Roll No. / नामांक: ☐☐☐☐☐☐☐	Q.P. Code / प्रश्न-पत्र कोड: S-30-ACC2/SET-04	SET / सेट – 09

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: 2 Hours (2 घंटे)	ACCOUNTANCY (लेखाशास्त्र — कोड: 30) — CLASS 12 | Full-Length Mixed Board Examination — Set 04	Max. Marks / पूर्णांक: 56

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) The Question Paper contains 14 main questions across 4 Sections: Section A (Q1: 12 MCQs, Q2: 6 Fill-in-Blanks, Q3: 6 VSA = 24 Marks), Section B (Q4–Q9: 6 SA-I × 2M = 12 Marks), Section C (Q10–Q12: 3 SA-II × 3M = 9 Marks), and Section D (Q13: 5M, Q14: 6M = 11 Marks). Total: 56 Marks. / प्रश्न-पत्र में 14 मुख्य प्रश्न 4 खंडों में हैं: खंड-अ (Q1: 12 बहुविकल्पीय, Q2: 6 रिक्त स्थान, Q3: 6 अतिलघुत्तरात्मक = 24 अंक), खंड-ब (Q4–Q9: 6 लघुत्तरात्मक × 2 = 12 अंक), खंड-स (Q10–Q12: 3 दीर्घ उत्तरीय × 3 = 9 अंक), तथा खंड-द (Q13: 5 अंक, Q14: 6 अंक = 11 अंक)। कुल: 56 अंक।

(3) Internal choice (OR / अथवा) is provided in all questions of Section C (Q10–Q12) and Section D (Q13–Q14). / खंड-स (Q10–Q12) और खंड-द (Q13–Q14) के सभी प्रश्नों में आंतरिक विकल्प (OR / अथवा) दिए गए हैं।

(4) Present financial statements according to Schedule III of the Companies Act, 2013 and show all journal entries with narration. / वित्तीय विवरण कंपनी अधिनियम 2013 की अनुसूची III के अनुसार प्रस्तुत करें तथा सभी रोजनामचा प्रविष्टियों में विवरण (Narration) अवश्य लिखें।

SECTION – A (24 × 1 = 24 MARKS) | खंड – अ (वस्तुनिष्ठ, रिक्त स्थान एवं अतिलघुत्तरात्मक प्रश्न)

Q1: 12 MCQs, Q2: 6 Fill in the Blanks, Q3: 6 Very Short Answer Questions (1 Mark each). / Q1: 12 बहुविकल्पीय प्रश्न, Q2: 6 रिक्त स्थान, Q3: 6 अति लघुत्तरात्मक प्रश्न (प्रत्येक 1 अंक)।

Q1(i). When a company forfeits shares, Share Capital Account is debited with: **[1]**
[HI] जब कोई कंपनी अंशों का हरण करती है, तो अंश पूँजी खाते को नाम (Dr) किया जाता है:
(A) Nominal value (B) Called-up amount (C) Paid-up amount (D) Market value

Q1(ii). Discount on reissue of forfeited shares is debited to: **[1]**
[HI] ज़ब्त अंशों के पुनर्निर्गमन पर दी गई छूट को नाम (Dr) किया जाता है:
(A) Share Forfeiture A/c (B) Statement of P&L (C) Discount on Issue A/c (D) Capital Reserve

Q1(iii). Debentures issued as collateral security are shown on the liabilities side under: **[1]**
[HI] संपार्श्विक प्रतिभूति के रूप में जारी ऋणपत्रों को दायित्व पक्ष में दर्शाया जाता है:
(A) Short-term Borrowings (B) Long-term Borrowings (C) Other Current Liabilities (D) Contingent Liabilities

Q1(iv). Profit on redemption of debentures is transferred to: **[1]**
[HI] ऋणपत्रों के शोधन पर होने वाले लाभ को हस्तांतरित किया जाता है:
(A) General Reserve (B) Capital Reserve (C) Statement of P&L (D) DRR

