

OCTOBER 2012

P/ID 28501/PCMA

Time : Three hours

Maximum : 100 marks

PART A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions, each in 50 words.

All questions carry equal marks.

1. Define stock.

பங்குக் கோவை வரைவிலக்கணம் தருக.

2. What is net asset?

நிகர சொத்துகள் என்றால் என்ன?

3. Define liquidation.

கலைப்பு வரைவிலக்கணம் தருக.

4. What do you mean by external reconstruction?

புற மறு அமைப்பு என்றால் என்ன?

5. Who are all preferential creditors?

முன்னுரிமை கடனார்கள் என்பவர் யார்?

6. Write any two objectives of financial reporting.

நிதி அறிக்கையின் இரண்டு குறிக்கோள்களை எழுதுக.

7. What is human resource accounting?

மனித வள கணக்கீடு என்றால் என்ன?

8. What is meant by amalgamation?

நிறுவன ஒன்றிணைப்பு என்றால் என்ன?

9. Define holding company.

பிடிப்பு நிறுவனம் வரைவிலக்கணம் தருக.

10. What is social responsibility of business?

வியாபார சமுதாய பொறுப்பு என்றால் என்ன?

PART B — (5 × 6 = 30 marks)

Answer ALL questions.

All questions carry equal marks.

11. (a) What are the sources of finance for redemption of debentures?

கடன் பத்திரங்களை மீட்க தேவையான நிதி ஆதாரங்களை விவரி.

Or

- (b) Madurai Ltd issued 1,00,000 equity shares of Rs. 10 each, which is as follows

On application Rs. 4

On allotment Rs. 3

On 1st call Rs. 2

On 2nd call Rs. 1

All the share money has been fully received. Pass Journal entries.

மதுரை லிமிடெட் 1,00,000 சமபங்குகளை ரூ. 10 வீதம் கீழ்க்காணும் முறையில் வெளியிடுகிறது,

விண்ணப்பம் பெற ரூ. 4

ஒதுக்கீடு ரூ. 3

முதல் அழைப்பு ரூ. 2

இரண்டாம் அழைப்பு ரூ. 1

அனைத்து பங்குகளின் பணமும் ஏற்கப்பட்டது. குறிப்பேட்டில் பதிவு தருக.

12. (a) The following are the summarised balance sheet of M Ltd and N Ltd.

Liabilities	M Ltd Rs.	N Ltd Rs.	Assets	M Ltd Rs.	N Ltd Rs.
Share capital	40,000	20,000	Sundry assets	42,000	33,000
Profit and loss a/c	5,000	—	Shares in N Ltd	20,000	—
Creditors	15,000	6,000	Loan N Ltd	8,000	—
Loan H Ltd	10,000	—	P and L a/c	—	1,000
Loan M Ltd	—	8,000			
	<u>70,000</u>	<u>34,000</u>		<u>70,000</u>	<u>34,000</u>

The whole shares of N Ltd are held by M Ltd. A new company MN Ltd is formed to acquire the sundry assets and creditors of M Ltd and N Ltd and for this purpose, the sundry assets of M Ltd are revalued at Rs. 30,000 and those of N Ltd at Rs. 20,000. The amount of the loan due to H Ltd is also to be discharged in the shares of new company : the debt due to M Ltd is also to be similarly discharged. Show journal entries in the books of M Ltd.

