

MAY 2014

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 meaning for partial underwriting.
பகுதி ஒப்புறதி என்றால் என்ன?
2. What is Goodwill?
நற்பெயர் என்றால் என்ன?
3. What is purchase consideration?
கொள்முதல் மறுபயன் என்றால் என்ன?
4. State the meaning for cost of control.
கட்டுப்பாட்டு கிரயம் பற்றி எழுதுக.
5. What do you mean by liquidation?
நிறுவனக் கலைப்பு என்றால் என்ன?
6. What is capital profit or pre-acquisition profit?
கையகப்படுத்துவதற்கு முன்பு லாபம் என்றால் என்ன?
7. What is financial reporting?
நிதிநிலை அறிக்கை என்றால் என்ன?
8. What is human resource accounting?
மனிதவள கணக்கீடு என்றால் என்ன?
9. What are the three approaches for price level accounting?
விலை மட்ட மாறுதல் கணக்கீட்டு அணுகுமுறைகள் மூன்றினை எழுதுக.
10. What is CPP?
CPP என்றால் என்ன?

PART B — (5 × 6 = 30 marks)

Answer ALL questions.

All questions carry equal marks.

Each answer should not exceed 250 words.

11. (a) Ramco Ltd., had issued 1,00,000, 6% redeemable preference shares of Rs. 10 each, Rs. 7 paid up in order to redeem these shares, the company issued 40,000 equity shares of Rs. 10 each at a premium of Rs. 2 per share. The shares were redeemed, out of the cash proceeds and the balance was met out of the reserve fund which stood at Rs. 6,50,000. Pass necessary journal entries in the books of the company.

ராம்கோ லிமிடெட் 1,00,000, 6% மீட்பு முன்னுரிமைப் பங்குகள் ரூ. 10 வீதம், ரூ. 7 செலுத்த வெளியிட்டது. பங்குகளை மீட்பதற்காக, நிறுவனம் 40,000 சாதா பங்குகளை ரூ. 10 வீதம், இரண்டு ரூபாய் முனைமத்தில் வெளியிட்டது. சாதா பங்குகளை வெளியிட்டு முன்னுரிமைப் பங்குகளை மீட்டது. மேற்கொண்ட தொகைக்கு நிறுவனத்தின் காப்பு நிதியான ரூ. 6,50,000லிருந்து சரிகட்டியது. குறிப்பேட்டுப் பதிவுகளை நிறுவனத்தின் புத்தகத்தில் தருக.

Or

- (b) What are the advantages of Buy back shares?

திரும்பப் பெறும் பங்குகளின் நன்மைகள் யாவை?

12. (a) What are the factors affecting valuation of shares?

பங்குகளை மதிப்பீடு செய்யும் போது பாதிக்கக் கூடிய காரணிகள் யாவை?

Or

- (b) The following is the balance sheet of X Co. Ltd. as on 31st March 2008.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
12,000 shares of		Land and building	90,000
Rs. 10 each fully		Machinery	50,000
paid up	1,20,000	Stock	17,000
Sundry creditors	30,000	Sundry debtors	20,000
Bank overdraft	28,000	Profit & loss a/c	1,000
	<u>1,78,000</u>		<u>1,78,000</u>

The company went into voluntary liquidation and the assets were sold to Y Co. Ltd. for Rs. 1,50,000 payable as to Rs. 60,000 in cash (which sufficed to discharge creditors and Bank overdraft and pay the winding expenses off Rs. 2,000) and as to Rs. 90,000 by the allotment of Rs. 12,000 shares of Rs. 10 each at Y Co., Ltd. Rs. 7.50 per share paid up, to the share holders of X Co., Ltd. Pass journal entries in the books of X Ltd.,

X கம்பெனி விமிடெட்டில் 31.03.2008 அன்றைய இருப்புநிலைக் குறிப்பு பின்வருமாறு.

