www.downloadmela.com

OCTOBER 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 different stages of accounting treatment at the time of death of a partner? Explain.

   ஒரு கூட்டாளி இறக்கும் பட்சத்தில் எத்தனை வகையான கணக்கியல் படிமுறைகள் உள்ளன? விளக்குக.

2. Distinguish between external reconstruction and amalgamation.

   வெளிப்புற மறுகட்டமைப்பு மற்றும் நிறுமங்களின் ஒருங்கிணைப்புக்கு இடையே காணப்படும் வேறுபாடுகளைத் தருக.

3. Arun and Babu are partners sharing profit and losses equally. The balance sheet as on 31.12.08 was as under :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital :		Buildings	50,000
Arun	40,000	Furniture	20,000
Babu	40,000	Stock	10,000
S. Creditors	30,000	Debtors	25,000
G. Reserve	20,000	Cash	25,000
	1,30,000		1,30,000

On 1.1.2009 Charu was admitted as a partner with 1/5th share of profit

(a) Building was valued at Rs. 70,000

(b) Furniture and stock reduced by 10%

(c) Charu was to bring in Rs. 30,000 as capital and Rs. 8,000 as goodwill in cash

(d) Provision for bad debts to be provided @ 5%. Prepare necessary ledger accounts and balance sheet.

www.downloadmela.com - World's number one free educational download portal

www.downloadmela.com

அருண் மற்றும் பாபு ஆகியோர் லாபம் மற்றும் நட்டங்களை சரிபாதியாக பகிர்ந்து கொள்கின்றனர். அவர்களின் 31.12.08ம் ஆண்டிற்கான இருப்புநிலைக் குறிப்பு பின்வருமாறு :

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
முதல் :		கட்டிடம்	50,000
அருண்	40,000	அலுவலக சாமான்கள்	20,000
பாபு	40,000	சரக்கிருப்பு	10,000
பற்பல கடனீந்தோர்	30,000	கடனாளிகள்	25,000
பொது காப்பு	20,000	ரொக்கம்	25,000
	1,30,000		1,30,000

சாரு என்பவரை 1.1.2009 அன்று இலாபத்தில் 1/5 பங்கு தருவதாக கூட்டாண்மையில் சேர்க்கின்றனர்.

(அ) அப்போது இயந்திரம் ரூ. 70,000 என மதிப்பிடப்படுகின்றது.

(ஆ) அலுவலகச் சாமான்கள் மற்றும் சரக்கிருப்பு 10% குறைப்பது

(இ) சாரு அவர்கள் ரூ. 30,000 முதலாகவும் மற்றும் ரூ. 8,000 நற்பெயருக்காகவும் கொண்டு வருகின்றார்

(ஈ) வாரக்கடனிற்கு 5% ஒதுக்கீடு செய்வது என முடிவு செய்யப்பட்டுள்ளது. இது குறித்த முக்கிய பேரேடுகளையும் மற்றும் இருப்புநிலை குறிப்பையும் தயாரிக்க.

4. H. Ltd issues 1000 equity shares of Rs. 100 each at Rs. 95 and 500, 12% debentures of Rs. 100 each at Rs. 95. The whole of the issue has been underwritten by M/S Kannan & Co for the maximum commission allowed by law. The whole of shares were applied for, but only 400 debentures were applied for. All applications were accepted. Give necessary journal entries and show the entries in the balance sheet.

H நிறுமம் ஒரு பங்கின் முகமதிப்பு ரூ. 100 உள்ள சாதாரண பங்கை ரூ. 95க்கு 1000 பங்குகளையும், 500, 12% கடனீட்டுப் பத்திரங்களை ஒன்று ரூ. 100 என்பதை ரூ. 95க்கும் வெளியிட்டது. அந்த இரண்டு வெளியீட்டுகளையும் திருவாளர்கள் கண்ணன் குழுமம். சட்டத்தில் அனுமதிக்கப்பட்ட அதிகப்படியான கமிசன் என்பதன் அடிப்படையில் உறுதி உத்திரவாதம் தருகின்றனர். இதில் அனைத்து சாதாரண பங்குகளும் விண்ணப்பிக்கப்பட்டன. ஆனால் 400 கடனீட்டுப் பத்திரங்களுக்கு மட்டும் விண்ணப்பம் பெறப்பட்டது. இதற்கான முதற்குறிப்பேட்டுப் பதிவு மற்றும் இருப்புநிலைக் குறிப்பை தருக.

