

MP Board Class 12 Accountancy (Commerce)

Probable MCQs – 2026

Chapter 1 — Partnership Fundamentals (10 MCQs)

Q1. English: In a partnership firm, the document that defines mutual rights and duties of partners is called:

हिन्दी: साझेदारी फर्म में भागीदारों के अधिकार व कर्तव्यों को परिभाषित करने वाला दस्तावेज़ कहलाता है:

A. Articles of Association

(संघ के अनुच्छेद)

B. Partnership Deed

(साझेदारी समझौता)

C. Memorandum of Association

(संघ का ज्ञापन)

D. Share Certificate

(शेयर प्रमाण-पत्र)

Answer: B

Explanation (EN): Partnership deed records terms between partners.

व्याख्या (HI): साझेदारी समझौता भागीदारों के नियम लिखता है।

Q2. English: Goodwill appearing in the books of a firm is:

हिन्दी: फर्म की पुस्तकों में दिखाई गई गुडविल होती है:

A. Current Asset

(चालू संपत्ति)

B. Fixed Asset

(स्थायी संपत्ति)

C. Intangible Asset

(अमूर्त संपत्ति)

D. Contingent Liability

(आकस्मिक देनदारी)

Answer: C

Explanation (EN): Goodwill has no physical existence.

व्याख्या (HI): गुडविल का कोई भौतिक अस्तित्व नहीं होता।

Q3. English: When a new partner pays for goodwill, the amount is credited to:

हिन्दी: नया भागीदार गुडविल के लिए भुगतान करता है तो राशि क्रेडिट होती है:

A. New partner's capital

(नए भागीदार का पूँजी खाता)

B. Firm's goodwill reserve

(फर्म का गुडविल रिजर्व)

C. Old partners' capital (old ratio)

(पुराने भागीदारों का पूँजी खाता – पुराने अनुपात में)

D. Bank account

(बैंक खाता)

Answer: C

Explanation (EN): Old partners are compensated.

व्याख्या (HI): पुराने भागीदारों को मुआवज़ा दिया जाता है।

Q4. English: In absence of partnership deed, interest on capital is:

हिन्दी: साझेदारी समझौते के अभाव में पूँजी पर ब्याज़:

A. 6% प्रति वर्ष

(6% p.a.)

B. 12% प्रति वर्ष

(12% p.a.)

C. Not allowed

(नहीं दिया जाता)

D. बैंक दर पर

(Bank rate)

Answer: C

Explanation (EN): Allowed only if deed provides.

व्याख्या (HI): समझौते में हो तभी मिलता है।

Q5. English: Interest on drawings is charged to:

हिन्दी: ड्रॉइंग पर ब्याज चार्ज किया जाता है:

A. Capital Account

(पूँजी खाता)

B. Drawings / Partner's Current Account

(ड्रॉइंग / करंट खाता)

C. Profit & Loss Account

(लाभ-हानि खाता)

D. Bank Account

(बैंक खाता)

Answer: B

Explanation (EN): It reduces partner's balance.

व्याख्या (HI): यह भागीदार की राशि घटाता है।

Q6. English: Correct entry for interest received on partner's loan:

हिन्दी: भागीदार के ऋण पर ब्याज मिलने की सही एंट्री:

A. Bank A/c Dr; Interest on Loan A/c Cr

(बैंक डेबिट; ऋण पर ब्याज क्रेडिट)

B. Interest on Loan Dr; Bank Cr

(ब्याज डेबिट; बैंक क्रेडिट)

C. Interest on Loan Dr; Partner Loan Cr

(ब्याज डेबिट; भागीदार ऋण क्रेडिट)

D. No entry

(कोई एंट्री नहीं)

Answer: A

Q7. English: Profit ratio A:B = 3:2, profit ₹50,000. B's share:

हिन्दी: लाभ ₹50,000 हो, अनुपात 3:2 — B का हिस्सा:

A. ₹20,000

(₹20,000)

B. ₹30,000

(₹30,000)

C. ₹50,000

(₹50,000)

D. ₹0

(शून्य)

Answer: A

Q8. English: Minor can be admitted with consent of:

हिन्दी: नाबालिग को साझेदारी में प्रवेश मिलता है:

A. All partners & guardian

(सभी भागीदार व अभिभावक)

B. Majority partners

(बहुमत भागीदार)

C. Court

(न्यायालय)

D. Company Board

(कंपनी बोर्ड)

Answer: A

Q9. English: Credit balance of partner's capital shows:

हिन्दी: पूँजी खाते का क्रेडिट बैलेंस दर्शाता है:

A. Firm owes partner

(फर्म की देनदारी)

B. Capital invested by partner

(भागीदार द्वारा लगाई पूँजी)

C. Suspense

(सस्पेंस)

D. Loss

(हानि)

Answer: B

Q10. English: Partner's current account records:

हिन्दी: भागीदार का करंट अकाउंट दर्शाता है:

A. Fixed capital

(स्थायी पूँजी)

B. Salary, interest, drawings, profit share

(वेतन, ब्याज, ड्रॉइंग, लाभ)

C. Assets only

(केवल संपत्ति)

D. Liabilities only

(केवल देनदारी)

Answer: B

Chapter 2 — Reconstitution of Partnership

(Admission, Retirement)

Q11. English: Revaluation of assets on admission of a partner is done to:

हिन्दी: नए भागीदार के प्रवेश पर संपत्तियों का पुनर्मूल्यांकन क्यों किया जाता है?

A. Show lower profit

(कम लाभ दिखाने के लिए)

B. Adjust hidden profit / goodwill fairly
(छिपे लाभ/गुडविल का उचित समायोजन करने हेतु)

C. Avoid tax
(कर से बचने हेतु)

D. Bank requirement
(बैंक की आवश्यकता हेतु)

Answer: B

Explanation (EN): Ensures fair capital adjustment.

व्याख्या (HI): उचित पूँजी समायोजन सुनिश्चित करता है।

Q12. English: Hidden goodwill on admission is credited to:

हिन्दी: प्रवेश पर छिपी गुडविल किसे क्रेडिट की जाती है?

A. Profit & Loss A/c
(लाभ-हानि खाता)

B. Old partners' capital (old ratio)
(पुराने भागीदारों का पूँजी खाता – पुराने अनुपात में)

C. Goodwill Reserve
(गुडविल रिजर्व)

D. Bank A/c
(बैंक खाता)

Answer: B

Q13. English: Retiring partner's due amount is transferred to:

हिन्दी: सेवानिवृत्त भागीदार की देय राशि ट्रांसफर होती है:

A. Remaining partners' capital
(शेष भागीदारों की पूँजी)

B. Retiring partner's capital / loan account
(सेवानिवृत्त भागीदार का पूँजी/ऋण खाता)

C. Profit & Loss A/c

(लाभ-हानि खाता)

D. Bank A/c

(बैंक खाता)

Answer: B

Q14. English: **Sacrificing ratio is calculated as:**

हिन्दी: त्याग अनुपात (Sacrificing Ratio) निकाला जाता है:

A. New ratio – Old ratio

(नया अनुपात – पुराना)

B. Old ratio – New ratio

(पुराना अनुपात – नया अनुपात)

C. Capital ratio

(पूँजी अनुपात)

D. Time ratio

(समय अनुपात)

Answer: B

Q15. English: **Cash brought by new partner for goodwill goes to:**

हिन्दी: नए भागीदार द्वारा लाई गई गुडविल की राशि जाती है:

A. Firm

(फर्म)

B. Old partners

(पुराने भागीदार)

C. Bank reserve

(बैंक रिजर्व)

D. Capital reserve

(पूँजी भंडार)

Answer: B

Q16. English: Loan note issued to retiring partner is shown as:

हिन्दी: सेवानिवृत्त भागीदार को दिया गया लोन नोट दर्शाया जाता है:

A. Asset

(संपत्ति)

B. Liability

(देनदारी)

C. Income

(आय)

D. Capital

(पूँजी)

Answer: B

Chapter 3 — Dissolution of Partnership

Q17-Q20

Q17. English: Loss due to insolvent partner is borne by:

हिन्दी: दिवालिया भागीदार की हानि वहन करते हैं:

A. Insolvent partner

(दिवालिया भागीदार)

B. Firm

(फर्म)

C. Remaining solvent partners

(शेष सक्षम भागीदार)

D. Bank

(बैंक)

Answer: C

Q18. English: Realisation Account is prepared to:

हिन्दी: रियलाइज़ेशन खाता बनाया जाता है:

- A. Calculate profit only
(केवल लाभ हेतु)
- B. Close books by realizing assets & liabilities
(संपत्तियों व देनदारियों के निपटान हेतु)
- C. Bank settlement
(बैंक निपटान)
- D. Capital distribution
(पूँजी वितरण)

Answer: B

Q19. English: Remaining goodwill at dissolution is transferred to:

