

UG-316

BCO-33

**B.Com. DEGREE EXAMINATION –
JUNE, 2012.**

Third Year

ADVANCED ACCOUNTING

Time : 3 hours

Maximum marks : 75

SECTION A — (3 × 5 = 15 marks)

Answer any THREE questions.

1. Explain the rule laid down in Garner VS Murray.
கார்னர் (எ) முர்ரே வழக்கின் தீர்ப்பை விளக்குக.
2. A purchasing company has agreed to issue one share of Rs. 10 each Rs.8 called up for every three shares in the vendor company. Find the amount of purchase consideration if there are 50,000 shares in the vendor company. The shares of the purchasing company are quoted at Rs. 18 in the market.

ஒரு வாங்கும் நிறுமம் விற்கும் நிறுமத்தின் ஒவ்வொரு மூன்று பங்குகளுக்கும் ஒரு பங்கு வீதம் பங்கின் மதிப்பு ரூ. 10 அழைப்பு தொகை ரூ. 8 வீதம் வெளியிட ஒத்துக்கொண்டது. விற்கும் நிறுமத்தில் 50,000 பங்குகள் இருந்தால் கொள்முதல் மறுபயனை கணக்கிடுக. வாங்கும் நிறுமத்தின் பங்குகள் சந்தையியல் ரூ. 18 வீதம் விற்கப்படுகின்றன.

3. Prepare Liquidator's Final Statement from the following information Cash in hand Rs. 10,000 Assets realized 1,30,000 Liquidators remuneration Rs.5,300 Liquidation expenses Rs. 2,000 Preferential Creditors Rs.60,000 and Unsecured Creditors Rs.90,000.

கீழ்க்காணும் விவரங்களிலிருந்து கலைப்பாளரது இறுதி கணக்கை தயாரிக்க. ரொக்க இருப்பு ரூ. 10,000 சொத்துக்களை விற்குது ரூ. 1,30,000 கலைப்பாளர் ஊதியம் ரூ. 5,300 கலைப்பு செலவுகள் ரூ. 2,000 முதன்மை கடனீந்தோர் ரூ. 60,000 பிணையில்லா கடனீந்தோர் ரூ. 90,000.

4. A and B are partners sharing profits in the ratio of 3:2 with capitals Rs. 12,000 and Rs.5,400 respectively. C is admitted as a new partner for 1/3 share of profits with a capital of Rs.7500. Adjust the capitals of them in the new profit sharing ratio.

ஒரு நிறுவனத்தில் அ மற்றும் ஆ இரு கூட்டாளிகள் 3:2 விகிதத்தில் லாபத்தை பிரித்துக் கொள்கின்றனர். அவர்களது முதல் ரூ. 12,000 மற்றும் ரூ. 5,400 . இ என்ற புதிய கூட்டாளி ரூ. 7,500 முதலுடன் 1/3 லாப விகிதத்தோடு நிறுவனத்தில் சேர்கிறார். புதிய லாப விகிதத்தில் அவர்களது முதலை சரிக்காட்டுக.

5. A company forfeited 10 shares of Rs. 10 each (Rs.6 called up) issued at a discount of 10% to A on which he paid Rs.2 per share. Out of these 8 shares were re-issued to B as Rs.8 called up Rs.6 per share. Give journal entries for forfeiture and re-issue of shares.

ஒரு நிறுவனம் 'அ' வுக்கு 10% தள்ளுபடியில் வெளியிட்ட 10 பங்குகளை (ஒரு பங்கின் மதிப்பு ரூ. 10 அழைத்த தொகை ரூ. 6) ஒறுப்பிழப்பு செய்தது. அதில் 'அ' செலுத்தியது பங்கு ஒன்றுக்கு 2 வீதம் மட்டுமே அதில் 8 பங்குகள் 'ஆ' விற்கு பங்கொன்றுக்கு ரூ. 8 வீதம் (அழைத்த தொகை ரூ. 6 வீதம்) மறு வெளியீடு செய்யப்பட்டது. பங்கு ஒறுப்பிழப்பு மற்றும் மறுவெளியீட்டிற்கான பதிவுகளை தருக.

SECTION B — (4 × 15 = 60 marks)

Answer any FOUR questions.

6. How are the following items treated in Bank Final Accounts
- Bad debt
 - Reserve for Bad debts
 - Provision for Taxation.

வங்கி இறுதிகணக்குகளில் கீழ்க்காணும் விவரங்கள் எவ்வாறு காண்பிக்கப்படுகின்றன.

