

बिहार विद्यालय परीक्षा समिति, पटना

वर्ष 2017 का मॉडल प्रश्न पत्र एवं उत्तरमाला



• लेखाशास्त्र – (ACCOUNTANCY)

• Set – II

Model Paper
लेखाशास्त्र (Accountancy)

Set – II

खण्ड-1 (Section – 1)

वस्तुनिष्ठ प्रश्न (Objective Type Question) 1 x 40 =40

निर्देश : प्रश्न संख्या 1 से 40 तक में चार विकल्प दिए गए हैं जिनमें से एक सही है। सही विकल्प को चुने एवं उत्तर पत्रक में चिन्हित करें।

Instructions : For Question Nos. 1 to 40 there are four alternative of which only one is correct choose the correct alternative and mark it in the answer sheet.

1. एक क्लब द्वारा प्राप्त आजीवन सदस्या शुल्क को दिखाया जाता है ।

(Life membership fees received by club in shown in.)

(a) आय-व्यय खाते में (Income and expenditure)

(b) आर्थिक चिट्ठा में (Balance Sheet)

(c) प्राप्ति और भुगतान खाते में (Receipts and Payment A/c)

(d) इनमें से कोई नहीं (None of these)

2. गैर-व्यापारिक संस्थाओं के अधिकांश लेने-देन होते हैं ?

(Most transaction in non trading concern are)

(a) नकद (Cash)

(b) उधार (Credit)

(c) नकद और उधार दोनों (Cash and Credit both)

(d) मौखिक (Verbal)

3. वसीयत को मानना चाहिए ।

(Legacies should be treated as)

(a) दायित्व (A liability)

(b) आयगत प्राप्ति (A revenue Receipt)

(c) आय (Income)

(d) इनमें से कोई नहीं (None of these)

4. बकाया चंदा है ।

(Outstanding subscription is)

(a) आय (Income)

(b) सम्पति (Assets)

(c) दायित्व (Liability)

(d) व्यय (Expenses)

5. निम्न में से कौन अलाभकारी संगठन नहीं है ?

(Which of the following is not- for- profit organisation)

(a) महाविद्यालय (College)

(b) सार्वजनिक कम्पनी (Public Company)

(c) पुस्तकालय (Library)

(d) अस्पताल (Hospital)

6. साझेदारी के पूंजी खाते पर ब्याज को क्रेडिट किया जाता है ?

(The interest of partner's capital A/c is to be credited to)

(a) लाभ हानि खाते में (Profit and Loss A/C)

(b) व्याज खाते में (Interest A/c)

(c) साझेदारी के पूंजी खाते में (Partners capital A/c)

(d) इनमें से कोई नहीं (None of these)

7. साझेदारी के चालू खाते तब खोले जाते हैं जबकि उनके पूंजी खाते होते हैं ?

(Partners current accounts are opened when their capital is)

(a) स्थिर (Fixed)

(b) परिवर्तनशील (Fluctuating)

(c) a और b दोनों (a and b both)

(d) इनमें से कोई नहीं (None of these)

8. साझेदारी के चालू खाते का हमेशा होगा ?

(The current account of the partners will always have)

(a) नाम शेष (Debit balance)

(b) जमा शेष (Credit Balance)

(c) दोनों में से कोई भी (Either of the two)

(d) इनमें से कोई नहीं (None of these)

9. बैंकिंग व्यवसाय करने वाले साझेदारी फर्म के सदस्यों की अधिकतम संख्या है ?

(Maximum number of partnership firm performing banking business is)

- (a) 10 (b) 20 (c) 30 (d) 40

10. पुनर्मूल्यांकन खाता या लाभ-हानि समायोजन खाता है ?

(Revaluation Account or profit & loss adjustment account is)

- (a) व्यक्तिगत खाता (Personal Account) (b) वास्तविक खाता (Real Account)
(c) नाममात्र खाता (Nominal Account) (d) इनमें से कोई नहीं (None of these)

11. स्थायी सम्पत्तियों के मूल्य में कमी कहलाती है ?

(Decrease in the value of fixed assets in termed is)

- (a) ह्रास (Depreciation) (b) हानि (Loss) (c) लाभ (Profit) (d) व्यय (Expenses)

12. साझेदारी संलेख की अनुपस्थिति में साझेदार को ?

(In the absence to partnership deed partners shall)

- (a) वेतन दिया जायेगा (Be paid salaries)
(b) वेतन नहीं दिया जाएगा (Not be paid salaries)
(c) उन्हें वेतन दिया जायेगा जो फर्म के लिए कार्य करते हैं (Be paid salaries to those who work for the firm)
(d) इनमें से कोई नहीं (None of these)

13. संचित लाभों का संचय का हस्तान्तरण किया जाता है ?

(The accumulated profit and reserve are transferred to)

- (a) वसूली खाते में (Realisation A/c)
(b) साझेदारी के पूंजी खाते में (Partner's capital account)
(c) बैंक खाते में (Bank A/c)
(d) रोकड़ खाते में (Cash Account)

14. किसी नये साझेदार के प्रवेश पर परिसम्पतियों में हुई मूल्य की वृद्धि का नाम क्या जायेगा ।

(On the admission of a new partner increase in the value of assets is debited to))

- (a) पुनर्मूल्यांकन खाता (Revaluation Account)
- (b) सम्पत्ति खाता (Assets Account)
- (c) पुराने साझेदारी का खाता (Old partner capital A/C)
- (d) इनमें से कोई नहीं (None of these)

15. नए साझेदार को लिया जाता है ?

