UGC NET RE-EXAM 2026
ACCOUNTING & AUDITING
MARATHON

CA YASHIKA GERA

WHAT IS ACCOUNTING?

Accounting is the process of recording, classifying, summarizing and interpreting financial transactions in a systematic manner to provide useful information for decision making.

- Records financial transactions
- Determines profit or loss
- Shows financial position
- Helps in decision making

"Accounting is the Language of Business"

DIFFERENCE BETWEEN BOOK KEEPING & ACCOUNTING

Basis	Book Keeping	Accounting
Meaning	Book keeping is the process of recording financial transactions in books of original entry.	Accounting is the process of classifying, summarizing, analyzing and interpreting financial data.
Nature	It is a mechanical process.	It is an intellectual process.
Scope	Narrow scope. It records only financial transactions.	Wide scope. It includes analysis, interpretation and communication of financial information.
Objective	To maintain a systematic record of transactions.	To determine profit or loss and financial position and help in decision making.
Basis	It is based on dual aspect (only recording).	It is based on dual aspect and triple aspect (recording + analysis + interpretation).
Skill Required	Less skill and judgment required.	More skill, knowledge and judgment required.
Result	Produces books of original entry (Journal).	Produces financial statements (Trading A/c, P&L A/c, Balance Sheet).
Example	Recording a sale of ₹10,000 in the sales book.	Preparing Profit & Loss Account from the recorded data.

BASIC ACCOUNTING PRINCIPLES & CONCEPTS

1. Going Concern Concept

Business is assumed to continue in future for a foreseeable

2. Money Measurement Concept

Only those transactions which can be measured in terms of money are

3. Dual Aspect Concept

Every transaction has two aspects – Debit and Credit.

4. Accrual Concept

Income is recognized when earned and expenses when incurred, not when

5. Matching Concept

Expenses are matched with the related revenues of the

6. Consistency Concept

Accounting policies and methods should be consistent from

7. Prudence Concept

Exercise of caution while making judgments and

8. Full Disclosure Concept

All material facts must be disclosed clearly in the financial

क्या है लेखांकन (Accounting)?

लेखांकन वह प्रक्रिया है जिसमें किसी व्यवसाय/संस्था के वित्तीय लेन–देन को **रिकॉर्ड करना**, **वर्गीकृत करना**, **सारांशित करना**, **विश्लेषण करना** और उनकी **व्याख्या करना** शामिल है ताकि निर्णय लेने के लिए उपयोगी जानकारी मिल सके।

- वित्तीय लेन–देन को रिकॉर्ड करता है
- लाभ या हानि का निर्धारण करता है
- वित्तीय स्थिति को दर्शाता है
- निर्णय लेने में सहायता करता है

"लेखांकन व्यापार की भाषा है।"

बुक कीपिंग और लेखांकन में अंतर

बिंदु	बुक कीपिंग (Book Keeping)	लेखांकन (Accounting)
अर्थ	वित्तीय लेन–देन को मूल पुस्तकों में रिकॉर्ड करने की प्रक्रिया।	रिकॉर्ड किए गए डेटा को वर्गीकृत, सारांशित, विश्लेषित और उनकी व्याख्या करने की प्रक्रिया।
स्वभाव	यांत्रिक (Mechanical) प्रक्रिया।	बौद्धिक (Intellectual) प्रक्रिया।
क्षेत्र	सीमित क्षेत्र। केवल लेन–देन को रिकॉर्ड करना।	व्यापक क्षेत्र। विश्लेषण, व्याख्या और वित्तीय सूचना का संप्रेषण शामिल।
उद्देश्य	लेन–देन का व्यवस्थित रिकॉर्ड बनाए रखना।	लाभ–हानि, वित्तीय स्थिति ज्ञात करना और निर्णय लेने में सहायता करना।
आधार	द्वैध पहलू का केवल एक भाग (केवल रिकॉर्डिंग) पर आधारित।	द्वैध पहलू और त्रि–पहलू दोनों पर आधारित (रिकॉर्डिंग + विश्लेषण + व्याख्या)।
कौशल आवश्क	कम कौशल और निर्णय क्षमता की आवश्यकता।	अधिक कौशल, ज्ञान और निर्णय क्षमता की आवश्यकता।
परिणाम	मूल पुस्तकों (जर्नल, लेजर आदि) का निर्णय करता है।	वित्तीय विवरण तैयार करता है (ट्रेडिंग, P&L A/c, बैलेंस शीट)।
उदाहरण	₹10,000 की बिक्री को बिक्री पुस्तक में दर्ज करना।	दर्ज डेटा से लाभ–हानि खाता और बैलेंस शीट तैयार करना।

मूलभूत लेखांकन सिद्धांत एवं अवधारणाएँ

1. व्यवसास इकाई अवधारणा
व्यवसाय को एक पृथक इकाई माना जाता है जो मालिक से अलग होती है।

2. मौद्रिक मापन अवधारणा
केवल उन्हीं लेन–देन को रिकॉर्ड किया जाता है जिनका मूल्य धनराशि में मापा जा सके।

3. द्वैध पहलू अवधारणा
प्रत्येक लेन–देन के दो पक्ष होते हैं – एक डेबिट और एक क्रेडिट।

4. उपार्जन अवधारणा
आय और व्यय को तब मान्यता दी जाती है जब वे अर्जित/उत्पन्न हों, न कि जब नकद प्राप्त या भुगतान किया जाए।

