

MAY 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. Enumerate the salient features of Garner Vs Murray rule.
கார்டர் மற்றும் முரே விதியின் சிறப்பு தன்மைகளை விவரிக்க.
2. What are the different kinds of preference shares? Explain.
முன்னுரிமைப் பங்குகளின் பல்வேறு வகைகள் யாவை? விளக்குக.
3. A and B are partners in a firm. They share profits and losses in the ratio of 3 : 1.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital :		Buildings	1,00,000
A	80,000	Plant	25,000
B	40,000	Stock	40,000
Reserve	40,000	Debtors	70,000
Creditors	60,000	Cash	5,000
Bills payable	20,000		
	<u>2,40,000</u>		<u>2,40,000</u>

'C' is admitted into partnership for 1/5th share.

- (a) Building is revalued at Rs. 1,20,000.
- (b) Plant is depreciated at 20%.
- (c) Provision for bad debt is made at 5%.
- (d) Stock is revalued at Rs. 30,000.
- (e) C introduces Rs. 80,750 by cash.

Prepare Balance Sheet.

A மற்றும் B ஆகியோர் ஒரு கூட்டாண்மை நிறுவனத்தை வைத்துள்ளனர். அவர்கள் இலாப நட்டத்தை முறையாக 3 : 1 என பகர்கின்றனர்.

பொறுப்புக்கள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
முதல் :		கட்டிடம்	1,00,000
A	80,000	தொழிற்கூடம்	25,000
B	40,000	சரக்கிருப்பு	40,000
காப்பு	40,000	கடனாளிகள்	70,000
கடனீந்தோர்	60,000	ரொக்கம்	5,000
செலுத்துதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	20,000		
	<u>2,40,000</u>		<u>2,40,000</u>

கூட்டாண்மையில் 'C' என்பவர் 1/5 பங்குக்குச் சேர்கின்றார்.

(அ) கட்டிடம் ரூ. 1,20,000-க்கு மறு மதிப்பீடாகின்றது.

(ஆ) தொழிற்கூடம் 20% அளவுக்கு தேய்மானம் செய்யப்படுகின்றது.

(இ) வாராக்கடனுக்கு 5% ஒதுக்கீடு செய்யப்படுகிறது.

(ஈ) சரக்கிருப்பு ரூ. 30,000-க்கு மறு மதிப்பீடு செய்யப்பட்டுள்ளது.

(உ) 'C' என்பவர் தன்னுடைய பங்கிற்கு ரூ. 80,750 ரொக்கம் கொணர்கின்றார்.

இது குறித்த விபரங்களை கணக்கில் கொண்டு இருப்புநிலைக் குறிப்பு தயாரிக்க.

4. Timex Ltd. issued 1,000, 8% debentures of Rs. 100 each. Give journal entries in the books of the company.

(a) Issued at par, redeemable at par.

(b) Issued at a discount of 5% repayable at par.

(c) Issued at a premium of 10% repayable at par.

(d) Issued at par, redeemable at a premium of 10%.

(e) Issued at a discount of 5% repayable at a premium of 10%.

டைமெக்ஸ் நிறுவனம் 8% கடன்பத்திரத்திற்கான முகமதிப்பு ரூ. 100 கொண்ட 1,000 கடன் பத்திரத்தை வெளியிட்டது. இதற்கான முதற்குறிப்பேட்டுப் பதிவுகளை அந்த நிறுவன ஏடுகளில் தருக :

(அ) முகமதிப்பில் வெளியிட்டு அதே முகமதிப்பில் ஒறுப்பிழப்பு செய்யப்படுகின்றது.

(ஆ) 5% வட்டத்தில் வெளியீடு செய்து, முகமதிப்பில் ஒறுப்பிழப்பு செய்யப்பட்டுள்ளது.

- (இ) 10% முனைமத் தொகையுடன் வெளியிட்டு முகமதிப்பில் ஒறுப்பிழப்பு செய்யப்பட்டுள்ளது.
- (ஈ) முகமதிப்பில் வெளியிட்டு, 10% முனைமத் தொகையில் ஒறுப்பிழப்பு செய்யப்பட்டுள்ளது.
- (உ) 5% வட்டத்தில் வெளியீடு செய்து, 10% முனைமத் தொகையுடன் ஒறுப்பிழப்பு செய்யப்படுகின்றது.

