

Register Number:

Name of the Candidate:

**B.Com. DEGREE EXAMINATION December 2014****(THIRD YEAR)****(PART – IV)****330/710: ADVANCED ACCOUNTANCY****(O.R.)****[Common for B.Com. IB (OR), B.Com. B.S./BBS (OR), B.Com. D.D.]**

Time: Three hours

Maximum: 100 marks

**Answer any FIVE questions.****(5 × 20 = 100)**

1. A and B sharing profits in the ratio of 3:1 showed their Balance Sheet on 31-3-2009:

<b>Liabilities</b>	<b>₹</b>	<b>Assets</b>	<b>₹</b>
Creditors	37,500	Cash	22,500
General reserve	8,000	Bills receivable	13,000
Capitals:		Debtors	16,000
A 60,000		Stock	40,000
<u>B 32,000</u>	92,000	Furniture	11,000
		Land & Buildings	35,000
	1,37,500		1,37,500

They admit 'C' in the partnership on 1-4-2009 on the following terms:

1. That 'C' pays ₹ 30,000 as his capital for a fifth share in future profits.
2. That a goodwill is to be raised in the books of the new firm at a value of ₹ 40,000.
3. That stock and furniture be reduced by 10 percent and a 5 percent provision for doubtful debts be created on debtors.
4. The value of Land and Building be appreciated by 20 per cent.
5. That the capital account of partners be readjusted on the basis of their profit sharing ratio and any additional amount be debited or credited to their current accounts.

Pass necessary journal entries, Capital A/c. Goodwill A/c and the balance sheet after the admission of 'C'.

2. X,Y and Z sharing profits of a firm in the ratio of 3:3:2. Their balance sheet as on 31<sup>st</sup> March 2003 was as under:

<b>Liabilities</b>	<b>₹</b>	<b>Assets</b>	<b>₹</b>
Creditors	30,300	Cash	800
X's Capital A/c	17,200	Debtors	22,500
Y's Capital A/c	15,500	Stock	23,700
Z's Capital A/c	8,000	Machinery	24,000
	71,000		71,000

Assets were realised as follows:

	₹
31.1.2004	20,700
1.3.2004	18,300
1.5.2004	20,000

Prepare a statement showing distribution of cash under maximum loss method.

3. X and Y working in partnership registered a Joint Stock Company under the name of XY Ltd. On September 1, 1998 to take over their existing business with effect from 1<sup>st</sup> April 1998:

**Profit and Loss A/c for the Year ended 31-03-1999**

Liabilities	₹	Assets	₹
To Salaries	10,000	By Gross Profit b/d	84,000
To Debenture interest	5,000		
To Depreciation	2,000		
To Interest on Purchase Consideration (upto 30.9.98)	10,800		
To Selling Commission	12,000		
To Director's fees	800		
To Preliminary expenses written off	1,000		
To Provision for taxes	5,000		
To Dividend on equity shares	6,000		
To Balance C/d	31,400		
	84,000		84,000

Sales for the year totalled ₹ 2,25,000 out of which ₹ 1,50,000 related to the period from 1<sup>st</sup> September, 1998 to 31<sup>st</sup> March 1999.

Prepare a statement showing profit prior to and after incorporation.

4. A company leased a colliery on 1<sup>st</sup> January, 1995 at a minimum rent of ₹ 20,000 merging into a royalty of ₹ 1.50 per ton with power to recoup short workings over the first three years of the lease.

The output of the colliery for the first four years was

1995	9,000 tons
1996	12,000 tons
1997	20,000 tons
1998	20,000 tons

Pass the necessary journal entries for each of the four years in the books of the company.

5. X Ltd., has the following balances as on 31.3.2014.

Liabilities	₹	Assets	₹
10,000 ordinary shares of ₹ 100 each	10,00,000	Fixed Assets	22,00,000
5,000 preference shares of ₹ 100 each	5,00,000	Current Assets	8,00,000
Capital reserve	1,00,000		
Share premium A/c	1,00,000		
General reserve	2,00,000		
P & L A/c.	1,00,000		
Current liabilities	10,00,000		
	30,00,000		30,00,000

The preference shares are to be redeemed at 10% premium. Fresh issue of equity shares is to be made to the extent it is required under the Companies Act for the purpose of this redemption. The shortfall in funds for the purpose of the redemption after utilising the proceeds of the fresh issue are to be met by taking a bank loan. Show journal entries.