(A new partner is admitted)

- (a) दो साझेदारों की सहमति से (With the consent of two partners)
- (b) सभी साझेदारों की सहमति से (with the consent of all partners)
- (c) एक साझेदार की इच्छा पर (Desire of one partner)
- (d) साझेदारों के बहुमत की सहमति से (With the consent of majority partners)

16. विभिन्न सम्पतियों के विक्रय से प्राप्त विक्रय की राशि से सर्वप्रथम भुगतान करेगा ?

(Out of sale proceeds received from the sale of sundry asset first of all payment will be made)

- (a) लेनदार का दायित्व (Creditors liabilities) (b) साझेदार का ऋण (Partner's loan)
- (c) साझेदार की पूंजी (Partner's capital) (d) इनमें से कोई नहीं (None of these)

17. सम्पतियों के विक्रय से प्राप्त राशि को अभिलेखित किया जाता है ?

(Amount realised from sale of assets is recorded in)

- (a) वसूली खाता के डेबिट पक्ष में (Debit side of realization A/C)
- (b) वसूली खाता के क्रेडिट पक्ष में (Credit side of realization A/c)
- (c) आर्थिक चिट्ठा के दायित्व पक्ष में (Liabilities side of balance sheet)
- (d) इनमें से कोई नहीं (None of these)

18. एक फर्म के समापन के समय एक साझेदार ने रू0 2000 समापन व्यय का भुगतान कर दिया कौन सा खाता डेबिट होगा ।

(On dissolution of a firm, a partner paid Rs. 2000 for realization expense. Which account will be debited)

- (a) वसूली खाता (Realization A/C)
- (b) रोकड़ खाता (Cash A/C)
- (c) साझेदार का पूंजी-खाता (Partner's capital A/C)
- (d) लाभ-हानि खाता (Profit and loss A/C)

19. साझेदार के पूंजी खाते का ब्याज क्रेडिट किया जाता है ?

(The Interest on partner capital accounts is to be credited to)

- (a) ब्याज खाते में (Interest A/C)
- (b) लाभ-हानि खाता में (Profit and loss A/C)
- (c) साझेदारी के पूंजी खाता में (Partner's capital A/c)
- (d) इनमें से कोई नहीं (None of these)

20. ख्याति के सम्पत्ति की प्रकृति क्या है ?

(What nature of assets of goodwill is)

- (a) स्थायी सम्पत्ति (Fixed Assets)
- (b) चालू सम्पत्ति (Current Assets)
- (c) अमूर्त सम्पत्ति (Intangible Assets)
- (d) इनमें से कोई नहीं (None of these)

21. संयुक्त पूंजी कम्पनी है ?

(A joint stock company is)

- (a) वैधानिक कृत्रिम व्यक्ति (An artificial legal person)

(b) प्राकृतिक व्यक्ति (A natural person)

(c) सामान्य व्यक्ति (A general person)

(d) इनमें से कोई नहीं (None of these)

22. साधारणतया ऋणपत्र होते हैं ?

(Ordinarily debentures are)

(a) सुरक्षित (Secured)

(b) अंशतः सुरक्षित (Partly Secured)

(c) असुरक्षित (Unsecured)

(d) इनमें से कोई नहीं (None of these)

23. अंशों का हरण किया जा सकता है ?

(Shares can be for forfeited)

(a) सभा में उपस्थित न होने की स्थिति में (For failure to attend meeting)

(b) मांग राशि के भुगतान न करने पर (For non payment of call money)

(c) बैंक ऋण में भुगतान की असमर्थता में (For failure to repay the loan to the bank)

(d) इनमें से कोई नहीं (None of these)

24. बैंक से किये गये ऋण के लिए ऋण-पत्रों को सहायक प्रतिभूति के रूप में निर्गमन किये जाने पर किस खाते को डेबिट किया जायेगा ?

(In case of issue of debenture as a collateral security for loan from the bank which account will e debited)

(a) बैंक खाता (Bank Account)

(b) बैंक ऋण खाता (Bank Loan Account)

(c) ऋण-पत्र खाता (Debentures Account)

(d) ऋण-पत्र अनन्ती खाता (Debenture Suspense account)

25. वित्तीय विवरण होते हैं ?

(Financial statement are)

- (a) प्रत्याशित तथ्य (Anticipated Facts) (b) अभिलेखित तथ्य (Recorded Facts)
(c) अनुमानित तथ्य (Estimated Facts) (d) इनमें से कोई नहीं (None of these)

26. क्षैतिज विप्लेष जाना जाता है ?

(Horizontal analysis is known as)

- (a) गतिशील विप्लेषण (Dynamic Analysis)
(b) संरचनात्मक विप्लेषण (Structural Analysis)
(c) स्थैतिक विप्लेषण (Static Analysis)
(d) इनमें से कोई नहीं (None of these)

27. समविच्छेद बिन्दु उस बिन्दु को कहते हैं जहाँ ?

(Break-even points refers to that point where)

- (a) कुल लागत कुल बिक्री से अधिक हो (Total costs are more than total sales)
(b) कुल लागत कुल बिक्री से कम हो (Total Costs are less than total sales)
(c) कुल लागत कुल बिक्री से आधी हो (Total cost are half of the total sales)
(d) कुल लागत कुल बिक्री के बराबर हो। (Total cost are equal total sales)

28. यदि बिक्री रु० 4,00,000 तथा सकल लाभ लागत पर 25 प्रतिशत हो तो सकल लाभ अनुपात होगा?

