

UG-599

BCO-33

**B.Com. DEGREE EXAMINATION —
JUNE, 2010.**

(AY 2004 – 05 batch onwards)

Third Year

Commerce

ADVANCED ACCOUNTING

Time : 3 hours

Maximum marks : 75

SECTION A — (3 × 5 = 15 marks)

Answer any THREE questions.

1. What are the essential features of Partnership?

கூட்டாண்மையின் சிறப்பு இயல்புகள் யாவை?

2. Distinguish Debentures from Shares.

கடன்ஈட்டுப் பத்திரங்களை பங்குகளிலிருந்து வேறுபடுத்தி
காட்டுக.

3. How is purchase consideration calculated under Net Payment Method?

நிகரச் செலுத்துதல் முறையில் கொள்முதல் மறுபயன் எவ்வாறு கணக்கிடப்படுகிறது?

4. Who are preferential creditors?

முன்னுரிமை கடனீந்தோர் எனப்படுபவர் யார்?

5. What do you mean by deficiency Account?

பற்றாக் குறை கணக்கு என்றால் என்ன?

SECTION B — (4 × 15 = 60 marks)

Answer any FOUR questions.

6. A, B and C are partners in a firm sharing profits and losses in the ratio of 2:3:1 respectively. Their Balance Sheet as on 31.12.2008 as follows.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Sundry creditors	25,000	Buildings	50,000
Loan payable	15,000	Machinery	40,000
Reserve fund	16,000	Furniture	10,000
Capital A	30,000	Stock	25,000
B	40,000	Debtors	18,000
C	25,000	(-) Provision	<u>500</u>
			17,500
		Cash	<u>8,500</u>
	<u>1,51,000</u>		<u>1,51,000</u>

C retires on 31.12.2008 subject to the following conditions.

- A goodwill account is created in the books of firm for is 24,000.
- Machinery to be depreciated by 10% and Furniture by 5%
- Stock to be appreciated by 15% and Buildings by 10%
- Reserve for doubtful debts to be raised to Rs. 2,000.

Prepare necessary ledger A/c and balance sheet of the firm.

A, B மற்றும் C கூட்டாளிகள் முறையே 2:3:1 என இலாப நட்டங்களை பகிர்ந்து கொள்ளும் கூட்டாளிகள். அவர்களது இருப்பு நிலை குறிப்பு 31.12.2008ல் பின்வருமாறு :

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
பல்வகை கடனீந்தோர்	25,000	கட்டிடம்	50,000
செலுத்த வேண்டிய கடன்	15,000	இயந்திரம்	40,000
காப்பு நிதி	16,000	மரச்சாமான்கள்	10,000
முதல் A	30,000	சரக்கிருப்பு	25,000
B	40,000	கடனாளிகள் 18,000	
C	25,000	(-) ஒதுக்கீடு 500	17,500
		ரொக்கம்	8,500
	<hr/> 1,51,000 <hr/>		<hr/> 1,51,000 <hr/>

31.12.2008-ல் “C” கீழ்வரும் நிபந்தனைகளுக்கு உட்பட்டு விலகுகிறார்.

(அ) நன்மதிப்பு ரூ. 24,000 ஏட்டில் தோற்றுவிப்பது

(ஆ) தேய்மானம் : இயந்திரம் 10% மரச்சாமான்கள் 5%

(இ) மதிப்பு அதிகரிப்பு : சரக்கிருப்பு 15% கட்டிடம் 10%

(ஈ) கடனாளிகள் மீதான ஒதுக்கீடு ரூ. 2,000 ஆக அதிகரிக்கப்படுகிறது.

தேவையான பேரேடு க/கு மற்றும் இருப்பு நிலைக் குறிப்பை தயார் செய்.

7. Ganesh Ltd., was registered on 1.7.2007 to acquire the running business of Ramesh and Co., with effect from 1.1.2007. The following was the profit and Loss A/c of the company on 31.12.2007.

Particulars	Rs.	Particulars	Rs.
To Office expenses	54,000	By Gross Profit b/d	25,000
To Formation Expenses (Written off)	10,000		
To Stationery and Postage	5,000		
To Selling expenses	60,000		
To Directors fees	20,000		
To Net profit	76,000		
	<u>2,25,000</u>		<u>2,25,000</u>

You are required to prepare a statement showing profit earned by the company in the pre and post incorporation periods. Total sales for the year took place in the ratio of 1:2 before and after incorporation respectively.

ஏற்கனவே இயங்கிவரும் ரமேஷ் & கம்பெனியை 01.01.07 முதல் எடுத்துக் கொள்ள கணேஷ் & கம்பெனி 01.07.2007 அன்று பதிவு செய்யப்பட்டது. ரமேஷ் & கம்பெனியின் இலாப நட்ட க/கு 31.12.2007ல் உள்ளபடி பின்வருமாறு.

