

BSEH MARKING SCHEME (MARCH 2024)

CLASS 12<sup>TH</sup>

ACCOUNTANCY (CODE: C)

Q. No	Expected Answers	Distribution of marks
	<p><b><u>Part- A</u></b></p> <p><b><u>भाग-अ</u></b></p> <p><b><u>(Accounting for Partnership firms and Companies)</u></b></p> <p><b><u>(साझेदारी फर्मों और कंपनियों के लिए लेखांकन)</u></b></p>	
1.	(B) ₹1500 (ब) ₹1500	1
2.	(C) 1:3 (स) 1:3	1
3.	(C) Old partners' capital account (स) पुराने साझेदारों के पूंजी खाते में	1
4.	Fixed स्थायी	1
5.	Cash / Bank A/C ..... Dr. To Realisation A/C	1
6.	Profit on revaluation पुनर्मूल्यांकन पर लाभ	1
7.	(A) Both (A) and (R) are true and (R) is the correct explanation of statement (A). (अ) दोनों (A) तथा (R) सत्य हैं और (R) कथन (A) की सही व्याख्या है।	1
8.	(C) Both (A) and (R) are false. (स) दोनों (A) तथा (R) असत्य हैं।	1
9.	90%	1
10.	Pre fixed पूर्व निर्धारित	1
11.	<p>The names and addresses of the holders of these debentures are not recorded in the register of the company and the transfer of these debentures is done only by delivery. Coupons are attached to bearer debentures which can be presented at the bank and interest amount can be obtained from the bank.</p> <p>इन ऋणपत्रों के धारकों का नाम व पता कम्पनी के रजिस्टर में दर्ज नहीं होता और इन ऋणपत्रों का हस्तांतरण भी केवल- मात्र सुपुर्दगी से ही हो जाता है। वाहक ऋणपत्रों के साथ कूपन संलग्न होते हैं जिनको बैंक में प्रस्तुत करके बैंक से ब्याज की राशि प्राप्त की जा सकती है।</p>	2

12.

Profit and loss Account  
For the year ended 31.03.2015

Particulars	₹	Particulars	₹
To Interest on capital		By Profit & Loss A/C	1500
X                   1000		( Net Profit)	
Y <u>500</u>	<u>1500</u>		<u>1500</u>

1

Working Note:

$$\text{Interest on X's Capital} = 20000 \times \frac{6}{100} = ₹ 1200$$

$$\text{Interest on Y's capital} = 10000 \times \frac{6}{100} = ₹ 600$$

$$\text{Total Interest} = 1200 + 600 = ₹ 1800$$

$$\text{Ratio of Interest} = 1200 : 600 = 2 : 1$$

$$\text{Interest allowed to partner} = \text{Profit} \times \frac{\text{interest to given to partner}}{\text{Total Interest}}$$

$$\text{Interest to X} = 1500 \times \frac{1200}{1800} = ₹ 1000$$

$$\text{Interest to Y} = 1500 \times \frac{600}{1800} = ₹ 500$$

1

OR अथवा

Any two from the following:

(i) Interest on Capital: Partners cannot earn interest on their capital. When there is a profit, interest is only paid if it is allowed by the partnership agreement. Interest is not paid in case of loss.

1+1=2

(ii) Interest on Drawings: The partners will not be charged interest on drawings they make.

(iii) Salary/ Commission to Partner: Unless otherwise provided in the partnership agreement, partners are not entitled to salary/ commission.

(iv) Interest on Loan: Each of the firm's partners is entitled to six per cent interest on advancing money to the firm (as opposed to just his share capital).

(v) Profit-sharing Ratio: Every partner of the firm receives an equal share of the profits regardless of how much capital they contribute.

निम्नलिखित में से कोई दो:

(i) पूंजी पर ब्याज: साझेदार अपनी पूंजी पर ब्याज अर्जित नहीं कर सकते। जब कोई लाभ होता है, तो ब्याज का भुगतान केवल तभी किया जाता है जब साझेदारी समझौते में इसकी अनुमति हो। हानि की स्थिति में ब्याज का भुगतान नहीं किया जाता है।

(ii) आहरणों पर ब्याज: साझेदारों से उनके द्वारा निकाले गए आहरणों पर ब्याज नहीं लिया जाएगा।

