Bills receivable (₹ 5,520 bad) ₹ 8,750

Bills discounted (₹ 3,00 bad) ₹ 10,500

Loan from Mrs. Jothi ₹ 17,500

Prepare a statement of affairs.

Or

(ஆ) நொடிப்பாளரின் நிலைக் குறிப்பில் காட்டப்படும் பட்டியல் 'ஏ' முதல் 'எச்' வரை விளக்குக. மேலும் பற்றாக்குறை கணக்கை கற்பனைத் தொகையுடன் தயாரித்து காட்டுக.

Explain the List A to List H in the statement of affairs of an insolvent and show an imaginary deficiency account.

Reg. No. : ....

Code No. : 10287 **Sub. Code : GMCO 31**

B.Com. (CBCS) DEGREE EXAMINATION, NOVEMBER 2014.

Third Semester

Commerce — Main

ADVANCED FINANCIAL ACCOUNTING — I

(For those who joined in July 2012 onwards)

Time : Three hours Maximum : 75 marks

SECTION A — (10 × 1 = 10 marks)

Answer ALL questions.

Choose the correct answer.

1. கிளை B-க்கு கிளை A அனுப்பும் சரக்கு எந்த கணக்கில் பற்று வைக்கப்படுகிறது

   (அ) கிளை B கணக்கு

   (ஆ) கிளை A கணக்கு

   (இ) தலைமை அலுவலக கணக்கு

   (ஈ) கிளை கணக்கு

Nesamony Memorial Christian College, Marthandam

Goods sent by Branch A to Branch B, will be debited to

(a) Branch B a/c (b) Branch A a/c

(c) Head Office a/c (d) Branch a/c

2. கடனாளிகள் முறையின் கீழ் கிளை கணக்கில் கடன் விற்பனை

(அ) கிளை கணக்கில் பற்று வைக்கப்படுகிறது

(ஆ) கிளை கணக்கில் வரவு வைக்கப்படுகிறது

(இ) கடனாளிகள் கணக்கில் பற்று வைக்கப்படுகிறது

(ஈ) இவற்றில் எதுவுமில்லை

Under the debtors system in branch a/c credit sales are

(a) debited to branch a/c

(b) credited to branch a/c

(c) debited to debtors a/c

(d) none of these

3. இயந்திரம் மீதான தேய்மானம் துறைகளுக்கு எதன் அடிப்படையில் பகிர்ந்தளிக்கப்படுகிறது?

(அ) சொத்தின் மதிப்பில்

(ஆ) வருடத்தின் இலாபம்

(இ) இயந்திரங்களின் எண்ணிக்கை

(ஈ) துறைகளின் எண்ணிக்கை

Depreciation on the machines are apportioned to departments on the basis of

(a) value of assets

(b) profit in the year

(c) number of machines

(d) number of departments

4. பல்வேறு துறைகளின் கொள்முதல் உள்சுமைக்கூலி எந்த விகிதத்தில் ஏற்றுக் கொள்ளப்படுகிறது?

(அ) விற்பனை (ஆ) கொள்முதல்

(இ) அடக்கவிலை (ஈ) சந்தை விலை

Carriage inwards on purchases of different departments are charged in the ratio of

(a) sales (b) purchases

(c) cost (d) market price

5. வாடகை கொள்முதல் விலை என்பது

(அ) ரொக்க விலை

(ஆ) கடன் விற்பனை விலை

(இ) இலாபம்

(ஈ) ரொக்க விலை + வட்டி

Hire purchase price is

(a) cash price

(b) credit sales price

(c) profit

(d) cash price + interest

Nesamony Memorial Christian College, Marthandam

6. வாங்கியவர் வட்டித் தொகையை எந்த கணக்கில் வரவு வைக்கிறார்?