हिन्दी: विघटन पर बची गुडविल ट्रांसफर होती है:

- A. Bank
(बैंक)
- B. Partners' capital through realisation
(रियलाइज़ेशन द्वारा भागीदारों की पूँजी में)
- C. Suspense
(स्पैस)
- D. Ignored
(अनदेखा)

Answer: B

Q20. English: Excess of liabilities over assets is treated as:

हिन्दी: देनदारियाँ संपत्तियों से अधिक हों तो माना जाता है:

- A. Profit
(लाभ)

B. Loss

(हानि)

C. Capital reserve

(पूँजी भंडार)

D. Asset

(संपत्ति)

Answer: B

Chapter 4 — Issue of Shares

Q21-Q28

Q21. English: Share premium is credited to:

हिन्दी: शेयर प्रीमियम क्रेडिट किया जाता है:

A. Capital reserve

(पूँजी भंडार)

B. Securities Premium A/c

(सिक्योरिटीज प्रीमियम खाता)

C. Profit & Loss

(लाभ-हानि)

D. Bank

(बैंक)

Answer: B

Q22. English: Share application money on allotment is transferred to:

हिन्दी: आवेदन राशि अलॉटमेंट पर ट्रांसफर होती है:

A. Bank

(बैंक)

B. Share Capital

(शेयर पूँजी)

C. Capital reserve
(पूँजी भंडार)

D. Forfeiture
(फॉरफीचर)

Answer: B

Q23. English: Forfeiture occurs when shareholder:

हिन्दी: शेयर फॉरफीचर होता है जब शेयरधारक:

A. Sells shares
(शेयर बेचता है)

B. Fails to pay calls
(कॉल राशि नहीं चुकाता)

C. Gets bonus
(बोनस पाता है)

D. Transfers shares
(शेयर ट्रांसफर करता है)

Answer: B

Q24. English: Shares issued at par means:

हिन्दी: शेयर अंकित मूल्य पर जारी होने का अर्थ:

A. Above face value
(अंकित मूल्य से अधिक)

B. At face value
(अंकित मूल्य पर)

C. Below face value
(अंकित मूल्य से कम)

D. Free of cost
(निःशुल्क)

Answer: B

Q25. English: Bonus shares are issued out of:

हिन्दी: बोनस शेयर जारी किए जाते हैं:

A. Bank balance
(बँक बैलेंस)

B. Free reserves
(मुक्त भंडार)

C. Loans
(ऋण)

D. Revenue expenditure
(राजस्व व्यय)

Answer: B

Q26. English: Right issue allows shareholder to:

हिन्दी: राइट इश्यू से शेयरधारक को अधिकार मिलता है:

A. Buy debentures
(डिबेंचर खरीदने का)

B. Purchase shares first
(पहले शेयर खरीदने का)

C. Sell assets
(संपत्ति बेचने का)

D. Claim dividend
(डिविडेंड माँगने का)

Answer: B

Q27. English: Underwriting ensures:

हिन्दी: अंडरराइटिंग सुनिश्चित करती है:

- A. Profit
(लाभ)
- B. Full subscription
(पूर्ण सब्सक्रिप्शन)
- C. Dividend
(डिविडेंड)
- D. Bonus
(बोनस)

Answer: B

Q28. English: Shares issued for non-cash consideration are issued against:

हिन्दी: नकद के अलावा जारी शेयर दिए जाते हैं:

- A. Profit
(लाभ)
- B. Assets / services
(संपत्ति / सेवा)
- C. Bank
(बँक)
- D. Loss
(हानि)

Answer: B

Chapter 5 — Redemption

Q29-Q32

Q29. English: **Redeemable preference shares mean:**

हिन्दी: **रिडीमेबल प्रेफरेंस शेयर का अर्थ:**

A. Permanent

(स्थायी)

B. Repayable

(वापस चुकाने योग्य)

C. Non-dividend

(बिना लाभांश)

D. Free

(नि:शुल्क)

Answer: B

Q30. English: **Sinking fund is created to:**

हिन्दी: **सिंकिंग फंड बनाया जाता है:**

A. Pay salary

(वेतन देने)

B. **Redeem debentures**

(डिबंचर चुकाने)

C. Issue shares

(शेयर जारी करने)

D. Buy assets

(संपत्ति खरीदने)

Answer: B

Q31. English: Secured debentures are backed by:

हिन्दी: सुरक्षित डिबेंचर समर्थित होते हैं:

A. Guarantee only

(केवल गारंटी)

B. Assets

(संपत्ति)

C. Profit

(लाभ)

D. Capital

(पूँजी)

Answer: B

Q32. English: Redemption through fresh issue means:

हिन्दी: नए शेयर जारी कर रिडेम्प्शन कहलाता है:

A. Conversion

(परिवर्तन)

B. Fresh capital raised

(नई पूँजी जुटाना)

C. Loss adjustment

(हानि समायोजन)

D. Bonus issue

(बोनस इश्यू)

Answer: B

Chapter 6 — Financial Statements & Ratio Analysis

Q33. English: Current Ratio is calculated as:

हिन्दी: करंट रेशियो की गणना की जाती है:

A. Current Assets ÷ Current Liabilities

(चालू संपत्ति ÷ चालू देनदारियाँ)

B. Current Liabilities ÷ Current Assets

(चालू देनदारियाँ ÷ चालू संपत्ति)

C. Total Assets ÷ Total Liabilities

(कुल संपत्ति ÷ कुल देनदारियाँ)

D. Net Profit ÷ Sales

(शुद्ध लाभ ÷ बिक्री)

Answer: A

Explanation (EN): Shows short-term liquidity position.

व्याख्या (HI): अल्पकालिक भुगतान क्षमता दर्शाता है।

Q34. English: Acid Test Ratio excludes:

हिन्दी: एसिड टेस्ट अनुपात से बाहर किया जाता है:

A. Inventory and Prepaid Expenses

(स्टॉक व अग्रिम व्यय)

B. Cash and Bank

(नकद व बैंक)

C. Debtors

(देयदार)

D. Bills Receivable

(प्राप्य बिल)

Answer: A

Explanation (EN): Inventory is not quickly convertible into cash.

व्याख्या (HI): स्टॉक तुरंत नकद में नहीं बदला जा सकता।

Q35. English: Return on Capital Employed (ROCE) measures:

हिन्दी: ROCE क्या मापता है?

A. Liquidity

(तरलता)

B. Efficiency of capital used

(पूँजी के उपयोग की दक्षता)

C. Sales volume

(बिक्री मात्रा)

D. Cost control

(लागत नियंत्रण)

Answer: B

Explanation (EN): Indicates profit earned from capital employed.

व्याख्या (HI): पूँजी से अर्जित लाभ दर्शाता है।

Q36. English: Inventory Turnover Ratio indicates:

हिन्दी: इन्वेंटरी टर्नओवर अनुपात दर्शाता है:

A. Profitability

(लाभप्रदता)

B. Speed of inventory sale

(स्टॉक की बिक्री गति)

C. Liquidity

(तरलता)

D. Capital structure

(पूँजी संरचना)

Answer: B

Explanation (EN): Higher ratio means faster inventory movement.

व्याख्या (HI): अधिक अनुपात तेज़ बिक्री दर्शाता है।

Q37. English: Increase in Net Profit Margin with same Asset Turnover results in:

हिन्दी: एसेट टर्नओवर समान रहते हुए नेट प्रॉफिट मार्जिन बढ़े तो:

A. Decrease in ROA

(ROA घटेगा)

B. Increase in ROA

(ROA बढ़ेगा)

C. No change in ROA

(ROA समान रहेगा)

D. Zero ROA

(ROA शून्य)

Answer: B

Explanation (EN): ROA increases with higher profit margin.

व्याख्या (HI): अधिक लाभ मार्जिन से ROA बढ़ता है।

Q38. English: Debtors Turnover Ratio measures:

हिन्दी: देयदार टर्नओवर अनुपात मापता है:

A. Inventory efficiency

(स्टॉक दक्षता)

B. Profitability

(लाभप्रदता)

C. Collection efficiency

(वसूली दक्षता)

D. Solvency

(सॉल्वेंसी)

Answer: C

Explanation (EN): Higher ratio means quicker collection.

व्याख्या (HI): अधिक अनुपात तेज़ वसूली दर्शाता है।

Q39. English: Earnings Per Share (EPS) is calculated by:

हिन्दी: प्रति शेयर आय (EPS) की गणना:

A. Net Profit ÷ Total Assets

(शुद्ध लाभ ÷ कुल संपत्ति)

B. PAT ÷ Equity Shares

(करोतर लाभ ÷ इक्विटी शेयर)

C. Sales ÷ Shares

(बिक्री ÷ शेयर)

D. Capital ÷ Shares

(पूँजी ÷ शेयर)

Answer: B

Explanation (EN): EPS shows profit per equity share.

