

MAY 2011

U/ID 1885/PZA

Time : Three hours

Maximum : 100 marks

SECTION A — (5 × 8 = 40 marks)

Answer any FIVE questions.

All questions carry equal marks.

1. Distinguish between Double entry and Single entry system.
ஒற்றைப் பதிவு முறை மற்றும் இரட்டைப் பதிவு முறைக்கான வேறுபாடுகள் யாவை?
2. What are the objectives of providing depreciation?
தேய்மானம் கொடுப்பதற்கான நோக்கங்கள் யாவை?
3. Describe the merits and limitations of single entry system.
ஒற்றைப் பதிவு முறையின் நன்மைகள், தீமைகள் கூறுக.
4. Distinguish between Hire purchase system and Instalment system.
வாடகை கொள்முதல் மற்றும் தவணைக் கொள்முதலுக்கான வேறுபாடுகள் யாவை?
5. The following balance are extracted from the books of Mr. Mani. Prepare the Trial balance as on 31.3.2009.

Particulars	Amount
	(Rs.)
Capital	20,000
Cash-in-hand	5,000
Building	20,000
Stock	3,000
Sundry creditors	6,000
Commission paid	700
Rent and taxes	300
Purchase	60,000
Purchasing returns	750
Furniture	1,000

Particulars	Amount (Rs.)
Loan to Ameer	1,000
Discount allowed	50
Drawings	5,000
Bills receivable	8,600
Bad debts	350
Machinery	6,000
Sundry debtors	8,000
Repairs	400
Wages	1,700
Insurance premium	300
Sales	90,000
Sales returns	400
Carriage	200
Telephone charges	250
Salaries	600
Discount earned	100
Bank OD	4,300
Reserve fund	900
Motor car	5,200
Bills payable	6,000

பின்வரும் இருப்பு நிலைக் குறிப்பை பயன்படுத்தி திரு. மணி என்பவரது இருப்பு நிலைக் குறிப்பைத் தயார் செய்க.

விவரம்	மதிப்பு (ரூ.)
முதல்	20,000
கையிருப்பு ரொக்கம்	5,000
கட்டிடம்	20,000
சரக்குகள்	3,000
கடனீந்தோர்	6,000
கழிவு செலுத்தியது	700
வாடகையும் வரியும்	300
கொள்முதல்	60,000
விற்பனைத் திருப்பம்	750
அறைகலன்	1,000

விவரம்	மதிப்பு (ரூ.)
அமீர் மீது கடன்	1,000
தள்ளுபடி கொடுத்தது	50
எடுப்புகள்	5,000
பெறுதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	8,600
வராக்கடன்	350
இயந்திரம்	6,000
பற்பல கடனாளிகள்	8,000
பழுதுபார்த்தல்	400
கூலி	1,700
காப்பீட்டுத் தொகை	300
விற்பனை	90,000
விற்பனைத் திருப்பம்	400
தூக்குக் கூலி	200
தொலைபேசி கட்டணம்	250
சம்பளம்	600
தள்ளுபடி பெற்றது	100
வங்கி மேல்வரைப்பற்று	4,300
காப்பு நிதி	900
மோட்டார் வாகனம்	5,200
செலுத்துதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	6,000

6. Loyal Shoe Company opened a branch at Madras on 1.1.89. From the following particulars, prepare Madras Branch A/c for the years 1989 and 1990.

	1989 Rs.	1990 Rs.
Good sent to Madras Branch	15,000	45,000
Cast sent to Branch for :		
Rent	1,800	1,800
Salaries	3,000	5,000
Others	1,200	1,600
Cash received from the branch	24,000	60,000
Stock on 31st December	2,300	5,800
Petty cash in hand on 31st December	40	30

1.1.89-ல் லாயல் ஷூ கம்பெனி கிளை தொடங்கியது. கீழ்க்கண்டவற்றைக் கொண்டு சென்னை கிளை கணக்குகளை 1989 மற்றும் 1990-ம் ஆண்டுக்கு தயார் செய்க.

