

MAY 2011

P/ID 752/PBC

Time : Three hours

Maximum : 100 marks

PART A — (5 × 8 = 40 marks)

Answer any FIVE questions.

All questions carry equal marks.

1. What are the important methods of treatment of Goodwill at the time of admission of a partner? Explain.

ஒரு கூட்டாளியை சேர்க்கும் போது கூட்டாண்மையின் நன்மதிப்பை மதிப்பீடு செய்வதற்கான முக்கிய வழிமுறைகள் யாவை? விளக்குக.

2. Enumerate the methods of accounting treatment for amalgamations.

நிறுவ ஒருங்கிணைப்பின் போது கருத்தில் எடுக்க வேண்டிய முறைகள் பற்றி விவரிக்க.

3. The balance sheets of P and Q as on 31.12.2000 is given below. They share profits and losses in the ratio of 3 : 2.

| Liabilities | Rs. | Assets | Rs. |
|-----------------|-----------------|-----------|-----------------|
| Capital | | Furniture | 20,000 |
| P | 50,000 | Buildings | 30,000 |
| Q | 30,000 | Stock | 50,000 |
| General reserve | 30,000 | Debtors | 15,000 |
| Creditors | 10,000 | Cash | 5,000 |
| | <u>1,20,000</u> | | <u>1,20,000</u> |

They agreed to admit R into the firm on the following term.

- (a) 'R' to bring is Rs. 25,000 as capital for $\frac{1}{4}$ share
(b) Depreciation on furniture @ 5%
(c) Stock to be revalued at Rs. 45,000
(d) Building to be valued at Rs. 50,000

Prepare Revaluation a/c, capital a/c and balance sheet of the new firm.

P மற்றும் Q ஆகியோரின் 31.12.2000 நாளைய இருப்புநிலைக் குறிப்பு கீழே தரப்பட்டுள்ளது. அவர்கள் தங்களின் இலாப நட்டத்தை 3 : 2 என பகிர்ந்து கொள்கின்றனர்.

| பொறுப்புகள் | ரூ. | சொத்துக்கள் | ரூ. |
|-------------|-----------------|------------------|-----------------|
| முதல் | | அலுவலக சாமான்கள் | 20,000 |
| P | 50,000 | கட்டிடம் | 30,000 |
| Q | 30,000 | சரக்கிருப்பு | 50,000 |
| பொது காப்பு | 30,000 | கடனாளிகள் | 15,000 |
| கடனீந்தோர் | 10,000 | ரொக்கம் | 5,000 |
| | <u>1,20,000</u> | | <u>1,20,000</u> |

கூட்டாளிகள் R என்பவரை கீழ்க்கண்ட நிபந்தனைக்குட்பட்டு கூட்டாண்மையில் அனுமதிக்கின்றனர்.

(அ) R தன்னுடைய $\frac{1}{4}$ பங்கிற்காக முதல் ரூ. 25,000 கொண்டு வர வேண்டும்

(ஆ) அலுவலகச் சாமான்கள் 5% தேய்மானம் செய்தல்

(இ) சரக்கிருப்பு ரூ. 45,000க்கு மறுமதிப்பீடு செய்தல் மற்றும்

(ஈ) கட்டிடத்தின் மதிப்பு ரூ. 50,000 என மதிப்பிடல்

மறுமதிப்பீட்டு கணக்கு, முதல் கணக்கு மற்றும் இருப்புநிலைக் குறிப்பு தயாரிக்க.

4. Reliance Ltd., issues 2000 equity shares of Rs. 100 each at Rs. 95. The whole of issue has been underwritten by M/S Kumar & Co. for the maximum commission allowed by law. The whole shares were applied for and all the application were accepted. Give necessary journal entries and show the entire entries in the Balance sheet assuming all amounts have been received.

ரிலையன்ஸ் நிறுவனம் ஒரு பங்கு ரூ. 100 முகமதிப்புள்ளதை ரூ. 95க்கு 2000 சாதாரண பங்குகளை வெளியிடுகின்றது. அதை திருவாளர்கள் குமார் குமாரம் உறுதி உத்திரவாதம் அடிப்படையில் சட்டப்படி அதிகமான கழிவு கிடைக்கும்படி பொறுப்பேற்றுக் கொண்டது. அனைத்து பங்குகளுக்கும் விண்ணப்பம் பெறப்பட்டு அவை ஏற்றுக் கொள்ளப்பட்டன. இதற்கான முதற்குறிப்பேட்டுப் பதிவுகள் மற்றும் அது குறித்த விபரங்கள் இருப்பு நிலைக் குறிப்பில் தருக.

