

# **CBSE Class 12 Accountancy (2026)**

## **Probable MCQs (Based on Last 10 Years' Trend & Latest Sample Papers)**

### **Unit: Accounting for Partnership Firms**

**Q1. When is goodwill raised in the books of a firm?**

**फर्म की पुस्तकों में गुडविल कब उठाई जाती है?**

- A. At the time of admission of a partner  
साझेदार के प्रवेश के समय
- B. At the time of retirement  
सेवानिवृत्ति के समय
- C. At the time of change in profit-sharing ratio  
लाभ-हानि अनुपात में परिवर्तन के समय
- D. At the time of dissolution  
फर्म के विघटन के समय

**Correct Answer: A**

**Explanation:** Goodwill is raised to compensate existing partners at admission.

**Q2. If a partner is admitted for 1/5 share, the remaining share will be shared by old partners in:**

**यदि नया साझेदार  $\frac{1}{5}$  हिस्से के लिए प्रवेश करता है, तो शेष हिस्सा पुराने साझेदारों में किस अनुपात में बँटेगा?**

- A. Old ratio  
पुराने अनुपात में
- B. New ratio  
नए अनुपात में
- C. Sacrificing ratio  
त्याग अनुपात में
- D. Gaining ratio  
लाभ अनुपात में

**Correct Answer: A**

### **Q3. (Assertion–Reason)**

**Assertion (A):** Sacrificing ratio is calculated at the time of admission.

**अभिकथन:** त्याग अनुपात प्रवेश के समय निकाला जाता है।

**Reason (R):** Old partners sacrifice a part of their share for the new partner.

**कारण:** पुराने साझेदार नए साझेदार के लिए अपना हिस्सा त्यागते हैं।

- A. Both A and R are true and R explains A
- B. Both A and R are true but R does not explain A
- C. A is true, R is false
- D. A is false, R is true

**Correct Answer:** A

### **Q4. Which account is credited for accumulated profits at the time of admission?**

**प्रवेश के समय संचित लाभ किस खाते में जमा किया जाता है?**

- A. Capital Account  
पूँजी खाता
- B. Profit and Loss Account  
लाभ-हानि खाता
- C. Revaluation Account  
पुनर्मूल्यांकन खाता
- D. All partners' capital accounts  
सभी साझेदारों के पूँजी खाते

**Correct Answer:** D

### **Q5. Unrecorded assets are recorded at the time of:**

**अलेखित परिसंपत्तियाँ कब दर्ज की जाती हैं?**

- A. Admission  
प्रवेश
- B. Retirement  
सेवानिवृत्ति
- C. Dissolution  
विघटन
- D. All of the above  
उपरोक्त सभी

**Correct Answer: D**

**Q6. What is the maximum number of partners in a banking firm?**

**बैंकिंग फर्म में साझेदारों की अधिकतम संख्या क्या है?**

- A. 10
- B. 20
- C. 50
- D. No limit

**Correct Answer: B**

**Q7. When a partner retires, goodwill is credited to:**

**साझेदार के सेवानिवृत्त होने पर गुडविल किसे जमा की जाती है?**

- A. Retiring partner only  
केवल सेवानिवृत्त साझेदार
- B. Remaining partners in gaining ratio  
शेष साझेदारों को लाभ अनुपात में
- C. All partners equally  
सभी साझेदारों को समान रूप से
- D. Capital reserve  
पूँजी आरक्षित

**Correct Answer: B**

**Q8. (Case-Based)**

**A and B share profits in 3:2. C is admitted for 1/5 share.**

**A और B का अनुपात 3:2 है। C को 1/5 हिस्से के लिए प्रवेश दिया गया।**

**Sacrificing ratio of A and B will be:**

**A और B का त्याग अनुपात होगा:**

- A. 3:2
- B. 2:3
- C. 1:1
- D. 5:3

**Correct Answer: A**

**Q9. Which account is prepared to record increase/decrease in asset values?**

परिसंपत्तियों के मूल्य में वृद्धि/कमी दर्ज करने हेतु कौन-सा खाता बनाया जाता है?

- A. Capital Account
- B. Revaluation Account
- C. Trading Account
- D. Realisation Account

**Correct Answer: B**

**Q10. General reserve at retirement is distributed in:**

सेवानिवृत्ति के समय सामान्य आरक्षित निधि बाँटी जाती है:

- A. Old ratio
- B. New ratio
- C. Gaining ratio
- D. Sacrificing ratio

**Correct Answer: A**

## **Unit: Company Accounts**

**Q11. Minimum subscription means:**

न्यूनतम अभिदान का अर्थ है:

- A. Total capital
- B. Minimum amount required to start business
- C. Amount received from directors
- D. Face value of shares

**Correct Answer: B**

**Q12. Securities Premium is shown under:**

प्रतिभूति प्रीमियम कहाँ दर्शाया जाता है?

- A. Current Liabilities
- B. Reserves & Surplus
- C. Fixed Assets
- D. Capital Reserve

**Correct Answer: B**

**Q13. Which shares get preference in payment of dividend?**

लाभांश के भुगतान में किसे प्राथमिकता मिलती है?

- A. Equity shares
- B. Bonus shares
- C. Preference shares
- D. Sweat equity shares

**Correct Answer: C**

**Q14. If shares are issued at premium, premium amount is credited to:**

यदि शेयर प्रीमियम पर जारी किए जाते हैं, तो प्रीमियम राशि किस खाते में जाती है?

- A. Capital Account
- B. Securities Premium Account
- C. Profit & Loss Account
- D. Capital Reserve

**Correct Answer: B**

**Q15. (Assertion–Reason)**

**Assertion:** Share capital cannot be refunded during the life of a company.

**Reason:** It ensures protection of creditors.

- A. Both true, R explains A
- B. Both true, R not explains A
- C. A true, R false
- D. A false, R true

**Correct Answer: A**

**Q16. Calls in arrears are shown under:**

बकाया कॉल कहाँ दर्शाया जाता है?

- A. Assets
- B. Capital
- C. Deducted from Share Capital
- D. Liabilities

**Correct Answer: C**

**Q17. Forfeited shares reissued at discount, discount is debited to:**

जब ज़ब्त शेयर छूट पर पुनः जारी हों, तो छूट किससे डेबिट होगी?

- A. Capital Reserve
- B. Securities Premium
- C. Share Forfeiture Account
- D. Profit & Loss

**Correct Answer:** C

**Q18. Which account is credited when shares are forfeited?**

शेयर ज़ब्त होने पर कौन-सा खाता जमा किया जाता है?

- A. Share Capital
- B. Share Forfeiture
- C. Bank
- D. Capital Reserve

**Correct Answer:** B

**Q19. Debentures issued as collateral security are shown as:**

संपादिक प्रतिभूति के रूप में जारी डिबंचर कैसे दिखाए जाते हैं?

- A. Assets
- B. Liabilities
- C. Contingent liability (Note)
- D. Capital

**Correct Answer:** C

**Q20. Interest on debentures is shown in:**

डिबंचर पर ब्याज कहाँ दिखाया जाता है?

- A. Balance Sheet
- B. P&L Statement
- C. Notes to Accounts
- D. Capital Account

**Correct Answer:** B

## **Unit: Financial Statements Analysis**

**Q21. Which ratio measures liquidity?**

तरलता मापने वाला अनुपात कौन-सा है?

- A. Current Ratio
- B. Gross Profit Ratio
- C. Debt Equity Ratio
- D. Inventory Turnover

**Correct Answer:** A

**Q22. Ideal current ratio is:**

**आदर्श चालू अनुपात है:**

- A. 1:1
- B. 2:1
- C. 3:1
- D. 1.5:1

**Correct Answer:** B

**Q23. Cash Flow from operating activities includes:**

**परिचालन गतिविधियों से नकद प्रवाह में शामिल है:**

- A. Sale of fixed assets
- B. Issue of shares
- C. Cash sales
- D. Redemption of debentures

**Correct Answer:** C

**Q24. Which method is prescribed by CBSE for cash flow statement?**

**CBSE द्वारा नकद प्रवाह विवरण हेतु कौन-सी विधि निर्धारित है?**

- A. Direct
- B. Indirect
- C. Hybrid
- D. Any

**Correct Answer:** B

**Q25. Depreciation is a:**

**मूल्यहास है:**

- A. Cash expense
- B. Non-cash expense
- C. Capital expense
- D. Revenue receipt

**Correct Answer: B**

**Q26. Increase in current assets results in:**

**चालू परिसंपत्तियों में वृद्धि का प्रभाव होगा:**

- A. Increase in cash
- B. Decrease in cash
- C. No effect
- D. Profit increase

**Correct Answer: B**

**Q27. Which ratio indicates profitability?**

**लाभप्रदता दर्शाने वाला अनुपात कौन-सा है?**

- A. Current ratio
- B. Net profit ratio
- C. Debt equity ratio
- D. Stock turnover

**Correct Answer: B**

**Q28. Trade receivables are shown under:**

**व्यापार देयक कहाँ दर्शाए जाते हैं?**

- A. Current assets
- B. Non-current assets
- C. Current liabilities
- D. Reserves

**Correct Answer: A**

**Q29. Financial statements are prepared to show:**

**वित्तीय विवरण किस उद्देश्य से बनाए जाते हैं?**

- A. Tax calculation
- B. Financial position & performance
- C. Legal compliance only
- D. Cash balance only

**Correct Answer: B**

**Q30. Which item appears in both P&L and Cash Flow Statement?**  
**कौन-सा मद P&L और नकद प्रवाह दोनों में आता है?**

- A. Depreciation
- B. Dividend paid
- C. Cash sales
- D. Goodwill

**Correct Answer: C**

## **High-Order / Competency-Based MCQs**

**Q31. If current ratio increases, liquidity position:**

**यदि चालू अनुपात बढ़ता है, तो तरलता:**

- A. Improves
- B. Declines
- C. Remains same
- D. Cannot be judged

**Correct Answer: A**

**Q32. Which is NOT a cash equivalent?**

**नकद समकक्ष नहीं है:**

- A. Treasury bills
- B. Bank overdraft
- C. Short-term investments
- D. Commercial paper

**Correct Answer: B**

**Q33. Provision for doubtful debts is created to follow:**

**संदिग्ध ऋण प्रावधान किस सिद्धांत के लिए बनाया जाता है?**

- A. Consistency
- B. Prudence
- C. Materiality
- D. Dual aspect

**Correct Answer: B**

**Q34. Share capital is shown under:**  
**शेयर पूँजी कहाँ दर्शाई जाती है?**

- A. Assets
- B. Liabilities
- C. Equity
- D. Expenses

**Correct Answer: C**

**Q35. Which statement explains change in cash position?**  
**नकद स्थिति में परिवर्तन कौन-सा विवरण बताता है?**

- A. Balance Sheet
- B. P&L
- C. Cash Flow Statement
- D. Trial Balance

**Correct Answer: C**

**Q36. If debentures are redeemed at premium, premium is:**  
**डिबेंचर प्रीमियम पर चुकाए जाएँ, तो प्रीमियम:**

- A. Expense
- B. Asset
- C. Capital receipt
- D. Profit

**Correct Answer: A**

**Q37. Which is a non-operating activity?**  
**कौन-सी गैर-परिचालन गतिविधि है?**

- A. Sale of goods
- B. Purchase of raw material
- C. Sale of machinery
- D. Payment to creditors

**Correct Answer: C**

**Q38. Under which head is goodwill shown?**  
**गुडविल किस शीर्ष के अंतर्गत आती है?**

- A. Current asset
- B. Intangible asset
- C. Current liability
- D. Reserve

**Correct Answer:** B

**Q39. Which ratio is used by long-term creditors?**

दीर्घकालिक ऋणदाता कौन-सा अनुपात देखते हैं?

- A. Current ratio
- B. Debt-Equity ratio
- C. Stock turnover
- D. GP ratio

**Correct Answer:** B

**Q40. Objective of financial statement analysis is:**

वित्तीय विवरण विश्लेषण का उद्देश्य है:

- A. Book keeping
- B. Decision making
- C. Auditing
- D. Tax filing

**Correct Answer:** B

## **CBSE Class 12 – Accountancy (Commerce)**

### **Most Probable MCQs (2026 Board Exam)**

*(Competency-based | Conceptual | Case-based | Assertion–Reason)*

### **Unit I: Accounting for Partnership Firms**

**Q1. When is goodwill raised in the books of a firm?**

फर्म की पुस्तकों में गुडविल कब उठाई जाती है?

- A. At the time of admission of a partner
- साझेदार के प्रवेश के समय

B. At the time of retirement of a partner

साझेदार की सेवानिवृत्ति के समय

C. At the time of dissolution of the firm

फर्म के विघटन के समय

D. At the time of amalgamation

विलय के समय

**Correct Answer / सही उत्तर:** A

**Explanation / व्याख्या:**

Goodwill is raised at the time of admission to compensate old partners.