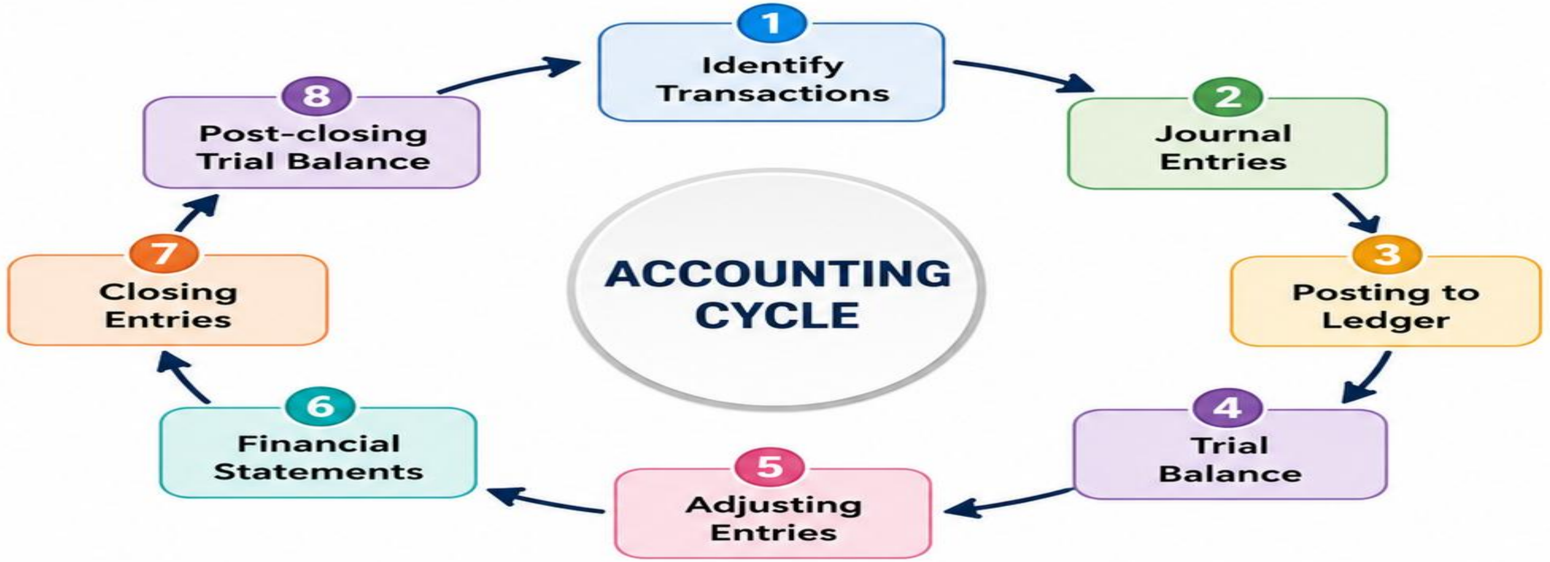
5. मेल मिलान अवधारणा
किसी अवधि की आय की तुलना उसी अवधि के व्ययों से की जाती है।

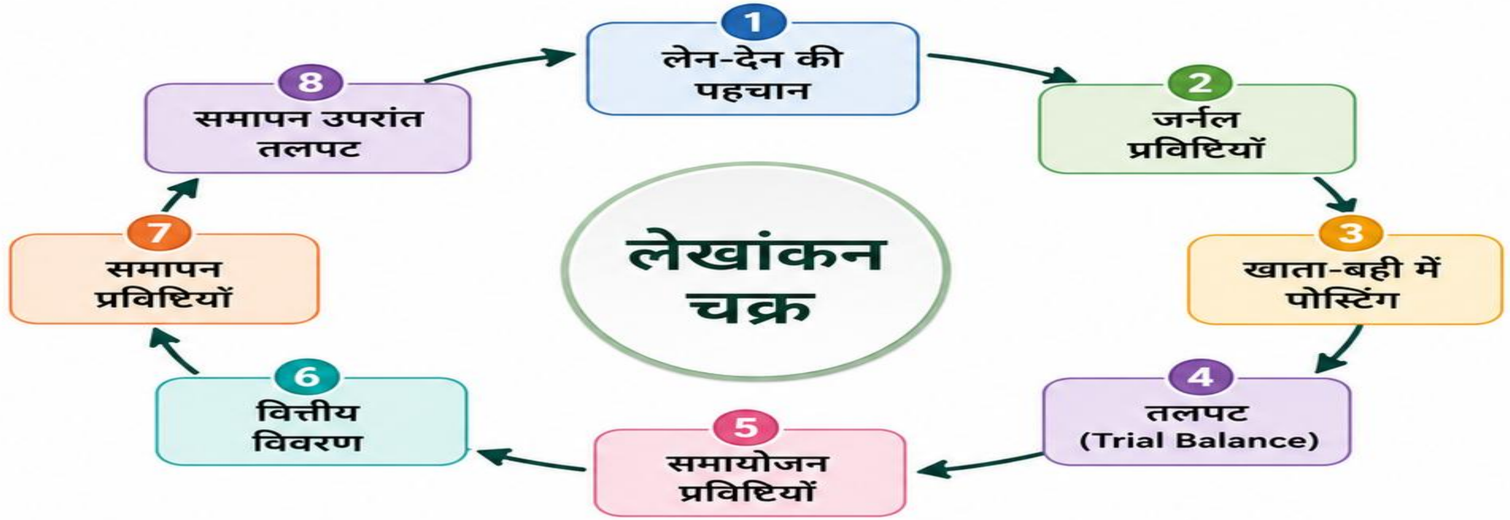
6. नियमितता अवधारणा
लेखांकन नीतियाँ और विधियाँ एक अवधि से दूसरी अवधि तक समान रूप से अपनाई जानी चाहिए।

7. सावधानी अवधारणा
अनिश्चित परिस्थितियों में अनुमान लगाते समय सावधानी और सतर्कता बरती जानी चाहिए।

8. पूण प्रकटीकरण अवधारणा
वित्तीय विवरणों में सभी महत्वपूर्ण तथ्यों का पूर्ण प्रकटीकरण स्पष्ट रूप से किया जाना चाहिए।

Accounting Cycle





Accounting

Accounting is the art of recording, classifying, and summarizing in a significant manner and in terms of money, transactions and events which are of financial character, and interpreting the results thereof.

