

OCTOBER 2012

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. Elucidate the salient features of Bonus shares.

ஊக்கப் பங்குகளின் சிறப்புத் தன்மைகள் பற்றி விவரிக்க.

2. Briefly explain the methods of calculation of purchase consideration.

வாங்கும் மறுபயனை மதிப்பீடு செய்வதற்கான முறைகள் குறித்து சுருக்கமாக விவரிக்க.

3. The following is the balance sheet of X and Y sharing profit and loss in the ratio of 3 : 2.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital :		Building	34,000
X	40,000	Furniture	20,000
Y	30,000	Stock	18,000
Creditors	10,000	Debtors	6,500
		Cash	1,500
	<u>80,000</u>		<u>80,000</u>

They agreed to admit 2 into partnership with a capital of Rs. 25,000. The new profit sharing ratio is 5 : 3 : 2. The following revaluation was made.

- (a) Stock to be depreciated at 10% and furniture to be depreciated at 5%.
- (b) Provision for bad debts is to be Rs. 500.
- (c) Building is valued at Rs. 40,000.

Prepare revaluation a/c, capital a/c and B/S.

கீழ்க்கண்ட இருப்புநிலைக் குறிப்பானது X மற்றும் Y அவர்களுடையது முறையே இலாபத்தை 3 : 2 பகிர்கின்றனர்.

பொருப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
முதல்:		கட்டிடம்	34,000
X	40,000	மரச்சாமான்கள்	20,000
Y	30,000	சரக்கிருப்பு	18,000
கடனீந்தோர்	10,000	கடனாளர்கள்	6,500
		ரொக்கம்	1,500
	<hr/>		<hr/>
	80,000		80,000

கூடுதல் விபரங்கள் :

- (அ) சரக்கிருப்பிற்கு தேய்மானம் 10% மற்றும் மரச்சாமான்களுக்கு தேய்மானம் 5%
- (ஆ) வராக்கடன்களுக்கு ஒதுக்கு ரூ. 500.
- (இ) கட்டிடம் ரூ. 40,000 என மதிப்பிடப்பட்டுள்ளது.
மறுமதிப்பீட்டு கணக்கு, முதல் கணக்கு மற்றும் இருப்பு நிலைக்குறிப்பை தயாரிக்க.

4. Vel Ltd. issued 1,000, 12% debentures of Rs. 100 each. Give journal entries if the debentures are :

- (a) Issued at par and redeemable at par.
- (b) Issued at a discount of 10% and redeemable at par.
- (c) Issued at a premium of 10% and redeemable at par.
- (d) Issued at par and redeemable at a premium of 10% and
- (e) Issued at a discount of 10% and redeemable at a premium of 10%.

Give necessary journal entries.

வேல் நிறுவனம் 1,000 12% கடன் பத்திரத்தை ஒன்றின் முகமதிப்பு ரூ. 100 என வெளியிட்டது. கீழ்க்கண்ட நிபந்தனைகளுக்கு கடன் பத்திரம் வெளியிடுவதற்கான முதற்குறிப்பேட்டுப் பதிவுகள் தருக.

- (அ) முகமதிப்பில் வெளியிட்டு அதே முகமதிப்பில் ஒதுப்பிழப்பு செய்யப்படுகின்றது.
- (ஆ) 10% அளவிற்கு வட்டத்தில் வெளியிட்டு முகமதிப்பில் ஒதுப்பிழப்பு செய்யப்படுகின்றது.
- (இ) 10% அளவிற்கு முனைமத்தில் வெளியிட்டு முகமதிப்பில் ஒதுப்பிழப்பு செய்யப்படுகின்றது.

(ஈ) முகமதிப்பில் வெளியீடு செய்து 10% அளவிற்கு முனைமத்தில் ஒறுப்பிழப்பு செய்யப்படுகின்றது.

(உ) 10% அளவிற்கு வட்டத்தில் வெளியிட்டு அதை 10% அளவிற்கு முனைமத்தில் ஒறுப்பிழப்பு செய்யப்படுகின்றது.

முதற்குறிப்பேட்டு பதிவுகளைத் தருக.

5. Prepare a consolidated from the following balance sheet.

Liabilities	H Ltd. Rs.	S Ltd. Rs.	Assets	H Ltd. Rs.	S Ltd. Rs.
Capital			S. Assets	8,850	15,100
E. Shares @ Rs. 10 each	14,000	10,000	Shares in S. Ltd. 900 shares at cost	11,250	—
Creditors	3,500	1,900			
P & L A/c	2,600	3,200			
	<u>20,100</u>	<u>15,100</u>		<u>20,100</u>	<u>15,100</u>

On the date of acquisition of shares by H Ltd. in S Ltd. the credit balance on the latter company in P & L A/c was Rs. 2,200. No dividend have been declared since the date.

கீழ்க்கண்ட விபரங்களைக் கொண்டு ஒருங்கிணைந்த இருப்புநிலைக் குறிப்பைத் தருக.