प्रवेश के समय पुराने साझेदारों को मुआवज़ा देने हेतु गुडविल उठाई जाती है।

**Q2.** A new partner is admitted for 1/5 share. Remaining share will be divided among old partners in:

नया साझेदार 1/5 हिस्से के लिए प्रवेश करता है। शेष हिस्सा पुराने साझेदारों में किस अनुपात में बँटेगा?

A. Old ratio

पुराने अनुपात में

B. New ratio

नए अनुपात में

C. Sacrificing ratio

त्याग अनुपात में

D. Gaining ratio

लाभ अनुपात में

**Correct Answer:** A

**Explanation:**

Remaining share belongs to old partners in old ratio.

शेष हिस्सा पुराने साझेदारों का होता है और पुराने अनुपात में बँटता है।

**Q3. (Assertion–Reason)**

**Assertion (A):** Sacrificing ratio is calculated at the time of admission.

**अभिकथन:** त्याग अनुपात प्रवेश के समय निकाला जाता है।

**Reason (R):** Old partners give up part of their profit for the new partner.

**कारण:** पुराने साझेदार नए साझेदार के लिए अपने लाभ का त्याग करते हैं।

A. Both A and R are true and R explains A

दोनों सही हैं और R, A की व्याख्या करता है

B. Both A and R are true but R does not explain A

दोनों सही हैं पर R व्याख्या नहीं करता

C. A is true, R is false

A सही है, R गलत है

D. A is false, R is true

A गलत है, R सही है

**Correct Answer:** A

**Explanation:**

Sacrifice occurs only at admission.

त्याग केवल प्रवेश के समय होता है।

**Q4.** Accumulated profits at the time of admission are credited to:

प्रवेश के समय संचित लाभ किस खाते में जमा किया जाता है?

A. Revaluation Account

पुनर्मूल्यांकन खाता

B. Profit and Loss Account

लाभ-हानि खाता

C. All partners' capital accounts

सभी साझेदारों के पूँजी खाते

D. New partner's capital account

नए साझेदार का पूँजी खाता

**Correct Answer:** C

**Explanation:**

Accumulated profits belong to old partners.

संचित लाभ पुराने साझेदारों का होता है।

**Q5.** Unrecorded assets are recorded at the time of:

अलेखित परिसंपत्तियाँ कब दर्ज की जाती हैं?

A. Admission

प्रवेश

B. Retirement

सेवानिवृत्ति

C. Dissolution

विघटन

D. All of the above

उपरोक्त सभी

**Correct Answer:** D

**Explanation:**

Unrecorded assets are adjusted in all reconstitution cases.

पुनर्गठन के सभी मामलों में अलेखित परिसंपत्तियाँ दर्ज होती हैं।

**Q6.** Maximum number of partners in a banking partnership firm is:

बैंकिंग साझेदारी फर्म में अधिकतम साझेदारों की संख्या है:

A. 10

B. 20

C. 50

D. Unlimited

असीमित

**Correct Answer:** B

**Explanation:**

As per Indian Partnership Act, banking firms can have 20 partners.

भारतीय साझेदारी अधिनियम के अनुसार बैंकिंग फर्म में 20 साझेदार हो सकते हैं।

**Q7.** Goodwill at the time of retirement is credited to:

सेवानिवृत्ति के समय गुडविल किसे जमा की जाती है?

A. Retiring partner only

केवल सेवानिवृत्ति के समय गुडविल किसे जमा की जाती है?

B. Remaining partners in gaining ratio

शेष साझेदारों को लाभ अनुपात में

C. All partners equally

सभी साझेदारों को समान रूप से

D. Capital reserve

पूँजी आरक्षित

**Correct Answer:** B

**Explanation:**

Remaining partners gain from retirement.

सेवानिवृत्ति से शेष साझेदार लाभान्वित होते हैं।

**Q8. (Case-Based)**

A and B share profits in 3:2. C is admitted for 1/5 share. Sacrificing ratio of A and B is:

A और B का अनुपात 3:2 है। C को 1/5 हिस्से के लिए प्रवेश दिया गया। A और B का त्याग अनुपात होगा:

A. 3:2

B. 2:3

C. 1:1

D. 5:3

**Correct Answer:** A

**Explanation:**

If not stated, sacrifice is in old ratio.

यदि न बताया जाए तो त्याग पुराने अनुपात में होता है।

**Q9.** Revaluation account is prepared to record:

पुनर्मूल्यांकन खाता किस उद्देश्य से बनाया जाता है?

A. Profit sharing

लाभ वितरण

B. Change in asset and liability values

परिसंपत्तियों व दायित्वों के मूल्य में परिवर्तन

C. Capital adjustment

पूँजी समायोजन

D. Cash transactions

नकद लेन-देन

**Correct Answer:** B

**Q10.** General reserve at retirement is distributed in:

सेवानिवृत्ति पर सामान्य आरक्षित निधि बाँटी जाती है:

A. Old ratio

पुराने अनुपात में

B. New ratio

नए अनुपात में

C. Gaining ratio

लाभ अनुपात में

D. Equal ratio

समान अनुपात में

**Correct Answer:** A

## **Unit II: Company Accounts**

**Q11.** Minimum subscription refers to:

न्यूनतम अभिदान का तात्पर्य है:

A. Maximum capital

अधिकतम पूँजी

B. Minimum amount required to start business

व्यवसाय प्रारंभ करने हेतु न्यूनतम राशि

C. Authorised capital

अधिकृत पूँजी

D. Issued capital

जारी पूँजी

**Correct Answer:** B

**Q12.** Securities Premium is shown under:

प्रतिभूति प्रीमियम किसके अंतर्गत दिखाया जाता है?

A. Current liabilities

चालू दायित्व

B. Reserves and Surplus

आरक्षित एवं अधिशेष

C. Fixed assets

स्थायी परिसंपत्तियाँ

D. Capital reserve

पूँजी आरक्षित

**Correct Answer:** B

**Q13.** Which shares get priority in dividend payment?

लाभांश भुगतान में किसे प्राथमिकता मिलती है?

A. Equity shares

इक्विटी शेयर

B. Bonus shares

बोनस शेयर

C. Preference shares

प्राथमिकता शेयर

D. Sweat equity shares  
स्वेट इक्विटी शेयर

**Correct Answer:** C

**Q14.** Premium on issue of shares is credited to:  
शेयर प्रीमियम किस खाते में जमा किया जाता है?

A. Capital account  
पूँजी खाता

B. Securities Premium account  
प्रतिभूति प्रीमियम खाता

C. Profit & Loss account  
लाभ-हानि खाता

D. Capital reserve  
पूँजी आरक्षित

**Correct Answer:** B

**Q15. (Assertion–Reason)**

**Assertion:** Share capital cannot be refunded during company's life.

**Reason:** It protects creditors' interest.

- A. Both true and R explains A
- B. Both true but R not explains A
- C. A true, R false
- D. A false, R true

**Correct Answer:** A

**Q16.** Calls in arrears are shown as:  
बकाया कॉल दर्शाए जाते हैं:

A. Current asset  
चालू परिसंपत्ति

B. Liability

दायित्व

C. Deduction from share capital

शेयर पूँजी से घटाकर

D. Reserve

आरक्षित

**Correct Answer: C**

**Q17.** Discount on reissue of forfeited shares is debited to:

ज़ब्त शेयरों के पुनः निर्गमन पर छूट किस खाते में डेबिट होती है?

A. Capital reserve

पूँजी आरक्षित

B. Securities premium

प्रतिभूति प्रीमियम

C. Share forfeiture account

शेयर ज़ब्ती खाता

D. Profit & loss account

लाभ-हानि खाता

**Correct Answer: C**

**Q18.** Account credited on forfeiture of shares:

शेयर ज़ब्त होने पर कौन-सा खाता जमा किया जाता है?

A. Share capital

शेयर पूँजी

B. Share forfeiture

शेयर ज़ब्ती

C. Bank

बैंक

D. Capital reserve  
पूँजी आरक्षित

**Correct Answer:** B

**Q19.** Debentures issued as collateral security are shown as:  
संपार्शिक प्रतिभूति के रूप में जारी डिबेंचर कैसे दिखाए जाते हैं?

- A. Asset  
परिसंपत्ति
- B. Liability  
दायित्व
- C. Contingent liability (Note)  
आकस्मिक दायित्व (टिप्पणी में)
- D. Capital  
पूँजी

**Correct Answer:** C

**Q20.** Interest on debentures is shown in:  
डिबेंचर पर ब्याज कहाँ दिखाया जाता है?

- A. Balance Sheet  
बैलेंस शीट
- B. Statement of Profit & Loss  
लाभ-हानि विवरण
- C. Notes to accounts  
खातों की टिप्पणियाँ
- D. Capital account  
पूँजी खाता

**Correct Answer:** B

## **Unit III: Financial Statement Analysis**

**Q21.** Which ratio measures liquidity?

तरलता मापने वाला अनुपात कौन-सा है?

A. Current ratio

चालू अनुपात

B. Gross profit ratio

सकल लाभ अनुपात

C. Debt equity ratio

ऋण-इक्विटी अनुपात

D. Inventory turnover ratio

भंडार घूर्णन अनुपात

**Correct Answer:** A

**Q22.** Ideal current ratio is:

आदर्श चालू अनुपात है:

A. 1 : 1

B. 2 : 1

C. 3 : 1

D. 1.5 : 1

**Correct Answer:** B

**Q23.** Cash flow from operating activities includes:

परिचालन गतिविधियों से नकद प्रवाह में शामिल है:

A. Sale of machinery

मशीनरी की बिक्री

B. Issue of shares

शेयर जारी करना

C. Cash sales

नकद बिक्री

D. Redemption of debentures  
डिबेंचर मोचन

**Correct Answer:** C

**Q24.** CBSE prescribes which method for cash flow statement?  
CBSE नकद प्रवाह विवरण हेतु कौन-सी विधि निर्धारित करता है?

A. Direct method  
प्रत्यक्ष विधि

B. Indirect method  
अप्रत्यक्ष विधि

C. Both  
दोनों

D. None  
कोई नहीं

**Correct Answer:** B

**Q25.** Depreciation is a:  
मूल्यहास है:

A. Cash expense  
नकद व्यय

B. Non-cash expense  
गैर-नकद व्यय

C. Capital receipt  
पूँजी प्राप्ति

D. Revenue receipt  
राजस्व प्राप्ति

**Correct Answer:** B

**Q26.** Increase in current assets results in:

चालू परिसंपत्तियों में वृद्धि का परिणाम होगा:

A. Increase in cash

नकद में वृद्धि

B. Decrease in cash

नकद में कमी

C. No effect

कोई प्रभाव नहीं

D. Increase in profit

लाभ में वृद्धि

**Correct Answer:** B

**Q27.** Which ratio shows profitability?

लाभप्रदता दर्शाने वाला अनुपात कौन-सा है?

A. Current ratio

चालू अनुपात

B. Net profit ratio

शुद्ध लाभ अनुपात

C. Debt equity ratio

ऋण-इक्विटी अनुपात

D. Stock turnover ratio

स्टॉक घूर्णन अनुपात

**Correct Answer:** B

**Q28.** Trade receivables are shown under:

व्यापार देयक कहाँ दिखाए जाते हैं?

A. Current assets

चालू परिसंपत्तियाँ

B. Non-current assets

गैर-चालू परिसंपत्तियाँ

C. Current liabilities

चालू दायित्व

D. Reserves

आरक्षित

**Correct Answer:** A

**Q29.** Financial statements show:

वित्तीय विवरण दर्शाते हैं:

A. Tax payable

देय कर

B. Financial position and performance

वित्तीय स्थिति एवं प्रदर्शन

C. Legal formalities

कानूनी औपचारिकताएँ

D. Cash only

केवल नकद

**Correct Answer:** B

**Q30.** Which item appears in both P&L and Cash Flow Statement?

कौन-सा मद लाभ-हानि विवरण व नकद प्रवाह विवरण दोनों में आता है?

A. Depreciation

मूल्यहास

B. Dividend paid

दिया गया लाभांश

C. Cash sales

नकद बिक्री

D. Goodwill

गुडविल

**Correct Answer:** C

**Q31.** Increase in current ratio indicates:

चालू अनुपात में वृद्धि दर्शाती है:

A. Better liquidity

बेहतर तरलता

B. Poor liquidity

खराब तरलता

C. No change

कोई परिवर्तन नहीं

D. Loss

हानि

**Correct Answer:** A

**Q32.** Which is NOT a cash equivalent?

नकद समकक्ष नहीं है:

A. Treasury bills

ट्रेज़री बिल

B. Bank overdraft

बैंक ओवरड्रॉफ्ट

C. Short-term investment

अल्पकालिक निवेश

D. Commercial paper

वाणिज्यिक पत्र

**Correct Answer:** B

**Q33.** Provision for doubtful debts follows which principle?

संदिग्ध ऋण प्रावधान किस सिद्धांत पर आधारित है?