6. On 1<sup>st</sup> January 2000 Appu purchased a plant on hire purchase system. According to the terms of agreement ₹ 8,000 was to be paid on the signing of the contract. The balance was to be paid in four annual instalments of ₹ 5,000 each plus interest. The cash price of the plant was ₹ 28,000. Interest chargeable on outstanding balances was 5% per annum. You are required to calculate interest.
7. A firm had two departments, Cloth & Garments. The garments were made by the firm itself out of cloth supplied by the cloth department at its usual selling price. From the following figures, prepare departmental trading and Profit and Loss A/c for the year 2008-09.

	<b>Cloth Dept.</b>	<b>Garments</b>
	₹	₹
Stock (1-4-2008)	2,50,000	60,000
Purchases	1,25,000	40,000
Sales	16,00,000	5,00,000
Transfer to Garments Dept.,	2,50,000	--
<b>Expenses:</b> Manufacturing	--	30,000
Selling	30,000	10,000
Stock (31-3-2009)	1,50,000	50,000

The stock in the Garments Departments may be considered as consisting of 60% cloth and 40% other expenses. The cloth department earned gross profit at the rate of 20% in 2007-08. General expenses of the business as a whole amounted to ₹ 1,00,000.

8. Amrit commenced business as cloth merchant on 1<sup>st</sup> April 2001 with a capital of ₹ 20,000. On the same day, he purchased furniture for cash ₹ 6,000. From the following particulars obtained from his books kept by single entry, prepare the trading and Profit & Loss A/c for the year ending 31.03.2002 and a Balance Sheet as on that date:

	₹
Sales (inclusive of cash ₹ 94,000)	2,34,000
Purchases (inclusive of cash ₹ 28,000)	1,90,000
Ram's drawings	22,400
Salary of staff	24,000
Bad debts written off	1,000
Business expenses	21,400

Amrit took cloth worth ₹ 1,000 from the shop for private use and paid ₹ 400 to his son, but omitted to record these transactions. On 31<sup>st</sup> March 2002, his sundry debtors were ₹ 10,400 and sundry creditors were ₹ 27,200. Stock-in-hand on 31-3-2002 was ₹ 33,000.

9. Kurinji Ltd., issued 1,00,000 shares of ₹ 10 each at a premium of ₹ 3 per share payable as

On application	₹ 2
On allotment	₹ 6 (including premium)
On first call	₹ 3
On second call	₹ 2

Applications for 90,000 shares were received and all these were allotted. The first call was made and the amount due there on was received except the amount on 1,500 shares. Hence these shares were forfeited and reissued at ₹ 8 each.

Pass Journal Entries and prepare Balance Sheet.

10. The Board of directors of Sunil Ltd., decided to absorb the Suba Ltd. The Balance Sheet of the two companies as on 31-3-2001 are given below:

Liabilities	Sunil Ltd. ₹	Suba Ltd. ₹	Assets	Sunil Ltd. ₹	Suba Ltd. ₹
5% preference shares ₹ 1 each	--	20,000	Goodwill	20,000	20,000
Equity share of ₹ 1 each	1,26,000	40,000	Copyrights	10,000	--
Capital Reserve	60,000	--	Land & Building	50,000	30,000
General Reserve	60,000	--	Plant	70,000	--
Creditors	4,000	20,000	Debtors	20,000	20,000
Over draft	--	20,000	Closing stock	20,000	10,000
			Cash in hand	60,000	--
			P&L A/c.	--	20,000
	2,50,000	1,00,000		2,50,000	1,00,000

The terms of sales are as follows:

1. Sunil Ltd., takes over both assets and liabilities of Suba Ltd.
2. Equity shareholders of Suba Ltd., are to be receive one new share of ₹ 1 of Sunil Ltd., for every 10 shares of held and the preference shareholders are to receive 5% preference shares of ₹ 1 in Sunil Ltd., for every 2 shares held.
3. An amount of ₹ 10,000 towards cost of liquidation will be met by the Sunil Ltd.
4. The Land and Building of Sunil Ltd., are valued at ₹ 80,000 and a provision of ₹ 2,000 is to be made for doubtful debts.

