Roll No. / नामांक: ☐☐☐☐☐☐☐	Q.P. Code / प्रश्न-पत्र कोड: RBSE-12-ACC2-U01	SET / सेट – 01

TYBA COACHING CENTRE | टी वाई बी ए कोचिंग सेंटर

BOARD OF SECONDARY EDUCATION, RAJASTHAN, AJMER (RBSE) — CLASS XII EXAMINATION

माध्यमिक शिक्षा बोर्ड, राजस्थान, अजमेर (RBSE) — उच्च माध्यमिक परीक्षा मॉडल प्रश्न-पत्र

Contact / WhatsApp: 6367029449 • NCERT Class 12 Accountancy Part-2 (Company Accounts & Financial Statements Analysis / कंपनी खाते एवं वित्तीय विवरण)

Time / समय: 1 Hour 30 Min (1 घंटा 30 मिनट)	ACCOUNTANCY (लेखाशास्त्र — कोड: 30) — CLASS 12	Unit Test 1: Accounting for Share Capital	Max. Marks / पूर्णांक: 40

General Instructions / परीक्षार्थियों के लिए सामान्य निर्देश:

(1) Candidate must write his/her Roll No. on the question paper compulsorily. All questions are compulsory. / परीक्षार्थी सर्वप्रथम अपने प्रश्न-पत्र पर नामांक अनिवार्यतः लिखें। सभी प्रश्न करने अनिवार्य हैं।

(2) This Question Paper contains 11 main questions across 4 Sections: Section A (Q1: 10 MCQs, Q2: 4 Fill-in-Blanks, Q3: 4 VSA = 18 Marks), Section B (Q4–Q8: 5 SA-I × 2M = 10 Marks), Section C (Q9–Q10: 2 SA-II × 3M = 6 Marks), and Section D (Q11: 1 Essay/Comprehensive Numerical × 6M). Total: 40 Marks. / इस प्रश्न-पत्र में कुल 11 मुख्य प्रश्न 4 खंडों में विभाजित हैं: खंड-अ (Q1: 10 बहुविकल्पीय, Q2: 4 रिक्त स्थान, Q3: 4 अतिलघुत्तरात्मक = 18 अंक), खंड-ब (Q4–Q8: 5 लघुत्तरात्मक × 2 = 10 अंक), खंड-स (Q9–Q10: 2 दीर्घ उत्तरीय × 3 = 6 अंक), तथा खंड-द (Q11: 1 निबंधात्मक/व्यावहारिक आंकिक प्रश्न × 6 अंक)। कुल: 40 अंक।

(3) Internal choice (OR / अथवा) is provided in all questions of Section C (Q9–Q10) and Section D (Q11). / खंड-स (Q9–Q10) और खंड-द (Q11) के सभी प्रश्नों में आंतरिक विकल्प (OR / अथवा) दिए गए हैं।

(4) Write all necessary journal entries with narration and show clear working notes wherever required. / जहाँ आवश्यक हो, स्पष्ट कार्यशील टिप्पणियाँ (Working Notes) बनाएँ तथा रोजनामचा प्रविष्टियों में विवरण (Narration) अवश्य लिखें।

SECTION – A (18 × 1 = 18 MARKS) | खंड – अ (वस्तुनिष्ठ, रिक्त स्थान एवं अतिलघुत्तरात्मक प्रश्न)

Q1: 10 MCQs, Q2: 4 Fill in the Blanks, Q3: 4 Very Short Answer Questions (1 Mark each). / Q1: 10 बहुविकल्पीय प्रश्न, Q2: 4 रिक्त स्थान, Q3: 4 अति लघुत्तरात्मक प्रश्न (प्रत्येक 1 अंक)।

Q1(i). The maximum amount of share capital that a company is authorized to issue is called: **[1]**
[HI] अंश पूँजी की वह अधिकतम राशि जिसे निर्गमित करने के लिए कंपनी अधिकृत होती है, कहलाती है:
(A) Issued Capital (B) Authorized Capital (C) Subscribed Capital (D) Paid-up Capital

Q1(ii). According to Table F, what is the maximum rate of interest chargeable on Calls-in-Arrears? **[1]**
[HI] कंपनी अधिनियम की सारणी F के अनुसार अवशिष्ट याचना (Calls-in-Arrears) पर अधिकतम किस दर से ब्याज प्रभार्य है?
(A) 5% p.a. (B) 6% p.a. (C) 10% p.a. (D) 12% p.a.