A. Consistency

संगतता

B. Prudence

सावधानी

C. Materiality

महत्व

D. Dual aspect

द्वैष पहलू

**Correct Answer:** B

**Q34.** Share capital is shown under:

शेयर पूँजी किसके अंतर्गत दिखाई जाती है?

A. Assets

परिसंपत्तियाँ

B. Liabilities

दायित्व

C. Equity

इक्विटी

D. Expenses

व्यय

**Correct Answer:** C

**Q35.** Which statement explains change in cash position?

नकद स्थिति में परिवर्तन कौन-सा विवरण दर्शाता है?

A. Balance Sheet

बैलेंस शीट

B. Profit & Loss Statement

लाभ-हानि विवरण

C. Cash Flow Statement

नकद प्रवाह विवरण

D. Trial Balance

ट्रायल बैलेंस

**Correct Answer: C**

**Q36.** Premium on redemption of debentures is treated as:

डिबेंचर के मोचन पर प्रीमियम माना जाता है:

A. Expense

व्यय

B. Asset

परिसंपत्ति

C. Income

आय

D. Capital receipt

पूँजी प्राप्ति

**Correct Answer: A**

**Q37.** Which is a non-operating activity?

कौन-सी गैर-परिचालन गतिविधि है?

A. Sale of goods

माल की बिक्री

B. Purchase of raw material

कच्चे माल की खरीद

C. Sale of machinery

मशीनरी की बिक्री

D. Payment to creditors  
लेनदारों को भुगतान

**Correct Answer:** C

**Q38.** Goodwill is classified as:

गुडविल को वर्गीकृत किया जाता है:

A. Current asset

चालू परिसंपत्ति

B. Intangible asset

अमूर्त परिसंपत्ति

C. Fictitious asset

काल्पनिक परिसंपत्ति

D. Investment

निवेश

**Correct Answer:** B

**Q39.** Which ratio is most important for long-term creditors?

दीर्घकालिक ऋणदाताओं के लिए सबसे महत्वपूर्ण अनुपात है:

A. Current ratio

चालू अनुपात

B. Debt-equity ratio

ऋण-इक्विटी अनुपात

C. Stock turnover ratio

स्टॉक घूण्डन अनुपात

D. Gross profit ratio

सकल लाभ अनुपात

**Correct Answer:** B

**Q40.** Main objective of financial statement analysis is:

वित्तीय विवरण विश्लेषण का मुख्य उद्देश्य है:

A. Book keeping

लेखांकन

B. Decision making

निर्णय लेना

C. Auditing

लेखापरीक्षा

D. Tax calculation

कर गणना

**Correct Answer:** B

## **SECTION A: Conceptual & Application-Based MCQs**

**Q1.** Which of the following is NOT a feature of a partnership firm?

निम्नलिखित में से कौन साझेदारी फर्म की विशेषता नहीं है?

A. Mutual agency

परस्पर प्रतिनिधित्व

B. Limited liability

सीमित दायित्व

C. Profit sharing

लाभ का बँटवारा

D. Agreement

समझौता

**Correct Answer / सही उत्तर:** B

**Explanation / व्याख्या:**

Partners have unlimited liability.

साझेदारों का दायित्व असीमित होता है।

**Q2.** Capital of a partner is credited when:

साझेदार की पूँजी कब जमा की जाती है?

A. He withdraws cash

जब वह नकद निकालता है

B. He brings additional capital

जब वह अतिरिक्त पूँजी लाता है

C. Firm incurs loss

जब फर्म को हानि होती है

D. Drawings are made

जब आहरण किए जाते हैं

**Correct Answer:** B

**Q3.** Which account is affected by drawings?

आहरण से कौन-सा खाता प्रभावित होता है?

A. Capital account

पूँजी खाता

B. Drawings account

आहरण खाता

C. Cash account

नकद खाता

D. Profit & Loss account

लाभ-हानि खाता

**Correct Answer:** B

**Q4.** Interest on drawings is:

आहरण पर ब्याज होता है:

A. Expense for firm

फर्म का व्यय

B. Income for firm

फर्म की आय

C. Loss to firm

फर्म की हानि

D. Capital receipt

पूँजी प्राप्ति

**Correct Answer:** B

**Q5.** Revaluation profit is transferred to:

पुनर्मूल्यांकन लाभ स्थानांतरित किया जाता है:

A. Profit & Loss account

लाभ-हानि खाता

B. Capital accounts of partners

साझेदारों के पूँजी खाते

C. Cash account

नकद खाता

D. Reserve account

आरक्षित खाता

**Correct Answer:** B

**Q6.** If goodwill is written off, it is debited to:

यदि गुडविल लिखी जाती है, तो किसे डेबिट किया जाता है?

A. Capital accounts

पूँजी खाते

B. Profit & Loss account

लाभ-हानि खाता

C. Cash account

नकद खाता

D. Revaluation account

पुनर्मूल्यांकन खाता

**Correct Answer:** A

**Q7.** Which share capital is shown in the Balance Sheet?

बैलेस शीट में कौन-सी शेयर पूँजी दिखाई जाती है?

A. Authorised capital

अधिकृत पूँजी

B. Issued capital

जारी पूँजी

C. Paid-up capital

चुकता पूँजी

D. Called-up capital

माँगी गई पूँजी

**Correct Answer:** C

**Q8.** Share forfeiture account balance is transferred to:

शेयर ज़ब्ती खाते का शेष कहाँ स्थानांतरित होता है?

A. General reserve

सामान्य आरक्षित

B. Capital reserve

पूँजी आरक्षित

C. Profit & Loss account

लाभ-हानि खाता

D. Securities premium

प्रतिभूति प्रीमियम

**Correct Answer:** B

**Q9.** Which of the following is a financing activity?

निम्नलिखित में से कौन वित्तीय गतिविधि है?

A. Purchase of goods

माल की खरीद

B. Issue of shares

शेयर जारी करना

C. Payment of wages

मजदूरी भुगतान

D. Sale of inventory

भंडार की बिक्री

**Correct Answer:** B

**Q10.** Proposed dividend is shown in Balance Sheet under:

प्रस्तावित लाभांश बैलेंस शीट में कहाँ दिखाया जाता है?

A. Current assets

चालू परिसंपत्तियाँ

B. Non-current liabilities

गैर-चालू दायित्व

C. Current liabilities

चालू दायित्व

D. Reserves

आरक्षित

**Correct Answer:** C

## **SECTION B: Assertion–Reason (A–R) MCQs**

**Q11. Assertion (A): Interest on capital is an appropriation of profit.**

अभिकथन: पूँजी पर ब्याज लाभ का विनियोग है।

**Reason (R):** It is given only if partnership deed allows.

**कारण:** यह केवल साझेदारी अनुबंध में अनुमति होने पर दिया जाता है।

- A. Both A and R are true and R explains A
- B. Both true but R does not explain A
- C. A true, R false
- D. A false, R true

**Correct Answer:** A

**Q12. Assertion: Securities premium cannot be distributed as dividend.**

**Reason: It is a capital profit.**

- A. Both true and R explains A
- B. Both true but R not explains A
- C. A true, R false
- D. A false, R true

**Correct Answer:** A

**Q13. Assertion: Debenture interest is charged against profit.**

**Reason: It is a compulsory payment.**

- A. Both A and R true and R explains A
- B. Both true but R not explains A
- C. A true, R false
- D. A false, R true

**Correct Answer:** A

**Q14. Assertion: Cash Flow Statement shows inflow and outflow of cash.**

**Reason: It helps in assessing liquidity position.**

- A. Both true and R explains A
- B. Both true but R not explains A
- C. A true, R false
- D. A false, R true

**Correct Answer:** B

**Q15. Assertion: Goodwill is a fictitious asset.**

**Reason: It has no physical existence.**

- A. Both true and R explains A
- B. Both true but R not explains A

- C. A false, R true
- D. Both false

**Correct Answer:** C

## **SECTION C: Case Study–Based MCQs (CBSE Pattern)**

### **Case Study 1 (Q16–Q20)**

**A and B are partners sharing profits in the ratio 2:1. C is admitted for 1/4 share. The goodwill of the firm is valued at ₹60,000. C brings his share of goodwill in cash.**

**Q16.** Total goodwill of the firm is:

**फर्म की कुल गुडविल है:**

- A. ₹15,000
- B. ₹45,000
- C. ₹60,000
- D. ₹20,000

**Correct Answer:** C

**Q17.** C's share of goodwill will be:

**C का गुडविल में हिस्सा होगा:**

- A. ₹10,000
- B. ₹12,000
- C. ₹15,000
- D. ₹20,000

**Correct Answer:** C

**Q18.** Sacrificing ratio of A and B will be:

**A और B का त्याग अनुपात होगा:**

- A. 2:1
- B. 1:2
- C. 3:1
- D. 1:1

**Correct Answer:** A

**Q19.** A's share of goodwill will be:

A का गुडविल में हिस्सा होगा:

- A. ₹5,000
- B. ₹10,000
- C. ₹12,000
- D. ₹15,000

**Correct Answer:** B

**Q20.** Goodwill brought by C will be credited to:

C द्वारा लाई गई गुडविल जमा की जाएगी:

- A. General reserve  
सामान्य आरक्षित
- B. Capital accounts of A and B  
A और B के पूँजी खाते
- C. Revaluation account  
पुनर्मूल्यांकन खाता
- D. Cash account  
नकद खाता

**Correct Answer:** B

### Case Study 2 (Q21–Q25)

XYZ Ltd. issued 10,000 equity shares of ₹10 each at a premium of ₹2 per share. All shares were fully subscribed and paid.

**Q21.** Face value of shares is:

शेयर का अंकित मूल्य है:

- A. ₹2
- B. ₹10
- C. ₹12
- D. ₹8

**Correct Answer:** B

**Q22.** Total amount received on shares is:

शेयरों पर प्राप्त कुल राशि है:

- A. ₹1,00,000
- B. ₹1,20,000
- C. ₹80,000
- D. ₹20,000

**Correct Answer:** B

**Q23.** Amount credited to Securities Premium Account is:

प्रतिभूति प्रीमियम खाते में जमा राशि है:

- A. ₹20,000
- B. ₹1,00,000
- C. ₹1,20,000
- D. ₹10,000

**Correct Answer:** A

**Q24.** Share capital recorded will be:

दर्ज की गई शेयर पूँजी होगी:

- A. ₹20,000
- B. ₹80,000
- C. ₹1,00,000
- D. ₹1,20,000

**Correct Answer:** C

**Q25.** Premium received is classified as:

प्राप्त प्रीमियम वर्गीकृत किया जाता है:

A. Revenue profit

राजस्व लाभ

B. Capital profit

पूँजी लाभ

C. Operating income

परिचालन आय

D. Current liability

चालू दायित्व

Correct Answer: B

## SECTION D: High-Order Thinking MCQs

**Q26.** Which ratio is affected by increase in closing stock?

समापन स्टॉक में वृद्धि से कौन-सा अनुपात प्रभावित होगा?

A. Current ratio

चालू अनुपात

B. Gross profit ratio

सकल लाभ अनुपात

C. Debt equity ratio

ऋण-इक्विटी अनुपात

D. None

कोई नहीं

Correct Answer: B

**Q27.** Payment of income tax is classified under:

आयकर भुगतान वर्गीकृत होता है:

A. Operating activity

परिचालन गतिविधि

B. Investing activity

निवेश गतिविधि

C. Financing activity

वित्तीय गतिविधि

D. Extraordinary activity

असाधारण गतिविधि

Correct Answer: A

**Q28.** Which statement is prepared first?

सबसे पहले कौन-सा विवरण बनाया जाता है?

A. Balance Sheet

बैलेंस शीट

B. Cash Flow Statement

नकद प्रवाह विवरण

C. Profit & Loss Statement

लाभ-हानि विवरण

D. Notes to Accounts

खातों की टिप्पणियाँ

**Correct Answer:** C

**Q29.** If current liabilities increase, current ratio will:

यदि चालू दायित्व बढ़े, तो चालू अनुपात:

A. Increase

बढ़ेगा

B. Decrease

घटेगा

C. Remain same

समान रहेगा

D. Become zero

शून्य हो जाएगा

**Correct Answer:** B

**Q30.** Main purpose of preparing financial statements is:

वित्तीय विवरण तैयार करने का मुख्य उद्देश्य है:

A. Record transactions

लेन-देन दर्ज करना

B. Show profit and position

लाभ व स्थिति दिखाना

C. Calculate tax

कर गणना

D. Detect fraud

धोखाधड़ी पहचानना

**Correct Answer:** B

## **Probable Short Answer Questions & Answers**

### **SECTION A: Concept-Based Short Answer Questions**

**Q1.** What is Goodwill? Why is it considered an intangible asset?

गुडविल क्या है? इसे अमूर्त परिसंपत्ति क्यों माना जाता है?