Q1(v). Calls-in-Arrears is shown in the Balance Sheet of a company as: **[1]**
[HI] कंपनी के स्थिति विवरण में अवशिष्ट याचना को दर्शाया जाता है:
(A) Deduction from Subscribed Capital (B) Current Asset (C) Other Liability (D) Reserve

Q1(vi). Provision for employee benefits payable after 2 years is shown under: **[1]**
[HI] 2 वर्ष पश्चात देय कर्मचारी लाभ प्रावधान को किस शीर्षक में दर्शाया जाता है?
(A) Short-term Provisions (B) Long-term Provisions (C) Current Liabilities (D) Reserves

Q1(vii). In Common-size Statement of Profit and Loss, each expense is shown as percentage of: **[1]**
[HI] सम-आकार लाभ-हानि विवरण में प्रत्येक व्यय को किसके प्रतिशत के रूप में दर्शाया जाता है?
(A) Total Assets (B) Revenue from Operations (Net Sales) (C) Gross Profit (D) Capital

Q1(viii). Comparison of financial statements of different years of the same enterprise is called: **[1]**
[HI] एक ही संस्था के विभिन्न वर्षों के वित्तीय विवरणों की तुलना कहलाती है:
(A) Inter-firm Comparison (B) Intra-firm Comparison (Trend Analysis) (C) External Analysis (D) Ratio

Q1(ix). A high Inventory Turnover Ratio indicates: **[1]**
[HI] एक उच्च रहतिया आवर्त अनुपात दर्शाता है:
(A) Fast movement of stock & high operational efficiency (B) Over-investment in stock (C) Low sales (D) High risk

Q1(x). Which ratio measures the margin of safety for long-term creditors regarding regular interest? **[1]**
[HI] दीर्घकालीन ऋणदाताओं के नियमित ब्याज की सुरक्षा सीमा को कौन-सा अनुपात मापता है?
(A) Debt-Equity Ratio (B) Interest Coverage Ratio (C) Quick Ratio (D) Return on Investment

Q1(xi). Under AS-3, payment of dividend by a manufacturing enterprise is classified as: **[1]**
[HI] AS-3 के अंतर्गत विनिर्माण कंपनी द्वारा लाभांश का भुगतान किस गतिविधि में आता है?
(A) Operating Activity (B) Financing Activity (C) Investing Activity (D) Cash Equivalent

Q1(xii). Which of the following causes an inflow of cash? **[1]**
[HI] निम्न में से किससे रोकड़ का अंतर्वाह (Inflow) होता है?
(A) Purchase of shares for cash (B) Issue of {crate}% Debentures for cash (C) Payment of trade creditors (D) Bonus shares

Q2(i). The part of authorized capital which has been offered to the public for subscription is called _____ Capital. **[1]**
[HI] अधिकृत पूँजी का वह भाग जो जनता को अभिदान हेतु प्रस्तावित किया जाता है, _____ पूँजी कहलाता है।

Q2(ii). Debentures with a fixed rate of interest are called _____ rate debentures. **[1]**
[HI] निश्चित ब्याज दर वाले ऋणपत्रों को _____ दर ऋणपत्र कहा जाता है।

Q2(iii). As per Schedule III, Proposed Dividend is disclosed in _____ to Accounts as a Contingent Liability. **[1]**
[HI] अनुसूची III के अनुसार प्रस्तावित लाभांश को खातों के _____ में संभावी दायित्व के रूप में दर्शाया जाता है।

Q2(iv). Comparative statements show changes in absolute amount as well as in _____ terms. **[1]**
[HI] तुलनात्मक विवरण निरपेक्ष राशि में परिवर्तन के साथ-साथ _____ रूप में भी परिवर्तन दर्शाते हैं।

Q2(v). Quick Ratio is the ratio between Quick Assets and _____. **[1]**
[HI] त्वरित अनुपात, त्वरित परिसंपत्तियों एवं _____ के मध्य संबंध है।

Q2(vi). Bank Overdraft is classified under _____ Activities in the Cash Flow Statement. **[1]**
[HI] रोकड़ प्रवाह विवरण में बैंक अधिविकर्ष को _____ गतिविधियों में वर्गीकृत किया जाता है।

Q3(i). What is meant by 'Minimum Subscription'? **[1]**
[HI] 'न्यूनतम अभिदान' से क्या आशय है?