(அ) வட்டி கணக்கு

(ஆ) விற்பனையாளர் கணக்கு

(இ) சொத்து கணக்கு

(ஈ) எதுவுமில்லை

The amount of interest is credited by the buyer to

(a) Interest a/c (b) Vendor a/c

(c) Asset a/c (d) None

7. பற்றாக்குறை தொகை என்பது

(அ) உண்மை உரிமைத் தொகை

(ஆ) குறைந்தபட்ச வாடகை

(இ) குறைந்தபட்ச வாடகைக்கும் உண்மை உரிமைத் தொகைக்கும் உள்ள வித்தியாசம்

(ஈ) இவற்றில் எதுவுமில்லை

Short working amounts to

(a) actual royalty

(b) minimum rent

(c) the difference between minimum rent and royalty

(d) none of these

8. குறை உற்பத்தியின் பொழுது வாடகைதாரரின் சரிசெய்யும் உரிமை

(அ) முதல் ஐந்து ஆண்டுகள்

(ஆ) உடன்பாட்டின்படி

(இ) வரும் மூன்று ஆண்டுகள்

(ஈ) இவற்றில் எதுவுமில்லை

The lessee's right to recover the shortworkings is related to

(a) first five years

(b) terms of the agreement

(c) subsequent three years

(d) none of these

9. முன்னுரிமை கடனீந்தோர்கள் இந்த அறிக்கையில் காட்டப்படுகிறது

(அ) பட்டியல் B (ஆ) பட்டியல் A

(இ) பட்டியல் D (ஈ) பட்டியல் E

Preferential creditors are shown under

(a) List B (b) List A

(c) List D (d) List E

Nesamony Memorial Christian College, Marthandam

10. நிலை அறிக்கையில் சொத்துகள் மற்றும் பொறுப்புகள் இந்த மதிப்பில் காட்டப்படுகிறது

(அ) ஏட்டு மதிப்பு மட்டும்

(ஆ) விற்பனை மதிப்பு மட்டும்

(இ) சந்தை மதிப்பு

(ஈ) ஏட்டு மதிப்பு மற்றும் விற்பனை மதிப்பு

The statement of affairs shows the assets and liabilities at

(a) book values only

(b) realisable values only

(c) market values

(d) book values as well as realisable values

SECTION B — (5 × 5 = 25 marks)

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

Each answer should not exceed 250 words.

11. (அ) சார்ந்த கிளை என்றால் என்ன? அதன் குணாதிசயங்கள் யாவை?

What is a dependent branch? What are its features?

Or

(ஆ) 2012 சனவரி முதல் தேதியன்று லாயல் சூப் கம்பெனி சென்னையில் ஒரு கிளையை திறந்தது. 2012-ஆம் ஆண்டுக்குரிய கிளைக் கணக்கை தயார் செய்க.

	₹
கிளைக்கு அனுப்பிய சரக்கு	15,000
(செலவுகள்) ரொக்கம்	6,000
கிளையிலிருந்து ரொக்கம்	24,000
31.12.2012-ல் சரக்கு	2,300
31.12.2012-ல் சில்லறை ரொக்கம்	40

Loyal Shoe Company opened a branch at Chennai on 1.1.2012. Prepare Branch a/c for the year 2012.

	₹
Goods sent to branch	15,000
Cash (Expenses)	6,000
Cash from the branch	24,000
Stock on 31.12.2012	2,300
Petty cash on 31.12.2012	40

12. (அ) துறைவாரிக் கணக்குகள் தயாரிப்பதிலுள்ள நடைமுறையை கூறுக.

State the procedure for the preparation of departmental accounts.

Or

Nesamony Memorial Christian College, Marthandam

(ஆ) ரூபாய் ஒரு லட்சம் விலையில் பல்வகைப் பொருட்கள் வாங்கப்பட்டன. பின்னர் அவை மூன்று இனங்களாகப் பிரிக்கப்பட்டன.

X வகை 1000 விற்பனை விலை ஒவ்வொன்றும் ₹ 20

Y வகை 2000 விற்பனை விலை ஒவ்வொன்றும் ₹ 22.50

Z வகை 2400 விற்பனை விலை ஒவ்வொன்றும் ₹ 25

அனைத்து வகைகளுக்கும் இலாப விகிதம் ஒன்றேயாகும். ஒவ்வொரு வகையின் கொள்முதல் விலையைக் கணக்கிடுக.

Mixed goods were purchased for ₹ 1,00,000 and later they were assorted into three categories X, Y and Z as follows :

X 1000 – Selling price ₹ 20 each

Y 2000 – Selling price ₹ 22.50 each

Z 2400 – Selling price ₹ 25 each

All categories yield the same rate of profit. Calculate the purchase price of each category.

13. (அ) தவணைக் கணக்கில் வாங்குபவருக்கு உள்ள தீமைகளை எழுதுக.

Write the demerits to the Hire purchaser.