**Answer / उत्तर:**

Goodwill is the value of a firm's reputation that helps it earn excess profits.

गुडविल फर्म की प्रतिष्ठा का मूल्य है जो उसे अतिरिक्त लाभ कमाने में सहायता करता है।

It has no physical existence, so it is an intangible asset.

इसका कोई भौतिक अस्तित्व नहीं होता, इसलिए यह अमूर्त परिसंपत्ति है।

**Q2.** State any two circumstances when a Revaluation Account is prepared.

दो परिस्थितियाँ बताइए जब पुनर्मूल्यांकन खाता बनाया जाता है।

**Answer:**

Revaluation Account is prepared at:

पुनर्मूल्यांकन खाता बनाया जाता है:

1. Admission of a partner  
साझेदार के प्रवेश पर
2. Retirement or death of a partner  
साझेदार की सेवानिवृत्ति या मृत्यु पर

**Q3.** What is Sacrificing Ratio?

त्याग अनुपात क्या है?

**Answer:**

Sacrificing ratio is the ratio in which old partners sacrifice their share of profit in favour of a new partner.

त्याग अनुपात वह अनुपात है जिसमें पुराने साझेदार नए साझेदार के लिए अपने लाभ का त्याग करते हैं।

**Q4.** Why is interest on drawings charged?

आहरण पर ब्याज क्यों लिया जाता है?

**Answer:**

Interest on drawings is charged to compensate the firm for loss of interest on withdrawn funds.

आहरण पर ब्याज फर्म को निकाली गई राशि पर ब्याज की हानि की भरपाई के लिए लिया जाता है।

**Q5.** What is meant by Minimum Subscription?

न्यूनतम अभिदान से क्या तात्पर्य है?

**Answer:**

Minimum subscription is the minimum amount that must be subscribed to start business operations.

न्यूनतम अभिदान वह न्यूनतम राशि है जो व्यवसाय प्रारंभ करने हेतु अनिवार्य होती है।

**Q6.** State two uses of Securities Premium.

प्रतिभूति प्रीमियम के दो उपयोग लिखिए।

**Answer:**

Securities premium can be used for:

प्रतिभूति प्रीमियम का उपयोग किया जा सकता है:

1. Issue of bonus shares  
बोनस शेयर जारी करने में
2. Writing off preliminary expenses  
प्रारंभिक व्यय लिखने में

**Q7.** What are Calls in Arrears?

बकाया कॉल क्या होते हैं?

**Answer:**

Calls in arrears are the unpaid amount on shares by shareholders.

बकाया कॉल वह राशि है जो शेयरधारकों द्वारा अभी तक अदा नहीं की गई है।

**Q8.** Why is debenture interest treated as an expense?

डिबेंचर पर ब्याज को व्यय क्यों माना जाता है?

**Answer:**

Debenture interest is a compulsory charge against profits.

डिबेंचर पर ब्याज लाभ पर अनिवार्य भार होता है।

## SECTION B: Numerical / Problem-Based Short Answers

**Q9. Calculate Sacrificing Ratio:**

**A and B share profits in 3:2. C is admitted for 1/5 share.**

त्याग अनुपात की गणना कीजिए।

**Answer:**

Old share = 1

New partner's share = 1/5

Remaining share = 4/5

Old ratio = 3:2

Sacrificing ratio = 3:2

**Q10. Calculate goodwill of the firm:**

**C's share = 1/4, C brings ₹15,000 as goodwill.**

फर्म की गुडविल ज्ञात कीजिए।

**Answer:**

Total goodwill =  $15,000 \times 4 = ₹60,000$

कुल गुडविल = ₹60,000

**Q11. Find Net Profit Ratio:**

**Net Profit = ₹40,000, Sales = ₹2,00,000**

**Answer:**

Net Profit Ratio =  $(40,000 / 2,00,000) \times 100 = 20\%$

शुद्ध लाभ अनुपात = 20%

**Q12. Calculate Current Ratio:**

**Current Assets = ₹3,00,000, Current Liabilities = ₹1,50,000**

**Answer:**

Current Ratio =  $3,00,000 : 1,50,000 = 2 : 1$

चालू अनुपात = 2 : 1

**Marks: 2**

**Q13.** Calculate Cash from Operating Activities:

**Net Profit = ₹50,000, Depreciation = ₹10,000**

**Answer:**

Cash from Operations =  $50,000 + 10,000 = ₹60,000$

परिचालन गतिविधियों से नकद = ₹60,000

## **SECTION C: Case-Based Short Answer Questions**

**Q14.** A firm earned excess profits due to good location and customer loyalty. Name the asset created.

अच्छे स्थान व ग्राहक निष्ठा से अर्जित अतिरिक्त लाभ से बनी परिसंपत्ति का नाम बताइए।

**Answer:**

The asset is **Goodwill**.

यह परिसंपत्ति गुडविल है।

**Q15.** XYZ Ltd. issued shares at premium. Where will premium be shown?

XYZ Ltd. ने शेयर प्रीमियम पर जारी किए। प्रीमियम कहाँ दिखाया जाएगा?

**Answer:**

Premium is shown under Reserves & Surplus.

प्रीमियम आरक्षित एवं अधिशेष में दिखाया जाता है।

**Q16.** A partner retires and reserves exist. How will reserves be distributed?

साझेदार सेवानिवृत्त हुआ और आरक्षित निधि मौजूद है। वितरण कैसे होगा?

**Answer:**

Reserves are distributed in old profit-sharing ratio.

आरक्षित निधि पुराने लाभ अनुपात में बाँटी जाती है।

## **SECTION D: Assertion–Reason (Short Explanation)**

**Q17. Assertion: Interest on capital is an appropriation of profit.**

**Reason: It is allowed only if partnership deed permits.**

**Answer:**

Both Assertion and Reason are true.

अभिकथन और कारण दोनों सही हैं।

**Q18. Assertion: Goodwill is written off at admission.**

**Reason: It avoids showing goodwill in the balance sheet.**

**Answer:**

Both are true.

दोनों कथन सही हैं।

**Q19. Assertion: Cash Flow Statement shows liquidity.**

**Reason: It shows only profits.**

**Answer:**

Assertion is true, Reason is false.

अभिकथन सही है, कारण गलत है।

## **SECTION E: Application-Based Short Answers**

**Q20. Why is a Cash Flow Statement prepared in addition to P&L?**

लाभ-हानि विवरण के अतिरिक्त नकद प्रवाह विवरण क्यों बनाया जाता है?

**Answer:**

It shows actual cash inflows and outflows.

यह वास्तविक नकद प्रवाह को दर्शाता है।

**Q21. State two objectives of financial statements.**

वित्तीय विवरण के दो उद्देश्य लिखिए।

**Answer:**

1. To show financial position

वित्तीय स्थिति दिखाना

2. To show profitability

लाभप्रदता दर्शाना

**Q22. Why is depreciation added back while calculating cash from operations?**

परिचालन नकद की गणना में मूल्यहास क्यों जोड़ा जाता है?

**Answer:**

Depreciation is a non-cash expense.

मूल्यहास गैर-नकद व्यय है।

**Marks: 2**

**Q23.** What is the nature of preference share capital?

प्राथमिकता शेयर पूँजी का स्वरूप क्या है?

**Answer:**

It has features of both equity and debt.

इसमें इक्विटी और ऋण दोनों के गुण होते हैं।

**Q24.** State two differences between Capital Reserve and Revenue Reserve.

पूँजी आरक्षित और राजस्व आरक्षित में दो अंतर लिखिए।

**Answer:**

Capital reserve arises from capital profits, revenue reserve from operating profits.

पूँजी आरक्षित पूँजी लाभ से और राजस्व आरक्षित परिचालन लाभ से बनता है।

**Q25.** Why is proposed dividend treated as a liability?

प्रस्तावित लाभांश को दायित्व क्यों माना जाता है?

**Answer:**

It is payable to shareholders in future.

यह भविष्य में शेयरधारकों को देय होता है।

**Q26.** State two limitations of financial statements.

वित्तीय विवरण की दो सीमाएँ लिखिए।

**Answer:**

1. Based on historical cost  
ऐतिहासिक लागत पर आधारित
2. Ignores price level changes  
मूल्य स्तर परिवर्तन की अनदेखी

**Q27.** Why is Share Forfeiture Account a capital gain?

शेयर जब्ती खाता पूँजी लाभ क्यों है?

**Answer:**

It arises from share capital transactions.

यह शेयर पूँजी लेन-देन से उत्पन्न होता है।

**Marks: 2**

**Q28.** What is meant by Operating Activities?

परिचालन गतिविधियों से क्या तात्पर्य है?

**Answer:**

Activities related to main business operations.

मुख्य व्यवसाय से संबंधित गतिविधियाँ।

**Q29.** Why is bank overdraft treated as a liability?

बैंक ओवरड्राफ्ट को दायित्व क्यों माना जाता है?

**Answer:**

It represents amount payable to bank.

यह बैंक को देय राशि को दर्शाता है।

**Q30.** State two users of financial statements.

वित्तीय विवरण के दो उपयोगकर्ता बताइए।

**Answer:**

1. Investors  
निवेशक
2. Creditors  
ऋणदाता

**Q31.** Why is goodwill written off in gaining ratio at retirement?

सेवानिवृत्ति पर गुडविल लाभ अनुपात में क्यों लिखी जाती है?

**Answer:**

Because remaining partners gain future benefits.

क्योंकि शेष साझेदार भविष्य में लाभ प्राप्त करते हैं।

**Q32.** What is meant by Liquidity?

तरलता से क्या तात्पर्य है?

**Answer:**

Ability to meet short-term obligations.

अल्पकालिक दायित्वों का भुगतान करने की क्षमता।

**Q33.** State one difference between Equity Shares and Preference Shares.

इक्विटी और प्राथमिकता शेयर में एक अंतर लिखिए।

**Answer:**

Preference shareholders get fixed dividend.

प्राथमिकता शेयरधारकों को निश्चित लाभांश मिलता है।

**Q34.** Why is provision for doubtful debts created?

संदिग्ध ऋण के लिए प्रावधान क्यों बनाया जाता है?

**Answer:**

To follow prudence concept.

सावधानी सिद्धांत का पालन करने हेतु।

**Q35.** What is the main objective of Cash Flow Statement?

नकद प्रवाह विवरण का मुख्य उद्देश्य क्या है?

**Answer:**

To show sources and uses of cash.

नकद के स्रोत व उपयोग दिखाना।

## **Probable Long Answer Questions & Answers**

### **UNIT I: Partnership Firms**

**Q1.** Explain the treatment of goodwill at the time of admission of a partner.  
नए साझेदार के प्रवेश के समय गुडविल का लेखांकन समझाइए।

**Answer:**

Goodwill represents the reputation of the firm.

गुडविल फर्म की प्रतिष्ठा को दर्शाती है।

At admission, old partners sacrifice their profit share.  
प्रवेश पर पुराने साझेदार अपने लाभ का त्याग करते हैं।

Goodwill is valued by agreed method.  
गुडविल का मूल्य सहमत विधि से निकाला जाता है।

New partner brings his share of goodwill.  
नया साझेदार अपना गुडविल हिस्सा लाता है।

It is credited to old partners' capital accounts.  
इसे पुराने साझेदारों के पूँजी खातों में जमा किया जाता है।

If not brought in cash, goodwill is adjusted.  
यदि नकद न लाई जाए तो समायोजन किया जाता है।

Sacrificing ratio is used.  
त्याग अनुपात का उपयोग होता है।

This ensures fairness among partners.  
यह साझेदारों में न्याय सुनिश्चित करता है।

Goodwill may also be written off.  
गुडविल को लिखा भी जा सकता है।

This avoids showing goodwill in balance sheet.  
इससे बैलेंस शीट में गुडविल नहीं दिखती।

**Q2.** Explain Revaluation Account with journal entries.

पुनर्मूल्यांकन खाते को जर्नल प्रविष्टियों सहित समझाइए।

**Answer:**

Revaluation Account records changes in asset and liability values.

पुनर्मूल्यांकन खाता परिसंपत्तियों व दायित्वों के मूल्य परिवर्तन दर्ज करता है।

Increase in assets is credited.

परिसंपत्ति में वृद्धि जमा की जाती है।

Decrease in assets is debited.

परिसंपत्ति में कमी डेबिट होती है।

Increase in liabilities is debited.

दायित्वों में वृद्धि डेबिट होती है।

Decrease in liabilities is credited.

दायित्वों में कमी जमा होती है।

Unrecorded assets are credited.

अलेखित परिसंपत्तियाँ जमा की जाती हैं।

Unrecorded liabilities are debited.

