

MAY 2011

P/ID 28501/PCMA

Time : Three hours

Maximum : 100 marks

PART A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions.

All questions carry equal marks.

1. State the purposes for which “Securities Premium” can be used.
பிணைய முனைமம் எந்த நோக்கத்திற்காக பயன்படுத்தப்படுகிறது?
2. What is ‘Super Profit’ of evaluating goodwill of a joint stock company?
ஒரு கூட்டு பங்கு நிறுமத்தில் நற்பெயர் மதிப்பிட மிகை இலாபம் என்றால் என்ன?
3. How will you treat arrears of preference dividend in the context of liquidation?
நிறுமக் கலைப்பில் முன்னுரிமை பங்காதாயம் நிலுவையை எவ்வாறு எடுத்துக் கொள்ள வேண்டும்?
4. Distinguish between Capital profits and Revenue profits in the context of Holding company accounts.
பிடிப்பு நிறுமத்தில் முதலீன இலாபமும் மற்றும் வருவாய்யின இலாபமும் எவ்வாறு வேறுபடுத்தப்படுகிறது?
5. What is Reserve for unexpired risk?
காலம் முடிவடையாத இடர் காப்பு என்றால் என்ன?
6. What is monetary working capital adjustment?
நடப்பு முதல் சரிகட்டு பணம் என்றால் என்ன?
7. What is meant by corporate governance?
நிறுமக் கட்டுபாடு என்றால் என்ன?

8. What are Extra-ordinary items under AS-5?
கணக்கியல் திட்டம் 5-ல் எதர்ச்சியான இனங்கள் என்றால் என்ன?
9. What is earning per share?
ஒரு பங்கிற்கான வருவாய் என்றால் என்ன?
10. What is the need for accounting standards?
கணக்கியல் திட்டத்தின் தேவை யாது?

PART B — (5 × 6 = 30 marks)

Answer ALL questions.

All questions carry equal marks.

Answer to each question should not exceed 250 words.

11. (a) Mohan Ltd which has Rs. 10,00,000 8% debentures of Rs. 100 each outstanding on 01.01.08 on which interest is payable on 30th June and on 31st December each year is permitted to purchase its own debentures in the open market and cancel them or retain them or resell them at its option.

The company made the following purchase in the open market on 01.04.08. 500 debentures at Rs. 97 ex-interest. Give appropriate journal entries, if

- (i) The debentures were cancelled on the same day
(ii) The debentures were retained till 01.07.08 on which date they were cancelled.

மோகன் நிறுவனம் ரூ. 10,00,000 மதிப்புடைய, 8% கடனீட்டுப் பத்திரங்கள் 1-ன் விலை 100-ல் 1/1/2008 கொடுக்க வேண்டிவுள்ளது. இதற்கான வட்டி ஜூன் 30-திலும் மற்றும் டிசம்பர் 31-னிலும் வருடா வருடம் செலுத்த வேண்டி இதற்காக வெளிச் சந்தையில் கொள்முதல் செய்யலாம் மற்றும் அவைகளை நீக்கலாம் அல்லது அவைகளை வைத்துக் கொள்ளலாம் அல்லது மறு விற்பனை செய்யலாம்.

அந்நிறுமம் 1/4/2008-ல் வெளிச் சந்தையில் 500 கடனீட்டு பத்திரங்களை ரூ. 97-ல் வட்டி தவிர கொள்முதல் செய்தது. இதற்கான தகுந்த குறிப்பேட்டுப் பதிவுகள் கீழே உள்ள நடவடிக்கைகளுக்குத் தருக.

- (i) ஒரே நாளில் அந்த கடனீட்டுப் பத்திரங்கள் நீக்கப்பட்டுவுள்ளது.
- (ii) 1/7/2008 வரை கடனீட்டுப் பத்திரங்களை வைத்திருந்து அந்நாளில் நீக்கப்பட்டது.

Or

- (b) Describe different methods of inflation Accounting.

பல் வகையான பணவீக்க கணக்குகளை விளக்குக.