Show necessary Ledger Accounts to close the books of Suba Ltd., and prepare the Balance Sheet of Sunil Ltd., after absorption.

**தமிழாக்கம்**

எவையேனும் ஐந்து வினாக்களுக்கு விடையளிக்கவும்.

(5 × 20 = 100)

1. அ மற்றும் ஆ என்பவர்கள் இலாபங்களையும் நட்டங்களையும் 3:1 என்ற விகிதத்தில் பகிர்ந்து கொள்ளும் கூட்டாளிகள் 2009 மார்ச் 31ம் தேதியின்படியான அவர்களுடைய இருப்புநிலைக் குறிப்பு பின்வருமாறு இருந்தது:

பொறுப்புகள்	₹	சொத்துக்கள்	₹
கடனீந்தோர்	37,500	ரொக்கம்	22,500
பொதுக்காப்பு	8,000	வரவுக்குரிய மாற்றுச் சீட்டு	13,000
முதல்		கடனாளிகள்	16,000
அ 60,000		சரக்கிருப்பு	40,000
ஆ 32,000	92,000	அறைகலன்	11,000
		நிலம் மற்றும் கட்டிடம்	35,000
	1,37,500		1,37,500

1-4-2009 அன்று இ என்பவரை கூட்டாளியாக கீழ்க்கண்ட நிபந்தனைகளின் பேரில் சேர்த்துக் கொள்ளப்படுகிறது.

1. எதிர்கால லாபத்தில் ஐந்தாவது பங்கிற்காக 'இ' என்பவர் ₹ 30,000 மூலதனத்திற்காக கொண்டு வர வேண்டியது.
2. ₹ 40,000 வாணிக நற்பெயருக்காக புதிய நிறுவனத்தின் புத்தகத்தில் உருவாக்கப்பட வேண்டும்.
3. சரக்கிருப்பும் அறைகலன்களும் 10% குறைக்கப்பட வேண்டும். கடனாளிகள் மீது 5% ஐயக்கடன் காப்பு ஏற்படுத்த வேண்டும்.
4. நிலம், கட்டிடத்தின் மதிப்பு 20% உயர்த்தப்பட்டுள்ளது.
5. கூட்டாளிகளின் முதல் கணக்குகள் அவர்களின் லாப நட்ட விகிதங்களுக்கேற்ப சரிபடுத்தப்பட வேண்டும். இதன் விளைவாக வரக்கூடிய குறைவான அல்லது அதிகமான தொகையை கூட்டாளிகளின் நடப்பு கணக்கில் பற்று அல்லது வரவு வைக்க வேண்டும்.

தேவையான குறிப்பேட்டு பதிவுகளையும் கூட்டாளிகளின் முதல் கணக்குகளையும் வாணிக நிலை குறிப்பையும் 'இ' என்னும் கூட்டாளி சேர்ந்த பிறகு தருக.

2. X, Y மற்றும் Z ஆகியோர் லாபத்தினை 3:3:2 எனும் விகிதத்தில் பகிர்ந்து கொள்ளும் கூட்டாளிகள் அவர்களின் 2003 மார்ச் 31க்கான இருப்புநிலைக் குறிப்பு கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளது:

பொறுப்புகள்	₹	சொத்துகள்	₹
கடனீந்தோர்	30,300	ரொக்கம்	800
Xன் முதல்	17,200	கடனாளிகள்	22,500
Yயின் முதல்	15,500	சரக்கிருப்பு	23,700
Zன் முதல்	8,000	இயந்திரம்	24,000
	71,000		71,000

சொத்துக்கள் கீழ்க்கண்டவாறு தீர்வு செய்யப்பட்டன.

