

Reg. No. : .....

Code No. : 10295

Sub. Code : GMCO 41

B.Com. (CBCS) DEGREE EXAMINATION,  
APRIL 2017.

Fourth Semester

Commerce — Main

ADVANCED FINANCIAL ACCOUNTING — II

(For those who joined in July 2012-2015)

Time : Three hours

Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 1 = 10 marks)

Answer ALL questions.

Choose the correct answer :

1. ஒரு ஒப்பந்தம் முடியுறாதிருக்கும்போது, முடிவுறா பணி மதிப்பிடப்படுவது
- (அ) விற்பனை விலையில்
- (ஆ) சந்தை விலையில்
- (இ) சான்றளிக்கப்பட்ட பணி + சான்றளிக்கப்படாத பணி - முன் எடுத்துச் செல்லப்பட்ட இலாபம்
- (ஈ) அடக்கவிலை அல்லது சந்தை இவற்றில் எது குறைவோ

Chitra, Jayanthi and Thilagam are partners sharing profit in the ratio 3:2:1. The partnership was dissolved on 30<sup>th</sup> June 1992 on which date their position was as follows :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Capital :		Cash in hand	28,000
Chitra	1,40,000	Debtors	2,94,000
Jayanthi	70,000	Stock	1,12,000
Thilagam	14,000		
Creditors	2,10,000		
	<u>4,34,000</u>		<u>4,34,000</u>

There was a bill discounted for Rs. 10,000 due on 30<sup>th</sup> November 1992. It was agreed that next realization should be distributed piecemeal : at end of each month. The realization and expenses were as follows :

	Stock and debtors	Expenses
	Rs.	Rs.
31 July 1992	84,000	7,000
31 August 1992	1,26,000	5,400
30 September 1992	70,000	4,900
31 <sup>st</sup> October 1992	77,000	3,500
30 <sup>th</sup> November 1992	35,500	3,500

The stock was completely disposed off. The balance of debtors irrecoverable. The acceptor of discounted bill paid the amount on the due date.

Prepare a statement showing the piecemeal distribution of cash.





When contract is incomplete, the work in progress is valued at

- (a) selling price
- (b) market price
- (c) work certified + work uncertified – profit carried forward
- (d) cost price or market price whichever is less

2. அடக்கவிலைக்கு மேல் ஒப்பந்தம் மேற்கொள்ளப்பட்டிருந்தால், ஒப்பந்தக்காரர் \_\_\_\_\_ பொறுகிறார்.

- (அ) நியாயமான விலை (ஆ) அதிகமான இலாபம்
- (இ) குறைவான இலாபம் (ஈ) மேற்கூறியவை அல்ல

In a cost plus contract the contractor receives

- (a) at a reasonable price
- (b) more profit
- (c) low profit
- (d) none of these

3. ஒரு கூட்டாளி சேர்க்கப்படும் போது நற்பெயர் முழுமதிப்பிற்கு உருவாக்கப்பட்டிருந்தால் \_\_\_\_\_ கணக்கு பற்று வைக்கப்படுகிறது.

- (அ) நற்பெயர் (ஆ) ரொக்கம்
- (இ) கூட்டாளிமுதல் (ஈ) வங்கி

At the time of admission of a partner if the goodwill is raised at full value, it should be debited to \_\_\_\_\_ account.

- (a) goodwill
- (b) cash
- (c) partners capital account
- (d) bank

4. இறந்த கூட்டாளியின் இலாப பங்கு கால அடிப்படையில் அல்லது \_\_\_\_\_ அடிப்படையில் கணக்கிடப்படுகிறது.

- (அ) விற்பனை (ஆ) இலாபம்
- (இ) உற்பத்தி (ஈ) மேற்கூறியவை அல்ல

The deceased partner's share of profit is to be determined either on the basis of time or \_\_\_\_\_.

- (a) sales (b) profit
- (c) production (d) none of these

5. இணை ஆயுள் பாலிசிக்குப் பணம் செலுத்தும்போது நிறுவன ஏட்டில் \_\_\_\_\_ கணக்கு வரவு வைக்கப்படுகிறது.

- (அ) இணை ஆயுள் பாலிசி
- (ஆ) வங்கி
- (இ) கூட்டாளிகளின் முதல்
- (ஈ) காப்பீட்டு





When the amount of joint life policy insurance premium is paid ——— account is created in the firms books.

- (a) joint life policy (b) bank  
(c) partners capital (d) insurance premium

6. A மற்றும் B கூட்டாண்மையின் 5 : 3 என்ற விகிதத்தில் இலாப நஷ்டங்களை பகிர்ந்து கொள்கின்றனர். C என்பவரை 3/10 இலாபத்தின் அடிப்படையில் சேர்த்தனர். புதிய பங்கு விகிதம் என்பது

- (அ) 5 : 3 : 2 (ஆ) 35 : 21 : 24  
(இ) 3 : 2 : 1 (ஈ) 2 : 1 : 1

A and B partners sharing profits and losses in the ratio of 5 : 3. They admit 'C' and agree to give him 3/10 of the profits. Then the new ratio is

- (a) 5 : 3 : 2 (b) 35 : 21 : 24  
(c) 3 : 2 : 1 (d) 2 : 1 : 1

7. கூட்டாளிகளின் நடப்புக் கணக்கு தொடங்கப்படுவது

- (அ) முதல் நிலையான போது  
(ஆ) மாறுபடும் முதல் உள்ள போது  
(இ) முதல் நிலையானதாகவோ அல்லது மாறுபடுவதாக இருக்கும் போது  
(ஈ) எவையுமில்லை

Current accounts for partners should be opened when

- (a) capitals are fixed  
(b) capitals are fluctuating  
(c) when capitals are either fixed or fluctuating  
(d) none of these

8. நற்பெயர் ——— சொத்தாகும்.