Or

(ஆ) ஒரு நிறுவனம் இயந்திரம் ஒன்றை வாடகை கொள்முதல் அடிப்படையில் 1.7.2010-ல் வாங்கியது. உடனடித் தொகையாக ₹ 10,000 அன்றைய தேதியில், மீதியினை மூன்று அரையாண்டு செலுத்துதலாக கொடுக்க ஒப்புக் கொண்டு முறையே ₹ 8,200, ₹ 7,440 மற்றும் ₹ 6,300 ஆக செலுத்தப்பட்டது. முதல் தவணைத் தொகை 31.12.2010-ல் செலுத்தப்பட்டது. வாடகை விற்பனையாளர் ஆண்டுக்கு 10% வட்டி விதிக்கிறார். இயந்திரத்தின் ரொக்க விலையைக் காண்க.

A firm purchased machinery on 1.7.2010 on hire purchase system. It immediately paid ₹ 10,000 as down payment and agreed to pay three more half-yearly instalments of ₹ 8,200, ₹ 7,440 and ₹ 6,300. The first instalment was paid on 31.12.2010. The vendor charged interest at 10% p.a. Calculate the cash price of the assets.

14. (அ) குறைந்த அளவு குத்தகை வாடகை மற்றும் குறை உற்பத்தி – விளக்குக.

Explain the term Dead rent and Short workings.

Or

Nesamony Memorial Christian College, Marthandam

(ஆ) SKC நிறுமம், GD நிறுமத்திடம் நிலக்கரி வளம் ஒன்றை 30 ஆண்டுகளுக்கு 1.1.2008-ல் குத்தகைக்கு எடுத்தது.

டன் ஒன்றுக்கு 25 பைசா வீதம் உரிமைத் தொகை தருவதாகவும் ₹ 2,200 குறைந்தபட்ச ஆண்டுத் தொகை என்றும் முதல் ஐந்து ஆண்டுகளுக்குள் பற்றாக்குறைத் தொகை சரி செய்ய முடியும் என்று ஒப்புக் கொள்ளப்பட்டது.

வருடம்	2008	2009	2010	2011	2012
உற்பத்தி (டன்கள்)	2000	3600	9000	15000	25000

SKC நிறுமத்தில் ஐந்து ஆண்டுகளுக்கு குறிப்பேட்டு பதிவு தருக.

SKC Ltd., took a lease from GD Ltd. a coal-field for a period of 30 years from 1.1.2008 on a royalty of 25 paise per tonne of coal got with a dead rent of ₹ 2,200 a year and power to recoup short workings during the first 5 years of the lease.

The annual output were as follows :

Year	2008	2009	2010	2011	2012
Tonnes	2000	3600	9000	15000	25000

Give journal entries in SKC Ltd. for five years.

15. (அ) இருப்புநிலைக் குறிப்பிற்கும் நிலைமை விவரத்திற்கும் இடையேயுள்ள வேறுபாடுகள் யாவை?

Distinguish between Balance Sheet and Statement of Affairs.

Or

(ஆ) பின்வரும் விபரங்களிலிருந்து பற்றாக்குறை கணக்கை தயாரிக்கவும் :

		₹
(i)	பொறுப்புகளை காட்டிலும் சொத்துகள் அதிகம்	4,000
(ii)	வியாபார நட்டம்	7,500
(iii)	இலாபம்	12,000
(iv)	எடுப்புகள்	15,000

Prepare a Deficiency Account from the following particulars :

		₹
(i)	Excess of assets over liabilities	4,000
(ii)	Loss in business	7,500
(iii)	Profits	12,000
(iv)	Drawings	15,000

SECTION C — (5 × 8 = 40 marks)

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

Answer should not exceed 600 words.

16. (அ) கிளை கணக்கியல் இலக்கணம் தருக. கிளை கணக்கியலின் குணாதிசயங்களை விளக்குக.

Define Branch Accounting and explain the salient features of Branch Accounting.

Or

Nesamony Memorial Christian College, Marthandam

(ஆ) சென்னையில் உள்ள கதிரவன் கம்பெனி மதுரையில் ஒரு கிளை வைத்திருந்தது. இது கிளைக்கு சரக்குகளை விற்பனை விலையில் அனுப்பும் போது அடக்கவிலையுடன் மேலும் $33\frac{1}{3}$ % கூட்டி காண்பிக்கும். கீழ்வருகின்றவைகளைக் கொண்டு கிளைக் கணக்கினை அடக்கவிலையில் கணக்கிட்டு காட்டுக. மேலும் கிளைக் கடனாளிகள் கணக்கு மற்றும் கிளைக்கு அனுப்பிய சரக்கு கணக்கு ஆகியவைகளை சென்னையிலுள்ள கதிரவன் கம்பெனி ஏடுகளில் காண்பிக்க.