M விமிடெட் மற்றும்		N விமிடெட்		இருப்பு நிலைக் குறிப்பு பின்வருமாறு	
பொறுப்புகள்	M விமிடெட்	N விமிடெட்	சொத்துகள்	M விமிடெட்	N விமிடெட்
	ரூ.	ரூ.		ரூ.	ரூ.
மூலதனம்	40,000	20,000	பற்பல சொத்துகள்	42,000	33,000
லாப நட்ட க/கு	5,000	—	N விமிடெட்டில் பங்குகள்	20,000	—
கடன்நீத்தோர்	15,000	6,000	கடன் N விமிடெட்	8,000	—
கடன் - H விமிடெட்	10,000	—	லாப நட்ட க/கு	—	1,000
கடன் - M விமிடெட்	—	8,000			
	<u>70,000</u>	<u>34,000</u>		<u>70,000</u>	<u>34,000</u>

N விமிடெட்டின் அனைத்து பங்குகளையும் M விமிடெட் எடுத்துக் கொள்கிறது. MN விமிடெட் என்ற புதிய கம்பெனி உருவாக்கப்பட்டு M விமிடெட் மற்றும் N விமிடெட்டின் பற்பல சொத்துகளும், கடன் ஈந்தோரையும் எடுத்துக் கொள்கிறது, எனவே M விமிடெட்டின் பற்பல சொத்துகள் ரூ. 30,000 க்கும், N விமிடெட்டின் பற்பல சொத்துகள் ரூ. 20,000 க்கும் மறுமதிப்பீடு செய்யப்படுகிறது, H விமிடெட் கடனையும், M விமிடெட்டின் கடன் நிலுவையும் புதிய நிறுவனம் தள்ளுபடி செய்கிறது.

குறிப்பேட்டுப் பதிவுகளை M விமிடெட் புத்தகத்தில் தருக.

Or

- (b) What is Reconstruction? Explain different types of reconstruction in brief.

மறுஅமைப்பு என்றால் என்ன? பல்வேறு வகையான மறு அமைப்புகளை சுருக்கமாக விவரி.

13. (a) A Ltd has 10,000 shares of Rs. 100 each. Out of this B Ltd purchased 60% shares at Rs. 19,50,000. The profits of A Ltd at the time of acquisition was Rs. 15,00,000. A Ltd decided to issue a bonus shares of Rs. 100 each for every 5 shares held. Calculate the goodwill before issue of bonus shares.

A விமிடெட் 10,000 பங்குகளை ரூ. 100 வீதம் வெளியிட்டது. இதில் B விமிடெட் 60% பங்குகளை ரூ. 19,50,000 க்கு வாங்கியது. A விமிடெட்டின் லாபம் கையாளப்படுத்தும் அன்று ரூ. 15,00,000. A விமிடெட் போனஸ் பங்குகளை ரூ.100 வீதம் ஒவ்வொரு ஐந்து பங்குகளுக்கும் வெளியிட முடிவு செய்தது. போனஸ் பங்குகளை வெளியிடுவதற்கு முன் நிறுவனத்தின் நற்பெயரை கணக்கிடுக.

Or

- (b) Explain the need for valuation of shares in brief.

பங்குகளை மதிப்பீடு செய்வதற்கான தேவை பற்றி சுருக்கமாக விவரி.

14. (a) H Ltd acquires all the shares of S Ltd on 1.1.2002. From the balance sheet given below prepare consolidated balance sheet.

Balance sheet as on 31.3.2002 is as follows :

Liabilities	H Ltd Rs.	S Ltd Rs.	Assets	H Ltd Rs.	S Ltd Rs.
Share capital			Land and building	4,00,000	2,70,000
Shares of 10 each	8,00,000	3,00,000	Plant and machinery	2,00,000	1,00,000
creditors	3,50,000	1,60,000	Furniture and fixtures	50,000	20,000
Bills payable	40,000	20,000	Investment in shares of S Ltd	5,00,000	—
Returns on 1.4.2001	2,10,000	40,000	Stock	1,50,000	80,000
Profit and loss a/c	50,000	30,000	Sundry debtors	1,00,000	60,000
			Bank balance	50,000	20,000
	<u>14,50,000</u>	<u>5,50,000</u>		<u>14,50,000</u>	<u>5,50,000</u>

The profit and loss account of S Ltd had a credit balance of Rs. 6,000 on 1.4.2001.