12. (a) The issued share capital of a company was Rs. 10,00,000 consisting of 10,000 equity shares of Rs. 100 each. The net profits for the last 5 years were Rs. 1,00,000; Rs. 80,000; Rs. 1,20,000; Rs. 1,60,000 and Rs. 1,40,000 of which 20% was planed to be reserved, this proportion being considered reasonable in the industry in which the company is engaged and where a fair investment return may be taken at 12%.

Compute the value of the company's share by the yield value method.

ஒரு நிறுமத்தில் வெளியிட்ட பங்கு முதல் ரூ. 10,00,000 ஆகும். இதில் 10,000, 1-ன் விலை ரூ. 100 உடைய பொதுநிலைப் பங்குகள். கடந்த 5 ஆண்டுகளாகப் பெற்ற நிகர இலாபம் முறையே ரூ. 1,00,000, 80,000, 1,20,000, 1,60,000 மேலும் 1,40,000 இதில் 20% காப்பீட்டிற்கு ஒதுக்க வேண்டும், விகிதாசாரப்படி அந்நிறுமம் தேவையான தொகையை 12% நியாய முதலீட்டு வருவாய்க்கு எடுத்துக் கொள்ள வேண்டும்.

அந்நிறுமத்தில் பங்கைத் தரும் வருவாய் முறைப்படி கணக்கிடவும்.

Or

- (b) Discuss the role of Audit committee in corporate governance.

தணிக்கை குழுவின் நிறுமக் கட்டுப்பாடு பணிகளை விவாதி.

13. (a) The capital of Henry Ford company Ltd. which went into liquidation was as follows :

- (i) 4,000 equity shares of Rs. 100 each, fully paid
- (ii) 3,000 equity shares of Rs. 100 each, Rs. 80 per share paid
- (iii) 1,000 preference share of Rs. 100 each fully paid. (these have preference in the repayment of capital).
- (iv) 1,000 deferred shares of Rs. 100, Rs. 80 per share paid up (there to be repaid only after satisfying the claims of equity share holders). The various creditors amounted in all to Rs. 1,00,000 including the liquidation remuneration of Rs. 2,500. The liquidated made a call of the remaining Rs. 20 per share on the deferred shares which was paid in full. He also realised all the assets amounting to Rs. 1,91,000.

A call of Rs. 15 per share was made on the equity shares which were partly paid up. This was paid in full, with the exception on 100 shares which shares forfeit the right of refund of capital.

Prepare the liquidator's final statement of account showing the amount return to share holders.

ஹென்றி போர்டு நிறுவனம் தன் விருப்பக் கலைப்பு மேற்கொண்டது. இதற்கான விவரம்

- (i) 4000 பொதுநிலைப் பங்குகள் 1-ன் விலை ரூ. 100 முழுவதும் செலுத்தப் பெற்றது.
- (ii) 3000 பொதுநிலைப் பங்குகள் ரூ. 100 ஒன்றுக்கு ரூ. 80 செலுத்தப் பெற்றது.
- (iii) 1000 முன்னுரிமைப் பங்குகள் ரூ. 100 வீதம் முழுவதும் செலுத்தப் பெற்றது.

(இந்த முன்னுரிமைப் பங்குகள் முதல் திருப்பி செலுத்த வேண்டும்)

(iv) 1000 பின்னூரிமைப் பங்குகள் 1-ன் மதிப்பு 100, ரூ. 80 செலுத்தப் பெற்றது. (இதற்கு பொது நிலைப் பங்குதாரர்களுக்கு கோரிக்கையை செலுத்தியப் பின் இவர்களை நிரூப்பித்தில் படுத்த வேண்டும். பல் வகையான கடனீந்தோர்கள் ரூ. 1,00,000-ல் நிறுமக் கலைப்பாளருக்கு கொடுக்க வேண்டிய ஊதியம் ரூ. 2,500 ஆகும். கலைப்புக்காக மிகுதியாக உள்ள பின்னூரிமைப் பங்குதாரரிடமிருந்து அழைப்பு நிலுவை ரூ. 20 வீதம் அழைக்க வேண்டும். நிறுமக் கலைப்பாளர் சொத்துக்களை தீர்வு செய்தபின் ரூ. 1,91,000 பிரிக்கப்பட்டது.