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துகள்	ரூ.
12,000 பங்குகள்		நிலம் மற்றும் கட்டடம்	90,000
ரூ. 10 வீதம்	1,20,000	இயந்திரம்	50,000
		சரக்கிருப்பு	17,000
பற்பல கடனீந்தோர்	30,000	பற்பல கடனாளிகள்	20,000
வங்கி மேல்வரைப்பற்று	28,000	லாப நட்ட க/கு	1,000
	<u>1,78,000</u>		<u>1,78,000</u>

நிறுமம் தன் விருப்ப கலைப்பிற்கு உட்பட்டு அதன் சொத்துகளை Y விமிடெட்டிற்கு ரூ. 1,50,000க்கு முடிவு செய்து 3,60,000 ரொக்கம் (அதன் கடன் ஈந்தோருக்கும், மேல்வரைப்பற்று மற்றும் கலைப்பு செலவிற்கு ரூ. 2,000) மற்றும் ரூ. 90,000க்கு 12,000 பங்குகள் ரூ. 10 வீதம், Y விமிடெட் கம்பெனியின் பங்குகள் ரூ. 7.50க்கு முழுத் தொகையையும் செலுத்த X கம்பெனி விமிடெட் பங்குதாரர்களுக்கு கொடுக்கப்பட்டது. X கம்பெனி விமிடெட் புத்தகத்தில் முதற்குறிப்பேட்டு பதிவுகள் தருக.

13. (a) A Ltd. acquired the undertaking of B Ltd., on 31.3.2009 for a purchase consideration of Rs. 2,50,00,000 to be paid fully paid equity shares of Rs. 10 each. The balance sheet of two companies on the date of acquisition were follows.

Liabilities	A Ltd.	B Ltd.	Assets	A Ltd.	B Ltd.
	Rs.	Rs.		Rs.	Rs.
Share capital			<u>Fixed assets</u>		
Equity shares of			Land &		
Rs. 10 each			building	1,20,00,000	80,00,000
fully paid up	2,50,00,000	1,50,00,000	Plant &		
Reserves &			machinery	2,00,00,000	1,80,00,000
surplus			Furniture &		
General reserve	1,20,00,000	18,00,000	fixtures	10,00,000	20,00,000

Liabilities	A Ltd.	B Ltd.	Assets	A Ltd.	B Ltd.
	Rs.	Rs.		Rs.	Rs.
Profit & loss a/c	10,00,000	53,00,000	<u>Current assets</u> Stock	55,00,000	40,00,000
Development rebate reserve	10,00,000	37,00,000	Debtors	45,00,000	40,00,000
Worker's compensation fund	15,00,000	24,00,000	Bank balance	20,00,000	17,00,000
Current liabilities	45,00,000	95,00,000			
	<u>4,50,00,000</u>	<u>3,77,00,000</u>		<u>4,50,00,000</u>	<u>3,77,00,000</u>

Pass the necessary journal entries in the books of A Ltd.

A லிமிடெட் 31.03.2009-ம் தேதியன்று B லிமிடெட்டை ரூ. 2,50,00,000-க்கு கொள்முதல் மறுபயனுக்கு சாதா பங்குகளை ரூ. 10 வீதம் கொடுத்து எடுத்துக் கொண்டது. இரு நிறுவனங்களின் இருப்பு நிலைக் குறிப்பு பின்வருமாறு.

பொறுப்புகள்	A லிட்.	B லிட்.	சொத்துகள்	A லிட்.	B லிட்.
	ரூ.	ரூ.		ரூ.	ரூ.
பங்கு மூலதனம்			நிலை சொத்துக்கள்		
சாதா பங்குகள்			நிலம் மற்றும்		
ரூ. 10 வீதம்			கட்டடம்	1,20,00,000	80,00,000
காப்பு மற்றும் மிகுதி	2,50,00,000	1,50,00,000	பொறி மற்றும்		
பொது காப்பு	1,20,00,000	18,00,000	இயந்திரம்	2,00,00,000	1,80,00,000
லாப நட்ட க/கு	10,00,000	53,00,000	மனைத்துணை		
வளர்ச்சி			பொருள்கள்	10,00,000	20,00,000
தள்ளுபடி காப்பு	10,00,000	37,00,000	மற்றும் பொருத்துதல்		
தொழிலாளர்			நடப்பு சொத்துகள்		
சேம நல நிதி	15,00,000	24,00,000	சரக்கிருப்பு	55,00,000	40,00,000
நடப்பு பொறுப்புகள்	45,00,000	95,00,000	கடனாளிகள்	45,00,000	40,00,000
			வங்கி இருப்பு	20,00,000	17,00,000
	<u>4,50,00,000</u>	<u>3,77,00,000</u>		<u>4,50,00,000</u>	<u>3,77,00,000</u>

