

Reg. No. :

Code No. 5049

Name :

Second Year – March 2017

Time : 2½ Hours
Cool-off time : 15 Minutes

Part – III

ACCOUNTANCY WITH ANALYSIS OF FINANCIAL STATEMENT

Maximum : 80 Scores

General Instructions to Candidates :

- There is a 'cool-off time' of 15 minutes in addition to the writing time of 2½ hrs.
- You are not allowed to write your answers nor to discuss anything with others during the 'cool-off time'.
- Use the 'cool-off time' to get familiar with questions and to plan your answers.
- Read questions carefully before answering.
- All questions are compulsory and only internal choice is allowed.
- When you select a question, all the sub-questions must be answered from the same question itself.
- Calculations, figures and graphs should be shown in the answer sheet itself.
- Malayalam version of the questions is also provided.
- Give equations wherever necessary.
- Electronic devices except non-programmable calculators are not allowed in the Examination Hall.

നിർദ്ദേശങ്ങൾ :

- നിർദ്ദിഷ്ട സമയത്തിന് പുറമെ 15 മിനിറ്റ് 'കൂൾ ഓഫ് ടൈം' ഉണ്ടായിരിക്കും. ഈ സമയത്ത് ചോദ്യങ്ങൾക്ക് ഉത്തരം എഴുതാനോ, മറ്റുള്ളവരുമായി ആശയവിനിമയം നടത്താനോ പാടില്ല.
- ഉത്തരങ്ങൾ എഴുതുന്നതിന് മുമ്പ് ചോദ്യങ്ങൾ ശ്രദ്ധാപൂർവ്വം വായിക്കണം.
- എല്ലാ ചോദ്യങ്ങൾക്കും ഉത്തരം എഴുതണം.
- ഒരു ചോദ്യനമ്പർ ഉത്തരമെഴുതാൻ തെരഞ്ഞെടുത്തു കഴിഞ്ഞാൽ ഉപചോദ്യങ്ങളും അതേ ചോദ്യനമ്പറിൽ നിന്ന് തന്നെ തെരഞ്ഞെടുക്കേണ്ടതാണ്.
- കണക്ക് കൂട്ടലുകൾ, ചിത്രങ്ങൾ, ഗ്രാഫുകൾ എന്നിവ ഉത്തരപേപ്പറിൽ തന്നെ ഉണ്ടായിരിക്കണം.
- ചോദ്യങ്ങൾ മലയാളത്തിലും നൽകിയിട്ടുണ്ട്.
- ആവശ്യമുള്ള സ്ഥലത്ത് സമവാക്യങ്ങൾ കൊടുക്കണം.
- പ്രോഗ്രാമുകൾ ചെയ്യാനാകാത്ത കാൽക്കുലേറ്ററുകൾ ഒഴികെയുള്ള ഒരു ഇലക്ട്രോണിക് ഉപകരണവും പരീക്ഷാഹാളിൽ ഉപയോഗിക്കുവാൻ പാടില്ല.

PART – A
ACCOUNTING

(Maximum Scores : 40)

1. When Partnership Deed is silent about salary, which one of the following partner will get salary ?
(a) Sleeping Partner
(b) Active Partner
(c) Guaranteed Partner
(d) None **(Score : 1)**

2. What is gaining ratio ? **(Score : 1)**

3. In the Receipts and Payment Account of a Not-for-Profit Organisation, receipt side shows :
(a) All receipts
(b) Only receipts for the current year
(c) Outstanding receipts
(d) Only receipts of revenue nature **(Score : 1)**

4. The excess of Match expenses over Match Fund is shown on :
(a) Liability side of the Balance Sheet
(b) Assets side of the Balance Sheet
(c) Debit side of Income & Expenditure Account
(d) Debit side of Receipts and Payment Account **(Score : 1)**

5. Prince and Queen are partners sharing profits in the ratio of 3 : 2. They admit Sun as a new partner for $\frac{1}{4}$ share in the profit. The new profit sharing ratio will be 2 : 1 : 1. Calculate the sacrificing ratio of Prince and Queen. **(Scores : 2)**

6. Give Journal Entries to settle the Partners' Accounts on dissolution in the following circumstances :
(a) When the Partners' Capital Account shows a debit balance and he brings in the necessary cash **(Score : 1)**
(b) When the Partners' Capital Account shows a credit balance and it is paid off. **(Score : 1)**