H லிமிடெட், S லிமிடெட்டின் எல்லா பங்குகளையும் 1.1.2002 அன்று எடுத்துக் கொள்கின்றது. கீழ்க்காணும் இருப்பு நிலைக் குறிப்புகளிலிருந்து ஒருங்கிணைந்த இருப்பு நிலைக் குறிப்பை தயார் செய்.

பொறுப்புகள்	H லிமிடெட் ரூ.	S லிமிடெட் ரூ.	சொத்துகள்	H லிமிடெட் ரூ.	S லிமிடெட் ரூ.
பங்கு மூலதனம்			நிலம் மற்றும் கட்டடம்	4,00,000	2,70,000
பங்குகள் ரூ. 10 வீதம்	8,00,000	3,00,000	பொறி மற்றும் இயந்திரம்	2,00,000	1,00,000
கடனீந்தோர்	3,50,000	1,60,000	மனைத்துணைபொருள் மற்றும் பொருத்தியது	50,000	20,000
பெறுதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	40,000	20,000	முதலீடுகள் - S லிமிடெட்	5,00,000	—
ஒதுக்கு 1.1.2001	2,10,000	40,000	சரக்கிருப்பு	1,50,000	80,000
லாப நட்ட க/கு	50,000	30,000	பற்பல கடனாளிகள்	1,00,000	60,000
			வங்கி இருப்பு	50,000	20,000
	<u>14,50,000</u>	<u>5,50,000</u>		<u>14,50,000</u>	<u>5,50,000</u>

1.4.2001 அன்று S லிமிடெட்டின் லாப நட்ட கணக்கில் ரூ. 6000 உள்ளது.

Or

- (b) Explain the need for social responsibility accounting.

சமுதாய பொறுப்பு கணக்கின் தேவைகள் யாவை?

15. (a) Zee Ltd purchased an offset printing machine from USA at a cost of Rs. 2,00,00,000 at an exchange rate of Rs. 45 per US dollar on 1.1.2005. However, on 31.12.2005, the exchange rate was Rs. 47 per dollar and the full amount for the purchase was settled on that date. How do you deal with the loss due to change in foreign exchange rate as per AS-11?

Zee லிமிடெட் அமெரிக்காவிலிருந்து அச்ச எந்திரத்தை ரூ. 2,00,00,000 க்கு அமெரிக்க டாலர் ஒன்றுக்கு ரூ. 45 வீதம் கொடுத்து 1.1.2005 அன்று வாங்கியது, ஆனால் அந்நிய செலாவணி மாற்றம் 31.12.2005 அன்று டாலருக்கு ரூ. 47 என்று முழு தொகையும் கொடுக்கப்பட்டது. அந்நிய செலாவணி மாற்றம் AS-11 ன்படி எவ்வாறு மேற்படி நடட்டத்தை கணக்கிடுவாய்?

Or

- (b) Explain the scope of accounting standards in brief.

கணக்கியல் தரத்தின் தொகுப்பு பற்றி சுருக்கமாக விவரி.

PART C — (5 × 10 = 50 marks)

Answer ALL questions.

All questions carry equal marks.

16. (a) On 1st April 1998, a company issued 1,000, 6% debentures of Rs. 1000 each at Rs. 950. Terms of issue provided that beginning with 31st March, 2001 Rs. 50,000 of Debentures should be redeemed either by drawing at par or by purchase in the market every year. The expenses of the issue amounted to Rs. 3,000 which were written off on 31st March, 1999. The company wrote off Rs. 10,000 from the discount on debentures every year. On 31st March, 2001 the debentures to be redeemed were repaid at the end of the year by drawings. On 31st March, 2002 the company purchased for cancellation 50 debentures at the ruling price of Rs. 980, the expenses being Rs. 100. Interest is payable yearly. Ignore income – tax.