www.downloadmela.com - World's number one free educational download portal

www.downloadmela.com

5. The following are the balance sheet of Sun Ltd and Moon Ltd as on 31.12.98 :

Liabilities	Sun Ltd	Moon Ltd	Assets	Sun Ltd	Moon Ltd
Share capital			Fixed asset	1,95,000	70,000
shares of Rs. 10 each	2,00,000	50,000	Debtors	35,000	25,000
G. Reserve	50,000	20,000	Current assets	60,000	12,500
P and L A/c (1.1.98)	30,000	7,500	Shares in		
Profit for 1998	50,000	20,000	moon Ltd	60,000	–
Creditors	20,000	10,000			
	3,50,000	1,07,500		3,50,000	1,07,500

Additional information :

(a) Sun Ltd purchased on 1.7.98, 4000 shares in Moon Ltd at Rs. 15 each

(b) Stock in Moon Ltd includes Rs. 7,500 worth of goods purchased from Sun Ltd which company sells goods at 25% above cost

(c) Creditors of Moon Ltd include Rs. 5,000 due to Sun Ltd. Prepare consolidated balance sheet.

சன் நிறுமம் மற்றும் மூன் நிறுமம் ஆகியவற்றின் இருப்புநிலைக் குறிப்பு கீழே தரப்பட்டுள்ளது.

பொறுப்புகள்	சன் நிறுமம்	மூன் நிறுமம்	சொத்துக்கள்	சன் நிறுமம்	மூன் நிறுமம்
பங்கு முதல்			நிலை சொத்து	1,95,000	70,000
(ஒரு பங்கு ரூ. 10)	2,00,000	50,000	கடனாளிகள்	35,000	25,000
பொதுகாப்பு	50,000	20,000	நடப்பு சொத்து	60,000	12,500
லாப நட்ட கணக்கு			மூன் நிறுமத்தில்	60,000	–
(1.1.98)	30,000	7,500	பங்கு		
லாபம் 1998	50,000	20,000			
கடனீந்தோர்	20,000	10,000			
	3,50,000	1,07,500		3,50,000	1,07,500

கூடுதல் விபரங்கள் :

(அ) சன் நிறுமம் மூன் நிறுமத்தின் பங்குகளை 1.7.98 அன்று ஒரு பங்கின் விலை ரூ. 15 என 4000 பங்குகளை வாங்கியது

(ஆ) மூன் நிறுமத்தில் உள்ள சரக்கிருப்பில் ரூ. 7,500 மதிப்புள்ளவை சன் நிறுமத்திடம் இருந்து வாங்கப்பட்டவை. அது சன் நிறுமத்தால் அடக்கவிலை மேல் 25% லாபத்துடன் விற்கப்பட்டவை

www.downloadmela.com - World's number one free educational download portal

www.downloadmela.com

(இ) மூன் நிறுமத்தின் கடனீந்தோரில் ரூ. 5,000 மதிப்பிற்கானது சன் நிறுமத்திற்கு தர வேண்டிய நிலுவை ஆகும். இந்த விபரங்களைக் கொண்டு ஒருங்கிணைந்த இருப்புநிலைக் குறிப்பு தருக.

6. The net profit of a business after providing for taxation, for the past five years are Rs. 80,000, Rs. 85,000, Rs. 92,000, Rs. 1,05,000 and Rs. 1,18,000. The capital employed in the business is Rs. 8,00,000. The normal rate of return expected in this type of business is 10%. It is expected that the company will be able to maintain its super profit for the next 5 years. Calculate the value of goodwill on the basis of

(a) 5 year's purchase of super-profit method

(b) Annuity method, taking the present value of annuity of Re. 1 for 5 years at 10% as 3.78 and

(c) Capitalisation of super-profit method.

வரி ஒதுக்கீட்டுக்குப் பின் ஒரு நிறுமத்தின் கடந்த ஐந்து ஆண்டிற்கான நிகர லாபமானது ரூ. 80,000, ரூ. 85,000, ரூ. 92,000, ரூ. 1,05,000 மற்றும் ரூ. 1,18,000. நிறுமத்தில் முதலீட்டின் மதிப்பானது ரூ. 8,00,000 ஆகும். இந்த வியாபாரத்தில் தோரயமாக முதலீட்டில் திரும்ப கிடைக்கக் கூடிய வரவு 10% ஆகும். இனி வரும் அடுத்த ஐந்து ஆண்டுகளுக்கு இந்த நிறுமம் இதே நிலையான கூடுதல் லாபத்தை தக்க வைத்துக் கொள்ளும் என எதிர்பார்க்கப்படுகின்றது. நிறுமத்தின் நற்பெயரை கீழ்காணும் அடிப்படையில் கணக்கிடுக.