	1989	1990
	ரூ.	ரூ.
மெட்ராஸ் கிளைக்கு அனுப்பப்பட்ட பொருள்	15,000	45,000
கிளைக்கு அனுப்பப்பட்ட :		
ரொக்கம்	1,800	1,800
வாடகை	3,000	5,000
இதர செலவுகள்	1,200	1,600
இறுதிச் சரக்கிருப்பு	2,300	5,000
கிளைகளின் மூலம் பெறப்பட்ட ரொக்கம்	24,000	60,000
சில்லரை ரொக்கம்	40	30

7. On 1st Jan. 2002 X and Y entered into a partnership and contributed Rs. 40,000 and Rs. 30,000 respectively. They share profits and losses in the ratio of 3 : 2. Y is to be allowed at 5% p.a. 5% of interest is to be a charged on drawings. Drawing the year X withdrew Rs. 6,000 and Y Rs. 12,000 interest being X Rs. 140 and Y Rs. 100 share of profits for 2002, X Rs. 5,490 and Y Rs. 3,960.

Prepare Capital a/c when (a) they are fluctuating (b) they are fixed.

ஜனவரி 1, 2002 அன்று X மற்றும் Y கூட்டாண்மை நிறுவனத்தில் பங்கு கொண்டு ரூ. 40,000 மற்றும் ரூ. 30,000 முதல் கொண்டனர். அவர்களின் இலாப நட்ட பங்கு விகிதம் 3 : 2. Y சம்பளம் ரூ. 8,000. முதல் மீதான வட்டி 5%. எடுப்பு மீதான வட்டி 5%.

நடப்பாண்டில் X எடுத்த ரொக்கம் ரூ. 6,000 மற்றும் Y ரூ. 12,000. அதற்கான வட்டி X ரூ. 140 மற்றும் Y ரூ. 100 இலாப பங்கு 2002, X ரூ. 5,940 மற்றும் Y ரூ. 3,960.

(அ) மாறுநிலைக் க/கு (ஆ) நிலையான முதல் க/கு தயாரிக்க.

8. A, B and C share profits and losses in proportions of 1/2, 1/4 and 1/4. On the date of dissolutions their Balance Sheet stood as follows :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Creditors	14,000	Sundry assets	40,000
Capitals :			
A	10,000		
B	10,000		
C	6,000		
	26,000		
	40,000		40,000

The assets realized as follows :

Ist instalment – Rs. 14,000

IIInd instalment – Rs. 10,000

IIIrd instalment – Rs. 10,000

Show how the proceeds should be distributed.

A, B மற்றும் C மூவரும் இலாபத்தை 1/2, 1/4 மற்றும் 1/4 என்ற அடிப்படையில் பகிர்ந்தனர். நிறுமக் கலைப்பின் போது இருப்பு நிலைக் குறிப்பு பின்வருமாறு :

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துகள்	ரூ.
கடனீந்தோர்	14,000	பற்பல சொத்துகள்	40,000
முதல் :			
A	10,000		
B	10,000		
C	6,000		
	26,000		
	40,000		40,000

சொத்துகள் விற்கப்பட்ட விவரம் பின்வருமாறு :

முதல் தவணை ரூ. 14,000, இரண்டாவது தவணை ரூ. 10,000, மூன்றாவது தவணை ரூ. 10,000. விற்பனை எவ்வாறு பகிர்ந்தளிக்கப்பட்டது என்பதை காண்பி.

SECTION B — (3 × 20 = 60 marks)

Answer any THREE questions.

All questions carry equal marks.

9. Ravi and Raja were partners sharing profit and losses as 60% to Ravi and 40% to Raja. Their Balance Sheet as at 1st Jan. 2007 stood as under :

Balance Sheet of M/s. Ravi and Raja as at 1st Jan. 2007

Liabilities	Amount (Rs.)	Assets	Amount (Rs.)
Sundry creditors	48,000	Cash-in-hand	2,000
Bills payable	17,000	Sundry debtors	28,000
Capital a/cs :		Stock	20,000
Ravi 45,000		Plant and machinery	40,000
Raja 40,000	85,000	Land and building	60,000
	<u>1,50,000</u>		<u>1,50,000</u>

The partners agreed to admit Ramu in the firm subject to revaluation of the following items :

- Stock was to be reduced by Rs. 2,000.
- Land and buildings were to be valued at Rs. 80,000.
- A provision of $2\frac{1}{2}\%$ was to be created for doubtful debts.
- A liability of Rs. 1,300, for outstanding expenses had been omitted to be recorded in the books.