(If sales Rs. 4,00,000 and profit is 25% on cost then gross profit ratio will be)

- (a) 20% (b) 25% (c) 30% (d) 35%

29. स्कन्ध आवर्त अनुपात है ?

(Stock Turnover Ratio is)

- (a) तरलता अनुपात (Liquidity Ratio)

(b) लाभदायकता अनुपात (Profitability Ratio)

(c) क्रियाशीलता अनुपात (Activity Ratio)

(d) इनमें से कोई नहीं (None of these)

30. ऋणपत्रों का रोकड़ में निर्गमन है ?

(Issue of debentures in cash is a)

(a) वित्तीय क्रियाएँ (Financing activities)

(b) परिचालन क्रियाएँ (Operating activities)

(c) विनियोजन क्रियाएँ (Investing activities)

(d) इनमें से कोई नहीं (None of these)

31. संचालन से रोकड़ प्रवाह की गणना के समय निम्न को शुद्ध लाभ में जोड़ा जाता है ?

(Following is added in net profit while calculating cash flow from operating activities)

(a) रहतिया में वृद्धि (Increase in stocks)

(b) रहतिया में कमी (Decrease in stock)

(c) देनदारी में वृद्धि (Increase in debtors)

(d) इनमें से कोई नहीं (None of these)

32. रोकड़ प्रवाह विप्लेषण कर नियोजन के लिए उपयोगी है ?

(An analysis of cash flow is useful for which planning)

(a) अल्पकालीन (Short term)

(b) दीर्घकालीन (Long Term)

(c) मध्यकालीन (Medium Term)

(d) इनमें से कोई नहीं (None of these)

33. रोकड़ प्रवाह विवरण आधारित है ?

(Cash flow statement is based upon)

- (a) लेखांकन के रोकड़ के आधार पर (Cash basis of accounting)
- (b) लेखांकन के उपार्जन के आधार पर (Accrual basis of accounting)
- (c) a और b दोनों (a and b both)
- (d) इनमें से कोई नहीं (None of these)

34. यदि चालू अनुपात 2.5 गुणा है और चालू दायित्व 40,000 हो तो चालू सम्पत्तियाँ हैं ?

(If current ratio is 2.5 times and current liabilities are Rs. 40,000 then current assets are)

- (a) 1,00,000
- (b) 2,00,000
- (c) 1,50,000
- (d) Rs. 4,30,000

35. निम्न में से कौन सा संचालन व्यय नहीं है ?

(Which of the following is not operating expenses)

- (a) विज्ञापन (Advertisement)
- (b) वेतन (Salaries)
- (c) कार की बिक्री पर हानि (Loss on sale of car)
- (d) वितरण (Distribution)

36. डाटा प्रोसेसिंग का अर्थ क्या है ?

(The meaning of data processing)

- (a) डाटा का संग्रह (Collection of Data)
- (b) कम्प्यूटर की कार्यप्रणाली (Working system of computer)
- (c) वाणिज्यिक उपयोग के लिए जानकारी तैयार करना (Preparing information for business use)
- (d) इनमें से कोई नहीं (None of these)

37. सर्वाधिक शक्तिशाली कम्प्यूटर है ?

(The most powerful computer is)

- (a) सुपर कम्प्यूटर (Super Computer)

(b) माइक्रो कम्प्यूटर (Micro Computer)

(c) लैपटाप (Laptop)

(d) इनमें से कोई नहीं (None of these)

38. पहला कम्प्यूटर माउस किसने बनाया ?

(The first computer mouse was built by)

(a) डगलस एन्जलबर्ट (Douglas Engelbart)

(b) विलियम इंग्लिस (William English)

(c) ओएनियल कूघर (Oaniel Cooghar)

(d) इनमें से कोई नहीं (None of these)

39. सर्वप्रथम आधुनिक कम्प्यूटर की खोज हुई ?

(Modern computer was develop in)

(a) 1946

(b) 1950

(c) 1900

(d) 1965

40. In MICR, C Stand for MICR में C की स्थिति है ?

(The position of C in MICR, C Stand for MICR)

(a) Code

(b) Colour

(c) Computer

(d) Character

Model Paper

Set – II

Short Answer Type Questions

(लघु उत्तरीय प्रश्न)

निर्देश : प्रश्न संख्या 1 से 10 तक लघु उत्तरीय प्रश्न हैं तथा प्रत्येक के लिए 3 अंक निर्धारित हैं।

Instructions : For Questions Nos. 1 to 10 are Short answer type and each question carries 3 marks.

1. प्राप्ति एवं भुगतान खाता तथा आय—व्यय खाता में कोई तीन अन्तर लिखें ।

Write any three difference between receipts and payment account and income and expenditure account.

2. वर्ष 2016 के लिए उपयोग की गई दवा की राशि की गणना कीजिए ।

(1) दवाओं का प्रारंभिक रहतिया	—	5000
(2) दवाओं का प्रारंभिक लेनदेन	—	4500
(3) वर्ष के दौरान दवाओं का नकद क्रय	—	15000
(4) दवाओं का अन्तिम लेनेदेन	—	6500

Calculate amount of medicine consumed for the year 2016

(i) Opening stock of medicine	-	5000
(ii) Opening creditor of medicine	-	4500
(iii) Cash purchase of medicine during the year	-	15000
(iv) Closing stock of medicine	-	7500
(v) Closing creditor of medicine	-	6500

3. पुर्नमूल्यांकन खाता से आप क्या समझते हैं ?