		₹
சரக்கிருப்பு - சனவரி 1, 2012 (இடாப்பு விலையில்)		15,000
கடனாளிகள் – சனவரி 1, 2012		11,400
கிளைக்கு அனுப்பிய சரக்கு (இடாப்பு விலையில்)		67,000
கிளையின் விற்பனை :		
ரொக்கத்திற்கு	31,000	
கடன்	37,400	68,400
கடனாளரிடமிருந்து பெற்ற பணம்		40,000
வாடிக்கையாளர்களுக்கு அளித்த தள்ளுபடி		300
வராக்கடன் நீக்கியது		250
கிளைக்கு அனுப்பிய காசோலை :		
சம்பளம்	5,000	
பல்வகை செலவுகள்	1,700	6,700
சரக்கிருப்பு – 31 டிசம்பர் 2012 (இடாப்பு விலையில்)		13,400

Chennai, Kathiravan Co. has a branch at Madurai. Goods are supplied by Head office to its branch at cost plus $33\frac{1}{3}$%. From the following particulars prepare Branch account; (which deals in cost price) Branch debtors account and goods sent to branch account in the books of Kathiravan company.

		₹
Stock – January 1, 2012 (invoice price)		15,000
Debtors – January 1, 2012		11,400
Goods sent to branch at invoice price		67,000
Sales at branch :		
Cash	31,000	
Credit	37,400	68,400
Cash received from debtors		40,000
Discount allowed to customers		300
Bad debts written off		250
Cheques sent to branch :		
Salaries	5,000	
Sundry expenses	1,700	6,700
Stock – December 31, 2012 (invoice price)		13,400

17. (அ) கிளை கணக்கிற்கும் துறைவாரி கணக்கிற்கும் உள்ள வேறுபாடுகள் யாவை?

Distinguish between Branch accounts and Departmental accounts.

Or

(ஆ) ஒரு கூட்டு நிறுவனம் இரண்டு துறைகளைக் (துணிகள் பிரிவு ஆயத்த ஆடைகள் பிரிவு) கொண்டது. 2012-ற்கான துறைவாரி வியாபார இலாப நட்டக் கணக்கை தயாரிக்கவும்.

	துணிகள் பிரிவு ₹	ஆயத்த ஆடைகள் பிரிவு ₹
சரக்கு ஆரம்ப இருப்பு 1.1.2012	3,00,000	50,000
கொள்முதல்	20,00,000	15,000
விற்பனை	22,00,000	4,50,000
தயாரிப்பு செலவு	–	60,000
ஆயத்த ஆடைகள் பிரிவுக்கு மாற்றம்	3,00,000	–
விற்பனை செலவுகள்	20,000	6,000
இறுதி சரக்கு 31.12.2012	2,00,000	60,000

ஆயத்த ஆடைகள் பிரிவு 75% துணிகள் 25% மற்ற செலவுகள் என்ற விகிதத்தில் இருப்பு கொண்டது. துணிகள் பிரிவு 2011-ம் வருடம் 15% மொத்த லாபம் ஈட்டியது. பொதுச் செலவுகள் மொத்த நிறுவனத்திற்கும் சேர்த்து ₹ 1,10,000 ஆனது.

A firm had two departments, Cloth and Readymade clothes. Prepare Departmental Trading and Profit and Loss a/c for the year 2012.

	Cloth Dept.	Readymade Dept.
Opening stock on 1.1.2012	3,00,000	50,000
Purchases	20,00,000	15,000
Sales	22,00,000	4,50,000
Manufacturing expenses	–	60,000
Transfer to readymade dept.	3,00,000	–
Selling expenses	20,000	6,000
Stock on 31.12.2012	2,00,000	60,000

The stocks in the readymade clothes department may be considered as consisting of 75% cloth and 25% other expenses. The cloth dept. earned gross profit at the rate of 15% in 2011. General expenses of the business as a whole came to ₹ 1,10,000.

18. (அ) வாடகை கொள்முதல் முறைக்கும் தவணைக் கொள்முதல் முறைக்கும் உள்ள வேறுபாடுகள் யாவை?

Distinguish between the Hire purchase system and Instalment system.

Or

Nesamony Memorial Christian College, Marthandam

(ஆ) 1.4.2011 அன்று கோபிநாத் & கோ. வாடகை கொள்முதல் முறையில் பொறி ஒன்றை வாங்கினார். அதனுடைய விபரங்கள் :

(i) பொறி இயந்திரத்தின் ரொக்க விலை ₹ 1 லட்சம்.

(ii) ஒப்பந்தம் ஏற்பட்ட போது செலுத்தியது ₹ 40,000.

