

MAY 2016

P/ID 28501/PCMA

Time : Three hours

Maximum : 100 marks

PART A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions.

1. What is forfeiture of shares?  
பங்கு ஒறுப்பிழப்பு என்றால் என்ன?
2. What is normal profit?  
சாதாரண லாபம் என்றால் என்ன?
3. What is external reconstruction?  
புற மறு அமைப்பு என்றால் என்ன?
4. What is dividend?  
பங்காதாயம் என்றால் என்ன?
5. What is statutory Reserve?  
சட்டப்பூர்வ ஒதுக்கீடு என்றால் என்ன?
6. What is inflation accounting?  
பணவீக்க கணக்கியல் என்றால் என்ன?
7. What is audit committee?  
தணிக்கைக் குழு என்றால் என்ன?
8. What do you mean by “Auditing”?  
ஏற்றுக்கொள்ளப்பட்ட கணக்கியல் கொள்கை என்றால் என்ன?
9. What is non mandatory accounting standard?  
கட்டாயமில்லாத கணக்கியல் தரநிலைகள் என்றால் என்ன?
10. Who is a professional chartered accountant?  
தொழில் சார்ந்த பட்டய கணக்கர் என்பவர் யார்?

PART B — (5 × 6 = 30 marks)

Answer ALL questions.

11. (a) Explain the net benefit method of human resources accounting.

மனித வள கணக்கீட்டின் நிகர லாப முறையினை விளக்குக.

Or

- (b) Good Luck Ltd. Invited applications for 20,000 shares of the value of Rs. 20 each. The amount payable is Rs. 5 on application, Rs. 8 on allotment and the balance when required. The whole of the above issue was applied for and cash was duly received. Give the journal entries for the above transactions.

குடலக் லிமிடெட் 20,000 பங்குகளை ரூ. 20 வீதம் விண்ணப்பங்களை விடுத்தன. தொகைகள் பின்வருமாறு ரூ. 5 விண்ணப்பத்திற்கு ரூ. 8 ஒதுக்கீட்டிற்கு, மீதமுள்ளது தேவையின் போது பெறப்பட்டது. அனைத்து பங்குகளும் விண்ணப்பிக்கப்பட்டு, பணமும் பெறப்பட்டது. மேலே உள் நடவடிக்கைகளுக்கு குறிப்பேட்டு பதிவுகள் தருக.

12. (a) What are the merits of financial reporting?

நிதிநிலை அறிக்கையின் நன்மைகள் யாது?

Or

- (b) Goodwill is to be valued at 3 years purchase of five years' average profits. The profits For the last five years of the firm were:

2010-Rs. 2,400; 2011-Rs. 3,000; 2012-Rs. 3,400;

2013-Rs. 3,200; 2014 - Rs. 4,000.

Calculate the amount of goodwill.

நிறுவனத்தின் நற்பெயர் கடந்த 5 ஆண்டுகளின் சராசரி இலாபத்தின் 3 ஆண்டு கொள்முதல் என மதிப்பீடுகையில் கடந்த 5 ஆண்டுகளின் இலாபங்கள் முறையே 2010- ரூ. 2,400 , 2011-ரூ.3,000 2012-ரூ.3,400, 2013-ரூ. 3,200, 2014-ரூ. 4,000 நற்பெயரின் மதிப்பை கணக்கிடுக.

13. (a) State the functions of audit committee.

தணிக்கைக் குழுவின் பணிகளை விவரி.

Or

- (b) What are the different methods of purchase consideration?

கொள்முதல் மறுபயன் கணக்கிடுதலில் பல்வகை முறைகள் யாது?

14. (a) Write a short notes on accounting principles.

கணக்கியல் கொள்கைகளை பற்றி சிறுகுறிப்பு வரைக.

Or

- (b) On 31-12-13. X Ltd. Acquired 80% equity shares of Y Ltd. The P & L A/c and General Reserve balances as per Balance sheet of Y Ltd prepared on 31-12-13 amounting to Rs. 6,80,000 and Rs. 1,44,000 respectively. On the date of acquisition of shares, the assets of Y Ltd were revalued and gain of Rs.1,20,000 was found out Calculate Capital profits and Revenue profits.

