

DECEMBER 2015

P/ID 28501/PCMA

Time : Three hours

Maximum : 100 marks

PART A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL questions each in 50 words.

1. What is calls-in arrears?
அழைப்பு நிலுவை என்றால் என்ன?
2. What is Goodwill?
நற்பெயர் என்றால் என்ன?
3. What is absorption?
ஈர்ப்பு என்றால் என்ன?
4. What is subsidiary company?
துணைக் கம்பெனி என்றால் என்ன?
5. What is Non-banking Assets?
செயல்பாடற்ற சொத்துக்கள் என்றால் என்ன?
6. What is Historical Accounting?
வரலாற்று கணக்கியல் என்றால் என்ன?
7. What is corporate governance?
நிறுவன ஆளுகை என்றால் என்ன?
8. What do you mean by accounting theory?
கணக்கியல் தத்துவம் குறித்த நீவிர் அறிவது யாது?
9. What is mandatory accounting standards?
கட்டாயமான கணக்கியல் தரநிலைகள் என்றால் என்ன?
10. Write any two professional ethics of a chartered accountants?
பட்டயக் கணக்கரின் இரண்டு தொழில்முறை நெறிமுறைகளை எழுதுக.

PART B — (5 × 6 = 30 marks)

Answer ALL questions, each in 250 words.

11. (a) What are the merits of accounting for price level changes?

விலை மட்ட மாறுதல் கணக்கீட்டின் நன்மைகள் என்னென்ன?

Or

- (b) Kandan Ltd. Issued 40,000 shares of Rs. 10 each payable in full on application as per a 'private placement agreement'. The company received applications for 40,000 shares. Applications were accepted in full. Show journal entries in the books of Kandan Ltd.

கந்தன் லிமிடெட் 40,000 பங்குகளை ரூ. 10 வீதம் வெளியிட்டது. அனைத்து விண்ணப்பங்களின் பணமும் தனியார் வேலைவாய்ப்பு ஒப்பந்தம் மூலம் செலுத்தப்பட்டது. 40,000 பங்குகளை அந்த நிறுவனம் பெற்றது. விண்ணப்பங்கள் அனைத்தும் ஏற்றுக்கொள்ளப்பட்டது. கந்தன் லிமிடெட்டிற்கு குறிப்பேடு தருக.

12. (a) Write the short note on audit committee.

தணிக்கை குழுவைப் பற்றி சிறு குறிப்பு வரைக.

Or

- (b) A firm earns Rs. 1,20,000 as its annual profits, the rate of normal profit being 10%. The assets of the firm amount to Rs. 14,40,000 and liabilities to Rs. 4,80,000 find out the value of goodwill by capitalisation method.

ஒரு நிறுவனம் ரூ. 1,20,000 ஆண்டு லாபமாக ஈட்டியது, சாதாரண லாபம் முதல் மீது 10% ஆகும். நிறுவன சொத்து மதிப்பு ரூ. 14,40,000, மற்றும் பொறுப்பு மதிப்பு ரூ. 4,80,000. நற்பெயரை மூலதனமாக்க முறையில் கணக்கிடுக.

13. (a) Write the advantages of accounting theory.

கணக்கியல் தத்துவத்தின் நன்மைகளை எழுதுக.

Or

- (b) S Ltd. was taken over by R Ltd. The following position was mutually agreed upon

	S Ltd	R Ltd
	Rs.	Rs.
No. of shares	60,000	90,000
Face value of share	100	10
Net assets	3,60,000	72,00,000

Ascertain intrinsic values of the shares. Ratio of exchange of shares and number of shares to be issued.