Q3(ii). State the rate of DRI to be invested under Companies Act, 2013. **[1]**
[HI] कंपनी अधिनियम के तहत DRI की न्यूनतम विनियोग दर बताइए।

Q3(iii). Give any two examples of Current Liabilities under Schedule III. **[1]**
[HI] अनुसूची III के तहत चालू दायित्वों के कोई दो उदाहरण दीजिए।

Q3(iv). What is 'Trend Analysis'? **[1]**
[HI] 'प्रवृत्ति विश्लेषण' (Trend Analysis) क्या है?

Q3(v). Write the formula for calculating Return on Investment (ROI). **[1]**
[HI] विनियोजित पूँजी पर प्रत्यय (ROI) की गणना का सूत्र लिखिए।

Q3(vi). Define 'Cash Flows'. **[1]**
[HI] 'रोकड़ प्रवाह' (Cash Flows) को परिभाषित कीजिए।

SECTION – B (6 × 2 = 12 MARKS) | खंड – ब (लघुत्तरात्मक प्रश्न प्रकार-I)

Questions 4 to 9 carry 2 marks each (Answer limit: 30–50 words). / प्रश्न संख्या 4 से 9 तक प्रत्येक प्रश्न 2 अंक का है (शब्द सीमा: 30–50 शब्द)।

Q4. Deepak Ltd. forfeited 400 shares of ₹ 10 each on which ₹ 3 on application and ₹ 3 on allotment were paid. First call of ₹ 2 and final call of ₹ 2 were unpaid. Pass journal entry for forfeiture. **[2]**
[HI] Deepak लिमिटेड ने ₹ 10 वाले 400 अंश जिन पर ₹ 3 आवेदन व ₹ 3 आबंटन का भुगतान किया जा चुका था तथा ₹ 2 प्रथम याचना व ₹ 2 अंतिम याचना अदत्त थी, ज़ब्त कर लिए। हरण की प्रविष्टि दीजिए।

Q5. Pass journal entries for issue of 2000, 11% Debentures of ₹ 100 each at a discount of 5%, redeemable at a premium of 5%. **[2]**
[HI] ₹ 100 वाले 2000, 11% ऋणपत्र 5% बट्टे पर निर्गमित जो 5% प्रीमियम पर शोधनीय हैं, के निर्गमन की आवश्यक प्रविष्टियाँ दीजिए।

Q6. Classify the following items under major heads and sub-heads of a Company's Balance Sheet: **[2]**
(a) Mining Rights, (b) Provision for Tax, (c) Unpaid Dividend, (d) 10% Debentures maturing in 5 years.
[HI] कंपनी के स्थिति विवरण में निम्न मदों के मुख्य शीर्षक एवं उप-शीर्षक बताइए:
(क) खनन अधिकार, (ख) कर के लिए प्रावधान, (ग) अदत्त लाभांश, (घ) 5 वर्ष बाद शोधनीय 10% ऋणपत्र।

Q7. From the following data, prepare a Comparative Statement of Profit & Loss (Extract): **[2]**
Revenue from Operations: 2024–25 ₹ 8,00,000; 2025–26 ₹ 9,00,000.
Operating Expenses: 2024–25 ₹ 4,00,000; 2025–26 ₹ 5,00,000.
[HI] निम्न विवरण से तुलनात्मक लाभ-हानि विवरण (अंश) तैयार कीजिए:
परिचालन से आगम: 2024–25 ₹ 8,00,000; 2025–26 ₹ 9,00,000।
परिचालन व्यय: 2024–25 ₹ 4,00,000; 2025–26 ₹ 5,00,000।

Q8. Calculate Current Ratio and Working Capital from the following: **[2]**
Current Assets: ₹ 800000; Current Liabilities: ₹ 400000.
[HI] निम्न से चालू अनुपात एवं कार्यशील पूँजी ज्ञात कीजिए:
चालू संपत्तियाँ: ₹ 800000; चालू दायित्व: ₹ 400000।