31.12.13 அன்று X லிமிடெட் 80% சாதாரண பங்குகளை Y லிமிடெட்டிடம் வாங்கியது. 31.12.13 அன்றைய நிலபரப்பு இலாப நட்ட க/கு பொது ஒதுக்கீடு இருப்பு ரூ.6,80,000 மற்றும் ரூ.1,44,000 முறையே பங்குகளை கையகப்படுத்திபோது. Y லிமிடெட்டின் சொத்துக்கள் மறுமதிப்பீடு செய்யப்பட்டது மற்றும் வருவாய் ரூ.1,20,000 என கண்டறியப்பட்டது. முதலின இலாபம் மற்றும் வருவாயின இலாபம் கணக்கிடுக.

15. (a) What are the merits of accounting standard?

கணக்கியல் தரநிலையின் நன்மைகளை எழுதுக.

Or

- (b) On 1.1.13, the rebate on bills discounted account of a bank showed a credit balance of Rs. 1,00,000. On 31.12.13, the discount account showed a credit balance of Rs. 15,00,000 before adjusting unexpired discount. The bills discounted outstanding on 31.12.13 were Rs.2 crores with average maturity date of January 31,2014 and they were all discounted at 12% p.a.

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.

கழிவு செய்யப்பட்ட உண்டியல்களுக்கான தள்ளுபடி 1.1.13 பேங்கின் வரவு காட்டியது ரூ. 1,00,000. 31.12.13 தள்ளுபடி செய்த கணக்கில் வரவு காட்டியது ரூ.15,00,000 தள்ளுபடி செய்வதற்கு முன்னாலே 31.12.13 தள்ளுபடி கணக்கில் ரூ.2 கோடி மெச்சூரிட்டி தேதி ஜனவரி 31,2014- 12% வருடத்திற்கு தள்ளுபடி செய்யப்பட்டது. மேலே உள்ள நடவடிக்கைகளுக்கு குறிப்பேட்டு பதிவு செய்து மற்றும் பைனல் கணக்கில் குறிப்பு தருக.

**PART C — (5 × 10 = 50 marks)**

Answer ALL questions.

16. (a) The Evershine Co. Ltd., offered 5,000 shares of Rs. 100 each to the public at Rs.95 payable as under:

Rs.15 on application

Rs.30 on allotment

Rs.25 on first call

Rs.25 on final call

All the shares were applied for and allotted. Anand, to whom 500 shares were allotted, paid the whole of the sum due along with allotment (under arrangement with directors). Assume all sums were received.

Pass journal entries to record the above and show the figures in balance sheet.

எவர்சைன் கம்பெனி லிமிடெட் 5000 பங்குகளை ரூ. 100 வீதம், பொது மக்களுக்கு ரூ. 95 க்கு வெளியிட்டது.

ரூ. 15 விண்ணப்பம்

ரூ.30 ஒதுக்கீடு

ரூ. 25 முதல் அழைப்பு

ரூ. 25 இறுதி அழைப்பு.

அனைத்து பங்குகளும் பெறப்பட்டு , ஒதுக்கிடப்பட்டது. ஆனந்தின் 500 பங்குகள் ஒதுக்கியதில், ஒதுக்கீட்டு தொகை நிறுவையிலுள்ளது. (இயக்குநரின் ஏற்பாட்டின் படி) அனைத்து பணமும் பெறப்பட்டது என ஊகித்து கொள்ளவும். குறிப்பேட்டு மற்றும் இருப்புநிலைக் குறிப்பு தருக.

Or

- (b) List out the various methods of valuation of human resources.

மனித வள மதிப்பீட்டின் பல்வேறு முறைகளை பட்டியலிடுக.

17. (a) The following is the balance sheet of Sun Ltd. As on 31-12-2014.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
50,000 equity shares of Rs. 10 each fully paid	5,00,000	Goodwill	40,000
Profit and loss a/c	1,10,000	Machinery	2,00,000
Sundry creditors	40,000	Land	1,50,000
Bills payable	10,000	Investment	60,000
		Stock	1,00,000
		Debtors	80,000
		Cash at bank	20,000
		Preliminary expenses	10,000
	<u>6,60,000</u>		<u>6,60,000</u>

From the above information, you are asked to ascertain the value of each equity share of the company in Net asset method.

பின்வரும் சன் லிமிடெட்டின் 31.12.2014 அன்றைய இருப்புநிலைக் குறிப்பு

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
50,000 சாதாரண பங்குகள்		நற்பெயர்	40,000
ரூ.10 வீதம்		இயந்திரம்	2,00,000
முழுவதும் செலுத்தப்பட்டது	5,00,000	நிலம்	1,50,000
லாப நட்ட கணக்கு	1,10,000	முதலீடு	60,000
பற்பல கடனிந்தோர்	40,000	இருப்பு	1,00,000
செலுத்துதற்குரிய மாற்றுசீட்டு	10,000	கடனாளிகள்	80,000
		வங்கியில் பணம்	20,000
		தொடக்க நிலை செலவுகள்	10,000
	<u>6,60,000</u>		<u>6,60,000</u>

நிகர சொத்து முறையில் சாதாரண பங்கின் மதிப்பை கணக்கிடு.