A லிமிடெட் புத்தகத்தில் குறிப்பேட்டு பதிவுகளை தருக.

Or

- (b) State the differences between absorption and external reconstruction.

அகமறு அமைப்பு மற்றும் புறமறு அமைப்புக்கிடையே உள்ள வேறுபாடுகளை விவரி.

14. (a) Explain the needs for social responsibility accounting.

சமுதாய பொறுப்பு கணக்கின் தேவைகள் யாவை?

Or

- (b) From the following balance sheets, prepare a consolidated balance sheet of A Ltd. and its subsidiary Co. B Ltd. for the year 31.12.2007

Balance sheet as on 31.12.2007

Liabilities	A Ltd.	B Ltd.	Assets	A Ltd.	B Ltd.
	Rs.	Rs.		Rs.	Rs.
Share capital @ Rs. 10 each	2,00,000	1,00,000	Land & building	2,00,000	1,00,000
Bills payable	10,000	20,000	Machinery	1,00,000	50,000
Creditors	1,00,000	70,000	Bills receivable	50,000	60,000
Other liabilities	60,000	50,000	Bank	25,000	20,000
Bank loan	1,00,000		– Debtors	15,000	10,000
			<u>Investments</u>		
			8000 shares of		
			Rs. 10 each	80,000	–
	<u>4,70,000</u>	<u>2,40,000</u>		<u>4,70,000</u>	<u>2,40,000</u>

கீழ்காணும் இருப்பு நிலைக் குறிப்புகளிலிருந்து A லிமிடெட் மற்றும் அதன் துணை நிறுவனம் B லிமிடெட்டின் ஒருங்கிணைந்த இருப்புநிலைக் குறிப்பை 31.12.2007 அன்று தயார் செய்க.

31.12.2007 அன்றைய இருப்புநிலைக் குறிப்பு

பொறுப்புகள்	A லிட்.	B லிட்.	சொத்துகள்	A லிட்.	B லிட்.
	ரூ.	ரூ.		ரூ.	ரூ.
பங்கு மூலதனம்			நிலம் மற்றும்		
ரூ. 10 வீதம்	2,00,000	1,00,000	கட்டடம்	2,00,000	1,00,000
பெறுதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	10,000	20,000	இயந்திரம்	1,00,000	50,000

பொறுப்புகள்	A லிட்.	B லிட்.	சொத்துகள்	A லிட்.	B லிட்.
	ரூ.	ரூ.		ரூ.	ரூ.
கடனீந்தோர்	1,00,000	70,000	செலுத்துதற்குரிய		
இதர பொறுப்புகள்	60,000	50,000	மாற்றுச்சீட்டு	50,000	60,000
வங்கி கடன்	1,00,000	—	வங்கி	25,000	20,000
			கடனாளிகள்	15,000	10,000
			முதலீடுகள்		
			8000 பங்குகள்		
			ரூ. 10 வீதம்	80,000	—
	<u>4,70,000</u>	<u>2,40,000</u>		<u>4,70,000</u>	<u>2,40,000</u>

15. (a) Calculate Minority interest from the balance sheet of Mumbai Ltd.

Balance sheet of Mumbai Ltd. as on 31.12.2007

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share capital		Sundry assets	10,00,000
7,00,000 shares of		Plant & machinery	7,00,000
Rs. 2 each	14,00,000	Other assets	1,50,000
General reserve as on		Investments	
1.1.2007	6,00,000	(80% of shares)	6,50,000
Creditors	3,00,000		
Profit and loss a/c			
as on 1.1.2007	2,00,000		
	<u>25,00,000</u>		<u>25,00,000</u>

Madras Limited acquired 80% of the shares at Rs. 6,50,000. Calculate the minority interest.

