Roll No. / नामांक: ☐☐☐☐☐☐☐	Q.P. Code / प्रश्न-पत्र कोड: RBSE-12-ACC-U03	SET / सेट – 03

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-1 (Partnership Accounts / साझेदारी लेखे)

Time / समय: 1 Hour 30 Min (1 घंटा 30 मिनट)	ACCOUNTANCY (लेखाशास्त्र — कोड: 30) — CLASS 12	Unit Test 3: Reconstitution — Retirement of a Partner	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). Gaining Ratio is calculated as: **[1]**
[HI] फायदे या प्राप्ति का अनुपात (Gaining Ratio) निकाला जाता है:
(A) Old Ratio – New Ratio (B) New Ratio – Old Ratio (C) Sacrificing Ratio (D) Equal Ratio

Q1(ii). On retirement of a partner, goodwill is credited to the Retiring Partner's Capital Account by debiting: **[1]**
[HI] साझेदार की सेवानिवृत्ति पर ख्याति की राशि सेवानिवृत्त साझेदार के पूँजी खाते में जमा की जाती है, नामे (debit) करके:
(A) Cash A/c (B) Goodwill A/c (C) Continuing Partners' Capital A/cs in Gaining Ratio (D) Revaluation A/c

Q1(iii). A, B and C share profits in 4 : 3 : 2. B retires. If A and C decide to share equally, gaining ratio is: **[1]**
[HI] A, B और C 4 : 3 : 2 में साझेदार हैं। B अवकाश ग्रहण करता है। यदि A और C भविष्य में बराबर बाँटते हैं, तो नफे का अनुपात होगा:
(A) 1 : 2 (B) 1 : 5 (C) 2 : 1 (D) 4 : 2

Q1(iv). If amount due to retiring partner is not paid in cash, it is transferred to: **[1]**
[HI] यदि सेवानिवृत्त साझेदार को देय राशि का नकद भुगतान न किया जाए, तो वह अंतरित की जाती है:
(A) Partner's Loan A/c (B) Realisation A/c (C) Reserve Fund (D) Profit & Loss A/c

Q1(v). Unless agreed otherwise, interest payable on unpaid balance of retiring partner's loan is: **[1]**
[HI] अनुबंध के अभाव में सेवानिवृत्त साझेदार के अदत्त ऋण शेष पर देय ब्याज की दर है:
(A) 5% p.a. (B) 6% p.a. (C) 12% p.a. (D) Bank rate

Q1(vi). X, Y and Z are partners in 3 : 2 : 1. Y retires. The new profit sharing ratio between X and Z will be: **[1]**
[HI] X, Y और Z 3 : 2 : 1 में साझेदार हैं। Y सेवानिवृत्त होता है। X और Z का नया लाभ-हानि अनुपात होगा:
(A) 3 : 1 (B) 2 : 1 (C) 1 : 1 (D) 3 : 2

Q1(vii). Accumulated losses on retirement are debited to: **[1]**
[HI] साझेदार के अवकाश ग्रहण पर संचित हानियाँ (Accumulated Losses) नामे की जाती हैं:
(A) All Partners' Capital A/cs in Old Ratio (B) Continuing Partners only (C) Revaluation A/c (D) Retiring partner only

Q1(viii). Revaluation Account shows profit of ₹ 18,000 on retirement of C. A, B and C share profits in 3 : 2 : 1. C's share of profit is: **[1]**
[HI] C के अवकाश ग्रहण पर पुनर्मूल्यांकन खाता ₹ 18,000 लाभ दर्शाता है। A, B, C का अनुपात 3:2:1 है। C का हिस्सा होगा:
(A) ₹ 9,000 (B) ₹ 6,000 (C) ₹ 3,000 (D) ₹ 18,000

Q1(ix). If goodwill already appears in the balance sheet at the time of retirement, it must be written off among: **[1]**
[HI] यदि अवकाश ग्रहण के समय स्थिति विवरण में ख्याति पहले से विद्यमान हो, तो इसे अपलिखित किया जाता है:
(A) All partners in old ratio (B) Continuing partners in gaining ratio (C) Retiring partner only (D) Equal ratio

Q1(x). A retiring partner is entitled to get his share of: **[1]**
[HI] अवकाश ग्रहण करने वाला साझेदार प्राप्त करने का अधिकारी होता है:
(A) General Reserve (B) Revaluation Profit (C) Goodwill (D) All of the above

