MODEL QUESTION

SET –II **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 practicable.

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. आय--व्यय खाता होता है – (Income and expenditure Account is) 1
   (i) व्यक्तिगत खाता (Personal Account) (ii) वास्तविक खाता (Real Account)
   (iii) नाममात्र खाता (Nominal Account) (iv) इनमें से कोई नहीं (None of these)

2. साझेदारी समझौते के अभाव में साझेदारों को पूँजी पर ब्याज दिया जायेगा– 1
   (In the absence of Partnership deed, interest on capital will be given to partners at)
   (i) 8 % वार्षिक (8 % p.a) (ii) 6 % वार्षिक (6 % p.a)
   (iii) 9 % वार्षिक (9 % p.a) (iv) इनमें से कोई नहीं (None of these)

3. नये साझेदार द्वारा ख्याति के लिए लायी गयी राशि वर्तमान साझेदारों द्वारा किस अनुपात में बाँटी जाती है। 1
   (In which ratio, the cash brought in for goodwill by the new partner is shared by existing partners.)
   (i) लाभ–विभाजन अनुपात (Profit sharing ratio) (ii) पूँजी–अनुपात (Capital ratio)
   (iii) त्याग के अनुपात में (Sacrificing ratio) (iv) इनमें से कोई नहीं (None of these)

4. X, Y तथा Z फर्म के साझेदार हैं जिनका लाभ–विभाजन अनुपात क्रमशः 1/2, 1/3 तथा 1/6 है Y अवकाश ग्रहण करता है और उसका हिस्सा X तथा Z द्वारा 2:1 में लिया जाता है। नए लाभानुपात बताइये। 1
   (X Y and Z are partners in a firm sharing, profit in the ratio of ½, 1/3 and 1/6 respectively, Y retires and his share is divided between X and Z in the ratio of 2:1. Find out new profit sharing ratio.)
   (i) 9:11 (ii) 2:1 (iii) 13:5 (iv) 1:2

5. समता अंशधारी होते हैं – (Equity share holders are) 1
   (i) ग्राहक (Customer) (ii) लेनदार (Creditors)
   (iii) देनदार (Debtors) (iv) स्वामी (Owners)

6. ऋणपत्रों पर ब्याज होता है – (Debenture carries interest is)
   (i) 12 % वार्षिक (12 % p.a) (ii) निश्चित दर (Fixed rate) 1
   (iii) 6 % वार्षिक (6 % p.a) (iv) 20 % वार्षिक (20 % p.a)

7. निम्न विवरणों से वर्ष 2015 के लिए चन्दा से आय की गणना करें। 3

(Compute the income from subscription for the year 2015 from the following particulars)

Items (मदें)	01.04.2016 Rs.	31.04.2017 Rs.
अदत्त चन्दा (Out standing subscriptions)	19,300	18,000
अग्रिम चन्दा (Advance subscription)	13,400	14,100

वर्ष 2016–17 के दौरान प्राप्त चन्दा रू0 31,400/– है।

(Subscription received during 2016-17 is Rs. 31,400.)

8. समता लि॰ ले रू0 30 प्रति अंश की प्रथम याचना का 03 भुगतान प्राप्त न करने पर रू0 100 प्रत्येक वाले 800 समता अंशों का हरण कर लिया। इन अंशों पर रू0 20 प्रतिअंश की अंतिम याचना की माँग अभी तक नहीं की गई थी। हरण किए गए अंशों में से 400 अंशों का 105 रूपये प्रति अंश की दर से पूर्ण प्रदत्त पुनः निर्गमन कर दिया गया। समता लि0 की पुस्तकों में उपर्युक्त लेन देनों के लिए आवश्यक राजेनामचा प्रविष्टियाँ कीजिए। 3

(Samta Ltd. forfeited 800 equity shares of Rs. 100 each for the non-payment of first call of Rs. 30 per share. The final call of Rs. 20 per share was not yet made. Out of the forfeited shares 400 were reissued at the rate of Rs. 105 per share fully paid up.)