Or

- (b) Describe different SEBI norms for corporate governance.

நிறுவன ஆளுகையின் பல்வேறு SEBI ன் நெறிமுறைகளை எழுதுக.

18. (a) Kala Ltd's balance sheet showed the following position on 31<sup>st</sup> March 2014.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
10,000 equity shares of Rs.100 each	10,00,000	Fixed assets	8,00,000
Capital reserve	2,00,000	Current assets	4,00,000
Bank loan	2,00,000	Cash at bank	2,00,000
Trade creditors	3,00,000	Profit and loss a/c	3,00,000
	<u>17,00,000</u>		<u>17,00,000</u>

Mala Ltd. Was incorporated to take the fixed assets and 60% of the current assets at an agreed value of Rs.90,000 to be paid as to Rs. 7,40,000 in equity shares of Rs.10 each and the balance in 9% debentures. The debentures were accepted by bank in settlement of loan. Remaining current assets realized Rs. 90,000. After meeting Rs. 20,000 expenses of liquidation, all the remaining cash was paid to the creditors in full settlement.

Give journal entries in the books of both the companies and prepare the initial Balance Sheet of Mala Ltd., if the amalgamation is in the nature of purchase.

பின்வருவன 31 மார்ச் 2014 அன்றைய கலா விமிடெட்டின் இருப்புநிலைக் குறிப்பு.

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
10,000 சாதாரண		நிரந்தர சொத்துக்கள்	8,00,000
பங்குகள் ரூ. 100 வீதம்	10,00,000	நடப்பு சொத்துக்கள்	4,00,000
முதலின ஒதுக்கீடு	2,00,000	ரொக்கயிருப்பு வங்கியில்	2,00,000
வங்கி கடன்	2,00,000	இலாப நட்ட க/கு	3,00,000
வணிக கடனீந்தோர்	3,00,000		
	<u>17,00,000</u>		<u>17,00,000</u>

மாலா விமிடெட் இணைக்கப்பட்டு நிரந்தர சொத்துக்கள் மற்றும் 60% நடப்பு சொத்துக்கள் ரூ. 90,000 ஏற்றுக்கொள்ளப்பட்டு எடுத்துக் கொண்டது. ரூ. 7,40,000 சாதாரண பங்குகள் ரூ.10 வீதமும் மீதமுள்ளவை 9% கடனீட்டு பத்திரமாக செலுத்தப்பட்டது. வங்கியால் கடனீட்டுப் பத்திரங்கள் ஏற்றுக்கொள்ளப்பட்டது. மீதமுள்ள நடப்பு சொத்துக்கள் ரூ.90,000க்கு கொணரப்பட்டது. ரூ.20,000 கலைப்பு செலவுகள் மற்றும் மீதமுள்ள ரொக்க இருப்பு கடனீந்தோருக்கு தீர்க்கப்பட்டது.

இரு நிறுவனங்களும் குறிப்பேட்டு பதிவு மற்றும் தொடக்க இருப்புநிலைக் குறிப்பு தருக. மாலா விமிடெட்டிற்கு ஒன்றிணைக்கப்பட்டது.

Or

- (b) List out the various recommendations of ICAI recording accounting principles.

ICAI ன் பரிந்துரைக்கப்பட்ட கணக்கியல் கொள்கைகளை பட்டியலிடுக.

19. (a) Balance sheet as at 31-12-2014.

Liabilities	H Rs.	S Rs.	Assets	H Rs.	S Rs.
Share capital :			Sundry		
Rs. 1 each	10,000	5,000	assets	16,000	10,000
Reserve	5,000	–	5,000 shares		
P & L a/c	4,000	1,800	in S Ltd	6,000	–
Creditors	3,000	3,200			
	<u>22,000</u>	<u>10,000</u>		<u>22,000</u>	<u>10,000</u>

Shares of S Ltd were purchased by H Ltd. On 30<sup>th</sup> June 2014. On 1<sup>st</sup> 2014 the balance sheet of S Ltd. Showed a loss of Rs. 3,000.

Prepare the consolidated balance sheet.

31.12.2014 நாளைய இருப்புநிலைக்குறிப்பு.