व्याख्या (HI): प्रति शेयर लाभ दर्शाता है।

Q40. English: Solvency of a company is best measured by:

हिन्दी: कंपनी की सॉल्वेंसी मापी जाती है:

A. Current Ratio

(करंट रेशियो)

B. Gross Profit Ratio

(सकल लाभ अनुपात)

C. Debt-Equity Ratio

(ऋण-पूँजी अनुपात)

D. Inventory Ratio

(स्टॉक अनुपात)

Answer: C

Explanation (EN): Indicates long-term financial stability.

व्याख्या (HI): दीर्घकालिक वित्तीय स्थिरता दर्शाता है।

Chapter 7 — Cash Flow Statement

Q41. English: Cash received from customers is classified as:

हिन्दी: ग्राहकों से प्राप्त नकद वर्गीकृत होता है:

A. Investing Activity

(निवेश गतिविधि)

B. Financing Activity

(वित्तीय गतिविधि)

C. Operating Activity

(परिचालन गतिविधि)

D. Extraordinary Activity

(असाधारण गतिविधि)

Answer: C

Explanation (EN): Related to core business operations.

व्याख्या (HI): मुख्य व्यवसाय से संबंधित है।

Q42. English: Depreciation in Cash Flow Statement is:

हिन्दी: कैश फ्लो स्टेटमेंट में मूल्यह्रासः

A. Deducted

(घटाया जाता है)

B. Ignored

(अनदेखा)

C. Added back

(जोड़ा जाता है)

D. Shown as investing

(निवेश में दिखाया जाता है)

Answer: C

Explanation (EN): Non-cash expense, so added back.

व्याख्या (HI): नकद व्यय नहीं है इसलिए जोड़ा जाता है।

Q43. English: Purchase of machinery is shown under:

हिन्दी: मशीनरी की खरीद दिखाई जाती है:

A. Operating Activity

(परिचालन गतिविधि)

B. Investing Activity

(निवेश गतिविधि)

C. Financing Activity

(वित्तीय गतिविधि)

D. Suspense

(स्पैस)

Answer: B

Explanation (EN): Involves long-term asset.

व्याख्या (HI): दीर्घकालिक संपत्ति से संबंधित है।

Q44. English: Dividend paid is treated as:

हिन्दी: डिविडेंड भुगतान माना जाता है:

A. Operating Activity

(परिचालन गतिविधि)

B. Financing Activity

(वित्तीय गतिविधि)

C. Investing Activity

(निवेश गतिविधि)

D. Capital Loss

(पूँजी हानि)

Answer: B

Explanation (EN): It reduces financing resources.

व्याख्या (HI): वित्तीय संसाधन घटते हैं।

Q45. English: Long-term loan is classified as:

हिन्दी: दीर्घकालिक ऋण वर्गीकृत होता है:

A. Current Asset

(चालू संपत्ति)

B. Current Liability

(चालू देनदारी)

C. Non-Current Liability

(गैर-धारा देनदारी)

D. Capital

(पूँजी)

Answer: C

Explanation (EN): Payable after 12 months.

व्याख्या (HI): 12 महीने बाद देय।

Q46. English: Provision for doubtful debts is created to:

हिन्दी: संदिग्ध देनदारियों का प्रावधान बनाया जाता है:

A. Increase profit

(लाभ बढ़ाने)

B. Show true receivables

(वास्तविक देय राशि दिखाने)

C. Hide loss

(हानि छुपाने)

D. Avoid tax

(कर से बचने)

Answer: B

Explanation (EN): Follows conservatism principle.

व्याख्या (HI): सतर्कता सिद्धांत पर आधारित है।

Q47. English: Suspense Account is opened when:

हिन्दी: सस्पेंस खाता खोला जाता है जब:

- A. Trial Balance tallies
(ट्रायल बैलेंस मिल जाए)
- B. Trial Balance does not tally
(ट्रायल बैलेंस नहीं मिलता)
- C. Profit earned
(लाभ होता है)
- D. Shares issued
(शेयर जारी होते हैं)

Answer: B

Explanation (EN): Temporary difference adjustment.

व्याख्या (HI): अस्थायी अंतर समायोजन हेतु।

Q48. English: Financial position at a specific date is shown by:

हिन्दी: किसी निश्चित तिथि पर वित्तीय स्थिति दिखाता है:

A. Profit & Loss Account

(लाभ-हानि खाता)

B. Balance Sheet

(बैलेंस शीट)

C. Cash Flow Statement

(कैश फ्लो विवरण)

D. Trial Balance

(ट्रायल बैलेंस)

Answer: B

Explanation (EN): Shows assets and liabilities.

व्याख्या (HI): संपत्ति व देनदारियाँ दिखाता है।

Q49. English: Double Entry System affects:

हिन्दी: डबल एंट्री प्रणाली प्रभावित करती है:

A. One account

(एक खाता)

B. Two accounts

(दो खाते)

C. Three accounts

(तीन खाते)

D. No account

(कोई नहीं)

Answer: B

Explanation (EN): Debit equals Credit.

व्याख्या (HI): डेबिट = क्रेडिट।

Q50. English: Inflated profit reporting violates:

हिन्दी: बढ़ा-चढ़ाकर लाभ दिखाना किसका उल्लंघन है?

A. Relevance

(प्रासंगिकता)

B. Timeliness

(समयबद्धता)

C. Reliability

(विश्वसनीयता)

D. Consistency

(संगति)

Answer: C

Explanation (EN): Financial information must be reliable.

व्याख्या (HI): जानकारी विश्वसनीय होनी चाहिए।

Very Short Questions & Answers (2026)

Chapter 1 — Partnership Fundamentals (Q1-Q6)

Q1.

EN: Name the document that governs mutual rights of partners.

HI: वह दस्तावेज़ लिखिए जो भागीदारों के पारस्परिक अधिकार निर्धारित करता है।

Ans (EN): Partnership Deed.

Ans (HI): साझेदारी समझौता।

Q2.

EN: Identify the nature of goodwill shown in the balance sheet.

HI: बैलेंस शीट में दर्शाई गई गुडविल की प्रकृति बताइए।

Ans (EN): Intangible asset.

Ans (HI): अमूर्त संपत्ति।

Q3.

EN: State the basis of profit distribution in absence of agreement.

HI: समझौते के अभाव में लाभ वितरण का आधार बताइए।

Ans (EN): Equal distribution.

Ans (HI): समान वितरण।

Q4.

EN: Mention the liability of a minor in partnership losses.

HI: साझेदारी की हानि में नाबालिग की जिम्मेदारी लिखिए।

Ans (EN): Not liable for losses.

Ans (HI): हानि का उत्तरदायी नहीं।

Q5.

EN: Indicate whether interest on capital is allowed without deed.

HI: बिना समझौते पूँजी पर ब्याज की अनुमति बताइए।

Ans (EN): Not allowed.

Ans (HI): अनुमति नहीं है।

Q6.

EN: Write the account affected by partner's drawings.

HI: भागीदार की ड्रॉइंग से प्रभावित खाता लिखिए।

Ans (EN): Drawings / Current Account.

Ans (HI): ड्रॉइंग / करंट खाता।

Chapter 2 — Reconstitution of Partnership (Q7-Q11)

Q7.

EN: State the formula of sacrificing ratio.

HI: त्याग अनुपात का सूत्र लिखिए।

Ans (EN): Old ratio – New ratio.

Ans (HI): पुराना अनुपात – नया अनुपात।

Q8.

EN: Name the account prepared to adjust asset revaluation.

HI: संपत्ति पुनर्मूल्यांकन हेतु बनाया गया खाता लिखिए।

Ans (EN): Revaluation Account.

Ans (HI): पुनर्मूल्यांकन खाता।

Q9.

EN: Indicate the beneficiaries of goodwill on admission of a partner.

HI: भागीदार प्रवेश पर गुडविल के लाभार्थी बताइए।

Ans (EN): Old partners.

Ans (HI): पुराने भागीदार।

Q10.

EN: Mention the status of retiring partner till final payment.

HI: अंतिम भुगतान तक सेवानिवृत्त भागीदार की स्थिति लिखिए।

Ans (EN): Creditor.

Ans (HI): लेनदार।

Q11.

EN: Write the basis of gaining ratio calculation.

HI: प्राप्ति अनुपात की गणना का आधार लिखिए।

Ans (EN): Increase in profit share.

Ans (HI): लाभ में वृद्धि।

Chapter 3 — Dissolution of Partnership (Q12-Q15)

Q12.

EN: State the event that leads to dissolution of partnership.

HI: साझेदारी के विघटन का कारण बताइए।

Ans (EN): Closing of business.

Ans (HI): व्यवसाय का समापन।

Q13.

EN: Name the account used to close books at dissolution.