	₹
31.1.2004	20,700
1.3.2004	18,300
1.5.2004	20,000

அதிகபட்ச நட்டமுறையில் ரொக்கத்தைப் பகிர்ந்து அளிக்கும் அறிக்கையைத் தயார் செய்க.

3. கூட்டாண்மை வணிகம் செய்துவரும் X மற்றும் Y 1998, ஏப்ரல் முதல் தேதியிலிருந்து அவர்களது வியாபாரத்தை எடுத்துக் கொண்டதாக XY லிமிடெட் என்ற கூட்டு பங்கு நிறுமத்தை செப்டம்பர் 1, 1998 அன்று பதிவு செய்தனர்.

1999 மார்ச் 31 தேதியுடன் முடிவடைந்த ஆண்டிற்கான லாப நட்ட க/கு

	₹		₹
ஊதியம்	10,000	மொத்த லாபம் கீ/கொ	84,000
கடன் பத்திர வட்டி	5,000		
தேய்மானம்	2,000		
கொள்முதல் மறுபயன் மீது வட்டி (30-09-98 வரை)	10,800		
விற்பனை கழிவு	12,000		
இயக்குனர் கட்டணம்	800		
எழுதிகழிக்கப்பட்ட தொடக்க செலவுகள்	1,000		
வரி ஒதுக்கீடு	5,000		
நேர்மை பங்குகள் மீதான பங்காதாயம்	6,000		
இருப்பு கீ/இ	31,400		
	84,000		84,000

இவ்வாண்டிற்கான மொத்த விற்பனை ₹ 2,25,000 அதில் ₹ 1,50,000, 1998 செப்டம்பர் 1 முதல் 1999 மார்ச் 31 முடிய காலத்திற்குள்ளதாகும், கூட்டுறவாக்கத்திற்கு முன் மற்றும் பின் உள்ள லாபத்தைக் காட்டும் அறிக்கையைத் தயார் செய்க.

4. ஒரு நிறுமம் சுரங்கம் ஒன்றினை 1.1.95 அன்று முதல் குத்தகைக்கு விட்டது. குறைந்த அளவு வாடகையாக ₹ 20,000ம் உரிமை தொகை டன் ஒன்றிற்கு ₹ 1.50 வீதம் நிர்ணயிக்கப்பட்டது. குறை உற்பத்தியை மீட்டும் உரிமை குத்தகை விடப்பட்ட முதல் மூன்று ஆண்டுகளுக்கு அளிக்கப்பட்டது.

சுரங்கத்தில் எடுக்கப்பட்ட உற்பத்தியின் அளவு வருமாறு.

1995	9,000 டன்கள்
1996	12,000 டன்கள்
1997	20,000 டன்கள்
1998	20,000 டன்கள்

நிறுமத்தின் ஏடுகளில் நான்கு ஆண்டுகளுக்குரிய குறிப்பேட்டுப் பதிவுகளை தருக.

5. 31.3.2004 அன்று X லிமிடெட்டின் இருப்புகள் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளன.

பொறுப்புகள்	₹	சொத்துகள்	₹
10,000 நேர்மை பங்குகள் ₹ 100 வீதம்	10,00,000	நிலைச் சொத்துக்கள்	22,00,000
பங்குகள் ஒன்றுக்கு ₹ 100 மதிப்புள்ள 5,000 முன்னுரிமை பங்குகள்	5,00,000	நடப்பு சொத்துக்கள்	8,00,000
மூலதன காப்பு	1,00,000		
பங்கு முனைமை க/கு	1,00,000		
பொது காப்பு	2,00,000		
லாப நட்ட க/கு	1,00,000		
நடைமுறை பொறுப்புகள்	10,00,000		
	30,00,000		30,00,000

முன்னுரிமை பங்குகள் 10% முனைமத்தில் மீட்கப்படவேண்டும். நிறும சட்டத்தின் படி நேர்மை பங்குகளை வெளியிட்டு பெற்றுக் கொள்ளலாம். புதிய வெளியீட்டு பணத்தை உபயோகித்த பின்பும் மீட்புக்கு தேவையான பணம் பற்றாக்குறையாக இருப்பின் வங்கியில் கடன் பெற்றுக் கொள்ளலாம். தேவையான குறிப்பேட்டு பதிவுகளை தருக.

