

**PG-243**

**MCO-13**

**M.Com. DEGREE EXAMINATION —  
JANUARY, 2015.**

**First Year**

**ADVANCED FINANCIAL ACCOUNTING**

**Time : 3 hours**

**Maximum marks : 75**

**SECTION A — (3 × 5 = 15 marks)**

**Answer any THREE questions.**

1. What are the characteristics of accounting concepts and conventions?

கணக்கியலின் கோட்பாடு மற்றும் நடைமுறைகளின் தன்மைகளை பற்றி எழுது.

2. What do you understand by 'Garner vs. Murray' rule?

கார்னர் Vs. முர்ரே விதியை நிரூபி

3. Write a note on 'Minority Interest'.

சிறுபான்மை நலன் என்றால் என்ன?

4. *S* Ltd was taken over by *R* Ltd. The following position was mutually agreed upon :

	<i>S</i> Ltd	<i>R</i> Ltd
No. of shares	60,000	90,000
Face value of share	100	10
Net assets	3,60,00,000	72,00,000

Ascertain the intrinsic value of shares, ratio of exchange of shares and No. of shares to be issued.

*S* நிறுமம் *R* நிறுமத்தை கீழ்க்கண்ட நிபந்தனைக்கு உட்பட்டு பங்குகளை பெற்றது.

	<i>S</i> லிமிடெட்	<i>R</i> லிமிடெட்
பங்கு எண்ணிக்கை	60,000	90,000
முகமதிப்பு	100	10
நிகர சொத்து	3,60,00,000	72,00,000

பங்குகளுக்கான நிஜ மதிப்பு, மாற்று விகிதம் மற்றும் எண்ணிக்கையை மதிப்பிடுக.

5. From the following information ascertain gain or loss on monetary items:

	1.1.2008	31.12.2008
	Rs.	Rs.
Monetary Assets	80,000	80,000
Monetary Liabilities	1,00,000	1,00,000
Retail price index number	200	300

பின்வரும் விவரங்களை கொண்டு இலாப நட்டம் கணக்கிடு

	1.1.2008	31.12.2008
	ரூ.	ரூ.
தற்காலிக சொத்து	80,000	80,000
தற்காலிக பொறுப்பு	1,00,000	1,00,000
விற்பனைக்கான அடக்கவிலை	200	300

**SECTION B — (4 × 15 = 60 marks)**

Answer any FOUR questions.

6. Explain the methods of valuation of Goodwill.  
நற்பெயரை கணக்கிடும் முறைகளை விவரி?
7. What is human resource accounting? State its advantages.  
மனிதவள கணக்கு என்றால் என்ன? அதன் பயன்கள் யாவை?
8. From the following details, prepare Trading, Profit and Loss account and Balance Sheet.

	1.1.2005	31.12.2005
	Rs.	Rs.
Creditors	37,500	43,750
Furniture	2,500	2,500
Cash	6,250	10,000
Debtors	62,500	87,500
Stock	25,000	12,500

Other details :

Drawings Rs. 10,000; Bad debts Rs. 1,250; Discount received Rs. 3,750; discount allowed Rs. 2,500; Sundry expenses Rs. 7,500; Payment to Creditors Rs. 1,12,500; collection from debtors Rs. 1,33,750; Sales returns Rs. 3,750; Purchase returns Rs. 1,250; Charge 5% depreciation on furniture.

பின்வருவனவற்றைக் கொண்டு வியாபார, இலாபநட்ட கணக்கு மற்றும் இருப்புநிலை குறிப்பை தயார் செய்க.

1.1.2005 31.12.2005

	ரூ.	ரூ.
கடன்நீந்தோர்	37,500	43,750
அறைகலன்	2,500	2,500
ரொக்கம்	6,250	10,000
கடனாளிகள்	62,500	87,500
சரகிருப்பு	25,000	12,500

கூடுதல் தகவல்கள் :

எடுப்பு ரூ. 10,000; வாராக்கடன் ரூ. 1,250; தள்ளுபடி பெற்றது ரூ. 3,750; அளித்த தள்ளுபடி ரூ. 2,500; பற்பல செலவுகள் ரூ. 7,500; கடன்நீந்தோருக்கு செலுத்தியது ரூ. 1,12,500; கடனாளியிடம் பெற்றது ரூ. 1,33,750; விற்பனை திருப்பம் ரூ. 3,750; கொள்முதல் திருப்பம் ரூ. 1,250.