பொறுப்புகள்	H	S	சொத்துக்கள்	H	S
	ரூ.	ரூ.		ரூ.	ரூ.
பங்கு மூலதனம் :			பற்பல		
ரூ. 1 வீதம்	10,000	5,000	சொத்துக்கள்	16,000	10,000
ஒதுக்கீடு	5,000	–	S		
லாப நட்ட கணக்கு	4,000	1,800	லிமிடெட்டின் 5000 ம் பங்குகள்	6,000	–
கடனீந்தேர்	3,000	3,200			
	<u>22,000</u>	<u>10,000</u>		<u>22,000</u>	<u>10,000</u>

30 ஜூன் 2014 ல் S லிமிடெட்டின் பங்குகளை H லிமிடெட் வாங்கியது. 1, 2014 இருப்பு நிலைக்குறிப்பு ரூ. 3,000 காட்டியது S லிமிடெட்டில் ஒருங்கிணைந்த இருப்புநிலைக்குறிப்பு தயார் செய்க.

Or

(b) Describe the various issues related to accounting standards.

கணக்கியல் தரநிலைக்கு தொடர்பான வெளியீடுகள் பற்றி எழுதுக.

20. (a) From the following information prepare profit and accounts of Swadesh Bank Ltd for the year ended 31<sup>st</sup> December 2014.

	Rs. ('000)
Interests on fixed deposits	430
Interest on loan	650
Discount on bills discounted	415
Interest on over drafts	210

Interest on cash credits	410
Interest on savings bank deposits	125
Salaries and allowances	140
Rent, taxes, insurance and lighting	40
Locker rent	5
Repairs to bank property	2
Commission, exchange and brokerage	24
Directors fees and allowances	25
Transfer fees	2
Provident fund contribution	12
Local committee fees and allowance	10
Audit fees	12
Printing and stationery	4
Loss on sale of Government securities	5
Loss on sale of furniture	2
Postage and telegrams	2
Depreciation	10
Advertisement	4
Legal charges	3

Additional information :

- (i) Rebate on bills discounted on 31<sup>st</sup> December 1986  
Rs. 19,000
- (ii) Rebate on bills discounted on 31<sup>st</sup> December 1987  
Rs. 26,000
- (iii) Bad debts to be written off Rs. 40,000
- (iv) Provide for taxation Rs. 50,000.

கீழ்வரும் ஸ்வதேஷ் பேங் லிமிடெட் 31<sup>st</sup> டிசம்பர் 2014  
விவரங்களில் இருந்து வரவு செலவு கணக்கினை தயார் செய்க.

ரூ. ('000)

நிரந்தர வைப்பின் வட்டி	430
கடன் மீதான வட்டி	650
வண்டியல்களுக்கான தள்ளுபடி	415
மேல் வரை பற்றிற்கான வட்டி	210



ரொக்க கடன் மீதான வட்டி	410
சேமிப்பு வங்கி வைப்பின் வட்டி	125
சம்பளம் மற்றும் சலுகைகள்	140
வாடகை, வரி, காப்பீடு மற்றும் எரிசக்தி	40
பெட்டக வாடகை	5
வங்கி சொத்தின் பழுது பார்ப்புகள்	2
கழிவு, மாற்றம் மற்றும் தரகும்	24
இயக்குநர் கட்டணம் மற்றும் சலுகைகள்	25
மாற்று கட்டணம்	2
சேம நல நிதி ஒதுக்கீடு	12
உள்ளூர் குழு கட்டணம்	10
தணிக்கை கட்டணம்	12
பதிப்பு மற்றும் எழுது பொருள்	4
அரசு பத்திரங்களை விற்றதன் நட்டம்	5
அறைகலன் விற்றததின் நட்டம்	2
அஞ்சல் மற்றும் தந்தி	2
தேய்மானம்	10
விளம்பரம்	4
சட்ட செலவுகள்	3
துணை விவரங்கள்	
(i) கழிவு செய்யப்பட்ட உண்டியல்களுக்கான தள்ளுபடி	
31.12.1986 ரூ. 19,000	
(ii) கழிவு செய்யப்பட்ட உண்டியல்களுக்கான தள்ளுபடி	
31.12.1987 ரூ. 26,000	
(iii) வாரக்கடன் நீக்கியது ரூ. 40,000	
(iv) வரி ஒதுக்கீடு ரூ. 50,000.	

Or

- (b) Write a short notes on professional ethics of a chartered accountant.

தொழில் சார்ந்த பட்டயக் கணக்குகளின் தொழில் சார்ந்த நெறிமுறைகளின் சிறுகுறிப்பு வரைக.

---