लेखांकन वह कला है जिसके अंतर्गत वित्तीय प्रकृति के लेन-देन एवं घटनाओं को धन के रूप में सार्थक ढंग से दर्ज, वर्गीकृत तथा संक्षेपित किया जाता है और उनके परिणामों की व्याख्या की जाती है।

Difference Between Book Keeping & Accounting

Basis	Book Keeping	Accounting
Meaning	Recording financial transactions	Recording, summarizing, analyzing and interpreting financial data
Nature	Clerical work	Analytical work
Objective	Maintain records	Prepare financial reports and interpret results
Scope	Narrow	Wider
Stage	First step	Second step after bookkeeping
Skill Required	Basic knowledge	Professional knowledge
Output	Books of accounts	Financial statements and reports
Example	Recording sales in journal	Preparing Profit & Loss Account

लेखांकन (Accounting) और बहीखाता (Book Keeping) में अंतर

आधार	बहीखाता (Book Keeping)	लेखांकन (Accounting)
अर्थ	वित्तीय लेन-देन को दर्ज करना	वित्तीय जानकारी को दर्ज, संक्षेपित, विश्लेषण एवं व्याख्या करना
प्रकृति	लिपिकीय कार्य	विश्लेषणात्मक कार्य
उद्देश्य	रिकॉर्ड सुरक्षित रखना	वित्तीय रिपोर्ट तैयार करना एवं परिणाम समझाना
क्षेत्र	सीमित	व्यापक
चरण	पहला चरण	बहीखाते के बाद का चरण
आवश्यक कौशल	सामान्य ज्ञान	व्यावसायिक ज्ञान
परिणाम	खातों की पुस्तकें	वित्तीय विवरण एवं रिपोर्ट
उदाहरण	जर्नल में बिक्री लिखना	लाभ-हानि खाता बनाना

Accounting Concepts (लेखांकन अवधारणाएँ)

1.Business Entity Concept — व्यवसाय इकाई अवधारणा
2.Money Measurement Concept — मुद्रा मापन अवधारणा
3.Going Concern Concept — सतत व्यवसाय अवधारणा
4.Accounting Period Concept — लेखा अवधि अवधारणा
5.Cost Concept — लागत अवधारणा
6.Dual Aspect Concept — द्विपक्षीय अवधारणा
7.Matching Concept — मिलान अवधारणा
8.Revenue Recognition Concept — राजस्व मान्यता अवधारणा
9.Accrual Concept — उपार्जन अवधारणा
10.Realisation Concept — प्राप्ति अवधारणा

1. Business Entity Concept

The business is treated as separate from its owner.
Example: Owner’s personal expenses are not recorded as business expenses.

व्यवसाय इकाई अवधारणा

व्यवसाय और मालिक को अलग माना जाता है।

उदाहरण: मालिक के व्यक्तिगत खर्च को व्यवसाय के खातों में दर्ज नहीं किया जाता।

2. Going Concern Concept

Assumes the business will continue operating for the foreseeable future.

सतत व्यवसाय अवधारणा

यह माना जाता है कि व्यवसाय भविष्य में भी चलता रहेगा।

3. Money Measurement Concept

Only those transactions which can be measured in money are recorded.

मुद्रा मापन अवधारणा

केवल वही लेन-देन दर्ज किए जाते हैं जिन्हें धन में मापा जा सके।

4. Accounting Period Concept

Business life is divided into fixed periods for preparing accounts.

लेखांकन अवधि अवधारणा

व्यवसाय के जीवन को निश्चित अवधियों में बाँटकर खाते तैयार किए जाते हैं।

5. Cost Concept

Assets are recorded at their original purchase cost.

लागत अवधारणा

संपत्तियों को उनकी मूल खरीद लागत पर दर्ज किया जाता है।

6. Dual Aspect Concept

Every transaction has two effects — Debit and Credit.

Assets = Liabilities + Capital

द्वि-पक्षीय अवधारणा

हर लेन-देन के दो प्रभाव होते हैं — डेबिट और क्रेडिट।

7. Revenue Recognition Concept

Revenue is recognized when it is earned, not when cash is received.

राजस्व मान्यता अवधारणा

राजस्व तब माना जाता है जब वह अर्जित हो जाए, चाहे नकद प्राप्त हुआ हो या नहीं।

8. Matching Concept

Expenses are matched with the revenues of the same period.

मिलान अवधारणा

जिस अवधि का राजस्व है, उसी अवधि के खर्च को उससे मिलाया जाता है।

9. Consistency Concept

Same accounting methods should be used every year.

संगतता अवधारणा

हर वर्ष समान लेखांकन विधियों का उपयोग किया जाना चाहिए।

10. Consistency Concept

Expected losses are recorded, but expected profits are not recorded.