6. 1.1.2000 அன்று அப்பு ஒரு இயந்திரத்தை வாடகை கொள்முதல் முறையில் வாங்கினார். ஒப்பந்தப்படி கையெழுத்திடும்போது ₹ 8,000மும் மீதத் தொகையை வட்டியுடன் ஆண்டுக்கு ₹ 5,000 வீதம் நான்கு தவணைகளில் கொடுப்பது என்றும் முடிவானது. இயந்திரத்தின் ரொக்க விலை ₹ 28,000. பாக்கியுள்ள தொகை மீது கொடுக்க வேண்டிய வட்டி ஆண்டுக்கு 5% ஆகும். வட்டியை கணக்கிடவும்.
7. ஒரு நிறுவனம் துணி மற்றும் ஆயத்த ஆடை ஆகிய இரண்டு துறைகளை கொண்டுள்ளது. ஆயத்த ஆடைத்துறை, துணி துறையிலிருந்து அதன் விற்பனை விலைக்கு அனுப்பிய துணியிலிருந்து ஆயத்த ஆடைகள் தயாரிக்கப்பட்டது. 2008-09ம் ஆண்டோடு முடியும் ஆண்டிற்கு துறை வியாபார லாப நட்ட கணக்கை தயாரிக்கவும்.

	துணி துறை ₹	ஆயத்த ஆடைத்துறை ₹
சரக்கிருப்பு (1-4-2008 அன்று)	2,50,000	60,000
கொள்முதல்கள்	1,25,000	40,000
விற்பனைகள்	16,00,000	5,00,000
ஆயத்த ஆடைத் துறைக்கு அனுப்பியது	2,50,000	--
செலவுகள்: உற்பத்திக்கு	--	30,000
விற்பனைக்கு	30,000	10,000
சரக்கிருப்பு (31-3-2009 அன்று)	1,50,000	50,000

ஆயத்த ஆடைத்துறையில் உள்ள சரக்கு 60% துணி மற்றும், 40% இதர செலவுகள் கொண்டது. 2007-08ல் ஈட்டிய மொத்த லாப விகிதம் 20% ஆகும். நிறுவனத்தின் மொத்த பொது செலவுகள் ₹ 1,00,000.

8. அம்ரிட் என்பவர் 1-4-2001 அன்று துணி வியாபாரம் ஒன்றினை ₹ 20,000 முதலுடன் துவங்கினார். அன்றைய தேதியில் ரூபாய் 6,000 மதிப்புள்ள அறைகலனை ரொக்கத்திற்கு வாங்கினார். கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ள விவரங்களிலிருந்து, (ஒற்றை பதிவு முறையில் கணக்குகள் வைக்கப்பட்டுள்ளன) 31 மார்ச் 2002 நாளைய வியாபார க/கு மற்றும் லாப நட்ட க/கு மற்றும் அதே நாளைய இருப்புநிலைக் குறிப்பினைத் தயார் செய்க.

	₹
விற்பனை ( ₹ 94,000 ரொக்கம் சேர்த்து)	2,34,000
கொள்முதல் ( ₹ 28,000 ரொக்கம் சேர்த்து)	1,90,000
ராமின் எடுப்பு	22,400
அலுவலர் சம்பளம்	24,000
வராக்கடன் போக்கெழுதியது	1,000
வர்த்தக செலவுகள்	21,400

அம்ரிட் ₹ 1,000 மதிப்புள்ள துணிகளை தனது சொந்த உபயோகத்திற்காக எடுத்துக் கொண்டார். மற்றும் ₹ 400 அவரது மகனுக்கு கொடுத்துள்ளார். ஆனால் அந்த நடவடிக்கைகளை பதிவு செய்ய தவறிவிட்டார்.

2002 மார்ச் 31ம் தேதியன்று அவருடைய

	₹
பற்பல கடனாளிகள்	10,400
பற்பல கடனீந்தோர்	27,200
சரக்கிருப்பு	33,000

9. குறிஞ்சி நிறமம் ₹ 10 முகமதிப்புள்ள 1,00,000 பங்குகளை ₹ 3 முனைமத்தில் பின்வருமாறு வெளியிட்டது.