விபரம்	ரூ.	விபரம்	ரூ.
அலுவலக செலவு	54,000	மொத்த இலாபம் கீ/கொ	2,25,000
தொடக்கச் செலவு (ஒதுக்கியது)	10,000		
எழுதுபொருள் மற்றும் தபால் செலவு	5,000		
விற்பனை செலவு	60,000		
இயக்குநர் கட்டணம்	20,000		
நிகர இலாபம்	76,000		
	<u>2,25,000</u>		<u>2,25,000</u>

கூட்டுருவாக்கத்திற்கு முன் மற்றும் பின் ஈட்டிய இலாபத்தினை கண்டறிய தேவையான பட்டியலை தயார் செய். மொத்த விற்பனை விகிதம் – கூட்டுருவாக்கத்திற்கு முன் மற்றும் பின் முறையே 1:2 ஆகும்.

8. X and Y company agreed to amalgamate. Prepare the new balance sheet.

Balance sheet of X Ltd.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share capital		Buildings	5,00,000
1,00,000 equity shares		Machinery	2,00,000
of Rs. 10 each	10,00,000	Patents	1,10,000
Creditors	80,000	Stock	1,50,000

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
P and L A/c	50,000	Sundry Debtors	1,20,000
		Cash at bank	50,000
	<u>11,30,000</u>		<u>11,30,000</u>

Balance sheet of Y Ltd.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Share capital		Buildings	3,00,000
50,000 equity shares		Machinery	2,50,000
of Rs. 10 each	5,00,000	Goodwill	50,000
Creditors	50,000	Stock	20,000
Reserve Fund	50,000	Debtors	20,000
P and L A/c	50,000	Cash at bank	10,000
	<u>6,50,000</u>		<u>6,50,000</u>

X மற்றும் Y கம்பெனியும் இணையமுடிவு செய்கின்றன.
புதிய இருப்பு நிலைக் குறிப்பு தயார் செய்க.

X-ன் இருப்பு நிலை குறிப்பு

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
1,00,000 நேர்மை		கட்டிடம்	5,00,000
பங்குகள் ரூ. 10 வீதம்	10,00,000	பொறிவகை	2,00,000
கடனீந்தோர்	80,000	புனைபொருள் உரிமை	1,10,000
இலாப நட்ட க/கு	50,000	சரக்கிருப்பு	1,50,000
		கடனாளிகள்	1,20,000
		ரொக்கம்	50,000
	<u>11,30,000</u>		<u>11,30,000</u>

Y-ன் இருப்பு நிலை குறிப்பு

பொறுப்புக்கள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
50,000 நேர்மை பங்குகள்		கட்டிடம்	3,00,000
ரூ. 10 வீதம்	5,00,000	பொறிவகை	2,50,000
கடனீந்தோர்	50,000	நற்பெயர்	50,000
பொதுகாப்பு நிதி	50,000	சரக்கிருப்பு	20,000
இலாப நட்ட க/கு	50,000	கடனாளிகள்	20,000
		ரொக்கம்	10,000
	<u>6,50,000</u>		<u>6,50,000</u>

9. A Liquidator is entitled to receive remuneration at 2% of net assets realised and 3% on the amount distributed among the unsecured creditors. The assets realised Rs. 70,00,000 against which the following payment were made.

Liquidation expenses Rs. 50,000

Preferential creditors Rs. 1,50,000

Secured creditors Rs. 40,00,000

Prepare Liquidator's Final Statement of Accounts.

கலைப்பாளர் 'A' என்பவருக்கு சொத்து விற்பனையில் 2% மற்றும் பிணையற்ற கடனாளருக்கு தரும் தொகையில் 3% ஊதியமாக தர வேண்டும். சொத்துக்கள் மொத்த விற்பனை செய்தது ரூ. 70,00,000. பின்வரும் செலுத்தல்களை இந்த விற்பனை தொகையில் செய்ய வேண்டும்.

கலைப்புச் செலவு ரூ. 50,000

முன்னுரிமை கடனாளர் ரூ. 1,50,000

பிணை கடனாளர் ரூ. 40,00,000

கலைப்பாளரின் இறுதிக் கணக்கை தயார் செய்.

10. Prepare a profit and Loss A/c of New Bank Ltd for the year ended 31st March 2007.

	Rs.
Interest on Loan	2,60,000
Interest on fixed deposits	2,80,000
Rebate on bills discounted	50,000
Commission charged to customers	9,000
Establishment Expenses	56,000
Discount on bills discounted (net)	2,00,000
Interest on current a/c	45,000
Printing and advertisement	3,000
Interest on cash credits	2,25,000
Rent and taxes	20,000
Interest and over draft	56,000

	Rs.
Directors and Auditor Fees	4,500
Interest on SB A/c	70,000
Postage and telegrams	1,500
Sundry charges	1,800

பின்வரும் செய்திகளிலிருந்து நியூ வங்கியின் 2007 மார்ச் 31-ம் நாளோடு முடிவடையும் ஆண்டுக்கான இலாப நட்ட கணக்கைத் தயாரிக்கவும்.