Q2(i). [Fill in the blank] Gaining Ratio = New Ratio – _____ Ratio. **[1]**
[HI] [रिक्त स्थान भरें] प्राप्ति अनुपात = नया अनुपात – _____ अनुपात।

Q2(ii). [Fill in the blank] As per Section 37 of Partnership Act, an outgoing partner may choose either 6% p.a. interest or share of profit earned with his _____. **[1]**
[HI] [रिक्त स्थान भरें] धारा 37 के तहत निवृत्त साझेदार 6% वार्षिक ब्याज या अपनी पूँजी से अर्जित _____ में से विकल्प चुन सकता है।

Q2(iii). [Fill in the blank] On retirement, the retiring partner's share of goodwill is contributed by continuing partners in _____ ratio. **[1]**
[HI] [रिक्त स्थान भरें] अवकाश ग्रहण पर निवृत्त साझेदार की ख्याति शेष साझेदारों द्वारा _____ अनुपात में दी जाती है।

Q2(iv). [Fill in the blank] Revaluation Account is also known as Profit and Loss _____ Account. **[1]**
[HI] [रिक्त स्थान भरें] पुनर्मूल्यांकन खाते को लाभ-हानि _____ खाता भी कहा जाता है।

Q3(i). What is meant by Gaining Ratio? **[1]**
[HI] फायदे या प्राप्ति अनुपात (Gaining Ratio) से क्या अभिप्राय है?

Q3(ii). State any two rights of a retiring partner. **[1]**
[HI] सेवानिवृत्त होने वाले साझेदार के किन्हीं दो अधिकारों का उल्लेख कीजिए।

Q3(iii). Pass the journal entry when the amount due to retiring partner is transferred to his Loan Account. **[1]**
[HI] सेवानिवृत्त साझेदार की देय राशि को उसके ऋण खाते में अंतरित करने की रोजनामचा प्रविष्टि दीजिए।

Q3(iv). P, Q and R are partners sharing profits in 5 : 3 : 2. Q retires. Find the new profit sharing ratio if no other information is given. **[1]**
[HI] P, Q और R 5 : 3 : 2 में साझेदार हैं। Q अवकाश ग्रहण करता है। कोई अन्य सूचना न होने पर P और R का नया अनुपात क्या होगा?

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. Madhu, Neha and Tina are partners sharing profits in the ratio of 5 : 3 : 2. Neha retires. Calculate the gaining ratio if Madhu and Tina decide to share future profits in the ratio of: (a) 3 : 2, (b) 2 : 1. **[2]**
[HI] मधु, नेहा और टीना 5 : 3 : 2 में साझेदार हैं। नेहा अवकाश ग्रहण करती है। फायदे का अनुपात ज्ञात कीजिए यदि मधु और टीना का भावी अनुपात हो: (अ) 3 : 2, (ब) 2 : 1।

Q5. A, B and C are partners sharing profits in 3 : 2 : 1. B retires and on the date of his retirement, goodwill of the firm is valued at ₹ 90,000. No goodwill account exists in books. Pass necessary journal entry for the treatment of goodwill. **[2]**
[HI] A, B और C 3 : 2 : 1 में साझेदार हैं। B अवकाश ग्रहण करता है तथा उसके अवकाश पर फर्म की ख्याति का मूल्यांकन ₹ 90,000 किया गया। पुस्तकों में कोई ख्याति खाता नहीं है। ख्याति के समायोजन हेतु आवश्यक रोजनामचा प्रविष्टि दीजिए।

Q6. Give journal entries for the following on retirement of partner R: **[2]**
(i) Provision for doubtful debts ₹ 1,500 is found in excess and to be written back.
(ii) An unrecorded investment of ₹ 8,000 to be brought into books.
[HI] साझेदार R के अवकाश ग्रहण पर निम्न की रोजनामचा प्रविष्टियाँ दीजिए:
(i) देनदारों पर ₹ 1,500 का संदिग्ध ऋण आयोजन अधिक पाया गया तथा अपलिखित किया गया।
(ii) ₹ 8,000 का एक अलिखित विनियोग पुस्तकों में लाया गया।

Q7. X, Y and Z are partners sharing profits in the ratio of 4 : 3 : 1. Z retires. His capital account after all adjustments shows a credit balance of ₹ 85,000. He is paid ₹ 25,000 in cash immediately and the balance is transferred to his loan account bearing interest @ 8% p.a. Pass journal entries. **[2]**
[HI] X, Y और Z 4 : 3 : 1 में साझेदार हैं। Z अवकाश ग्रहण करता है। समस्त समायोजनों के पश्चात उसके पूँजी खाते का जमा शेष ₹ 85,000 है। उसे ₹ 25,000 तुरंत नकद दिए जाते हैं तथा शेष 8% ब्याज वाले ऋण खाते में अंतरित किया जाता है। प्रविष्टियाँ दीजिए।