பொதுநிலைப் பங்கிலிருந்து ரூ. 15 வீதம் அழைப்பு தரப்பட்டது. இதில் 100 பங்குகள் தவிர அனைத்தும் பெறப்பட்டன. இந்தப் பங்குகள் ஒறுப்பிழப்பு செய்யப்பட்டது.

இதற்கான நிறுமக் கலைப்பாளர் கணக்கீட்டாளருக்கும் பங்குதாரர்களுக்கும் செலுத்த வேண்டியவைகளைக் காண்பிக்க.

Or

(b) Y Ltd earned a net profit after tax of Rs. 90,00,000 during the year ended 31.03.2006.

The company's capital is 1,000 shares of Rs. 10 each. The company has also issued 5,000 20% convertible debentures of Rs. 20 each, convertible into shares at par.

Compute Basic EPS and Diluted EPS as per AS-20 assuming income tax rate at 30%.

Y என்ற நிறுமம் வரிக்குபின் பெற்ற நிகர இலாபம் 90,00,000 ஆண்டு 31/3/2006.

அந்நிறுமம் 1000 பங்குகள் ரூ. 10 வீதத்தில் வைத்திருந்தது. மேலும் அந்நிறுமம் 5000, 20% மாற்றத்தக்க கடனீட்டுப் பத்திரங்களை ரூ. 20 வீதத்தில் வெளியிட்டது. இதை முகமதிப்பில் பங்குகளாகப் மாற்றிக் கொள்ளலாம். ஒரு பங்கு வருவாய் வீதத்தில் மற்றும் பிரிக்கப்பட்ட 1 பங்கு வருவாய் வீதத்தில் கணக்கியல் திட்டம் 20-ல் கணக்கிடுக, வருமான வரி வீதம் 30% ஆக ஊகப்படுத்துக.

14. (a) On 1st April 2008, S Ltd had a subscribed share capital of Rs. 5,00,000 divided into 50,000 fully paid equity shares of Rs. 10 each. It had accumulated capital and revenue profits to the tune of Rs. 3,90,000 by that date when H Ltd acquired 80% of its shares for Rs. 9,00,000. The profit earned 31st March 2009 on which date S Ltd issued by way of bonus, one fully paid equity share of Rs. 10 for every five equity shares held out of its pre acquisition profits.

Calculate cost of control and minority interest.

1/4/2008-ல் S நிறுமம் பெற்ற பங்கு முதல் ரூ. 5,00,000. இதை முழுவதும் செலுத்தப் பெற்ற பங்கின் விலை ரூ. 10 வீதத்தில் 50000 பொதுநிலைப் பங்குகளை வெளியிட்டது. சேகரிக்கப்பட்ட முதல் மற்றும் வருவாய் இலாபம் ரூ. 3,90,000. இதில் H என்ற நிறுமம் 80%-தில் ரூ. 9,00,000 மதிப்புடைய பங்குகள் வாங்கும் போது இருந்தது. 31 மார்ச் 2009-ல் இலாபத்திலிருந்து S நிறுமம் ஊக்கப் பங்குகளுக்காக முழுவதும் செலுத்தப் பெற்ற பொதுநிலைப் பங்கு முதல் 1-ன் விலை ரூ. 10 வீதத்தில் 5 பொதுநிலைப் பங்குகளை வைத்திருந்தது. இது வாங்கும் முன் உள்ள இலாபமாகும்.

அடக்கக் கட்டுப்பாடு மற்றும் சிறுபான்மையினரின் பங்கினைக் கணக்கிடுக.

Or

- (b) Explain the “Non mandatory Accounting Standards” followed by companies in India.

இந்திய நிறுமங்களில் பணமில்லா கணக்கியல் திட்டம் பின்பற்றுதலைப் பற்றி விளக்குக.