What do you mean by revaluation account.

4. A और B एक फर्म के साझेदार हैं। वे लाभ-हानि 3:2 के अनुपात में बाँटते हैं उनकी पूंजी क्रमशः 20,000 तथा ₹ 16,000 है वे C को लाभ में $\frac{1}{4}$ हिस्सा देने के लिए साझेदारी में प्रवेश देते हैं C को पूंजी के लिए 12,000 तथा ख्याति के लिए 10,000 नकद में लेना है। यह मानते हुए जर्नल के लेख कीजिए कि – पुराने साझेदारों ने ख्याति को निकाल लिया है।

A and B are partner in a firm they share profit and losses in the ratio of 3:2. Their capital are Rs. 20,000 and Rs. 16,000 respectively. Their capital are Rs. 20,000 and Rs. 16,000 respectively. They admit C into partnership for $\frac{1}{4}$ share in profit. C is being in cash Rs. 12,000 as capital and Rs.10,000 for goodwill –

Pass journal entries assuming that the old partner have withdrawn goodwill.

5. अंश के आप क्या समझते हैं? किन्हीं दो प्रकार के अंशों का बताएं ।

What do you mean by share? State any two type of shares.

6. बाण्ड से आप क्या समझते हैं ?

What do you mean by bond?

7. रोकड़ प्रवाह विवरण से आप क्या समझते हैं ?

What do you mean by cash flow statement. Explain

8. निम्नलिखित सूचना से एकन्ध आवर्त अनुपात निकालिए ।

Calucate stock turnover ratio from the following information

बिक्री (Sales) Rs. 4,00,000

औसत रहतिया Average Stock 55,000

सकल हानि अनुपात Gross loss ratio 10%

9. राम के ₹ 100 वाले 100 अंश जो ₹ 50 की प्रथम एवं अंतिम याचना का भुगतान नहीं करने से जब्त कर लिये गये थे। श्याम को 70 ₹ प्रति अंश पूर्णतः चुकता मानते हुए निर्गमित किये गये हैं। जब्त और पुनः निर्गमन के लेखे हेतु रोचनामया प्रविष्टिया दीजिए ।

Ram's forfeited share of Rs. 100 each for non-payment of first and final call of Rs. 50 are issued to Shyam for Rs. 70 per share fully paid. Give the journal entries for forfeiture and reissue.

10. वित्तीय विवरण विप्लेषण के किन्हीं तीन सीमाओं को लिखें ।

Write any three limitations of financial statement analysis.

Long Answer Type Question

दीर्घ उत्तरीय प्रश्न

निर्देश : प्रश्न संख्या 1 से 6 तक दीर्घ उत्तरीय प्रश्न है तथा प्रत्येक के लिए 5 अंक निर्धारित है।

Instructions : For Questions No. 1 to 6 are Long answer type and each question carries 5 marks.

1. The following is the Balance sheet of a company.

निम्नांकित आर्थिक चिट्ठा एक कम्पनी का है।

Liabilities (दायित्व)	Amount रुपया	Assets (सम्पत्तियाँ)	Amount रुपया
Share capital (अंशपूजी)	60,000	Fixed Assets (स्थाई सम्पत्तियाँ है।)	33,000
Creditors (लेनदार)	16000	Cash (रोकड़)	2000
Bills payable (देय बिल)	4000	Short term investment (लघुकालीन विनियोग)	3000
Provision of tax (कर के लिए प्रावधान)	7000	Bill receivable (प्राप्त बिल)	4000
		Book debits (पुस्तकीय देनदातियाँ)	12,000
		Stock (रहतिया)	32,000
		Prepaid Expenses पूर्वदत्त व्यय	1000
	87000		87000

Calculate the current Ratio and liquid Ratio

कम्पनी की चल अनुपात एवं तरल अनुपात की गणना करें।

2. From the figure given below, calculate cash from operation

निम्नांकित आँकड़ों से व्यावसायिक क्रियाओं से रोकड़ की गणना कीजिए ।

	31.12.2015 रू0	31.12.2016
Bills Receivable (प्राप्त बिल)	8000	6000
Debtors (देनदार)	40000	30000
Stock (स्टॉक)	30000	30000
Prepaid Expenses (पूर्वदत्त व्यय)	8000	7000
Accrued Income (उपार्जित आय)	6000	7500
Creditors (लेनदार)	20000	22000
Goodwill (ख्याति)	1000	800
Bill Payable (देय बिल)	7000	6400
Machinery (मशीनरी)	10000	9000
Income received in Advance (अग्रिम में प्राप्त आय)	7000	6000
Profit & Loss A/c (लाभ-हानि खाता)	1,10,000	2,20,000

3. From the following balance sheet of Sun Ltd. As on 31.12.2016 you are required to calculate the following.

31.12.2016 को सन् लि0 के आर्थिक चिह्न से आप निम्नलिखित की गणना करें।

- (a) चालू अनुपात (Current Ratio)
 (b) ऋण क्षमता अनुपात (Debit Equity Ratio)
 (c) विनियोजित पूंजी की राशि (Capital Employed)
 (d) शोधन क्षमता अनुपात (Solvency Ratio)

