

MAY 2015

P/ID 28501/PCMA

Time : Three hours

Maximum : 100 marks

PART A — (10 × 2 = 20 marks)

Answer ALL the questions in 50 words each.

1. What are the objectives of Accounting Standards?
தரக் கணக்கியலின் குறிக்கோள்கள் யாவை?
2. Distinguish between “Amalgamation” and “Absorption”.
ஈர்ப்பிற்கும் ஒன்றிணைப்பிற்கும் உள்ள வேறுபாட்டை கூறவும்.
3. State any two Accounting Standards issued by ICAI.
ICAI வெளியிட்டுள்ள ஏதேனும் இரண்டு தரக் கணக்கியல்களை கூறுக.
4. State the purposes for which securities premium can be used.
முனைமத்தில் கிடைத்த பணத்தை எந்த வகைகளில் பயன்படுத்தலாம்?
5. Who are Professional Chartered Accountants?
தொழில்சார்ந்த பட்டயக் கணக்காளர் என்பவர் யார்?
6. What is intrinsic value of shares?
‘பங்குகளின் உள்மதிப்பு’ என்றால் என்ன?
7. What is meant by rebate on bills discounted?
கழிவு செய்யப்பட்ட உண்டியலுக்கான தள்ளுபடி என்றால் என்ன?
8. State the features of Holding company.
பிடிப்பு நிறுவனத்தின் தன்மைகளை கூறுக.
9. What is meant by inflation accounting?
பணவீக்கக் கணக்கியல் என்றால் என்ன?
10. State the information's to be disclosed in Annual reports by a company.
நிறுமம் ஆண்டு அறிக்கையில் தெரிவிக்க வேண்டிய தகவல்கள் யாவை?

PART B — (5 × 6 = 30 marks)

Answer ALL the questions in 250 words each.

11. (a) Ram Ltd. issued 1000 8% debentures of Rs. 100 each. Give the appropriate journal entries in the books of the company, if the debentures were issued as follows :
- Issued at par, redeemable at par.
 - Issued at a discount of 5% redeemable at par.
 - Issued at a discount of 5%, repayable at a premium of 10%.

ராம் லிமிடெட் 1,000 8% கடன்பத்திரங்களை ரூ. 100 வீதம் வெளியிட்டது. கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ள முறையில் கடன்பத்திரங்களை வெளியிட்டால் அதற்கு தகுந்தவாறு குறிப்பேட்டு பதிவுகளைத் தருக :

- கடன்பத்திரங்கள் அதன் முகமதிப்பின் வெளியிட்டு அதன் மதிப்பிற்கே திரும்ப பெறுகிறது.
- 5% தள்ளுபடியில் வெளியிட்டு முகமதிப்பில் திரும்ப பெறுகிறது.
- கடன்பத்திரங்கள் 5% தள்ளுபடியில் வெளியிடப்பட்டு 10% முனைமத்தில் திரும்ப பெறுகிறது.

Or

- (b) What is Social Responsibility Accounting? State its importance.

சமூகப் பொறுப்பு கணக்கியல் என்றால் என்ன? அதன் நன்மைகளை விவரிக்கவும்.

12. (a) Prepare Liquidator's final statement of account from the given particulars relating to a company which went into liquidation.

	Rs.
Preferential creditors	25,000
Unsecured creditors	58,000
6% debentures	30,000

The assets realised Rs. 80,000. The expenses of liquidation amount to Rs. 1,500 and the liquidator's remuneration at $2\frac{1}{2}\%$ on the amount realised and 2% on the amount paid to unsecured creditors including preferential creditors.

கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ள தகவல்களை கொண்டு கலைப்பாளரின் இறுதிக் கணக்கை தயார் செய்யவும்.

ரூ.