15. (a) On 01.04.07, the rebate on bills discounted amount of a bank showed a credit balance of Rs. 1,00,000. On 31.03.08, the discount account showed a credit balance of Rs. 15,00,000 before adjusting unexpired discount. The bills discounted outstanding on 31.03.08 were Rs. 2,00,00,000 with average maturity date of April 30, 2008 and they were all discounted at 12% pa. Write adjustment entries and relevant ledger accounts to record these items and also show how these items will appear in the final accounts of the bank.

1/4/2007-ல் மாற்றுச்சீட்டு தள்ளுபடி செய்ததில் கழிவு வரவிருப்பாக ரூ. 1,00,000-த்தை காட்டியது. 31/3/2008-ல் தள்ளுபடி கணக்கு ரூ. 15,00,000-த்தை வரவிருப்பாக காட்டியது. இது காலக்கெடு முடியாத தள்ளுபடி சரிகட்டும் முன்பாக இருந்தது. 31/3/2008-ல் மாற்றுச்சீட்டை தள்ளுபடி செய்தது ரூ. 2,00,00,000 ஆகும். இதற்கு 30 ஏப்ரல் 2008-ல் காலக்கெடு முடிவடைகிறது. மேலும் அனைத்து மாற்றுச்சீட்டுகளும் 12% தள்ளுபடி செய்யப்பட்டதாகும். இதற்காக சரிகட்டும் பதிவுகளையும் மற்றும் தகுந்த குறிப்பேட்டு பதிவுகளையும் வங்கி இறுதி கணக்கில் எவ்வாறு தோன்றும் என்பதை காண்பிக்க.

Or

- (b) Discuss the functions and services rendered by professional chartered accountants.

தொழில் பட்டயக் கணக்காளரின் சேவைகளையும் பணிகளையும் விவாதி.

PART C — (5 × 10 = 50 marks)

Answer ALL questions.

All questions carry equal marks.

16. (a) The following is the balance sheet of Dinesh Paints Ltd as on 31.03.2008.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Issued and paid up capital :		Land and buildings	12,60,000
6,00,000 equity shares		Furniture and fittings	7,00,000
of Rs. 10 each	60,00,000	Plant and	
General reserve	14,00,000	machinery	47,00,000
Securities premium	10,10,000	Investments	7,40,000
12% debentures	28,00,000	Stock	24,00,000
Sundry creditors	9,20,000	Sundry debtors	11,80,000
		Cash and bank	11,50,000
		balance	
	<u>1,21,30,000</u>		<u>1,21,30,000</u>

On 01.04.2008, the share holders of the company have approved the scheme of buy-back of equity shares as under :

- (i) 20% of the equity shares would be bought back at Rs. 16 per share.
- (ii) General reserve balance may be utilised for the purpose.
- (iii) Premium paid on buy back of shares should be met from securities premium account.
- (iv) Investments would be sold for Rs. 7,80,000.

Pass journal entries to record the above transactions and prepare the balance sheet of the company immediately after the buy back of shares.

தினேஷ் பெயிண்ட் நிறுமத்தின் 31/3/2008-ல் இருப்புநிலைக் குறிப்பு தரப்பட்டுள்ளது.

பொறுப்புக்கள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
வெளியிட்ட மற்றும் பெற்ற		நிலம் கட்டிடம்	12,60,000
முதல் 6,00,000 பொது		மனையனைகளும் மற்றும்	
நிலைப் பங்குகள்		பொருத்துதல்களும்	7,00,000
1-ன் மதிப்பு ரூ. 10	60,00,000	இயந்திரம் மற்றும்	
பொதுக் காப்பு	14,00,000	தளவாடமும்	47,00,000
பிணைய முனைமம்	10,10,000	முதலீடுகள்	7,40,000
12% கடனீட்டுப் பத்திரங்கள்	28,00,000	சரக்கிருப்பு	24,00,000
பற்பல கடனீந்தோர்	9,20,000	கடனாளிகள்	11,80,000
		ரொக்க மற்றும்	
		வங்கியிருப்பு	11,50,000
	<u>1,21,30,000</u>		<u>1,21,30,000</u>

1/4/2008-ல் அந்நிறும பங்குதாரர்கள் ஒப்புக் கொண்ட திட்டத்தில் பொதுநிலைப் பங்குகள் திரும்பப் பெற்றது.