- (அ) புலனாகாத (ஆ) புலனாகும்  
(இ) நடப்பு (ஈ) மாறுபடும்

Goodwill is ——— asset.

- (a) on intangible (b) a intangible  
(c) a current (d) floating

9. பதிவு செய்யப்படாத சொத்துக்கள் விற்பனை செய்யப்படும்போது ——— கணக்கு பற்று வைக்கப்பட்டு தீர்வு கணக்கு வரவு வைக்கப்படுகிறது.

- (அ) ரொக்கம்  
(ஆ) தீர்வு  
(இ) பதிவு செய்யப்படாத சொத்து  
(ஈ) எவையுமில்லை

Sale of unrecorded asset ——— account is debited realisation account is credited.

- (a) cash (b) realisation  
(c) unrecorded asset (d) none of these





10. கார்னர் எதிர் முர்ரே வழக்கு \_\_\_\_\_  
கூட்டாண்மையினருக்கு பொருத்தமாகும்.

(அ) நொடிப்பு நிலை (ஆ) விலகுதல்

(இ) தீர்வு (ஈ) சேர்த்தல்

Garner Vs. Murray case is applicable to  
\_\_\_\_\_ of a partner.

(a) insolvency (b) retirement

(c) realisation (d) admission

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

Answer ALL questions, choosing either (a) or (b).

Answer should not exceed 250 words.

11. (அ) கீழ்க்கண்ட செலவுகள் 1.1.91-ல் தொடங்கப்பட்ட  
ரூ. 6,00,000 மதிப்புள்ள ஒப்பந்த வேலைக்கானவை :

பொருட்கள் ரூ. 1,20,000, கூலி ரூ. 1,64,400, பொறி  
வகை ரூ. 20,000, இதர செலவுகள் ரூ. 8,600,  
31.12.91-ல் சான்றளிக்கப்பட்ட வேலைக்காக 80%  
பெறப்பட்ட தொகை ரூ. 2,40,000. 31.12.91-ல்  
மீதியுள்ள பொருள்கள் மதிப்பு ரூ. 10,000. பொறி  
வகையின் மீது தேய்மானம் 10%. ஒப்பந்தக்  
கணக்கைத் தயாரிக்க.

Page 6 Code No. : 10295

The following were the expenses on a  
contract for Rs. 6,00,000 commenced on  
1.1.1991 :

Materials Rs. 1,20,000, wages Rs. 1,64,400,  
plant Rs. 20,000 other expenses Rs. 8,600  
cash received on account upto 31.12.1991  
amounted to Rs. 2,40,000 being 80% of work  
certified. The value of materials on hand on  
31.12.1991 was Rs. 10,000 write off  
depreciation plant 10%. Prepare the contract  
account.

Or

(ஆ) இன்றும் முடிவுபெறாத ஒரு ஒப்பந்த வேலைக்காக  
31.12.85 முடிய மேற்கொள்ளப்பட்ட செலவுகள்  
பின்வருமாறு :

பொருட்கள் ரூ. 80,000, கூலி ரூ. 70,000 நேரடி  
செலவுகள் ரூ. 50,000 ஒப்பந்த விலைக்காக 80%  
சான்றளிக்கப்பட்ட வேலையின் அடிப்படையில்  
பெறப்பட்ட தொகை ரூ. 2,00,000. லாப நட்ட  
கணக்கிற்கு மாற்ற வேண்டிய லாபத்தைக் கண்டுபிடி.  
(சான்றளிக்கப்படாத வேலை முன்னேற்றத்தின்  
மதிப்பு ரூ. 10,000).

The following sums have been spent on a  
contract still unfinished on 31.12.85 :

Materials Rs. 80,000, wages Rs. 70,000,  
direct expenses Rs. 50,000, Rs. 2,00,000 have  
been received for the contract. Price bring  
80% of the work certified. Find out the profit  
to be credited to profit and loss account.  
(The value work in progress uncertified it  
Rs. 10,000).

Page 7 Code No. : 10295





12. (அ) ஏ மற்றும் பி லாபத்தை கீழ்க்கண்டவாறு பகிர்ந்து கொள்கின்றனர். முதல் ரூ. 16,000 'ஏ'-க்கு, மீதியை 2:1 என்ற விகிதத்தில். ஆண்டு லாபம் ரூ. 23,200, முதலீட்டுக் கணக்கு 'ஏ' ரூ. 80,000, 'பி' ரூ. 72,000. முதலீட்டின் மீதான வட்டி ஏடுகளில் விடுப்பட்டுள்ளது. முதலீட்டிற்கான வட்டி ஆண்டிற்கு 5% அனுமதிக்கவும். சரிக்கட்டுக.