Q8. State the provisions of Section 37 of the Indian Partnership Act, 1932 regarding the settlement of accounts of an outgoing partner. **[2]**
[HI] भारतीय साझेदारी अधिनियम 1932 की धारा 37 के अंतर्गत अवकाश ग्रहण करने वाले साझेदार के खातों के निपटारे संबंधी प्रावधान बताइए।

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. L, M and N are partners sharing profits in the ratio of 5 : 3 : 2. M retires. On the date of retirement, the following appeared in the books: **[3]**
(i) General Reserve ₹ 40,000;
(ii) Profit & Loss Account (Debit balance) ₹ 15,000;
(iii) Existing Goodwill in Balance Sheet ₹ 30,000.
Pass necessary journal entries to close these accounts.
[HI] L, M और N 5 : 3 : 2 में साझेदार हैं। M अवकाश ग्रहण करता है। अवकाश की तिथि पर पुस्तकों में निम्न शेष थे:
(i) सामान्य संचय ₹ 40,000;
(ii) लाभ-हानि खाता (नामे शेष) ₹ 15,000;
(iii) विद्यमान ख्याति ₹ 30,000।
इन खातों को बंद करने हेतु आवश्यक रोजनामचा प्रविष्टियाँ कीजिए।

OR / अथवा

Differentiate between Sacrificing Ratio and Gaining Ratio on the basis of: (i) Meaning, (ii) Formula, (iii) Purpose/Timing of calculation.
[HI] त्याग अनुपात और नफे के अनुपात में निम्न आधारों पर अंतर स्पष्ट कीजिए: (i) अर्थ, (ii) सूत्र, (iii) गणना का उद्देश्य/समय।

Q10. A, B and C are partners sharing profits in 3 : 2 : 1. C retires on 31st March 2026. On this date, the balance in C's Capital Account after making all adjustments for goodwill, reserves and revaluation was ₹ 60,000. It was agreed that C's loan will be paid in two equal annual installments together with interest @ 10% p.a. on the unpaid balance, beginning 31st March 2027. Prepare C's Loan Account for two years. **[3]**
[HI] A, B और C 3 : 2 : 1 में साझेदार हैं। 31 मार्च 2026 को C अवकाश ग्रहण करता है। समस्त समायोजनों के बाद C का पूँजी शेष ₹ 60,000 था। यह तय हुआ कि C के ऋण का भुगतान 31 मार्च 2027 से प्रारंभ कर दो समान वार्षिक किस्तों में 10% वार्षिक ब्याज सहित किया जाएगा। दो वर्षों हेतु C का ऋण खाता तैयार कीजिए।

OR / अथवा

Explain how the capital of continuing partners is adjusted on the retirement of a partner when the total capital of the new firm is specified.
[HI] जब नई फर्म की कुल पूँजी पूर्व-निर्धारित हो, तो किसी साझेदार के अवकाश ग्रहण पर शेष साझेदारों की पूँजी का समायोजन किस प्रकार किया जाता है? समझाइए।

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

Question 11 carries 6 marks with internal choice (Comprehensive Retirement Problem). / प्रश्न संख्या 11 कुल 6 अंक का है। इसमें आंतरिक विकल्प उपलब्ध है।