सावधानी अवधारणा

संभावित हानियों को दर्ज किया जाता है, लेकिन संभावित लाभों को नहीं।

11. Accrual Concept

According to the Accrual Concept, incomes and expenses are recorded in the accounting period in which they are earned or incurred, whether cash is received or paid or not.

Accrual Concept के अनुसार आय एवं व्यय को उसी accounting period में रिकॉर्ड किया जाता है जिसमें वे अर्जित (earned) या व्ययित (incurred) होते हैं, चाहे नकद प्राप्त या भुगतान हुआ हो या नहीं।

Ex. Salaries, Revenue

Types of Accounts

- Personal Accounts
- Impersonal Accounts

Personal Account

Natural Person :

Natural Person A/c, Mohan, Sohan, Prop. Cap A/c, Drawings A/c, Debtors & Creditors A/c

Artificial Personal Account: Firms A/c, Limited Company A/c, Bank A/c

Representative Personal Account: Represent Particular person or a group of person, like salaries not paid to employees, O/s Salaries, Prepaid Insurance.

Impersonal Account

Real Account

Nominal Account

व्यक्तिगत खाता (Personal Account)

वे खाते जो व्यक्ति, फर्म, कंपनी, बैंक आदि से संबंधित होते हैं।

वास्तविक खाता (Real Account)

वे खाते जो संपत्ति एवं परिसंपत्तियों से संबंधित होते हैं।

नाममात्र खाता (Nominal Account)

वे खाते जो आय, व्यय, लाभ एवं हानि से संबंधित होते हैं।

Golden Rules of Accounting

- Personal Account
- Real Account
- Nominal Account

Partnership Accounting

A partnership is a relationship between two or more persons who agree to carry on a business and share its profits and losses.

साझेदारी वह संबंध है जिसमें दो या दो से अधिक व्यक्ति व्यवसाय चलाने तथा उसके लाभ-हानि को आपस में बाँटने के लिए सहमत होते हैं।

Partnership Deed is silent

- Equal PSR
- No Intt. on Drawings
- No Intt. on Capital
- No Salary/ Commission
- Partners loan to business receive flat 6% ROI

Reconstitution of Partnership Firm

Reconstitution of Partnership Firm means a change in the existing agreement among partners due to a change in profit-sharing ratio, admission, retirement, death, or any other change in partnership terms.

साझेदारी फर्म का पुनर्गठन (Reconstitution) वह स्थिति है जब साझेदारों के बीच पुराने समझौते में परिवर्तन होकर नया समझौता लागू होता है।

यह परिवर्तन लाभ-वितरण अनुपात, नए साझेदार के प्रवेश, किसी साझेदार की सेवानिवृत्ति, मृत्यु या अन्य शर्तों में बदलाव के कारण होता है।

Following Adjustments

- Cal of NPS

लाभ-वितरण अनुपात का समायोजन

- A/cing Treatment of Goodwill.

गुडविल का समायोजन

- A/cing Treatment for Revaluation of Assets & Liabilities.

संपत्तियों एवं दायित्वों का पुनर्मूल्यांकन

- A/cing Treatment for Reserves & Accumulated Profits.

रिजर्व एवं संचित लाभों का समायोजन

- A/cing of Capital on the basis of NPS.

पूंजी समायोजन

Calculation of NPS

Admission

Old Ratio

New Ratio

Sacrificing Ratio= O.R.- N.R.

Gaining Ratio = NR-OR

Q: A, B, C (3:2:1), D is admitted for 1/6th share, Cal NPS

Q A, B, C (5:4:3), B retired & his share divided equally between A & C , Cal NPS

Goodwill Adjustments

- Admission

Cash A/c dr.

To Premium for Goodwill A/c

Premium for Goodwill A/c Dr

To Old Partners Cap A/c

(In their sacrificing ratio)

Retirement of Partners

Gaining Partners' Capital A/cs Dr.
To Retiring Partner's Capital A/c

Revaluation Account

All assets & lib. Are revalued & profit or loss required to be transfer to old partners cal account in their old PSR.

Death of a Partner

- Cr of capital
- Intt on Cap
- Undistributed profits
- Share of Profit/ loss upto the date of death

Cal of Profits

- Time Basis (avg profits of last yrs)
- Sales Basis (profits & sales ratio of previous yr)

Cash Flow Statement

Cash Flow Statement

For the year ended ....

Particulars	Amount (₹)
A. Cash Flow from Operating Activities	
Net Profit before tax	xxx
Add: Non-cash & Non-operating Expenses	xxx
Less: Non-operating Incomes	(xxx)
Operating Profit before Working Capital Changes	xxx
Add/Less: Changes in Working Capital	xxx
Cash Generated from Operations	xxx
Less: Income Tax Paid	(xxx)
Net Cash from Operating Activities (A)	xxx

वर्ष समाप्ति .... तक

विवरण	राशि (₹)
A. संचालन गतिविधियों से नकद प्रवाह	
कर पूर्व शुद्ध लाभ	xxx
जोड़ें: गैर-नकद एवं गैर-संचालन व्यय	xxx
घटाएँ: गैर-संचालन आय	(xxx)
कार्यशील पूंजी परिवर्तन से पूर्व संचालन लाभ	xxx
जोड़ें/घटाएँ: कार्यशील पूंजी में परिवर्तन	xxx
संचालन से प्राप्त नकद	xxx
घटाएँ: आयकर भुगतान	(xxx)
संचालन गतिविधियों से शुद्ध नकद प्रवाह (A)	xxx