Give journal entries and the Balance sheet (as far as it relates to debentures on 31st March 2002)

ஒரு நிறுவனம் 1.4.1998 அன்று 1000, 6% கடன் ஈட்டு பத்திரங்கள் ரூ. 1000, ரூ 950 க்கு வெளியிட்டது 31.3.2001 ம் ஆண்டு ரூ 50,000 மதிப்புள்ள கடன் ஈட்டு பத்திரங்களின் மீட்பு அதன் புத்தக விலை (அ) அதன் சந்தை விலையில் கொள்முதல் செய்தது. பத்திரங்கள் வெளியிட ஆன செலவு ரூ, 3000, 31.3.1999 அன்று தள்ளுபடி செய்யப்பட்டது. கடனீட்டுப் பத்திரங்கள் தள்ளுபடி ரூ 10,000 ஒவ்வொரு வருடமும் செய்யப்பட்டது. 31.3.2001 அன்று மீட்பு

செய்யப்பட்ட கடனீட்டு பத்திரங்கள் வருட முடிவில் திரும்ப கொடுக்கப்பட்டது. 31.3.2002 அன்று நிறுவனம் கொள்முதல் செய்த 50 கடனீட்டு பத்திரங்கள் ரூ.980க்கு ரத்து செய்யப்பட்டது. அதற்கு ஆன செலவு ரூ. 100 ஒவ்வொரு வருடமும் வட்டி கொடுக்கப்பட்டது. வருமான வரி தவிர்க்கவும். குறிப்பேட்டு பதிவுகளும், இருப்பு நிலைக்குறிப்பும் 31.03.2002 அன்று தயார் செய்க.

Or

(b) Explain the reasons for adopting slip system of posting.

சீட்டு முறை பதிவுக்கான பல்வேறு காரணங்கள் யாவை?

17. (a) The following is the balance sheet of a company as on 31.12.2001

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Equity share capital (Rs. 100 per share)	12,00,000	Fixed Assets	14,60,000
Reserves and surplus	2,50,000	Investments (5% securities)	1,20,000
Sundry creditors	5,60,000	Current assets	5,40,000
Provision for taxation	1,43,000	Preliminary expenses	33,000
	<u>21,53,000</u>		<u>21,53,000</u>

The provision for taxation for the current year is @ 55% of the net profits. Returns on capital employed in this industry is 10%. Ascertain the yield value of share.

ஒரு நிறுவனத்தின் 31.12.2001-ம் தேதியின் இருப்புநிலைக் குறிப்பு

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துகள்	ரூ.
சாதா பங்கு மூலதனம் (ரூ.100 வீதம்)	12,00,000	நிலையான சொத்துகள்	14,60,000
காப்பு மற்றும் உபரி	2,50,000	முதலீடுகள் (5% உத்ரவாதம்)	1,20,000
பற்பல கடனீந்தோர்	5,60,000	நடப்பு சொத்துகள்	5,40,000
வரி ஒதுக்கு	1,43,000	துவக்கச் செலவுகள்	33,000
	<u>21,53,000</u>		<u>21,53,000</u>

நடப்பு ஆண்டிற்கான வரி ஒதுக்கீடு நிகர லாபத்தில் 55% மூலதன பயன்பாட்டின் திருப்பம் 10% பங்குகளின் வருமான மதிப்பை கண்டுபிடி.

Or

(b) What are the restriction laid down under companies Act for fixing remuneration to the directors, manager and managing director?

நிறுவனச் சட்டப்படி இயக்குநர்கள், மேலாளர் மற்றும் மேலாண்மை இயக்குநருக்கு சம்பளம் நிர்ணயம் செய்வதில் உள்ள கட்டுப்பாடுகள் யாவை?

18. (a) From the balance sheets given below prepare a consolidated balance sheet of A Ltd and its subsidiary company B Ltd.