Q11. P, Q and R are partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 2 : 2 : 1. Their Balance Sheet as on 31st March 2026 was as follows: **[6]**
Liabilities: Creditors ₹ 49,000; Reserve Fund ₹ 20,000; Capital Accounts: P ₹ 80,000, Q ₹ 70,000, R ₹ 50,000 (Total ₹ 2,69,000).
Assets: Cash at Bank ₹ 19,000; Debtors ₹ 40,000 (less Provision ₹ 2,000 = ₹ 38,000); Stock ₹ 42,000; Buildings ₹ 1,20,000; Patents ₹ 50,000 (Total ₹ 2,69,000).
Q retires on that date subject to the following adjustments:
(a) Buildings be appreciated by 20%, and Stock is to be depreciated by 10%.
(b) Provision for doubtful debts is to be increased to 10% on Debtors.
(c) Patents are considered completely valueless.
(d) Goodwill of the firm is valued at ₹ 60,000, and Q's share is adjusted into the accounts of P and R who continue sharing profits in 3 : 2.
(e) ₹ 25,000 is paid to Q immediately by cheque and the balance is transferred to his Loan Account.
Prepare Revaluation Account, Partners' Capital Accounts, and the Balance Sheet of P and R.
[HI] P, Q और R एक फर्म में 2 : 2 : 1 के अनुपात में साझेदार हैं। 31 मार्च 2026 को उनका स्थिति विवरण निम्न था:
दायित्व: लेनदार ₹ 49,000; संचय कोष ₹ 20,000; पूँजी खाते: P ₹ 80,000, Q ₹ 70,000, R ₹ 50,000 (योग ₹ 2,69,000)।
संपत्तियाँ: बैंक शेष ₹ 19,000; देनदार ₹ 40,000 (घटाया आयोजन ₹ 2,000 = ₹ 38,000); स्टॉक ₹ 42,000; भवन ₹ 1,20,000; पेटेंट ₹ 50,000 (योग ₹ 2,69,000)।
Q उक्त तिथि पर निम्न शर्तों पर अवकाश ग्रहण करता है:
(क) भवन के मूल्य में 20% वृद्धि की जाए तथा स्टॉक पर 10% ह्रास लगाया जाए।
(ख) देनदारों पर संदिग्ध ऋण आयोजन बढ़ाकर 10% किया जाए।
(ग) पेटेंट पूर्णतः मूल्यहीन माने जाएँ।
(घ) फर्म की ख्याति का मूल्यांकन ₹ 60,000 किया गया तथा Q का हिस्सा P और R (भावी अनुपात 3:2) के खातों में समायोजित किया जाए।
(ङ) Q को ₹ 25,000 का तुरंत चेक द्वारा भुगतान किया जाए तथा शेष राशि ऋण खाते में अंतरित की जाए।
पुनर्मूल्यांकन खाता, साझेदारों के पूँजी खाते तथा P व R का स्थिति विवरण तैयार कीजिए।

OR / अथवा

A, B and C are partners sharing profits in the ratio of 3 : 2 : 1. B retires on 31st March 2026. On that date, his capital after all adjustments stood at ₹ 1,20,000. The remaining partners A and C agree that the total capital of the reconstituted firm will be ₹ 2,40,000 in their new profit sharing ratio of 3 : 1. Excess or deficiency in capitals is to be adjusted through current accounts.
Calculate the required capitals of A and C and pass necessary journal entries for capital adjustments.
[HI] A, B और C 3 : 2 : 1 में साझेदार हैं। 31 मार्च 2026 को B अवकाश ग्रहण करता है। सभी समायोजनों के बाद उसकी पूँजी ₹ 1,20,000 है। शेष साझेदार A और C तय करते हैं कि नई फर्म की कुल पूँजी ₹ 2,40,000 होगी जो उनके नए अनुपात 3 : 1 में होगी। पूँजी का आधिक्य या कमी चालू खातों द्वारा समायोजित होगी।
A और C की आवश्यक पूँजी ज्ञात कीजिए तथा पूँजी समायोजन की रोजनामचा प्रविष्टियाँ दीजिए।

COMPLETE VERIFIED ANSWER KEY & STEPWISE MARKING SCHEME — SET-03 (संपूर्ण उत्तरमाला एवं अंक-योजना)