கீழ்காணும் மும்பை லிமிடெட் இருப்பு நிலைக் குறிப்பிலிருந்து சிறுபான்மையர் ஆர்வத்தை கணக்கீடு செய்க.

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துகள்	ரூ.
பங்கு மூலதனம்		பற்பல சொத்துகள்	10,00,000
700000 பங்குகள்		பொறி மற்றும் இயந்திரம்	7,00,000
ரூ. 2 வீதம்	14,00,000	இதர சொத்துகள்	1,50,000

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துகள்	ரூ.
பொது ஒதுக்கு 1.1.2007	6,00,000	முதலீடுகள்	
கடனீந்தோர்	3,00,000	(80% பங்குகள்)	6,50,000
லாப நட்ட க/கு			
1.1.2007	2,00,000		
	<u>25,00,000</u>		<u>25,00,000</u>

மெட்ராஸ் விமிடெட் 80% பங்குகளை ரூ. 6,50,000க்கு எடுத்துக் கொண்டது.

Or

(b) How minority interest is calculated?

சிறுபான்மையர் ஆர்வம் எவ்வாறு கணக்கிடப்படுகின்றது?

PART C — (5 × 10 = 50 marks)

Answer ALL questions.

All questions carry equal marks.

16. (a) Differentiate between shares and debentures.

பங்குகளுக்கும், கடனீட்டுப் பத்திரங்களுக்கும் உள்ள வேறுபாடு யாது?

Or

(b) Trichy traders issued 20,000 equity shares of Rs. 10 each, payable at Rs. 12 per share.

On application – Rs. 4

On allotment – Rs. 5 (including premium)

On first call – Rs. 2

On second call – Rs. 1

The issue was over subscribed by 5000 shares. The company directors rejected 2000 applications and the remaining were allotted on pro-rata basis. Mr. A, the holder of 1000 shares failed to pay the 1st call and second call and his shares were forfeited. The company re-issued only 500 shares at Rs. 7 per share. Pass journal entries and prepare a balance sheet.

திருச்சி டிரேடர்ஸ் 20,000 சாதா பங்குகள் ரூ. 10 வீதம், ரூ. 12க்கு வெளியிட்டது.

விண்ணப்பம் – ரூ. 4

ஒதுக்கீடு – ரூ. 5 (முனைமம் உட்பட)

முதல் அழைப்பு – ரூ. 2

இரண்டாம் அழைப்பு – ரூ. 1

5000 விண்ணப்பங்கள் அதிகமாக பெறப்பட்டது. நிறுவன இயக்குநர்கள் 2000 விண்ணப்பங்களை நிராகரித்தனர். மீதமுள்ள விண்ணப்பங்கள் புரோரேட்டா அடிப்படையில் பங்குகளை ஒதுக்கினர். திரு. A, 1000 பங்குகள் வாங்கியவர் முதல் மற்றும் இரண்டாம் அழைப்பை செலுத்தாததால் பங்குகள் பறிமுதல் செய்யப்பட்டது. பறிமுதல் செய்ததில் 500 பங்குகள் மட்டும் ரூ. 7 வீதம் மறுவெளியீடு செய்யப்பட்டது. குறிப்பேட்டு பதிவு மற்றும் இருப்புநிலைக் குறிப்பை தயார் செய்க.

17. (a) From the following information calculate the value of goodwill by capitalisation super profit method.

- (i) Average capital employed in the business Rs. 7,00,000
- (ii) Net trading profit of the firm for the past three years- Rs. 1,47,600, Rs. 1,48,100 and Rs. 1,52,500.
- (iii) Rate of interest expected from capital having regard to the risk involved – 18%
- (iv) Fair remuneration to the partners for their services – Rs. 12,000 p.a.
- (v) Sundry assets (excluding goodwill) of the firm – Rs. 7,54, 762, Sundry liabilities Rs. 31,329.

