्रभार लगाने से पूर्व फर्म ने वर्ष में रू0 1,72,000 का लाभ कमाया। लाभ–हानि नियोजन खाता तैयार कीजिए।

Ram, Rahim and Geogre were partners in a firm having capitals of Rs. 80,000, Rs. 80,000 and Rs. 40,000 respectively. Their current account balances were Ram Rs. 10,000 Rahim Rs. 5000 and George Rs. 2000 (Dr.). According to the partnership deed the partners were entiled to interest on capital @ 10% p.a. George being the working partner was also entitled to a salary of Rs. 12000 p.a. The Profits were to be divided as follows.

(a) The first Rs. 20,000 in proportion to their capitals

(b) Next Rs. 30,000 in the ratio of 5:3:2

(c) Remaining profits to be shared equally.

The firm made a profit of Rs. 1,72,000 before charging any of the above items. Prepare profit & loss Appropriation Account.

13 निम्नलिखित विवरणों के आधार पर प्राप्ति एवं भुगतान खाता आय एवं व्यय खाता तैयार कीजिए। 06

From the following details, prepare Income & Expenditure Account.

प्रारम्भिक शेष (Opening Balances)	**रू0**
राकेड़ (Cash)	6,000
बैंक (Bank)	15,000
भवन (Building)	1,25,000
पुस्तक (Books)	20,000
बकाया चन्दा (Outstanding subscription)	5,000
अदत्त वेतन (outstanding Sataries)	2,000
फर्नीचर (Furniture)	10,000
वर्ष के दौरान हुए लेन–देन (Transactions during the year)	**रू0**
फर्नीचर की बिक्री (Sale of Furniture) पुस्तक मूल्य (Book Value)	5,000
दान प्राप्त हुआ (Donations Received)	8,000
चन्दा प्राप्त हुआ (Subscriptions Received)	13,000
आजीवन सदस्यता शुल्क (Life Membership Fees)	10,000
सामान्य व्यय (General Expenses)	3,000
किराया भुगतान (Rent Paid)	4,000
बिजली (Electricity)	2,500
वेतन (Salaries)	9,200
विनियोग (Investments)	25,000
विनियोग पर ब्याज (Interest on investment)	1,300
अंतिम शेष (Closing Balances) (31.12.2015)	**रू0**
राकेड़ (Cash)	4500
बैंक (Bank)	?
अदत्त वेतन (outstanding Sataries)	1000
बकाया चन्दा (Outstanding subscription)	3500
विनियोग पर उपार्जित ब्याज (Accrued interest on investment)	300
भवन पर 5 प्रतिशत ह्रास दिखाइये (Show 5% Depreciation on Building)	

14 X, Y तथा Z एक फर्म में साझेदार हैं जो लाभ–विभाजन 3:2:1 में करते हैं। 31 दिसम्बर, 2017 को उनका स्थिति विवरण निम्न प्रकार था– 06

X, Y and Z were Partners in a firm sharing Profits in the ratio 3:2:1. The balance sheet as on 31 December, 2017 was as follows :

Liability	Amount (Rs)	Assets	Amount (Rs)
लेनदार (Creditors)	8,000	भवन (Building)	20,000
संचय (Reserves)	9,000	प्लाण्ट एवं मशीनरी (Plant & Machinery)	18,000
पूँजी खाते Capital Accounts X : 20,000 Y : 10,000 Z : 6,000	36,000	स्कन्ध (Stock) देनदार (Debtors) बैंक में रोकड़ (Cash at bank)	5,000 8,000 2,000
	53,000		**53,000**

31.03.2018 को X की मृत्यु हो गई। साझेदारी संलेख के अनुसार मृतक साझेदार के निष्पादक को निम्नलिखित प्राप्त करने का अधिकार है –

(X died on 31 March, 2018 According to partnership deed the executors of deceased partner were entiled to)

a) साझेदार के पूँजी खाते का शेष (Amount standing to the credit of deceased partners capital account)
b) पूँजी पर 10 प्रतिशत वार्षिक ब्याज (Interest on Capital 10% p.a.)
c) पिछले तीन वर्षों के औसत लाभ के दो वर्षों के क्रय के आधार पर निर्धारित ख्याति में हिस्सा। Share of Goodwill on the basis of two year's purch of last three years average profit.
d) पिछले वित्तीय वर्ष के समाप्त होने से साझेदार की मृत्यु के दिन तक लाभ में हिस्सा, जिसकी गणना पिछले वर्ष के लाभ के आधार पर की जाएगी। Share of profit from the closing of the last financial year to the death on the basis of last year's profit.

X के निष्पादकों को प्रस्तुत करने के लिए X का पूंजी खाता तथा निष्पादक खाता बनाइए।

Prepare X's Capital A/C to be rendered to his executors and Executor's account.