Particulars	Amount (₹)
B. Cash Flow from Investing Activities	
Sale of Fixed Assets	xxx
Purchase of Fixed Assets	(xxx)
Sale/Purchase of Investments	xxx
Interest Received	xxx
Dividend Received	xxx
Net Cash from Investing Activities (B)	xxx

विवरण	राशि (₹)
B. निवेश गतिविधियों से नकद प्रवाह	
स्थायी संपत्तियों की बिक्री	xxx
स्थायी संपत्तियों की खरीद	(xxx)
निवेशों की बिक्री/खरीद	xxx
ब्याज प्राप्त	xxx
लाभांश प्राप्त	xxx
निवेश गतिविधियों से शुद्ध नकद प्रवाह (B)	xxx

Particulars	Amount (₹)
C. Cash Flow from Financing Activities	
Issue of Shares/Debentures	xxx
Redemption of Debentures	(xxx)
Repayment of Loan	(xxx)
Dividend Paid	(xxx)
Interest Paid	(xxx)
Net Cash from Financing Activities (C)	xxx

Particulars	Amount (₹)
Net Increase/Decrease in Cash & Cash Equivalents (A+B+C)	xxx
Add: Opening Cash & Cash Equivalents	xxx
Closing Cash & Cash Equivalents	xxx

विवरण	राशि (₹)
C. वित्तीय गतिविधियों से नकद प्रवाह	
अंशों/ऋणपत्रों का निर्गमन	xxx
ऋणपत्रों का मोचन	(xxx)
ऋण चुकौती	(xxx)
लाभांश भुगतान	(xxx)
ब्याज भुगतान	(xxx)
वित्तीय गतिविधियों से शुद्ध नकद प्रवाह (C)	xxx

विवरण	राशि (₹)
नकद एवं नकद समतुल्यों में शुद्ध वृद्धि/कमी	xxx
जोड़ें: प्रारंभिक नकद एवं नकद समतुल्य	xxx
समापन नकद एवं नकद समतुल्य	xxx

Vouching in Auditing

- Vouching means checking accounting entries with supporting documents such as bills, vouchers, invoices, receipts, etc. to verify the authenticity of transactions.
- It is the foundation of auditing.
- **Objectives of Vouching**

1. To detect errors and frauds
2. To verify authenticity of transactions
3. To ensure proper recording in books

- **Examples**
- Checking sales with sales invoices
- Checking salary payment with salary register

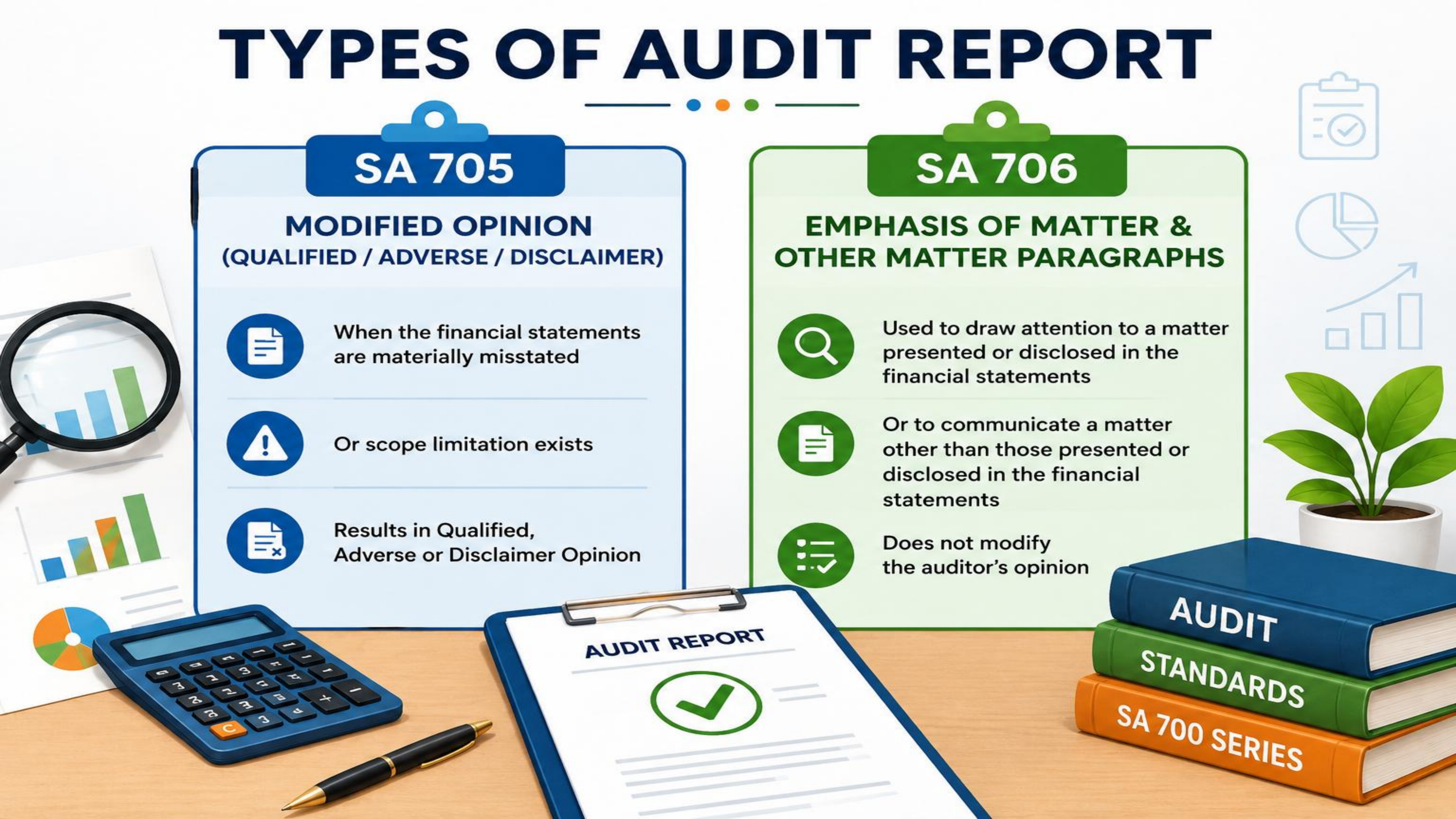
Verification in Auditing

Verification means examining the ownership, existence, valuation, and possession of assets and liabilities shown in the Balance Sheet.