(அ) வராக்கடன்

(ஆ) ஐயக்கடன் காப்பு

(இ) வரி ஒதுக்கீடு.

7. The balance sheet of A, B and C sharing profits and losses in the ratio 2:2:1 was the follows on 31.3.2003 the date of dissolution

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Creditors	1,20,000	Cash	1,000
Bank loan(on charge of stock)	50,000	Stock	60,000
Capital accounts		Other assets	1,09,000
A	30,000	Goodwill	30,000
B	20,000	C's capital a/c	20,000
	<u>2,20,000</u>		<u>2,20,000</u>

Stock realized Rs.52,000 and other assets sold for Rs.90,000. Expenses of realistaion Rs.3,000. Assuming that all partners are insolvent, show Realisation account and Capital a/c of partners.

ஒரு நிறுவனத்தில் அ, ஆ மற்றும் இ ஆகிய மூன்று கூட்டாளிகள் 2:2:1 என்ற விகிதத்தில் லாபத்தை பிரித்துக் கொள்கின்றனர். 31-3-03 ல் நிறுவனம் கலைக்கப்பட்ட தேதியில் இருப்பு நிலை குறிப்பு பின்வருமாறு

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
கடனீந்தோர்	1,20,000	ரொக்கம்	1,000
வங்கி கடன் (சரக்கிருப்பு மீது பற்று பொறுப்பு)	50,000	சரக்கிருப்பு	60,000
முதல் கணக்கு		இதர சொத்துக்கள்	1,09,000
அ	30,000	நற்பெயர்	30,000
ஆ	20,000	C யின் முதல் கணக்கு	20,000
	<u>2,20,000</u>		<u>2,20,000</u>

சரக்கிருப்பு விற்க்து ரூ. 52,000 இதர சொத்துக்கள் விற்க்து. ரூ. 90,000 கலைப்பு செலவுகள் ரூ. 3,000 அனைத்து கூட்டாளிகளும் திவாலாகி விட்டனர் என யூகித்து தீர்வு கணக்கு மற்றும் கூட்டாளிகள் முதல் கணக்கை தயாரிக்க.

8. From the following balances extracted from the accounts of V & Co for the year ending 31.3.2009 prepare Trading and Profit & Loss account and also Balance Sheet as on that date.

Particulars	Debit Rs.	Credit Rs.
Capital	–	35,000
Building	18,750	–
Machinery	9,250	–
Debtors	7,000	–
General expenses	800	–
Rent	3,710	–
Drawings	650	–
Electricity charges	190	–
Carriage inwards	850	–
Cash at bank	3,000	–
Returns outward	–	110
Salaries	1,110	–
Discount allowed	200	–
Stock (1 .4.2008)	16,500	–
Bills payable	–	5,000

Particulars	Debit Rs.	Credit Rs.
Sales	–	63,500
Purchases	46,850	–
Wages	2,500	–
Cash in hand	1,800	–
Sundry Creditors	–	10,000
Return inward	450	–
	<u>1,13,610</u>	<u>1,13,610</u>

V and Co ஏடுகளில் எடுக்கப்பட்ட இருப்புகளிலிருந்து 31-12-2009 முடிய வியாபார, லாப நஷ்ட கணக்கு மற்றும் அத்தேதியில் இருப்பு நிலை குறிப்பு தயாரிக்க.

விபரம்	பற்று ரூ.	வரவு ரூ.
முதல்	–	35,000
கட்டிடம்	18,750	–
இயந்திரம்	9,250	–
கடனாளிகள்	7,000	–
பொது செலவுகள்	800	–
வாடகை	3,710	–
எடுப்பு	650	–
மின்சார செலவுகள்	190	–
உள்தூக்கு கூலி	850	–
வங்கியிருப்பு	3,000	–
வெளி திருப்பம்	–	110
சம்பளம்	1,110	–
தள்ளுபடி அளித்தது	200	–
சரக்கிருப்பு (1 .4.2008)	16,500	–

	பற்று ரூ.	வரவு ரூ.
விபரம்		
செலுத்தற்குரிய மாற்றுசீட்டு	—	5,000
விற்பனை	—	63,500
கொள்முதல்	46,850	—
கூலி	2,500	—
ரொக்க இருப்பு	1,800	—
கடனீந்தோர்	—	10,000
உள் திருப்பம்	450	—
	<u>1,13,610</u>	<u>1,13,610</u>

9. From the following particulars relating to the business of Mr. X compute the value of goodwill the basis of 3 years purchase of super profits taking average of last four years.