Q9. Classify the following into Operating, Investing, or Financing activities for a trading firm: **[2]**
(a) Cash paid to suppliers of goods, (b) Brokerage paid on purchase of investments, (c) Proceeds from bank overdraft, (d) Interest received on debentures held as investment.
[HI] एक व्यापारिक फर्म के लिए निम्न को परिचालन, विनियोग अथवा वित्तीय गतिविधियों में वर्गीकृत कीजिए:
(क) माल के आपूर्तिकर्ताओं को नकद भुगतान, (ख) विनियोगों के क्रय पर प्रदत्त दलाली, (ग) बैंक अधिविकर्ष से प्राप्त राशि, (घ) विनियोग के रूप में धारित ऋणपत्रों पर प्राप्त ब्याज।

SECTION – C (3 × 3 = 9 MARKS) | खंड – स (दीर्घ उत्तरीय प्रश्न प्रकार-I)

Questions 10, 11, and 12 carry 3 marks each with internal choice. / प्रश्न संख्या 10, 11 और 12 प्रत्येक 3 अंक का है। प्रत्येक में आंतरिक विकल्प उपलब्ध है।

Q10. Deepak Ltd. purchased land and building worth ₹ 14,60,000 from Royal Traders and issued Equity Shares of ₹ 100 each at a premium of 10% in full settlement. Calculate the number of shares issued and pass journal entries. **[3]**
[HI] Deepak लिमिटेड ने रॉयल ट्रेडर्स से ₹ 14,60,000 की भूमि व भवन खरीदी तथा पूर्ण भुगतान में ₹ 100 वाले समता अंश 10% प्रीमियम पर निर्गमित किए। निर्गमित अंशों की संख्या ज्ञात कीजिए तथा रोजनामचा प्रविष्टियाँ दीजिए।

OR / अथवा

Explain the rules regarding forfeiture of shares and state how the balance of Share Forfeiture Account is presented in the Balance Sheet before and after reissue.
[HI] अंशों के हरण संबंधी नियमों को स्पष्ट कीजिए तथा बताइए कि पुनर्निर्गमन से पूर्व एवं पश्चात अंश हरण खाते के शेष को स्थिति विवरण में कैसे प्रदर्शित किया जाता है।

Q11. From the following information, prepare a Common Size Statement of Profit and Loss of Deepak Ltd.: **[3]**
Particulars | 2024–25 (₹) | 2025–26 (₹)
Revenue from Operations: 20,00,000 | 25,00,000
Cost of materials consumed: 10,00,000 | 12,00,000
Other Expenses: 250000 | 300000
Tax Rate: 30% for both years.
[HI] निम्न सूचनाओं से Deepak लिमिटेड का सम-आकार लाभ-हानि विवरण तैयार कीजिए:
विवरण | 2024–25 (₹) | 2025–26 (₹)
परिचालन से आगम: 20,00,000 | 25,00,000
सामग्री की लागत: 10,00,000 | 12,00,000
अन्य व्यय: 250000 | 300000
कर की दर: दोनों वर्षों के लिए 30%।

OR / अथवा

Distinguish between Comparative Statements and Common-size Statements on the basis of: (a) Objective, (b) Method of preparation, (c) Nature of comparison.
[HI] तुलनात्मक विवरण तथा सम-आकार विवरण में निम्न आधारों पर अंतर स्पष्ट कीजिए: (क) उद्देश्य, (ख) निर्माण की विधि, (ग) तुलना की प्रकृति।

Q12. Calculate Debt-Equity Ratio, Total Assets to Debt Ratio, and Proprietary Ratio from the following: **[3]**
Equity Share Capital ₹ 18,00,000; Reserves & Surplus ₹ 5,00,000; 11% Debentures ₹ 14,00,000; Current Liabilities ₹ 3,00,000; Total Assets ₹ 40,00,000.
[HI] निम्न से ऋण-समता अनुपात, कुल संपत्ति से ऋण अनुपात तथा स्वामित्व अनुपात ज्ञात कीजिए:
समता अंश पूँजी ₹ 18,00,000; संचय व आधिक्य ₹ 5,00,000; 11% ऋणपत्र ₹ 14,00,000; चालू दायित्व ₹ 3,00,000; कुल संपत्तियाँ ₹ 40,00,000।