Give journal entries and prepare Revaluation a/c.

ரவி மற்றும் ராஜா இருவரும் கூட்டாளிகளாவார். அதில் வரும் இலாபம் மற்றும் நட்டத்தை 60% ரவியும் மற்றும் 40% ராஜாவும் பிரித்து இருப்பு நிலைக் குறிப்பு காண்க :

பொறுப்புகள்	மதிப்பு (ரூ.)	சொத்துகள்	மதிப்பு (ரூ.)
கடனீந்தோர்	48,000	ரொக்க கையிருப்பு	2,000
செலுத்துதற்குரிய மாற்றுச்சீட்டு	17,000	கடனாளிகள்	28,000
முதல் கணக்குகள் :		சரக்கிருப்பு	20,000
ரவி 45,000		பொறிகள்	40,000
ராஜா 40,000	85,000	நிலம் மற்றும் கட்டிடம்	60,000
	<u>1,50,000</u>		<u>1,50,000</u>

கூட்டாளிகளின் ஒப்புதல்படி ராமு என்பவர் புதிதாக சேர்க்கப்பட்டார். மறுமதிப்பீடு செய்தவை கீழ்வருமாறு :

(அ) குறைக்கப்பட்ட சரக்கிருப்பு ரூ. 2,000.

(ஆ) நிலம் மற்றும் கட்டிடத்தின் மதிப்பு ரூ. 80,000.

(இ) வாரா ஐயக்கடன் ஒதுக்கு 2½ %.

(ஈ) பொறுப்புகளில் ரூ. 1,300 கொடுபட வேண்டிய செலவுகள் விடுபட்டது.

குறிப்பேடு மற்றும் மறுமதிப்பீட்டு கணக்கைத் தயார் செய்க.

10. A, B, C were in partnership and towards the end of 2006. Most of the books and records were destroyed in a fire. The Balance Sheet as on 31st Dec. 2005 was as follow :

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Creditors	5,500	Cash	2,400
Capital :		Debtors	3,600
A	4,500	Stock	6,500
B	3,000	Machinery	1,440
C	1,500	9,000 Fixtures and fittings	600
Current A/c :		Advance payments	35
A	145	Current a/c	170
B	100		
	245		
	<u>14,745</u>		<u>14,745</u>

The partners drawing during 2006 to A Rs. 1,400, B Rs. 1,000 and C Rs. 650. On 3.12.06 the cash was Rs. 3,200. Debtors Rs. 4,025, Stock Rs. 5,900. Advance payment of Rs. 25 and creditors Rs. 6,040, machinery is to be depreciated by 10% p.a. and fixtures 7½%, 5% interest is to be allowed on capital. The partners share profits in the proportion of 1/2, 1/3, 1/6.

You are required to prepare a statement showing the net trading profit for the year 2006, and the division of the same between the partner's together with the Balance Sheet as on 31.12.2006.

A, B, C கூட்டாளிகளின் கூட்டாண்மை நிறுவனத்தின் 2006-ம் ஆண்டு இறுதியில் அவர்களின் ஏடுகள் மற்றும் பதிவுகள் முறையாக இல்லை. அவர்களின் 31.12.05 இருப்பு நிலைக் குறிப்பு பின்வருவன :

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துகள்	ரூ.
கடனீந்தோர்	5,500	ரொக்கம்	2,400
முதல் :		கடனாளிகள்	3,600
A	4,500	சரக்கிருப்பு	6,500
B	3,000	இயந்திரம்	1,440
C	1,500	9,000 பொறியும் பொறிகலனும்	600
நடப்புக் க/கு :		முன்கூட்டி செலுத்தியது	35
A	145	நடப்புக் க/கு	170
B	100		
		245	
		<u>14,745</u>	<u>14,745</u>