- It ensures that assets and liabilities are correctly stated.
- **Objectives of Verification**

1. To confirm existence of assets
2. To check ownership and valuation
3. To ensure liabilities are correctly shown

- **Examples**
- Physical verification of stock
- Verification of building ownership documents


TYPES OF AUDIT REPORT
SA 705
MODIFIED OPINION
(QUALIFIED / ADVERSE / DISCLAIMER)
When the financial statements are materially misstated
Or scope limitation exists
Results in Qualified, Adverse or Disclaimer Opinion
SA 706
EMPHASIS OF MATTER & OTHER MATTER PARAGRAPHS
Used to draw attention to a matter presented or disclosed in the financial statements
Or to communicate a matter other than those presented or disclosed in the financial statements
Does not modify the auditor's opinion
AUDIT REPORT
AUDIT
STANDARDS
SA 700 SERIES

Types of Audit Report

- Unmodified
- Qualified
- Adverse Audit Report
- Disclaimer of Opinion

- (स्वच्छ प्रतिवेदन)
- (शर्तयुक्त प्रतिवेदन
- (प्रतिकूल प्रतिवेदन
- मत-अस्वीकरण प्रतिवेदन

The working of current Purchasing Power Accounting requires classification of balance sheet items into Monetary Items and Non-Monetary Items. Which of the following is a Non-Monetary Item as per current Purchasing Power Accounting?

(a)	Cash	(b)	Debentures
(c)	Debtors	(d)	Inventories

निम्नलिखित में से कौन-सा Current Purchasing Power Accounting के अनुसार Non-Monetary Item है, जहाँ Balance Sheet की मदों को Monetary Items एवं Non-Monetary Items में वर्गीकृत किया जाता है?

(a) नकद (Cash)
(b) ऋणपत्र (Debentures)
(c) देनदार (Debtors)
(d) भंडार/स्टॉक (Inventories)

Inventories are classified as a Non-Monetary Item in Current Purchasing Power Accounting because their value is not fixed in terms of currency units and can be affected by changes in purchasing power.

Which of the following types of audit report are termed together as modified reports as per standards on Auditing (SA) 705?

A. Qualified Report

B. Audit Report with an 'Emphasis of Matter' paragraph

C. Disclaimer of opinion Report

D. Adverse Report

Choose the correct answer from the options given below:

(a) A and B Only (b) A, B and C Only

(c) B and C Only (d) A, C and D Only

निम्नलिखित में से कौन-से Audit Report के प्रकार Standards on Auditing (SA) 705 के अनुसार सामूहिक रूप से Modified Reports कहलाते हैं?

(d): Standards on Auditing (SA) 705, "Modifications to the Opinion in the Independent Auditor's Report", deals specifically with circumstances where the auditor concludes that a modification to the auditor's opinion on the financial statements is necessary.

SA 705 outlines three types of modified opinions:

- **A. Qualified Report (Qualified Opinion):** Issued when misstatements are material but not pervasive, or when the auditor cannot obtain sufficient evidence but potential undetected misstatements could be material but not pervasive.
- **C. Disclaimer of opinion Report (Disclaimer of Opinion):** Issued when the auditor is unable to obtain sufficient appropriate audit evidence, and the possible effects of undetected misstatements are material and pervasive. It is also used in rare cases with multiple uncertainties where an opinion cannot be formed.
- **D. Adverse Report (Adverse Opinion):** The most severe type, issued when misstatements, individually or in aggregate, are both material and pervasive.

An Audit Report with an 'Emphasis of Matter' paragraph (B), addressed in SA 706 (Revised), is not a modified opinion. This paragraph highlights a matter already in the financial statements that is fundamental to users' understanding but does not change the auditor's opinion.

LIST-I	LIST-II
A. Ind AS 2	I. Property, Plant and Equipment
B. Ind AS 16	II. Fair Value Measurement
C. Ind AS 103	III. Inventories
D. Ind AS 113	IV. Business Combinations

Choose the correct answer from the options given below:

(a) A-I, B-II, C-III, D-IV (b) A-IV, B-III, C-II, D-I

(c) A-III, B-I, C-IV, D-II (d) A-III, B-I, C-II, D-IV

LIST-I	LIST-II
A. Ind AS 2	III. भंडार (Inventories)
B. Ind AS 16	I. संपत्ति, संयंत्र एवं उपकरण (Property, Plant and Equipment)
C. Ind AS 103	IV. व्यवसाय संयोजन (Business Combinations)
D. Ind AS 113	II. उचित मूल्य मापन (Fair Value Measurement)

Prepaid Insurance is which type of account?