	<p>(iii) पार्टनर को वेतन/कमीशन: जब तक साझेदारी समझौते में अन्यथा प्रावधान न किया गया हो, पार्टनर वेतन/कमीशन के हकदार नहीं हैं।</p> <p>(iv) ऋण पर ब्याज: फर्म का प्रत्येक भागीदार फर्म को धन अग्रिम देने पर छह प्रतिशत ब्याज का हकदार है (सिर्फ उसकी शेयर पूंजी के विपरीत)।</p> <p>(v) लाभ-साझाकरण अनुपात: फर्म के प्रत्येक भागीदार को लाभ का बराबर हिस्सा मिलता है, भले ही वे कितनी भी पूंजी का योगदान करते हों।</p>																													
13.	<table border="1" data-bbox="146 544 1313 846"> <thead> <tr> <th>Year</th> <th>Profit (₹)</th> <th>Weights</th> <th>Weights Profit x Weight</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>2011</td> <td>43000</td> <td>1</td> <td>43000</td> </tr> <tr> <td>2012</td> <td>50000</td> <td>2</td> <td>100000</td> </tr> <tr> <td>2013</td> <td>52000</td> <td>3</td> <td>156000</td> </tr> <tr> <td>2014</td> <td>65000</td> <td>4</td> <td>260000</td> </tr> <tr> <td>2015</td> <td>85000</td> <td>5</td> <td>425000</td> </tr> <tr> <td>Total</td> <td></td> <td>15</td> <td>984000</td> </tr> </tbody> </table> <p>Weighted Average Profit = <math>\frac{\text{Total product of profits}}{\text{Total of weights}}</math>  = <math>\frac{984000}{15} = ₹65600</math></p> <p>Goodwill = weighted Average Profit x No. of years of purchase  = ₹ 65600 x 2 = ₹ 131200</p> <p style="text-align: center;">OR</p> <p>(i) At the time of admission of new partner  (ii) At the time of change in profit sharing ratio of existing partners  (i) नए साझेदार के प्रवेश के समय  (ii) वर्तमान साझेदारों के लाभ विभाजन अनुपात में परिवर्तन के समय</p>	Year	Profit (₹)	Weights	Weights Profit x Weight	2011	43000	1	43000	2012	50000	2	100000	2013	52000	3	156000	2014	65000	4	260000	2015	85000	5	425000	Total		15	984000	<p style="text-align: right;">1</p> <p style="text-align: right;">1</p> <p style="text-align: right;">1+1=2</p>
Year	Profit (₹)	Weights	Weights Profit x Weight																											
2011	43000	1	43000																											
2012	50000	2	100000																											
2013	52000	3	156000																											
2014	65000	4	260000																											
2015	85000	5	425000																											
Total		15	984000																											
14.	<p style="text-align: center;">JOURNAL</p> <table border="1" data-bbox="146 1451 1347 1899"> <thead> <tr> <th>Date</th> <th>Particulars</th> <th>L.F.</th> <th>Dr. (₹)</th> <th>Cr. (₹)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td>Bank A/C To D's Capital A/C To Premium for Goodwill A/C (being the amount of capital and Goodwill premium brought in cash)</td> <td>Dr.</td> <td>400000</td> <td>300000 100000</td> </tr> <tr> <td></td> <td>Premium for Goodwill A/C To A's Capital A/C To B's Capital A/C (being the amount of Goodwill/premium transferred to old partners in the sacrificing ratio i.e. 1:1)</td> <td>Dr.</td> <td>100000</td> <td>50000 50000</td> </tr> </tbody> </table>	Date	Particulars	L.F.	Dr. (₹)	Cr. (₹)		Bank A/C To D's Capital A/C To Premium for Goodwill A/C (being the amount of capital and Goodwill premium brought in cash)	Dr.	400000	300000 100000		Premium for Goodwill A/C To A's Capital A/C To B's Capital A/C (being the amount of Goodwill/premium transferred to old partners in the sacrificing ratio i.e. 1:1)	Dr.	100000	50000 50000	<p style="text-align: right;">1</p> <p style="text-align: right;">1</p>													
Date	Particulars	L.F.	Dr. (₹)	Cr. (₹)																										
	Bank A/C To D's Capital A/C To Premium for Goodwill A/C (being the amount of capital and Goodwill premium brought in cash)	Dr.	400000	300000 100000																										
	Premium for Goodwill A/C To A's Capital A/C To B's Capital A/C (being the amount of Goodwill/premium transferred to old partners in the sacrificing ratio i.e. 1:1)	Dr.	100000	50000 50000																										
15.	<p>They can choose any one of the following options:</p> <p>(i) 6% annual interest on the amount due, or</p>	1+1=2																												

(ii) Share of future profits earned by the firm in proportion to the amount payable.

वे निम्न में से किसी भी एक विकल्प का चुनाव कर सकते हैं :

(i) देय राशि पर 6% वार्षिक ब्याज, अथवा

(ii) देय राशि के अनुपात में फर्म द्वारा भविष्य में अर्जित लाभ का हिस्सा।

16

**Journal**

Date	Particulars	LF.	Debit (₹)	Credit (₹)
	Share Capital A/c (100x80) Dr. To Shares First Call Account (100x30) To Shares Forfeited Account (100x50) (Being 100 shares forfeited for non-payment of first call money)		8,000	3,000 5,000
	Bank A/c (100x70) Dr. Forfeited Shares A/c (100x10) Dr. To Share Capital Account (100x80) (Being re-issued of 100 forfeited shares at ₹ 70 per share at L 80 paid up)		7,000 1,000	8,000
	Forfeited Shares Account (40x100) Dr. To Capital Reserve Account (Being the transfer of profit on reissue to Capital Reserve)		4,000	4,000

1

1

1

17.

**Journal**

Date	Particulars	L.F.	Dr. ₹	Cr. ₹
(i)	Realisation A/C Dr. To Shusma's Capital A/C (being expenses paid by partner on behalf of firm)		5000	5000
(ii)	Realisation A/C Dr. To Vikas's Capital A/C (being remuneration allowed to partner to carry out dissolution)		10000	10000
(iii)	A's Capital A/C Dr. Realisation A/C Dr. To Bank A/C (Being realisation expenses paid by the firm. Firm shares of expenses debited to realisation A/c and balance to partners' capital A/C)		12000 3000	15000

1

1

1

18.