Balance sheet of Sun Ltd as on 31.12.2016

Liabilities	Amount	Assets	Amount
Share Capital अंश पूंजी	10,00,000	Fixed Assets स्थायी सम्पति	9,00,000
Long-term Debit दीर्घकालीन ऋण	5,00,000	Current Assets चालू सम्पति	8,00,000
Current Liabilities चालू दायित्व	2,00,000		
	17,00,000		17,00,000

- 4- निम्नलिखित सूचनाओं से कम्पनी अधिनियम 1995 की धारा 211 के अन्तर्गत VI भाग 1 के अनुसार मेसर्स अम्बर लि0 का स्थिति विवरण 31 मार्च 2016 को तैयार कीजिये।

Prepare a balance sheet of M/S Amber Ltd. As on 31st March 2016 as per provision of Part –I schedule VI, Under Section 211 of the companies Act 1956 from the given information.

सामान्य संचय (General Reserve)	Rs. 4000
ऋण पत्र (Debenture)	Rs. 3000
लाभ-हानि खाता जमा (Profit & Loss A/C Cr.	Rs. 1200
स्थायी सम्पत्तियों पर हास (Depreciation fixed Asset)	Rs. 700
कुल स्थायी सम्पत्तियाँ (Total Fixed Assets)	Rs. 9000
चालू दायित्व (Current Liabilities)	Rs. 2500
प्रारंभिक व्यय (Preliminary Expenses)	Rs. 300
पूर्वाधिकार अंश पूंजी (Preference share))	Rs. 4000
चालू सम्पत्तियाँ (Current Assets)	Rs. 6100

- 5- आय एवं व्यय खाता का प्रारूप तैयार करें ।

Draw the format of income and expenditure account.

- 6- कम्पनी को एक कृत्रिम व्यक्ति कहा जाता है इस कथन को स्पष्ट करें ।

Company is known as an artificial person. Explain this statement.

MODEL PAPER

SET – II

वस्तुनिष्ठ प्रश्नों का उत्तर

ANSWER :

- | | | | | |
|---------|---------|---------|---------|---------|
| 1. (B) | 2. (A) | 3. (A) | 4. (B) | 5. (B) |
| 6. (C) | 7. (A) | 8 (C) | 9.(A) | 10.(C) |
| 11.(A) | 12.(B) | 13.(B) | 14.(B) | 15. (B) |
| 16.(A) | 17. (B) | 18. (A) | 19. (C) | 20.(C) |
| 21. (A) | 22.(A) | 23. (B) | 24 (D) | 25. (B) |
| 26. (A) | 27. (D) | 28. (A) | 29. (C) | 30 (A) |
| 31. (B) | 32. (A) | 33. (A) | 34. (A) | 35. (C) |
| 36. (C) | 37.(A) | 38. (A) | 39.(B) | 40. (D) |

MODEL PAPER

SET – II

लघु उत्तरीय प्रश्नों के उत्तर

Answer of Short Answer Type Questions

Q.No. 1 : प्राप्ति एवं भुगतान खाता तथा आय–व्यय खाता में तीन निम्नलिखित अन्तर है –

- क) प्राप्ति एवं भुगतान खाता में आयगत एवं पूंजीगत दोनों मदों का लेखा किया जाता है जबकि आय–व्यय खाता में केवल आयगत मदों का ही लेखा किया जाता है।
- (ख) प्राप्ति एवं भुगतान खाता में प्रारंभिक एवं अंतिम शेष को लिखा जाता है जबकि आय–व्यय खाता में कोई प्रारंभिक अथवा अन्तिम शेष नहीं होता है।
- (ग) प्राप्ति एवं भुगतान खाता में प्राप्ति को डेबिट पक्ष में बायें तरफ तथा खर्च को क्रेडिट पक्ष में दायी तरफ लिखा जाता है जबकि आय–व्यय खाता में खर्च को डेबिट पक्ष में बायें तरफ तथा आय को क्रेडिट पक्ष के दायें तरफ लिखा जाता है।

Three different between receipt and payment account and Income and Expenditure Account is following.

- (i) Receipt and payment account records revenue and capital transaction both where as income and Expenditure Account records only revenue transaction.
- (ii) There is opening and closing Balance is receipts and payment account where as the income and expenditure account, threr is no opening and closing balance.
- (iii) In receipt and payment account receipt are recorded in debit side and payment are recorded in credit side where as income and expenditure account, Income are recorded in credit side and expenses are recorded in debit side.

Q.No. 2 :

Calculation of Medicines communed during 2016.

Particulars	Amount (Rs.)
Opening stock of Medicine	5000
Add : Cash Purchase of Medicine	15000
Add : Closing creditor of Medicine	<u>6500</u>
	21500
	26500
Less : Closing stock of Medicine	7500
Less : Opening creditor of Medicine	4500
	<u>12000</u>
Medicine Consumed during the year	14500

Q.No. 3 :