தேய்மானம் 5% அறைகலன் மீது கண்டறிக.

9. *P*, *Q*, and *R* were partners sharing profits in the proportion of 2 : 1 : 1. On the date of dissolution their Balance Sheet was as follows :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Sundry creditors	14,000	Sundry assets	40,000
Capital accounts			
<i>P</i>	10,000		
<i>Q</i>	10,000		
<i>R</i>	6,000	26,000	
	<u>40,000</u>		<u>40,000</u>

The assets realised Rs. 35,500. Creditors were paid in full. Realisation expenses amounted to Rs. 1,500. Close the books of the firm.

*P*, *Q*, *R* என்ற கூட்டாளியின் இலாப பங்கு பகிர்வு விகிதம் 2 : 1 : 1. பின்வரும் பகிர்வுகளுக்கு உட்பட்டு நிறுவனத்தை கலைக்கும் பொழுது உள்ள இருப்பு நிலை குறிப்பு

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துகள்	ரூ.
பற்பல கடனீந்தோர்	14,000	பற்பல சொத்துகள்	40,000
முதல் கணக்கு			

<i>P</i>	10,000		
<i>Q</i>	10,000		
<i>R</i>	6,000	26,000	
	<u>40,000</u>		<u>40,000</u>

விறற் சொத்து மதிப்பு ரூ. 35,000. கடனீந்தோருக்கு முழுவதுமாக செலுத்தப்பட்டுவிட்டது. மறுமதிப்பீட்டு செலவு ரூ. 1,500. கூட்டாண்மை முழுவதுமாக கலைக்கப்பட்டது.

10. The balance sheet of Bubble Ltd as on 31<sup>st</sup> December 2006 was as follows :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share capital :		Land and building	25,000
8000 Preference shares		Other fixed Assets	2,00,000
of Rs. 10 each	80,000	Stock	5,25,000
1,2000 equity shares of		Debtors	1,00,000
Rs. 10 each	1,20,000	Profit and loss A/c	58,000
Bank loan	4,00,000		
8% Debentures	1,00,000		
Interest outstanding on			
Debentures	8,000		
Creditors	2,00,000		
	<u>9,08,000</u>		<u>9,08,000</u>

The company went into liquidation on that date. Prepare liquidators statement of account after taking the following into account :

- Liquidation expenses and liquidators remuneration amounted to Rs. 3,000 and Rs. 10,000 respectively.
- Bank loan was secured by pledge of stock.
- Debentures and interest thereon are secured by a floating charge on all assets.
- Fixed assets were realized at book value and current assets at 80% of book value.

பின்வரும் இருப்பு நிலை குறிப்பு 31.12.2006 அன்று கீழ்க்கண்டவாறு இருந்தது.

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துகள்	ரூ.
பங்குமுதல் :		நிறுமம் மற்றும் கட்டடம்	25,000
8000 முன்னுரிமை பங்கு		நிலை சொத்து	2,00,000
ரூ. 10 வீதம்	80,000	சரகிருப்பு	5,25,000
1,2000 நேர்மை பங்கு		கடனாளிகள்	1,00,000
ரூ. 10 வீதம்	1,20,000	இலாப நட்ட க/கு	58,000
வங்கி கடன்	4,00,000		
8% கடன் பத்திரம்	1,00,000		
கடனீட்டுப் பத்திரத்தின் மீது			
கொடுபட வேண்டிய வட்டி	8,000		
கடனாளிகள்	2,00,000		
	<u>9,08,000</u>		<u>9,08,000</u>

நிறுமம் கீழ்க்கண்ட நிலையில் கலைப்பிற்கு உள்ளானது. பின்வருவனவற்றை கணக்கில் சேர்க்கப்பட்ட பின்பு கலைப்பாளரின் அறிக்கை கணக்கை தயாரிக்க.

(அ) கலைப்பின் போது ஏற்பட்ட செலவு ரூ. 3,000 கலைப்பாளர் ஊதியம் ரூ. 10,000.

(ஆ) சரக்கிருப்பு வங்கியில் அடமானம் வைக்கப்பட்டது.

(இ) நீர்மைசொத்து மதிப்பில் கடனீட்டு பத்திரம் மீதான செலவு செலுத்த வேண்டும்.