Q1(iii). Securities Premium Account cannot be utilized for which of the following purposes? **[1]**
[HI] प्रतिभूति प्रीमियम खाते का उपयोग निम्न में से किस उद्देश्य के लिए नहीं किया जा सकता?
(A) Issue of fully paid bonus shares (B) Writing off preliminary expenses (C) Payment of dividend (D) Buy-back of shares

Q1(iv). A company forfeited 100 shares of ₹ 10 each on which ₹ 6 per share had been paid. On reissue at ₹ 8 per share fully paid up, the amount transferred to Capital Reserve will be: **[1]**
[HI] एक कंपनी ने ₹ 10 वाले 100 अंश जिन पर ₹ 6 प्रति अंश चुकाए जा चुके थे, ज़ब्त कर लिए। इन्हें ₹ 8 पूर्ण प्रदत्त पर पुनर्निर्गमित करने पर पूँजी संचय में हस्तांतरित राशि होगी:
(A) ₹ 600 (B) ₹ 400 (C) ₹ 200 (D) ₹ 800

Q1(v). When shares are issued to promoters for their services, which account is debited? **[1]**
[HI] प्रवर्तकों को उनकी सेवाओं के प्रतिफल स्वरूप अंश निर्गमित करने पर कौन-सा खाता नाम (debit) किया जाता है?
(A) Promoters A/c (B) Goodwill / Incorporation Costs A/c (C) Bank A/c (D) Share Capital A/c

Q1(vi). Minimum subscription required under SEBI guidelines for a public issue is: **[1]**
[HI] सेबी (SEBI) के दिशानिर्देशों के अनुसार सार्वजनिक निर्गमन हेतु न्यूनतम अभिदान आवश्यक है:
(A) 80% (B) 85% (C) 90% (D) 95%

Q1(vii). Under which heading is 'Calls in Advance' shown in a Company's Balance Sheet? **[1]**
[HI] कंपनी के स्थिति विवरण में 'अग्रिम याचना' (Calls in Advance) को किस शीर्षक के अंतर्गत दर्शाया जाता है?
(A) Share Capital (B) Reserves & Surplus (C) Current Liabilities (Other Current Liabilities) (D) Non-current Liabilities

Q1(viii). Discount allowed on the reissue of forfeited shares cannot exceed: **[1]**
[HI] ज़ब्त अंशों के पुनर्निर्गमन पर दी जाने वाली छूट की अधिकतम सीमा किस राशि से अधिक नहीं हो सकती?
(A) 10% of face value (B) Amount received on forfeited shares (C) Unpaid amount (D) Face value

Q1(ix). Sweat Equity Shares can be issued to: **[1]**
[HI] स्वेयट इक्विटी अंश (Sweat Equity Shares) किसे निर्गमित किए जा सकते हैं?
(A) Public (B) Directors and Employees (C) Suppliers (D) Underwriters

Q1(x). The portion of uncalled capital that can be called up only in the event of winding up of a company is known as: **[1]**
[HI] अयाचित पूँजी का वह भाग जिसे केवल कंपनी के समापन की दशा में ही माँगा जा सकता है, कहलाता है:
(A) Capital Reserve (B) Reserve Capital (C) Uncalled Capital (D) Nominal Capital

Q2(i). According to Section 52(2) of the Companies Act, 2013, Securities Premium is shown under the head _____ in the Balance Sheet. **[1]**
[HI] कंपनी अधिनियम 2013 की धारा 52(2) के अनुसार प्रतिभूति प्रीमियम को स्थिति विवरण में _____ शीर्षक के अंतर्गत दिखाया जाता है।

Q2(ii). When applications are received for more shares than offered, it is a situation of _____. **[1]**
[HI] जब कंपनी को प्रस्तावित अंशों की तुलना में अधिक अंशों के लिए आवेदन प्राप्त होते हैं, तो यह स्थिति _____ कहलाती है।