OR / अथवा

A company has Inventory Turnover Ratio of 6 Times. Cash Sales are 25% of Total Sales. Total Sales are ₹ 12,00,000. Gross Profit is 20% on Cost. Closing Inventory is ₹ 20,000 more than Opening Inventory. Calculate Opening and Closing Inventory.
[HI] एक कंपनी का रहतिया आवर्त अनुपात 6 गुना है। नकद बिक्री कुल बिक्री की 25% है। कुल बिक्री ₹ 12,00,000 है। सकल लाभ लागत पर 20% है। अंतिम रहतिया प्रारंभिक रहतिया से ₹ 20,000 अधिक है। प्रारंभिक एवं अंतिम रहतिया की गणना कीजिए।

SECTION – D (5 + 6 = 11 MARKS) | खंड – द (निबंधात्मक / विस्तृत आंकिक प्रश्न)

Question 13 (5 Marks) & Question 14 (6 Marks) carry internal choices. / प्रश्न संख्या 13 (5 अंक) तथा 14 (6 अंक) में आंतरिक विकल्प उपलब्ध हैं।

Q13. Deepak Ltd. invited applications for issuing 80,000 Equity Shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 2 per share payable as: ₹ 3 on application, ₹ 5 on allotment (including premium ₹ 2), and balance ₹ 4 on first and final call. **[5]**
Applications were received for 1,20,000 shares. Allotment was made pro-rata to applicants of 1,00,000 shares, and remaining applications were rejected. Excess application money was adjusted to allotment.
Sunil holding 1,000 allotted shares failed to pay allotment and call money. His shares were forfeited after call. 800 of these forfeited shares were reissued to Vikas for ₹ 9 per share as fully paid up. Pass journal entries.
[HI] Deepak लिमिटेड ने ₹ 10 वाले 80,000 समता अंश ₹ 2 प्रीमियम पर निर्गमित करने हेतु आवेदन माँगे: आवेदन पर ₹ 3, आबंटन पर ₹ 5 (प्रीमियम ₹ 2 सहित), तथा शेष ₹ 4 याचना पर देय। 1,20,000 अंशों के आवेदन मिले। 1,00,000 अंशों के आवेदकों को यथानुपात आबंटन किया गया तथा शेष को अस्वीकृत किया गया। आधिक्य आवेदन राशि को आबंटन में समायोजित किया गया। सुनील (1,000 आबंटित अंश) ने आबंटन व याचना राशि नहीं दी। उसके अंश ज़ब्त किए गए तथा इनमें से 800 अंश विकास को ₹ 9 पूर्ण प्रदत्त पर पुनर्निर्गमित किए गए। प्रविष्टियाँ दीजिए।

OR / अथवा

Pass journal entries for forfeiture and reissue in following cases:
(a) Dynamic Ltd. forfeited 400 shares of ₹ 10 each (₹ 8 called up) for non-payment of allotment money of ₹ 3 per share. These were reissued at ₹ 7 per share (₹ 8 paid up).
(b) Elite Ltd. forfeited 300 shares of ₹ 10 each issued at 10% premium for non-payment of first call of ₹ 2 and final call of ₹ 2 per share. All shares were reissued at ₹ 8 per share fully paid up.
[HI] निम्न मामलों में हरण व पुनर्निर्गमन की रोजनामचा प्रविष्टियाँ दीजिए:
(क) डायनेमिक लिमिटेड ने ₹ 10 वाले 400 अंश (₹ 8 याचित) आबंटन ₹ 3 न चुकाने पर ज़ब्त किए। इन्हें ₹ 7 प्रति अंश (₹ 8 प्रदत्त) पर पुनर्निर्गमित किया गया।
(ख) एलीट लिमिटेड ने ₹ 10 वाले 300 अंश (10% प्रीमियम पर निर्गमित) प्रथम याचना ₹ 2 व अंतिम याचना ₹ 2 न चुकाने पर ज़ब्त किए। सभी अंश ₹ 8 पूर्ण प्रदत्त पर पुनर्निर्गमित किए गए।