Liabilities	A Ltd Rs.	B Ltd Rs.	Assets	A Ltd Rs.	B Ltd Rs.
Share capital			Land and Building	6,40,000	2,00,000
Shares of Rs. 10 each	25,00,000	6,00,000	Machinery	12,60,000	3,40,000
General Reserve	3,60,000	1,20,000	Furniture	1,40,000	60,000
P and L A/c	2,40,000	1,80,000	40000 shares in B Ltd	5,00,000	–
Trade creditors	3,50,000	1,00,000	Stock	4,10,000	2,50,000
			Debtors	3,80,000	1,00,000
			Bank	1,20,000	50,000
	<u>34,50,000</u>	<u>10,00,000</u>		<u>34,50,000</u>	<u>10,00,000</u>

At the date of acquisition by A Ltd of its holding of 40,000 shares in B Ltd, the later company had undistributed profits and reserves amounting to Rs. 1,00,000 none of which has been distributed since then.

கீழ்க்காணும் இருப்பு நிலைக் குறிப்புகளிலிருந்து A விமிடெட் மற்றும் B விமிடெட்டின் ஒருங்கிணைந்த இருப்பு நிலைக் குறிப்பை தயாரிக்க.

பொறுப்புகள்	A விமிடெட் ரூ.	B விமிடெட் ரூ.	சொத்துக்கள்	A விமிடெட் ரூ.	B விமிடெட் ரூ.
பங்கு மூலதனம்			நிலம் மற்றும் கட்டடம்	6,40,000	2,00,000
பங்கு ரூ. 10 வீதம்	25,00,000	6,00,000	இயந்திரம்	12,60,000	3,40,000
பொது ஒதுக்கு	3,60,000	1,20,000	மனைத்துணைப் பொருட்கள்	1,40,000	60,000
லாப நட்ட க/கு	2,40,000	1,80,000	40000 பங்குகள் B விமிடெட்	5,00,000	–
கடனீந்தோர்	3,50,000	1,00,000	சரக்கிருப்பு	4,10,000	2,50,000
			கடனாளர்கள்	3,80,000	1,00,000
			வங்கி	1,20,000	50,000
	<u>34,50,000</u>	<u>10,00,000</u>		<u>34,50,000</u>	<u>10,00,000</u>

A விமிடெட் 40,000 B விமிடெட்டின் பங்குகளை எடுத்துக் கொள்கிறது. B விமிடெட்டின் கொடுபடா லாபம் மற்றும் ஒதுக்கு ரூ. 1,00,000 உள்ளது.

Or

- (b) Explain different methods of calculating purchase consideration.

கொள்முதல் மறுபயன் கணக்கீடு செய்யும் பல்வேறு முறைகள் யாவை?

19. (a) From the books of accounts of new bank ltd as on 31.3.1998 the following particulars regarding loans and advances given by the Bank in India are available

	Rs.
(i) Loans to corporate sector fully secured (excluding banks but including companies in which direction are interest)	10,00,000
(ii) Loan to Vijay Bank Ltd – fully secured	3,00,000
(iii) Debts due by officers (excluding directors - fully secured)	2,00,000
(iv) Loan to non-corporate sector – fully secured	9,00,000
(v) Loan to nagsik Bank Ltd - fully secured	4,00,000
(vi) Debts due by Monogk director of the bank - fully secured	1,00,000
(vii) Debts considered good which are unsecured	5,00,000
(viii) Debts due by companies in which the directors are interested, fully secured	6,00,000
(ix) Maximum amount of debts at any time during the year	15,00,000
(x) Doubtful debts	50,000
(xi) Provision for bad and doubtful debts	75,000
(xii) Maximum amount of debts due by officers and directors at any time during the year	5,00,000

You are required to show how the items are statutorily required to be entered in the balance sheet of the bank.