Capital invested Rs. 30,000. Normal rate of return is 15%. Trading list shows 1983 profit Rs.15,000 1984 profit Rs.18,000 1985 Loss Rs.2,000 1986 profit Rs. 22,000.

திரு X வணிகத்தோடு தொடர்புடைய கீழ்க்காணும் விவரங்களிலிருந்து சராசரியாக கடந்த நான்கு ஆண்டுகளில் கொள்முதல் மூன்று ஆண்டுகளுக்கான மிகை லாபத்தை கணக்கிடுக. ரூ. 30,000 முதலீடு இயல்பு லாப விகிதம் 15% 1983 லாபம் ரூ. 15,000, 1984 லாபம் ரூ. 18,000; 1985 ல் நஷ்டம் ரூ. 2,000, 1986 ல் லாபம் ரூ. 22,000.

10. From the following balances of the Asian General Insurance Co Ltd as on 31-12-1990 Prepare

(a) Fire Revenue account

(b) Marine revenue account

(c) Profit and loss account.

	Rs.		Rs.
Bonus in reduction of premium fire	2,000	Directors fees	5,000
Bad debts (marine)	12,000	Share transfer fees	800
Bad debts (fire)	5,000	Fire fund (1.1.90)	2,50,000
Auditors fees	1,200	Claims paid (fire)	1,80,000
Bad debts recovered	1,200	Additional reserve fire	50,000
Marine fund (1-1-1990)	8,20,000	Claims paid & outstanding (marine)	3,80,000
Claims outstanding (fire)	10,000	Interest and dividend received	14,000
Depreciation	35,000	Profit on sale of land	60,000
Commission paid (fire)	90,000	Marine prem less reins	10,80,000
Commission paid (Marine)	1,08,000	Management exp. (marine)	4,00,000
Misc. receipts	5,300	Commission on reins accepted (fire)	10,000
Fire premium less reinsurance	6,00,000		
Management expenses (fire)	1,45,000		
Commission on reinsurance ceded (Fire)	30,000		
(Marine)	60,000		

31.12.90 ல் ஆசியன் காப்பீடு நிறும ஏடுகளிலிருந்து

(அ) தீவருவாய் கணக்கு

(ஆ) கடல் சார் வருவாய் கணக்கு மற்றும்

(இ) லாப நஷ்ட கணக்கு தயாரிக்க.

	ரூ.	ரூ.
மேலூதியத்தில் கழித்த		
முனைமம் (தீ)	2,000இயக்குநர் கட்டணம்	5,000
வராக்கடன் (கடல் சார்)	12,000பங்கு மாற்று கட்டணம்	800
வராக்கடன் (தீ)	5,000தீ நிதி (1.1.90)	2,50,000
தணிக்கையாளர் கட்டணம்	1,200கடல் சாரி நிதி(தீ)	1,80,000
வராக்கடன் பெற்றது	1,200கூடுதல் காப்பு (தீ)	50,000
கேரல் செலுத்தியது (தீ)	8,20,000கேரல் செலுத்தியது	
கோரல் செலுத்த	(கடல் சார்)	3,80,000
வேண்டியது (தீ)	10,000 வட்டி மற்றும் பெற்ற	
தேய்மானம்	35,000பங்குதாயம்	14,000
கழிவு செலுத்தியது (தீ)	90,000நிலத்தை விற்றதால் லாபம்	60,000
கழிவு செலுத்தியது	கடல் சார் காப்பீடு முனைமம்	10,80,000
(கடல் சார்)	1,08,000மேலாண்மை செலவுகள்	4,00,000
	(கடல்சார்)	
சில்லரை வரவுகள்	5,300மறுமுனைமம் மீதான	
தீ முனைமம்	கழிவு ஏற்றது (தீ)	10,000
(மறுமுனைமம் கழிவு)	6,00,000	
மேலாண்மை செலவுகள் (தீ)	1,45,000	
மறுமுனைமம் மீதான		
கழிவு பெற்றது (தீ)	30,000	
மறுமுனைமம் மீதான கழிவு	60,000	
பெற்றது		

11. The following are the balance sheets of P ltd. and S ltd. as on 31st March 2009

	P Ltd	S Ltd		P Ltd	S Ltd
Liabilities	Rs.	Rs.	Assets	Rs.	Rs.
Equity share capital Rs. 10	8,000	3,000	Fixed assets	11,000	4,730
			Current assets	4,000	1,970
10% preference capital Rs. 100	—	1,000			