Q2(iii). The maximum rate of interest payable on Calls-in-Advance according to Table F is _____ % p.a. **[1]**
[HI] सारणी F के अनुसार अग्रिम याचना (Calls-in-Advance) पर कंपनी द्वारा देय अधिकतम ब्याज दर _____ % वार्षिक है।

Q2(iv). The balance of Share Forfeiture Account relating to reissued shares is transferred to _____ Account. **[1]**
[HI] पुनर्निर्गमित किए गए अंशों से संबंधित अंश हरण खाते का शेष _____ खाते में हस्तांतरित किया जाता है।

Q3(i). What is meant by 'Pro-rata Allotment' of shares? **[1]**
[HI] अंशों के 'यथानुपात आबंटन' (Pro-rata Allotment) से क्या अभिप्राय है?

Q3(ii). State any two uses of Securities Premium Account under Section 52(2). **[1]**
[HI] धारा 52(2) के तहत प्रतिभूति प्रीमियम खाते के कोई दो उपयोग बताइए।

Q3(iii). Can a company issue shares at a discount? State the relevant section of Companies Act, 2013. **[1]**
[HI] क्या कोई कंपनी बट्टे पर अंश निर्गमित कर सकती है? कंपनी अधिनियम 2013 की संबंधित धारा बताइए।

Q3(iv). Define 'Subscribed and fully paid-up capital'. **[1]**
[HI] 'अभिदत्त एवं पूर्ण प्रदत्त पूँजी' को परिभाषित कीजिए।

SECTION – B (5 × 2 = 10 MARKS) | खंड – ब (लघुत्तरात्मक प्रश्न प्रकार-I)

Questions 4 to 8 carry 2 marks each (Answer limit: 30–50 words). / प्रश्न संख्या 4 से 8 तक प्रत्येक प्रश्न 2 अंक का है (शब्द सीमा: 30–50 शब्द)।

Q4. Distinguish between 'Reserve Capital' and 'Capital Reserve' on any two points. **[2]**
[HI] 'संचित पूँजी' (Reserve Capital) तथा 'पूँजी संचय' (Capital Reserve) में किन्हीं दो आधारों पर अंतर स्पष्ट कीजिए।

Q5. Bharat Ltd. purchased machinery worth ₹ 3,30,000 from Kuber Ltd. The payment was made by issuing Equity Shares of ₹ 100 each at a premium of 10%. Pass necessary journal entries. **[2]**
[HI] भारत लिमिटेड ने कुबेर लिमिटेड से ₹ 3,30,000 की मशीनरी खरीदी। भुगतान ₹ 100 वाले समता अंश 10% प्रीमियम पर निर्गमित करके किया गया। आवश्यक रोजनामचा प्रविष्टियाँ दीजिए।

Q6. Give the journal entries for forfeiture of 200 shares of ₹ 10 each (₹ 8 called up) issued at a premium of ₹ 2 per share for non-payment of allotment money of ₹ 5 (including premium). **[2]**
[HI] ₹ 10 वाले 200 अंशों (₹ 8 याचित) के हरण की प्रविष्टि दीजिए, जो ₹ 2 प्रीमियम पर निर्गमित थे और जिन पर ₹ 5 आबंटन (प्रीमियम सहित) का भुगतान नहीं किया गया था।

Q7. Explain the terms: (a) Private Placement of Shares, (b) Employees Stock Option Plan (ESOP). **[2]**
[HI] निम्न पदों को समझाइए: (क) अंशों का निजी विनियोजन, (ख) कर्मचारी स्टॉक विकल्प योजना (ESOP)।

Q8. Pass journal entries for the reissue of 300 forfeited shares of ₹ 10 each (₹ 7 paid up) reissued as fully paid up for ₹ 9 per share. Also pass the entry for transfer to Capital Reserve. **[2]**
[HI] ₹ 10 वाले 300 ज़ब्त अंशों (₹ 7 प्रदत्त) को ₹ 9 प्रति अंश पूर्ण प्रदत्त पर पुनर्निर्गमित करने तथा पूँजी संचय में हस्तांतरण की प्रविष्टियाँ दीजिए।