பொருப்புகள்	H லிமிடெட் ரூ.	S லிமிடெட் ரூ.	சொத்துக்கள்	H லிமிடெட். ரூ.	S லிமிடெட். ரூ.
முதல்			பற்பல சொத்துக்கள்	8,850	15,100
சாதாரண பங்குகள் ஒன்று ரூ. 10	14,000	10,000	S லிமிடெட்டில் 900 பங்குகள் அடக்க விலையில்	11,250	—
கடனீந்தோர்	3,500	1,900			
இலாப நட்ட கணக்கு	2,600	3,200			
	<u>20,100</u>	<u>15,100</u>		<u>20,100</u>	<u>15,100</u>

H லிமிடெட் நிறுமம் S லிமிடெட் நிறுமத்தின் பங்குகளை வாங்கும் தேதியில் S லிமிடெட் நிறுமம் ரூ. 2,200 இலாப நட்டக் கணக்கில் தொகை வைத்திருந்தது. இலாப ஈவு எதுவும் வழங்கப்படவில்லை.

6. A firm earned net profits during the last three years as follows :

First year – Rs. 36,000

Second year – Rs. 40,000

Third year – Rs. 44,000

The capital investment of the firm is Rs. 1,00,000. A fair return on the capital, having regard to the risk involved is 10%.

Calculate the value of goodwill on the basis of 3 years' purchase of super profit.

ஒரு நிறுமம் கடந்த மூன்று ஆண்டுகளாக பெற்ற நிகர இலாபம் கீழ்வருமாறு :

முதல் ஆண்டு – ரூ. 36,000

இரண்டாம் ஆண்டு – ரூ. 40,000 மற்றும்

மூன்றாம் ஆண்டு – ரூ. 44,000.

இந்த நிறுமத்தின் முதலின் மீதான முதலீடு ரூ. 1,00,000. முதல் மீதான ஒரு நல்ல வரவானது 10% அளவிற்கான வியாபார இடர் கொண்டது.

நிறுமத்தின் நன்மதிப்பை மூன்று ஆண்டுகளுக்கான சிறப்பு இலாபத்தின் தொகையை அடிப்படையாகக் கொண்டு மதிப்பீடு செய்க.

7. Enumerate the needs for accounting standards.

கணக்கியலின் அடிப்படைத் தரத்தின் தேவைகள் பற்றி விவரிக்க.

8. Briefly explain the objectives of Financial Accounting stated by the Financial Accounting Standing Board.

நிதியியல் கணக்கியலின் நோக்கங்களை, நிதியியல் கணக்கியல் முறைப்படுத்தும் அமைப்பின் வழிமுறை வாயிலாக சுருக்கமாக விவரிக்க.

PART B — (3 × 20 = 60 marks)

Answer any THREE questions.

All questions carry equal marks.

9. What are the factors affect the value of goodwill of the firm? Explain.

ஒரு நிறுமத்தின் நன்மதிப்பின் மதிப்பை பாதிக்கக் கூடிய காரணிகள் யாவை? விளக்குக.

10. Enumerate the important functions of the Accounting Standards Board.

கணக்கியல் முறைப்படுத்தும் அமைப்பின் முக்கிய பணிகளை விவரிக்க.

11. Ram, Rahim and Suresh share profit in the ratio of 3 : 2 : 1. On 31st December, 2008 their balance sheet was follows :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital :		Machinery	25,000
Ram	20,000	Stock	11,000
Rahim	15,000	Debtors	9,500
Suresh	10,000	G. will	13,000

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
G. Reserve	3,000	Cash	1,500
Creditors	12,000		
	<u>60,000</u>		<u>60,000</u>

On the above date, the firm was dissolved. The assets, except cash, realized Rs. 60,000. The creditors were settled at Rs. 11,500. Dissolution expenses amounted Rs. 800.

Give necessary ledger accounts.

இராம், இரகீம் மற்றும் சுரேஸ் ஆகியோர் இலாபங்களை முறையே 3 : 2 : 1 என பகிர்கின்றனர். 31.12.2006-ம் நாளை இரூப்புநிலைக் குறிப்பின் விபரம் வருமானது :

இரூப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
முதல் :		இயந்திரம்	25,000
இராம்	20,000	சரக்கிரூப்பு	11,000
இரகீம்	15,000	கடனாளர்கள்	9,500
சுரேஸ்	10,000	நன்மதிப்பு	13,000
பொதுநிதி	3,000	ரொக்கம்	1,500
கடனீந்தோர்	12,000		
	<u>60,000</u>		<u>60,000</u>

மேற்கண்ட தேதியில் அந்த நிறுவனம் கலைப்பு செய்யப்படுகின்றது. ரொக்கம் தவிர பிற சொத்துக்களின் மதிப்பானது ரூ. 60,000 என பணமாக்கப்பட்டது. கடனீந்தோர்கள் ரூ. 11,500-க்கு கணக்கு முடிக்கப்பட்டது. கலைப்பிற்கான செலவானது ரூ. 800.

இதற்கான முக்கிய பேரேடுகளைத் தருக.