## Journal

Date	Particulars	LF.	Debit (₹)	Credit (₹)
	Machine A/c	Dr.	1,00,000	
	Furniture A/c	Dr.	1,80,000	
	Stock A/c	Dr.	20,000	
	To Creditors A/c			80,000
	To Capital Reserve A/c (B/F)			1,12,000
	To Usha Co. Ltd.			1,08,000
	(Being the purchases of business)			
	Usha Co. Ltd.		1,08,000	
	To 12% Debenture A/c			90,000
	To Security Premium Reserve A/c			18,000
	(Being issue of 900 debentures of ₹ 100 each at premium of 20%)			

Calculations Net assets = Total assets-liabilities = ₹ 3,00,000 – ₹ 80,000

= ₹ 2,20,000 Capital reserve = Net assets – Purchases consideration = ₹ 2,20,000

– ₹ 1,08,000 = ₹ 1,12,000

19.

## Profit &amp; Loss Appropriation A/c of P, Q and R

Dr.		Cr.	
Particulars	Amount (₹)	Particulars	Amount (₹)
To Partner's Capital A/c (transfer of profit)		By Profit and loss A/c (net profit)	4,00,000
P- 2,18,750			
Less Deficiency <u>15,000</u>	2,03,750		
Q- 1,31,250			
Less Deficiency <u>10,000</u>	1,21,250		
R- 50,000			
Add From P 15,000			
From Q <u>10,000</u>	75,000		
	<u>4,00,000</u>		<u>4,00,000</u>

OR

Any three from the following :

Basis of Distinction	Fixed capital account	Fluctuating capital account
1. change in profit	When capital accounts are permanent, the balances on the capital accounts remain unchanged throughout the life of the business (except in special circumstances).	When capital accounts are variable, their balances keep changing from time to time.

1+1+1=3

2. number of accounts	When capital accounts are permanent then two accounts are created for each partner, one is his capital account and the other is his current account.	In this, only one account i.e. capital account is created for each partner.
3. recording of transaction	In case of permanent capital accounts, withdrawals, interest on capital, interest on withdrawals, salary, share of profit or loss etc. are not accounted for in the capital accounts but are recorded separately in their current accounts.	In this case, all these transactions are accounted for in the capital accounts of the partners only.
4. can a capital account show a negative balance?	Permanent capital account can never show a negative balance.	The variable capital account may show a negative balance.

निम्न में से कोई तीन:

अंतर का आधार	स्थायी पूँजी खाते	परिवर्तनशील पूँजी खाते
1. पूँजी में परिवर्तन	जब पूँजी खाते स्थायी होते हैं तो पूँजी खातों के शेष व्यवसाय की सम्पूर्ण जीवन-अवधि में अपरिवर्तित रहते हैं (केवल विशेष परिस्थितियों को छोड़कर)।	जब पूँजी खाते परिवर्तनशील होते हैं तो इनके शेषों में समय-समय पर परिवर्तन होता ही रहता है।
2. खातों की संख्या	जब पूँजी खाते स्थायी होते हैं तो प्रत्येक साझेदार के लिए दो खाते बनाए जाते हैं, एक उसका पूँजी खाता और दूसरा उसका चालू खाता (Current Account)।	इसमें प्रत्येक साझेदार के लिए केवल एक खाता अर्थात् पूँजी खाता ही बनाया जाता है।
3. व्यवहारों का लेखांकन	स्थायी पूँजी खातों की दशा में आहरण, पूँजी पर ब्याज, आहरण पर ब्याज, वेतन, लाभ अथवा हानि के हिस्से आदि का लेखा पूँजी खातों में न करके अलग से उनके चालू खातों में किया जाता है।	इस दशा में इन सब व्यवहारों का लेखा साझेदारों के पूँजी खातों में ही किया जाता है।
4. क्या पूँजी खाता ऋणात्मक शेष प्रदर्शित कर सकता है ?	स्थायी पूँजी खाता कभी भी ऋणात्मक शेष प्रदर्शित नहीं कर सकता।	परिवर्तनशील पूँजी खाता ऋणात्मक शेष प्रदर्शित कर सकता है।

20.

## Journal

Date	Particulars	L.F.	Dr. (₹)	Cr. (₹)
April 1 2016	Cash A/c / Bank A/c To Nandan's Capital A/c To Rosa's Capital A/c (Being cash brought in by existing partners)	Dr.	95,500	66,500 29,000
April 1	John's Capital A/c To Cash A/c Bank A/c (Being payment made to John)	Dr.	95,500	95,500

Working Notes: total Capital of the new firm = Nandan's Capital + Rosa's Capital +  
Amount paid to John = 43000+80,500+95,500

= ₹ 2,19,000

Particulars	Nandan (₹)	Rosa (₹)
(i) New Capital (₹ 2,19,000 divided in equal ratio)	1,09,500	1,09,500
(ii) Less: Existing Capital	43,000	80,500
Cash to be paid off or brought in	66,500	29,000