மூன்னுரிமை கடனீந்தோர்	25,000
பிணையில்லா கடனாளர்கள்	58,000
6% கடன்பத்திரம்	30,000

சொத்துகள் மூலம் வரவு ரூ. 80,000. கலைப்பு செலவு ரூ. 1,500. மேலும் கலைப்பாளரின் ஊதியம் $2\frac{1}{2}\%$. பெறப்பட்ட தொகையில், மேலும் 2% பிணையில்லா கடனாளிகளுக்கு கொடுக்கப்பட்ட பணம் அதனுள் மூன்னுரிமை கடனீந்தோரும் அடக்கம்.

Or

(b) Explain the procedures for buy back of shares.

பங்குகளை திரும்பி வாங்க செய்ய வேண்டிய வழிமுறைகளை கூறுக.

13. (a) On 31.12.03. X Ltd., acquired 80% equity shares of Y Ltd. The P and L a/c and General Reserve balances as per B/S, of Y Ltd., prepared on 31.12.03 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.

31.12.03 அன்று X லிமிடெட், 80 சதவிகிதம் Y லிமிடெட்டின் பங்குகளை வாங்கியது. Y லிமிடெட்டின் இறுதிநிலைக் குறிப்பின்படி லாப நட்ட கணக்கு ரூ. 6,80,000, பொதுக்காப்பு ரூ. 1,44,000 உள்ளது. பங்குகளை வாங்கிய அன்று Y லிமிடெட் மறுமதிப்பீடு செய்யப்பட்டதின் மூலம் கிடைத்த இலாபம் ரூ. 1,20,000. மூலதனக் காப்பீட்டையும் வருவாயினக் காப்பீட்டையும் கண்டுபிடிக்கவும்.

Or

(b) Discuss different methods of inflation accounting.

பணவீக்கக் கணக்கியலின் பல முறைகளை விளக்குக.

14. (a) On 31.3.08 B Bank Ltd., finds its advances classified as follows :

	Rs.
Standard assets	14,91,300
Sub-standard assets	92,800
Doubtful assets (secured)	
One year	25,660
1 to 3 years	15,640
More than 3 years	6,580
Loss assets	10,350

Calculate the amount of provision to be made by the Bank against the above mentioned advances.

31 மார்ச் 2008 B வங்கி லிட். முன் பணங்களை கீழ்க்கண்டவாறு வகைப்படுத்துகிறது :

	ரூ.
தர சொத்துக்கள்	14,91,300
தரமற்ற சொத்துக்கள்	92,800
சந்தேக சொத்துக்கள் (பிணையமுடன்)	
ஓராண்டு	25,660
ஒன்று முதல் 3 ஆண்டுகள்	15,640
மூன்றாண்டுகளுக்கு மேல்	6,580
நட்ட சொத்துக்கள்	10,350

மேற்குறிப்பிட்ட முன்பணத்திற்கான வங்கி ஒதுக்கீடு செய்ய வேண்டிய தொகையினைக் கணக்கிடுக.

Or

- (b) Discuss the professional ethics to be followed by professional chartered accountants.

தொழில் சார்ந்த பட்டயக் கணக்காளர்கள் செயல்படுத்த வேண்டிய தொழில் சார்ந்த ஒழுங்குமுறைகளை விவாதிக்கவும்.

15. (a) Discuss SEBI's guidelines on disclosure on corporate governance.

நிறுமம் அதிகாரம் செலுத்தும் முறையை பற்றி, தெரிவிக்க வேண்டிய SEBI-ன் வழிமுறைகளை தெரிவிக்கவும்.

Or

- (b) From the information given below calculate goodwill
- (i) Super profit method
- (ii) Capitalization method
- (1) capital employed Rs. 6,00,000.
- (2) net profit for the last three years were Rs. 1,07,600, Rs. 90,700 and Rs. 1,12,500.
- (3) expected rate of return 12%.
- (4) proprietor's salary per year Rs. 12,000.
- (5) assets Rs. 7,54,762 and current liabilities Rs. 31,329.