(iii) மீதித் தொகை வருடாந்திர தவணைகளாக ₹ 20,000 மற்றும் வட்டி.

(iv) நிலுவைத் தொகைக்கு உள்ள வட்டி 18% (ஆண்டுக்கு)

(v) தேய்மானம் 10% நேர் கோட்டு முறையில்.

கோபிநாத் & கோ பேரேடுகளில் தேவையான கணக்குகளை இரண்டு ஆண்டுகளுக்கு ஏப்ரல் 1, 2011 – மார்ச் 31, 2013 வரை தயாரிக்கவும்.

On 1st April 2011 Gopinath & Co. acquired a machine on hire purchase. The terms of the contract were as follows :

(i) The cash price of the machine was ₹ 1,00,000.

(ii) ₹ 40,000 was to be paid on the signing of the contract.

(iii) The balance was to be paid in annual instalments of ₹ 20,000 plus interest.

(iv) Interest chargeable on outstanding balance was at 18% per annum

(v) Depreciation at 10% per annum is to be written off on the straight line method.

You are required to show the relevant accounts in the books of Gopinath & Co. for two years from April 1, 2011 to 31st March 2013.

19. (அ) GD லிமிடெட்டிலிருந்து சுரங்கம் ஒன்றை ஒரு நிறுவனம் 1.1.2009 அன்று குத்தகைக்கு எடுத்தது. குறைந்தளவு வாடகை வருடத்திற்கு ₹ 40,000. உரிமைத் தொகையாக டன் 1-க்கு ₹ 1 வீதம் நிர்ணயிக்கப்பட்டுள்ளது. குறை உற்பத்தியை மீட்கும் உரிமை முதல் மூன்று ஆண்டுகளுக்கு உள்ளன. முதல் நான்கு ஆண்டுகளில் உற்பத்தி விபரம் முறையே 18000 டன், 32000 டன், 48000 டன் மற்றும் 38000 டன்.

GD கோல் லிமிடெட்டில் முதற்குறிப்பேட்டு பதிவுகளை நான்கு ஆண்டுகளுக்கு தருக.

A company leased a colliery from the GD Coal Limited on 1st January 2009 at a minimum rent of ₹ 40,000 merging into a royalty of ₹ 1 per ton with power to recoup shortworkings over the first three years of

Nesamony Memorial Christian College, Marthandam

the lease. The output of the colliery for the first four years was 18000 tons, 32000 tons, 48000 tons and 38000 tons respectively.

Pass the necessary journal entries for each of the four years in the books of GD Coal Limited.

Or

(ஆ) உரிமைத் தொகை என்றால் என்ன? உரிமைத் தொகை எப்பொழுது காலாவதியாகும்?

What is Royalty? When is it lapsed?

20. (அ) ஜோதி நொடிப்பு நிலையை அடைகிறார். 31.3.2013-ல் கீழ்கண்ட விபரங்களை தருகிறார் :

சரக்குக்கு கடனீந்தோர் ₹ 52,500

கொடுபட வேண்டிய சம்பளம் ₹ 600

கட்ட வேண்டிய வரி ₹ 2,000

வங்கி கடன் ₹ 17,500 (ஈடாக ₹ 35,000 மதிப்புள்ள சரக்கு உள்ளது)

ரொக்கம் ₹ 100

அறைகலன் ₹ 7,000 (₹ 3,500 கிடைக்கும்)

சரக்கிருப்பு ₹ 52,500 (60% கிடைக்கும்)

ஏட்டுக் கடன் வரக்கூடியது ₹ 7,000

சந்தேக ஏட்டுக் கடன்கள் (40% கிடைக்கும்) ₹ 17,500

வரவுக்குரிய உண்டியல் ₹ 8,750 (₹ 5,250 வராது)

வட்டம் செய்த உண்டியல் ₹ 10,500 (₹ 3,500 வராது)

ஜோதி மனைவியிடம் கடன் ₹ 17,500

ஜோதியின் நிலை அறிக்கை தயார் செய்க.

Jothi is insolvent. He supplies you the following information as on 31.3.2013.

Creditors for goods ₹ 52,500

Salary due ₹ 600

Taxes due ₹ 2,000

Bank loan (Secured by lien on stock of book value ₹ 35,000) ₹ 17,500

Cash ₹ 100

Furniture (expected to realise ₹ 3,500) ₹ 7,000

Stock (expected to realise 60%) ₹ 52,500

Book debts – good ₹ 7,000

Book debts (doubtful the expected to realise 40%) ₹ 17,500