

Register Number:

Name of the Candidate:

**B.Com DEGREE EXAMINATION December 2014****(SECOND YEAR)****(PART – IV)****640 / 240 / 260 : ADVANCED FINANCIAL ACCOUNTING**

(New Regulations)

(Common for B.Com I.B, B.Com A&amp;F, B.Com B.S, / B.Com MM / B.Com C.A)

Time: Three hours

Maximum: 100 marks

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

1. The following was the balance sheet of Bharathi and Sarathi who were sharing profit  $\frac{2}{3}$  and  $\frac{1}{3}$  on 31<sup>st</sup> December 2012.

Liabilities	₹	Assets	₹
Creditors	65,900	Cash at Bank	1,200
Capital : Bharathi	30,000	Debtors	9,700
Sarathi	20,000	Stock	20,000
		Plant	35,000
		Buildings	50,000
	1,15,900		1,15,900

They agreed to admit Bhupathi into partnership on the following terms:

- Bhupathi was to be given  $\frac{1}{3}$ rd share in profits and has to bring ₹15,000 as his capital.
  - That the value of stock and plant were to be reduced by 10%
  - That a provision of 5% was to be created for doubtful debts.
  - That the building account was to be appreciated by ₹ 9,500
  - Investments month ₹400 (not mentioned in balance sheet) were taken into account.
  - That the value of liabilities and assets other than cash are not to be altered.
- Prepare ledger accounts and the balance sheet of the new firm.
2. A company leased a property from Kumar at a royalty of 50 paise per ton with a minimum rent of ₹10,000 p.a. Each year's excess of minimum rent over royalties is recoverable out of next 3 years. In the event of strike of the minimum rent is not reached the lease provided that the actual royalty earned discharge all the rental obligations for that year.

The results of working was as follows:

Year	Output in tons
2008	15,000
2009	21,000
2010	12,000(strike)
2011	16,000
2012	22,000

Prepare ledger accounts in the books of company.

3. The following information relates to Chennai branch as on 1.1.2012.

	₹	₹
Stock at branch		15,000
Debtors at Branch		30,000
Petty cash at the branch		300
Goods sent to Branch during the year		2,52,000
Remittances from the branch		
For cash sales	60,000	
Received from debtors	<u>2,10,000</u>	2,70,000
Goods returned by the branch		2,000
Credit sales during 2012		2,28,000
Cheques sent to Branch		
For salaries	9,000	
For Rent and Taxes	1,500	
For petty cash	<u>1,100</u>	11,600
Balance as on 31.12.2012		
Stock at Branch		25,000
Petty Cash		200
Debtors		48,000

Prepare branch accounts in the books of head office.

4. The following was the Balance sheet of A,B and C as on 31.12.2012.

Liabilities	₹	Assets	₹
Creditors	12,000	Machinery	25,000
General Reserve	3,000	Stock	11,000
Capital : A	20,000	Debtors	9,500
B	15,000	Cash	1,500
C	10,000	Goodwill	13,000
	<u>60,000</u>		<u>60,000</u>

On the above date the firm was dissolved. The assets realised ₹50,000, the creditors were settled at ₹ 11,500. Dissolution expenses amounted to ₹ 1000. The partners share profits in the ratio of 3:2:1. Prepare ledger accounts to close the books of the firm.

5. A firm has two departments, cloth and readymade clothes. The clothes were made by the firm itself out of the cloth supplied by the cloth department and at its usual selling price. From the following particulars, prepare departmental trading and profit and loss a/c for the year 2012.

	<b>Cloth Dept. ₹</b>	<b>Readymade Dept. ₹</b>
Opening stock(1.1.2012)	3,00,000	50,000
Purchases	20,00,000	15,000
Sales	22,00,000	4,50,000
Transfer to readymade clothes Dept.	3,00,000	--
Expenses: Manufacturing	--	60,000
Selling	20,000	6,000
Stock on 31.12.2012	2,00,000	60,000

The stock in the ready, made clothes department may be considered as consisting 75% cloth and 25% other expenses. The cloth department earned gross profit at the rate of 15% in 2011. General expenses of the business as a whole come to ₹1,01,000.