अलेखित दायित्व डेबिट होते हैं।

Profit is transferred to partners' capital accounts.

लाभ पूँजी खातों में स्थानांतरित होता है।

Loss is also shared by partners.

हानि भी साझेदारों में बाँटी जाती है।

It ensures correct valuation at reconstitution.

यह पुनर्गठन पर सही मूल्यांकन सुनिश्चित करता है।

**Q3.** Explain the concept of Sacrificing Ratio with example.

उदाहरण सहित त्याग अनुपात की अवधारणा समझाइए।

**Answer:**

Sacrificing ratio is calculated at admission.

त्याग अनुपात प्रवेश के समय निकाला जाता है।

It shows sacrifice made by old partners.

यह पुराने साझेदारों द्वारा किए गए त्याग को दर्शाता है।

Sacrifice = Old Share – New Share.

त्याग = पुराना हिस्सा – नया हिस्सा।

It is used for goodwill distribution.

यह गुडविल वितरण में प्रयोग होता है।

Example: A:B = 3:2, C admitted for 1/5.

उदाहरण: A:B = 3:2, C को 1/5 हिस्सा।

Remaining share = 4/5.

शेष हिस्सा = 4/5।

Old ratio applies.

पुराना अनुपात लागू होगा।

Sacrificing ratio = 3:2.

त्याग अनुपात = 3:2।

Used to credit goodwill.

गुडविल जमा करने में प्रयोग।

Ensures equitable adjustment.

न्यायपूर्ण समायोजन सुनिश्चित करता है।

**Q4.** Explain the treatment of reserves at the time of retirement of a partner.

साझेदार की सेवानिवृत्ति पर आरक्षित निधि का लेखांकन समझाइए।

**Answer:**

Reserves belong to old partners.

आरक्षित निधि पुराने साझेदारों की होती है।

At retirement, retiring partner must get his share.

सेवानिवृत्ति पर साझेदार को उसका हिस्सा मिलता है।

Reserves are distributed in old ratio.

आरक्षित निधि पुराने अनुपात में बाँटी जाती है।

General reserve is transferred to capital accounts.

सामान्य आरक्षित पूँजी खातों में जाती है।

Profit & Loss balance is also distributed.

लाभ-हानि शेष भी बाँटा जाता है।

Retiring partner's capital is credited.

सेवानिवृत्त साझेदार की पूँजी जमा होती है।

Remaining partners' capitals adjusted.

शेष साझेदारों की पूँजी समायोजित होती है।

This avoids future disputes.

यह भविष्य के विवाद रोकता है।

Ensures fair settlement.

न्यायपूर्ण निपटान सुनिश्चित करता है।

Accounting follows partnership deed.

लेखांकन साझेदारी अनुबंध के अनुसार होता है।

## Q5. (Numerical)

**Calculate Gaining Ratio:**

A and B share profits in 5:3. B retires.

**Answer:**

Old ratio = 5:3.

पुराना अनुपात = 5:3।

B retires, A becomes sole partner.

B सेवानिवृत्त, A अकेला साझेदार।

New ratio = 1.

नया अनुपात = 1।

A's old share = 5/8.

A का पुराना हिस्सा = 5/8।

A's new share = 1.

A का नया हिस्सा = 1।

Gain =  $1 - 5/8 = 3/8$ .

लाभ =  $3/8$ ।

Thus, gaining ratio =  $3/8$ .

अतः लाभ अनुपात =  $3/8$ ।

Used for goodwill adjustment.

गुडविल समायोजन में उपयोग।

Important for retirement cases.

सेवानिवृत्ति मामलों में महत्वपूर्ण।

Ensures correct compensation.

सही मुआवजा सुनिश्चित करता है।

## UNIT II: Company Accounts

**Q6.** Explain the concept of Minimum Subscription.

न्यूनतम अभिदान की अवधारणा समझाइए।

**Answer:**

Minimum subscription is minimum capital to start business.

न्यूनतम अभिदान व्यवसाय प्रारंभ करने की न्यूनतम पूँजी है।

It is prescribed by SEBI.

यह सेबी द्वारा निर्धारित होता है।

Without it, company cannot allot shares.

इसके बिना शेयर आवंटन नहीं हो सकता।

Usually 90% of issued capital.

सामान्यतः जारी पूँजी का 90%।

Ensures financial viability.

वित्तीय स्थिरता सुनिश्चित करता है।

Protects investors' interest.

निवेशकों के हित की रक्षा करता है।

If not received, application money refunded.  
न मिलने पर आवेदन राशि लौटाई जाती है।

Company cannot commence business.  
कंपनी व्यवसाय प्रारंभ नहीं कर सकती।

Mandatory legal requirement.  
अनिवार्य कानूनी शर्त।

Ensures sufficient funds.  
पर्याप्त धन सुनिश्चित करता है।

**Q7.** Explain the accounting treatment of share forfeiture.  
शेयर जब्ती का लेखांकन समझाइए।

**Answer:**  
Share forfeiture occurs due to non-payment of calls.  
कॉल न चुकाने पर शेयर ज़ब्त होते हैं।

Share capital account is debited.  
शेयर पूँजी खाता डेबिट होता है।

Calls in arrears credited.  
बकाया कॉल जमा किया जाता है।

Amount received credited to forfeiture account.  
प्राप्त राशि जब्ती खाते में जाती है।

Forfeiture account shows capital profit.  
जब्ती खाता पूँजी लाभ दर्शाता है।

Shares may be reissued.  
शेयर पुनः जारी हो सकते हैं।

Discount on reissue adjusted from forfeiture.  
छूट जब्ती खाते से समायोजित होती है।

Balance transferred to capital reserve.  
शेष पूँजी आरक्षित में जाता है।

Shown in balance sheet.  
बैलेंस शीट में दर्शाया जाता है।

Follows Companies Act.  
कंपनी अधिनियम के अनुसार।

**Q8.** Explain Securities Premium Account and its uses.  
प्रतिभूति प्रीमियम खाता एवं उसके उपयोग समझाइए।

**Answer:**  
Securities premium arises when shares issued above face value.  
शेयर अंकित मूल्य से अधिक पर जारी हों तो प्रीमियम बनता है।

It is a capital profit.  
यह पूँजी लाभ है।

Shown under Reserves & Surplus.  
आरक्षित एवं अधिशेष में दिखाया जाता है।

Cannot be distributed as dividend.  
लाभांश में नहीं बाँटा जा सकता।

Used for bonus issue.  
बोनस शेयर हेतु उपयोग।

Used to write off preliminary expenses.  
प्रारंभिक व्यय लिखने में।

Used for premium on redemption.  
मोचन प्रीमियम के लिए।

Used for buy-back expenses.  
बाय-बैक व्यय हेतु।

Protected by law.  
कानून द्वारा संरक्षित।

Ensures capital safety.  
पूँजी सुरक्षा सुनिश्चित करता है।

**Q9.** Differentiate between Equity Shares and Preference Shares.  
इक्विटी और प्राथमिकता शेयर में अंतर बताइए।

**Answer:**

Equity shares have variable dividend.  
इक्विटी शेयरों का लाभांश परिवर्तनीय होता है।

Preference shares have fixed dividend.  
प्राथमिकता शेयरों का लाभांश निश्चित होता है।

Equity bears risk.  
इक्विटी जोखिम उठाते हैं।

Preference has priority in dividend.  
प्राथमिकता को लाभांश में वरीयता।

Equity votes in meetings.  
इक्विटी को मतदान अधिकार।

Preference usually no voting rights.  
प्राथमिकता को सामान्यतः मतदान अधिकार नहीं।

Equity paid after preference.  
इक्विटी भुगतान बाद में।

Preference paid first.  
प्राथमिकता पहले भुगतान।

Equity owners of company.  
इक्विटी कंपनी के स्वामी।

Preference creditors-like.  
प्राथमिकता ऋणदाता समान।

**Q10.** Explain issue of debentures as collateral security.  
संपार्शिक प्रतिभूति के रूप में डिबेंचर जारी करना समझाइए।

**Answer:**

Collateral debentures are issued as security for loan.  
संपार्शिक डिबेंचर ऋण की सुरक्षा हेतु जारी होते हैं।

They are not primary liability.

ये प्राथमिक दायित्व नहीं होते।

Shown as contingent liability.

आकस्मिक दायित्व के रूप में दिखाए जाते हैं।

No separate cash inflow.

कोई अलग नकद प्रवाह नहीं।

Used as additional assurance.

अतिरिक्त आश्वासन हेतु।

Creditor holds debentures conditionally.

लेनदार सशर्त डिबेंचर रखता है।

Redeemed only on default.

डिफॉल्ट पर ही मोचित।

Mentioned in notes to accounts.

खातों की टिप्पणियों में।

Ensures lender's safety.

ऋणदाता की सुरक्षा।

Legal disclosure required.

कानूनी प्रकटीकरण आवश्यक।

## UNIT III: Financial Statements Analysis

**Q11.** Explain the objectives of Financial Statements.

वित्तीय विवरण के उद्देश्य समझाइए।

**Answer:**

Financial statements show financial position.

वित्तीय विवरण वित्तीय स्थिति दर्शाते हैं।

They show profitability.

लाभप्रदता बताते हैं।

Help in decision making.

निर्णय लेने में सहायक।

Used by investors.

निवेशकों द्वारा उपयोग।

Used by creditors.

ऋणदाताओं द्वारा उपयोग।

Assist management planning.

प्रबंधन योजना में सहायता।

Provide accounting information.

लेखांकन जानकारी प्रदान।

Help in comparison.

तुलना में सहायक।

Used for tax purposes.

कर प्रयोजन हेतु।

Legal requirement.

कानूनी आवश्यकता।

**Q12.** Explain Cash Flow Statement and its importance.

नकद प्रवाह विवरण एवं उसका महत्व समझाइए।

**Answer:**

Cash Flow Statement shows cash inflow and outflow.

नकद प्रवाह विवरण नकद आगमन-निर्गमन दिखाता है।

Prepared as per AS-3.

लेखांकन मानक-3 के अनुसार।

Classified into three activities.

तीन गतिविधियों में वर्गीकृत।

Operating activities.

परिचालन गतिविधियाँ।

Investing activities.

निवेश गतिविधियाँ।

Financing activities.

वित्तीय गतिविधियाँ।

Helps assess liquidity.

तरलता मूल्यांकन।

Helps cash planning.

नकद योजना में सहायक।

Complements P&L.

लाभ-हानि का पूरक।

Essential for management.

प्रबंधन हेतु आवश्यक।

### **Q13. (Numerical)**

**Calculate Cash from Operating Activities:**

Net Profit ₹60,000, Depreciation ₹10,000, Increase in Debtors ₹5,000.

**Answer:**

Net Profit = ₹60,000.

शुद्ध लाभ = ₹60,000।

Add depreciation = ₹10,000.

मूल्यहास जोड़े = ₹10,000।

Subtotal = ₹70,000.

उप-योग = ₹70,000।

Less increase in debtors ₹5,000.

देयकों में वृद्धि घटाएँ ₹5,000।

Cash from operations = ₹65,000.

परिचालन नकद = ₹65,000।

Depreciation non-cash expense.

मूल्यहास गैर-नकद व्यय।

Debtors increase reduces cash.  
देयक वृद्धि नकद घटाती है।

Indirect method used.  
अप्रत्यक्ष विधि।

As per CBSE pattern.  
CBSE पैटर्न अनुसार।

Final answer ₹65,000.  
अंतिम उत्तर ₹65,000।

**Q14.** Explain Current Ratio and its significance.  
चालू अनुपात एवं उसका महत्व समझाइए।

**Answer:**  
Current ratio = Current Assets / Current Liabilities.  
चालू अनुपात = चालू परिसंपत्तियाँ / चालू दायित्व।

Measures short-term solvency.  
अल्पकालिक साख मापता है।

Ideal ratio is 2:1.  
आदर्श अनुपात 2:1।

High ratio shows safety.  
उच्च अनुपात सुरक्षा दर्शाता है।

Low ratio shows liquidity problem.  
निम्न अनुपात तरलता समस्या।

Used by creditors.  
ऋणदाताओं द्वारा उपयोग।

Helps working capital analysis.  
कार्यशील पूँजी विश्लेषण।

Affected by inventory.  
भंडार से प्रभावित।

Easy to calculate.

सरल गणना।

Important exam question.

परीक्षा में महत्वपूर्ण।

**Q15.** Explain limitations of Financial Statements.

वित्तीय विवरण की सीमाएँ समझाइए।

**Answer:**

Based on historical cost.

ऐतिहासिक लागत पर आधारित।

Ignore inflation effect.

मुद्रास्फीति प्रभाव की अनदेखी।

Use accounting estimates.

अनुमानों पर आधारित।

Not absolute figures.