கீழ்காணும் விவரங்களிலிருந்து நிறுவனத்தின் நற்பெயரை முதலீடு மிகை லாப முறையில் கணக்கீடு செய்க.

- (i) சராசரி மூலதனம் வியாபாரத்தில் பயன்படுத்தியது ரூ. 7,00,000
- (ii) நிகர வியாபார லாபம் கடந்த 3 ஆண்டுகளில் – ரூ. 1,47,600, ரூ. 1,48,100 மற்றும் ரூ. 1,52,500
- (iii) மூலதனத்தின் மீதான வட்டி இடர்பாடுகள் 18%
- (iv) கூட்டாளிகளின் சேவைக்கான ஊதியம் வருடத்திற்கு ரூ. 12,000
- (v) பற்பல சொத்துகள் (நற்பெயர் நீங்கலாக) ரூ. 7,54,762 பற்பல பொறுப்புகள் ரூ. 31,329.

Or

8

P/ID 28501/PCMA

- (b) Explain the factors to be considered for valuation of goodwill.

நற்பெயரை கணக்கீடு செய்ய உதவும் காரணிகள் யாவை?

18. (a) The balance sheet of Z Ltd. and A Ltd. are given below as at 31st March 2010.

Liabilities	Z Ltd.	A Ltd.	Assets	Z Ltd.	A Ltd.
	Rs.	Rs.		Rs.	Rs.
Share capital (Rs. 10)	2,00,000	4,00,000	Sundry assets (No goodwill)	3,10,000	6,00,000
Reserves and surplus	40,000	1,00,000	Loan to A Ltd.	30,000	–
7% debentures (Rs. 100)	1,00,000	–	Investments 5000 shares in A Ltd.	50,000	–
Loan from Z Ltd.		30,000			
Other liabilities	50,000	70,000			
	<u>3,90,000</u>	<u>6,00,000</u>		<u>3,90,000</u>	<u>6,00,000</u>

A Ltd. merges Z Ltd. in the name of purchase on the following terms :

- (i) A Ltd. will issue sufficient number of shares at Rs. 11 each and pay 50 paise each per share held by the members of Z Ltd.
- (ii) 7% debentures of Z Ltd. are taken over by A Ltd. along with other liabilities of Z Ltd.

Show journal entries in the books of both the companies.

Z விமிடெட் மற்றும் A விமிடெட்டுடன் 31.03.2010 அன்றைய இருப்பு நிலைக் குறிப்பு பின்வருமாறு.

பொறுப்புகள்	Z விட்.	A விட்.	சொத்துகள்	Z விட்.	A விட்.
	ரூ.	ரூ.		ரூ.	ரூ.
பங்கு மூலதனம் (ரூ. 10)	2,00,000	4,00,000	பற்பல சொத்துகள் (நற்பெயர் நீங்கலாக)	3,10,000	6,00,000
காப்பு மற்றும் மிகுதி	40,000	1,00,000	A விமிடெட்டிற்கு கொடுத்த கடன்	30,000	–

பொறுப்புகள்	Z விட்.	A விட்.	சொத்துகள்	Z விட்.	A விட்.
	ரூ.	ரூ.		ரூ.	ரூ.
7% கடன் ஈட்டு			முதலீடு		
பத்திரங்கள் (ரூ. 100)	1,00,000		– A விமிடெட்		
Z விமிடெட்டிடம் பெற்ற கடன்		30,000	5000 பங்குகள்	50,000	–
இதர பொறுப்புகள்	50,000	70,000			
	<u>3,90,000</u>	<u>6,00,000</u>		<u>3,90,000</u>	<u>6,00,000</u>

Z விமிடெட் A விமிடெட்டுகள் இணைக்கப்பட்டது கொள்முதல் விவரம்

- (i) A விமிடெட் போதுமான அளவு பங்குகளை ரூ. 11 வீதம் வெளியிட்டது. மேலும் 50 காசுகள் ஒவ்வொரு பங்கு வைத்திருக்கும் Z விமிடெட் பங்குதாரர்களுக்கு கொடுக்கப்பட்டது
- (ii) Z விமிடெட் 7% கடன் ஈட்டு பத்திரங்கள் மற்றும் இதர பொறுப்புகளையும் A விமிடெட் எடுத்துக் கொண்டது.
- குறிப்பேட்டு பதிவு இரண்டு நிறுவனங்களில் புத்தகங்களையும் காட்டுக.