	ரூ.
கடன் மீது வட்டி	2,60,000
நிலைவைப்பு மீது வட்டி	2,80,000
மாற்றுச் சீட்டு வட்டம் செய்ததால் தள்ளுபடி	50,000
வாடிக்கையாளர் மீது விதித்த கழிவு	9,000
நிறுவகைச் செலவுகள்	56,000
மாற்றுச் சீட்டு வட்டம் (நிகரம்)	2,00,000
நடப்பு கணக்கின் மீது வட்டி	45,000
அச்ச மற்றும் விளம்பர செலவு	3,000
ரொக்கக் கடன் மீது வட்டி	2,25,000
வாடகை மற்றும் வரி	20,000
மேல் வரைப்பற்று மீதான வட்டி	56,000
இயக்குநர் மற்றும் தணிக்கையாளர் கட்டணம்	4,500
சேமிப்பு கணக்குகள் மீது வட்டி	70,000
தபால் மற்றும் தந்திச் செலவுகள்	1,500
இதர செலவுகள்	1,800

11. Sunder sells goods on H.P system at cost plus 60%. From the followings prepare Hire-Purchase Trading A/c.

	Rs.
Jan1. Goods out on H.P system at H.P price	32,000
Dec. 31 Instalments not due and unpaid	72,000
Instalments due and unpaid	4,000

The following transactions took place during the year :

(a) Goods sold on H.P. Price	1,60,000
(b) Cash received from customers at H.P. Price	1,12,000
(c) Goods received back on default valued at (instalment due Rs. 4,000)	800

சுந்தர் தவணை கொள்முதல் முறையில் அடக்க மதிப்புடன் 60% கூட்டி சரக்கினை விற்பனை செய்கிறார். பின்வரும் செய்திகளிலிருந்து தவணை கொள்முதல் வியாபார க/கு தயார் செய்.

ஜனவரி 1.	தவணை கொள்முதல் விலையில் சரக்கு அனுப்பியது	32,000
டிசம்பர் 31.	தவணைத் தொகை செலுத்த எழுவில்லை	
	மற்றும் செலுத்தப்பட வில்லை	72,000
	தவணைத் தொகை செலுத்த வேண்டியது ஆனால் செலுத்தவில்லை	4,000

இந்த ஆண்டில் நிகழ்ந்த நடவடிக்கைகள் :

(அ) தவணை கொள்முதல் விலையில் விற்பனை சரக்கு	1,60,000
(ஆ) வாடிக்கையாளரிடமிருந்து பெற்ற ரொக்கம் தவணை கொள்முதல் விலையில்	1,12,000
(இ) சரக்கு குறைபாட்டின் காரணமாக திரும்ப பெற்ற சரக்கு (தவணைத் தொகை செலுத்த வேண்டியது ரூ. 4,000)	800

12. The following is the Balance Sheet of X, Y and Z on 31.3.2008.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital A/c		Furniture	40,000
X	50,000	Plant and Machinery	20,000
Y	30,000	Stock	40,000
General Reserve	30,000	Sundry debtors	20,000
Sundry creditors	40,000	Cash at bank	12,000
		Z's capital	18,000
	<hr/>		<hr/>
	1,50,000		1,50,000
	<hr/>		<hr/>

Z is insolvent but his estate pay Rs. 4,000. It is decided to dissolve the partnership.

The assets realised as follows :

Sundry Debtors Rs. 15,000; Furniture Rs. 28,000
stock Rs. 32,000

Plant and Machinery Rs. 14,000. The dissolution expenses amounted to Rs. 5,000.

Give the Accounts to close the books of the firm if the capitals are fluctuating.

X, Y மற்றும் Z-ன் இருப்பு நிலைக் குறிப்பு 31.3.2008ல் பின்வருமாறு :

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
முதல் க/கு		மரச்சாமான்கள்	40,000
X	50,000	பொறி மற்றும் இயந்திரம்	20,000
Y	30,000	சரக்கிருப்பு	40,000
பொதுக் காப்பு	30,000	பற்பல கடனாளிகள்	20,000
பற்பல கடனீந்தோர்	40,000	வங்கியிருப்பு	12,000
		Z' முதல் க/கு	18,000
	<u>1,50,000</u>		<u>1,50,000</u>

‘Z’ திவாலானதால் கூட்டாண்மையை கலைப்பது என முடிவு செய்யப்பட்டது. ‘Z’ ன் சொத்தில் ரூ. 4,000 மட்டுமே பெற இயலும்.

சொத்துக்கள் பின்வருமாறு விற்கப்பட்டன.

பற்பல கடனாளிகள் ரூ. 15,000

மரச்சாமான்கள் ரூ. 28,000

சரக்கிருப்பு ரூ. 32,000

பொறி மற்றும் இயந்திரம் ரூ. 14,000

கலைப்பிற்கான செலவு ரூ. 5,000

மாறுபடும் முதல் முறையை பின்பற்றி நிறுவன கலைப்பிற்கான ஏடுகளை தயார் செய்.