1

½

½

1

### Revaluation Account

Dr.	(₹)	Cr.	(₹)
To Machinery A/c	14,100	By Stock A/c	4,000
To Outstanding Rent	1,900	By Capital A/c (Loss) :	
		A    5/10            6,000	
		B    3/10            3,600	
		C    2/10 <u>2,400</u>	12,000
	16,000		16,000

1

### Partner's Capital Account

Particulars	A ₹				B ₹				C ₹				D ₹				
	A ₹	B ₹	C ₹	D ₹	A ₹	B ₹	C ₹	D ₹	A ₹	B ₹	C ₹	D ₹	A ₹	B ₹	C ₹	D ₹	
To Goodwill A/c	10,000	6,000	4,000	—	By Balance b/d	36,000	44,000	52,000	—								
To Revaluation A/c	6,000	3,600	2,400	—	By General reserve	7,000	4,200	2,800	—								
					By Premium for goodwill	3,000	1,800	1,200	—								
To Balance c/d	30,000	40,400	49,600	80,000	By Cash A/c	—	—	—	80,000								
	<b>46,000</b>	<b>50,000</b>	<b>56,000</b>	<b>80,000</b>		<b>46,000</b>	<b>50,000</b>	<b>56,000</b>	<b>80,000</b>								
					By balance b/d	<b>30,000</b>	<b>40,400</b>	<b>49,600</b>	<b>80,000</b>								

2

### Balance Sheet of the New Firm

Liabilities	(₹)	Assets	(₹)
Creditors	64,000	Cash	1,04,000
Bill Payable	22,000	Bills receivable	14,000
Outstanding rent	1,900	Stock	48,000
Capital:		Debtors	42,000
A	30,000	Machinery	79,900
B	40,400		
C	49,600		
D	80,000		
	2,00,000		
	2,87,900		2,87,900

1+1/2



**Note:** Combined capital of A, B and C for  $\frac{3}{5}$  ( $1-\frac{2}{5}$ ) = ₹ 1,20,000

Thus total capital of the firm =  $1,20,000 \times \frac{5}{3}$  = ₹ 2,00,000

D's share of capital =  $2,20,000 \times \frac{2}{5}$  = ₹ 80,000

$\frac{1}{2}$

OR

Sacrifice ratio refers to the proportion in which the old partners of the firm give up or surrender their share of profits in favor of the incoming partner. Gaining ratio refers to the proportion in which the remaining partners of the firm share in the profits of the retiring partner.

1

Basis	Sacrificing ratio	Gaining ratio
Meaning	Sacrifice ratio refers to the proportion in which the old partners of the firm give up or surrender their share of profits in favor of the incoming partner.	Gaining ratio refers to the proportion in which the remaining partners of the firm share in the profits of the retiring partner.
Provision	Admission of a new partner, share acquired by one partner from other partners or change in the profit sharing ratio between the partners by mutual agreement.	On death or retirement of a partner or change in the distribution of profits by mutual consent.
Objective	To ascertain the amount of goodwill payable to the existing partners, when a new partner enters the firm.	To find out the share of goodwill to be paid by the surviving partners to the retiring partner.
Calculation method	Sacrificing ratio = Old ratio - New ratio	Gaining Ratio = New ratio - Old ratio

1

1

1

1

त्याग अनुपात उस अनुपात को संदर्भित करता है जिसमें फर्म के पुराने साझेदार आने वाले साझेदार के पक्ष में लाभ के अपने हिस्से को छोड़ देते हैं या आत्मसमर्पण कर देते हैं। लाभ अनुपात का तात्पर्य उस अनुपात से है जिसमें फर्म के शेष साझेदार सेवानिवृत्त साझेदार के लाभ में भाग लेते हैं।

अंतर का आधार	त्याग अनुपात	प्राप्ति अनुपात
अर्थ	त्याग अनुपात उस अनुपात को संदर्भित करता है कि जिसमें फर्म के पुराने साझेदार आने वाले जिस साझेदार के पक्ष में लाभ	प्राप्ति अनुपात का तात्पर्य उस अनुपात से है जिसमें फर्म के शेष साझेदार सेवानिवृत्त साझेदार के लाभ में हिस्सेदारी करते हैं।

	के अपने हिस्से को के छोड़ देते हैं या आत्मसमर्पण कर देते हैं।	
आयोजन	नए साझेदार का प्रवेश, एक साझेदार द्वारा अन्य किस साझेदारों से अर्जित शेयर या पारस्परिक सहमति आप से लाभ बटवारे के अनुपात में परिवर्तन ।	किसी साझेदार की मृत्यु या सेवानिवृत्ति या आपसी सहमति से लाभ के बंटवारे के में परिवर्तन पर ।
उद्देश्य	मौजूदा साझेदारों का देय ख्याति की राशि का रहने पता लगाने के लिए, जब एक नया भागीदार को फर्म में प्रवेश करता है ।	बचे हुए साझेदारों द्वारा सेवानिवृत्त साझेदार को भुगतान की जाने वाली ख्याति के हिस्से का पता लगाना।
गणना विधि	Sacrificing ratio = Old ratio - New ratio	Gaining Ratio = New ratio – Old ratio

22.