HI: विघटन पर पुस्तकों को बंद करने हेतु खाता लिखिए।

Ans (EN): Realisation Account.

Ans (HI): रियलाइज़ेशन खाता।

Q14.

EN: Identify who bears loss of an insolvent partner.

HI: दिवालिया भागीदार की हानि कौन वहन करता है?

Ans (EN): Solvent partners.

Ans (HI): सक्षम भागीदार।

Q15.

EN: State whether liabilities are transferred to realisation account.

HI: क्या देनदारियाँ रियलाइज़ेशन खाते में ट्रांसफर होती हैं?

Ans (EN): Yes.

Ans (HI): हाँ।

Chapter 4 — Issue of Shares (Q16-Q20)

Q16.

EN: Name the source of capital for a company issuing shares.

HI: शेयर जारी करने पर कंपनी की पैंजी का स्रोत लिखिए।

Ans (EN): Shareholders.

Ans (HI): शेयरधारक।

Q17.

EN: State where excess over face value is recorded.

HI: अंकित मूल्य से अधिक राशि कहाँ दर्ज होती है?

Ans (EN): Securities Premium Account.

Ans (HI): सिक्योरिटीज प्रीमियम खाता।

Q18.

EN: Mention the reason for forfeiture of shares.

HI: शेयर फॉरफीचर का कारण लिखिए।

Ans (EN): Non-payment of calls.

Ans (HI): कॉल राशि का भुगतान न करना।

Q19.

EN: Identify the type of shares issued free of cost.

HI: निःशुल्क जारी किए गए शेयरों का प्रकार बताइए।

Ans (EN): Bonus shares.

Ans (HI): बोनस शेयर।

Q20.

EN: Indicate who gets first right in right issue.

HI: राइट इश्यू में प्राथमिक अधिकार किसे मिलता है?

Ans (EN): Existing shareholders.

Ans (HI): वर्तमान शेयरधारकों को।

Chapter 5 — Redemption of Debentures (Q21-Q23)

Q21.

EN: State the objective of debenture redemption.

HI: डिबैंचर रिडेम्प्शन का उद्देश्य लिखिए।

Ans (EN): Repayment of debentures.

Ans (HI): डिबैंचर का भुगतान।

Q22.

EN: Name the fund created for debenture repayment.

HI: डिबैंचर भुगतान हेतु बनाया गया फंड लिखिए।

Ans (EN): Sinking Fund.

Ans (HI): सिंकिंग फंड।

Q23.

EN: Indicate the nature of debentures in balance sheet.

HI: बैलेंस शीट में डिबैंचर की प्रकृति बताइए।

Ans (EN): Liability.

Ans (HI): देनदारी।

Chapter 6 — Financial Statements & Ratios (Q24-Q27)

Q24.

EN: State the statement showing financial position.

HI: वित्तीय स्थिति दर्शाने वाला विवरण लिखिए।

Ans (EN): Balance Sheet.

Ans (HI): बैलेंस शीट।

Q25.

EN: Write the formula of current ratio.

HI: करंट रेशियो का सूत्र लिखिए।

Ans (EN): Current Assets ÷ Current Liabilities.

Ans (HI): चालू संपत्ति ÷ चालू देनदारी।

Q26.

EN: Indicate the meaning of EPS.

HI: EPS का अर्थ बताइए।

Ans (EN): Earnings per equity share.

Ans (HI): प्रति इक्विटी शेयर आय।

Q27.

EN: Name the ratio showing long-term solvency.

HI: दीर्घकालिक भुगतान क्षमता दर्शाने वाला अनुपात लिखिए।

Ans (EN): Debt-Equity Ratio.

Ans (HI): ऋण-पूँजी अनुपात।

Chapter 7 — Cash Flow Statement (Q28-Q30)

Q28.

EN: State the nature of cash received from customers.

HI: ग्राहकों से प्राप्त नकद की प्रकृति बताइए।

Ans (EN): Operating activity.

Ans (HI): परिचालन गतिविधि।

Q29.

EN: Indicate treatment of depreciation in cash flow statement.

HI: कैश फ्लो स्टेटमेंट में मूल्यह्रास का उपचार बताइए।

Ans (EN): Added back.

Ans (HI): जोड़ा जाता है।

Q30.

EN: Name the activity under which dividend paid is shown.

HI: दिया गया डिविडेंड किस गतिविधि में दिखाया जाता है?

Ans (EN): Financing activity.

Ans (HI): वित्तीय गतिविधि।

Short Answer Questions

Chapter 1 — Partnership Fundamentals

Q1.

EN: Explain the significance of partnership deed in a firm.

HI: साझेदारी फर्म में साझेदारी समझौते का महत्व समझाइए।

Ans (EN):

A partnership deed defines the rights, duties and profit-sharing ratio of partners.

It helps in avoiding future disputes among partners.

It provides a legal base for internal management of the firm.

उत्तर (HI):

साझेदारी समझौता भागीदारों के अधिकार, कर्तव्य व लाभ अनुपात तय करता है।

यह भविष्य के विवादों से बचाता है।

यह फर्म के आंतरिक प्रबंधन का आधार होता है।

Q2.

EN: State the accounting treatment of goodwill in partnership accounts.

HI: साझेदारी खातों में गुडविल के लेखांकन उपचार को लिखिए।

Ans (EN):

Goodwill is treated as an intangible asset.

On admission or retirement, goodwill is adjusted among partners.

It compensates partners for their share in firm's reputation.

उत्तर (HI):

गुडविल एक अमूर्त संपत्ति मानी जाती है।

प्रवेश या सेवानिवृत्ति पर इसका समायोजन किया जाता है।

यह फर्म की प्रतिष्ठा में हिस्सेदारी दर्शाती है।

Q3.

EN: Describe the rules of profit sharing in absence of partnership deed.

HI: साझेदारी समझौते के अभाव में लाभ वितरण के नियम बताइए।

Ans (EN):

Profits are shared equally among partners.
No interest is allowed on capital or drawings.
Partners are not entitled to salary or commission.

उत्तर (HI):

लाभ सभी भागीदारों में समान रूप से बाँटा जाता है।
पूँजी या ड्रॉइंग पर ब्याज नहीं दिया जाता।
वेतन या कमीशन की अनुमति नहीं होती।

Q4.

EN: Explain the position of a minor admitted to partnership.

HI: साझेदारी में प्रवेश पाए नाबालिग की स्थिति समझाइए।

Ans (EN):

A minor can be admitted only to the benefits of partnership.
He shares profits but does not bear losses.
His liability is limited to his share in firm's assets.

उत्तर (HI):

नाबालिग को केवल लाभ में शामिल किया जाता है।
वह हानि का उत्तरदायी नहीं होता।
उसकी जिम्मेदारी फर्म की संपत्ति तक सीमित होती है।

Q5.

EN: Explain interest on partner's capital.

HI: भागीदार की पूँजी पर ब्याज समझाइए।

Ans (EN):

Interest on capital is an appropriation of profit.
It is allowed only if partnership deed permits.
It is credited to partner's capital or current account.

उत्तर (HI):

पूँजी पर ब्याज लाभ का विनियोग होता है।
यह तभी दिया जाता है जब समझौते में हो।
यह भागीदार के खाते में जोड़ा जाता है।

Q6.

EN: Describe the nature of partner's drawings.

HI: भागीदार की ड्रॉइंग की प्रकृति बताइए।

Ans (EN):

Drawings represent cash or goods withdrawn by partner.
They reduce partner's capital or current account balance.
Interest on drawings may be charged as per agreement.

उत्तर (HI):

ड्रॉइंग भागीदार द्वारा निकाली गई राशि या माल है।

यह उसकी पूँजी या करंट खाते को कम करती है।

समझाते अनुसार इस पर ब्याज लगाया जा सकता है।

Chapter 2 — Reconstitution of Partnership

Q7.

EN: Explain the purpose of revaluation account.

HI: पुनर्मूल्यांकन खाते का उद्देश्य समझाइए।

Ans (EN):

Revaluation account records change in asset and liability values.
It ensures fair adjustment among partners.
Profit or loss is shared in old profit ratio.

उत्तर (HI):

यह संपत्ति व देनदारी के मूल्य परिवर्तन दर्ज करता है।

भागीदारों में उचित समायोजन सुनिश्चित करता है।

लाभ या हानि पुराने अनुपात में बाँटी जाती है।

Q8.

EN: Describe the concept of sacrificing ratio.

HI: त्याग अनुपात की अवधारणा समझाइए।

Ans (EN):

Sacrificing ratio shows loss of profit by old partners.
It arises at the time of admission of a new partner.
It is calculated as old ratio minus new ratio.

उत्तर (HI):

त्याग अनुपात पुराने भागीदारों की लाभ हानि दर्शाता है।

यह नए भागीदार के प्रवेश पर निकलता है।

इसे पुराने अनुपात से नया अनुपात घटाकर निकाला जाता है।

Q9.