5. From the balance sheet and information given below, prepare consolidated balance sheet.

| Liabilities | H Ltd. | S Ltd. | Assets | H Ltd. | S Ltd. |
|--------------------------|-----------------|-----------------|----------------------|-----------------|-----------------|
| Share capital | | | F. assets | 4,00,000 | 60,000 |
| (Rs. 10 each fully paid) | 5,00,000 | 1,00,000 | Stock | 3,00,000 | 1,20,000 |
| P & L a/c | 2,00,000 | 60,000 | Debtors | 75,000 | 85,000 |
| Reserves | 60,000 | 40,000 | Bills receivable | 20,000 | – |
| Bills payable | – | 15,000 | Shares in S Ltd. | 75,000 | – |
| Creditors | 1,10,000 | 60,000 | Preliminary expenses | – | 10,000 |
| | <u>8,70,000</u> | <u>2,75,000</u> | | <u>8,70,000</u> | <u>2,75,000</u> |

Additional information :

- (a) The bills accepted by S Ltd. are all in favour of H Ltd.
 (b) The stock of H Ltd. includes Rs. 25,000 bought from S Ltd. at a profit to the latter of 20% of sales
 (c) All the profits of S Ltd. has been earned since the shares were acquired by H Ltd. but there was already the reserve of Rs. 30,000 at that date.

கீழ்க்கண்ட இருப்புநிலைக் குறிப்பு மற்றும் தகவல்களின் அடிப்படையில், ஒருங்கிணைந்த இருப்புநிலைக் குறிப்பை தயாரிக்க.

| பொறுப்புகள் | H லிட் | S லிட் | சொத்துகள் | H லிட் | S லிட் |
|---------------------------------|-----------------|-----------------|---------------------|-----------------|-----------------|
| பங்கு முதல் | | | நிலை சொத்து | 4,00,000 | 60,000 |
| ரூ. 10 முழுவதும் | | | சரக்கிருப்பு | 3,00,000 | 1,20,000 |
| செலுத்தப்பட்டது | 5,00,000 | 1,00,000 | கடனாளிகள் | 75,000 | 85,000 |
| இலாப நட்ட கணக்கு | 2,00,000 | 60,000 | பெறுதற்குரிய | | |
| காப்பு | 60,000 | 40,000 | மாற்றுச்சீட்டு | 20,000 | – |
| செலுத்துதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு | – | 15,000 | S லிட்-ல் பங்கு | 75,000 | – |
| கடனீந்தோர் | 1,10,000 | 60,000 | தொழில் துவக்க செலவு | – | 10,000 |
| | <u>8,70,000</u> | <u>2,75,000</u> | | <u>8,70,000</u> | <u>2,75,000</u> |

கூடுதல் விபரங்கள் :

- (அ) S லிட் ஆல் ஏற்றுக் கொள்ளப்பட்ட அனைத்து மாற்றுச்சீட்டுகளும் H லிட்-க்காக ஒத்துக் கொள்ளப்பட்டது
 (ஆ) சரக்கிருப்பின் H லிட்-ல் ரூ. 25,000 மதிப்புடையது S லிட்-ல் இருந்து வாங்கப்பட்டது. அதில் விற்பனை விலையில் 20% லாபம் வைத்து S லிட் விற்ப்புள்ளது.
 (இ) S லிட்-ன் அனைத்து லாபங்களும் H நிறுவனம் முன் சொன்ன S லிட் பங்குகளை வாங்கிய தேதிக்கு பின் பெறப்பட்டது. ஆனால் அன்றைய தேதியில் பொது காப்பாக ரூ. 30,000ம் S நிறுவனம் வைத்திருந்தது.

6. The following particulars are available in respect of the business carried on by a trader.

- (a) Profit earned : 2002 – Rs. 50,000, 2003 – Rs. 60,000 and 2004 – Rs. 55,000
- (b) Normal rate of profit = 10% and capital employed – Rs. 3,00,000
- (c) Present value of an annuity of one rupee for five years at 10% Rs. 3.78
- (d) The profits included non-recurring profit on an average basis of Rs. 4,000 out of which it was deemed that even non-recurring profits had a tendency of appearing at the rate of Rs. 1,000 p.a.

You are required to calculate goodwill

- (i) As per five years purchase of super profit
- (ii) As per capitalisation of super profit method
- (iii) As per annuity method.

ஒரு வியாபாரியால் தன்னுடைய வியாபாரத்தை நடத்தியது தொடர்பாக கீழே விபரங்கள் தரப்பட்டுள்ளது.