A and B agreed to share profits as follows first Rs. 16,000 to A and the balance in 2:1 ratio. The profits for the year are 23,200. The capitals being A Rs. 80,000 and B Rs. 72,000. Interest on capital had been omitted from the books and is to be allowed at 5% p.a. Adjust.

Or

- (ஆ) வேலு, மணி, வேணி மூவரும் ரூ. 40,000, ரூ. 60,000, ரூ. 80,000 மூலதனத்துடன் 2 : 3 : 4 லாபம் பங்கிடும் கூட்டாளிகள். மூலதனத்துக்கு 12% வட்டியும் எடுப்புக்குச் சராசரியாக 8% வட்டியும் கணக்கிடுவதாக ஏற்பாடு. வேணிக்குச் சம்பளம் ரூ. 5,000-ம், வேலு தந்த கடன் ரூ. 20,000-க்கு வட்டி ரூ. 2,000-ம் கணக்கிடப்பட வேண்டும் அவர்களின் எடுப்பு வருமாறு : வேலு ரூ. 4,000 மணி ரூ. 20,000 வேணி ரூ. 10,000 அந்த ஆண்டு லாபம் ரூ. 80,000.

அவர்களின் மூலதனக் கணக்குகள் நிலையானவை என்ற அடிப்படையில் தேவையான கணக்குகளைத் தயார் செய்க.

Page 8

Code No. : 10295

Velu, Mani and Veni with capital of Rs. 40,000, Rs. 60,000 and Rs. 80,000 share profits in the ratio 2 : 3 : 4. Interest is charged at 8% on drawings and allowed at 12% on capitals. Veni is entitled to salary of Rs. 5,000. Interest on a loan of Rs. 20,000 of a Rs. 2,000 is due to Velu. Their drawings were : Velu Rs. 4,000 Mani Rs. 20,000 and Veni Rs. 10,000. The profits during the year was Rs. 80,000.

Prepare the necessary accounts assuming that the capital are fixed.

13. (அ) கீழ்க்கண்ட நடவடிக்கைகளுக்கு நிறுமத்தின் குறிப்பேட்டுப் பதிவுகளை தருக :

- (i) A மற்றும் B தங்களது இலாபநட்டங்களை 3:2 என்ற விகிதத்தில் பகிர்ந்து கொள்கின்றனர். C என்பவரை கூட்டாளியாக சேர்த்துக் கொண்டனர். C என்பவர் 1/4 பங்கிற்கு ரூ. 1,000 நற்பெயர் கொண்டு வருகிறார். நற்பெயர் ஏடுகளில் பதிவு செய்யாமல் திரும்ப எடுத்துக் கொள்கின்றனர்.
- (ii) A மற்றும் B என்பவர் இலாபநட்டங்களை 3:2 என்ற விகிதத்தில் பகிர்ந்தனர். C என்பவரை கூட்டாளியாக சேர்த்துக் கொண்டனர். C என்பவர் 1/4 பங்கிற்கு ரூ. 1,000 நற்பெயர் கொண்டு வருகையில் அவர்களின் புதிய விகிதம் 3:3:2. நற்பெயர் ஏடுகளில் 1,000 என பதிவாகிறது. புதிய நற்பெயர் 800 என நிர்ணயிக்கிறது.

Page 9

Code No. : 10295





- (iii) A மற்றும் B ஆகிய கூட்டாளிகளின் மூலதனம் முறையே ரூ. 8,000 மற்றும் ரூ. 6,000. C என்பவரை 1/4 பங்கிற்கு புதிய கூட்டாளியாக சேர்த்துக் கொள்கின்றனர். C அவருடைய பங்கிற்கு ரூ. 8,000 மூலதமாகக் கொண்டு வந்தார்.

Give journal entries to record the following arrangements in the books of firm.

- (i) A and B are partners sharing profits in the ratio of 3:2. They admit C into partnership. C paying a premium of Rs. 1,000 for 1/4 sharing of profit. No goodwill accounts appears in the book. They withdrew the amount of goodwill.
- (ii) A and B are partners sharing profits in the ratio 3:2. They admit C into partnership, C paying premium of Rs. 1,000 for 1/4 share profit. Their new ratio is 3:3:2 goodwill of the share Rs. 1,000. Should continue to appear in books at Rs. 800.
- (iii) A and B are partners with capitals Rs. 8,000 and Rs. 6,000 respectively. They admit C as partner with 1/4 share in the profit of the firm C bring Rs. 8,000 as his share of capital.

Or

Page 10 Code No. : 10295

- (ஆ) A, B என்ற இரு கூட்டாளிகள் முறையே 5:3 என்ற விகிதத்தில் லாப நட்டங்களை பகிர்ந்து கொள்கின்றனர். அவர்கள் C என்ற புதிய நபரை 3/10 என்ற லாபப் பங்கில் கூட்டாளியாக சேர்த்துக் கொள்கின்றனர். புதிய லாபப் பங்கு விகிதம் காண்க.

A and B are partners sharing profit and losses in the ratio of 5:3. They admit C and agree to give him 3/10 of profits find out the new ratio.