पूर्णतः सटीक नहीं।

Window dressing possible.

आकर्षक प्रस्तुति संभव।

No qualitative information.

गुणात्मक जानकारी नहीं।

Past-oriented.

अतीत पर आधारित।

Not suitable alone for decisions.

अकेले निर्णय हेतु पर्याप्त नहीं।

Affected by policies.

नीतियों से प्रभावित।

Need analysis and ratios.

विश्लेषण आवश्यक।

## CASE-BASED LONG QUESTIONS

**Q16.** A firm has high profits but low cash balance. Explain the reasons.

फर्म को अधिक लाभ है पर नकद कम है। कारण समझाइए।

**Answer:**

Profit is accounting concept.

लाभ लेखांकन अवधारणा है।

Cash is liquidity concept.

नकद तरलता अवधारणा।

Sales may be on credit.

बिक्री उधार हो सकती है।

Debtors increase reduces cash.

देयक बढ़ने से नकद घटता है।

High depreciation increases profit.

मूल्यहास लाभ बढ़ाता है।

Stock accumulation blocks cash.

स्टॉक नकद रोकता है।

Loan repayment reduces cash.

ऋण भुगतान नकद घटाता है।

Capital expenditure uses cash.

पूँजी व्यय नकद उपयोग।

Difference due to accrual concept.

आधारभूत लेखांकन कारण।

Explained by cash flow statement.

नकद प्रवाह विवरण से स्पष्ट।

**Q17.** Explain why proposed dividend is treated as current liability.

प्रस्तावित लाभांश को चालू दायित्व क्यों माना जाता है?

**Answer:**

Proposed dividend declared at year end.

प्रस्तावित लाभांश वर्षात पर घोषित।

Payable in next year.

अगले वर्ष देय।

Creates obligation.

दायित्व उत्पन्न करता है।

Payable to shareholders.

शेयरधारकों को देय।

Shown under current liabilities.

चालू दायित्व में दिखाया जाता है।

Reduces available profits.

उपलब्ध लाभ घटाता है।

Requires board approval.

बोर्ड की स्वीकृति आवश्यक।

Accounting prudence applied.

सावधानी सिद्धांत।

As per Companies Act.

कंपनी अधिनियम अनुसार।

Ensures transparency.

पारदर्शिता सुनिश्चित।

**Q18.** Explain the concept of Liquidity and Solvency.

तरलता एवं साख की अवधारणा समझाइए।

**Answer:**

Liquidity means ability to pay short-term debts.

तरलता = अल्पकालिक दायित्व चुकाने की क्षमता।

Measured by current ratio.

चालू अनुपात से मापी जाती है।

Solvency means long-term ability.

साख = दीर्घकालिक भुगतान क्षमता।

Measured by debt-equity ratio.

ऋण-इक्विटी अनुपात से।

Liquidity focuses on cash.

तरलता नकद पर केंद्रित।

Solvency focuses on capital structure.

साख पूँजी संरचना पर।

Both are important.

दोनों महत्वपूर्ण।

Liquidity short-term.

तरलता अल्पकालिक।

Solvency long-term.

साख दीर्घकालिक।

Used by different stakeholders.

भिन्न हितधारकों द्वारा उपयोग।

**Q19.** Explain Accounting Standard-3 (Cash Flow Statement).

लेखांकन मानक-3 (नकद प्रवाह विवरण) समझाइए।

**Answer:**

AS-3 deals with cash flow statement.

AS-3 नकद प्रवाह विवरण से संबंधित।

Issued by ICAI.

ICAI द्वारा जारी।

Applicable to companies.

कंपनियों पर लागू।

Classifies cash flows.

नकद प्रवाह वर्गीकृत।

Operating activities.

परिचालन गतिविधियाँ।

Investing activities.

निवेश गतिविधियाँ।

Financing activities.

वित्तीय गतिविधियाँ।

Defines cash equivalents.

नकद समकक्ष परिभाषा।

Requires disclosure.

प्रकटीकरण अनिवार्य।

Ensures uniformity.

एकरूपता सुनिश्चित।

**Q20.** Explain why depreciation is added back in cash flow statement.

नकद प्रवाह विवरण में मूल्यहास क्यों जोड़ा जाता है?

**Answer:**

Depreciation is non-cash expense.

मूल्यहास गैर-नकद व्यय।

It reduces accounting profit.

लेखांकन लाभ घटाता है।

Does not involve cash outflow.

नकद बहिर्गमन नहीं।

Added back in indirect method.

अप्रत्यक्ष विधि में जोड़ा जाता है।

Ensures correct cash flow.

सही नकद प्रवाह।

Based on accrual concept.

आधारभूत लेखांकन।

Mandatory adjustment.

अनिवार्य समायोजन।

Common exam question.

परीक्षा में सामान्य।

Avoids understatement of cash.

नकद की कमी से बचाव।

Improves accuracy.

सटीकता बढ़ाता है।

## Long Answer Questions & Answers (Part-2)

### UNIT I: Partnership Firms

**Q21.** Explain the accounting treatment of goodwill at the time of retirement of a partner.

साझेदार की सेवानिवृत्ति के समय गुडविल का लेखांकन समझाइए।

**Answer:**

At retirement, the retiring partner is entitled to his share of goodwill.

सेवानिवृत्ति पर साझेदार अपने गुडविल हिस्से का हकदार होता है।

Remaining partners gain future profits.

शेष साझेदार भविष्य के लाभ प्राप्त करते हैं।

Goodwill is calculated as per agreed method.

गुडविल का मूल्य सहमत विधि से निकाला जाता है।

Gaining ratio is calculated.

लाभ अनुपात निकाला जाता है।

Goodwill is debited to gaining partners.

गुडविल लाभान्वित साझेदारों से डेबिट की जाती है।

Credited to retiring partner's capital account.

सेवानिवृत्त साझेदार के पूँजी खाते में जमा।

If goodwill already appears, adjustment made.

यदि पहले से गुडविल हो तो समायोजन।

Ensures fair compensation.

न्यायपूर्ण मुआवज़ा सुनिश्चित।

Avoids future disputes.

भविष्य के विवाद टलते हैं।

Follows partnership deed.

साझेदारी अनुबंध के अनुसार।

**Q22.** Explain the difference between Fixed Capital Method and Fluctuating Capital Method.

स्थिर पूँजी विधि और परिवर्तनशील पूँजी विधि में अंतर समझाइए।

**Answer:**

Under fixed capital method, capital remains fixed.

स्थिर पूँजी विधि में पूँजी स्थिर रहती है।

Separate current account is maintained.

अलग चालू खाता बनाया जाता है।

In fluctuating method, only capital account exists.

परिवर्तनशील विधि में केवल पूँजी खाता।

Adjustments done in current account.

समायोजन चालू खाते में।

Here, adjustments done in capital account.

यहाँ समायोजन पूँजी खाते में।

Fixed method is systematic.

स्थिर विधि अधिक व्यवस्थित।

Fluctuating method is simpler.

परिवर्तनशील विधि सरल।

Balance remains unchanged.

शेष अपरिवर्तित रहता है।

Balance changes frequently.  
शेष बार-बार बदलता है।

Both are accepted methods.  
दोनों स्वीकृत विधियाँ।

**Q23.** Explain the accounting treatment of Joint Life Policy in partnership.  
साझेदारी में संयुक्त जीवन बीमा पॉलिसी का लेखांकन समझाइए।

**Answer:**  
Joint Life Policy is taken on partners' lives.  
संयुक्त जीवन पॉलिसी साझेदारों पर ली जाती है।

Premium paid by firm.  
फर्म द्वारा प्रीमियम भुगतान।

Premium treated as expense or asset.  
प्रीमियम व्यय या परिसंपत्ति।

On death, claim received.  
मृत्यु पर दावा प्राप्त।

Claim credited to partners' capital accounts.  
दावा पूँजी खातों में जमा।

Shared in profit ratio.  
लाभ अनुपात में बाँटा जाता है।

If policy shown as asset, adjusted.  
यदि परिसंपत्ति रूप में हो तो समायोजन।

Helps firm stability.  
फर्म की स्थिरता में सहायक।

Protects against loss.  
हानि से सुरक्षा।

Common exam topic.  
परीक्षा में सामान्य।

## **Q24. (Numerical)**

**Calculate the retiring partner's share of goodwill:**

A, B, C share profits in 4:3:2. B retires. Goodwill = ₹90,000.

**Answer:**

Old ratio = 4:3:2.

पुराना अनुपात = 4:3:2।

B's share = 3/9.

B का हिस्सा = 3/9।

Goodwill = ₹90,000.

गुडविल = ₹90,000।

B's share =  $90,000 \times 3/9$ .

B का हिस्सा =  $90,000 \times 3/9$ ।

= ₹30,000.

= ₹30,000।

Credited to B's capital.

B के पूंजी खाते में जमा।

Debited to A and C.

A और C से डेबिट।

In gaining ratio.

लाभ अनुपात में।

Ensures fair settlement.

न्यायपूर्ण निपटान।

Final amount ₹30,000.

अंतिम राशि ₹30,000।

## **UNIT II: Company Accounts**

**Q25. Explain the meaning and features of Debentures.**

डिबेंचर का अर्थ एवं विशेषताएँ समझाइए।

**Answer:**

Debentures are written acknowledgement of debt.

डिबेंचर ऋण की लिखित स्वीकृति हैं।

Issued under company seal.

कंपनी की मुहर के अंतर्गत।

Have fixed interest.

निश्चित ब्याज।

Interest is compulsory.

ब्याज अनिवार्य।

Debenture holders are creditors.

डिबेंचर धारक ऋणदाता।

Redeemed after fixed period.

निश्चित अवधि बाद मोचन।

May be secured or unsecured.

सुरक्षित या असुरक्षित।

No voting rights.

मतदान अधिकार नहीं।

Shown as liability.

दायित्व के रूप में।

Common source of finance.

वित्त का सामान्य स्रोत।

**Q26.** Explain the accounting treatment of issue of shares at discount.

छूट पर शेयर जारी करने का लेखांकन समझाइए।

**Answer:**

Shares issued below face value.

अंकित मूल्य से कम पर जारी।

Allowed under Companies Act conditions.

कंपनी अधिनियम की शर्तों पर।

Discount is capital loss.

छूट पूँजी हानि।

Share capital credited with face value.

पूँजी खाते में अंकित मूल्य।

Discount debited to discount account.

छूट खाते में डेबिट।

Written off gradually.

धीरे-धीरे लिखी जाती है।

Shown on asset side.

परिसंपत्ति पक्ष में।

Affects reserves.

आरक्षित को प्रभावित।

Rare practice.

दुर्लभ प्रथा।

Strict legal control.

कड़ा कानूनी नियंत्रण।

**Q27.** Explain the accounting treatment of calls in arrears and calls in advance.

बकाया कॉल एवं अग्रिम कॉल का लेखांकन समझाइए।

**Answer:**

Calls in arrears are unpaid calls.

बकाया कॉल अप्रदत्त राशि।

Shown as deduction from share capital.

शेयर पूँजी से घटाकर।

Interest charged if allowed.

अनुमति होने पर ब्याज।

Calls in advance are excess payments.

अग्रिम कॉल अतिरिक्त भुगतान।

Shown as current liability.

चालू दायित्व में।

Interest paid on calls in advance.

अग्रिम पर ब्याज भुगतान।

Do not form part of capital.

पूँजी का भाग नहीं।

Adjusted in future calls.

अविष्य की कॉल में समायोजन।

Disclosed separately.

अलग से प्रकटीकरण।

As per Articles.

अनुच्छेदों के अनुसार।

**Q28.** Explain the meaning and types of preference shares.

प्राथमिकता शेयर का अर्थ एवं प्रकार समझाइए।

**Answer:**

Preference shares get fixed dividend.

प्राथमिकता शेयर निश्चित लाभांश।

Have priority in repayment.

भुगतान में प्राथमिकता।

Cumulative preference shares accumulate dividend.

संचयी प्राथमिकता में संचय।

Non-cumulative do not accumulate.

असंचयी में संचय नहीं।

Participating share extra profits.

सहभागी अतिरिक्त लाभ।

Non-participating no extra benefit.

गैर-सहभागी में नहीं।

Redeemable can be repaid.  
मोचनीय का भुगतान संभव।

Irredeemable not repaid.  
अमोचनीय नहीं चुकाए जाते।

Limited voting rights.  
सीमित मतदान अधिकार।

Hybrid security.  
मिश्रित प्रतिभूति।

## UNIT III: Financial Statements Analysis

**Q29.** Explain the importance of Ratio Analysis.  
अनुपात विश्लेषण का महत्व समझाइए।

**Answer:**  
Ratios simplify financial data.  
अनुपात आँकड़ों को सरल बनाते हैं।

Help in comparison.  
तुलना में सहायक।

Measure profitability.  
लाभप्रदता मापते हैं।

Assess liquidity.  
तरलता आँकते हैं।

Used by management.  
प्रबंधन द्वारा उपयोग।

Used by investors.  
निवेशकों द्वारा।

Detect strengths and weaknesses.  
शक्ति व कमज़ोरी पहचान।

Aid decision making.