- (அ) இலாபம் சம்பாதித்தது; 2002 – ரூ. 50,000, 2003 – ரூ. 60,000, 2004 – ரூ. 55,000
- (ஆ) பொது லாப சதவீதம் – 10% மற்றும் முதல் முதலீடு ரூ. 3,00,000
- (இ) ஆண்டு அட்டவணை விபரப்படி தற்போதைய மதிப்பானது ஒரு ரூபாய்க்கு ஐந்து ஆண்டுகளில் 10% என்பது ரூ. 3.78 ஆகும்.
- (ஈ) மேற்சொன்ன இலாபத்தில், ஒரு சராசரி அடிப்படையில் தொடர்ச்சி இல்லா இலாபம் ரூ. 4,000 சேர்ந்திருக்கின்றது. அது தொடர் இலாபம் இல்லாவிட்டாலும் ஆண்டுக்கு ரூ. 1,000 என்ற அடிப்படையில் இலாபம் கிட்டுவது கருதப்படுகின்றது.

நன்மதிப்பை கணக்கீடு செய்ய நீவிர் கேட்டுக் கொள்ளப்பட்டுள்ளீர்.

- (i) சிறப்பு இலாபத்தை ஐந்தாண்டுகளுக்கு வாங்குதல் என்ற அடிப்படையில்
- (ii) சிறப்பு இலாபத்தை முதல்மயமாக்கல் என்பதன் அடிப்படையில்
- (iii) ஆண்டுப்படி கணக்கீட்டு முறை.

7. Elucidate the significant features of common size income statement.

பொது அளவு வருவாய் பட்டியலின் சிறப்புத் தன்மைகளை விவரிக்க.

8. Give a brief note on accounting standard for 'Earnings per share', issued by the ICAI.

ICAI ஆல் வெளியிடப்பட்டுள்ள 'ஒரு பங்கிற்கு வருவாய்' என்பதன் கணக்கியல் நிலைமை பற்றி ஒரு சிறுகுறிப்பு தருக.

PART B — (3 × 20 = 60 marks)

Answer any THREE questions.

All questions carry equal marks.

9. What are the important steps for internal reconstruction of a company? Explain.

ஒரு நிறுமத்தின் உள்புற மறுகட்டமைப்பை உருவாக்குவதற்கான முக்கிய படிநிலைகள் யாவை? விளக்குக.

10. Write short notes on :

(a) Accounting standard on cash flow statement

(b) Accounting standard on consolidated financial statement.

சிறுகுறிப்பு தருக.

(அ) ரொக்க நகரும் பட்டியலின் கணக்கியல் நிலைமை

(ஆ) ஒருங்கிணைக்கப்பட்ட நிதிநிலை பட்டியலின் கணக்கியல் நிலைமை.

11. P, Q, R and S are partners sharing profits in the ratio of 4 : 3 : 2 : 1. Their position statement was as follows :

| Liabilities | Rs. | Assets | Rs. |
|-------------|-----------------|-----------|-----------------|
| Capital | | Buildings | 44,000 |
| P | 30,000 | Stock | 60,000 |
| Q | 20,000 | Cash | 1,500 |
| Bank loan | 20,000 | Capital | |
| Creditors | 40,000 | R | 3,500 |
| | | S | 1,000 |
| | <u>1,10,000</u> | | <u>1,10,000</u> |

The firm is dissolved. All assets realized Rs. 82,000. Liabilities are paid Rs. 58,500 in full settlement. Outstanding creditors are also paid Rs. 5,000. Expenses of Dissolution are Rs. 600. S became insolvent and R paid Rs. 3,000

Close the books of the firm.

P, Q, R மற்றும் S என்ற கூட்டாளிகள் இலாபத்தை முறையே 4 : 3 : 2 : 1 என பகிர்ந்து கொள்கின்றனர்.

| பொறுப்புக்கள் | ரூ. | சொத்துக்கள் | ரூ. |
|---------------|-----------------|--------------|-----------------|
| முதல் | | கட்டிடம் | 44,000 |
| P | 30,000 | சரக்கிருப்பு | 60,000 |
| Q | 20,000 | ரொக்கம் | 1,500 |
| வங்கி கடன் | 20,000 | முதல் | |
| கடனீந்தோர் | 40,000 | R | 3,500 |
| | | S | 1,000 |
| | <u>1,10,000</u> | | <u>1,10,000</u> |

கூட்டாண்மை கலைக்கப்பட்டது, அனைத்து சொத்துக்களும் ரூ. 82,000 பணமாக்கப்பட்டது. பொறுப்புக்கள் ரூ. 58,500 செலுத்தி முடித்துக் கொள்ளப்பட்டது. நிலுவையில் இருந்த கடனீந்தோர்களுக்கு ரூ. 5,000 செலுத்தப்பட்டது. கூட்டாண்மை கலைப்பிற்கான செலவு ரூ. 600. S என்பவர் திவால் ஆகியுள்ளார் மற்றும் R என்பவர் ரூ. 3,000 வழங்கியுள்ளார்.