15 निम्नलिखित की ऋण पत्रों के निर्गमन के लिए जर्नल प्रविष्टियाँ दीजिए। प्रत्येक ऋणपत्र का अंकित मूल्य

(अ) रू0 100 है।

(i) एक ऋण–पत्र रू0 95 पर निर्गमित हुआ तथा रू0 105 पर शोधन किया जाएगा।
(ii) एक ऋणपत्र रू0 100 पर निर्गमित हुआ तथा रू0 105 पर शोधन किया जाएगा।
(iii) एक ऋणपत्र रू0 100 पर निर्गमित हुआ तथा रू0 110 पर शोधन किया जाएगा।

(a) Journalise the transactions for issue of debentures as given below. The face value of debentures in each case is Rs. 100.

(i) A debenture issued at Rs. 95, repayable at Rs. 105
(ii) A debenture issued at Rs. 100, repayable at Rs. 105
(iii) A debenture issued at Rs. 105, repayable at Rs. 110

(ब) एक कम्पनी ने एक बैंक से रू0 200000 ऋण लिया और बैंक के पास रू0 2,50,000 का ऋणपत्र सहायक प्रतिभूति के रूप में रखा। दिखलायें कि वे आर्थिक चिट्ठा में किस प्रकार दिखाये जाएगें।

A company took a loan of Rs. 200000 from a Bank and placed with the Bank, debentures for Rs. 250000 as collateral security. Show how they will appear in the company's Balance-Sheet.

16 A, B, और C साझेदार है जो लाभों को क्रमशः 5:3:2 के अनुपात में बांटते है। उनका संक्षिप्त चिट्ठा निम्नलिखित था।

A, B and C were partners sharing profits in the ration 5:3:2 respectively. Their summarized Balance – Sheet was as follows.

Liability	Amount (Rs)	Assets	Amount (Rs)
पूँजी खाते Capital Accounts		ख्याति (Goodwill)	80,000
		मशीन (Machinery)	3,60,000
A : 2,80,000		देनदार (Debtors)	1,40,000
B : 2,00,000		स्टॉक (Stock)	1,80,000
C : 1,20,000	6,00,000	रोकड़ (Cash)	24,000
चालू देयताएँ (Current liabilities)	1,84,000		
	7,84,000		**7,84,000**

C ने 01.04.2017 को अवकाश ग्रहण किया। यह सहमति हुई कि

(C retired on 01-04-2017. It was agreed that)

a) मशीन को 480000 पर मूल्यांकित किया जाये (Machinery be valued at Rs. 480000)

b) सम्पत्तियों व दायित्वों के पुनर्मूल्यांकन तथा संचित लाभ/हानि इत्यादि को ध्यान में रखने के पश्चात् C का हित रू0 188000 मूल्यांकित किया गया। (C's interest in the firm is valued at Rs. 188000after taking into consideration revaluation of assets Liabilities and accumulated Profits/Losses etc.)

c) C को देय समस्त धन राशि A तथा B द्वारा इस प्रकार लाया जाना था कि उनकी पूंजी उनके नये लाभ–विभाजन अनुपात 2:1 में हो जाये। The entire sum payable to C is to be brought in by A and B in such a way that their capital should be in their new profit sharing ration of 2:1

d) फर्म में न्यूनतम शेष के रूप में रू0 17000 नगद शेष रखने हैं। (A cash balance of Rs. 17000 should be kept in the firm as minimum balance)

पुनर्मूल्यांकन खाता, साझेदारों के पूंजी खाते तथा नई फर्म का चिट्ठा तैयार कीजिए।

Prepare Revaluation Account, Partner's Capital A/C and Balance sheet of new firm.

17 X लि0 ने रू0 10 प्रत्येक के 50,000 अंशों का रू0 2 प्रति अंश अधिलाभ पर निर्गमन किया जो निम्नानुसार देय थे :

रू0 3 आवेदन पर, रू0 6 आवंटन पर (अधिलाभ सहित)

रू0 3 याचना पर

75,000 अंशों के लिए आवेदन प्राप्त हुए तथा उनका आनुपातिक आधार पर निम्नानुसार आवंटन किया गया।

40,000 अंशों के आवेदकों को 30,000 अंश निर्गमित किये गये तथा शेष को 20,000 अंशों का निर्गमन किया गया। सोहन जिसने 1200 अंशों के लिए आवेदन (40,000 अंशो वाले ग्रुप में) किया था, आवंटन तथा याचना राशि का भुगतान नहीं किया, को छोड़कर सभी धनराशियाँ यथासमय प्राप्त हो गयी। उसके सभी अंशों को जब्त कर लिया गया। जब्त किये हुए अंशों को रू0 8 प्रति अंश की दर से पूर्ण प्रदत्त पुनः निर्गमन कर दिया गया।

उपर्युक्त लेन–देनो के लिए आवश्यक रोजनामया प्रविष्टियाँ कीजिए।

X Ltd. issued 50,000 shares of Rs. 10 each at a premium of Rs. 2 per share payable as follows :

Rs. 3 on Application, Rs. 6 on allotment (including premium) Rs. 3 on calls.

Applications were received for 75,000 shares and a Pro-rata allotment was made as follows.