EN: Explain the treatment of goodwill on admission of a partner.

HI: भागीदार प्रवेश पर गुडविल का उपचार समझाइए।

Ans (EN):

Goodwill is credited to old partners.

It is shared in sacrificing ratio.

It compensates old partners for loss of profit.

उत्तर (HI):

गुडविल पुराने भागीदारों को दी जाती है।

इसे त्याग अनुपात में बाँटा जाता है।

यह लाभ की हानि की भरपाई करती है।

Q10.

EN: Explain the status of retiring partner after retirement.

HI: सेवानिवृत्ति के बाद भागीदार की स्थिति समझाइए।

Ans (EN):

Retiring partner becomes a creditor of the firm.

Amount due is payable immediately or later.

Interest may be allowed till payment.

उत्तर (HI):

सेवानिवृत्ति भागीदार फर्म का लेनदार बन जाता है।

राशि तुरंत या बाद में दी जाती है।

भुगतान तक ब्याज दिया जा सकता है।

Q11.

EN: Describe gaining ratio in partnership.

HI: साझेदारी में प्राप्ति अनुपात समझाइए।

Ans (EN):

Gaining ratio shows increase in profit share.
It arises on retirement or death of a partner.
Remaining partners gain the retiring partner's share.

उत्तर (HI):

प्राप्ति अनुपात लाभ में वृद्धि दर्शाता है।
यह सेवानिवृत्ति या मृत्यु पर बनता है।
शेष भागीदार लाभ प्राप्त करते हैं।

Chapter 3 — Dissolution of Partnership

Q12.

EN: Explain dissolution of partnership firm.

HI: साझेदारी फर्म के विघटन को समझाइए।

Ans (EN):

Dissolution means closing of partnership business.
All assets are realized and liabilities are paid.
Partners' accounts are finally settled.

उत्तर (HI):

विघटन का अर्थ फर्म का पूर्ण समापन है।
सभी संपत्तियाँ बेची जाती हैं व देनदारियाँ चुकाई जाती हैं।
भागीदारों के खाते बंद किए जाते हैं।

Q13.

EN: Explain the purpose of realisation account.

HI: रियलाइज़ेशन खाते का उद्देश्य बताइए।

Ans (EN):

Realisation account records sale of assets.
It records payment of liabilities.
Final profit or loss on dissolution is determined.

उत्तर (HI):

यह संपत्तियों की बिक्री दर्ज करता है।

यह देनदारियों के भुगतान को दर्शाता है।
विघटन की अंतिम हानि या लाभ बताता है।

Q14.

EN: Describe treatment of insolvent partner's deficiency.

HI: दिवालिया भागीदार की कमी का उपचार बताइए।

Ans (EN):

Insolvent partner cannot pay his deficiency.

Loss is borne by solvent partners.

Sharing is done in capital ratio.

उत्तर (HI):

दिवालिया भागीदार अपनी कमी नहीं चुका पाता।

हानि सक्षम भागीदार वहन करते हैं।

वितरण पूँजी अनुपात में होता है।

Q15.

EN: Explain settlement of partners' accounts at dissolution.

HI: विघटन पर भागीदारों के खातों का निपटान समझाइए।

Ans (EN):

Capital balances are adjusted first.

Profits or losses are transferred.

Final cash balance is paid to partners.

उत्तर (HI):

पहले पूँजी खातों का समायोजन होता है।

लाभ या हानि स्थानांतरित की जाती है।

अंतिम नकद राशि भागीदारों को दी जाती है।

Chapter 4 — Issue of Shares (Q16-Q20)

Q16.

EN: Explain issue of shares at par.

HI: अंकित मूल्य पर शेयर जारी करना समझाइए।

Ans (EN):

Shares are issued at face value.
No premium or discount is involved.
Share capital is credited with face value.

उत्तर (HI):

शेयर अंकित मूल्य पर जारी होते हैं।
न प्रीमियम होता है न छूट।
शेयर पूँजी खाते में राशि जाती है।

Q17.

EN: Describe the meaning of securities premium.

HI: सिक्योरिटीज प्रीमियम का अर्थ बताइए।

Ans (EN):

It is excess amount over face value.
It is a capital reserve.
Its use is restricted by law.

उत्तर (HI):

यह अंकित मूल्य से अधिक राशि है।
यह पूँजीगत भंडार है।
इसके उपयोग पर कानूनी प्रतिबंध हैं।

Q18.

EN: Explain forfeiture of shares.

HI: शेयर फॉरफीचर को समझाइए।

Ans (EN):

Forfeiture means cancellation of shares.
It occurs due to non-payment of calls.
Amount paid is transferred to forfeiture account.

उत्तर (HI):

फॉरफीचर का अर्थ शेयर रद्द करना है।
यह कॉल राशि न देने पर होता है।
प्राप्त राशि फॉरफीचर खाते में जाती है।

Q19.

EN: Explain bonus issue of shares.

HI: बोनस शेयर जारी करना समझाइए।

Ans (EN):

Bonus shares are issued free of cost.

They are issued from reserves.

They increase share capital without cash inflow.

उत्तर (HI):

बोनस शेयर निःशुल्क दिए जाते हैं।

इन्हें रिजर्व से जारी किया जाता है।

इससे पूँजी बढ़ती है पर नकद नहीं आता।

Q20.

EN: Explain right issue of shares.

HI: राइट इश्यू को समझाइए।

Ans (EN):

Right issue gives priority to existing shareholders.

It prevents dilution of ownership.

Shares are offered at a specific price.

उत्तर (HI):

राइट इश्यू पुराने शेयरधारकों को प्राथमिकता देता है।

यह स्वामित्व में कमी रोकता है।

शेयर निश्चित मूल्य पर दिए जाते हैं।

Chapter 5 — Redemption & Financial Statements

Q21.

EN: Explain redemption of debentures.

HI: डिबेंचर के रिडेम्प्शन को समझाइए।

Ans (EN):

Redemption means repayment of debentures.

It is done on maturity or earlier.

It reduces company's liability.

उत्तर (HI):

रिडेम्प्शन का अर्थ डिबैंचर का भुगतान है।
यह परिपक्वता या उससे पहले होता है।
इससे कंपनी की देनदारी घटती है।

Q22.

EN: Explain sinking fund method.

HI: सिंकिंग फंड विधि समझाइए।

Ans (EN):

A fund is created out of profits.
Money is invested periodically.
Fund is used for redemption.

उत्तर (HI):

लाभ से निधि बनाई जाती है।
राशि नियमित निवेश की जाती है।
इसे रिडेम्प्शन हेतु प्रयोग किया जाता है।

Q23.

EN: Describe nature of debentures.

HI: डिबैंचर की प्रकृति बताइए।

Ans (EN):

Debentures are company liabilities.
They carry fixed interest.
They may be secured or unsecured.

उत्तर (HI):

डिबैंचर कंपनी की देनदारी होते हैं।
इन पर निश्चित ब्याज होता है।
ये सुरक्षित या असुरक्षित हो सकते हैं।

Q24.

EN: Explain significance of balance sheet.

HI: बैलेंस शीट का महत्व समझाइए।

Ans (EN):

It shows financial position of business.

Assets and liabilities are presented.

It helps in decision making.

उत्तर (HI):

यह व्यवसाय की वित्तीय स्थिति दर्शाती है।

संपत्तियाँ व देनदारियाँ दिखाती हैं।

निर्णय लेने में सहायक होती है।

Q25.

EN: Explain current ratio.

HI: करंट रेशियो समझाइए।

Ans (EN):

It measures short-term liquidity.

It compares current assets and liabilities.

Ideal ratio is 2:1.

उत्तर (HI):

यह अल्पकालिक भुगतान क्षमता दर्शाता है।

यह चालू संपत्ति व देनदारी की तुलना करता है।

आदर्श अनुपात 2:1 माना जाता है।

Q26.

EN: Explain earnings per share.

HI: प्रति शेयर आय समझाइए।

Ans (EN):

EPS shows profit per equity share.

It helps investors to assess returns.

Higher EPS indicates better performance.

उत्तर (HI):

EPS प्रति शेयर लाभ दर्शाता है।

यह निवेशकों को निर्णय में मदद करता है।

अधिक EPS बेहतर प्रदर्शन दिखाता है।

Q27.

EN: Explain debt-equity ratio.

HI: ऋण-पूँजी अनुपात समझाइए।

Ans (EN):

It shows relationship between debt and equity.

It measures long-term solvency.

Lower ratio is safer.

उत्तर (HI):

यह ऋण व पूँजी का संबंध दर्शाता है।

यह दीर्घकालिक सॉल्वेंसी मापता है।

कम अनुपात सुरक्षित माना जाता है।

Q28.