- (i) 20% பொதுநிலைப் பங்குகள் திரும்ப கொள்முதல் செய்தது ஒன்று ரூ. 16 ஆகும்.

- (ii) பொதுகாப்பு இருப்பு இந்நோக்கத்திற்காக பயன்படுத்திக் கொள்ளலாம்.
- (iii) செலுத்தப் பெற்ற முனைமம் பிணைய முனைமக் கணக்கிலிருந்து திரும்ப பெற்றுக் கொள்ளலாம்.
- (iv) முதலீடுகள் விற்பது ரூ. 7,80,000.

இதற்கான குறிப்பேட்டு பதிவுகளையும் மேலும் பங்குகளை திரும்ப பெற்ற பின் இருப்புநிலைக் குறிப்பு எவ்வாறு காட்டப்பட வேண்டும் என்பதையும் காண்பிக்க.

Or

- (b) Discuss SEBI guidelines for Disclosure in Annual Reports.

ஆண்டு அறிக்கையில் வெளிப்படும் இந்திய பங்கு மாற்று குழுவின பணிகளை விவரிக்க.

17. (a) XY Co. Ltd has agreed to purchase the business carried on Thilak. For this purpose, goodwill is to be valued at 4 year's purchase of weighted average profits of past five years. The profits of the previous years were :

2004 – Rs. 20,000; 2005 – Rs. 22,000; 2006 – Rs. 24,000;
2007 – Rs. 28,000; 2008 – Rs. 30,000

The appropriate weights to be used are 2004 - 1, 2005 - 2, 2006 - 3, 2007 - 4, 2008 – 5. The accounts of the business revealed that :

- (i) In the year 2004, a major repair was made in respect of plant and machinery and the amount involved was Rs. 500. It was agreed that the amount, which was charged to revenue, was to be capitalized for the purpose of valuing goodwill subject to 10% depreciation on the diminishing balance method.
- (ii) The closing stock for the same year was over valued by Rs. 2,000.
- (iii) Rs. 2,800 managerial remuneration should be provided for. Calculate the value of goodwill of the business.

XY என்ற நிறுவனம் திலக் என்ற நிறுவனத்தை கொள்முதல் செய்தது. இதற்காக, நற்பெயர் மதிப்பீடு 4 ஆண்டு கொள்முதலில் எடையிட்ட சராசரியில் கடந்த 5 ஆண்டுகளில் கணக்கிடுக. இதற்கான இலாபங்கள் முறையே 2004 – ரூ. 20,000; 2005 – ரூ. 22,000; 2006 – ரூ. 24,000; 2007 – ரூ. 28,000; 2008 – ரூ. 30,000. இதற்கான எடையிட்ட சராசரிகள் 2004 - 1, 2005 - 2, 2006 - 3, 2007 - 4, 2008 – 5.

அந்நிறுவனத்தில் வெளியிட்ட கணக்கு தெரியப்படுத்தியது.

- (i) 2004-ல் மிகப் பெரிய சரிபார்ப்பு இயந்திரம் மற்றும் தளவாடங்கள் ரூ. 500. இதற்கானது முதல்படுத்த வேண்டும், நற்பெயர் மதிப்பீடும் போது 10% குறைந்த செல் முறையில் தேய்மானம் மேற்கொள்ள வேண்டும்.
- (ii) அதே ஆண்டில் இறுதி சரக்கிருப்பு ரூ. 2,000 அதிகமாக காட்டப்பட்டது.
- (iii) மேலாளருக்கு ஊதியம் ஒதுக்க வேண்டியது ரூ. 2,800. நற்பெயர் மதிப்பீட்டைக் கணக்கிடுக.

Or

(b) Write short notes on :

- (i) Underwriting
- (ii) Holding company
- (iii) Code of conduct for Chartered Accounts.