पुर्नमूल्यांकन खाता एक अवास्तविक खाता है जो साझेदारी के समापन जैसे नये साझेदार के प्रवेश, सझेदार के अवकाष ग्रहण करने अथवा साझेदार की मृत्यु होने की स्थिति में सम्पतियों एवं दायित्वों के मूल्यों में होने वाले परिवर्तन के कारण होने वाले लाभ अथवा हानि जानने के लिए बनाया जाता है। सम्पतियों के मूल्यों में होनेवाली कमी तथा दायित्वों के मूल्य में होने वाली वृद्धि को पुर्नमूल्यांकन खाता के डेबिट पक्ष में तथा सम्पति के मूल्य में होनेवाली वृद्धि तथा दायित्वों के मूल्य में कमी को पुर्नमूल्यांकन खाता के क्रेडिट पक्ष में लिखा जाता है। पुर्नमूल्यांकन खाता के डेबिट तथा क्रेडिट पक्ष का अन्तर लाभ अथवा हानि होता है जिसका विभाजन सभी पुराने साझेदारों के बीच उसके लाभ-हानि अनुपात में किया जाता है।

Revaluation Account is a nominal account which is prepared to calculating the profit or loss on revaluation of assets and liabilities in the case of dissolution of partnership such as admission, retirement or death of partner. Revaluation account is

debited with the decrease in the value of assets. The difference between debit and credit side of revaluation account shows profit or loss which is distributed among the old partner in the profit sharing ratio.

Q.No. 4 :

Date	Particulars	L.F.	Amount	Amount
	Bank A/c..... Dr. To C's capital A/c To premium (Goodwill) (Being cash brought in an capital as goodwill for 1/4 th share)		22,000	12,000 10,000
	Premium Goodwill Ac.....Dr. To A's capital A/c To B'S capital A/C (Being the amount of goodwill transferred to old partner capital A/c)		10,000	6,000 4,000
	A's Capital A/C.....Dr. B'S Capital A/C..... Dr. To Bank (Being the amount of goodwill withdrawn by A and B)		6000 4000	10,000

Q.No. 5 :

जब किसी कम्पनी के पूंजी को एक निश्चित राशि के छोटे-छोटे इकाई या हिस्सों में विभाजित कर दी जाती है तो इन्हीं इकाई या हिस्से को अंश कहते हैं। उदाहरण के लिए अगर किसी कम्पनी में 10 लाख की पूंजी को 1,00,000 इकाईयों में बाँट दी जाय तो एक इकाई की कीमत ₹10 होगी जो अंश कहलायेगी ।

एक कम्पनी दो प्रकार के अंश जारी कर सकती है। पहला समता अंश वह है जिसके क्रेता को कम्पनी में स्वामित्व की प्राप्ति होती है तथा वह कम्पनी के सभी क्रियाकलापों में भाग ले सकता है। समता अंशधारी की कम्पनी का वास्तविक स्वामी होता है।

पूर्वाधिकार अंश वह है जिसके क्रेता को समता अंशधारी से पहले लाभांश तथा पूंजी की वापसी प्राप्त करने का अधिकार होता है। इसके लाभांश की दर पूर्व निर्धारित रहता है।

The capital of a company is divided into units of small denomination. Each unit is called a share. For example the capital of a company is Rs. 10,00,000 and is divided into 1,00,000 units of Rs. 10 each will be called a share of the company.

A company can issue two type of shares : One is equity share and other is preference share. Equity shares are those shares which are generally issued by the company for providing ownership of the purchases. The purchaser of these shares are the real owner of the company. Preference shares are those shares on which there is a preferential right as to the payment of dividend and repayment of capital before equity shareholders. The rate of dividend is always fixed in the case of preference shares.

Q.No. 6 :

विषय-वस्तु और प्रकृति दोनों के सम्बन्ध में बॉण्ड ऋण-पत्रों के समान होते हैं। सामान्यतः ब्राण्ड सरकार द्वारा निर्गमित किये जाते हैं लेकिन अर्द्धसरकारी और गैर-सरकारी संस्थाएं भी ऋण की स्वीकृति के रूप में ब्राण्ड निर्गमित करने लगी है। ब्राण्ड और ऋण-पत्र में महत्वपूर्ण अन्तर यह है कि ऋण-पत्र पूर्व निर्धारित ब्याज दर के साथ निर्गमित किये जाते हैं जबकि ब्राण्ड बिना पूर्व निर्धारित ब्याज दर के भी निर्गमित किये जा सकते हैं जैसे-डीप डिस्काउण्ट ब्राण्ड। अब ऋण-पत्र तथा ब्रॉण्ड शब्दों का प्रयोग अन्तर्बदल के रूप में किया जा रहा है।

Bond is similar to that of debenture, both in term of content and texture, Bond are generally issued by the Government. But these days bond are being issued

by the semi-government and non-government organization as an acknowledgement of debt.

The significant difference between bonds and debenture is with regard to the issue without pre-determined rate of interest as in the case of deep discount bonds. The term debenture and bonds are now being used interchangeably.

Q.No. 7 :

रोकड़ प्रवाह विवरण एक ऐसा विवरण है जो रोकड़ के स्रोतों एवं प्रयोगों को विप्लेषित करके किसी समय विशेष में रोकड़ की उपलब्धता को जानने के उद्देश्य से तैयार किया जाता है। यह एक लेखांकन वर्ष की तुलना में किसी दूसरे लेखांकन वर्ष में रोकड़ की स्थिति में परिवर्तन को दर्शाता है। इस प्रकार रोकड़ प्रवाह विवरण एक अवधि विशेष में विभिन्न क्रियाकलापों द्वारा रोकड़ तथा रोकड़ समतुल्यों का अन्तर्वाह एवं बाहिर्वाह को प्रदर्शित करता है। यह रोकड़ प्राप्ति एवं भुगतान के विभिन्न माध्यमों के बाएं में विस्तृत जानकारी उपलब्ध कराता है। यह रोकड़ प्रबन्ध का एक महत्वपूर्ण तकनीक है। यह लेखांकन प्रमाण-3 के अनुसार बनाया जाता है।

Cash flow statement is a statement which is prepared by any business firm to know the availability of cash during a particular period by analyzing the sources and application of cash. It shows the change in cash position from one accounting period to another. Thus cash flow statement is a statement which summarises sources of cash in flows are uses of cash outflows during a particular period of time. It is prepared as per As – 3.