S லிமிடெட் *R* லிமிடெட்டை எடுத்துக்கொண்டது. பரஸ்பரமாக ஒப்புக்கொண்ட நிலைகள் பின்வருமாறு :

	<i>S</i> லிமிடெட்	<i>R</i> லிமிடெட்
	ரூ.	ரூ.
பங்குகளின் எண்ணிக்கை	60,000	90,000
பங்கின் முகமதிப்பு	100	10
நிகர சொத்து	3,60,000	72,00,000

பங்குகளின் உண்மை மதிப்பை கணக்கிடுக. பங்குகளின் பரிமாற்ற விகிதத்தையும் பங்குகளின் வெளியீட்டு எண்ணிக்கையும் காண்க.

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

கணக்கியல் தரநிலையின் நன்மைகள் என்னென்ன?

Or

- (b) *H* Ltd. Purchased 75% of shares in *S* Ltd. On 1-7-10. On showed 31-12-11 the Balance Sheet of *S* Ltd 1.1.11 Rs. 40,000, profit earned during 2011 Rs. 60,000 and preliminary expenses unwritten off Rs. 20,000. Calculate capital profits and Revenue profits.

H லிமிடெட் 1.7.10, 75% பங்குகளை *S* லிமிடெட்டிடம் கொள்முதல் செய்தது. 31.12.11 அன்றைய தேதிப்படி *S* லிமிடெட்டின் இருப்பு நிலை ரூ. 40,000. 2011-ல் லாபம் ரூ. 60,000 மற்றும் தொடக்கநிலை செலவுகள் எழுதப்படாதது ரூ. 20,000. முதலின் இலாபம் மற்றும் வருவாயின் இலாபம் கணக்கிடுக.

15. (a) The Trial Balance of the Nedungadi Bank Ltd., as on 30th June 2014 shows the following balances.

	Rs.
Interest on discount	45,40,600
Rebate on bills discounted (1.7.13)	4,750
Bills discounted and purchased	3,3 7,400

The unexpired discount as on 30.6.14 is estimated to be Rs. 5,560. Draft necessary adjusting entries and calculate the amount of interest and discount to be credited to profit and loss account.

நெடுங்காடி வங்கி லிமிடெட்டின் 30 ஜூன் 2014 அன்றை இருப்பாய்வு பின்வருமாறு :

	ரூ.
தள்ளுபடி வட்டி	45,40,600
கழிவுசெய்யப்பட்ட உண்டியல்களுக்கான தள்ளுபடி (1.7.13)	4,750
உண்டியல்களுக்கான தள்ளுபடி மற்றும் கொள்முதல்	3,37,400
காலாவதியாகாத தள்ளுபடி 30.6.14 அன்று ரூ. 5,560. தேவையான ஏட்டுப்பதிவுகள் மற்றும் வட்டித் தொகை மற்றும் தள்ளுபடி வரவுயிருப்பு கணக்கிடுக.	

Or

- (b) Write a short notes on code of conduct of a chartered accountant.

பட்டய கணக்கரின் நடத்தை குறியீடு பற்றி சிறு குறிப்பு வரைக.

PART C — (5 × 10 = 50 marks)

Answer ALL questions.

16. (a) In January 2014 Green Ltd. Issued 2,000 shares of Rs. 100 each at a discount of 5%. The issue was fully subscribed by paying Rs. 20 per share on application. The balance was payable as to Rs. 25 on allotment (with adjustment of discount); Rs. 20 on first call and Rs. 30 on final call.

All the calls were made and received with an exception of final call on 200 shares held by one Mr.Zahir.

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

கீரீன் லிமிடெட் ஜனவரி 2014-ல் 2,000 பங்குகளை ரூ. 100, 5% தள்ளுபடியில் வெளியிட்டது. விண்ணப்பத்தின் போது 20 ரூபாய், ரூ. 25 ஒதுக்கீட்டின் போது (தள்ளுபடியும் அடங்கும்) ரூ. 20 முதல் மற்றும் இறுதி அழைப்பிற்கு ரூ. 30. அனைத்து அழைப்பு பணமும் பெறப்பட்டது. 200 இறுதி அழைப்பணம் பெறப்படவில்லை. குறிப்பேடு மற்றும் இருப்புநிலைக் குறிப்பு தருக.