சிறு குறிப்பு வரைக :

- (i) ஒப்புறுதி
- (ii) பிடிப்பு நிறுவனம்
- (iii) பட்டயக் கணக்காளரின் நடத்தை விதி.

18. (a) A Ltd acquired 1,600 ordinary shares of Rs. 100 each B Ltd. On 31.03.2008 their summarised Balance sheets on that date were as under :

Liabilities	A Ltd. Rs.	B Ltd. Rs.	Assets	A Ltd. Rs.	B Ltd. Rs.
Capital :			Land and		
5,000 ordinary shares of Rs. 100 each	5,00,000		buildings	1,50,000	1,80,000
2,000 ordinary shares of Rs. 100 each		2,00,000	Plant and machinery	2,40,000	1,09,400
Capital reserve		1,20,000	Investments in B Ltd cost	3,40,000	40,000
General reserve	2,40,000		Stocks	1,20,000	–
Profit and Loss a/c	57,200	36,000	Debtors	44,000	36,000
Bank overdraft	80,000		Bills receivable (including Rs. 3,000 from B Ltd)	15,800	–
Bills payable (including Rs. 4,000 to A Ltd)		8,400	Cash and Bank	14,500	8,000
Creditors	47,100	9,000			
	9,24,300	3,73,400		9,24,300	3,73,400

You are supplied the following information :

- (i) B Ltd had made a bonus issue on 31.03.2009 of one ordinary share for every two shares held by its shareholders. Effect has to yet to be given in the amounts for the issue.
- (ii) The directors are advised that Land and Buildings of B Ltd. are undervalued by Rs. 20,000; Plant and machinery of B Ltd. over valued by Rs. 10,000. There assets have to be adjusted accordingly.
- (iii) Sundry creditors of A Ltd include Rs. 12,000 due to B Ltd.

You are required to prepare the consolidated balance sheet as on 31.03.2009.

A என்ற நிறுமம் B என்ற நிறுமத்தை 1600 சாதாரணப் பங்குகளை ரூ. 100 வீதம் கொள்முதல் செய்தது. 31/3/2008-ல் இருப்பு நிலைக் குறிப்புகள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளது.

பொறுப்புக்கள்	A ரூ.	B ரூ.	சொத்துக்கள்	A ரூ.	B ரூ.
முதல் :			நிலம் கட்டிடம்	1,50,000	1,80,000
5,000 சாதாரணப் பங்குகள் ஒன்றுக்கு			இயந்திரமும் தளவாடமும்	2,40,000	1,09,400
ரூ. 100	5,00,000		B நிறுமத்தில்		
2,000 சாதாரணப் பங்குகள் ஒன்று		2,00,000	அடக்க விலையில்		
ரூ. 100			முதலீடு	3,40,000	40,000
முதல் காப்பு		1,20,000	சரக்கிருப்பு	1,20,000	—
பொதுக் காப்பு	2,40,000		கடனாளிகள்	44,000	36,000
இலாப நட்டக் கணக்கு	57,200	36,000	— பெ.மா.சீட்டு (B நிறுமத்தில் ரூ. 3,000		
வங்கி மேல்வரைப் பற்று	80,000		— உள்ளடக்கியது)	15,800	—
செ.மா. சீட்டு (A நிறுமத்தில் ரூ. 4,000 உள்ளடக்கியது)		8,400	ரொக்கம் மற்றும் வங்கியிருப்பு	14,500	8,000
கடனீந்தோர்கள்	47,100	9,000			
	<u>9,24,300</u>	<u>3,73,400</u>		<u>9,24,300</u>	<u>3,73,400</u>

கீழே உள்ள விவரங்கள் :

- B நிறுமம் 31/3/2009-ல் ஒரு சாதாரணப் பங்குக்கு 2 ஊக்கப் பங்குகளை பங்குதாரர்களுக்கு வழங்கியது. இது தொடர்பாக இதுவரை வெளியிட்டத் தொகை கொடுக்கப்படவில்லை.
- B நிறுமத்தில் இயக்குநர்கள் நிலம் கட்டிடத்தின் மீது ரூ. 20,000 குறைத்து மதிப்பிட்டும், இயந்திரம் மற்றும் தளவாடத்தின் மீது ரூ. 10,000 அதிக மதிப்பீடு செய்தனர். இச்சொத்துக்கள் மேலே உள்ளவாறு சரி செய்ய வேண்டும்.
- A நிறுமத்தில் பற்பல கடனீந்தோரில் ரூ. 12,000 B நிறுமத்திற்கு கொடுபட வேண்டியதை உள்ளடக்கியது.