6. Prepare capital accounts of the partners, A and B when they are fluctuating.

	<b>A ₹</b>	<b>B ₹</b>
Capital (1.1.2012)	80,000	60,000
Drawings	10,000	9,000
Profit for the year 2012	5,000	3,000
Interest on Drawings	250	150
Interest of Capital at 5%	--	--
Salary	--	2,850
Commission	1,750	--

7. Madurai transport ltd., purchased from Chennai motors 3 trucks costing ₹40,000 each on the hire purchase system. Payment was to be made ₹30,000 down and the remainder in 3 equal instalments together with interest at 5% p.a. Madurai transport ltd., writes off depreciation @ 20% p.a. on the diminishing balance. It paid the instalment due at the end of the first year but could not pay the next.

Prepare the necessary ledger accounts in the books of both the parties if the hire vender took possession of all the three trucks. The hire vendor spent ₹5,800 on getting the trucks thoroughly overhauled and sold them for ₹70,000.

8. A fire occurred in business premises of Ravi on 30.05.2012. Ascertain the claim with regard to loss of stock due to fire:
- The amount of insurance policy is ₹3,00,000
  - The policy is subject to Average clause
  - Value of stock on 1.1.2011, ₹ 3,00,000  
Value of stock on 31.12.2011, ₹3,50,000

- d) Purchases during 2011, ₹ 5,00,000  
Sales during 2011, ₹6,50,000
- e) Purchases from 1.1.2012 to the date of fire ₹2,00,000  
Sales from 1.1.2012 to the date of fire ₹3,00,000
- f) Value of stock salvaged ₹50,000
9. Explain the important methods of valuation of goodwill of a firm.
10. Differentiate hire purchase system and instalment purchase system.

**தமிழாக்கம்**

எவையேனும் ஐந்து வினாக்களுக்கு விடையளிக்கவும் (5 × 20 = 100)

1. கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ள இருப்பு நிலைக்குறிப்பானது 31.12.2012 அன்று பாரதி மற்றும் சாந்தி ஆகியோரது ஆகும். இவர்கள் இலாபநட்டத்தினை 2/3 மற்றும் 1/3 என்ற விகித்தில் பகிர்ந்து கொள்கின்றனர்.

பொறுப்புகள்	ரூ	சொத்துக்கள்	ரூ
கடனீ ந்தோர்கள்	65,900	வங்கி ரொக்கம்	1,200
முதல் : பாரதி	30,000	கடனாளிகள்	9,700
சாரதி	20,000	சரக்கிருப்பு	20,000
		பொறி	35,000
		கட்டிடம்	50,000
	1,15,900		1,15,900

இவர்கள் பூபதி என்ற புதிய கூட்டாளியை கீழ்க்கண்ட நிபந்தனைகள் அடிப்படையில் சேர்த்துக் கொள்கின்றனர்.

அ) புதிய கூட்டாளியின் இலாப விகிதம் 1/3 மற்றும் ரூ.15,000 முதல் கொண்டு வருதல்.

ஆ) சரக்கு மற்றும் பொறி மீது 10% தேய்மானம் ஒதுக்குதல்

இ) வாரக்கடன் காப்பிற்காக 5% ஏற்படுத்துதல்

ஈ) கட்டிடங்களில் மதிப்பு ரூ.9,500 அதிகரித்தல்

உ) இருப்பு நிலைக்குறிப்பில் எழுதப்படாத முதலிட்டின் மதிப்பு ரூ.400 ஏட்டில் கொண்டு வருதல்.

ஊ) ரொக்கத்தினை தவிர மற்ற சொத்துக்கள் மற்றும் பொறுப்புகள் மதிப்பில் மாற்றம் ஏற்படுத்தக் கூடாது.

பேரேட்டுக் கணக்குகளையும் மற்றும் புதிய நிறுவனத்தின் இருப்பு நிலைக்குறிப்பை தயார் செய்க.