PART – A
ACCOUNTING

(Maximum Scores : 40)

1. ശമ്പളത്തെക്കുറിച്ച് പങ്കാളിത്ത കരാറിൽ ഒന്നും പറയുന്നില്ലെങ്കിൽ, താഴെ പറയുന്ന ഏതു പങ്കാളിക്ക് ശമ്പളം ലഭിക്കും ?
 (a) സ്റ്റീപ്പിംഗ് പങ്കാളി
 (b) സജീവ പങ്കാളി
 (c) ഗ്യാരന്റീഡ് പങ്കാളി
 (d) ആർക്കുമില്ല (സ്കോർ : 1)
2. ഗയിനിംഗ് റേഷ്യോ എന്നാൽ എന്ത് ? (സ്കോർ : 1)
3. ലാഭത്തിനുവേണ്ടിയല്ലാത്ത സ്ഥാപനത്തിന്റെ റസിപ്റ്റ് ആന്റ് പേമെന്റ് അക്കൗണ്ടിന്റെ റസിപ്റ്റ് സൈഡിൽ കാണുന്നത് :
 (a) എല്ലാ വരവുകളും
 (b) തനത് വർഷത്തെ മാത്രം വരവുകൾ
 (c) കിട്ടാനുള്ള വരവുകൾ
 (d) റവന്യൂ സ്വഭാവമുള്ള വരവുകൾ മാത്രം (സ്കോർ : 1)
4. മാച്ച് ഫണ്ടിനേക്കാൾ അധികമായി മാച്ച് ചെലവ് വന്നാൽ അത് താഴെ കാണുന്നവയിൽ എവിടെ കാണിക്കും :
 (a) ബാലൻസ് ഷീറ്റിന്റെ ബാധ്യതാ വശത്ത്
 (b) ബാലൻസ് ഷീറ്റിന്റെ ആസ്തി വശത്ത്
 (c) ഇൻകം & എക്സ്പെന്റിച്ച്ർ അക്കൗണ്ടിന്റെ ഡെബിറ്റ് വശത്ത്
 (d) റസിപ്റ്റ് ആന്റ് പേമെന്റ് അക്കൗണ്ടിന്റെ ഡെബിറ്റ് വശത്ത് (സ്കോർ : 1)
5. പ്രിൻസും ക്വീനും 3 : 2 എന്ന അനുപാതത്തിൽ ലാഭം പങ്കുവയ്ക്കുന്ന പങ്കാളികൾ ആണ്. ലാഭത്തിന്റെ $\frac{1}{4}$ വിഹിതം കൊടുക്കാമെന്ന വ്യവസ്ഥയിൽ സൺ-നെ പുതിയ പങ്കാളിയായി ചേർക്കുന്നു. പുതിയ ലാഭവിഹിത അനുപാതം 2 : 1 : 1 ആണ്. പ്രിൻസിന്റെയും ക്വീനിന്റെയും സാക്രിഫൈസ് അനുപാതം കാണുക. (സ്കോർ : 2)
6. താഴെപ്പറയുന്ന സാഹചര്യങ്ങളിൽ പങ്കാളിത്തം അവസാനിപ്പിക്കുമ്പോൾ പങ്കാളികളുടെ കണക്ക് തീർക്കുവാൻ എഴുതേണ്ട ജേർണൽ എഴുതുക :
 (a) പങ്കാളിയുടെ കാപ്പിറ്റൽ അക്കൗണ്ട് ഡെബിറ്റ് ബാലൻസ് ആയിരിക്കുകയും ആവശ്യമായ പണം അയാൾ കൊണ്ടുവരുകയും ചെയ്താൽ (സ്കോർ : 1)
 (b) പങ്കാളിയുടെ കാപ്പിറ്റൽ അക്കൗണ്ട് ക്രെഡിറ്റ് ബാലൻസ് ആയിരിക്കുകയും അയാളുടെ പണം കൊടുത്തു തീർക്കുകയും ചെയ്താൽ. (സ്കോർ : 1)

7. From the given information, compute the amount of subscription to be shown in the Income and Expenditure Account for the year ending 31-12-2015. Also show how they would appear in the Balance Sheet :