கூட்டாளிகளின் எடுப்பு 2006 A ரூ. 1,400, B ரூ. 1,000, C ரூ. 650. 31.12.06 ரொக்கம் ரூ. 3,200, கடனாளிகள் ரூ. 4,025, சரக்கிருப்பு ரூ. 5,900, முன்கூட்டி செலுத்தியது ரூ. 25 மற்றும் கடனீந்தோர் ரூ. 6,040. இயந்திரத்தின் மீதான தேய்மானம் 10% மற்றும் பொறிகலன் தேய்மானம் $7\frac{1}{2}\%$ மற்றும் முதல் மீதான வட்டி 5%, கூட்டாளிகளின் இலாப பங்கு விகிதம் $1/2, 1/3, 1/6$.

2006-ஆம் ஆண்டிற்கான நிகர இலாப க/கு தயாரிக்க. மேலும் இவற்றை கூட்டாளிகளிடையே பிரித்துக் காண்பதற்கான கணக்கையும் தயார் செய்க.

11. Vijay of Trichy has a branch at Perambalur are sent by Head Office at invoice price which is at the profit of 20% on cost price. All expenses of the branch are paid by Head office. From the following particulars prepare Branch a/c in the Head office books showing goods at invoice price.

	Rs.
Opening balances :	
Stock at invoice price	11,000
Debtors	1,700
Petty cash	100
Goods sent to branch at invoice price	20,000

	Rs.
Expenses paid by Head office :	
Rent	600
Wages	200
Salary	900
Remittance made to Head Office :	
Cash sales	2,650
Cash collected from debtors	21,000
Goods returned by branch at invoice price	400
Final accounts :	
Balances at the end stock at invoice price	13,000
Debtors	2,000
Petty	25

விஜய் அவர்கள் பெரம்பலூரில் ஒரு கிளை அலுவலகம் தொடங்குகிறார். அதற்கான பொருட்களின் இலாபம் 20% அடக்க விலையில் கூட்டப்படுகிறது. அதற்கான அனைத்து செலவுகளையும் தலைமை செயலகமே ஏற்றுக் கொள்கிறது. அதற்கான கிளைக் கணக்குகள் மற்றும் தலைமை அலுவலக பதிவேட்டில் இடாப்பு விலையைக் காண்க.

	ரூ.
இடாப்பு விலையில் கிளைக்கு அனுப்பப்பட்ட பொருள்	11,000
கடனாளிகள்	1,700
சில்லரை ரொக்கம்	100
கிளைக்கு விற்பனை விலை பொருட்கள் அனுப்பப்பட்டது	20,000
தலைமை அலுவலகம் செலுத்திய செலவு :	
வாடகை	600
கூலி	200
சம்பளம்	900
தலைமை அலுவலகத்திடம் மீண்டும் ஒப்படைக்கப்பட்டது :	
ரொக்க விற்பனை	2,650
கடனாளியிடம் பெற்ற தொகை	21,000
கிளைக்கு திருப்பி அனுப்பப்பட்ட பொருட்களின் இடாப்பு விலை	400
இறுதிக் கணக்கு :	
சரக்கிருப்பின் இடாப்பு விலை	13,000
கடனாளிகள்	2,000
சில்லரை ரொக்கம்	25

12. Amala purchased a lorry for Rs. 56,000 payment to be made Rs. 15,000 down three instalments Rs. 15,000 each at the end of each year. Rate of interest is charged at 5% p.a. Buyer depreciates assets at 10% p.a. on written down value method.

Because of financial difficulties, Amala, after having paid down payment and first instalment to the end of 1st year, could not pay second instalment and seller took possession of the lorry. Seller after spending Rs. 350 on repairs of the asset, sold it away for Rs. 30,110.

Show the ledger accounts in the books of both parties.