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

9. दीपक लि0 ने राँची फर्नीचर मार्ट से रू0 2,20,000/– का फर्नीचर खरीदा। राशि के 50% का भुगतान फर्नीचर मार्ट को विनिमय बिल की स्वीकृति देकर किया गया तथा शेष के लिए कम्पनी ने फर्नीचर मार्ट के नाम पर रू0 100 प्रत्येक के 9% ऋणपत्रों का 10% अधिलाभ पर निर्गमन किया। 3

उपर्युक्त लेनदेनों के लिए दीपक लि0 की पुस्तकों में आवश्यक रोजनामचा प्रविष्टियाँ कीजिए।

Deepak Ltd. purchased furniture Rs. 2,20,000 from Ranchi Furniture Mart. 50% of the amount was paid to furniture Mart by accepting a bill of exchange and for the balance the company issued 9% debentures of Rs. 100 each at a premium of 10% in favour of Furniture Mart.

Pass necessary Journal entries in the books of Deepak Ltd. for the above transactions.

10. अंश एवं ऋणपत्र में अंतर बताइये। Distinguish between share and Debenture. 3

11. कुमार तथा राजा एक फर्म में साझेदार थे तथा 7:3 के अनुपात में लाभ विभाजित करते थे। उनकी स्थायी पूँजीयाँ निम्न प्रकार थी कुमार रू0 9,00,000 तथा राजा, 4,00,000/–। साझेदारी संलेख में निम्नलिखित का प्रावधान था लेकिन उपर्युक्त का ध्यान किए बिना ही वर्ष के लिए लाभ का विभाजन कर दिया गया।

Kumar and Raja were Partner in the firm sharing profits in the ratio of 7:3. Their fixed capitals were Kumar, Rs. 900000 and Raja Rs. 400000. The partnership deed provided for the following but the profit for the year was distributed without providing for :

(i) पूँजी पर ब्याज 9% प्रति वर्ष की दर से Interest on capital @ 9% per annum.

(ii) कुमार का वेतन रू0 50,000 प्रतिवर्ष तथा राजा का वेतन रू0 3,000 प्रति माह (Kumar's salary Rs. 50,000 per year and Raja's Salary Rs. 3000 per month) 31.03.2017 को समाप्त हुए वर्ष के लिए लाभ रू0 278000 था। समायोजन प्रविष्ट कीजिए। The profit for the year ended 31.03.2017 was Rs. 278000. Pass adjustment entry.

12. P, Q एवं R एक फर्म में साझेदार थे तथा 2:2:1 के अनुपात में लाभ बाँटते थे। फर्म अपनी पुस्तकें प्रतिवर्ष 31 मार्च को बंद करती है पिछले अंतिम खातों के बनाने के तीन माह के पश्चात् P का देहान्त हो जाता है। इस तिथि को फर्म की ख्याति का मूल्यांकन रू0 90,000 किया गया। किसी साझेदार की मृत्यु के समय फर्म के लाभ में मृत्यु के वर्ष में उसका अंश फर्म के पिछले चार वर्षों के औसत लाभ के आधार पर ज्ञात किया जाएगा। पिछले चार वर्षों का लाभ निम्न प्रकार था – 5

	रू0
31.03.2018 को समाप्त हुए वर्ष के लिए	2,00,000
31.03.2017 को समाप्त हुए वर्ष के लिए	1,80,000
31.03.2016 को समाप्त हुए वर्ष के लिए	2,10,000
31.03.2015 को समाप्त हुए वर्ष के लिए	1,70,000 (हानि)

P की मृत्यु के समय उसके ख्याति के अंश तथा लाभ के अंश के लिए आवश्यक जर्नल प्रविष्टयाँ कीजिए। लाभ में P के हिस्से के लाभ की गणना स्पष्ट दर्शाए।

P, Q and R were Partners in a firm sharing profit in 2:2:1 ratio. The firm closes its books on 31 March every year. P died three months after the last accounts were prepared. On that date the goodwill of the firm was valued at Rs. 90,000. On the death of a partner his share of profit in the year of death was to be calculated on the basis of average profits of the last four years. The Profits of last four years were :

	Rs.
Year ended 31.03.2018	200000
Year ended 31.03.2017	180000
Year ended 31.03.2016	210000
Year ended 31.03.2015	170000 (Loss)

Pass necessary journal entries for the treatment of goodwill and P's share of profit on his death. Show clearly the calculation of P's share of profit.