14. (அ) இராமன் இராவணன் என்ற இரு கூட்டாளிகள் இலாப நட்டங்களை 5:3 என்ற விகிதத்தில் பகிர்ந்தனர் அவர்கள் 20 ஆண்டு கூட்டு ஆயுள் திட்டாவணத்தை ரூ. 40,000 மதிப்புக்கு ஆண்டிற்கு ரூ.2,200 முனைமத் தொகையாக செலுத்த வேண்டிய நிபந்தனையில் வாங்கினர். அந்த கூட்டு ஆயுள் திட்டாவணத்தின் விடுமதிப்பு பின்வருமாறு :

1975 - எதுவுமில்லை

1976 - ரூ. 500

1977 - ரூ. 1,200

1978 - ரூ. 2,050

1978-ம் ஆண்டு ஏப்ரல் 20-ம் நாளன்று இராவணன் இறந்து விடுகின்றார். இதற்கான கோரல் தொகை மே மாதம் 25-ம் நாளன்று பெறப்பட்டது.

கீழே குறிப்பிட்ட முறையினை பின்பற்றி தேவையான கணக்குகளை காட்டுக.

- (i) விடுமதிப்பு சொத்தாக கருதப்படும் முறை
- (ii) விடுமதிப்பு சொத்தாக கருதப்பட்டு முழு முனைமத் தொகையும் இலாபத்திலிருந்து செலுத்தும் முறை.

Page 11 Code No. : 10295





Raman and Ravanan are partners sharing profits in the ratio of 5:3. They took out of joint life policy of Rs. 40,000. On 1<sup>st</sup> January 1975 for 20 years paying an annual premium of Rs. 2,200. The surrender values were :

1975	—	Nil
1976	—	Rs. 500
1977	—	Rs. 1,200
1978	—	Rs. 2,050

Ravanan died on April 20, 1978 and the claim was received on May 25<sup>th</sup>, show the relevant accounts under the following methods :

- surrender value treated as an asset
- surrender value treated as an asset and the full premium charged to profit.

Or

- (ஆ) A, B மற்றும் C என்ற கூட்டாளிகள் முறையே 4:3:2 என்ற விகிதத்தில் லாப நட்டங்களை பகிர்ந்து கொள்கின்றனர். B என்பவர் கூட்டாண்மையிலிருந்து விலகிக் கொண்டார். ஏனைய கூட்டாளிகளாகிய A, C இருவரும் முறையே 5:3 என்ற விகிதத்தில் லாப நட்டங்களை பகிர்ந்து கொள்கின்றனர். முதல் பங்கு ஆதாய விகிதம் கணக்கிடுக.

A, B and C were partners sharing profits and losses in 4:3:2 respectively. B retired. A and C will share profits in 5:3 ratio. Calculate the capital gaining ratio.

15. (அ) A, B என்ற இரண்டு கூட்டாளிகள் லாப நட்டங்களை 3:2 விகிதத்தில் பிரித்துக் கொண்டனர் 1990-ம் ஆண்டு ஜூலை 1-ம் நாளில் அவர்களின் இருப்பு நிலை குறிப்பு கீழ்க்கண்டவாறு இருந்தது.

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
பல்வகை கடனாளிகள்	20,000	சரக்கிருப்பு	12,000
முதலீடு :		கடனாளிகள்	15,000
A	5,000	அறைகலன்	600
B	3,000	ரொக்கம்	400
	<u>28,000</u>		<u>28,000</u>

மேற்குறிப்பிட்ட நாளில் கூட்டாண்மை நிறுமம் கலைக்கப்பட்டது சொத்துக்கள் ரூபாய் 16,000-க்கு விற்கப்பட்டது. செலவினங்கள் ரூ. 500 A-யின் தனிப்பட்ட சொத்திலிருந்து ரூ. 1,000 மட்டுமே பெற முடிந்தது B-யிடத்து எவ்வித தொகையும் பெற முடியவில்லை.

தேவையான பேரேட்டுக் கணக்குகளைத் தயாரிக்கவும்.

A and B were partners showing profits in the ratio of 3:2 on 1<sup>st</sup> July 1990 their balance sheet was as under

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Sundry creditor	20,000	Stock	12,000
Capital :		Debtors	15,000
A	5,000	Furniture	600
B	3,000	Cash	400
	<u>28,000</u>		<u>28,000</u>





The firm was dissolved on the above date. The assets realised only Rs. 16,000. Expenses came to Rs. 500. A's private estate could pay only Rs. 1,000 B had no surplus. Close the books of the firm by showing the relevant ledger account.

Or

(ஆ) A, B மற்றும் C என்ற மூன்று கூட்டாளிகள்  $\frac{1}{2} : \frac{1}{3} : \frac{1}{6}$  என்ற விகிதத்தில் இலாப நட்டங்களை பகிர்ந்து வருகின்றனர் 31.12.90 அன்று கூட்டாண்மை நிறுவனத்தின் இருப்பு நிலைக் குறிப்பு பின்வருமாறு இருந்தது.