கூட்டாண்மையின் கணக்குப் புத்தகங்களை நிறைவு செய்க.

12. From the following information prepare profit and loss account of Thrifty Bank for the year ended on 31.3.2003.

| | Rs. (000) |
|--------------------------------------|-----------|
| Interest on loan | 2,590 |
| Interest on fixed deposits | 3,170 |
| Rebate on bills discounted | 490 |
| Commission | 82 |
| Payment to employees | 540 |
| Discount on bills discounted (Gross) | 1,550 |
| Interest on cash credit | 2,230 |
| Rent, taxes | 180 |
| Interest on overdrafts | 1,540 |
| Directors fee | 30 |
| Auditors fee | 12 |
| Interest on savings a/c | 680 |
| Postage | 14 |

| | Rs. (000) |
|----------------|-----------|
| Printing | 29 |
| Sundry charges | 17 |

Additional information :

- Provide for contingencies Rs. 2,00,000
- Transfer Rs. 15,57,000 to reserves and
- Transfer Rs. 2,00,000 to central government.

கீழ்க்கண்ட விபரங்களைக் கொண்டு திரிப்ட் வங்கியின் 31.3.2003ம் நாளைய இலாப நட்டக் கணக்கை தயாரிக்க.

| | ரூ. (000) |
|---|-----------|
| கடன் மீதான வட்டி | 2,590 |
| நிலை வைப்பு வட்டி | 3,170 |
| மாற்றுச்சீட்டு வட்டத்திற்கான கழிவு | 490 |
| வங்கி கழிவு | 82 |
| தொழிலாளிக்கு செலுத்தியது | 540 |
| மாற்றுச்சீட்டு வட்டத்திற்கான தள்ளுபடி (மொத்தம்) | 1,550 |
| ரொக்கக்கடன் வட்டி | 2,230 |
| வாடகை, வரி | 180 |
| மேல்வரைப்பற்று வட்டி | 1,540 |
| இயக்குநர்கள் கட்டணம் | 30 |
| தணிக்கையர் கட்டணம் | 12 |
| சேமிப்பு கணக்கு வட்டி | 680 |
| தபால் செலவு | 14 |
| அச்சுச் செலவு | 29 |
| பிற செலவுகள் | 17 |

கூடுதல் விபரங்கள் :

- எதிர்பாரா காப்புக்கு ரூ. 2,00,000 ஒதுக்குக
- காப்புக்கு ரூ. 15,57,000 மாற்றுக
- மத்திய அரசிற்கு ரூ. 2,00,000 மாற்றுக.

13. The board directors of ABC Limited offered 100000 equity shares of Rs. 10 each at Rs. 12 per share payable as to Rs. 5 on applications, Rs. 4 on allotment and the balance on first and final call.

Applications were received for 140000 shares of the cash received, Rs. 80,000 was returned and Rs. 1,20,000 was applied to the amount due on allotment. All shareholders paid the call due, with the exception of one allottee for 1000 shares. These shares were forfeited and reissued as fully paid at Rs. 8 per share. Pass necessary journal entries.

ABC நிறுமத்தின் இயக்குநர்கள் அவை 100000 சாதாரணப் பங்குகளை ஒரு பங்கு ரூ. 10 என்பதை ரூ. 12க்கு விண்ணப்பத்தின் மேல் ரூ. 5, ஒதுக்கீட்டின் மேல் ரூ. 4 மற்றும் மீதித்தொகையை முதல் மற்றும் இறுதி அழைப்பின் பேரில் செலுத்தத்தக்கதாக வெளியீடு செய்தது.

140000 பங்குகளுக்கான விண்ணப்பங்கள் பெறப்பட்டு, அதற்கான பெறப்பட்ட பணத்தில் ரூ. 80,000த்தை திருப்பியளித்து விட்டு மற்றும் ரூ. 1,20,000 ஒதுக்கீட்டு நிலுவைத் தொகைக்கு தரப்பட்டது. அனைத்து பங்குகளுக்கான நிலுவைத் தொகைகளும் பெறப்பட்டது. ஆனால் ஒரு ஒதுக்கீட்டாளர் 1000 பங்குகளை பெற்றவர் பணம் செலுத்தவில்லை.

மேற்கண்ட பங்குகள் ஒறுப்பிழப்பு செய்யப்பட்டு ஒரு பங்கிற்கு ரூ. 8 வீதம் முழுவதும் செலுத்தப்பட்ட பங்காக மறுவெளியீடு செய்யப்பட்டது.

இதற்கான முதற்குறிப்பேட்டுப் பதிவுகள் தருக.