2. ஒரு நிறுவனம் சுரங்கம் எண்ணினை குமாரிடமிருந்து ஒரு டன்னிற்கு 50 பைசா என்ற குத்தகையோடு, குறைந்தபட்ச வாடகை ஆண்டிற்கு ரூ.10,000 என நிர்ணயிக்கப்பட்டு குத்தகைக்கு எடுத்துக்கொண்டது. குறை உற்பத்தி மீட்டல் முதல் 3 ஆண்டுகளில் ஈடு

செய்யப்பட வேண்டும். வேலை நிறுத்தக் காலங்களில் குறைந்தபட்ச வாடகை ஈட்டப்படவில்லையெனில் அவ்வாறு உண்மையான உரிமைத்தொகை வாடகை பொறுப்பினை சரிகட்டுகிறது.

உற்பத்தி விவரங்கள் பின்வருமாறு

வருடம்	உற்பத்தி(டன்)
2008	15000
2009	21000(வேலை நிறுத்தம்)
2010	12000
2011	16000
2012	22000

நிறுமத்தின் ஏடுகளில் பேரேட்டுக் கணக்குகளை தயார் செய்க.

3. கீழ்க்கண்ட விவரங்கள் சென்னை கிளை தொடர்பானவை 1.1.2012 அன்று

	ரூ	ரூ
சரக்கிருப்பு		15,000
கடனாளிகள்		30,000
சில்லரை ரொக்கம்		300
கிளைக்கு அனுப்பிய சரக்கு		2,52,000
கிளை தலைமையகத்திற்கு அனுப்பியது		
ரொக்க விற்பனை	60,000	
கடனாளிகளிடமிருந்து பெற்ற ரொக்கம்	<u>2,10,000</u>	2,70,000
கிளை திருப்பி அனுப்பிய சரக்கு		2,000
கடன் விற்பனை		2,28,000
கிளைக்கு அனுப்பிய ரொக்கம்		
சம்பளம்	9,000	
வாடகை மற்றும் வரி	1,500	
சில்லறை செலவு	<u>1,100</u>	11,600
31.12.2012ல் இருப்புகள்		
சரக்கிருப்பு		25,000
சில்லரை ரொக்கம்		200
கடனாளிகள்		48,000

தலைமையக ஏடுகளில் கிளை கணக்கை தயார் செய்க.

4. 2012 டிசம்பர் 31ல் A,B மற்றும் C ஆகியோரின் இருப்புநிலைக் குறிப்பு பின்வருமாறு

பொறுப்புகள்	ரூ	சொத்துக்கள்	ரூ
கடனீந்தோர்	12,000	எந்திரம்	25,000
பொதுக்காப்பு	3,000	சரக்கிருப்பு	11,000
முதல் : A	20,000	கடனாளிகள்	9,500
B	15,000	ரொக்கம்	1,500
C	10,000	வாணிக நற்பெயர்	13,000
	60,000		60,000

மேற்கண்ட நாளில் நிறுவனம் கலைக்கப்படுகிறது. சொத்துக்கள் விற்பனை ரூ50,000 கடனீந்தோருக்கு ரூ11,500 கொடுத்து தீர்க்கப்பட்டது. கலைப்புச் செலவுகள் ரூ1,000. கூட்டாளிகள் இலாப விகிம் 3:2:1 என இருந்தது.

தேவையான பேரேட்டுக்கணக்குகளை தயார் செய்து நிறுவன ஏடுகளை மூடவும்.

5. ஒரு நிறுவனத்தில் துணித்துறை, ஆயத்த ஆடைத்துறை என இரு துறைகள் உள்ளன. ஆயத்த ஆடைகள், துணித்துறையிலிருந்து விற்பனை விலையில் பெற்ற துணிகளிலிருந்து தயாரிக்கப்படுகின்றன. கீழ்க்கண்ட விவரங்களிலிருந்து துறைவாரி வியாபார இலாப நடடக் கணக்கு 2012 ஆண்டுக்கு தயார் செய்க.