5. H Ltd. acquired all the shares in S Ltd. on 1.1.2011 and their Balance Sheet were as follows on 31.3.2011.

Liabilities	H Ltd.	S Ltd.	Assets	H Ltd.	S Ltd.
	Rs.	Rs.		Rs.	Rs.
Share capital	50,000	30,000	Sundry assets	65,000	70,000
Reserve (1.4.11)	20,000	15,000	Shares in		
P and L A/c	25,000	10,000	S Ltd. at cost	50,000	—
Sundry creditors	20,000	15,000			
	<u>1,15,000</u>	<u>70,000</u>		<u>1,15,000</u>	<u>70,000</u>

The P and L A/c of S Ltd. had a credit balance of Rs. 3,000; on 1st April 2011.

Prepare Consolidated Balance Sheet.

‘H’ நிறுமம் ‘S’ நிறுமத்தின் அனைத்து பங்குகளையும் 1.1.2011 அன்று வாங்கியது. அவைகளின் 31.3.2011-ம் தேதிக்கான இருப்புநிலைக் குறிப்பு கீழ்வருமாறு :

பொறுப்புக்கள்	H லிட்.	S லிட்.	சொத்துக்கள்	H லிட்.	S லிட்.
	ரூ.	ரூ.		ரூ.	ரூ.
பங்கு முதல்	50,000	30,000	பல்வகை		
ஒதுக்கீடு (1.4.11)	20,000	15,000	சொத்துக்கள்	65,000	70,000
இலாப நட்ட கணக்கு	25,000	10,000	S லிட்-ன்		
கடனீந்தோர்	20,000	15,000	பங்குகள்		
			அடக்கவிலையில்	50,000	—
	<u>1,15,000</u>	<u>70,000</u>		<u>1,15,000</u>	<u>70,000</u>

S லிமிடெட் 1.4.2011 அன்று ரூ. 3,000 தம்முடைய வரவு இருப்பாக இலாப நட்ட கணக்கில் வைத்திருந்தது.

6. The Revenue A/c of a Life Insurance Company showed the life fund at Rs. 73,17,000 on 31.3.06 before taking into account the following items :

	Rs.
(a) Claims intimated but not admitted	98,250
(b) Bonus utilised in reduction of premium	13,500
(c) Interest accrued on investments	29,750
(d) Outstanding premium	27,000
(e) Claims covered under reinsurance	40,500
(f) Provision for taxation	31,500

Pass journal entries giving effect to the above adjustment and show the adjusted life fund.

ஒரு ஆயுள் காப்பீடு நிறுவனம் 31.3.2006 அன்று தன்னுடைய ஆயுள் நிதியில் ரூ. 73,17,000 தொகை வைத்திருக்கின்றது.

கீழ்க்கண்ட நடவடிக்கைகள் மேற்கண்ட தொகையில் கணக்கில் எடுத்துக் கொள்ளப்படவில்லை :

- (அ) கோரும் தொகை தகவல் பெறப்பட்டது ஆனால் அனுமதிக்கப்படவில்லை ரூ. 98,250.
(ஆ) ஊக்கத்தொகை காப்பீட்டு தொகை குறைப்பதற்கு பயன்படுத்தப்பட்டது ரூ. 13,500.
(இ) முதலீட்டிற்கான வட்டி சேர்ந்தது ரூ. 29,750.
(ஈ) காப்பீட்டுத் தொகை நிலுவை ரூ. 27,000.
(உ) மறுகாப்பீட்டின் கீழ் கோரும் தொகை உள்ளடக்கியது ரூ. 40,500.
(ஊ) வரி செலுத்தலுக்கான ஒதுக்கீடு ரூ. 31,500.

மேற்கண்ட நடவடிக்கைகளுக்கான குறிப்பேட்டு பதிவுகள் மற்றும் சரிசெய்யப்பட்ட ஆயுள் நிதியினை காண்க.