(அ) மிகு லாபத்தை ஐந்து ஆண்டு கொள்முதல் முறை

(ஆ) ஆண்டு கணக்கீட்டு முறை, அதாவது தற்போதைய ஆண்டு மதிப்பானது ஐந்து ஆண்டிற்கு ரூ. 1க்கு 10% மானது 3.78 என மதிப்பிடப்பட்டுள்ளது

(இ) கூடுதல் லாபத்தை முதலீட்டுமயமாக்கல்.

7. What are the advantages of comparative statement analysis? Explain.

ஒப்பீட்டு அறிக்கையை சிறப்பாய்வு செய்வதில் உள்ள நன்மைகள் யாவை? விளக்குக.

8. Enumerate the features of accounting standard for 'earnings per share', issued by the ICAI.

ICAIஆல் வெளியிடப்பட்டுள்ள 'ஒரு பங்கிற்கான வருவாய்' என்பதற்கான கணக்கியில் நிலையின் சிறப்பு அம்சங்களை விவரிக்க.

www.downloadmela.com - World's number one free educational download portal

www.downloadmela.com

PART B — (3 × 20 = 60 marks)

Answer any THREE questions.

All questions carry equal marks.

9. What are the generally accepted accounting principles and practices issued by the ICAI? Explain.

ICAIல் வெளியிடப்பட்டுள்ள பொதுவாக ஏற்றுக் கொள்ளப்பட்ட கணக்கியியல் கோட்பாடுகள் மற்றும் நடைமுறைகள் யாவை? விளக்குக.

10. Write short notes on :

(a) Statutory reserve of a banking company

(b) Money at call and short notice

(c) Re-insurance

(d) Bonus in reduction of premium.

சிறுகுறிப்பு வரைக :

(அ) ஒரு வங்கி நிறுமத்தின் சட்டப்படியான காப்பு

(ஆ) அழைப்பின் பேரில் பணம் மற்றும் குறுகிய கால

(இ) மறுகாப்பீடு

(ஈ) மேலூதியத்திற்கு முனைமத் தொகையை குறைத்தல்.

11. The balance sheet of M, V and A as on 31.12.2009 is given below :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital – M	10,000	Debtors	40,000
V	6,000	Bank	22,000
M's loan	20,000	Furniture	6,000
Creditors	80,000	A's capital	20,000
		Stock	28,000
	1,16,000		1,16,000

Additional information :

(a) The firm is dissolved 'V' and 'A' could not pay anything

(b) M could contribute only Rs. 3,000 from his estates

(c) Stock realised Rs. 30,000, debtors Rs. 32,000 and furniture Rs. 2,000

(d) Realisation expenses amounted to Rs. 6,000.

Prepare accounts to close the books of the firm.

www.downloadmela.com - World's number one free educational download portal

www.downloadmela.com

M, V மற்றும் A ஆகியோர்களின் 31.12.2009ம் ஆண்டிற்கான இருப்புநிலைக் குறிப்பு பின்வருமாறு :

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
முதல் – M	10,000	கடனாளிகள்	40,000
V	6,000	வங்கி	22,000
M உடைய கடன்	20,000	அலுவலக சாமான்கள்	6,000
கடனீந்தோர்	80,000	A'வின் முதல்	20,000
		சரக்கிருப்பு	28,000
	1,16,000		1,16,000

கூடுதல் விபரங்கள் :

(அ) கூட்டாண்மை கலைக்கப்பட்டது. V மற்றும் A ஆகியோர் எதுவும் கூட்டாண்மைக்கு செலுத்த இயலவில்லை

(ஆ) தன்னுடைய சொத்தில் இருந்து M என்பவர் ரூ. 3,000 வழங்கியுள்ளார்

(இ) சரக்கு ரூ. 30,000க்கும், கடனாளிகள் ரூ. 32,000க்கும் மற்றும் அலுவலக சாமான்கள் ரூ. 2,000க்கும் விற்கப்பட்டது

(ஈ) சொத்துக்கள் விற்பனை செலவானது ரூ. 6,000.