Or

- (b) Explain in detail what are the different types of subsidiary books of banking company is required to maintain.

ஒரு வங்கி நிறுவனம் பராமரிக்க வேண்டிய பல்வேறு வகையான துணைப் புத்தகங்கள் பற்றி விவரி.

19. (a) H Ltd. acquired 80000 shares of Rs. 10 each in S Ltd. on 1st October 2001. The summarised balance sheet of H Ltd. and S Ltd. as on 31.03.2002 were

Balance sheets					
Liabilities	'H' Ltd.	'S' Ltd.	Assets	'H' Ltd.	'S' Ltd.
	Rs.	Rs.		Rs.	Rs.
Share capital			Goodwill	1,00,000	–
Shares of			Machinery	5,00,000	4,50,000
Rs. 10 each	20,00,000	10,00,000	Furniture	20,000	40,000
Reserves	1,00,000	1,50,000	Shares in S Ltd.	8,80,000	–
Profit & loss a/c	50,000	45,000	9% debentures in S Ltd.	80,000	–
9% debentures	–	2,00,000	Stock	5,20,000	6,50,000
Creditors	4,00,000	2,00,000	Debtors	1,80,000	2,70,000

Liabilities	'H' Ltd.	'S' Ltd.	Assets	'H' Ltd.	'S' Ltd.
	Rs.	Rs.		Rs.	Rs.
Bills payable	20,000	10,000	Bills receivable	10,000	15,000
			Cash	2,80,000	1,80,000
	<u>25,70,000</u>	<u>16,05,000</u>		<u>25,70,000</u>	<u>16,05,000</u>

Bills receivable of S Ltd. include bills for Rs. 8,000 accepted by H Ltd. and creditors of S Ltd. include Rs. 20,000 due to H Ltd. An amount of Rs. 30,000 was transferred by S Ltd. from the current year's profits to reserves.

You are required to prepare the consolidated balance sheet as on 31st Mar. 2002 showing therein how your figures are made up.

H விமிடெட் 80000 பங்குகள் ரூ. 10 வீதம் S விமிடெட் பங்குகளை 1.10.2001 அன்று எடுத்துக் கொள்கிறது. 31.03.2002 அன்று விமிடெட் மற்றும் S விமிடெட் இருப்பு நிலைக் குறிப்பு பின்வருமாறு

Liabilities	'H' Ltd.	'S' Ltd.	Assets	'H' Ltd.	'S' Ltd.
	ரூ.	ரூ.		ரூ.	ரூ.
பங்கு முதல்			நற்பெயர்	1,00,000	—
			இயந்திரம்	5,00,000	4,50,000
ரூ. 10 வீதம்	20,00,000	10,00,000	மனைதுணைப்	20,000	40,000
ஒதுக்கீடு	1,00,000	1,50,000	S விமிடெட் பங்குகள்	8,80,000	—
லாப நடட க/கு	50,000	45,000	9% கடனீட்டு பத்திரம் S விட்.	80,000	—
9% கடன் ஈட்டு			சரக்கிருப்பு	5,20,000	6,50,000
பத்திரங்கள்		— 2,00,000	கடனாளிகள்	1,80,000	2,70,000
கடனீந்தோர்	4,00,000	2,00,000	செலுத்துதற்குரிய		
பெறுதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	20,000	10,000	மாற்றுச்சீட்டு	10,000	15,000
			ரொக்கம்	2,80,000	1,80,000
	<u>25,70,000</u>	<u>16,05,000</u>		<u>25,70,000</u>	<u>16,05,000</u>

S விமிடெட் செலுத்துதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டின் ரூ. 8,000, H விமிடெட் ஏற்றுக்கொண்டது. மேலும் S விமிடெட் கடனீந்தோர் ரூ. 20,000 H விமிடெட் வசம் சேர்ந்துள்ளது. S விமிடெட் நடப்பு ஆண்டு லாபத்தில் ரூ. 30,000 காப்பிற்கு மாற்றப்பட்டுள்ளது.