Liabilities	P Ltd Rs.	S Ltd Rs.	Assets	P Ltd Rs.	S Ltd Rs.
General reserve	4,610	980			
Statutory reserve	390	125			
Profit and loss a/c	563	355			
12% debentures	–	250			
Current liabilities	1,437	990			
	<u>15,000</u>	<u>6,700</u>		<u>15,000</u>	<u>6,700</u>

On 1st Apr 2009 P ltd takes over S ltd on the following terms

- (a) P ltd will issue 3,50,000 equity shares of Rs. 10 each at par to the equity shareholders of S ltd.
- (b) P ltd will issue 11,000 10% Preference shares of Rs.100 each at par to the Preference shareholders of S ltd.
- (c) The debentures of S ltd. will be converted into an equal number of 12.5% debentures of the same denomination. You are informed that the statutory reserve of S ltd. are to be maintained for two more years. You are required to show the balance sheet of P ltd. immediately after the above mentioned scheme of amalgamation which is in the nature of merger.

31-3-09 ல் P நிறுவனம் மற்றும் S நிறுவனம் இருப்பு நிலை குறிப்பு பின்வருமாறு

பொறுப்புகள்	P Ltd		S Ltd	
	(‘000) ரூ.	ரூ.	சொத்துக்கள்	(‘000) ரூ.
நேர்மை பங்கு முதல்			நிலை	11,000
			சொத்துக்கள்	4,730
ரூ. 10 வீதம்	8,000	3,000	நடப்பு	4,000
10% முன்னுரிமை பங்கு	—	1,000		1,970
முதல் ரூ. 100 விதம்				
பொதுகாப்பு	4,610	980		
சட்டபூர்வ காப்பு	390	125		
லாப நஷ்ட கணக்கு	563	355		
12% கடன் பத்திரங்கள்	—	250		
நடப்பு பொறுப்புகள்	1,437	990		
	<u>15,000</u>	<u>6,700</u>		<u>15,000</u>
				<u>6,700</u>

1-4-2009 ல் கீழ்க்காணும் நிபந்தனைகளுடன் P நிறுவனம் S நிறுவனத்தை எடுத்துக் கொண்டது

- (அ) S நிறுவன சாதாரண பங்குதாரர்களுக்கு P நிறுவனம் 3,50,000 சாதாரண பங்குகள் பங்கொன்று ரூ. 10 வீதம் வெளியிட ஒப்புக் கொண்டது
- (ஆ) நிறுவன முன்னுரிமை பங்குதாரர்களுக்கு P நிறுவனம் 11,000 10% முன்னுரிமை பங்குகள் ரூ. 100 வீதம் வெளியிட ஒப்புக் கொண்டது.
- (இ) S நிறுவன கடன் பத்திரங்கள் அதே எண்ணிக்கையில் 12.5% கடன்ப த்திரங்களாக மாற்றப்படும். S நிறுவன சட்டபூர்வ காப்பு மேலும் இரு ஆண்டுகளுக்கு பராமரிக்கப்படும் என தெரிவிக்கப்படுகிறது மேற்சொன்ன விஷயங்களுடன் ஒருங்கிணைந்த P நிறுவன இருப்பு நிலை குறிப்பை உடனடியாக தயாரிக்க.

12. A co Ltd took from Mr. K a lease of a mine for a period of 25 years from 01.01.96 on a royalty of Rs. 5 per tonne of material raised with a dead rent of Rs. 20,000 and power to recoup short workings during the five years of the lease. The annual outputs were as follows :

Year	1996	1997	1998	1999	2000
Tonnes	2000	3000	4000	4500	5000

Give journal entries where royalty is more than minimum rent in the books of A Co ltd.

திரு. K என்பவரிடம் A நிறுமம் ஒரு சுரங்கத்தை 25 ஆண்டுகளுக்கு ஒருடன் ரூ. 5 வீதம் உரிமைத் தொகைக்கு பெற்று, குறைந்த பட்ச வாடகை ரூ. 20,000 எனவும் குறை உற்பத்தியை முதல் ஐந்தாண்டுகளில் சரிக்காட்டில் கொள்ள அதிகாரம் கொடுக்கப்பட்டது வருடாந்திர உற்பத்தி பின்வருமாறு.

வருடம்	1996	1997	1998	1999	2000
டன்கள்	2000	3000	4000	4500	5000

A நிறும ஏடுகளில் உரிமைத் தொகை குறைந்த பட்ச வாடகையைக் காட்டிலும் அதிகமாக உள்ள ஆண்டுகளில் குறிப்பேடு பதிவுகளை தருக.