பொறுப்புகள் ரூ.	சொத்துக்கள் ரூ.
மூலதனக் க/கு:	பொறுப்புகள் நீங்கலாக
A 30,000	சொத்துக்கள் 80,000
B 30,000	
C 20,000	80,000
	80,000

1.1.91 அன்று கூட்டாண்மை நிறுமம் கலைக்கப்பட்டது சொத்துக்கள் கீழ்க்கண்டவாறு விற்றுத்தேரியது.

ரூ.	ரூ.
முதல் தவணை 10,000	
இரண்டவாது தவணை 15,000	
மூன்றாவது மற்றும் இறுதி தவணை 25,000	50,000
	50,000

ரொக்கப் பகிர்வை காட்டும் அறிக்கையை தயாரிக்க.

A, B and C share profit in the proportion  $\frac{1}{2} : \frac{1}{3} : \frac{1}{6}$ . The following is their balance sheet as on 31.12.90.

Liabilities Rs.	Assets Rs.
Capital a/c :	Asset less liabilities 80,000
A 30,000	
B 30,000	
C 20,000	80,000
	80,000





The partnership is dissolved on 1.1.1991.  
The asset realised the following :

	Rs.	Rs.
First instalment	10,000	
Second instalment	15,000	
Third and final	25,000	50,000
		<u>50,000</u>

Prepare a statement showing the distribution of cash.

SECTION C — (5 × 8 = 40 marks)

Answer ALL questions, choosing either (a) or (b).

Answer should not exceed 600 words.

16. (அ) ஒரு ஒப்பந்ததாரரின் ஒப்பந்தப் பேரேடு 31 டிசம்பர் 1971-ம் நாள் கீழ்க்கண்ட செலவுகளை காட்டியது.

	ரூ.
மூலப்பொருள்கள்	11,20,000
இயந்திரம்	2,00,000
கூலி	16,14,000
உருவாக்கச் செலவுகள்	86,000

ஒப்பந்தம் 1.1.71-ல் தொடங்கியது ஒப்பந்த விலை ரூ. 60,00,000 ரொக்கம் பெறப்பட்டது 24,00,000 இது 80% சான்றிதழ் அளிக்கப்பட்ட பணிக்கானது 20% கையிலிருந்த மூலப்பொருளின் இருப்பு ரூ. 40,000 மற்றும் பணி முடிக்கப்பட்டு சான்று அளிக்கப்பட்டது ரூ. 80,000 இயந்திரம் மீதான தேய்மானம் ஆண்டிற்கு 31.12.1971 அன்று 10% எனக் கொண்டு ஒப்பந்தக் கணக்கு தயாரிக்கவும்.

அந்நாள் வரையிலான இலாபத்தினை காண்.

Page 16 Code No. : 10295

The contract ledger of a company showed the following expenditure on account of contract at 31<sup>st</sup> December 1971.

	Rs.
Materials	11,20,000
Plant	2,00,000
Wages	16,14,000
Establishment charges	86,000

The contract was commenced on 1<sup>st</sup> January 1971 and the contract prize was Rs. 60,00,000 cash received on the contract on date was Rs. 24,00,000 representing 80% of the work certified the remaining 20% being retanned until completion. The value of materials on hand was Rs. 40,000 and the cost of work finished but not certified at 31<sup>st</sup> December 1971 was Rs. 80,000.

Prepare an account in respect of the contract showing the profit to date assuming depreciation on plant at 10% per annum.

Or

Page 17 Code No. : 10295





(ஆ) ராஜசேகர், திருச்சி நகராட்சிக்காகப் பாலம் ஒன்றினைக் கட்டுவதற்காக ரூ. 12 லட்சம் ஒப்பந்த விலையின் ஒப்பந்தம் பெறுகிறார். 1992 செப்டம்பர் 30-ம் நாளோடு முடிவடையும் ஆண்டுக்கான கீழ்க்கண்ட விவரங்களிலிருந்து ஒப்பந்தக் கணக்கு தயார் செய்க.

பொறி ரூ. 60,000, கூலி ரூ. 3,40,000 கட்டுமானப் பொருட்கள் ரூ. 3,36,000 நேரடிச் செலவுகள் ரூ. 8,000 மேற்செலவு ரூ. 32,000 கொடுபட வேண்டிய நேரடிக் கூலி ரூ. 2,800 கொடுபட வேண்டிய நேரடிக் செலவு ரூ. 1,200, சான்றிதழ் வழங்கப்படாத வேலை ரூ. 1,400 பெற்ற ரொக்கம் ரூ. 6,00,000. இது சான்றிதழ் வழங்கப்பட்ட வேலையில் 80 சதவீதமாகும். பொறியின் ஆயுட்காலம் 5 வருடங்களாகும்.

Rajasekar undertook a contract for the construction of a bridge for Trichy Municipality for Rs. 12,00,000 from the following information for the year ending 30<sup>th</sup> September 1992 prepare the contract account.

Plant Rs. 60,000 wages Rs. 3,40,000 materials Rs. 3,36,000 direct expenses Rs. 8,000 overheads Rs. 32,000 wages accrued Rs. 2,800 direct expenses due Rs. 1,200, work uncertified Rs. 1,400 cash received Rs. 6,00,000 being 80% of work certified life of the plant is 5 years.