நீவிர் ஒருங்கிணைக்கப்பட்ட 31/3/2009-க்கான இருப்புநிலைக் குறிப்பை தயாரிக்க.

Or

12

P/ID 28501/PCMA

- (b) Discuss different methods of valuation of shares and goodwill.

பங்குகள் மதிப்பீடு மற்றும் நற்பெயர் மதிப்பீடு சம்பந்தமான பலவித முறைகளை விவரிக்க.

19. (a) The following is the balance sheet of X Co Ltd as on 31.03.2009 :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share capital :		Goodwill	35,000
2,000 shares of		Land and Buildings	85,000
Rs. 100 each	2,00,000	Plant and Machinery	1,60,000
Reserves	20,000	Stock	55,000
5% debentures	1,00,000	Sundry Debtors	65,000
Loan from A		Cash at bank	34,000
(a director)	40,000	Discount on debentures	6,000
Sundry Creditors	80,000		
	<u>4,40,000</u>		<u>4,40,000</u>

The business of the company is taken over by Y Co Ltd as on that date on the following terms :

- Y Co to take over all assets except cash, to value the assets at book values less 10% except goodwill which is to be value at 4 years purchase of the excess of average (5 years) profits over 8% of the combined amount of share capital and reserves.
- Y Co Ltd to take trade liabilities at a discount of 5%.
- The purchase consideration was to be discharged in each to the extent of Rs. 1,50,000 and the balance in fully paid equity shares of Rs. 10 each valued at Rs. 12.50 per share The average of the 5 years profits was Rs. 30,100. The expenses of absorption Rs. 4,000 were paid by X Co Ltd but afterwards reimbursed by Y Co Ltd.

Pass journal entries in the books of X Co Ltd to close the above transactions.

31/3/2009-ல் X நிறுமத்தின் இருப்புநிலைக் குறிப்பு கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளது.

பொறுப்புக்கள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
பங்கு முதல்		நற்பெயர்	35,000
2,000 பங்குகள் 1-ன்		நிலம், கட்டிடம்	85,000
மதிப்பு 100	2,00,000	இயந்திரம், தளவாடமும்	1,60,000
காப்பு	20,000	சரக்கிரப்பு	55,000
5% கடனீட்டுப் பத்திரங்கள்	1,00,000	கடனாளிகள்	65,000
A-யிடமிருந்து கடன்		வங்கியில் ரொக்கம்	34,000
(இயக்குநர்)	40,000	கடனீட்டுப் பத்திரத் தள்ளுபடி	6,000
கடனீந்தோர்கள்	80,000		
	<u>4,40,000</u>		<u>4,40,000</u>

மேலே உள்ள தேதியில் Y என்ற நிறுமம் இந்நிறுவனத்தை எடுத்துக் கொண்டது. கீழே உள்ள நிபந்தனைகள் பெயரில்

- Y என்ற நிறுமம் ரொக்கத்தைத் தவிர எல்லா சொத்துக்களையும் 10% ஏட்டு மதிப்புக் குறைவில் எடுத்துக் கொண்டது. நற்பெயரை 4 ஆண்டு கொள்முதலில் 5 வருட சராசரி மிகை இலாபத்தில் 8% மேல் இலாபத்தைக் கணக்கிட பங்கு முதலையும் மற்றும் காப்பையும் இணைக்க வேண்டும்.
- Y நிறுமம் பற்பல கடனீந்தோரை 5% தள்ளுபடியில் எடுத்துக் கொண்டது.
- கொள்முதல் மறுபயன் கொடுபட ரூ. 1,50,000 ரொக்கமாகவும் மேலும் மீதித் தொகைக்கு முழுவதும் செலுத்தப் பெற்ற ரூ. 10 மதிப்புடைய ஒவ்வொரு பொதுநிலைப் பங்குகள் ரூ. 12.50 மதிப்பிடப்பட்டது. 5 ஆண்டு சராசரி இலாபம் ரூ. 30,100 ஆகும். கலைப்பு செலவான ரூ. 4,000-த்தை X என்ற நிறுமம் கொடுக்க வேண்டும். ஆனால் அத்தொகையை Y நிறுமத்திடமிருந்து பெற்றுக் கொள்ளலாம்.