13. 31.12.2017 को समाप्त हुए वर्ष के लिए इंडियन स्पोर्ट्स क्लव का प्राप्ति तथा भुगतान खाता निम्नलिखित है– (Following is the Receipt and Payment of Indian Sports Club for the year ended 31.12.2017.

Receipt	Amount (Rs)	Payment	Amount (Rs)
शेष आ/आ (To Balance b/d)	10,000	By. वेतन (Salary	15,000
चंदा (To Subscriptions)	52,000	By. बिलियर्ड्स टेबल (Billiards Table)	20,000
प्रवेश शुल्क (To Entrance fees)	5,000	By. कार्यालय खर्चे (Office Expenses)	6,000
खेलकूद निधि (To Tournament Fund)	26,000	By. खेलकूद खर्चे (Tournament Expenses)	31,000
पुराने समाचार–पत्रों की बिक्री से प्राप्त (To Sale of old news paper)	1,000	By. खेलकूद उपस्कर (Sports Equipments)	40,000
वसीयत (To Legacies)	37,000	By. शेष आ/आ (Balance b/d)	19,000
	1,31,000		**1,31,000**

31.12.2017 को अदत्त चंदा रू0 2000 तथा 31.12.2016 को रू0 3000 था। (On 31.12.2017 subscription outstanding was Rs. 2000 and on 31.12.2016 Rs. 3000.) 31.12.2017 को अदत्त वेतन रू0 1500 था। (Salary outstanding on 31-12-2016 was Rs. 1500) 01.01.2016 को क्लब के पास रू0 75,000 का भवन, रू0 18000 का फर्नीचर रू0 30000 के 12 प्रतिशत विनियोग तथा रू0 30000 के खेलकूद उपस्कर थे।

(On 01.01.2016 the Club had building Rs. 75,000, Furniture Rs. 18,000, 12 % investment Rs. 30,000 an sports equipment Rs. 30,000) इन मदों पर क्रय की गई मदों सहित 10 प्रतिशत मूल्यह्रास लगाया गया। (Depreciation Charged on these items including purchases was 10%) 31.12.2016 के लिए आय–व्यय खाता बनाएँ। Prepare Income and Expenditure A/C on 31.12.2016.

14. 31 मार्च, 2017 को P, Q तथा R जो लाभ–हानि को 2:2:1 के अनुपात में विभाजित करते हैं, का चिट्ठा निम्न प्रकार है। 6

The Balance-Sheet of P Q & R sharing profits and losses in the ratio of 2:2:1 as on 31 Mar, 2013 is as follows:

Liability	Rs.	Assets	Rs.
लेनदार (Creditors)	30000	रोकड़ (Cash)	3,300
पूँजी (Capital)			
P 60,000		बैंक (Bank)	12,500
Q 60,000	1,50,000	देनदार (Debtor)	25,200
R 30,000			
		स्कन्ध (Stock)	30,000
		स्थाई सम्पत्तियाँ (Fixed Assets)	1,09,000
	1,80,000		**1,80,000**

1 अप्रैल 2017 से वे निर्णय करते हैं कि उनके बीच लाभ–विभाजन अनुपात तथा उनकी पूँजी समान होनी चाहिए। फर्म की कुल पूँजी रू0 150000 रहेगी। किसी साझेदार की पूँजी में कमी होने पर नगद राशि लानी होगी और पूँजी में अतिरिक्त देने पर नगद भुगतान किया जाएगा। उपर्युक्त को रिकार्ड करने के लिए जर्नल प्रविष्टियाँ कीजिए।

(From 1 April 2017, they decide that profit sharing ratio among them and their capital should be equal. The total capital of the firm is to remain to Rs. 150000. Any deficiency in the capital of a partner is to be brought in cash. Pass journal entries to record the above.)