Journal				
Date	Particulars	LF.	Debit (₹)	Credit (₹)
	Bank A/c To Equity Share Application A/c (Being the application money received on 3,00,000 Equity Shares at L 2 per Equity Shares)	Dr.	6,00,000	6,00,000
	Equity Share Application A/c To Equity Share Capital Account To Equity Share Allotment Account To Bank A/c (Being the transfer of application money into share capital and allotment and balance refunded)	Dr.	6,00,000	2,00,000 3,00,000 1,00,000
	Equity Share Allotment A/c To Equity Share Capital A/c (Being the amount due on 1,00,000 Equity Shares at ₹ 3 Share)	Dr.	3,00,000	3,00,000
	Equity Share First & Final call A/c To Equity Share Capital A/c (Being the amount due on 1,00,000 Equity Shares at ₹ 5 per Equity Share)	Dr.	5,00,000	5,00,000
	Bank A/c To Equity Share First & Final call A/c (Being the receipt of L 5 on 99,000 Equity Shares)	Dr.	4,95,000	4,95,000
	Equity Share Capital A/c To Equity First & Final A/c To Forfeited Share A/c (Being 1000 Shares Forfeited due to non-payment of first and final call money)	Dr.	10,000	5,000 5,000

Bank A/c (1000x8)	Dr.	8,000	
Forfeited Shares A/c (1000x2)	Dr.	2,000	
To Equity Share Capital A/c (1000c10)			10,000
(Being the reissue of 1000 Equity Shares at ₹ 8 per share as fully paid up)			
Forfeited Shares A/c	Dr.	3,000	
To Capital; Reserve A/c			3,000
(Being the transfer of profit on reissue to Capital Reserve)			

1

½

**Note:** there is no bank account on allotment as all due money has been already received

OR

Basis	Call in Arrears	Call in Advance
Meaning	Call in Arrears is the amount which has been demanded by company but has not yet been paid by shareholder.	call in advance is the amount which has not yet been called for by the company but has been paid by the shareholder.
Balance	Its has debit balance.	It has credit balance.
Rate of interest	As per Table I of Schedule F of the Companies Act 2013, a maximum of 10% annual interest can be charged on calls in arrears.	According to Table 1 of Schedule F of the Companies Act 2013, a maximum of 12% annual interest can be given on call in advance.
Income/ Expenses	Interest on calls in arrears is income for the company.	Interest on call in advance is an expense for the company.
Disclosure in Balance sheet	This is shown as a deduction from 'Subscribed but Not Fully Paid Capital' in 'Notes to Accounts'.	This is shown in the position statement under the main heading "Current Liabilities" and sub-heading "Other Current Liabilities".

1x5=5

आधार	अदत्त याचना	अग्रिम याचना
अर्थ	अदत्त याचना वह राशि है जो कम्पनी द्वारा माँगी गई है परन्तु अंशधारी ने अभी तक चुकाई नहीं है।	अग्रिम याचना वह राशि है जो कम्पनी ने अभी तक माँगी नहीं है परन्तु अंशधारी ने चुका दी है।
शेष	इसका डेबिट शेष होता है।	इसका क्रेडिट शेष होता है।
ब्याज दर	कम्पनी अधिनियम 2013 की अनुसूची F की तालिका I के अनुसार अदत्त याचना पर अधिकतम 10% वार्षिक ब्याज चार्ज किया जा सकता है।	कम्पनी अधिनियम 2013 की अनुसूची F की तालिका 1 के अनुसार अग्रिम याचना पर अधिकतम 12% वार्षिक ब्याज दिया जा सकता है।

	आय / व्यय	अदत्त याचना पर ब्याज कम्पनी के लिए आय है।	अग्रिम याचना पर ब्याज कम्पनी के लिए व्यय है।	
	स्थिति विवरण में प्रस्तुति	इसे 'Notes to Accounts' में 'Subscribed but Not Fully Paid Capital' में से घटा कर दिखाया जाता है।	इसे स्थिति विवरण में मुख्य शीर्षक 'Current Liabilities' एवं उप शीर्षक 'Other Current Liabilities' के अन्तर्गत दिखाया जाता है।	
<b><u>PART – B</u></b> <b><u>ANALYSIS OF FINANCIAL STATEMENTS</u></b> <b>भाग - ब</b> <b>वित्तीय विवरणों का विश्लेषण</b>				
23.	Financial statements are the end result of the accounting process. It provides information about the profitability and financial position of a business.  वित्तीय विवरण लेखांकन प्रक्रिया के अन्तिम परिणाम हैं। यह किसी व्यवसाय की लाभप्रदता (Profitability) तथा वित्तीय स्थिति (Financial Position) के विषय में जानकारी प्रदान करते हैं।			1
24.	(D) All of these (द) इन सब पर			1
25.	Investing विनियोग			1
26.	(A) Both (A) and (R) are true and (R) is the correct explanation of statement (A). (अ) दोनों (A) तथा (R) सत्य है और (R) कथन (A) की सही व्याख्या है।			1
27.	Operating expenses संचालन व्यय			1
28.	Any two of the following: (i) To present the correct results (profit/loss) of the business activities of the business organization. (ii) To present an accurate picture of the financial position (assets and equity and liabilities) of the business organization. (iii) To provide information about cash flow from various activities. (iv) To provide useful and reliable information to the users of financial statements.  निम्न में से कोई दो : (i) व्यावसायिक संस्था की व्यावसायिक क्रियाओं के सही-सही परिणाम (लाभ/हानि) प्रस्तुत करना। (ii) व्यावसायिक संस्था की वित्तीय स्थिति (सम्पत्तियाँ एवं समता एवं दायित्व) का सही-सही चित्र प्रस्तुत करना। (iii) विभिन्न क्रियाओं से रोकड़ प्रवाह (Cash Flow) के विषय में सूचना प्रदान करना। (iv) वित्तीय विवरणों के उपयोगकर्ताओं को उपयोगी एवं विश्वसनीय सूचना प्रदान करना।			1+1=2