(ஈ) நிலைசொத்து மீது மதிப்பு புத்தக விலையிலும் நடப்பு சொத்து மதிப்பில் 80% கணக்கிடல் வேண்டும்.

11. From the following particulars, prepare Profit and Loss A/c of New Bank Ltd for the year ended 31.12.2006

	Rs. (in '000)
Interest on loans	260
Interest on fixed deposits	280
Rebate on bills discounted	50
Commission charged to customers	9
Establishment expenses	56
Discount on bills discounted	200
Interest on current deposit	45
Printing and advertisements	3
Interest on cash credits	225
Rent and taxes	20
Interest on overdrafts	56
Director's and auditor's fees	4
Interest on savings bank accounts	70
Postage and telegrams	2
Sundry charges	2



பின்வரும் விவரங்களில் இருந்து நியூ பேங்க் நிறுமத்தின் 31.12.2006-ம் ஆண்டு முடிவடையும் இலாப நட்ட கணக்கை தயாரிக்கவும்.

	ரூ. ('000)
கடன் மீதான வட்டி	260
நிலையான வைப்பிற்கான வட்டி	280
மாற்று முறை உண்டியல்	50
வாடிக்கையாளரிடம் பெற்ற கழிவு	9
நிர்வாக செலவுகள்	56
மாற்று உண்டியல் மீதான தள்ளுபடி	200
நடப்பு வைப்பு மீது வட்டி	45
அச்ச மற்றும் விளம்பர செலவு	3
ரொக்க கடன் மீதான வட்டி	225
வாடகை மற்றும் வரி	20
வட்டி (மேல்வரை பற்று)	56
தணிக்கையர் கட்டணம்	4
சேமிப்பு க/ரூ மீதான வட்டி	70
தபால் மற்றும் தந்தி செலவு	2
பற்பல செலவு	2

12. The condensed Balance Sheet as on 31<sup>st</sup> Dec. 2004 of *H Ltd.* and *S Ltd.* are given below :

Liabilities	<i>H Ltd.</i>	<i>S Ltd.</i>	Assets	<i>H Ltd.</i>	<i>S Ltd.</i>
	Rs.	Rs.		Rs.	Rs.
1,00,000 equity shares of Rs.10 each	10,00,000		Fixed Assets	4,00,000	92,000
20,000 equity shares of Rs. 10 each			15,000 Equity shares in		
General Reserve	4,00,000		<i>S Ltd</i> at cost	2,24,000	–
Profit and loss A/c	2,12,000		Other investments	3,20,000	60,000
Loan from an Investment Co.		2,00,000	Stock	2,10,000	80,000
Sundry Creditors	80,000	32,000	Debtors	5,20,000	1,40,000
	16,92,000	3,86,000	Bank	38,000	14,000

Prepare consolidated balance sheet as on 31<sup>st</sup> December 2004.

*H* மற்றும் *S* நிறுமத்தின் ஒப்புநோக்கு இருப்பு நிலை குறிப்பை தயார் செய்க.

பொறுப்புகள்	<i>H Ltd.</i>	<i>S Ltd.</i>	சொத்துகள்	<i>H Ltd.</i>	<i>S Ltd.</i>
	ரூ.	ரூ.		ரூ.	ரூ.
1,00,000 நேர்மை பங்கு ரூ. 10	10,00,000		நிலைசொத்து	4,00,000	92,000
20,000 நேர்மை பங்கு ரூ. 10			15,000 நேர்மை பங்கு குநிறுமம்	2,24,000	–
		2,00,000	முதலீடுகள்	3,20,000	60,000

பொதுகாப்பு	4,00,000	50,000	சரக்கிருப்பு	2,10,000	80,000
இலாப நட்ட க/கு	2,12,000	84,000	கடனாளிகள்	5,20,000	1,40,000
முதலீடுகள் மீது கடன்	-	20,000	வங்கி	38,000	14,000
பற்பல கடன்நீத்தோர்	80,000	32,000			
	<u>16,92,000</u>	<u>3,86,000</u>		<u>16,92,000</u>	<u>3,86,000</u>

31.12.2004 அன்றைய ஒருங்கிணைப்பு இறுதிநிலை  
குறிப்பை தயார் செய்க.

---