நியூ பேங்க் லிமிடெட் 31.03.1998 ன் படி கணக்கு புத்தக குறிப்பிலிருந்து கடன் மற்றும் முன் தொகை பேங்க் ஆப் இந்தியா கொடுத்த விவரம் பின்வருமாறு

	Rs.
(i) நிறுவனங்களுக்கு முழு உத்திரவாதத்துடன் கூடிய கடன் (வங்கிகள் நீங்கலாக நிறுவன இயக்குநர்கள் விருப்பத்திற்கேற்ப)	10,00,000
(ii) விஜயா வங்கி கடன் – முழு உத்திரவாதம்	3,00,000
(iii) அதிகாரிகள் கடன் நிலுவை (இயக்குநர்கள் நீங்கலாக முழு உத்திரவாதம்)	2,00,000
(iv) கடன் அமைப்பு சாரா நிறுவனம் – முழு உத்திரவாதம்	9,00,000
(v) நாகரிக வங்கி லிமிடெட் –க்கு கடன் – முழு உத்திரவாதம்	4,00,000
(vi) மானோக் கடன் நிலுவை, வங்கி இயக்குநர் – முழு உத்திரவாதம்	1,00,000
(vii) உத்திரவாதமில்லாத நல்ல நிலையில் உள்ள கடன்	5,00,000
(viii) நிறுவனங்கள் கடன் நிலுவையில் இயக்குநரின் பங்கு – முழு உத்திரவாதம்	6,00,000
(ix) அதிகபட்ச கடன் நடப்பாண்டில்	15,00,000
(x) சந்தேகத்திற்குரிய கடன்	50,000
(xi) சந்தேகம் மற்றும் வாராக் கடன் ஒதுக்கீடு	75,000
(xii) அதிகபட்ச கடன் அதிகாரிகள் மற்றும் இயக்குநர்கள் நடப்பாண்டில்	5,00,000

மேற்காணும் நடவடிக்கைகளுக்கான வங்கி இருப்பு நிலைக் குறிப்புகள் பதிவு செய்க.

Or

8

P/ID 28501/PCMA

- (b) What do you mean by Inflation Accounting? Give its Advantages and Disadvantages.

பணவீக்க கணக்கியல் என்றால் என்ன? அதன் நன்மை, தீமைகளை விவரி.

20. (a) X Y Z Ltd. has supplied the following information relating to its staff, community and general public benefit for the year 2003-04

	Rs. '000
Tax paid to state government	4,994
Tax paid to central government	10,346
Local taxes paid	32
Generation of business	1,049
Medical facilities	196
Educational facilities	60
Training and Career Development	34
Extra hours put in by officers voluntarily	35
Increase in the cost of living in the vicinity on account of cement plant	500
State services consumed : Electricity services	3,921
Central services consumed : Telephone, Telegram etc.	413
Provident fund, Bonus, Insurance Benefits	363

You are required to prepare Social Income Statement.

X Y Z லிமிடெட் தன்னுடைய தொழிலாளர்கள், சமுதாயம் மற்றும் பொதுமக்கள் நலனுக்காக 2003-04 -ம் ஆண்டிற்கான கீழ்க்காணும் விவரங்களை தருகிறது.

	ரூ. '000
மாநில அரசு வரி செலுத்தியது	4,994
மத்திய அரசு வரி	10,346
உள்ளூர் வரி	32
வியாபார அபிவிருத்தி நடவடிக்கை	1,049
மருத்துவ வசதிகள்	196
கல்வி வசதிகள்	60
பயிற்சி மற்றும் வேலை திறன் மேம்பாடு	34
கூடுதல் நேர பணி அலுவலர்கள் தானே முன்வந்து செய்தது	35

	ரூ. '000
பொருளாதார முன்னேற்ற செலவுகள்	500
மாநில அரசு சேவைகள் உபயோகித்தது : மின்சாரம்	3,921
மத்திய அரசு சேவைகள் : தந்தி மற்றும் தொலைபேசி	413
சேம நல நதி, ஊக்கத்தொகை, காப்பீடு நலன்கள்	363
சமுதாய வருமான அறிக்கை தயார் செய்க.	

Or

- (b) Explain the advantages and disadvantages of Human Resource Accounting.

மனிதவள கணக்கீட்டின் நன்மை, தீமைகளை விவரி.