X நிறுமத்தில் தேவையான குறிப்பேட்டு பதிவுகளைத் தருக. இது கலைக்கப்பட வேண்டிய நிறுமம்.

Or

- What do you understand by social responsibility accounting? Explain the need for it and the procedure for accounting.

சமூக பொறுப்பு கணக்கு என்றால் என்ன? இக்கணக்கிற்கான தேவையையும் மற்றும் வழிமுறைகளை விளக்குக.

20. (a) The following balances are abstracted from the books of New Bharat Life Insurance Co Ltd as on 31.03.2008.

	Rs. ('000)		Rs. ('000)
Life assurance fund		Claims paid during	
(01.04.07)	15,00,000	the year	64,900
Premiums	4,96,000	Annuities	2,050
Consideration for		Bonus in reduction of	
annuities granted	15,000	premiums	1,600
Interest and dividend	1,00,000	Medical fees	2,400
Fines for revival of		Surrenders	4,000
policies	750	Commission	18,650
Reinsurance premium	20,750	Management expenses	22,000
Claims outstanding		Income tax on dividends	8,500
(01.04.07)	4,500		

Prepare Revenue Account after making the following adjustments.

(i) Outstanding balances	Rs. ('000)
Claims	14,000
Premium	4,600
(ii) Further bonus for premium	2,400
(iii) Claim under reinsurance	8,000

புதிய ஆயுள் காப்பீட்டு கழகம் 31/3/2008-க்கான இருப்புகளை கொடுத்துள்ளது.

	ரூ. ஆயிரத்தில் ('000)		ரூ. ஆயிரத்தில் ('000)
(01.04.07)-ல் ஆயுள் காப்பீட்டு		கடந்தாண்டு கோரிக்கை	64,900
உறுதி நிதி	15,00,000	ஆண்டுத் தொகை	2,050
முனைமம்	4,96,000	முனைமக் குறைப்பு	
ஆண்டுத் தொகை மீதான		ஊக்கத் தொகை	1,600
மறுபயன் வழங்கியது	15,000	மருத்துவ கட்டணம்	2,400
வட்டி மற்றும் பங்காதாயம்	1,00,000	விடுப்புக்கள்	4,000
ஆயுள் காப்பீட்டுப் பாலிசி		கழிவு	18,650
புதுபித்தாமையில் அபராதக்		நிறுவாகச் செலவுகள்	22,000
கட்டணம்	750		
மறுகாப்பீட்டு முனைமம்	20,750	பங்காதாயம் மீதான	
01.04.07-ல் கொடுபட வேண்டிய		வருமான வரி	8,500
கோரிக்கை	4,500		
	15		

P/ID 28501/PCMA

கீழே உள்ள சரிகட்டுத்தலைச் சரிசெய்தபின் வருவாய் கணக்கை தயாரிக்க.

(i)	நிலுவையில் உள்ள இருப்புகள்	ஆயிரத்தில் (000)
	கோரிக்கை	14,000
	முனைமம்	4,600
(ii)	கூடுதல் முனைமத்திற்கான	
	ஊக்கத் தொகை	2,400
(iii)	மறுக்காப்பீட்டுக் கோரிக்கை	8,000

Or

(b) Explain the various 'Cost based methods' of valuing Human Resources.

மனிதவள மதிப்பீட்டில் அடக்கம் சம்பந்தப்பட்ட பல்வேறு முறைகளை விளக்குக.