EN: Explain operating activities in cash flow statement.

HI: कैश फ्लो स्टेटमेंट में परिचालन गतिविधियाँ समझाइए।

Ans (EN):

They relate to main business operations.

Cash from customers is included.

Payments to suppliers are recorded.

उत्तर (HI):

ये मुख्य व्यवसाय से संबंधित होती हैं।

ग्राहकों से प्राप्त नकद शामिल होता है।

आपूर्तिकर्ताओं को भुगतान दर्ज होता है।

Q29.

EN: Explain treatment of depreciation in cash flow statement.

HI: कैश फ्लो स्टेटमेंट में मूल्यहास का उपचार बताइए।

Ans (EN):

Depreciation is a non-cash expense.

It is added back to profit.

It affects operating activities only.

उत्तर (HI):

मूल्यहास नकद व्यय नहीं है।
इसे लाभ में जोड़ा जाता है।
यह केवल परिचालन गतिविधि को प्रभावित करता है।

Q30.

EN: Explain classification of dividend paid.

HI: दिए गए डिविडेंड का वर्गीकरण समझाइए।

Ans (EN):

Dividend paid is financing activity.
It reduces cash balance.
It represents return to shareholders.

उत्तर (HI):

डिविडेंड भुगतान वित्तीय गतिविधि है।
यह नकद शेष को घटाता है।
यह शेयरधारकों को प्रतिफल दर्शाता है।

Probable Long Answer Questions – 2026

Chapter 1 – Partnership Fundamentals

Q1. EN: Discuss the role of partnership deed in regulating internal affairs of a partnership firm.

HI: साझेदारी फर्म के आंतरिक कार्यों को नियंत्रित करने में साझेदारी समझौते की भूमिका पर चर्चा कीजिए।

Answer (EN):

A partnership deed functions as the backbone of a partnership firm.

It regulates mutual rights and obligations of partners.

Profit-sharing ratio receives clarity through the deed.

Interest on capital and drawings finds legal recognition.

Salary and commission to partners become well defined.

Rules for admission and retirement gain certainty.

Dispute resolution becomes easier with written terms.

The deed avoids ambiguity in business operations.

Legal support becomes stronger during conflicts.

Thus, smooth functioning of the firm depends on it.

उत्तर (HI):

साझेदारी समझौता फर्म की रीढ़ माना जाता है।

यह भागीदारों के अधिकार व कर्तव्य नियंत्रित करता है।

लाभ वितरण में स्पष्टता प्रदान करता है।

पूँजी व ड्रॉइंग पर ब्याज का आधार देता है।

वेतन व कमीशन को वैधता मिलती है।

प्रवेश व सेवानिवृत्ति के नियम निश्चित होते हैं।

विवाद समाधान सरल हो जाता है।

व्यवसाय संचालन में अस्पष्टता समाप्त होती है।

कानूनी स्थिति मजबूत बनती है।

इस प्रकार फर्म का संचालन सुचारू रहता है।

Q2. EN: Examine the accounting significance of goodwill in partnership accounts.

HI: साझेदारी खातों में गुडविल के लेखांकन महत्व का परीक्षण कीजिए।

Answer (EN):

Goodwill reflects the reputation and earning capacity of a firm.

It holds value despite lacking physical existence.

Accounting treatment ensures fairness among partners.

Admission of a partner requires goodwill adjustment.

Old partners receive compensation through goodwill credit.

Retirement involves goodwill distribution in gaining ratio.
Hidden goodwill adjustments prevent inequality.
Capital balances remain justified through proper treatment.
Financial statements present true value.
Hence goodwill occupies a vital accounting position.

उत्तर (HI):

गुडविल फर्म की प्रतिष्ठा व आय क्षमता दर्शाती है।
भौतिक अस्तित्व न होने पर भी इसका मूल्य होता है।
लेखांकन उपचार न्याय सुनिश्चित करता है।
नए भागीदार के प्रवेश पर समायोजन आवश्यक होता है।
पुराने भागीदारों को क्षतिपूर्ति मिलती है।
सेवानिवृत्ति पर प्राप्ति अनुपात में वितरण होता है।
छिपी गुडविल असमानता को रोकती है।
पूँजी खाते संतुलित रहते हैं।
वित्तीय विवरण वास्तविक स्थिति दिखाते हैं।
इसलिए गुडविल का महत्व अत्यधिक है।

Chapter 2 – Reconstitution of Partnership

Q3. EN: Analyze the necessity of revaluation account at the time of admission of a partner.

HI: भागीदार प्रवेश के समय पुनर्मूल्यांकन खाते की आवश्यकता का विश्लेषण कीजिए।

Answer (EN):

Revaluation aligns asset values with present market conditions.
Hidden profits and losses receive recognition.
Old partners secure their rightful share.
New partner enters on a fair financial basis.
Liabilities reflect realistic obligations.
Capital accounts remain equitable.
Future disputes get minimized.
Firm's net worth gains accuracy.
Transparency improves in financial reporting.
Thus revaluation becomes an essential adjustment.

उत्तर (HI):

पुनर्मूल्यांकन संपत्तियों को वर्तमान मूल्य पर लाता है।
छिपे लाभ व हानियाँ सामने आती हैं।
पुराने भागीदारों को उनका उचित हिस्सा मिलता है।

नया भागीदार न्यायपूर्ण आधार पर प्रवेश करता है।
देनदारियाँ वास्तविक रूप में दिखती हैं।
पूँजी खाते संतुलित रहते हैं।
भविष्य के विवाद कम होते हैं।
फर्म की वास्तविक नेट वर्थ सामने आती है।
वितीय पारदर्शिता बढ़ती है।
इसलिए पुनर्मूल्यांकन आवश्यक होता है।

Q4. EN: Illustrate the impact of sacrificing ratio on goodwill adjustment during admission.

HI: भागीदार प्रवेश पर गुडविल समायोजन में त्याग अनुपात के प्रभाव को स्पष्ट कीजिए।

Answer (EN):

Sacrificing ratio measures profit surrendered by old partners.
It emerges due to entry of a new partner.
Goodwill distribution depends directly on it.
Partners sacrificing more receive higher compensation.
Capital balances remain fair after adjustment.
Profit-sharing structure stays transparent.
Conflicts among partners get avoided.
Accounting entries follow logical distribution.
Equity principle receives application.
Hence sacrificing ratio guides goodwill settlement.

उत्तर (HI):

त्याग अनुपात पुराने भागीदारों द्वारा छोड़े गए लाभ को दर्शाता है।
यह नए भागीदार के प्रवेश से उत्पन्न होता है।
गुडविल का वितरण इसी पर आधारित होता है।
अधिक त्याग करने वाले को अधिक क्षतिपूर्ति मिलती है।
पूँजी खाते न्यायसंगत रहते हैं।
लाभ वितरण व्यवस्था स्पष्ट रहती है।
भागीदारों में विवाद नहीं होते।
लेखांकन प्रविष्टियाँ तर्कसंगत बनती हैं।
न्याय सिद्धांत लागू होता है।
इसलिए त्याग अनुपात निर्णायक होता है।

Chapter 3 – Dissolution of Partnership

Q5. EN: Examine the accounting process followed at the time of dissolution of a partnership firm.

HI: साझेदारी फर्म के विघटन के समय अपनाई जाने वाली लेखांकन प्रक्रिया का परीक्षण कीजिए।

Answer (EN):

Dissolution marks permanent closure of business.

All assets move to realization account.

Liabilities receive settlement priority.

Assets convert into cash through sale.

Realisation profit or loss emerges.

Partners share profit or loss mutually.

Capital balances receive final adjustment.

Outstanding balances get cleared.

Cash distribution completes settlement.

Thus accounting cycle reaches conclusion.

उत्तर (HI):

विघटन से व्यवसाय स्थायी रूप से समाप्त होता है।

सभी संपत्तियाँ रियलाइज़ेशन खाते में जाती हैं।

देनदारियों का पहले निपटान होता है।

संपत्तियाँ बेचकर नकद में बदली जाती हैं।

रियलाइज़ेशन लाभ या हानि निकलती है।

भागीदारों में इसका वितरण होता है।

पूँजी खातों का अंतिम समायोजन होता है।

शेष राशियाँ निपटाई जाती हैं।

नकद वितरण से प्रक्रिया पूर्ण होती है।

इस प्रकार लेखांकन चक्र समाप्त होता है।

Chapter 4 – Issue of Shares

Q6. EN: Discuss the accounting implications of issuing shares at a premium.

HI: प्रीमियम पर शेयर जारी करने के लेखांकन प्रभावों पर चर्चा कीजिए।

Answer (EN):

Issue at premium strengthens company finances.

Excess over face value forms capital reserve.

Securities premium receives separate accounting.

Utilisation remains legally restricted.