அமலா என்பவர் ரூ. 56,000 மதிப்புள்ள லாரி வாங்கினார். அவர் ஒவ்வொரு ஆண்டு இறுதியிலும் ரூ. 15,000 செலுத்துவதாக ஒப்புக் கொண்டார். இதற்கான வட்டி விகிதம் ஒரு வருடத்திற்கு 5%. வாகனத்தின் தேய்மானம் ஒரு வருடத்திற்கான குறைந்த செல் மதிப்பு முறையில் 10% ஆகும்.

நிதி பற்றாக்குறையின் காரணமாக இரண்டாம் தவணை முறை செலுத்தத் தவறியதால் விற்பனையாளர் அந்த வாகனத்தை இடவமைத்துக் கொண்டார். பிறகு ரூ. 350 செலுத்தி, அந்த வாகனத்தை பழுதுபார்த்து பிறகு ரூ. 30,110-க்கு விற்பனை செய்தார்.

இரண்டு நபர்களின் பேரேட்டுக் கணக்கைத் தயார் செய்க.

13. The following was the Balance Sheet of John and Pradeep who sharing profit and losses in the ratio 3 : 2.

Balance Sheet as 31.12.2004

Liabilities	Rs.	Assets	Rs.
Creditors	76,000	Bank	23,000
Pradeep's loan	30,000	Stock	12,000
John's loan	20,000	Debtor's	40,000
Reserve fund	10,000	Less : Provision	2,000
John's capital	20,000	Furniture	8,000
Pradeep's capital	16,000	Machinery	56,000
		Investments	20,000
		P and L a/c	15,000
	<u>1,72,000</u>		<u>1,72,000</u>

The firm was dissolved on 31.12.2004.

- (a) John took over investments valued at Rs. 16,000 and agreed to pay off the loan to Mr. Sahar.
- (b) The assets realised the following :
Stock Rs. 10,000, Debtors Rs. 27,000, Furniture Rs. 9,000, Machinery Rs. 50,000. Goodwill Rs. 12,000.
- (c) Creditors paid $2\frac{1}{2}$ % less.
- (d) Realisation expenses amounted to Rs. 2,200.

Show the Realisation a/c, Partner's capital a/c, Bank a/c.

ஜான் மற்றும் பிரதீப் அவர்களின் இலாப நட்டப் பங்கு விகிதம் 3 : 2.
இருப்பு நிலைக் குறிப்பு பின்வருவன 31.12.2004.

பொறுப்புகள்	ரூ.	சொத்துகள்	ரூ.	
கடனீந்தோர்	76,000	வங்கி	23,000	
பிரதீப் கடன்	30,000	சரக்கிருப்பு	12,000	
ஜான் கடன்	20,000	கடனாளிகள்	40,000	
பொதுக் காப்பு	10,000	(-) ஒதுக்கு	2,000	38,000
ஜான் முதல்	20,000	அறைகலன்	8,000	
பிரதீப் முதல்	16,000	இயந்திரம்	56,000	
		மூலதனம்	20,000	
		இலாப நட்டக் க/கு	15,000	
	<u>1,72,000</u>		<u>1,72,000</u>	

நிறுவனம் விலகல் 31.12.04.

(அ) ஜான் முதலீடு ரூ. 16,000 எடுத்துக் கொண்டு திரு. சாகர் அவர்களின் கடனை தீர்ப்பதாக ஒப்புக் கொண்டார்.

(ஆ) சொத்துகளின் மதிப்பு பின்வருவன :

சரக்கு ரூ. 1,000, கடனாளிகள் ரூ. 27,000, அறைகலன் ரூ. 9,000, இயந்திரம் ரூ. 50,000, நற்பெயர் ரூ. 12,000.

(இ) கடனீந்தோர் செலுத்தியது $2\frac{1}{2}$ %.

(ஈ) விற்பனை செலவு ரூ. 2,200.

மறுமதிப்புக் க/கு, கூட்டாளிகளின் முதல் க/கு, வங்கிக் கணக்குகளைத் தயாரிக்க.