12. The following balances are abstracted from the books of Bharat Life Insurance Co. Ltd. as on 31.3.2006.

	Rs.
Life Assurance Fund (1.4.05)	15,00,000
Premiums	4,96,000
Consideration for Annuities granted	15,000
Interest and dividends	1,00,000
Fines for renewal	750
Reinsurance premium	20,750

	Rs.
Claims outstanding (1.4.05)	4,500
Claim paid	64,900
Annuities	2,050
Bonus in reduction of premiums	1,600
Medical Fees	2,400
Surrenders	4,000
Commission	18,650
Management Expenses	22,000
Income Tax on dividends	8,500

Prepare Revenue A/c after making the following adjustments.

- Outstanding claims Rs. 14,000 and premiums Rs. 4,600
- Further bonus for premium Rs. 2,400.
- Claims under reinsurance Rs. 8,000.

கீழ்க்கண்ட இருப்பு விவரங்களானது பாரத் ஆயுள் நிறுவனத்தின் ஏடுகளில் இருந்து 31.3.2006-ம் தேதியில் பெறப்பட்டது.

	ரூ.
ஆயுள் உத்திரவாத நிதி (1.4.05)	15,00,000
காப்பீடு முனைமத் தொகை	4,96,000
ஆண்டுத் தொகைக்கான மறுபயன்	15,000
வட்டியும் இலாப ஈவும்	1,00,000
புதுப்பித்தலுக்கான கட்டணம்	750
மறுகாப்பீட்டு முனைமத்தொகை	20,750
கோரும் கட்டணம் நிலுவை (1.4.05)	4,500
கோரும் கட்டணம் செலுத்தியது	64,900
ஆண்டுத்தொகை	2,050
முனைமத்தை குறைப்பதற்கான ஊக்கத்தொகை	1,600
மருத்துவக் கட்டணம்	2,400
பாதியில் நிறுத்தப்பட்ட காப்பீட்டிற்கு செலுத்தியது	4,000
கழிவு	18,650
மேலாண்மைச் செலவு	22,000
இலாப ஈவிற்கான வருமான வரி	8,500

கீழ்க்கண்ட விபரங்களை கருத்தில் கொண்டு வருவாய்க் கணக்கை தயாரிக்க.

(அ) கோரும் நிலுவைக் கட்டணம் ரூ. 14,000 மற்றும் காப்பீடு முனைமத் தொகை நிலுவை ரூ. 4,600

(ஆ) முனைமத் தொகை மீதான கூடுதல் ஊக்கத்தொகை ரூ. 2,400.

(இ) மறுகாப்பீட்டுக்கு உண்டான கோரும் தொகை ரூ. 8,000.

13. On 1st April 2009 ABC Ltd. issued 1,00,000 equity shares of Rs. 10 each at Rs. 12 per share payable as to Rs. 5 on application, Rs. 4 on allotment and the balance Rs. 3 final at 1st July 2009.

The firm received application for 1,40,000 shares. Of the cash received, Rs. 80,000 was returned and Rs. 1,20,000 was applied to the amount due on allotment, the balances of which was paid on 19th April 2009. All share holders paid the call due on 1st July 2009 with the exception of one allottee for 1,000 shares. These shares were forfeited on 30th November 2009 and reissued as fully paid at Rs. 8 per share.

Pass necessary journal entries.

1, ஏப்ரல் 2009-ம் தேதியன்று, ABC நிறுவனம் 1,00,000 சாதாரணப் பங்குகளை முகமதிப்பு ரூ. 10 என கொண்டதை ஒரு பங்குகள் ரூ. 12 என செலுத்தத்தக்க வகையில் விண்ணப்பத்தின் மீது ரூ. 5, ஒதுக்கீட்டின் மீது ரூ. 4 மற்றும் மீதித்தொகையை இறுதி அழைப்பாக கேட்பது எனவும் அது 1, ஜூலை 2009 அழைப்பது என்ற அடிப்படையில் வெளியிட்டது.

அந்நிறுவனம் 1,40,000 பங்குகளுக்கான விண்ணப்பம் பெற்றது. அந்த பெறப்பட்ட தொகையில் ரூ. 80,000 திருப்பி அனுப்பப்பட்டது மற்றும் ரூ. 1,20,000 ஒதுக்கீட்டு செலுத்த வேண்டிய தொகையில் சரி செய்து கொள்வது எனவும், அது 19 ஏப்ரல் 2009 அன்று செலுத்துவது என முடிவு செய்யப்பட்டது. அனைத்து பங்குதாரர்களும் அழைப்புத் தொகை வரை அனைத்தையும் செலுத்தியுள்ளார்கள். ஆனால் 1,000 பங்குக்கான ஒதுக்கீடு பெற்றவர் மட்டும் இறுதி அழைப்புத் தொகையை செலுத்தவில்லை. அவைகள் அனைத்தும் 30 நவம்பர் 2009 அன்று ஒறுப்பிழப்பு செய்யப்பட்டு அவைகள் ஒரு பங்கிற்கு ரூ. 8 என மறு வெளியீடு செய்யப்பட்டது.

மேற்கண்ட நடவடிக்கைகளுக்கான முதற்குறிப்பேட்டுப் பதிவுகள் தருக.