கூட்டாண்மை கலைப்பிற்கான பேரேடுகளை தயாரிக்கவும்.

12. From the following information prepare profit and loss A/c of PN bank Ltd for the year ended 31.3.2003.

	Rs. (000)
Interest on loans	518
Interest on cash credit	446
Discount on bills discounted	390
Interest on overdraft	108
Interest on SB A/C	220
Interest on fixed deposit	554
Commission	16.4
Taxes and lighting	36
Auditors fees	2.4
Postage	2.8
Sundry charges	2

www.downloadmela.com - World's number one free educational download portal

www.downloadmela.com

	Rs. (000)
Publicity	1.4
Directors fee	6
Printing	0.4
Law charges	1.4
Payment to employees	108
Lockers rent	0.7
Transfer fee	1.4
Depreciation	10

Supplementary information : Rebate on bills discounted Rs. 98,000 and provide for bad debts Rs. 58,000.

கீழ்கண்ட விபரங்களைக் கொண்டு PN வங்கி நிறுமத்தின் 31.3.03 ஆண்டிற்கான இலாப நட்ட கணக்கை தயாரிக்க.

	ரூ. (000)
கடன் மீதான வட்டி	518
பணக்கடன் மீதான வட்டி	446
மாற்றுச்சீட்டு வட்டம் செய்தற்ககான கழிவு	390
மேல்வரைப் பற்று வட்டி	108
சேமிப்பு கணக்கு வட்டி	220
நிலைவைப்பு வட்டி	554
வங்கி கழிவு	16.4
வரி மற்றும் ஒளி	36
தணிக்கையர் கட்டணம்	2.4
அஞ்சல் தலை	2.8
பிற கட்டணங்கள்	2
பொது விளம்பரம்	1.4
இயக்குநர்கள் கட்டணம்	6
அச்சுச் செலவு	0.4
சட்ட கட்டணம்	1.4
தொழிலாளர்களுக்கு செலுத்தியது	108
பாதுகாப்பு பெட்டக வாடகை	0.7
மாற்று கட்டணம்	1.4
தேய்மானம்	10

www.downloadmela.com - World's number one free educational download portal

www.downloadmela.com

துணை விபரங்கள் :

(அ) மாற்றுச்சீட்டை வட்டம் செய்தற்கான கழிவு ரூ. 98,000

(ஆ) வாரக்கடன் ஒதுக்கு ரூ. 58,000.

13. The Star Ltd offered to the public subscription 10000 shares payable as Rs. 5 per share on application Rs. 3 per share on allotment and the in first and final call of Rs. 2 each.

The company received applications for 11600 shares. Applications for 1000 shares were rejected altogether and application money was returned to the applicants. A person who applied for 500 shares was allotted only 400 shares and the excess of his application money was carried forward towards the payment of allotment and call.

Give journal entries to record the above issue and show the relevant items in balance sheet.

ஸ்டார் நிறுமம் விண்ணப்பத்தின் மீது ஒரு பங்கிற்கு ரூ. 5ம், ஒதுக்கீட்டின் மீது ரூ. 3ம், முதல் மற்றும் இறுதி அழைப்பின் மீது ரூ. 2 என 10000 பங்குகளை பொது வெளியீடு செய்துள்ளது.

அந்த நிறுமம் 11600 விண்ணப்பங்கள் பெற்றது. அவற்றில் 1000 பங்கிற்கான விண்ணப்பங்கள் நிராகரிக்கப்பட்டது. விண்ணப்பம் பணம் திருப்பி வழங்கப்பட்டது. 500 பங்கிற்கு விண்ணப்பம் செய்தவருக்கு 400 பங்குகள் மட்டும் ஒதுக்கீடு செய்து மீதம் உள்ள விண்ணப்பத்தின் மீதான பணம் அவர் செலுத்த வேண்டிய ஒதுக்கீடு மற்றும் அழைப்பு பணத்திற்கு சரி செய்யப்பட்டது.

மேற்கண்ட நடவடிக்கைகளுக்கு தேவையான முதற்குறிப்பேட்டுப் பதிவுகள் மற்றும் அது தொடர்புடைய விபரங்கள் இருப்புநிலைக் குறிப்பில் எங்ஙனம் தோன்றும் என தருக.

———————

www.downloadmela.com - World's number one free educational download portal