17. (அ) A, B மற்றும் C என்ற கூட்டாளிகள் தங்களுடைய இலாபத்தை 3:2:1 என்ற விகிதத்தில் பகிர்ந்து கொள்கின்றனர். C என்ற கூட்டாளி நிறுவனத்திலிருந்து விலகுகிறார். C விலகிய பிறகு A மற்றும் B ஆகிய இருவரும் தொடர்ந்து கூட்டாண்மையை நடத்தி தங்களுடைய புதிய இலாபத்தை 5:3 என்ற விகிதத்தில் பகிர்ந்து கொள்ள தீர்மானிக்கின்றது ரூ. 24,000 மதிப்புள்ள நற்பெயருக்கான நடவடிக்கையை நிறுவனத்தின் குறிப்பேட்டில் எழுதி பின்னர் அதனை போக்கு செய்ய வேண்டும்.

A, B and C are partners sharing profits and losses in the ratio of 3:2:1. C retires from firm and A and B decide to continue the business of the firm and share profits and losses in the ratio of 5:3. Goodwill of the firm is valued at Rs. 24,000 what will be the entries in the books of the firm? If the goodwill raised at full value and then written off.

Or

(ஆ) 1.1.1990 அன்று ABC என்ற மூன்று நபர்கள் கூட்டாண்மையில் ஈடுபட்டு தலா ரூ. 2,50,000, ரூ. 2,00,000, ரூ. 1,50,000 என முதலை பரிர்ந்தளித்து 5:3:2 என்ற விகிதத்தில் இலாப நட்டத்தை பகிர்ந்து கொள்கின்றனர். B-க்கும் C-க்கும் ஆண்டு சம்பளமாக ரூ. 20,000, 15,000





Following is the abridged balance sheet of A and B as on January 1, 1975

	Rs.		Rs.
Capital :		Sundry asset	8,000
A	5,000	Bank	1,000
B	4,000	Goodwill	2,000
C	2,000		
	<u>11,000</u>		<u>11,000</u>

A and B share profits and losses equally. C is admitted on January 1, 1975. He contributed Rs. 5,000 as his capital but cannot bring any amount for goodwill which is valued at Rs. 3,600. The new profit sharing ratio 3:2:2. Journalise and show the balance sheet of the year 1.1.95 C's admission goodwill should not appear in the new books.

Or

(ஆ) A-யும், B-யும் இலாபங்களை 3/4, 1/4 விகிதத்தில் பகிர்ந்து கொள்ளும் கூட்டாளிகள், 1990 டிசம்பர் 31-ல் அவர்களது இருப்புநிலைக் குறிப்பு கீழ்க்கண்டவாறு :

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
கடன்நீத்தோர்	37,500	வங்கி	22,500
காப்பு	4,000	வரவுக்குரிய	
முதல் கணக்குகள் :		உண்டியல்கள்	3,000
A	30,000	கடனாளிகள்	16,000
B	16,000	சரக்கிருப்பு	20,000
		மணையணிகள்	1,000
		கட்டிடம்	25,000
	<u>87,500</u>		<u>87,500</u>

அவர்கள் C-ஐ கீழ்க்கண்ட நிபந்தனைகளுடன் ஜனவரி 1.1.1991-ல் கூட்டு வணிகத்தில் சேர்ந்தனர்.

- வரலிருக்கும் இலாபங்களில் ஐந்தாவது பங்கைப் பெற ரூ. 14,000 தன்னுடைய மூலதனமாகக் கொண்டு வரவேண்டும்.
- புதிய நிறுவனத்தின் தொழில் நன்மதிப்பு ரூ. 12,000-ஆக ஏடுகளில் இடம்பெறும்.
- சரக்கு இருப்பையும் மனைத்துணைப் பொருட்களையும் 10% குறைக்க வேண்டும். ஐயக்கடன்களுக்காக கடனாளிகள் 5% ஒதுக்க வேண்டும்.
- கட்டிட மதிப்பை 20% உயர்த்த வேண்டும்.
- எல்லாக் கூட்டாளிகளின் மூலதனக் கணக்குகளையும் இலாபம் பகிர்ந்துக் கொள்ளும் அடிப்படையில் சரிசுத்த வேண்டும். கூடுதல் உள்ள தொகைகளை அவரவது நடப்புக் கணக்குகளில் வரவு வைக்க வேண்டும். தேவையான பேரேட்டுக் கணக்குகளையும் நிறுவனத்தின் தொடக்க இருப்பு நிலைக் குறிப்பினையும் காட்டுக.

A and B sharing profits in proportion of 3/4 and 1/4 showed the following as their balance sheet on 31<sup>st</sup> December 1990.

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Creditors	37,500	Bank	22,500
Reserve	4,000	Bill receivable	3,000
Capital a/c		Debtors	16,000
A	30,000	Stock	20,000
B	16,000	Furniture	1,000
		Buildings	25,000
	<u>87,500</u>		<u>87,500</u>





- (i) That C pays Rs. 14,000 as his capital for a fifth share in the future profits.
- (ii) That a goodwill account be raised in the books at a value of Rs. 12,000
- (iii) The stock and fixtures be reduced by 10% and a 5% provision for doubtful debts be created on debtors
- (iv) That the value of land and building be appreciated by 20%
- (v) That the capital accounts of all partners be readjusted on the basis of their profit sharing arrangements and any additional amount be credited to their current account.