பின்வரும் விவரங்களிலிருந்து தொழில் நன்மதிப்பை

- (i) மிகை லாபம் மற்றும்
- (ii) பயன்படுத்திய முதல் அடிப்படையில் கணக்கிடுக.
- (1) பயன்படுத்தப்பட்ட முதல் ரூ. 6,00,000.
- (2) கடந்த மூன்றாண்டுகளின் நிகர லாபம் ரூ. 1,07,600, ரூ. 90,700 மற்றும் ரூ. 1,12,500.
- (3) எதிர்பார்க்கப்படும் மீள்வரவு விகிதம் 12%.
- (4) உரிமையாளர் ஊதியம் ஆண்டுக்கு ரூ. 12,000.
- (5) சொத்துக்கள் ரூ. 7,54,762 நடைமுறைப் பொறுப்புகள் ரூ. 31,329.

PART C — (5 × 10 = 50 marks)

Answer ALL the questions in 500 words each.

16. (a) The following is the Balance Sheet of Lakshman Ltd. as on 31.03.2007.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share capital :		Buildings	10,00,000
20,000 equity shares		Machinery	15,25,000
of Rs. 10 each	20,00,000	Stock	9,00,000
General reserve	4,50,000	Debtors	2,50,000
P and L a/c	51,000	Bank balance	1,26,000
12% debentures	10,00,000		
Creditors	3,00,000		
	<u>38,01,000</u>		<u>38,01,000</u>

The company is absorbed by Rama Ltd. on the above date.
The purchase consideration was discharged as follows :

- (i) Discharge of debentures at a premium of 5%.
- (ii) Assumption of liabilities in respect of creditors.
- (iii) Payment of Rs. 7 in cash for every one share in Lakshman Ltd.
- (iv) The issue of one share of Rs. 5 in Rama Ltd. at the market value of Rs. 8 per share for every share in Lakshman Ltd.
- (v) The cost of liquidation of Rs. 15,000 is to be met by the purchasing company.

Pass Journal entries in the books of Rama Ltd.

இலட்சுமனின் விமிடெட் இருப்பு நிலைக் குறிப்பு – 31.03.07

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
பங்கு முதல் :		கட்டிடம்	10,00,000
20,000 பங்குகள்		இயந்திரம்	15,25,000
ரூ. 10 வீதம்	20,00,000	சரக்கிருப்பு	9,00,000
பொதுக் காப்பு	4,50,000	கடனாளிகள்	2,50,000
லாப நட்டக் க/கு	51,000	வங்கி	1,26,000
12% கடன்பத்திரங்கள்	10,00,000		
கடனீந்தோர்கள்	3,00,000		
	<u>38,01,000</u>		<u>38,01,000</u>

ராமா விமிடெட் மேலே குறிப்பிட்ட தேதியன்று கொள்முதல் செய்தது. கொள்முதல் கைமாறு செய்யப்பட்ட வழிமுறைகள் :

- (i) கடன்பத்திரம் 5 சதவிகிதம் கூடுதலாக திருப்பப்பட்டது.
- (ii) கடனீந்தோரின் பொறுப்புகள் ஏற்கப்பட்டது.
- (iii) இலட்சுமன் விமிடெட்டின் ஒவ்வொரு பங்கிற்கும் ரூ. 7 கொடுக்கப்பட்டது.
- (iv) இலட்சுமன் விமிடெட்டின் ஒவ்வொரு பங்கிற்கும் ரூ. 5 மதிப்புள்ள பங்கை, ரூ. 8 சந்தை விலையில் அளிக்கப்படும்.
- (v) நிறுமக் கலைப்பு செலவிற்கு ரூ. 15,000 வாங்கும் நிறுமம் ஏற்றுக் கொள்கிறது.

ராமா விமிடெட்டின் குறிப்பேடுகளில் பதிவு செய்யவும்.

Or

6

P/ID 28501/PCMA

- (b) What is Human resource accounting? Explain different methods of human resource accounting.

மனிதவள கணக்கியல் என்றால் என்ன? மனிதவள கணக்கியலின் பலவிதமான முறைகளை விளக்குக.