	துணித்துறை ரூ	ஆயத்த ஆடைத்துறை ரூ
ஆரம்பசரக்கிருப்பு (1.1.2012)	3,00,000	50,000
கொள்முதல்	20,00,000	15,000
விற்பனை	22,00,000	4,50,000
ஆயத்த ஆடைத்துறைக்கு மாற்றியது	3,00,000	--
உற்பத்திச் செலவு	--	60,000
விற்பனைச் செலவு	20,000	6,000
இறுதி இருப்பு(31.12.2012)	2,00,000	60,000

ஆயத்த ஆடைத்துறையில் இறுதிசரக்கிருப்பு 75% துணியும் 25% மற்ற செலவுகளும் எனக்கொள்க. துணித்துறை 2011ம் ஆண்டில் ஈட்டிய மொத்த இலாபம் 15% நிறுவனத்தின் மற்ற பொதுச்செலவுகள் ரூ1,01,000.

6. பின்வரும் விவரங்களைக் கொண்டு A மற்றும் B கூட்டாளிகளின் மாறுபடும் முதல் கணக்குகளை தயார்செய்க.

	A ரூ	B ரூ
1.1.2012 அன்று முதல் எடுப்பு	80,000	60,000
2012 ஆண்டுக்கான இலாபப்பங்கு எடுப்பு மீது வட்டி	10,000	9,000
முதல் மீது வட்டி 5%	5,000	3,000
கூட்டாளியின் ஊதியம்	250	150
கழிவு	--	--
	--	2,850
	1,750	--

7. மதுரை போக்குவரத்து நிறுவனம், சென்னை மோட்டார் கம்பெனியிடமிருந்து மூன்று சரக்கு வண்டிகள் ஒவ்வொன்றும் ரூ.40,000 அடக்க விலையில், வாடகை கொள்முதல் முறையில் வாங்கியது. ரொக்க விலையில் ரூ.30,000 வாங்கியவுடன் செலுத்தியது. மீதித்தொகையை மூன்று தவணைகளில் வட்டி 5% (ஆண்டுக்கு) வீதம் உட்பட செலுத்தப்பட வேண்டும். மதுரை போக்குவரத்து நிறுவனம் தன் ஏடுகளில் 20% தேய்மானம் குறைந்து செல்தவணை முறையில் எழுதியது. முதல் தவணை செலுத்திய அந்நிறுவனம் அடுத்த தவணையை செலுத்தவில்லை. வாடகை விற்பனையாளர் மூன்று சரக்கு வண்டிகளையும் திருப்பி எடுத்துக்கொண்டது. அவர்கள் ரூ.5,800 வண்டிக்களுக்கு பழுதுபார்ப்பு செலவு செய்து அவற்றை ரூ.70,000 க்கு விற்பனை செய்து விற்பனையாளர் வாங்குபவர் ஆகிய இருவர் ஏடுகளில் தேவையான பேரேட்டுக் கணக்குகளை தயார் செய்க.
8. 30.05.2012 அன்று ரவி அவர்களின் வணிக வளாகத்தில் தீ விபத்து ஏற்பட்டது. தீயினால் சேதமான சரக்குகளின் காப்பீட்டு கேட்புரிமையை கணக்கீடுக.
- அ) தீ காப்பீட்டு ஆவணம் ரூ.3,00,000க்கு எடுக்கப்பட்டது.
- ஆ) இந்த ஆவணம் சராசரி சரத்திற்குட்பட்டது.
- இ) 01.01.2011 அன்று சரக்கிருப்பு ரூ.3,00,000  
31.12.2011 அன்று சரக்கிருப்பு ரூ.3,50,000
- ஈ) 2011ம் ஆண்டில் கொள்முதல் ரூ.5,00,000  
2011ம் ஆண்டில் விற்பனை ரூ.6,50,000
- உ) 01.01.2012 முதல் தீ விபத்து ஏற்பட்ட நாள் வரை  
கொள்முதல் ரூ.2,00,000  
விற்பனை ரூ.3,00,000
- ஊ) மீட்கப்பட்ட சரக்குகளின் மதிப்பு ரூ.50,000
9. ஒரு நிறுவன நற்பெயரை கணக்கிடும் பல்வேறு முறைகளை விளக்குக.
10. வாடகை கொள்முதல் திட்டம் மற்றும் தவணை கொள்முதல் திட்டம் இவற்றை வேறுபடுத்துக.

\$\$\$\$\$\$\$