निर्णय में सहायक।

Trend analysis possible.

प्रवृत्ति विश्लेषण।

Essential analysis tool.

महत्वपूर्ण उपकरण।

**Q30.** Explain Gross Profit Ratio and its significance.

सकल लाभ अनुपात एवं उसका महत्व समझाइए।

**Answer:**

Gross Profit Ratio = Gross Profit / Net Sales × 100.

सकल लाभ अनुपात = सकल लाभ / शुद्ध बिक्री × 100।

Shows trading efficiency.

व्यापार दक्षता दर्शाता है।

High ratio indicates good control.

उच्च अनुपात अच्छा नियंत्रण।

Low ratio shows inefficiency.

निम्न अनुपात अक्षमता।

Affected by pricing policy.

मूल्य नीति से प्रभावित।

Affected by cost of goods sold.

माल लागत से प्रभावित।

Useful for management.

प्रबंधन हेतु उपयोगी।

Helps comparison.

तुलना में सहायक।

Trend over years important.

वर्षानुसार प्रवृत्ति।

Common board question.

बोर्ड में सामान्य।

**Q31.** Explain the preparation of Common Size Balance Sheet.

सामान्य आकार बैलेंस शीट की तैयारी समझाइए।

**Answer:**

Common size statements show percentages.

सामान्य आकार विवरण प्रतिशत दिखाते हैं।

Balance sheet total taken as 100%.

कुल योग 100% माना जाता है।

Each item converted into percentage.

प्रत्येक मद प्रतिशत में।

Helps comparison between years.

वर्षों की तुलना।

Useful for trend analysis.

प्रवृत्ति विश्लेषण।

Removes size difference.

आकार अंतर हटाता है।

Easy to understand.

समझने में सरल।

Used by analysts.

विश्लेषकों द्वारा उपयोग।

Highlights structure.

संरचना दर्शाता है।

Important tool.

महत्वपूर्ण साधन।

**Q32. (Numerical)**

**Calculate Debt-Equity Ratio:**

Long-term Debt ₹4,00,000; Equity ₹8,00,000.

**Answer:**

Debt-Equity Ratio = Debt / Equity.

ऋण-इक्विटी अनुपात = ऋण / इक्विटी।

Debt = ₹4,00,000.

ऋण = ₹4,00,000।

Equity = ₹8,00,000.

इक्विटी = ₹8,00,000।

Ratio = 4,00,000 / 8,00,000.

अनुपात = 4,00,000 / 8,00,000।

= 1 : 2.

= 1 : 2।

Shows capital structure.

पूँजी संरचना दर्शाता है।

Lower ratio safer.

निम्न अनुपात सुरक्षित।

Used by lenders.

ऋणदाताओं द्वारा।

Final answer 1:2.

अंतिम उत्तर 1:2।

**Q33. Explain Operating Activities as per Cash Flow Statement.**

नकद प्रवाह विवरण के अनुसार परिचालन गतिविधियाँ समझाइए।

**Answer:**

Operating activities relate to main business.

परिचालन गतिविधियाँ मुख्य व्यवसाय से।

Include cash sales.

नकद बिक्री शामिल।

Include cash purchases.

नकद खरीद।

Include payment of wages.

मजदूरी भुगतान।

Include operating expenses.

परिचालन व्यय।

Include income tax paid.

आयकर भुगतान।

Exclude investing activities.

निवेश गतिविधियाँ नहीं।

Exclude financing activities.

वित्तीय गतिविधियाँ नहीं।

Show cash from operations.

परिचालन नकद।

Key liquidity indicator.

मुख्य तरलता संकेतक।

**Q34.** Explain the meaning and objectives of Cash Flow Statement.

नकद प्रवाह विवरण का अर्थ एवं उद्देश्य समझाइए।

**Answer:**

Cash Flow Statement shows cash movement.

नकद प्रवाह विवरण नकद गति दर्शाता है।

Shows inflow and outflow.

आगमन व निर्गमन।

Prepared as per AS-3.

AS-3 के अनुसार।

Helps assess liquidity.

तरलता आकलन।

Helps cash planning.

नकद योजना।

Helps investors.

निवेशकों हेतु।

Complements P&L.

लाभ-हानि का पूरक।

Shows operating strength.

परिचालन शक्ति।

Important management tool.

महत्वपूर्ण प्रबंधन साधन।

Mandatory for companies.

कंपनियों हेतु अनिवार्य।

**Q35.** Explain why profit is not equal to cash.

लाभ और नकद समान क्यों नहीं होते, समझाइए।

**Answer:**

Profit is accrual-based.

लाभ अर्जन आधारित।

Cash is actual receipt.

नकद वास्तविक प्राप्ति।

Credit sales increase profit.

उधार बिक्री लाभ बढ़ाती है।

But no immediate cash.

पर नकद नहीं।

Depreciation reduces profit.

मूल्यहास लाभ घटाता है।

But no cash outflow.

पर नकद बहिर्गमन नहीं।

Outstanding expenses affect profit.

बकाया व्यय लाभ प्रभावित।

Capital expenditure uses cash.

पूँजी व्यय नकद उपयोग।

Thus difference arises.

अतः अंतर उत्पन्न।

Explained by cash flow statement.

नकद प्रवाह विवरण से।

**Q36.** Explain the limitations of Ratio Analysis.

अनुपात विश्लेषण की सीमाएँ समझाइए।

**Answer:**

Based on historical data.

ऐतिहासिक आँकड़ों पर।

Affected by accounting policies.

लेखांकन नीतियों से।

Ignore qualitative factors.

गुणात्मक पहलू नहीं।

Window dressing affects ratios.

आकर्षक प्रस्तुति प्रभाव।

Single ratio not sufficient.

एक अनुपात पर्याप्त नहीं।

Different firms use different methods.

मिन्न विधियाँ।

Inflation ignored.

मुद्रास्फीति उपेक्षित।

Approximate indicators.

अनुमानित संकेत।

Need careful interpretation.

सावधानी से व्याख्या।

Support tool only.

सहायक साधन मात्र।

**Q37.** Explain the preparation of Comparative Balance Sheet.

तुलनात्मक बैलेंस शीट की तैयारी समझाइए।

**Answer:**

Comparative balance sheet compares two years.

तुलनात्मक बैलेंस शीट दो वर्षों की तुलना।

Shows increase or decrease.

वृद्धि या कमी।

Absolute change calculated.

परम परिवर्तन।

Percentage change calculated.

प्रतिशत परिवर्तन।

Helps trend analysis.

प्रवृत्ति विश्लेषण।

Used for decision making.

निर्णय हेतु।

Highlights financial movement.

वित्तीय गति दर्शाता है।

Simple and effective.

सरल व प्रभावी।

Useful for stakeholders.

हितधारकों हेतु।

Common exam question.

सामान्य परीक्षा प्रश्न।

**Q38.** Explain why provision for doubtful debts is created.

संदिग्ध ऋण के लिए प्रावधान क्यों बनाया जाता है?

**Answer:**

Some debtors may not pay.

कुछ देयक नहीं चुकाते।

Expected future loss.

संभावित भविष्य हानि।

Based on prudence concept.

सावधानी सिद्धांत पर।

Ensures true profit.

वास्तविक लाभ।

Avoids overstatement of assets.

परिसंपत्ति अतिशयोक्ति रोकता है।

Charged against profit.

लाभ से घटाया जाता है।

Non-cash adjustment.

गैर-नकद समायोजन।

Important accounting principle.

महत्वपूर्ण सिद्धांत।

Improves reliability.

विश्वसनीयता बढ़ाता है।

Mandatory practice.

अनिवार्य प्रथा।

**Q39.** Explain the difference between Capital Expenditure and Revenue Expenditure.

पूँजी व्यय और राजस्व व्यय में अंतर समझाइए।

**Answer:**

Capital expenditure gives long-term benefit.

पूँजी व्यय दीर्घकालिक लाभ।

Revenue expenditure gives short-term benefit.

राजस्व व्यय अल्पकालिक।

Capital shown in balance sheet.

पूंजी बैलेंस शीट में।

Revenue charged to P&L.

राजस्व लाभ-हानि में।

Capital increases asset value.

पूंजी परिसंपत्ति बढ़ाता है।

Revenue maintains asset.

राजस्व परिसंपत्ति बनाए रखता है।

Example: machinery purchase.

उदाहरण: मशीनरी खरीद।

Example: repair expense.

उदाहरण: मरम्मत व्यय।

Important classification.

महत्वपूर्ण वर्गीकरण।

Exam favorite topic.

परीक्षा में प्रिय।

**Q40.** Explain the role of financial statements in decision making.

निर्णय लेने में वित्तीय विवरण की भूमिका समझाइए।

**Answer:**

Financial statements provide information.

वित्तीय विवरण जानकारी देते हैं।

Help investors decide investment.

निवेश निर्णय में सहायक।

Help creditors assess creditworthiness.

ऋणदाताओं को साख आकलन।

Help management planning.  
प्रबंधन योजना में सहायक।

Help government taxation.  
सरकार को कर निर्धारण।

Show profitability trends.  
लाभ प्रवृत्ति दर्शाते हैं।

Show financial position.  
वित्तीय स्थिति।

Aid future forecasting.  
भविष्य अनुमान।

Support strategic decisions.  
रणनीतिक निर्णय।

Essential business document.  
अत्यंत आवश्यक दस्तावेज।

## **MOST EXPECTED 15 LONG ANSWER QUESTIONS (Bilingual)**

### **1. Treatment of Goodwill at the Time of Admission of a Partner**

#### **Question:**

Explain the treatment of goodwill at the time of admission of a partner.

नए साझेदार के प्रवेश के समय गुडविल का लेखांकन समझाइए।

#### **Answer:**

Goodwill represents the reputation and earning capacity of a firm.

गुडविल फर्म की प्रतिष्ठा और आय क्षमता को दर्शाती है।

At admission, old partners sacrifice their profit share.

प्रवेश पर पुराने साझेदार लाभ का त्याग करते हैं।

Goodwill is valued by an agreed method.

गुडविल का मूल्य सहमत विधि से निकाला जाता है।

New partner brings his share of goodwill in cash.

नया साझेदार अपना गुडविल हिस्सा नकद लाता है।

Goodwill is credited to old partners' capital accounts.

गुडविल पुराने साझेदारों के पूँजी खातों में जमा होती है।

Distribution is done in sacrificing ratio.

वितरण त्याग अनुपात में किया जाता है।

If goodwill is not brought, adjustment is made.

यदि गुडविल न लाई जाए तो समायोजन किया जाता है।

Sometimes goodwill is written off.

कभी-कभी गुडविल लिख दी जाती है।

This avoids showing goodwill in the balance sheet.

इससे बैलेंस शीट में गुडविल नहीं दिखती।

Thus, fair compensation is ensured.

इस प्रकार न्यायपूर्ण मुआवजा सुनिश्चित होता है।

## 2. Revaluation Account – Meaning, Purpose and Treatment

**Question:** Explain Revaluation Account and its treatment at reconstitution of a firm.

फर्म के पुनर्गठन पर पुनर्मूल्यांकन खाते का विवरण दीजिए।

**Answer:**

Revaluation Account is prepared at reconstitution.

पुनर्गठन के समय पुनर्मूल्यांकन खाता बनाया जाता है।

It records change in assets and liabilities.

यह परिसंपत्तियों व दायित्वों के मूल्य परिवर्तन दर्ज करता है।

Increase in asset is credited.

परिसंपत्ति में वृद्धि जमा की जाती है।

Decrease in asset is debited.

परिसंपत्ति में कमी डेबिट होती है।

Increase in liability is debited.

दायित्व में वृद्धि डेबिट होती है।

Decrease in liability is credited.

दायित्व में कमी जमा होती है।

Unrecorded assets are credited.

अलेखित परिसंपत्तियाँ जमा होती हैं।

Unrecorded liabilities are debited.

अलेखित दायित्व डेबिट होते हैं।

Profit or loss is transferred to capital accounts.

लाभ/हानि पूँजी खातों में जाती है।

It ensures correct valuation and fairness.

यह सही मूल्यांकन और न्याय सुनिश्चित करता है।

### **3. Accounting Treatment of Goodwill at Retirement of a Partner**

**Question:** Explain the accounting treatment of goodwill at the time of retirement of a partner.

साझेदार की सेवानिवृत्ति पर गुडविल का लेखांकन समझाइए।

**Answer:**

Retiring partner is entitled to his share of goodwill.

सेवानिवृत्त साझेदार अपने गुडविल हिस्से का हकदार होता है।

Remaining partners gain future benefits.