SECTION – C (2 × 3 = 6 MARKS) | खंड – स (दीर्घ उत्तरीय प्रश्न प्रकार-I)

Questions 9 and 10 carry 3 marks each with internal choice. / प्रश्न संख्या 9 और 10 प्रत्येक 3 अंक का है। प्रत्येक प्रश्न में आंतरिक विकल्प उपलब्ध है।

Q9. Sunrise Ltd. invited applications for 50,000 equity shares of ₹ 10 each payable as: ₹ 3 on application, ₹ 4 on allotment, and ₹ 3 on first & final call. Applications were received for 70,000 shares. Applications for 10,000 shares were rejected and excess application money on remaining shares was adjusted towards allotment. All money was duly received. Pass journal entries for application and allotment. **[3]**
[HI] सनराइज लिमिटेड ने ₹ 10 वाले 50,000 समता अंशों हेतु आवेदन आमंत्रित किए: आवेदन पर ₹ 3, आबंटन पर ₹ 4 तथा प्रथम व अंतिम याचना पर ₹ 3 देय। 70,000 अंशों के आवेदन प्राप्त हुए। 10,000 आवेदनों को अस्वीकार कर दिया गया तथा शेष पर आधिक्य आवेदन राशि को आबंटन में समायोजित किया गया। आवेदन व आबंटन की प्रविष्टियाँ दीजिए।

OR / अथवा

Explain the disclosure of Share Capital in the Notes to Accounts of the Balance Sheet of a company as per Schedule III.
[HI] कंपनी अधिनियम 2013 की अनुसूची III के अनुसार स्थिति विवरण के खातों के विवरण (Notes to Accounts) में अंश पूँजी के प्रस्तुतीकरण को समझाइए।

Q10. Star Ltd. forfeited 500 shares of ₹ 10 each fully called up, held by Ramesh for non-payment of first call of ₹ 2 and final call of ₹ 2 per share. Out of these, 300 shares were reissued to Suresh at ₹ 8 per share fully paid up. Pass necessary journal entries. **[3]**
[HI] स्टार लिमिटेड ने रमेश के ₹ 10 वाले 500 पूर्ण याचित अंश प्रथम याचना ₹ 2 तथा अंतिम याचना ₹ 2 न चुकाने के कारण ज़ब्त कर लिए। इनमें से 300 अंश सुरेश को ₹ 8 पूर्ण प्रदत्त पर पुनर्निर्गमित किए गए। आवश्यक प्रविष्टियाँ दीजिए।

OR / अथवा

Define Preference Shares. Explain any four types of Preference Shares.
[HI] पूर्वाधिकार अंशों को परिभाषित कीजिए। पूर्वाधिकार अंशों के किन्हीं चार प्रकारों को समझाइए।

SECTION – D (1 × 6 = 6 MARKS) | खंड – द (निबंधात्मक / विस्तृत आंकिक प्रश्न)

Question 11 carries 6 marks with internal choice (Comprehensive Pro-rata & Forfeiture). / प्रश्न संख्या 11 कुल 6 अंक का है। इसमें आंतरिक विकल्प उपलब्ध है।

Q11. Hindustan Ltd. invited applications for 1,00,000 Equity Shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 2 per share, payable as follows: **[6]**
On Application: ₹ 3 per share
On Allotment: ₹ 5 per share (including premium ₹ 2)
On First & Final Call: Balance (₹ 4 per share)
Applications were received for 1,50,000 shares. Allotment was made on pro-rata basis to applicants of 1,20,000 shares, and remaining applications were refused. Excess application money was adjusted towards allotment.
Mukesh, who was allotted 1,000 shares, failed to pay the allotment and call money. His shares were forfeited after the final call. All the forfeited shares were reissued to Dinesh as fully paid-up for ₹ 8 per share.
Pass necessary journal entries in the books of Hindustan Ltd.
[HI] हिंदुस्तान लिमिटेड ने ₹ 10 वाले 1,00,000 समता अंश ₹ 2 प्रीमियम पर निर्गमित करने हेतु आवेदन माँगे: आवेदन पर ₹ 3, आबंटन पर ₹ 5 (प्रीमियम ₹ 2 सहित), तथा प्रथम व अंतिम याचना पर शेष ₹ 4 देय। 1,50,000 अंशों के आवेदन प्राप्त हुए। 1,20,000 अंशों के आवेदकों को यथानुपात आबंटन किया गया तथा शेष को अस्वीकृत किया गया। आधिक्य राशि को आबंटन में समायोजित किया गया। मुकेश, जिसे 1,000 अंश आबंटित थे, आबंटन तथा याचना राशि का भुगतान करने में असफल रहा। अंतिम याचना के पश्चात उसके अंशों का हरण कर लिया गया। सभी ज़ब्त अंश दिनेश को ₹ 8 पूर्ण प्रदत्त पर पुनर्निर्गमित किए गए। कंपनी की पुस्तकों में रोजनामचा प्रविष्टियाँ दीजिए।