17. (a) The following are the Balance Sheets of H Ltd., and its subsidiary S Ltd. as on 31.3.2007.

Liabilities	H Ltd. Rs.	S Ltd. Rs.	Assets	H Ltd. Rs.	S Ltd. Rs.
Share capital (Rs. 10 each fully paid)	6,00,000	2,00,000	Machinery	3,00,000	1,00,000
General reserve	1,50,000	70,000	Furniture	70,000	45,000
P and L a/c	70,000	50,000	70% shares in S Ltd.	2,60,000	—
Creditors	90,000	60,000	Stock	1,75,000	1,89,000
			Debtors	55,000	30,000
			Cash at bank	50,000	10,000
			Preliminary expenses	—	6,000
	<u>9,10,000</u>	<u>3,80,000</u>		<u>9,10,000</u>	<u>3,80,000</u>

- (i) H Ltd. acquired the shares of S Ltd. on 30th June 2006.
- (ii) On 1st April 2006, S Ltd.'s general reserve and Profit and Loss Account stood at Rs. 60,000 and Rs. 20,000 respectively.
- (iii) No part of preliminary expenses was written off in the year ended 31st March 2007.

Prepare Consolidated Balance Sheet.

H லிமிடெட் மற்றும் S லிமிடெட் நிறுவனத்தின் 31.03.07-ன் இறுதி நிலைக் குறிப்பு :

பொறுப்புக்கள்	H லிட். ரூ.	S லிட். ரூ.	சொத்துக்கள்	H லிட். ரூ.	S லிட். ரூ.
பங்கு மூலதனம் (ரூ. 10 முழுமையாக பெறப்பட்டது)	6,00,000	2,00,000	இயந்திரங்கள் மனைத்துணைப் பொருட்கள்	3,00,000	1,00,000
பொது காப்பு	1,50,000	70,000	70% S லிட்.	2,60,000	—
லாப நட்ட கணக்கு	70,000	50,000	அடக்க விலையில்	—	—

பொறுப்புக்கள்	H விட்.	S விட்.	சொத்துக்கள்	H விட்.	S விட்.
	ரூ.	ரூ.		ரூ.	ரூ.
கடனீந்தோர்	90,000	60,000	சரக்கிருப்பு	1,75,000	1,89,000
			கடனாளிகள்	55,000	30,000
			வங்கி க/கு	50,000	10,000
			தொடக்கச்		
			செலவுகள்	—	6,000
	<u>9,10,000</u>	<u>3,80,000</u>		<u>9,10,000</u>	<u>3,80,000</u>

- (i) H விட்., S விட்-ன் பங்குகளை ஜூன் 30, 2006 அன்று வாங்கியது.
- (ii) ஏப்ரல் 1, 2006 அன்று S விட்-ன் பொது காப்பும், லாப நட்டமும் ரூ. 60,000-ம் ரூ. 20,000 இருந்தது.
- (iii) 31 மார்ச் 2007-ம் ஆண்டு முடிய எந்த ஒரு பகுதி தொடக்கச் செலவுகளும் போக்கெழுதப்படவில்லை.
- இந்திய பிடிப்பு நிறுவனத்திற்குரிய இணைந்த இருப்புநிலைக் குறிப்பை தயார் செய்யவும்.

Or

- (b) Explain the code of conduct to be followed by Chartered accountants of India.

இந்திய பட்டய கணக்காளர்கள் செயல்படுத்த வேண்டிய ஒழுங்குமுறைகளை விளக்குக.

18. (a) The following figures relate to Life Insurance Corporation for the year ended 31.3.2006. Prepare the Revenue a/c.