19. (அ) A, B மற்றும் C என்ற மூவர் கொண்ட கூட்டாண்மையில் தங்களுடைய இலாப நட்டங்களை சமமாக பிரித்துக் கொள்கின்றனர். C என்ற கூட்டாளி 1986-ஆம் வருடம் டிசம்பர் 31-ந் தேதியுடன் முடிவடைந்த இருப்புநிலைப் குறிப்பு கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளன.

Page 24      Code No. : 10295

(vi) ஐந்து வருட இலாபத்தின் சராசரியில் ஒரு வருட வாங்கிய விலை நன்மதிப்பு கணக்கிடப்படுகின்றது.





- (vii) கடந்த ஆண்டின் இலாபத்தில் அடிப்படையில் C-யின் இறந்த தேதி வரை உள்ள இலாபத்தை கணக்கிடப்படுகின்றது.

கடந்த ஐந்து ஆண்டுகளின் இலாபம் கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளன :

1984 – ரூ. 11,500; 1985 – ரூ. 12,500; 1986 – ரூ. 8,000; 1987 – ரூ. 10,000; 1988 – ரூ. 12,000.

மறுமதிப்பீடு கணக்கு C-யின் முதல் கணக்கு A, B-யின் புதிய இருப்பு நிலை குறிப்பு ஆகியவைகளை தயாரிக்கவும்.

A, B and C were in partnership sharing profit equally. C died on 31<sup>st</sup> March 1986. The Balance Sheet of the firm as at 31<sup>st</sup> December 1998 was as under :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Sundry creditors	15,600	Cash in hand and	
General expenses	6,000	Bank	4,000
Investment fluctuation		Debtors	18,000
fund	2,100	Stock	28,000
Provision for	1,800	Investment (at cost)	8,000
doubtful debtors		Freehold property	30,000
Capital :		Goodwill	13,500
A	30,000		
B	25,000		
C	21,000		
	<u>76,000</u>		
	1,01,500		<u>1,01,500</u>

'C' partner has on the death it was found it :

- Freehold property was worth Rs. 57,000
- Debtors were all good
- Stock were valued at Rs. 25,000
- Investment were valued at Rs. 7,500 and were taken over by A at that value
- A liability for workmen's compensation for Rs. 3,000 was to be provided for
- Goodwill was to be valued at one years purchase of average profits of cost 5 years
- C's share of profit upto the date of death was to be calculated on this basis of last year's profit

The profits of the last 5 year were as under :

1984 – Rs. 11,500; 1985 – Rs. 12,500; 1986 – Rs. 8,000; 1987 – Rs. 10,000; 1988 – Rs. 12,000.

Prepare Revaluation Account, Capital Account a/c, Balance Sheet of the remaining partners.

Or





(ஆ) A, B மற்றும் C கூட்டாளிகள் தங்களுடைய இலாப நட்ட விகிதத்தை 3:2:1 என்ற விகிதத்தில் பகிர்ந்து கொள்கின்றனர். 1980-ஆம் வருடம் ஜனவரி 1-ந் தேதி B கூட்டாண்மையிலிருந்து விலகுகிறார். அந்த தேதியில் உள்ள இருப்பு நிலை குறிப்பு கீழே கொடுக்கப்பட்டுள்ளது.

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
பொதுகாப்பு	6,000	பொறிகலன்	30,000
செலுத்த வேண்டிய செலவுகள்	2,000	அறைகலன்	3,000
		கடனாளிகள்	9,500
செலுத்தவேண்டிய உண்டியல்கள்	5,000	சரக்கு	11,000
		ரொக்கம்	500
கடன்நீந்தோர்கள்	10,000		
முதல் கணக்கு :			
A	12,000		
B	10,000		
C	9,000		
	<u>54,000</u>		<u>54,000</u>

சரத்துக்கள் :

- (i) நன்மதிப்பு ரூ. 12,000 என மதிப்பீடு செய்யப்பட்டன.
- (ii) 3:2 என்ற புதிய விகிதத்தில் A-யும், C-யும் பகிர்ந்து கொள்கின்றனர்.

- (iii) செலுத்தவேண்டிய செலவு ரூ. 1,500-க்கு கொண்டு வரப்பட்டது.
- (iv) பொறிகலனை 10 சதவீதம் குறைவாக மதிப்பிடப்படுகின்றது.
- (v) அறைகலன் மதிப்பு ரூ. 4,000 என மதிப்பிடப்படுகின்றது.
- (vi) புதிய கூட்டாண்மையில் உள்ள மொத்த முதல் ரூ. 25,000 என நிர்ணயிக்கப்பட்டன. கூட்டாளிகள் தங்களது புதிய இலாப விகிதத்தில் முதலை அளிக்க வேண்டும். மறுமதிப்பீடு க/கு, கூட்டாளிகளின் முதல் க/கு புதிய கூட்டாண்மையின் இருப்புநிலை குறிப்பு ஆகியவைகளை தயாரிக்க.