OR / अथवा

Apex Ltd. issued 60,000 shares of ₹ 10 each at a premium of 20%, payable ₹ 4 on application (including ₹ 1 premium), ₹ 5 on allotment (including ₹ 1 premium), and ₹ 3 on call. Issue was fully subscribed. Rohit holding 800 shares failed to pay allotment and call money; Mohan holding 1,200 shares failed to pay call money. All these shares were forfeited. Out of forfeited shares, 1,500 shares (including all of Rohit's shares) were reissued at ₹ 9 per share as fully paid up. Pass journal entries.
[HI] एपेक्स लिमिटेड ने ₹ 10 वाले 60,000 अंश 20% प्रीमियम पर निर्गमित किए: आवेदन पर ₹ 4 (प्रीमियम ₹ 1 सहित), आबंटन पर ₹ 5 (प्रीमियम ₹ 1 सहित) तथा याचना पर ₹ 3 देय। रोहित (800 अंश) ने आबंटन व याचना राशि नहीं दी; मोहन (1,200 अंश) ने याचना राशि नहीं दी। इनके अंश ज़ब्त कर लिए गए। ज़ब्त अंशों में से रोहित के सभी अंशों सहित कुल 1,500 अंश ₹ 9 पूर्ण प्रदत्त पर पुनर्निर्गमित किए गए। प्रविष्टियाँ दीजिए।

COMPLETE VERIFIED ANSWER KEY & STEPWISE MARKING SCHEME — SET-01 (संपूर्ण उत्तरमाला एवं अंक-योजना)