Q14. From the following Balance Sheets of Deepak Enterprises Ltd. as at 31st March 2025 and 31st March 2026, prepare a Cash Flow Statement as per AS-3 (Revised): **[6]**

I. Equity and Liabilities: (1) Shareholders' Funds: Share Capital: 2025 ₹ 10,00,000; 2026 ₹ 14,00,000; Reserves & Surplus (P&L): 2025 ₹ 3,00,000; 2026 ₹ 5,00,000. (2) Non-current Liabilities: 11% Debentures: 2025 ₹ 4,00,000; 2026 ₹ 2,00,000. (3) Current Liabilities: Trade Payables: 2025 ₹ 2,00,000; 2026 ₹ 2,50,000; Provision for Tax: 2025 ₹ 80,000; 2026 ₹ 1,10,000. Total = 2025 ₹ 19,80,000; 2026 ₹ 24,60,000.

II. Assets: (1) Non-current Assets: Property, Plant & Equipment (Plant): 2025 ₹ 12,00,000; 2026 ₹ 16,00,000; Non-current Investments: 2025 ₹ 2,00,000; 2026 ₹ 1,50,000. (2) Current Assets: Inventories: 2025 ₹ 3,00,000; 2026 ₹ 3,80,000; Trade Receivables: 2025 ₹ 2,00,000; 2026 ₹ 2,20,000; Cash and Cash Equivalents: 2025 ₹ 80,000; 2026 ₹ 1,10,000. Total = 2025 ₹ 19,80,000; 2026 ₹ 24,60,000.

Additional Information: (i) Depreciation charged on Plant was ₹ 1,20,000. (ii) Tax paid during the year was ₹ 70,000. (iii) 11% Debentures were redeemed on 31st March 2026 along with full annual interest.

[HI] Deepak एंटरप्राइजेज लिमिटेड के 31 मार्च 2025 तथा 31 मार्च 2026 को समाप्त स्थिति विवरण से AS-3 (संशोधित) के अनुसार रोकड़ प्रवाह विवरण तैयार कीजिए:

I. समता एवं दायित्व: (1) अंशधारक निधि: अंश पूँजी: 2025 ₹ 10,00,000; 2026 ₹ 14,00,000; संचय व आधिक्य: 2025 ₹ 3,00,000; 2026 ₹ 5,00,000। (2) गैर-चालू दायित्व (11% ऋणपत्र): 2025 ₹ 4,00,000; 2026 ₹ 2,00,000। (3) चालू दायित्व: व्यापारिक देय: 2025 ₹ 2,00,000; 2026 ₹ 2,50,000; कर आयोजन: 2025 ₹ 80,000; 2026 ₹ 1,10,000। कुल योग: 2025 ₹ 19,80,000; 2026 ₹ 24,60,000।

II. परिसंपत्तियाँ: (1) गैर-चालू परिसंपत्तियाँ: संयंत्र: 2025 ₹ 12,00,000; 2026 ₹ 16,00,000; गैर-चालू विनियोग: 2025 ₹ 2,00,000; 2026 ₹ 1,50,000। (2) चालू परिसंपत्तियाँ: रहतिया: 2025 ₹ 3,00,000; 2026 ₹ 3,80,000; व्यापारिक प्राप्य: 2025 ₹ 2,00,000; 2026 ₹ 2,20,000; रोकड़ व रोकड़ समतुल्य: 2025 ₹ 80,000; 2026 ₹ 1,10,000। कुल योग: 2025 ₹ 19,80,000; 2026 ₹ 24,60,000।

अतिरिक्त सूचना: (i) संयंत्र पर मूल्यह्रास ₹ 1,20,000 लगाया गया। (ii) वर्ष में ₹ 70,000 कर चुकाया गया। (iii) 11% ऋणपत्रों का 31 मार्च 2026 को सममूल्य पर ब्याज सहित शोधन किया गया।

OR / अथवा

Explain the meaning and objectives of Cash Flow Statement. Describe the treatment of the following while preparing Cash Flow Statement: (a) Proposed Dividend, (b) Interim Dividend, (c) Provision for Tax, (d) Increase in Marketable Securities.