விண்ணப்பத்துடன்	₹ 2
ஒதுக்கீட்டின்போது	₹ 6 (முனைமம் உட்பட)
முதல் அழைப்பு	₹ 3
இரண்டாம் அழைப்பு	₹ 2

90,000 பங்குகளுக்கு விண்ணப்பங்கள் பெறப்பட்டு அனைத்துக்கும் ஒதுக்கீடு செய்யப்பட்டது. முதல் அழைப்பு விடுக்கப்பட்டு 1,500 பங்குகளை தவிர மீதமுள்ள அனைத்து பங்குகளுக்கானப் பணம் பெறப்பட்டது. இந்த 1,500 பங்குகள் பறிமுதல் செய்யப்பட்டு பங்கு ஒன்றிற்கு ₹ 8 வீதம் மறு வெளியீடு செய்யப்பட்டது.

குறிப்பேட்டு பதிவுகள் தந்து இருப்பு நிலைக்குறிப்பைத் தயாரிக்கவும்.

10. சூனில் நிறுமம் 31.3.2001 அன்று சூபா நிறுமத்தை எடுத்துக் கொண்டது. அன்றைய தேதியில் இரண்டு நிறுமங்களின் இருப்புநிலைக் குறிப்பு வருமாறு:

பொறுப்புகள்	சூனில் நிறுமம் ₹	சூபா நிறுமம் ₹	சொத்துகள்	சூனில் நிறுமம் ₹	சூபா நிறுமம் ₹
5% முன்னுரிமை பங்கு ₹ 1 வீதம்	--	20,000	வணிக நற்பெயர்	20,000	20,000
சாதாரண பங்கு ₹ 1 வீதம்	1,26,000	40,000	பதிப்புரிமை	10,000	--
மூலதன காப்பு	60,000	--	நிலம் மற்றும் கட்டிடம்	50,000	30,000
பொதுக் காப்பு	60,000	--	இயந்திரங்கள்	70,000	--
பற்பல கடனீந்தோர்	4,000	20,000	கடனாளிகள்	20,000	20,000
வங்கி மேல்வரைபற்று	--	20,000	சரக்கிருப்பு	20,000	10,000
			ரொக்கம்	60,000	--
			லாப நட்ட க/கு	--	20,000
	2,50,000	1,00,000		2,50,000	1,00,000

விற்பனையின் முறைகள் பின்வருமாறு:

1. சூபா நிறுமத்தின் சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புகளை சூனில் நிறுமம் எடுத்துக் கொண்டது.
2. சூபா நிறுமத்திலுள்ள சாதாரண பங்குதாரர்கள் தங்களுடைய ஒவ்வொரு 10 பங்குகளுக்கும் சூனில் நிறுமத்திலிருந்து ₹ 1 மதிப்புள்ள ஒரு புதிய பங்கினை பெறுகின்றார் மற்றும் முன்னுரிமைப் பங்குதாரர்கள் சூனில் நிறுமத்திடம் இருந்து ₹ 1 மதிப்புள்ள ஒரு 5% முன்னுரிமை பங்கினை ஒவ்வொரு இரண்டு பங்குகளுக்காக பெறுகின்றார்.
3. தீர்வு செலவு ₹ 10,000த்தை சூனில் நிறுமமே ஏற்றுக் கெள்வதாக கூறியது.
4. சூனில் நிறுமத்தின் நிலம் மற்றும் கட்டிடங்கள் ₹ 80,000மாக மதிப்பிடப்பட்டது. வராக் கடனுக்குக் ₹ 2,000 ஒதுக்கீடு செய்ய வேண்டும்.

சூபா நிறுமத்தின் கணக்கேடுகளை முடிப்பதற்குத் தேவையான பேரேட்டு கணக்குகளை தந்து, சூனில் நிறுமம் சூபா நிறுமத்தை எடுத்துக் கொண்டபின்புள்ள இருப்பு நிலைக் குறிப்பினைத் தயார் செய்க.

%%%%%%%%%