शेष साझेदार भविष्य के लाभ प्राप्त करते हैं।

Goodwill is valued by agreed method.

गुडविल का मूल्य सहमत विधि से निकाला जाता है।

Gaining ratio is calculated.

लाभ अनुपात निकाला जाता है।

Goodwill is debited to gaining partners.

गुडविल लाभान्वित साझेदारों से डेबिट होती है।

Credited to retiring partner's capital account.

सेवानिवृत्त साझेदार के पूंजी खाते में जमा।

If goodwill already exists, adjustment is made.

यदि पहले से गुडविल हो तो समायोजन।

No goodwill account is raised usually.

सामान्यतः गुडविल खाता नहीं खोला जाता।

Ensures fair settlement.

न्यायपूर्ण निपटान सुनिश्चित होता है।

Avoids future disputes.

भविष्य के विवाद टलते हैं।

## 4. Fixed Capital Method vs Fluctuating Capital Method

**Question:** Differentiate between Fixed Capital Method and Fluctuating Capital Method.  
स्थिर एवं परिवर्तनशील पूँजी विधि में अंतर बताइए।

**Answer:**

Under fixed capital method, capital remains fixed.  
स्थिर पूँजी विधि में पूँजी स्थिर रहती है।

Separate current account is maintained.  
अलग चालू खाता बनाया जाता है।

All adjustments go to current account.  
सभी समायोजन चालू खाते में।

Under fluctuating method, only capital account exists.  
परिवर्तनशील विधि में केवल पूँजी खाता।

No current account is prepared.  
कोई चालू खाता नहीं।

Adjustments affect capital directly.  
समायोजन सीधे पूँजी में।

Fixed method is systematic.  
स्थिर विधि व्यवस्थित।

Fluctuating method is simpler.  
परिवर्तनशील विधि सरल।

Capital balance changes frequently.  
पूँजी शेष बार-बार बदलता है।

Both methods are acceptable.  
दोनों विधियाँ स्वीकार्य हैं।

## 5. Issue of Shares at Premium – Meaning and Accounting

**Question:** Explain the issue of shares at premium and its accounting treatment.  
प्रीमियम पर शेयर जारी करने का लेखांकन समझाइए।

**Answer:**

Shares issued above face value are issued at premium.

अंकित मूल्य से अधिक पर जारी शेयर प्रीमियम पर होते हैं।

Premium is a capital profit.

प्रीमियम पूँजी लाभ है।

Credited to Securities Premium Account.

प्रतिभूति प्रीमियम खाते में जमा।

Shown under Reserves & Surplus.

आरक्षित एवं अधिशेष में दिखाया जाता है।

Cannot be distributed as dividend.

लाभांश में नहीं बाँटा जाता।

Used for issue of bonus shares.

बोनस शेयर जारी करने में।

Used for writing off preliminary expenses.

प्रारंभिक व्यय लिखने में।

Used for premium on redemption.

मोचन प्रीमियम हेतु।

Use governed by Companies Act.

उपयोग कंपनी अधिनियम द्वारा नियंत्रित।

Ensures capital protection.

पूँजी सुरक्षा सुनिश्चित करता है।

## 6. Share Forfeiture – Meaning and Accounting Treatment

**Question:** Explain the accounting treatment of forfeiture of shares.

शेयर ज़ब्ती का लेखांकन समझाइए।

**Answer:**

Share forfeiture occurs due to non-payment of calls.

कॉल न चुकाने पर शेयर ज़ब्त होते हैं।

Share capital account is debited.

शेयर पूँजी खाता डेबिट।

Calls in arrears are credited.

बकाया कॉल जमा।

Amount received credited to forfeiture account.

प्राप्त राशि ज़ब्ती खाते में।

Forfeiture account shows capital gain.

ज़ब्ती खाता पूँजी लाभ दर्शाता है।

Shares may be reissued.

शेयर पुनः जारी किए जा सकते हैं।

Discount on reissue adjusted from forfeiture.

छूट ज़ब्ती खाते से समायोजित।

Balance transferred to capital reserve.

शेष पूँजी आरक्षित में।

Shown in balance sheet.

बैलेंस शीट में दर्शाया जाता है।

Follows Companies Act provisions.

कंपनी अधिनियम के अनुसार।

## 7. Meaning and Features of Debentures

### Question:

Explain the meaning and features of debentures.

डिबेंचर का अर्थ एवं विशेषताएँ समझाइए।

### Answer:

Debentures are written acknowledgement of debt.

डिबेंचर ऋण की लिखित स्वीकृति हैं।

Issued under company seal.

कंपनी की मुहर के अंतर्गत।

Have fixed rate of interest.

निश्चित ब्याज दर।

Interest is compulsory payment.

ब्याज अनिवार्य भुगतान।

Debenture holders are creditors.

डिबेंचर धारक ऋणदाता होते हैं।

Redeemable after fixed period.

निश्चित अवधि बाद मोचन।

May be secured or unsecured.

सुरक्षित या असुरक्षित।

No voting rights.

मतदान अधिकार नहीं।

Shown as long-term liability.

दीर्घकालिक दायित्व के रूप में।

Important source of finance.

वित का महत्वपूर्ण स्रोत।

## 8. Cash Flow Statement – Meaning and Importance

**Question:** Explain the meaning and importance of Cash Flow Statement.

नकद प्रवाह विवरण का अर्थ एवं महत्व समझाइए।

**Answer:**

Cash Flow Statement shows cash inflow and outflow.

नकद प्रवाह विवरण नकद आगमन-निर्गमन दिखाता है।

Prepared as per AS-3.

AS-3 के अनुसार तैयार।

Classified into operating activities.

परिचालन गतिविधियाँ।

Investing activities.

निवेश गतिविधियाँ।

Financing activities.

वित्तीय गतिविधियाँ।

Helps assess liquidity position.

तरलता स्थिति बताता है।

Helps in cash planning.

नकद योजना में सहायक।

Complements Profit & Loss Statement.

लाभ-हानि विवरण का पूरक।

Useful for management and investors.

प्रबंधन व निवेशकों हेतु उपयोगी।

Essential for decision making.

निर्णय लेने में आवश्यक।

## 9. Operating, Investing and Financing Activities

**Question:** Explain the classification of activities under Cash Flow Statement.

नकद प्रवाह विवरण में गतिविधियों का वर्गीकरण समझाइए।

**Answer:**

Operating activities relate to main business.

परिचालन गतिविधियाँ मुख्य व्यवसाय से।

Include cash sales and cash purchases.

नकद बिक्री व खरीद शामिल।

Include wages and operating expenses.

मज़दूरी व परिचालन व्यय।

Investing activities relate to asset purchase/sale.

निवेश गतिविधियाँ परिसंपत्ति क्रय-विक्रय।

Include sale of machinery.

मशीनरी की बिक्री।

Include purchase of investments.

निवेश की खरीद।

Financing activities relate to capital structure.

वित्तीय गतिविधियाँ पूँजी संरचना से।

Include issue of shares and debentures.

शेयर व डिबेंचर जारी।

Include redemption and loan repayment.

मोचन व ऋण भुगतान।

Proper classification is essential.

सही वर्गीकरण आवश्यक।

## 10. Current Ratio – Meaning, Formula and Importance

**Question:** Explain Current Ratio and its significance.

चालू अनुपात का अर्थ, सूत्र व महत्व समझाइए।

**Answer:**

Current Ratio = Current Assets / Current Liabilities.

चालू अनुपात = चालू परिसंपत्तियाँ / चालू दायित्व।

It measures short-term liquidity.

अल्पकालिक तरलता मापता है।

Ideal ratio is 2:1.

आदर्श अनुपात 2:1।

High ratio shows safety.

उच्च अनुपात सुरक्षा दर्शाता है।

Low ratio shows liquidity problem.

निम्न अनुपात तरलता समस्या।

Used by creditors.

ऋणदाताओं द्वारा उपयोग।

Helps working capital analysis.

कार्यशील पूँजी विश्लेषण।

Affected by inventory level.

भंडार स्तर से प्रभावित।

Simple to calculate.

सरल गणना।

Important board question.

महत्वपूर्ण बोर्ड प्रश्न।

## 11. Financial Statements – Objectives and Importance

### Question:

Explain the objectives of financial statements.

वित्तीय विवरण के उद्देश्य समझाइए।

### Answer:

Financial statements show financial position.

वित्तीय स्थिति दर्शाते हैं।

They show profitability of business.

व्यवसाय की लाभप्रदता।

Help investors in decision making.

निवेश निर्णय में सहायक।

Help creditors assess creditworthiness.

ऋणदाताओं की साख जाँच।

Aid management planning.

प्रबंधन योजना में सहायक।

Help government in taxation.

कर निर्धारण में सहायक।

Provide accounting information.  
लेखांकन जानकारी।

Enable comparison over years.  
वर्षों की तुलना।

Used for forecasting.  
भविष्य अनुमान।

Essential business documents.  
महत्वपूर्ण व्यावसायिक दस्तावेज।

## 12. Limitations of Financial Statements

**Question:** Explain the limitations of financial statements.  
वित्तीय विवरण की सीमाएँ समझाइए।

**Answer:**  
Based on historical cost.  
ऐतिहासिक लागत पर आधारित।

Ignore price level changes.  
मूल्य स्तर परिवर्तन उपेक्षित।

Use accounting estimates.  
अनुमानों पर आधारित।

Window dressing possible.  
आकर्षक प्रस्तुति संभव।

Do not show qualitative factors.  
गुणात्मक पहलू नहीं।

Past-oriented.  
अतीत पर आधारित।

Not absolute indicators.  
पूर्ण संकेतक नहीं।

Affected by accounting policies.  
लेखांकन नीतियों से प्रभावित।

Require analysis for usefulness.  
विश्लेषण आवश्यक।

Hence, limited reliability.  
अतः सीमित विश्वसनीयता।

## 13. Comparative and Common Size Statements

### Question:

Explain comparative and common size financial statements.  
तुलनात्मक एवं सामान्य आकार विवरण समझाइए।

### Answer:

Comparative statements compare two periods.  
तुलनात्मक विवरण दो अवधियों की तुलना।

Show increase or decrease.  
वृद्धि या कमी दर्शाते हैं।

Help in trend analysis.  
प्रवृत्ति विश्लेषण।

Common size statements show percentages.  
सामान्य आकार विवरण प्रतिशत में।

Remove size difference.  
आकार अंतर हटाते हैं।

Help inter-firm comparison.  
फर्मों की तुलना।

Easy to understand.  
समझने में सरल।

Useful for analysts.  
विश्लेषकों हेतु उपयोगी।

Support decision making.  
निर्णय में सहायक।

Important analytical tools.  
महत्वपूर्ण विश्लेषण साधन।

## 14. Difference between Capital Expenditure and Revenue Expenditure

**Question:** Differentiate between Capital Expenditure and Revenue Expenditure.  
पूँजी व्यय एवं राजस्व व्यय में अंतर बताइए।

**Answer:**  
Capital expenditure gives long-term benefit.  
पूँजी व्यय दीर्घकालिक लाभ देता है।

Revenue expenditure gives short-term benefit.  
राजस्व व्यय अल्पकालिक लाभ।

Capital shown in balance sheet.  
पूँजी बैलेंस शीट में।

Revenue charged to P&L.  
राजस्व लाभ-हानि में।

Capital increases asset value.  
पूँजी परिसंपत्ति बढ़ाता है।

Revenue maintains asset.  
राजस्व परिसंपत्ति बनाए रखता है।

Example: machinery purchase.  
उदाहरण: मशीनरी खरीद।

Example: repair expense.  
उदाहरण: मरम्मत व्यय।

Correct classification is essential.  
सही वर्गीकरण आवश्यक।

Frequently asked question.  
अक्सर पूछा जाने वाला प्रश्न।

## 15. Role of Financial Statements in Decision Making

**Question:** Explain the role of financial statements in decision making.  
निर्णय लेने में वित्तीय विवरण की भूमिका समझाइए।

**Answer:**  
Financial statements provide reliable information.  
वित्तीय विवरण विश्वसनीय जानकारी देते हैं।

Help investors decide investment.  
निवेश निर्णय में सहायक।

Help creditors decide lending.  
ऋण देने के निर्णय में सहायक।

Assist management in planning.  
प्रबंधन योजना में सहायता।

Show profitability trends.  
लाभ प्रवृत्ति दिखाते हैं।

Show financial stability.  
वित्तीय स्थिरता दर्शाते हैं।

Help in budgeting and forecasting.  
बजट व पूर्वानुमान में सहायक।

Support strategic decisions.  
रणनीतिक निर्णयों में।

Used by government and analysts.  
सरकार व विश्लेषकों द्वारा।

Foundation of sound decisions.  
सुदृढ़ निर्णयों का आधार।