To the applicants of 40,000 shares, 30,000 shares were issued and for the rest 20,000 shares were issued. All money due were received except the allotment and call money from Sohan who had applied for 1200 shares (out of the group of 40,000

shares). All this shares were forfeited. The forfeited shares were re-issued for Rs. 8 per share fully paid-up.
Pass necessary Journal Entries for the above transactions.

Part – B

18 रोकड़ तुल्यमान का क्या अर्थ है? 01
What is meant by Cash equivalents?

19 प्राप्त लाभांश कब प्रचालन क्रियाकलाप समझा जाता है? 01
When is dividend received considered as operating activity?

20 यदि प्रचालन अनुपात 78.34 प्रतिशत हो तो प्रचालन लाभ अनुपात क्या होगा?
What will be the operating profit ratio, if operating ratio is 78.34%?

21 कम्पनी अधिनियम, 2013 का कौन सा भाग तथा कौन सी सूची स्थिति विवरण (चिट्ठा) का प्रारूप निर्धारित करती है ? 06
Which part and which schedule of companies Act. 2013 Prescribes the form of Balance-Sheet ?

22 निम्नलिखित सूचना से के0जे0लि0 का सामान्य आकार स्थिति विवरण तैयार किजिए : 08
Prepare a common size Balance-Sheet of K.J. Ltd. from the following information.

Particulars	**Note No.**	**31.03.2017**	**31.03.2011**
I. समता एवं देयताएँ (Equity and Liabilities)			
1. अंशधारक निधियाँ (Share holders fund)		8,00,000	4,00,000
2. अचल देयताए (Non Current Liabilities)		5,00,000	2,00,000
3. चालू देयताए (Current Liabilities)		3,00,000	2,00,000
कुल (Total)		**16,00,000**	**8,00,000**
II. परिसम्पत्तियाँ (Assets)			
1. अचल परिसम्पत्तियाँ (Non-current Assets)		10,00,000	5,00,000
2. चालू परिसम्पत्तियाँ (Current Assets)		6,00,000	3,00,000
कुल (Total)		**16,00,000**	**8,00,000**

23 (a) परिचालन से आय माल की लागत रू0 2,00,000/– इन्वेण्टरी आवर्त अनुपात 8, प्रारम्भिक इन्वेण्टरी, अंतिम इन्वेण्टरी से 1.5 गुणा अधिक है। प्रारम्भिक इन्वेण्टरी एवं अंतिम इन्वेण्टरी की गणना कीजिए। 3
Cost of Revenue from Operation Rs. 2,00,000. Inventory turnover Ratio 8 times. Inventory in the beginning is 1.5 times more than the inventory at the end. Calculate opening inventory and closing inventory.

(b) निम्नलिखित सूचना से एक कम्पनी के चालू अनुपात की गणना कीजिए : 3
इन्वेण्टरी आवर्त अनुपात 4 गुणा
अंतिम इन्वेण्टरी, प्रारम्भिक इन्वेण्टरी से रू0 20,000 ज्यादा था।
परिचालन से आय रू0 3,00,000
सकल लाभ अनुपात 25 प्रतिशत
चालू देयताएँ रू0 40,000
तरलता अनुपात 0.75 : 1
Calculate current Ratio of a company from the following information.
Inventory turnover ratio : 4 times
Inventory in the end was Rs. 20,000 more than the
The inventory in the beginning
Revenue from operation Rs. 300000
Gross Profit Ration 25%
Current Liabilities Rs. 40,000
Quick Ratio 0.75 : 1

24 झारखण्ड लि0 ने निम्नलिखित मदों को चार्ज करने के बाद रू0 2,00,000 का लाभ अर्जित किया।
Jharkhand Ltd. earned a profit of Rs. 2,00,000 after charging the following items :

	Rs.
स्थायी सम्पत्तियों पर ह्रास (Depreciation of Fixed Assets)	3500
विकास व्ययों का अपलेखन (Amortisation of Development expenses)	3000
फर्नीचर की बिक्री पर हानि (Loss on sale of Furniture)	250
संदिग्ध ऋणों के लिए आयोजन (Provision for Doubtful Debts)	550
कर के लिए आयोजन (Provision for Taxation)	30000
सामान्य संचय में अन्तरण (Transfer to General Reserve)	3500
मशीन की बिक्री पर लाभ (Profit on sale of Machinery)	1500

अतिरिक्त सूचनाए (Additional Information)

	31 March 2017 रू0	31 March 2018 रू0
प्राप्त बिल (Bills Receivable)	5000	4250
देय बिल (Bills Payable)	4000	3000
अदत्त व्यय Ols Expenses)	2500	2000
देनदार (Debtors)	6000	7500
लेनदार (Creditors)	5000	7500
पूर्वदत्त व्यय (Prapaid expenses)	100	150

उपरोक्त सूचनाओं से अप्रत्यक्ष विधि का प्रयोग करते हुए संचालन क्रियाओं से रोकड़ प्रवाह की गणना कीजिए।

From the above Information, You are required to calculate Cash flow from operating activities by using Indirect Method.