7. What are the procedures for formulation and issuing Accounting Standards? Explain.

முறையான கணக்கியலை உருவாக்குவதற்கும் வெளியிடுவதற்கும் உள்ள நடைமுறைகள் யாவை? விளக்குக.

8. Briefly explain the important classifications of insurance.

காப்பீட்டின் பல்வேறு பிரிவுகள் குறித்து சுருக்கமாக விவரிக்க.

PART B — (3 × 20 = 60 marks)

Answer any THREE questions.

All questions carry equal marks.

9. Enumerate the important methods of valuing goodwill in partnership form of organisation.

ஒரு கூட்டாண்மை நிறுவனத்தின் நற்பெயரை மதிப்பீடு செய்வதற்கான முக்கிய வழிமுறைகளை விவரிக்க.

10. Elucidate the different aspects of accounting standards for amalgamation of business firms.

வியாபார நிறுவனங்கள் இணைதல் குறித்து முறையான கணக்கியலின் பல்வேறு தன்மைகளை விளக்கமாக விவரிக்க.

11. P, Q, R and S are partners sharing profits in the ratio of 4 : 3 : 2 : 1. Their Balance Sheet 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.

- (a) All the assets were realised Rs. 82,000.
(b) Liabilities are paid in full settlement.
(c) Outstanding creditors are also paid Rs. 5,000.
(d) Expenses of dissolution are Rs. 600.
(e) S became insolvent and R paid Rs. 3,000.

Prepare necessary ledger accounts to close the books of the firm.

P, Q, R மற்றும் S ஆகியோர் கூட்டாண்மை நிறுவனத்தில் இலாபத்தை முறையே 4 : 3 : 2 : 1 என பகிர்கின்றனர். அவர்களின் இருப்புநிலைக் குறிப்பு பின்வருமாறு :

பொறுப்புகள்	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.

- (அ) அனைத்து சொத்துக்களுக்கும் ரூ. 82,000 பணமாக்கப்பட்டது.
(ஆ) அனைத்து பொறுப்புக்களும் முழுமையாக செலுத்தப்பட்டது.

(இ) நிலுவை கடனீந்தோர் ரூ. 5,000 செலுத்தப்பட்டது.

(ஈ) கலைப்பு செலவு ரூ. 600 செலவிடப்பட்டது.

(உ) 'S' என்பவர் திவால் ஆகிவிட்டார் மற்றும் R செலுத்தியது ரூ. 3,000.

கூட்டாண்மை நிறுவன ஏடுகளை நிறைவு செய்வதற்கான முக்கிய பேரேடுகளைத் தருக.

12. From the following information prepare P and L A/c of South India Bank Ltd. on 31.3.11 :

	Rs. ('000)
Interest and discount	3,437
Income from investment	115
Interest from RBI	180
Commission and exchange	820
Profit on sale of investment	110
Interest on deposit	1,225
Interest to RBI	161
Salaries	210
Rent, taxes	1,044
Printing	180
Advertisement	95
Depreciation	92
Director's fees	220
Auditor's fees	120
Law charges	300
Insurance	104

Additional information :

(a) Interest and discount mentioned above is after adjustment for the following :

	Rs. ('000)
(i) Tax provision	220
(ii) Provision for doubtful debt	102
(iii) Loss on sale of investment	12
(iv) Rebate on bills discounted	58

(b) (i) 20% profit is transferred to statutory reserve.

(ii) 5% of profit is transferred to revenue reserve.

(iii) Profit brought forward from the last year Rs. 16,000.

கீழ்க்கண்ட விபரங்களைக் கொண்டு செளத் இந்தியன் வங்கியின் 31.3.11-க்கான இலாப நட்ட கணக்கை தயாரிக்க.