Q.No. 8 :

Sales = Rs. 4, 00, 000

Gross Loss = 10 % of Rs. 4,00,000
= Rs. 40,000

Cost of Goods sold = Sales + Gross loss
= Rs. 4,00,000 + 40,000
= Rs. 4,40,000

Stock turnover ratio = $\frac{\text{Cost of Goods sold}}{\text{Average stock}}$

= $\frac{4,40,000}{55,000}$

= 8 times.

Q.No. 9

Date	Particulars	I.F.	Amount	Amount
	Share capital A/c.....Dr.		10,000	
	To share first find call A/c			5000
	To Share for feiture A/C			5000
	(Being 100 share forfeited)			
	Bank A/cDr.		7000	
	Share forfeiture A/C.....Dr..		3000	
	To share capital A/C			10,000
	(Being share re-issued)			
	Share forfeiture A/C.....Dr.		2000	
	To capital reserve A/c			2000
	(Being balance transferred)			

Q.No. 10 :

वित्तीय विवरण विश्लेषण के तीन सीमा निम्नलिखित है –

1. यह पूर्वानुमान करने में मदद नहीं करता है ।
2. यह गुणात्मक तथ्यों को अनदेखा करता है।
3. यह वित्तीय विवरणी की सीमाओं से प्रभावित होता है।

Three limitation of financial statement analysis in following.

1. It is not helpful in forecasting
2. It ignores qualitative factors.
3. It is affected by limitation of financial statement.

MODEL PAPER

SET – II

दीर्घ उत्तरीय प्रश्नों के उत्तर

Answer of Long Answer Type Questions

Q.No. 1.

$$(i) \text{ Current Ratio} = \frac{\text{Current Assets}}{\text{Current Liabilities}}$$

$$= \frac{\text{Rs. 54000}}{\text{Rs. 2700}}$$
$$= 2:1$$

$$(ii) \text{ Liquid Ratio} = \frac{\text{Liquid Assets}}{\text{Current Liabilities}}$$
$$= \frac{\text{Rs. 21000}}{\text{Rs. 27000}}$$
$$= 0.78 :1$$

Working Notes

(i) Current Assets	Rs.
Cash	2000
Short term Investment	3000
Bill Receivable	4000
Book-Debts	12,000
Stock	32,000
Prepaid Expenses	<u>1000</u>
	<u>Rs. 54000</u>
<u>Current Liabilities</u>	<u>Rs.</u>
Creditors	16,000
Bill Payable	4,000

Provision for Tax 7,000
27,000

(ii) Liquid Assets = Current Assets-(Stock+Prepaid Ex)
= Rs. 54,000 – (32000+1000)
= Rs. 54000 - 33000
= Rs. 21000

Q. No. 2 :

Calculation of cash from operation

Profit and Loss Balance on 31.12.2016		2,20,000
Add. Appropriation of Profit		Nil
		2,20,000
Less P & L Balance on 31.12.2015		1,10,000
Net Profit for the year		<u>1,10,000</u>
Add : Non-cash Debit in P/L A/c		
Depreciation on Machinery		1,000
Goodwill written off.		200
		<u>1,11,200</u>
Add Decrease in current Assets.		
B/R	2000	
Debtore	10,000	
Prepaid Expenses	1,000	13,000
Add – Increase in current liabilities		
Credit	2000	2000
		<u>1,26,200</u>
Less : Increase in current Assets		
Stock	5000	
Accrued Income	1500	6,500
		<u>1,19,700</u>

Less : Decrease in current liabilities

Bills payable	600	
Income received in Adv.	1000	1600
Cash from operation		<u>1,18,100</u>

Q.No. 3 :

$$\begin{aligned} \text{(a) Current Ratio} &= \frac{\text{Current Assets}}{\text{Current Liabilities}} \\ &= \frac{\text{Rs. 800000}}{\text{Rs. 200000}} = 4.1 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{(b) Solving Ratio} &= \frac{\text{Outside Liabilities}}{\text{Total Assets}} \\ &= \frac{\text{Rs. 700000}}{1700000} = \frac{7}{17} = 0.41:1 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{(c) Debit equity Ratio} &= \frac{\text{Long term Debit}}{\text{Equity}} \\ &= \frac{500,000}{1000000} = 0.5:1 \end{aligned}$$

$$\begin{aligned} \text{(d) Capital employed} &= \text{Fixed Assets} + (\text{Current Asset} - \text{Current Liabilities}) \\ &= \text{Rs. 9,00,000} + (\text{Rs. 8,00,000} - 2,00,000) \\ &= \text{Rs. 9,00,000} + 6,00,000 \\ &= \text{Rs. 15,00,000} \end{aligned}$$

Q.No. 4 :