Q1(i)	(B) New Ratio − Old Ratio (नया अनुपात − पुराना अनुपात)	**Q1(ii)**	(C) Continuing Partners in Gaining Ratio (शेष साझेदारों को नफे के अनुपात में)	**Q1(iii)**	(B) 1 : 5 (A: 1/2−4/9 = 1/18; C: 1/2−2/9 = 5/18)
Q1(iv)	(A) Partner's Loan A/c (साझेदार के ऋण खाते में)	**Q1(v)**	(B) 6% p.a. (धारा 37 अनुसार)	**Q1(vi)**	(A) 3 : 1
Q1(vii)	(A) All Partners in Old Ratio (सभी साझेदारों में पुराने अनुपात में)	**Q1(viii)**	(C) ₹ 3,000 (18,000 × 1/6)	**Q1(ix)**	(A) All partners in old ratio (सभी साझेदारों में पुराने अनुपात में)
Q1(x)	(D) All of the above (उपर्युक्त सभी)	**Q2(i)**	Old (पुराना)	**Q2(ii)**	Capital/Profits (पूँजी/लाभ का हिस्सा)
Q2(iii)	Gaining Ratio (फायदे/प्राप्ति के अनुपात)	**Q2(iv)**	Adjustment Account (समायोजन खाता)	**Q3(i)**	The ratio in which the continuing partners acquire the outgoing/retiring partner's profit share [1M]
Q3(ii)	(1) Right to receive capital balance and share of goodwill, (2) Right to share in accumulated reserves [1M]	**Q3(iii)**	Retiring Partner's Capital A/c Dr to Retiring Partner's Loan A/c [1M]	**Q3(iv)**	New ratio between P and R = 5 : 2 [1M]
Q4	(a) Gaining = New − Old. Madhu = 3/5 − 5/10 = 1/10; Tina = 2/5 − 2/10 = 2/10 ⇒ Gaining Ratio = 1 : 2 [1M]. (b) Madhu = 2/3 − 5/10 = 5/30; Tina = 1/3 − 2/10 = 4/30 ⇒ Gaining Ratio = 5 : 4 [1M]	**Q5**	B's share of goodwill = 90,000 × 2/6 = ₹ 30,000. Gaining ratio between A and C = 3 : 1. Journal Entry: A's Capital A/c Dr ₹ 22,500, C's Capital A/c Dr ₹ 7,500 to B's Capital A/c ₹ 30,000 [2M]	**Q6**	(i) Provision for Doubtful Debts A/c Dr ₹1,500 to Revaluation A/c ₹1,500 [1M]. (ii) Investments A/c Dr ₹8,000 to Revaluation A/c ₹8,000 [1M]
Q7	Z's Capital A/c Dr ₹ 85,000 to Cash/Bank A/c ₹ 25,000 to Z's Loan A/c ₹ 60,000 (Being amount settled on retirement) [2M]	**Q8**	Outgoing partner is entitled at his option to: (i) Interest @ 6% p.a. on unpaid amount until settled, OR (ii) Such share of profits as may be attributable to the use of his capital [2M]	**Q9**	(1) General Reserve Dr ₹40,000 to L ₹20,000, to M ₹12,000, to N ₹8,000 [1M]. (2) L's Capital Dr ₹7,500, M's Capital Dr ₹4,500, N's Capital Dr ₹3,000 to P&L A/c ₹15,000 [1M]. (3) L's Capital Dr ₹15,000, M's Capital Dr ₹9,000, N's Capital Dr ₹6,000 to Goodwill A/c ₹30,000 [1M] | OR: (i) Meaning: Sacrificing is share surrendered; Gaining is share acquired. (ii) Formula: Sacrificing = Old − New; Gaining = New − Old. (iii) Timing: Sacrificing on admission; Gaining on retirement/death [3M]
Q10	C's Loan A/c: 31-3-2026 By C's Capital ₹ 60,000. Year 1 (31-3-2027): By Interest (10% of 60k) ₹ 6,000; To Bank (30k installment + 6k int) ₹ 36,000; To Balance c/d ₹ 30,000. Year 2 (31-3-2028): By Balance b/d ₹ 30,000; By Interest (10% of 30k) ₹ 3,000; To Bank (30k installment + 3k int) ₹ 33,000. Balance Nil [3M] | OR: Calculate new profit ratio, divide total new capital in new ratio, compare with existing adjusted capital, bring in cash or withdraw cash/current a/c for difference [3M]	**Q11**	Revaluation A/c: Cr By Buildings ₹ 24,000; Dr To Stock ₹ 4,200, To Prov. Debtors (40k×10%−2k) ₹ 2,000, To Patents ₹ 50,000. Loss on Revaluation = ₹ 32,200 (P: ₹ 12,880, Q: ₹ 12,880, R: ₹ 6,440). Q's goodwill = 60,000 × 2/5 = ₹ 24,000. Gaining ratio: P = 3/5−2/5=1/5; R = 2/5−1/5=1/5 ⇒ 1 : 1. Contributed ₹ 12,000 each by P and R. Reserve Fund: P ₹8,000, Q ₹8,000, R ₹4,000. Q's total credit = 70k + 8k + 24k − 12,880 = ₹ 89,120. Cash paid ₹ 25,000 (overdraft/cash) and Q's Loan = ₹ 64,120. Closing Capitals: P = ₹ 63,120, R = ₹ 35,560. Balance Sheet Total = ₹ 2,41,800 [6M] | OR: New Capitals: A = 2,40,000 × 3/4 = ₹ 1,80,000; C = 2,40,000 × 1/4 = ₹ 60,000. Pass journal entries for bringing or withdrawing difference via Current Accounts [6M]	**—**	—