	ரூ. ('000)
வட்டி மற்றும் வட்டம்	3,437
முதலீட்டின் மீதான வரவு	115
RBI-யிடம் பெற்ற வட்டி	180
கழிவு மற்றும் மாற்றுக் கட்டணம்	820
முதலீட்டின் மீதான இலாபம்	110
வைப்புத் தொகையின் வட்டி	1,225
RBI-க்கு தரவேண்டிய வட்டி	161
சம்பளம்	210
வாடகை வரி	1,044
அச்சு செலவு	180
விளம்பரம்	95
தேய்மானம்	92
இயக்குநர்கள் கட்டணம்	220
தணிக்கையர் கட்டணம்	120
சட்டச் செலவு	300
காப்பீட்டுத் தொகை	104

கூடுதல் தகவல்கள் :

(அ) மேற்கூறப்பட்டுள்ள வட்டி மற்றும் வட்டம் கீழ்க்கண்ட விபரங்களை சரி செய்த பிறகு கணக்கில் எடுத்துக் கொள்ளப்பட வேண்டும் :

	ரூ. ('000)
(i) வரி ஒதுக்கீடு	220
(ii) ஐயக்கடன் காப்பு	102
(iii) முதலீட்டை விற்றதனால் ஏற்பட்ட நட்டம்	12
(iv) மாற்றுச்சீட்டு வட்டத்தொகைக்கான சிறப்பு ஒதுக்கீடு	58

(ஆ) (i) சட்டப்படியான ஒதுக்கீட்டிற்கு இலாபத்தில் இருந்து 20% மாற்றுக.

(ii) வருவாய் ஒதுக்கீட்டிற்கான தொகை இலாபத்தில் 5% மாற்றுக.

(iii) கடந்த ஆண்டில் இருந்து கொண்ட வரப்பட்ட இலாபம் ரூ. 16,000.

13. Ram Ltd. issued 20,000 equity shares of Rs. 10 each at a premium of Rs. 2 per share payable as to Rs. 2 on application, Rs. 5 on allotment (including premium Rs. 2), Rs. 2 on first call and Rs. 3 on final call.

Applications were received for 30,000 shares. Allotment was made pro-rata to the applicants for 24,000 shares, the remaining applications were refused. Money over paid was adjusted on allotment.

Akbar to whom 800 shares were allotted, failed to pay allotment and call money and Babar to whom 1,000 shares were allotted failed to pay the two calls. These shares were forfeited after second call and reissued to Charles as fully paid up at Rs. 8 per share.

Prepare the journal entries in the books of Ram Ltd.

இராம் லிமிடெட் 20,000 சாதாரணப் பங்குகளை ரூ. 10 முகமதிப்புடையதை ரூ. 2 முனைமத் தொகை சேர்த்து மொத்தம் ரூ. 12 என கீழ்க்கண்ட வகையில் செலுத்தக் கூடியதாக வெளியிட்டது. விண்ணப்பத்தில் ரூ. 2, ஒதுக்கீட்டில் ரூ. 5 (முனைமத் தொகை ரூ. 2), ரூ. 2 முதல் அழைப்பு மற்றும் ரூ. 3 இறுதி அழைப்புத் தொகை.

30,000 பங்குகளுக்கான விண்ணப்பம் பெறப்பட்டது. விண்ணப்ப எண்ணிக்கை அளவில் 24,000 பங்குகளுக்கு விண்ணப்பித்தவர்களுக்கு ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டு, பிற விண்ணப்பங்கள் நிராகரிக்கப்பட்டன. விண்ணப்பத்தின் மீது பெறப்பட்ட அதிகத் தொகை ஒதுக்கீட்டிற்கு சரிகட்டப்பட்டன.

அக்பர் 800 பங்கிற்கு ஒதுக்கீடு பெறப்பட்டவர் ஒதுக்கீட்டுத் தொகை மற்றும் அழைப்புத் தொகை செலுத்தவில்லை மற்றும் பாபர் 1,000 பங்கிற்கு ஒதுக்கீடு பெறப்பட்டவர் இரு அழைப்பு தொகைகளையும் செலுத்த தவறினார்கள். இந்த இருவரின் பங்குகளும் இரண்டாம் அழைப்பிற்குப் பிறகு ஒதுப்பிழப்பு செய்யப்பட்டு அவை சார்லஸ் என்பவருக்கு முழுவதும் செலுத்தப்பட்டதாக ஒரு பங்கு ரூ. 8-க்கு அனைத்தும் மறு வெளியீடு செய்யப்பட்டன.

இராம் லிமிடெட்டின் குறிப்பேட்டுப் பதிவுகளை தருக.