A, B and C were partners sharing 3:2:1 on 1<sup>st</sup> January 1980 on that date. Balance Sheet was as follows :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
General reserve	6,000	Plant	30,000
Expenses owing	2,000	Furniture	3,000
Bills payable	5,000	Debtors	9,500
Creditors	10,000	Stock	11,000
Capitals :		Cash	500
A	12,000		
B	10,000		
C	9,000		
	<u>54,000</u>		<u>54,000</u>





The terms were :

- Goodwill was to be valued at Rs. 12,000
- New ratio between A and C will be 3:2
- Expenses owing are to be brought down to Rs. 1,500
- Plant is to be valued at 10% less
- Furniture at Rs. 4,000
- The total capital of the new firm will be fixed at Rs. 25,000 to be contributed by partners in profit sharing ratio

Prepare revaluation account, partners capital account, new balance sheet.

20. (அ) ரமேசும், ரவியும் சமகூட்டாளிகளாக இருந்தனர். 1989 டிசம்பர் 31-ல் நிறுவனம் கலைப்புக்குள்ளான தேதியன்று இருப்பு நிலைக் குறிப்பு கீழ்க்கண்டவாறு :

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
கடனீந்தோர்	5,760	இயந்திரம்	2,160
ரமேசின் முதல் க/கு	720	மனையணிகள்	540
		கடனாளிகள்	900
		சரக்கிருப்பு	720
		ரொக்கம்	324
		ரவியின் எடுப்பு	1,836
	6,480	க/கு	6,480

Page 30

Code No. : 10295

சொத்துக்கள் கீழ்க்கண்டவாறு தீர்வு செய்யப்பட்டது. இயந்திரம் ரூ. 1,080, மனையணிகள் ரூ. 180, கடனாளிகள் ரூ. 720, சரக்கிருப்பு ரூ. 540.

கலைப்புச் செலவுகள் ரூ. 252 ரமேசின் சொந்த சொத்துக்கள் அவரது சொந்தக் கடனைத் தீர்ப்பதற்குக் கூட போதவில்லை.

ரவியின் சொந்த சொத்துகளில் ரூ. 252 உபரி இருந்தது

நிறுவனத்தில் ஏடுகளை முடிக்கத் தேவையான கணக்குகளைத் தயாரிக்க.

Ramesh and Ravi were in equal partnership. Their balance sheet stood as under on 31<sup>st</sup> December 1980 when their firm was dissolved :

Liabilities	Rs.	Asset	Rs.
Creditors	5,760	Machinery	2,160
Ramesh's capital a/c	720	Furniture	540
		Debtors	900
		Stocks	720
		Cash	324
		Ravi's drawings a/c	1,836
	6,480		6,480

Page 31

Code No. : 10295





The asset realised as under :

Machinery Rs. 1,080, furniture Rs. 180  
debtors Rs. 720 stock Rs. 540.

The expenses of realisation amounted to  
Rs. 252 Ramesh's private estate is not  
sufficient even to pay his private debts  
where as in Ravi's estate there is a surplus of  
Rs. 252.

Give accounts to close the books of the firm.

Or

(ஆ) சித்ரா, ஜெயந்தி மற்றும் திலகம் மூவரும் 3:2:1  
என்ற விகிதத்தில் லாபம் பங்கிட்டுக் கொள்ளும்  
கூட்டாளிகள். 30 ஜூன் 1992-ல் கூட்டாண்மை  
கலைக்கப்படுகிறது. அன்றைய நிலைமை வருமாறு :

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துக்கள்	ரூ.
மூலதனம் :		ரொக்கம்	28,000
சித்ரா	1,40,000	கடனாளிகள்	2,94,000
ஜெயந்தி	70,000	சரக்கிருப்பு	1,12,000
திலகம்	14,000		
கடன்நீந்தோர்	2,10,000		
	<u>4,34,000</u>		<u>4,34,000</u>

Page 32

Code No. : 10295

ரூ. 1,000-க்கான வரவு உண்டியல் ஒன்று வங்கியில்  
தள்ளுபடி செய்யப்பட்டுள்ளது. அதன் கெடுநாள்  
1992 நவம்பர் 30 ஆகும். பெற்றத் தொகையை  
ஒவ்வொரு மாத இறுதியிலும் சிறுகச் சிறுகப்  
பிரித்துக் கொள்வதாக ஒப்புக் கொண்டுள்ளார்கள்.  
கீழ்க்கண்டவாறு தொகை பெறப்பட்டது. செலவுகள்  
பின்வருமாறு :

	கடனாளிகளும் சரக்கிருப்பும் ரூ.	செலவு ரூ.
31 ஜூலை 1992	84,000	7,000
31 ஆகஸ்ட் 1992	1,26,000	5,400
30 செப்டம்பர் 1992	70,000	4,900
31 அக்டோபர் 1992	77,000	3,500
30 நவம்பர் 1992	35,500	3,500

சரக்கு முழுவதும் விற்கப்பட்டது கடனாளிகளில் மீதி  
வசூலிக்கப்பட்ட முடியாதவை வரவு உண்டியலை  
ஏற்றவர் கெடுநாளில் பணம் செலுத்தி விடுகிறார்.  
ரொக்கத்தை சிறுகச் சிறுகச் கூட்டாளிகளிடையே  
பங்கிட்டுக் கொள்வதை காட்டும் அறிக்கையை  
தயார் செய்க.

Page 33

Code No. : 10295