31.12.2002 அன்று ஒருங்கிணைந்த இருப்பு நிலைக் குறிப்பை தயாரிக்க.

Or

(b) Explain the merits and demerits of Human Resource accounting.

மனித வள கணக்கீட்டின் நன்மை, தீமைகளை பற்றி விளக்குக.

20. (a) The following is the balance sheet of R.K. Ltd. as on 1.1.2006 and income statement for the year ending 31.12.2006 are given below.

Balance sheet as on 1.1.2006

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share capital	10,00,000	Land and building	5,00,000
Creditors	3,00,000	Closing stock	3,00,000
		Debtors	3,50,000
		Cash	1,50,000
	<u>13,00,000</u>		<u>13,00,000</u>

Income statement for the year ending 31.12.2006

	Rs.	Rs.
Sales		5,00,000
(-) cost of goods sold		
Opening stock (FIFO)	3,00,000	
(+) purchases	<u>2,00,000</u>	
	5,00,000	
(-) closing stock (FIFO)	<u>3,50,000</u>	<u>1,50,000</u>
Gross profit		<u>3,50,000</u>
(-) operating expenses		
Dep. on land & building	50,000	
Operating expenses	<u>1,00,000</u>	<u>1,50,000</u>
Net profit		<u>2,00,000</u>

Debtors and creditors balances remained constant throughout the year. The general price index was given below.

On 1.1.2006	80
Average	120
On 31.12.2006	160

You are required to prepare the balance sheet as on 31.12.2006 after adjusting for price level changes under CPP method.

R.K. விமிடெட்டின் 01.01.2006-ம் தேதியின் இருப்புநிலை குறிப்பும், 31.12.2006-ன் வரவு அறிக்கையும் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளது.

இருப்புநிலைக் குறிப்பு 01.01.2006

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துகள்	ரூ.
பங்கு மூலதனம்	10,00,000	நிலம் மற்றும் கட்டடம்	5,00,000
கடன்நீந்தோர்	3,00,000	இறுதி சரக்கிருப்பு	3,00,000
		கடனாளிகள்	3,50,000
		ரொக்கம்	1,50,000
	<hr/>		<hr/>
	13,00,000		13,00,000
	<hr/>		<hr/>

வரவு அறிக்கை	ரூ.	ரூ.
விற்பனை		5,00,000
(-) விற்பனை அடக்கவிலை		
ஆரம்ப சரக்கிருப்பு (FIFO)	3,00,000	
(+) கொள்முதல்	2,00,000	
	<hr/>	
	5,00,000	
(-) இறுதி சரக்கிருப்பு (FIFO)	3,50,000	1,50,000
	<hr/>	<hr/>
மொத்த லாபம்		3,50,000
(-) நடைமுறை செலவுகள்		
	50,000	
நிலம் மற்றும் கட்டடம் தேய்மானம்	1,00,000	1,50,000
	<hr/>	<hr/>
நிகர லாபம்		2,00,000
		<hr/>

கடனாளிகள் மற்றும் கடனீந்தோர் நிலுவை வருடம் முழுவதும் நிலையாக உள்ளது. பொதுவிலை அட்டவணை பின்வருமாறு.

1.1.2006	80
சராசரி	120
31.12.2006	160

விலைமட்ட மாறுதல் கணக்கீட்டில் சரிகட்டிய பிறகு இருப்புநிலைக் குறிப்பை CPP முறையில் 31.12.2006 அன்று தயார் செய்க.

Or

(b) Explain the objectives of financial reporting.

நிதி அறிக்கையின் முக்கிய குறிக்கோள்களை விவரி.