	Rs.
Claims	39,000
Management expenses	14,000
Directors fees	4,000
Audit fees	3,000
Medical expenses	500
Agent commission	5,000
Depreciation	4,000
Bonus in reduction of premium	1,500
Consideration for annuities granted	16,500
Surrenders	9,000
Premium	1,51,000

	Rs.
Life fund (1.4.2005)	11,50,000
Interest received	40,000
Rent received	10,000
Claims cancelled	500
Annuities	1,500

Note :

- (i) Premium outstanding Rs. 9,000.
- (ii) Claims outstanding Rs. 3,000.

கீழ்க்கண்ட விவரங்கள் 31.03.06 ஆயுள் காப்பீடு கழகத்தை சார்ந்தது.
வருவாய் கணக்கை தயாரிக்கவும்.

	ரூ.
உரிமை கோரிக்கைகள்	39,000
நிர்வாக செலவுகள்	14,000
இயக்குநர் கட்டணம்	4,000
தணிக்கை கட்டணம்	3,000
மருத்துவ செலவுகள்	500
முகவர் கழிவு	5,000
தேய்மானம்	4,000
மேலூதியம், சந்தா தொகைக்கான கழிவு	1,500
ஆண்டுத்தொகை அளித்ததற்கான மறுபயன்	16,500
சரண் மதிப்பு	9,000
முனைமம்	1,51,000
ஆயுள் நிதி (1.4.2005)	11,50,000
வட்டி பெற்றது	40,000
வாடகை பெற்றது	10,000
உரிமை கோரிக்கைகள் நீக்கியது	500
ஆண்டுத்தொகை	1,500

குறிப்பு :

- (i) வெளிநிற்கும் முனைமம் ரூ. 9,000.
- (ii) உரிமை கோறும் நிலுவை ரூ. 3,000.

Or

(b) What is audit committee? Explain its functions.

தணிக்கை குழுமம் என்றால் என்ன? அதனுடைய செயல்பாடுகளை விவரிக்கவும்.

19. (a) DEF Company Ltd. made a public issue of 20,000 equity shares of Rs. 100 each at a premium Rs. 10 each. The amount is payable as under :

	Rs.
On application	25
On allotment	35 (including premium)
On first call	30
On final call	20

All the shares were subscribed. When calls were made, except 100 shares of Mr. O who failed to pay the first and final calls, all moneys were received. The directors have forfeited these shares and reissued them at Rs. 75 each as fully paid up. Journalise.

DEF நிறுமம் 20,000 சமபங்குகளை ரூ. 100 வீதம் உள்ளதை ரூ. 10 முனைமத்துடன் வெளியிட்டது. செலுத்த வேண்டிய தொகையின் விபரம் வருமாறு :

	ரூ.
விண்ணப்பத்தின் மீது	25
ஒதுக்கீட்டின் போது	35 (முனைமம் உட்பட)
முதல் அழைப்பின் போது	30
இறுதி அழைப்பின் போது	20

அனைத்து பங்குகளும் பெறப்பட்டன. அழைப்புத் தொகை கோரப்பட்டது. திரு. O-விடமுள்ள 100 பங்குகளுக்கான முதல் மற்றும் இறுதி அழைப்பு தவிர அனைத்துத் தொகையும் பெறப்பட்டது. இயக்குநர்கள் இந்த பங்குகளை ஒறுப்பிழப்பு செய்து ரூ. 75 வீதம் முழுவதும் செலுத்தப்பட்ட பங்குகளாக மறுவெளியீடு செய்யப்பட்டது. பதிவுகளைத் தருக.

Or

(b) What is meant by Debentures? Explain different methods of redeeming debentures.

கடன்பத்திரங்கள் என்றால் என்ன? கடன்பத்திரங்களின் மீட்பு முறைகளை விளக்குக.

20. (a) Discuss mandatory and non-mandatory accounting standards to be followed by companies in India.

இந்திய நிறுமங்கள் செயல்படுத்த வேண்டிய அவசியமான, மேலும் கட்டாயமற்ற தரக் கணக்குகளை விளக்குக.

Or

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

பங்குகள் மற்றும் நன்மதிப்பை மதிப்பீடு செய்யும் முறைகளை விளக்குக.