29.	<p>Total Assets to Debt Ratio = <math>\frac{\text{Total Assets}}{\text{Debt}}</math></p> <p>Current Liabilities = Current Assets- Working Capital  = ₹1,50,000 – ₹ 90,000 = ₹ 60,000</p> <p>Debt or Long Term Debts = Total Debt- Current Liabilities  = ₹ 3,00,000 – ₹ 60,000 = ₹ 2,40,000</p> <p>Total Assets = Total Debts + Shareholder's funds = ₹ 3,00,000 + ₹ 1,20,000  = ₹ 4,20,000</p> <p>Total Assets to Debt Ratio = <math>\frac{4,20,000}{2,40,000} = 1.75:1</math></p>	<p>½</p> <p>1</p> <p>1</p> <p>½</p>						
	<p style="text-align: center;">OR</p> <p>(i) Reliability of Ratios – It depends on the accuracy of the basic data. For example, if the gross profit cannot be calculated properly then the gross profit ratio also cannot be trusted.</p> <p>(ii) An individual ratio may be meaningless—Except in a few cases, an accounting ratio acquires meaning only when it is compared with related ratios of other firms or with previous years.</p> <p>(iii) Ratios may not be comparable – If different firms follow different accounting methods then ratios cannot be used for comparison.</p> <p>(i) अनुपातों की विश्वसनीयता (Reliability of Ratios) – यह आधारभूत आंकड़ों को शुद्धता पर निर्भर करती है। उदाहरण के लिए यदि सकल लाभ की गणना ठीक प्रकार से नहीं की जा सकती तो सकल लाभ अनुपात पर भी विश्वास नहीं किया जा सकता।</p> <p>(ii) एकल अनुपात अर्थहीन हो सकती है (An individual Ratio may be meaningless)—कुछ मामलों को छोड़कर, एक लेखांकन अनुपात अर्थपूर्णता तभी प्राप्त करती है जब इसकी तुलना अन्य फ़र्मों की सम्बन्धित अनुपातों में या पिछले वर्षों से की जाती है।</p> <p>(iii) अनुपात तुलनात्मक नहीं भी हो सकती (Ratio may not be comparable) — यदि विभिन्न फ़र्म विभिन्न लेखांकन पद्धतियों का पालन करती हैं तब अनुपातों को तुलना के लिए प्रयोग नहीं किया जा सकता।</p>	<p>1+1+1=3</p>						
30.	<p style="text-align: center;">Cash flow statement of Liva Ltd. For the year ended 31<sup>st</sup> march 2015</p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="width: 60%;">Particulars</th> <th style="width: 20%;">Details ₹</th> <th style="width: 20%;">Amounts ₹</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td colspan="3"><b>CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES:</b></td> </tr> </tbody> </table>	Particulars	Details ₹	Amounts ₹	<b>CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES:</b>			
Particulars	Details ₹	Amounts ₹						
<b>CASH FLOW FROM OPERATING ACTIVITIES:</b>								

Net Profit before Tax and extraordinary itmes	108000		
<b>Add:</b> Non Cash and Non operating charges	-		
Operating profit before working capital changes	108000		1
<b>Add:</b> Increase in current liabilities			
Increase in trade payables	<u>48000</u>		
	156000		
<b>Less:</b> increase in current assets:			
Increase in trade receivable	(22500)		
Increase in inventories	<u>(83000)</u>		
Cash generated from operating activities		50500	1
<b>CASH FLOW FROM INVESTING ACTIVITIES:</b>			
Purchase of fixed assets	(42000)		
Purchase of non current investments	<u>(30000)</u>		
Cash used in investing activities		(72000)	1
<b>CASH FLOW FROM FINANCING ACTIVITIES:</b>			
Issue of share capital	<u>30000</u>		
Cash flow from financing activities		<u>30000</u>	1
		8500	
<b>Add:</b> Opening balance of cash & cash equivalents:			
Marketable securities	60000		
Cash & cash equivalents	<u>9500</u>		
		<u>96500</u>	½
		<u>78000</u>	
Closing balance of cash & cash equivalents:			
Marketable securities	54000		
Cash & cash equivalents	<u>24000</u>	<u>78000</u>	½

OR

(a) What is included in investing activities. Cash payments to acquire property, plant and equipment, intangible and other long-term assets. These payments include those relating to capitalised development and self-constructed property plant and equipment.