(a) Real Account (b) Personal Account

(c) Nominal Account (d) Real and Nominal Both

पूर्व भुगतान किया गया बीमा (Prepaid Insurance) किस प्रकार का खाता है?
[January, 2025]

(a) वास्तविक खाता (Real Account)
(b) व्यक्तिगत खाता (Personal Account)
(c) नाममात्र खाता (Nominal Account)
(d) वास्तविक एवं नाममात्र दोनों (Real and Nominal Both)

What is the amount of net cash from operating activities of A Ltd. if it has net profit before tax ₹5,90,000; Depreciation on Property, Plant and Equipment ₹4,20,000; Decrease in current Assets ₹30,000; Decrease in Current Liabilities ₹85,000; and Tax Paid ₹80,000?

(a)	₹9,65,000	(b)	₹8,85,000
(c)	₹8,75,000	(d)	₹9,95,000

A Ltd. की संचालन गतिविधियों से शुद्ध नकद प्रवाह (Net Cash from Operating Activities) की राशि क्या होगी, यदि उसका कर पूर्व शुद्ध लाभ ₹5,90,000 है; Property, Plant and Equipment पर मूल्यह्रास ₹4,30,000 है; Current Assets में ₹30,000 की कमी है; Current Liabilities में ₹85,000 की कमी है; तथा भुगतान किया गया कर ₹80,000 है?

List I (Accounting Concept & Convention)	List II (Meaning)
A. Conservatism	I. Use of same accounting policies by a firm from period to period
B. Dual aspect	II. Enterprise is treated as separate from owner and other persons associated with it
C. Separate Business entity	III. Every transaction has a two-fold effect
D. Consistency	IV. Anticipate no profit, but provide for all possible losses

सूची-I (लेखांकन अवधारणा एवं परंपरा)	सूची-II (अर्थ)
A. Conservatism (सावधानी)	IV. लाभ की अपेक्षा न करो, लेकिन सभी संभावित हानियों का प्रावधान करो
B. Dual Aspect (द्वि-पक्षीय अवधारणा)	III. प्रत्येक लेन-देन का दोहरा प्रभाव होता है
C. Separate Business Entity (अलग व्यवसाय इकाई)	II. व्यवसाय को मालिक एवं अन्य संबंधित व्यक्तियों से अलग माना जाता है
D. Consistency (संगतता)	I. एक फर्म द्वारा प्रत्येक अवधि में समान accounting policies का उपयोग करना

Codes:

Match the column

(a) A-IV, B-III, C-II, D-I(b) A-I, B-II, C-III, D-IV

(c) A-II, B-III, C-I, D-IV(d) A-III, B-IV, C-I, D-II

Current assets are Rs.4,00,000
Inventories are Rs.2,40,000
Working capital is Rs.2,00,000
Calculate Current Ratio.

(a) 2:1 (b) 2.5:1
(c) 1.5:1 (d) 1:2

चालू परिसंपत्तियाँ (Current Assets) ₹4,00,000 हैं,
भंडार/स्टॉक (Inventories) ₹2,00,000 है,
कार्यशील पूंजी (Working Capital) ₹2,40,000 है।

Current Ratio (चालू अनुपात) की गणना कीजिए।
[January, 2025]

(a) 2 : 1
(b) 2.5 : 1
(c) 1.5 : 1
(d) 1 : 2

Current assets = ₹4,00,000, Inventories = ₹2,00,000, Working capital = ₹2,40,000. Calculate the Current Ratio.

Since **Working Capital** = Current Assets – Current Liabilities:

Working Capital = Current Assets – Current Liabilities

2,00,000 = 4,00,000 – Current Liabilities

Current Liabilities = 4,00,000 – 2,00,000 = 200,000

$$\text{Current Ratio} = \frac{\text{Current Assets}}{\text{Current Laibilities}} = \frac{4,00,000}{200,000} = 2 : 1$$

X and Y are partners in a business sharing profit and losses in the ratio of 3:2. They admit Z as a new partner with a 1/5 share in the profits. Calculate the new profit-sharing ratio of the partners.

(a) 12:8:5 (b) 12:8:6

(c) 12:7:6 (d) 12:3:7

X और Y एक व्यवसाय में 3 : 2 के अनुपात में लाभ एवं हानि बाँटते हैं। वे Z को नया साझेदार स्वीकार करते हैं, जिसे लाभ में 1/5 हिस्सा दिया जाता है। साझेदारों का नया लाभ-वितरण अनुपात ज्ञात कीजिए।

[October, 2020]

(a) 12 : 8 : 5

(b) 12 : 8 : 6

(c) 12 : 7 : 6

(d) 12 : 3 : 7

The **new profit-sharing ratio** is calculated as:

1. **Remaining share** after admitting Z = 1 - 1/5 = 4/5
2. **X and Y continue in the same ratio** (3:2), so:
   - X's new share = $\frac{3}{5} \times \frac{4}{5} = \frac{12}{25}$
   - Y's new share = $\frac{2}{5} \times \frac{4}{5} = \frac{8}{25}$
   - Z's share = $\frac{1}{5} = \frac{5}{25}$

Thus, the new ratio is **12:8:5**.

Which of the following statements are incorrect for amalgamation in the nature of merger? **[June, 2025]**

A. All the assets and liabilities of the transferor company are taken over by transferee company.

B. Shareholders holding not less than 95% of the face value of the equity shares of the transferor company become equity shareholders of the transferee company.