15. 31 मार्च, 2017 को अपोलो लि0 के पास 4,000 12 प्रतिशत ऋणपत्र प्रत्येक रू0 100 वाले शोधन के लिए अदत्त हे। ऐसा मानते हुए कि शोधन लाभ में से किया जाना है तथा लाभ–हानि खाते का शेष 4,00,000 है। ऋणपत्र के शोधन से संबंधित जर्नल प्रविष्टियाँ करें। 6

Apolo Ltd. had 4,000 12% debentures of Rs. 100 each due for redemption on 31 March, 2017. Assuming the debentures were redeemed out of profit. There was a balance of Rs. 4,00,000 in surplus i.e., balance in profit & Loss.

Pass necessary journal entries for redemption of debentures.

16 A एवं B साझेदार हैं तथा लाभ व हानि का बँटवारा 2:1 के अनुपात में करते हैं। C लाभों में 1/4 भाग के लिए प्रवेश करता है। C रू0 30000 पूँजी लाएगा और A एवं B की पूँजी लाभ–विभाजन अनुपात में समायोजित होगी। C के प्रवेश से पूर्व 31 दिसम्बर, 2017 को A एवं B का आर्थिक चिट्ठा इस प्रकार है। 8

A and B are partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 2:1. C is admitted into the firm with $1/4^{th}$ share in profits. C will bring in Rs. 30,000 as his capital and the capital of A & B are to be adjusted in the profit sharing ratio. The Balance – Sheet of A+B as on 31 Dec. 2017 (Before c,s admission) was as follows :

Balance-Sheet
as on 31 Dec. 2017

Liability	Amount Rs.	Assets	Amount Rs.
लेनदार (Creditors)	8000	रोकड़ (Cash)	2000
देय विपत्र (Bill Payable)	4000	बैंक (Bank)	10,000
सामान्य संचय (General Reserve)	6000	विविध देनदार (Sundry Debtors)	8000
पूँजी (Capital)		स्टॉक (Stock)	10000
A 52,000		उपस्कर (Furniture)	5000
B 32,000	82000	मशीनरी (Machinery)	25000
		भवन (Building)	40000
	100,000		**100,000**

यह सहमति हुई कि (It was agreed that:)

(i) C रू0 12,000 ख्याति में अपने भाग ले आएगा। (C will bring in Rs. 12,000 as his share of premium)

(ii) भवन का मूल्य रू0 45,000 तथा मशीनरी रू0 23,000 है। (Building were valued at Rs. 45,000 and Machinery of Rs. 23,000)

(iii) देनदारों पर 6 प्रतिशत की दर से संदिग्ध ऋणों पर प्रावधान बनाये। (A provision for doubtful debts is to be created @ 6 % on Debtor)

(iv) A एवं B के पूँजी खातों को चालू खाते से समायोजित करें। (The capital of A & B are to be adjusted by opening current Accounts)

आवश्यक लेजर खाते तथा नई फर्म का आर्थिक चिट्ठा तैयार करें।

(Record necessary journal entries, show necessary Ledger Accounts and prepare Balance – sheet of the new firm.)

17 S लि० की अधिकृत पूँजी रू0 50,00,000 है जो रू0 200 प्रत्येक के 25,000 अंशों में विभाजित है। इनमें से कम्पनी ने रू0 200 प्रत्येक के 12,000 अंशों का 10 प्रतिशत प्रीमियम पर निर्गमन किया। राशि प्रति अंश निम्न प्रकार देय थी : 8

आवेदन पर रू0 60, आवंटन पर रू0 60 (प्रीमियम सहित)

प्रथम याचना पर रू0 30 तथा अंतिम याचना पर शेष धनराशि जनता ने 11,000 अंशों के लिए आवेदन किया सम्पूर्ण राशि यथावत प्राप्त हो गई। जर्नल प्रविष्ट करें।

(The authorised capital of 5 Ltd. is Rs. 50,00,000 divided into 25,000 shares of Rs. 200 each. Out of these, the company issued 12000 shares of Rs. 200 each at a premium of 10%. The amount per share was payable as follows :

Rs. 60 on application, 60 on allotment (including premium)

Rs. 30 on first call and balance of final call.

Public applied for 11,000 shares. All the money was duly received.

Pass Journal Entries.