Or

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

மனித வள மதிப்பீட்டின் முறைகளை பட்டியலிடுக.

17. (a) A partnership firm earned net profits during the last three years as follows :

2010 – Rs. 17,000; 2011 – Rs. 20,000; 2012 – Rs. 23,000, The capital investment in the firm throughout the above mentioned period has been Rs. 80,000. Having regard to the risk involved, 15% is considered to be a fair return on the capital. Calculate the value of goodwill on the basis of 2 years purchase of average super profits earned during the above mentioned three years.

ஒரு கூட்டுப் பங்கு நிறுமத்தின் நிகர லாபம் கடந்த மூன்று வருடங்களுக்கு அளிக்கப்பட்டுள்ளது. 2010 – ரூ. 17,000, 2011 – ரூ. 20,000, 2012 – ரூ. 23,000. ரூ. 80,000 மூலதன முதலீடாக மேலே குறிப்பிடப்பட்ட வருடங்களுக்கு அளிக்கப்பட்டது. இதில் இடர் உள்ளது, 15% முதலீட்டிற்கு ஈடு கிடைக்கும் சராசரி. உயர் இலாபத்தின் இரண்டு ஆண்டு கொள்முதலை மூன்று ஆண்டுகளுக்கு கணக்கிடுக.

Or

- (b) State the functions of audit committee.

தணிக்கைக் குழுவின் பணிகள் யாவை?

18. (a) The following are the Balance Sheets of Honey Ltd. And Stark Ltd. As on 31.3.2014.

Liabilities	Honey Ltd. Rs	Stark Ltd. Rs	Assets	Honey Ltd. Rs	Stark Ltd. Rs
Share capital:			Fixed assets	2,40,000	5,00,000
Shares of Rs. 10 each	2,00,000	4,00,000	Debtors	40,000	20,000
General reserve	80,000	1,20,000	Stock	60,000	80,000
P & L A/c	20,000		Cash	20,000	20,000
Creditors	60,000	1,00,000			
	<u>3,60,000</u>	<u>6,20,000</u>		<u>3,60,000</u>	<u>6,20,000</u>

Stark Ltd agreed to absorb Honey Ltd. On the following terms:

- (i) Stark Ltd. To give one share of Rs. 10 each, at an agreed value of Rs. 30 per share for every three shares in honey Ltd. The shares of Stark Limited are quoted in the market at Rs. 45 per share

- (ii) The trade liability is to be taken over.

Give the required journal entries in the books Stark Ltd., and the Balance Sheet after the absorption is completed.

பின்வருவன ஹனி மற்றும் ஸ்டார்க் விமிடெட்டின் 31.3.2014 அன்றைய இருப்பு நிலைக் குறிப்பு :

பொறுப்புகள்	ஹனி விமிடெட் ரூ.	ஸ்டார்க் விமிடெட் ரூ.	சொத்துக்கள்	ஹனி விமிடெட் ரூ.	ஸ்டார்க் விமிடெட் ரூ.
பங்கு மூலதனம் :			நிரந்தர சொத்துக்கள்	2,40,000	5,00,000
ரூ. 10 வீதம்	2,00,000	4,00,000	கடனாளிகள்	40,000	20,000
பொது ஒதுக்கீடு	80,000	1,20,000	இருப்பு	60,000	80,000
இலாப நட்ட க/கு	20,000		ரொக்கம்	20,000	20,000
கடனீந்தோர்	60,000	1,00,000			
	<u>3,60,000</u>	<u>6,20,000</u>		<u>3,60,000</u>	<u>6,20,000</u>

ஸ்டார்க் விமிடெட் ஹனி விமிடெட்டை ஈர்த்துக்கொள்ள ஒப்புக் கொண்டது. பின்வருவன விதிமுறைகள் :