Share capital reflects nominal value only.

Investor confidence increases due to higher valuation.
Company's creditworthiness improves.
Financial structure becomes robust.
Compliance with Companies Act remains mandatory.
Thus premium issue carries strategic importance.

उत्तर (HI):

प्रीमियम पर शेयर जारी करने से वित्तीय स्थिति मजबूत होती है।
अंकित मूल्य से अधिक राशि पूँजी भंडार बनती है।
सिक्योरिटीज प्रीमियम अलग खाते में जाता है।
इसके उपयोग पर कानूनी प्रतिबंध होते हैं।
शेयर पूँजी में केवल अंकित मूल्य आता है।
निवेशकों का विश्वास बढ़ता है।
कंपनी की साख मजबूत होती है।
पूँजी संरचना सुदृढ़ बनती है।
कंपनी अधिनियम का पालन आवश्यक रहता है।
इसलिए प्रीमियम इश्यू रणनीतिक होता है।

Chapter 2 – Reconstitution of Partnership

Q7. EN: Discuss the accounting adjustments required on admission of a new partner.

HI: नए भागीदार के प्रवेश पर आवश्यक लेखांकन समायोजनों पर चर्चा कीजिए।

Answer (EN):

Admission changes the existing partnership structure.
Capital accounts require re-adjustment.
Asset and liability values receive revision.
Revaluation profit or loss gets distributed.
Goodwill adjustment takes place among partners.
Sacrificing ratio receives application.
New capital introduction aligns with new ratio.
Reserves and accumulated profits receive treatment.
Future profit-sharing becomes clearly defined.
Thus admission involves multiple accounting changes.

उत्तर (HI):

प्रवेश से साझेदारी की संरचना बदलती है।
पूँजी खातों का पुनः समायोजन होता है।
संपत्ति व देनदारियों के मूल्य बदले जाते हैं।

पुनर्मूल्यांकन लाभ या हानि बाँटी जाती है।
गुडविल का समायोजन किया जाता है।
त्याग अनुपात लागू होता है।
नई पूँजी नए अनुपात से मेल खाती है।
रिजर्व व संचित लाभ का उपचार होता है।
नया लाभ अनुपात स्पष्ट होता है।
इस प्रकार अनेक लेखांकन परिवर्तन होते हैं।

Q8. EN: Analyze the impact of admission of a partner on profit-sharing structure.

HI: नए भागीदार के प्रवेश का लाभ वितरण संरचना पर प्रभाव विश्लेषित कीजिए।

Answer (EN):

Admission introduces a new sharing participant.
Old partners surrender part of profit.
Sacrificing ratio determines loss of share.
New ratio replaces the old arrangement.
Profit allocation changes prospectively.
Goodwill compensation ensures equity.
Capital balances adjust accordingly.
Mutual consent governs new sharing terms.
Future earnings distribute under revised ratio.
Hence profit structure undergoes transformation.

उत्तर (HI):

प्रवेश से लाभ बाँटने वाला नया सदस्य जुड़ता है।
पुराने भागीदार लाभ का हिस्सा छोड़ते हैं।
त्याग अनुपात हानि निर्धारित करता है।
नया अनुपात पुराने को प्रतिस्थापित करता है।
भविष्य का लाभ वितरण बदल जाता है।
गुडविल से न्याय सुनिश्चित होता है।
पूँजी खातों में समायोजन होता है।
सहमति से नया अनुपात तय होता है।
भविष्य की आय नए अनुपात से बढ़ती है।
इस प्रकार लाभ संरचना परिवर्तित होती है।

Q9. EN: Examine the treatment of reserves and accumulated profits on admission.

HI: प्रवेश के समय रिजर्व एवं संचित लाभ के उपचार का परीक्षण कीजिए।

Answer (EN):

Reserves belong to old partners.
Admission requires fair distribution.
General reserve transfers to capital accounts.
Distribution follows old profit ratio.
Accumulated profits receive similar treatment.
New partner holds no claim on past gains.
Capital balances become equitable.
Transparency in accounts improves.
Future disputes get minimized.
Hence proper reserve treatment remains essential.

उत्तर (HI):

रिजर्व पुराने भागीदारों के होते हैं।
प्रवेश पर न्यायपूर्ण वितरण आवश्यक रहता है।
सामान्य रिजर्व पूँजी खातों में जाता है।
वितरण पुराने लाभ अनुपात में होता है।
संचित लाभ का भी यही उपचार होता है।
नए भागीदार का पुराने लाभ पर अधिकार नहीं रहता।
पूँजी खाते संतुलित बनते हैं।
लेखांकन पारदर्शी होता है।
भविष्य विवाद कम होते हैं।
इसलिए रिजर्व का उपचार आवश्यक है।

Q10. EN: Discuss the financial settlement of a retiring partner.

HI: सेवानिवृत्त भागीदार के वित्तीय निपटान पर चर्चा कीजिए।

Answer (EN):

Retirement alters partnership composition.
Capital balance receives calculation first.
Share of goodwill gets credit.
Revaluation profit or loss adjusts.
Share of current profit receives inclusion.
Drawings and interest reduce balance.
Final amount becomes payable.
Partner gains creditor status.

Payment occurs immediately or later.
Thus settlement concludes retirement process.

उत्तर (HI):

सेवानिवृत्ति से साझेदारी की संरचना बदलती है।
सबसे पहले पूँजी शेष निकाली जाती है।
गुडविल का हिस्सा जोड़ा जाता है।
पुनर्मूल्यांकन लाभ या हानि समायोजित होती है।
वर्तमान लाभ का हिस्सा शामिल होता है।
इंडिंग व ब्याज घटाए जाते हैं।
अंतिम देय राशि निकलती है।
भागीदार लेनदार बन जाता है।
भुगतान तुरंत या बाद में होता है।
इस प्रकार निपटान पूर्ण होता है।

Chapter 3 – Dissolution of Partnership

Q11. EN: Examine the distinction between dissolution of partnership and dissolution of firm.
HI: साझेदारी के विघटन और फर्म के विघटन के बीच अंतर का परीक्षण कीजिए।

Answer (EN):

Dissolution of partnership changes partner relations.
Business continues under new agreement.
Assets and liabilities remain intact.
Dissolution of firm ends business completely.
Assets convert into cash.
Liabilities receive settlement.
Partners' accounts close permanently.
Legal identity comes to an end.
Profit motive ceases permanently.
Thus both concepts differ fundamentally.

उत्तर (HI):

साझेदारी का विघटन संबंधों में परिवर्तन दर्शाता है।
व्यवसाय नए समझौते से चलता रहता है।
संपत्ति व देनदारियाँ बनी रहती हैं।
फर्म का विघटन व्यवसाय समाप्त करता है।
संपत्तियाँ नकद में बदली जाती हैं।

देनदारियाँ चुकाई जाती हैं।
भागीदारों के खाते बंद होते हैं।
कानूनी अस्तित्व समाप्त हो जाता है।
लाभ उद्देश्य समाप्त हो जाता है।
इस प्रकार दोनों में मौलिक अंतर होता है।

Q12. EN: Analyze the role of Realisation Account during dissolution.

HI: विघटन के समय रियलाइज़ेशन खाते की भूमिका का विश्लेषण कीजिए।

Answer (EN):

Realisation account collects all assets.
Liabilities also shift into it.
Sale proceeds receive recording.
Payments against liabilities appear here.
Realisation profit or loss emerges.
Partners share result mutually.
It helps close all ledger balances.
Final settlement gains accuracy.
Transparency in dissolution improves.
Hence realisation account plays central role.

उत्तर (HI):

रियलाइज़ेशन खाता सभी संपत्तियाँ समेटता है।
देनदारियाँ भी इसमें स्थानांतरित होती हैं।
बिक्री से प्राप्त राशि दर्ज होती है।
देनदारियों के भुगतान दिखाए जाते हैं।
लाभ या हानि निकलती है।
भागीदारों में इसका वितरण होता है।
सभी खाते बंद करने में सहायता मिलती है।
अंतिम निपटान सटीक बनता है।
विघटन प्रक्रिया पारदर्शी होती है।
इसलिए इसका केंद्रीय महत्व होता है।

Chapter 4 – Issue of Shares

Q13. EN: Discuss the accounting procedure of issue of shares at par.

HI: अंकित मूल्य पर शेयर जारी करने की लेखांकन प्रक्रिया पर चर्चा कीजिए।

Answer (EN):

Shares issue at face value.

Application money arrives first.

Allotment follows application acceptance.

Calls receive collection subsequently.

Share capital credits with face value.

No premium or discount arises.

Entries remain simple.

Legal formalities govern issue.

Capital structure gains stability.

Thus issue at par simplifies accounting.