(b) Cash receipts from sale of property plant and equipment, intangible and other long term assets.

(c) Cash payments to acquire equity or debt instruments of other company and interests in joint ventures corner than payments for those instruments considered to be cash equivalents or those held for dealing or trading purposes.

(d) Cash receipts from sale of equity or debt instruments of other company and interests in joint ventures corner than payments for those instruments considered to be cash equivalent and those held for dealing or trading purposes.

(e) Cash advances and loans made to other parties corner than advances and leans, made by a financial institution. Cash receipts from the repayment of advances and loans made to other parties (other than advances and loans of a financial institution.)

(g) Cash payment for future contracts, forward contracts, option contracts and swap contracts except when the contracts are held for dealing or trading purposes, or the payments are classified as financing activities.

	<p>(h) Cash receipts from future contracts, forward contracts, option contracts and swap contracts-except when the contracts are held for dealing or trading purposes or the receipts are classified as financing activities.</p> <p>(क) स्थायी सम्पत्तियों (ख्याति जैसी अमूर्त सम्पत्तियों सहित) के क्रय तथा अनुसंधान एवं विकास के लिए पूंजीगत व्यय तथा स्व-निर्मित स्थायी सम्पत्तियां ।</p> <p>(ख) स्थाई सम्पत्तियों एवं ख्याति की बिक्री से प्राप्तियां।</p> <p>(ग) रोकड़-तुल्य समझे जाने वाली प्रतिभूतियों के अतिरिक्त अन्य कम्पनियों के अंश, वारंट तथा ऋण-पत्रों की बिक्री से रोकड़ प्राप्ति। (घ) रोकड़-तुल्य समझे जाने वाली प्रतिभूतियों के अतिरिक्त अन्य कम्पनियों के अंश, वारंट तथा ऋण-पत्रों का नकद क्रय।</p> <p>(ङ ) तृतीय पक्षकारों को नकद अग्रिम राशि और दिए गए ऋण (वित्तीय व्यवसाय द्वारा दिए गए ऋण और अग्रिम राशियों के अतिरिक्त । तृतीय पक्षकारों को नकद अग्रिम राशि</p> <p>(च) तृतीय पक्षकारों को दिए ऋण और अग्रिम राशियों के पुनः भुगतान से प्राप्त नकदी वित्तीय व्यवसाय के ऋणों और अग्रिम राशियों के अतिरिक्त</p> <p>(छ) व्यवसाय व व्यापार के लिए किए गये भविष्य, अग्रिम, ऐच्छिक तथा अदल-बदल के सौदे (अनुबन्ध) तथा वित्तीय गतिविधियों क छोड़कर।</p> <p>(ज) दुर्घटना में सम्मिलित सम्पत्ति के लिए बीमा दावे की नकद प्राप्ति ; और</p> <p>(झ) ब्याज और लाभांश की नकद प्राप्तियाँ।</p>	
	<p><b><u>Part – B</u></b>  <b><u>(Computerised Accounting)</u></b></p>	
23.	<p>any one from the following:</p> <p>(i) Faster obsolescence due to change in technology.  (ii) Data may be lost or corrupted due to power interruption.  (iii) Data are prone to hacking.  (iv) Unprogrammed and unspecified reports cannot be generated</p> <p>निम्नलिखित में से कोई एक:</p> <p>(i) प्रौद्योगिकी में परिवर्तन के कारण तेजी से अप्रचलन।  (ii) बिजली रुकावट के कारण डेटा खो सकता है या दूषित हो सकता है।  (iii) डेटा हैक होने का खतरा है।  (iv) अप्रोग्रामित और अनिर्दिष्ट रिपोर्टें उत्पन्न नहीं की जा सकतीं</p>	1
24.	[ctrl] + [shift]	1
25.	<p>(B) Design, Layout, Format</p> <p>(ब) रचना, अभिन्यास, स्वरूप</p>	1
26.	<p>(B) PMT (rate, nper, pv, [fv], [type])</p> <p>(बी) पीएमटी (दर, एनपीईआर, पीवी, [एफवी], [प्रकार])</p>	1