- ஸ்டார்க் விமிடெட் ஒரு பங்கினை ரூ. 10-க்கு கொடுத்தது, ஹனி விமிடெட் அதற்கு ரூ. 30 ஒரு பங்கிற்கு 3 பங்குகளை ஒப்புக் கொண்டது. ஸ்டார்க் விமிடெட்டின் சந்தை விலை ரூ. 45 ஒரு பங்கினை விலை.
- வணிக பொறுப்புகள் ஏற்றுக்கொள்ளப்பட்டது. ஸ்டார்க் விமிடெட்டிற்கு, தேவையான குறிப்பேட்டு பதிவுகள் மற்றும் இருப்புநிலை குறிப்பினை தருக.

Or

- State the recommendations of ICAI on the accounting practices.

ICAI-ன் பரிந்துரைக்கப்பட்ட கணக்கியல் நடைமுறைகளை எழுதுக.

- From the following summarized Balance Sheet of *H Ltd.* and *S Ltd* as on 31.12.13, prepare a consolidated Balance Sheet of the two companies.

Liabilities	<i>H Ltd.</i> Rs.	<i>S Ltd.</i> Rs.	Assets	<i>H Ltd.</i> Rs.	<i>S Ltd.</i> Rs.
Share capital:			Fixed assets	20,10,000	15,75,000
Shares of Rs. 10 each fully paid	25,00,000	12,50,000	Investments (1,00,000 shares in <i>S Ltd.</i>)	11,00,000	
Reserves	7,50,000	5,00,000	Current assets	3,65,000	3,75,000
Creditors	<u>2,25,000</u>	<u>2,00,000</u>		<u>34,75,000</u>	<u>19,50,000</u>
	<u>34,75,000</u>	<u>19,50,000</u>			

H Ltd. Purchased the shares in *S Ltd* on 1st January 2013, when reserves in *S Ltd.* Stood at Rs. 3,00,000 and in *H Ltd.*, at Rs. 4,50,000.

பின்வருவன *H* லிமிடெட் மற்றும் *S* லிமிடெட்டின் இருப்பு நிலை குறிப்பு ஒருங்கிணைந்த இருப்புநிலைக் குறிப்பு தயார் செய்க.

பொறுப்புகள்	H Ltd.	S Ltd.	சொத்துக்கள்	H Ltd.	S Ltd.
	ரூ.	ரூ.		ரூ.	ரூ.
பங்கு மூலதனம் :			நிரந்தர சொத்துக்கள்	20,10,000	15,75,000
பங்கொன்று ரூ. 10			முதலீடுகள் (1,00,000		
முழுவதும் செலுத்தியது	25,00,000	12,50,000	<i>S</i> லிமிடெட் பங்குகள்)	11,00,000	
ஒதுக்கீடு	7,50,000	5,00,000	நடப்பு சொத்துக்கள்	3,65,000	3,75,000
கடனீந்தோர்	2,25,000	2,00,000			
	<u>34,75,000</u>	<u>19,50,000</u>		<u>34,75,000</u>	<u>19,50,000</u>

1.1.2013 அன்று *H* லிமிடெட் *S* லிமிடெட்டின் பங்குகளை வாங்கியது, அப்போது *S* லிமிடெட்டின் ஒதுக்கீடு ரூ. 3,00,000 மற்றும் *H* லிமிடெட் ஒதுக்கீடு ரூ. 4,50,000.

Or

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

கணக்கியல் தரநிலை தொடர்பான பிரச்சனைகளை பற்றி எழுதுக.

20. (a) What are the norms of SEBI according to annual report?

ஆண்டு அறிக்கை குறித்த செபியின் வழிகாட்டுதல்கள் யாவை?

Or

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

தொழில்சார்ந்த பட்டயக் கணக்கரின் தொழில்சார்ந்த நெறிமுறைகளை குறிப்பு வரைக.