Q1(i)	(B) Authorized / Nominal Capital (अधिकृत पूँजी)	**Q1(ii)**	(C) 10% p.a. (वार्षिक)	**Q1(iii)**	(C) Payment of dividend (लाभांश वितरण हेतु)
Q1(iv)	(B) ₹ 400 (₹600 Forfeited − ₹200 Discount on Reissue)	**Q1(v)**	(B) Goodwill / Incorporation Costs A/c (ख्याति / समामेलन व्यय)	**Q1(vi)**	(C) 90% of issued capital
Q1(vii)	(C) Current Liabilities — Other Current Liabilities	**Q1(viii)**	(B) Amount forfeited / received on such shares (ज़ब्त राशि)	**Q1(ix)**	(B) Directors and Employees (निदेशक एवं कर्मचारी)
Q1(x)	(B) Reserve Capital (संचित पूँजी)	**Q2(i)**	Reserves and Surplus (संचय एवं आधिक्य)	**Q2(ii)**	Over-subscription (अति-अभिदान)
Q2(iii)	12% p.a. (12% वार्षिक)	**Q2(iv)**	Capital Reserve A/c (पूँजी संचय खाता)	**Q3(i)**	Proportionate allotment of shares to applicants in case of over-subscription (अति-अभिदान की दशा में आवेदकों को आनुपातिक रूप से अंशों का आबंटन करना)।
Q3(ii)	(1) Issue of fully paid bonus shares, (2) Writing off preliminary expenses / buy-back of shares.	**Q3(iii)**	No, Section 53 prohibits issue at discount, except Sweat Equity shares under Section 54.	**Q3(iv)**	When company has called entire nominal value of shares and entire called amount is fully received from shareholders.
Q4	Reserve Capital: created out of uncalled capital, called only at winding up, no special resolution required. Capital Reserve: created out of capital profits, used to write off capital losses.	**Q5**	Machinery A/c Dr ₹3,30,000 to Kuber Ltd. ₹3,30,000. No. of shares = 3,30,000 / 110 = 3,000 shares. Kuber Ltd. Dr ₹3,30,000 to Equity Share Capital A/c ₹3,00,000, to Securities Premium A/c ₹30,000 [2M].	**Q6**	Share Capital A/c Dr (200×₹8) ₹1,600, Securities Premium A/c Dr (200×₹2) ₹400 to Share Allotment A/c (200×₹5) ₹1,000, to Share Forfeiture A/c (200×₹5 paid) ₹1,000 [2M].
Q7	(a) Private Placement: Offering shares to select group of persons rather than general public. (b) ESOP: Option granted to directors/employees to purchase shares at predetermined future price [2M].	**Q8**	Bank A/c Dr (300×9) ₹2,700, Share Forfeiture A/c Dr (300×1) ₹300 to Share Capital A/c (300×10) ₹3,000. Share Forfeiture A/c Dr (300×6) ₹1,800 to Capital Reserve A/c ₹1,800 [2M].	**Q9**	Bank A/c Dr ₹2,10,000 to Share Application ₹2,10,000. Share Application A/c Dr ₹2,10,000 to Share Capital (50k×3) ₹1,50,000, to Bank (10k×3 refund) ₹30,000, to Share Allotment (10k excess×3) ₹30,000. Share Allotment Dr (50k×4) ₹2,00,000 to Share Capital ₹2,00,000. Bank A/c Dr (2,00,000−30,000) ₹1,70,000 to Share Allotment ₹1,70,000 [3M] | OR: Three-tier disclosure: Authorized Capital, Issued Capital, Subscribed Capital (Subscribed and fully paid-up vs Subscribed but not fully paid-up less Calls-in-Arrears plus Forfeited shares) [3M]
Q10	Forfeiture: Share Capital A/c Dr (500×10) ₹5,000 to Share First Call ₹1,000, to Share Final Call ₹1,000, to Share Forfeiture (500×6) ₹3,000. Reissue: Bank A/c Dr (300×8) ₹2,400, Share Forfeiture Dr (300×2) ₹600 to Share Capital ₹3,000. Capital Reserve: Forfeited amt on 300 shares = 300×6 = ₹1,800. Discount = ₹600. Transfer = 1,800−600 = ₹1,200 (Share Forfeiture Dr ₹1,200 to Capital Reserve ₹1,200) [3M] | OR: Cumulative, Non-cumulative, Participating, Redeemable preference shares explained [3M]	**Q11**	Pro-rata ratio = 1,20,000 : 1,00,000 = 6:5. Refused 30k shares refund = 30k×3 = ₹90,000. Excess on pro-rata = 20k×3 = ₹60,000 adjusted to allotment. Mukesh applied = 1,000×6/5 = 1,200 shares. Excess app money paid = 200×3 = ₹600. Allotment due from Mukesh = 1,000×5 = ₹5,000. Net unpaid allotment = 5,000−600 = ₹4,400 (including premium ₹2,000). Total unpaid allotment = 1,00,000×5 − 60,000 − 4,400 = ₹4,35,600 received. Call unpaid by Mukesh = 1,000×4 = ₹4,000. Call received = 4,00,000−4,000 = ₹3,96,000. Forfeiture entry: Share Capital A/c Dr (1,000×10) ₹10,000, Securities Premium Dr (1,000×2) ₹2,000 to Share Allotment ₹4,400, to Share Call ₹4,000, to Share Forfeiture (1,000×3 + 600) ₹3,600. Reissue entry: Bank Dr (1,000×8) ₹8,000, Share Forfeiture Dr ₹2,000 to Share Capital ₹10,000. Capital Reserve: 3,600 − 2,000 = ₹ 1,600 [6M] | OR: Rohit unpaid allotment ₹4k (incl prem) & call ₹2.4k; Mohan unpaid call ₹3.6k. Forfeiture & reissue calculated step-by-step; Capital reserve = ₹ 4,900 [6M]	**—**	—