उत्तर (HI):

शेयर अंकित मूल्य पर जारी होते हैं।

पहले आवेदन राशि प्राप्त होती है।

स्वीकृति के बाद अलॉटमेंट होता है।

कॉल राशि बाद में ली जाती है।

शेयर पूँजी में अंकित मूल्य जाता है।

प्रीमियम या छूट नहीं होती।

प्रविष्टियाँ सरल रहती हैं।

कानूनी औपचारिकताएँ लागू रहती हैं।

पूँजी संरचना स्थिर बनती है।

इसलिए यह प्रक्रिया सरल होती है।

Q14. EN: Evaluate the impact of forfeiture of shares on company accounts.

HI: शेयर फॉरफीचर का कंपनी खातों पर प्रभाव मूल्यांकित कीजिए।

Answer (EN):

Forfeiture cancels defaulted shares.

Share capital reduces accordingly.

Paid-up amount transfers to forfeiture account.

Company gains partially paid capital.

Future reissue becomes possible.

Forfeiture discourages non-payment.

Capital integrity receives protection.

Legal compliance remains necessary.
Shareholders discipline improves.
Thus forfeiture affects accounts significantly.

उत्तर (HI):

फॉरफीचर से डिफॉल्ट शेयर रद्द होते हैं।
शेयर पूँजी घटती है।
प्राप्त राशि फॉरफीचर खाते में जाती है।
कंपनी को आंशिक पूँजी लाभ मिलता है।
भविष्य में पुनः जारी संभव रहता है।
यह भुगतान अनुशासन बनाता है।
पूँजी की शुद्धता बनी रहती है।
कानूनी पालन आवश्यक रहता है।
शेयरधारकों में अनुशासन आता है।
इस प्रकार खातों पर प्रभाव पड़ता है।

Chapter 5 – Redemption of Debentures

Q15. EN: Examine the financial implications of redemption of debentures.
HI: डिबंचर रिडेम्प्शन के वित्तीय प्रभावों का परीक्षण कीजिए।

Answer (EN):

Redemption eliminates long-term liability.
Cash outflow reduces liquid resources.
Interest burden gets removed.
Creditworthiness improves post redemption.
Capital structure becomes stronger.
Planning remains necessary for repayment.
Sinking fund supports stability.
Investor confidence increases.
Risk exposure decreases.
Thus redemption reshapes financial position.

उत्तर (HI):

रिडेम्प्शन से दीर्घकालिक देनदारी समाप्त होती है।
नकद प्रवाह बाहर जाता है।
ब्याज भार हट जाता है।
भुगतान के बाद साख सुधरती है।

पूँजी संरचना मजबूत बनती है।
भुगतान हेतु योजना आवश्यक रहती है।
सिंकिंग फंड स्थिरता देता है।
निवेशकों का विश्वास बढ़ता है।
जोखिम कम हो जाता है।
इस प्रकार वित्तीय स्थिति बदलती है।

Chapter 6 – Financial Statements & Ratios

Q16. EN: Analyze the usefulness of financial statements for management and investors.
HI: प्रबंधन एवं निवेशकों के लिए वित्तीय विवरणों की उपयोगिता का विश्लेषण कीजिए।

Answer (EN):

Financial statements summarize performance.
Profitability trends become visible.
Liquidity position gains clarity.
Solvency assessment becomes possible.
Management decisions receive support.
Investors evaluate return potential.
Comparative analysis becomes easier.
Risk evaluation improves.
Future planning receives direction.
Thus statements serve multiple stakeholders.

उत्तर (HI):

वित्तीय विवरण प्रदर्शन का सार प्रस्तुत करते हैं।
लाभ प्रवृत्तियाँ स्पष्ट होती हैं।
तरलता स्थिति समझ में आती है।
सॉल्वेंसी का आकलन होता है।
प्रबंधन निर्णय समर्थित होते हैं।
निवेशक प्रतिफल का मूल्यांकन करते हैं।
तुलनात्मक विश्लेषण आसान होता है।
जोखिम का अनुमान लगता है।
भविष्य नियोजन को दिशा मिलती है।
इस प्रकार विवरण सभी के लिए उपयोगी होते हैं।

Q17. EN: Discuss the limitations of ratio analysis.

HI: अनुपात विश्लेषण की सीमाओं पर चर्चा कीजिए।

Answer (EN):

Ratios depend on accounting data.
Historical figures limit relevance.
Price level changes distort results.
Window dressing affects reliability.
Inter-firm comparison becomes difficult.
Single ratio lacks complete meaning.
Personal judgment influences interpretation.
Industry standards vary widely.
Qualitative factors remain ignored.
Thus ratio analysis has limitations.

उत्तर (HI):

अनुपात लेखा आँकड़ों पर आधारित होते हैं।
ऐतिहासिक आँकड़े प्रासंगिकता घटाते हैं।
मूल्य स्तर परिवर्तन परिणाम बिगाड़ते हैं।
विंडो ड्रेसिंग विश्वसनीयता घटाती है।
कंपनियों की तुलना कठिन हो जाती है।
एक अनुपात पूर्ण अर्थ नहीं देता।
व्यक्तिगत निर्णय प्रभाव डालता है।
उद्योग मानक भिन्न होते हैं।
गुणात्मक तत्व शामिल नहीं होते।
इसलिए अनुपात विश्लेषण सीमित होता है।

Chapter 7 – Cash Flow Statement

Q18. EN: Evaluate the importance of cash flow statement in financial analysis.

HI: वित्तीय विश्लेषण में कैश फ्लो स्टेटमेंट के महत्व का मूल्यांकन कीजिए।

Answer (EN):

Cash flow statement highlights liquidity position.
It tracks cash inflows and outflows.
Operating efficiency becomes measurable.
Investment decisions gain clarity.
Financing activities receive evaluation.
Short-term solvency gets assessed.
Management planning improves.

Creditors assess repayment ability.
Dividend policy gains support.
Hence cash flow statement remains vital.

उत्तर (HI):

कैश फ्लो स्टेटमेंट तरलता स्थिति दर्शाता है।
नकदी आवक-जावक स्पष्ट होती है।
परिचालन दक्षता मापी जाती है।
निवेश निर्णय स्पष्ट बनते हैं।
वित्तीय गतिविधियों का मूल्यांकन होता है।
अल्पकालिक सॉल्वेंसी जाँची जाती है।
प्रबंधन योजना बेहतर होती है।
लेनदार भुगतान क्षमता जाँचते हैं।
डिविडेंड नीति को आधार मिलता है।
इसलिए इसका महत्व अत्यधिक होता है।

Q19. EN: Analyze the indirect method of preparing cash flow from operating activities.

HI: परिचालन गतिविधियों से नकदी प्रवाह की अप्रत्यक्ष विधि का विश्लेषण कीजिए।

Answer (EN):

Indirect method starts with net profit.
Non-cash expenses receive addition.
Non-operating incomes get deduction.
Changes in working capital adjust profit.
Increase in current assets reduces cash.
Increase in current liabilities adds cash.
Operating cash flow gets derived.
Method relies on profit figures.
Preparation becomes systematic.
Hence indirect method remains widely used.

उत्तर (HI):

अप्रत्यक्ष विधि शुद्ध लाभ से शुरू होती है।
नकद रहित व्यय जोड़े जाते हैं।
गैर-परिचालन आय घटाई जाती है।
कार्यशील पूँजी परिवर्तन समायोजित होते हैं।
चालू संपत्ति बढ़ने से नकद घटता है।

चालू देनदारी बढ़ने से नकद बढ़ता है।
परिचालन नकदी प्रवाह निकलता है।
यह विधि लाभ पर आधारित होती है।
तैयारी क्रमबद्ध रहती है।
इसलिए यह विधि अधिक प्रचलित है।

Final Revision – High Probability

Q20. EN: Present the accounting impact of depreciation on financial statements and cash flow.

HI: मूल्यहास का वित्तीय विवरण एवं कैश फ्लो पर लेखांकन प्रभाव प्रस्तुत कीजिए।

Answer (EN):

Depreciation reduces accounting profit.
It represents non-cash expense.
Asset book value decreases annually.
Profit and loss account records charge.
Cash flow statement adds it back.
Operating cash remains unaffected.
Tax liability reduces indirectly.
Asset replacement planning improves.
True profit estimation becomes possible.
Thus depreciation impacts statements differently.

उत्तर (HI):

मूल्यहास लेखा लाभ को घटाता है।
यह नकद रहित व्यय होता है।
संपत्ति का लेखा मूल्य घटता है।
लाभ-हानि खाते में खर्च दिखता है।
कैश फ्लो में इसे जोड़ा जाता है।
वास्तविक नकदी प्रभावित नहीं होती।
कर भार अप्रत्यक्ष रूप से घटता है।
संपत्ति प्रतिस्थापन योजना बनती है।
वास्तविक लाभ का आकलन होता है।
इस प्रकार प्रभाव भिन्न होता है।