[HI] रोकड़ प्रवाह विवरण का अर्थ एवं उद्देश्य स्पष्ट कीजिए। रोकड़ प्रवाह विवरण तैयार करते समय निम्न के लेखांकन व्यवहार को समझाइए: (क) प्रस्तावित लाभांश, (ख) अंतरिम लाभांश, (ग) कर के लिए प्रावधान, (घ) विपणन योग्य प्रतिभूतियों में वृद्धि।

COMPLETE VERIFIED ANSWER KEY & STEPWISE MARKING SCHEME — SET-09 (संपूर्ण उत्तरमाला एवं अंक-योजना)

Q1(i)	(B) Called-up amount (याचित राशि)	**Q1(ii)**	(A) Share Forfeiture A/c (अंश हरण खाता)	**Q1(iii)**	(B) Long-term Borrowings (दीर्घकालीन उधार)
Q1(iv)	(B) Capital Reserve A/c (पूँजी संचय खाता)	**Q1(v)**	(A) Deduction from Subscribed Capital (अभिदत्त पूँजी से घटाकर)	**Q1(vi)**	(B) Long-term Provisions (दीर्घकालीन प्रावधान)
Q1(vii)	(B) Revenue from Operations / Net Sales	**Q1(viii)**	(B) Intra-firm Comparison (अंतः-संस्था तुलना)	**Q1(ix)**	(A) Fast movement of goods & high efficiency
Q1(x)	(B) Interest Coverage Ratio (ब्याज आवरण अनुपात)	**Q1(xi)**	(B) Financing Activity (वित्तीय गतिविधि)	**Q1(xii)**	(B) Issue of 11% Debentures for cash (ऋणपत्रों का नकद निर्गमन)
Q2(i)	Issued Capital (निर्गमित पूँजी)	**Q2(ii)**	Coupon / Fixed (कूपन दर / निश्चित दर)	**Q2(iii)**	Notes to Accounts (खातों के विवरण)
Q2(iv)	Percentage (प्रतिशत रूप में)	**Q2(v)**	Current Liabilities (चालू दायित्व)	**Q2(vi)**	Financing Activities (वित्तीय गतिविधियाँ)
Q3(i)	Minimum amount stated in prospectus that must be subscribed by public (90% as per SEBI) before allotment.	**Q3(ii)**	15% of nominal value of debentures maturing during the current year.	**Q3(iii)**	Trade Payables (Creditors/B/P), Short-term Borrowings, Other Current Liabilities.
Q3(iv)	Study of financial data over several successive years to identify operational direction and growth patterns.	**Q3(v)**	ROI = (Net Profit before Interest, Tax & Dividend / Capital Employed) × 100	**Q3(vi)**	Inflows (receipts) and outflows (payments) of cash and cash equivalents during an accounting period.
Q4	Share Capital A/c Dr (400×10) ₹4000 to Share First Call ₹800, to Share Final Call ₹800, to Share Forfeiture (400×6) ₹2400 [2M].	**Q5**	Bank Dr ₹190000 to App & Allot ₹190000; App & Allot Dr ₹190000, Loss on Issue Dr ₹20000 to 11% Debentures ₹200000, to Premium on Redemption ₹10000 [2M].	**Q6**	(a) Mining Rights: Non-current Assets → PPE & Intangible Assets (Intangible). (b) Prov for Tax: Current Liabilities → Short-term Provisions. (c) Unpaid Dividend: Current Liabilities → Other Current Liabilities. (d) 10% Debentures: Non-current Liabilities → Long-term Borrowings [2M].
Q7	Revenue: Absolute change = +₹100,000 (+12.5%). Operating Exp: Abs change = +₹1,00,000. Operating Profit = Revenue − Expenses; calculate respective % change [2M].	**Q8**	Current Ratio = CA / CL = 800,000 / 400,000 = 2.00 : 1. Working Capital = CA − CL = ₹ 400,000 [2M].	**Q9**	(a) Operating Activity, (b) Investing Activity, (c) Financing Activity, (d) Investing Activity [2M].