Horizontal form

M/S Amber Ltd. Of

Balance Sheet as on 31st March 2016

Liabilities	Amount (Rs.)	Assets	Amount (Rs.)
1 Share Capital : Authorized Issued & Subscribed	Nil	1 Fixed Asset : Rs. Gross Asset : 9000	
		Less Depreciation : 700	8300
Preference Share Capital	4000	2. Investment	Nil
2. Reserve & Surplus : General Reserve	4000	3. Current Assets, Loan and Advance	
Profit and Loss A/C	1200	(a) Current Assets-	6100
		(b) Loans and Advance	Nil
3 Secured Loans : Debentures	3000	4. Miscellaneous Expenditure preliminary expenses	300
4. Unsecured Loan	Nil		
5 Current Liabilities & provision : (a) Current Liabilities	2500		
(b) Provision	Nil		
	14700		14700

Q.No. 5 :

**Income and Expenditure Account for the
year ending 31st December 2016**

Expenditure	Amount (Rs.)	Income	Amount (Rs.)
To Rent, Rates, Tax Add : Outstanding X	X	By Sales cription X Add : Dues at the end - X	X
To salaries and wages paid X (i)Add : Outstanding X (ii) Less : Prepaid X (iii) Add : Prepaid at the beeginingX	X	Less : Received in advance for the next year X Add : Advance received in the beginning of the Year X	
To Insurance X Less Prepaid X	X	Less : Due in the beginning of the year	X
To Depreciation on fixed assets	X	By Entrance fees (Only the revenue part)	X
		By Life membership (Only the revenue part)	X
		By admission fees (only the revenue part)	X
To audit fees	X	By contribution for any special function	X
To Printing & Stationery	X	Less : Expense in curred on fuction X	X
To honorarium	X	By Receipts for tournament	X
To postage	X	Less Expenses	X
To electricity and worker	X	By gain from canteen	X
To converyance	X	By gain from canteen	X
To upkeep and maintenance	X	By Rent of hall/ground	X
To loss on sale & any assets	X	By interest & dividends	X
To Miscellaneous expenses	X	By sales of sports material (old)	X
To loss from canteen	X		
To surplus or excess & income over Expenditure (Carried & Capital)	X	By deficit or excess of expenditure on income (carried to capital fund)	X

Q.No. 6 :

कम्पनी को कृत्रिम व्यक्ति कहा जाता है। प्रो० वुड के शब्दों में “यह विधान द्वारा निर्मित एक व्यक्ति है जो अपने स्कंधधारियों से अलग तथा भिन्न होता है और कुछ माने में एक नागरिक है” कारण यह है कि विधान द्वारा निर्मित होने के कारण इसे अलग व्यक्तित्व प्राप्त हो जाता है जो इसके सदस्यों यानी शेयरहोल्डरों के व्यक्ति से बिल्कुल भिन्न होता है, साझेदारी की स्थिति इससे बिल्कुल भिन्न होती है। साझेदारी का अस्तित्व सदस्यों से अलग नहीं होता है व्यवहार की दृष्टि से अंशधारियों और कम्पनी दो अलग-अलग व्यक्ति होते हैं। एक व्यक्ति की तरह ही कम्पनी के सारे कार्य और उत्तरदायित्व सम्पन्न होते हैं। कम्पनी द्वारा किये जाने वाले कार्यों की रूप रेखा उसके जन्म के समय ही स्मारक-पत्र द्वारा निश्चित कर दी जाती है। वैधानिक स्वीकृति से कम्पनी को अपना अस्तित्व मिलता है। अतः इसे “वैधानिक व्यक्ति” अथवा विधान-निर्मित कृत्रिम व्यक्ति अथवा निगम भी कहते हैं।

कम्पनी को ‘कृत्रिम व्यक्ति’ के रूप में स्वतंत्र अस्तित्व प्राप्त होने का निम्नलिखित प्रभाव होता है।

1. कम्पनी द्वारा किए गए कार्यों के लिए कोई अंशदारी स्वयं व्यक्तिगत रूप से जिम्मेवार नहीं होता है।
2. कम्पनी के साथ सदस्य कम्पनी के प्रसंविदा कर सकते हैं।
3. व्यक्तिगत रूप से हर अंशधारी एवं दूसरे से अलग होता है तथा उसकी स्थिति कम्पनी के एजेंट के रूप में नहीं होती ।
4. सदस्यों द्वारा अपना शेयर बेच देने या उनकी मौत, पागलपन, दिवालियापन आदि के कारण कम्पनी का व्यक्तित्व प्रभावित नहीं होता।

A Company is called anartificial person : in the words of W.A. wood, “It is person created by law, separate and district from its stockholders and in a certain sense it is citizen “Bening created by law it assumer and entity separate from its members. In a partnership business the existence of the firm is not separate from it members. But the shareholders and the company are two different persons. The company being and artificial person, hs many of the rights of a mutual person. It can sue and sued in its own name. Similarly, it was th right to own and transfer the

property. The assets of the company are not the assets of the shareholders. A shareholder being an entity distinct from that 8th company, can sue the company and be sued by it by as a company is not a natural person. It cannot sign documents for itself. So, it was a common real with the name & the company engraved on it as a substitute to be for its. Signatures.

The effect of having the separate existences of the company in the form of an artificial person, are the following. –

1. No shareholder is personally liable for any act done by the company.
2. A company can enter into contracts with its own members.
3. Personally each shareholder is separate from the other and the shareholders are not the agents of the company.
4. Death, insolvency or insanity of an individual shareholder does not affect the existence of the company.