C. Payment of purchase consideration may be made in cash per share.

D. Journal entries for recording the merger are passed by pooling of interest method.

E. The business of the transferor company is not intended to be carried on by the transferee company.

(a)	A, B, and C Only	(b)	B, C and D Only
(c)	A and D Only	(d)	B, C and E Only

निम्नलिखित में से कौन-से कथन Merger की प्रकृति वाले Amalgamation के लिए गलत हैं?
[June, 2025]

A. हस्तांतरक कंपनी (Transferor Company) की सभी परिसंपत्तियाँ एवं दायित्व, हस्तांतरणी कंपनी (Transferee Company) द्वारा ग्रहण किए जाते हैं।

B. हस्तांतरक कंपनी के इक्विटी शेयरों के अंकित मूल्य के कम से कम 95% धारक, हस्तांतरणी कंपनी के इक्विटी शेयरधारक बन जाते हैं।

C. क्रय प्रतिफल (Purchase Consideration) का भुगतान प्रति शेयर नकद में किया जा सकता है।

D. विलय (Merger) को रिकॉर्ड करने के लिए Pooling of Interest Method द्वारा Journal Entries की जाती हैं।

E. हस्तांतरक कंपनी के व्यवसाय को हस्तांतरणी कंपनी द्वारा आगे चलाने का उद्देश्य नहीं होता।

निम्नलिखित विकल्पों में से सही उत्तर चुनिए:

(a) केवल A, B और C
(b) केवल B, C और D
(c) केवल A और D
(d) केवल B, C और E

A Ltd. makes plastic buckets. Selling price per bucket is ₹210 and variable cost per bucket is ₹60. Fixed cost of making buckets is ₹1,50,000 for the year. The number of buckets to be sold to get a profit of ₹90,000 is:

(a) 714 buckets
(b) 428 buckets
(c) 1000 buckets
(d) 1600 buckets

A Ltd. प्लास्टिक की बाल्टियाँ बनाती है। प्रति बाल्टी विक्रय मूल्य ₹210 है तथा प्रति बाल्टी परिवर्ती लागत ₹60 है। बाल्टियाँ बनाने की स्थायी लागत ₹1,50,000 प्रति वर्ष है। ₹90,000 का लाभ प्राप्त करने के लिए कितनी बाल्टियाँ बेचनी होंगी?

(a) 714 बाल्टियाँ
(b) 428 बाल्टियाँ
(c) 1000 बाल्टियाँ
(d) 1600 बाल्टियाँ

Which of the following statements are incorrect for amalgamation in the nature of merger?

A. All the assets and liabilities of the transferor company are taken over by transferee company.

B. Shareholders holding not less than 95% of the face value of the equity shares of the transferor company become equity shareholders of the transferee company.

C. Payment of purchase consideration may be made in cash per share.

D. Journal entries for recording the merger are passed by pooling of interest method.

E. The business of the transferor company is not intended to be carried on by the transferee company.

(a) A, B, and C Only (b) B, C and D Only

(c)A and D Only (d) B, C and E Only

विलय (Amalgamation) की Merger के रूप में प्रकृति के संबंध में निम्नलिखित में से कौन-से कथन गलत (Incorrect) हैं?

A. हस्तांतरणकर्ता (Transferor) कंपनी की सभी परिसंपत्तियाँ (Assets) और देनदारियाँ (Liabilities) हस्तांतरी (Transferee) कंपनी द्वारा ग्रहण कर ली जाती हैं।

B. हस्तांतरणकर्ता कंपनी के इक्विटी शेयरों के अंकित मूल्य (Face Value) का **कम-से-कम 95%** रखने वाले शेयरधारक, हस्तांतरी कंपनी के इक्विटी शेयरधारक बन जाते हैं।

C. खरीद प्रतिफल (Purchase Consideration) का भुगतान **प्रति शेयर नकद (Cash per Share)** में किया जा सकता है।

D. विलय को रिकॉर्ड करने के लिए **Pooling of Interest Method (हितों के समूहन विधि)** के आधार पर Journal Entries की जाती हैं।

E. हस्तांतरणकर्ता कंपनी के व्यवसाय को हस्तांतरी कंपनी द्वारा आगे जारी रखने का **इरादा नहीं होता है**।

(d): Based on Accounting Standard (AS) 14, "Accounting for Amalgamations" (or Ind AS 103, which now governs business combinations in India), for an amalgamation to be considered "in the nature of merger," several specific conditions must be met. If any of these conditions are not met, the amalgamation is treated as "in the nature of purchase."

A. All the assets and liabilities of the transferor company are taken over by the transferee company. This statement is correct for an amalgamation in the nature of merger. One of the primary conditions is the complete transfer of all assets and liabilities.

B.Shareholders holding not less than 95% of the face value of the equity shares of the transferor company become equity shareholders of the transferee company. This statement is incorrect. The threshold specified for an amalgamation in the nature of merger is not less than 90% of the face value of the equity shares of the transferor company (excluding shares already held by the transferee company or its subsidiaries/nominees).

C. Payment of purchase consideration may be made in cash per share. This statement is incorrect. For an amalgamation to be in the nature of a merger, the consideration for the amalgamation must be discharged wholly by the issue of equity shares of the transferee company to the equity shareholders of the transferor company. Cash may only be paid in respect of any fractional shares.

- D. Journal entries for recording the merger are passed by pooling of

Which one of the following is known as the backbone of auditing?

(a) Verification of assets
(b) Internal check
(c) Vouching
(d) Internal audit

निम्नलिखित में से किसे **Auditing (लेखापरीक्षण) की रीढ़ (Backbone of Auditing)** कहा जाता है?
(a) परिसंपत्तियों का सत्यापन (Verification of Assets)
(b) आंतरिक जाँच (Internal Check)
(c) प्रमाणकों की जाँच / वाउचिंग (Vouching)
(d) आंतरिक लेखापरीक्षा (Internal Audit)