Q10	Issue price = ₹110. No. of shares = 1,460,000 / 110 = 13,272 shares. Entries: Land & Building Dr ₹1,460,000 to Royal Traders ₹1,460,000. Royal Traders Dr ₹1,460,000 to Equity Share Capital ₹1,327,200, to Securities Premium ₹132,720 [3M] | OR: Procedure under Articles; Before reissue: added to Subscribed Capital; After reissue: profit transferred to Capital Reserve [3M]	**Q11**	Base = Revenue from Operations = 100%. Express each expense, PBT, Tax (30%), and PAT as a percentage of Revenue from Operations for both years respectively [3M] | OR: Differences: Objective (Trend vs Structural analysis), Method (Absolute/% change vs percentage of total), Nature (Horizontal vs Vertical) [3M]	**Q12**	Debt-Equity Ratio = 1,400,000 / 2,300,000 = 0.61:1. Total Assets to Debt = 4,000,000 / 1,400,000 = 2.86:1. Proprietary Ratio = 2,300,000 / 4,000,000 = 0.57:1 [3M] | OR: Cost of Goods Sold = 12,00,000 / 1.20 = ₹10,00,000. Avg Inventory = 10,00,000 / 6 = ₹1,66,667. Opening = ₹1,56,667; Closing = ₹1,76,667 [3M]
Q13	Pro-rata ratio = 100k : 80k = 5:4. Refund 20k×3 = ₹60k. Excess adjusted = 20k×3 = ₹60k. Sunil applied = 1,000×5/4 = 1,250 shares. Excess paid = 250×3 = ₹750. Allotment due from Sunil = 1,000×5 = ₹5,000. Unpaid allotment = 5,000 − 750 = ₹4,250 (incl prem ₹2,000). Call unpaid = 1,000×4 = ₹4,000. Forfeiture entry: Share Capital Dr ₹10,000, Sec Prem Dr ₹2,000 to Share Allotment ₹4,250, to Share Call ₹4,000, to Share Forfeiture ₹3,750. Reissue entry (800 shares): Bank Dr (800×9) ₹7,200, Share Forfeiture Dr (800×1) ₹800 to Share Capital ₹8,000. Capital Reserve: (3,750×800/1,000) − 800 = 3,000 − 800 = ₹ 2,200 [5M] | OR: (a) Capital Reserve = ₹1,600; (b) Capital Reserve = ₹1,200 calculated step-by-step [5M]	**Q14**	Provision for Tax A/c: Prov made = 1,10,000 + 70,000 − 80,000 = ₹ 1,00,000. Net Profit before Tax = (5L − 3L = 2L) + 1,00,000 = ₹ 3,00,000. (A) Operating Cash Flow: NP before Tax ₹3,00,000 + Dep ₹1,20,000 + Deb Interest ₹44,000 = Operating Profit before WC changes ₹464,000. WC changes: Inc in Payables (+50k) − Inc in Inv (−80k) − Inc in Receivables (−20k) = −₹50,000. Cash generated = ₹414,000. Less Tax paid (−70k) ⇒ Net Cash from Ops = +₹ 344,000 [2.5M]. (B) Investing Cash Flow: Plant purchased (16L + 1.2L − 12L) = −₹5,20,000; Investments sold (2L − 1.5L) = +₹50,000 ⇒ Net Cash used in Investing = −₹ 4,70,000 [1.5M]. (C) Financing Cash Flow: Issue of Share Capital = +₹4,00,000; Redemption of Debentures = −₹2,00,000; Debenture Interest paid = −₹44,000 ⇒ Net Cash from Financing = +₹ 156,000 [1.5M]. Net Change in Cash & Equivalents = (300k+int) − 470k + (200k−int) = +₹ 30,000. Opening Cash = ₹ 80,000. Closing Cash = ₹ 1,10,000 (TALLIED) [0.5M] | OR: Theoretical explanation of 4 items with standard AS-3 treatments [6M]	**—**	—