27.	(A) structured query language (अ) संरचित क्वेरी भाषा	1
28.	<p>Primary Key : in relational database a key is allotted to each record, which is unique identifier of that data .this is known as primary key. Secondary key: it is made on a field that one would like to be indexed for faster searches . A table can have more than one secondary keys.</p> <p>प्राथमिक कुंजी: रिलेशनल डेटाबेस में प्रत्येक रिकॉर्ड के लिए एक कुंजी आवंटित की जाती है, जो उस डेटा का विशिष्ट पहचानकर्ता है। इसे प्राथमिक कुंजी के रूप में जाना जाता है।</p> <p>द्वितीयक कुंजी: यह उस फ़ील्ड पर बनाई जाती है जिसे कोई तेज़ खोजों के लिए अनुक्रमित करना चाहेगा। एक तालिका में एक से अधिक द्वितीयक कुंजियाँ हो सकती हैं।</p>	1 1
29.	<p>Data: Various elements or items of accounting transactions are essentially the data items ,which are processed through an accounting software to generate different sets of information in the form of accounting reports such as journals ledger.</p> <p>Information: When a data is processed at one level keeping in view the requirements of decision maker it becomes information at another level.</p> <p>Example: Name of employee, working days, basic salary etc. . are the example of data. Whereas using this data calculation of amount to be paid to employee as bonus is information.</p> <p>डेटा: लेखांकन लेनदेन के विभिन्न तत्व या आइटम अनिवार्य रूप से डेटा आइटम होते हैं, जिन्हें लेखांकन रिपोर्ट जैसे जर्नल लेजर के रूप में जानकारी के विभिन्न सेट उत्पन्न करने के लिए लेखांकन सॉफ्टवेयर के माध्यम से संसाधित किया जाता है।</p> <p>सूचना: जब किसी डेटा को एक स्तर पर ध्यान में रखते हुए संसाधित किया जाता है निर्णय निर्माता की आवश्यकताओं के अनुसार यह दूसरे स्तर पर सूचना बन जाती है।</p> <p>उदाहरण: कर्मचारी का नाम, कार्य दिवस, मूल वेतन आदि। हैं</p> <p>डेटा का उदाहरण. जबकि इस डेटा का उपयोग करके कर्मचारी को बोनस के रूप में भुगतान की जाने वाली राशि की गणना करना जानकारी है।</p> <p style="text-align: center;">OR</p> <p>Uses of conditional formatting: # It helps in making needed information highlighted. # It changes the appearance of cells ranges. # Colour scale may be used to highlight cells . # useful in making decision making.</p> <p>सशर्त स्वरूपण का उपयोग: # यह आवश्यक जानकारी को हाइलाइट करने में मदद करता है। # यह कोशिकाओं की श्रेणियों का स्वरूप बदल देता है।</p>	1 1 1



	<p># कोशिकाओं को उजागर करने के लिए रंग पैमाने का उपयोग किया जा सकता है। # निर्णय लेने में उपयोगी.</p>	
30.	<p>Relative reference: All cell references are relative by default when copied across multiple cells they change based on relative position of rows and columns.</p> <p>If you copy the formula is = A1 +B1 from row 1 to row 2 the formula will become =A2 + B2.</p> <p>Absolute reference: There may be times when you do not want a cell reference to change while filling cells.</p> <p>Unlike relative reference absolute references do not change. They are used to keep a row or column constant</p> <p>सापेक्ष संदर्भ: सभी सेल संदर्भ डिफॉल्ट रूप से सापेक्ष होते हैं जब कई सेल में कॉपी किए जाते हैं तो वे पंक्तियों और स्तंभों की सापेक्ष स्थिति के आधार पर बदल जाते हैं।</p> <p>यदि आप पंक्ति 1 से पंक्ति 2 तक सूत्र = A1 + B1 की प्रतिलिपि बनाते हैं तो सूत्र = A2 + B2 बन जाएगा।</p> <p>निरपेक्ष संदर्भ: ऐसे समय हो सकते हैं जब आप नहीं चाहते कि सेल भरते समय सेल संदर्भ में बदलाव हो।</p> <p>सापेक्ष संदर्भ के विपरीत निरपेक्ष संदर्भ नहीं बदलते। इनका उपयोग किसी पंक्ति या स्तंभ को स्थिर रखने के लिए किया जाता है।</p> <p style="text-align: center;">OR</p> <p>elements of payroll calculation Basic pay earned ( BPE) basic pay earned of an employee is the basic pay calculated with reference to number of effective days present(NOEDP) it starts in e d during the month. <math>BPE = BP * NOEDP / NODM.</math> Dearness allowance (DA) <math>DA = BPE * (\text{Applicable rate of DA for the month})</math> House rent allowance (HRA) <math>HRA = BPE * (\text{applicable rate of HRA for the month})</math> Transport allowance (TRA) <math>TRA = (\text{fixed amount}) \text{ or } (\text{on percentage basis})</math> Total Earning (TE) -it is is the aggregate of the above earning elements . Thus <math>TE = BPE + DA + HRA + TRA</math> Provident fund (PF) :This can be calculated as</p> <p>पेरोल गणना के तत्व किसी कर्मचारी का अर्जित मूल वेतन (बीपीई) मूल वेतन है इसकी गणना वर्तमान प्रभावी दिनों की संख्या (एनओईडीपी) के आधार पर की जाती है महीने के दौरान ई डी में शुरू होता है। <math>बीपीई = बीपी * एनओईडीपी / एनओडीएम।</math></p>	5

<p>महंगाई भत्ता (डीए) डीए=बीपीई*(महीने के लिए डीए की लागू दर)</p> <p>मकान किराया भत्ता (एचआरए)</p> <p>एचआरए=बीपीई*(महीने के लिए एचआरए की लागू दर)</p> <p>परिवहन भत्ता (टीआरए)</p> <p>टीआरए = (निश्चित राशि) या (प्रतिशत के आधार पर)</p> <p>कुल कमाई (टीई) - यह उपरोक्त कमाई के तत्वों का योग है।</p> <p>इस प्रकार</p> <p>टीई=बीपीई+डीए+एचआरए+टीआरए</p> <p>भविष्य निधि (पीएफ): इसकी गणना इस प्रकार की जा सकती है।</p>	
--	--