Part – B

18 प्रस्तावित लाभांश को कम्पनी के स्थिति विवरण में .... शीर्षक के अन्तर्गत दिखाया जाता है। 1

(Proposed dividend is shown in the Balance-sheet of a company under the head)

(i) अल्पकालीन प्रावधान (Short-term provision) (ii) संचय एवं कोष (Reserves & Surplus)

(iii) चालू दायित्व (Current Liabilities) (iv) अन्य दायित्व (Other liabilities)

19 एक कम्पनी की मूर्त सम्पत्तियाँ रू0 400000 से बढ़कर रू0 500000 हो गई। इनमें कितने प्रशित का परिवर्तन हुआ ? 1

(Tangible assets of a company increased from Rs. 400000 to Rs. 500000. What is the percentage (%) of change)

(i) 20 % (ii) 25 % (iii) 33 1/3 (iv) 50 %

20 निम्नलिखित मदों को कम्पनी के आर्थिक चिट्ठा में आप किन शीर्षकों के अन्तर्गत दिखायेंगे ? 4

(Under what headings will you show the following items in the Balance-Sheet of the company)

(i) अयाचित लाभांश (Unclaimed Dividend) (ii) ऋण पत्र (Debentures)

(iii) जब्त किये हुए अंश (Forfeited for Tax) (iv) कर के लिए प्रावधान (Provision for Tax)

21 निम्न सूचनाओं से गणना करें – 6

(i) तरल अनुपात (ii) सकल लाभ अनुपात (iii) ऋण–समता अनुपात

संचालन से आय रू0 4,00,000, प्रारम्भिक रहतिया रू0 10,000 अंतिम रहतिया प्रारंभिक रहतिया से रू0 3000 कम, शुद्ध क्रय संचालन से आय का 80 प्रतिशत, प्रत्यक्ष व्यय रू0 20,000, चालू सम्पत्तियाँ रू0 100000, पूर्वदत्त व्यय रू0 3000 चालू दायित्व रू0 6000, 9 प्रतिशत ऋणपत्र रू0 400000, बैंक से दीर्घकालीन ऋण रू0 1,50,000, समता अंश पूँजी रू0 800000, 8 प्रतिशत पूर्वाधिकार अंश पूँजी रू0 300000

From the following informations calculate :

9i) Liquid Ratio (ii) Gross Profit ratio (iii) Debt to equity ratio.

Revenue from operation Rs. 400000, Opening inventory Rs. 10000, Closing inventory Rs. 3000 less than opening inventory, Net purchases 80% of Revenue from operation, Direct Expenses Rs. 20000. Current Assets Rs. 100000, Prepaid expenses Rs. 3000, current liabilities Rs. 60000, 9% Debentures Rs. 400000. Long term Loan from Bank Rs. 150000, Equity share capital Rs. 800000, 8% preference share capital Rs. 300000.

22 जागरण पेपर लि0 की 31 मार्च 2017 तथा 2018 के आर्थिक चिट्ठे निम्नलिखित हैं – 8

(The Balance- sheet of Jagran Paper Ltd. as at 31 Mar. 2017 and 2018 are given below :

Particulars	**Note No.**	**31.03.2017**	**31.03.2018**
I. समता एवं देयताएँ (Equity and Liabilities)			
1. अंशधारक निधियाँ (Share holders fund)			
(a) Shaare Capital		600000	720000
(b) Reserve and surplus :		375000	480000
(i) Statement of profit & loss			
2. अचल देयताए (Non Current Liabilities)			
Long term Borrourings		450000	270000
Debentures.			
3. चालू देयताए (Current Liabilities)		90000	12000
Trade Payables			
कुल (Total)		**15,15,000**	**15,90,000**

II. परिसम्पत्तियाँ (Assets)		
1. अचल परिसम्पत्तियाँ (Non-current Assets)		
(i) Land	300000	2400000
(ii) Plant	600000	750000
Accumulated Depreciation	(180000)	(240000)
2. चालू परिसम्पत्तियाँ (Current Assets)		
Inventories	4200000	360000
Trade Receivables	225000	300000
Cash & Cash Equivalents	150000	180000
कुल (Total)	**15,15,000**	**15,90,000**

वर्ष के दौरान रू0 75000 के लाभांश का भुगतान किया गया।
(Dividend of Rs. 75000 have been paid during the year)
राकेड़ प्रवाह विवरण तैयार करें। (Prepare Cash flow statement)