	、	
Subscription received for 2014	9,000	
Subscription received for 2015	40,000	
Subscription received for 2016	6,000	
	55,000	
	、	
Subscription outstanding on 31-12-2014	10,000	
Total Subscription Outstanding on 31-12-2015	20,500	
Subscription Received in advance on 31-12-2014	3,000	(Scores : 3)

8. Santha, Gayathri and Nisha are partners sharing profits in the ratio of 4 : 3 : 2. Gayathri retires and the Goodwill is valued at ` 36,000 future profit sharing ratio between Santha and Nisha will be 5 : 3. They decided that the Goodwill is not to appear in the firms books at all. Record necessary Journal Entry. **(Scores : 3)**
9. (a) How hidden Goodwill is found out at the time of retirement / death of a partner ?
Explain with example. **(Scores : 2)**
- (b) How this Goodwill is accounted in the Capital Accounts of partners ? **(Score : 1)**
10. Spring and Liver share profit and losses in the ratio of 2 : 1. They admit Crane as partner with $\frac{1}{4}$ share in profits with a guarantee that his share of profit shall not be less than ` 60,000. The net profit of the firm for the year ending December 31, 2015 was ` 1,80,000 :
- (a) Prepare Profit and Loss Appropriation Account **(Scores : 3)**
- (b) What is the new profit sharing ratio ? **(Score : 1)**

7. തന്നിട്ടുള്ള വിവരത്തിൽ നിന്നും 31-12-2015 ൽ അവസാനിക്കുന്ന ഇൻകം & എക്സ്പെന്റിച്ച്ർ അക്കൗണ്ടിൽ സബ്സ്ക്രിപ്ഷൻ എത്ര കാണിക്കണമെന്ന് കണക്കാക്കുക. അതോടൊപ്പം, ബാലൻസ് ഷീറ്റിൽ അത് എങ്ങനെ കാണിക്കുമെന്നും എഴുതുക :

Subscription received for 2014	9,000	
Subscription received for 2015	40,000	
Subscription received for 2016	6,000	
	55,000	
Subscription outstanding on 31-12-2014	10,000	
Total Subscription Outstanding on 31-12-2015	20,500	
Subscription Received in advance on 31-12-2014	3,000	(സ്കോർസ് : 3)

8. ശാന്ത, ഗായത്രി, നിഷ എന്നിവർ 4 : 3 : 2 എന്ന അനുപാതത്തിൽ ലാഭം വീതിക്കുന്ന പങ്കാളികൾ ആണ്. ഗായത്രി വിരമിക്കുന്നു. ഗുഡ്വിൽ 36,000 രൂപയായി കണക്കാക്കുന്നു. ശാന്തയും നിഷയും ഭാവിയിൽ ലാഭം 5 : 3 എന്ന അനുപാതത്തിൽ പങ്കുവയ്ക്കുവാൻ തീരുമാനിച്ചു. ഗുഡ്വിൽ ബുക്കിൽ കാണിക്കേണ്ടതില്ല എന്നും തീരുമാനിച്ചു. ആവശ്യമായ ജേർണൽ എൻട്രി എഴുതുക. (സ്കോർസ് : 3)

9. (a) ഒരു പങ്കാളിയുടെ വിരമിക്കൽ / മരണ സമയത്ത് ഫേമിന്റെ മറച്ചു വയ്ക്കപ്പെട്ട (ഹിഡ്ഡൻ) ഗുഡ്വിൽ എങ്ങനെ കണ്ടെത്താം ? ഉദാഹരണസഹിതം വിവരിക്കുക. (സ്കോർസ് : 2)

- (b) പങ്കാളികളുടെ കാപ്പിറ്റൽ അക്കൗണ്ടിൽ ആ ഗുഡ്വിൽ എങ്ങനെ അക്കൗണ്ട് ചെയ്യാം ? (സ്കോർ : 1)

10. സ്പ്രിംഗും ലിവറും ലാഭവും നഷ്ടവും 2 : 1 എന്ന അനുപാതത്തിൽ വീതിക്കുന്ന പങ്കാളികൾ ആണ്. ക്രയിനിനെ പുതിയ പങ്കാളിയായി ചേർക്കുന്നു. ക്രയിൻ ലാഭത്തിന്റെ $\frac{1}{4}$ വിഹിതം നൽകും. എന്നാൽ ഏറ്റവും കുറഞ്ഞത് 60,000 രൂപ നൽകാമെന്ന് ഉറപ്പ് നൽകുന്നു. 2015 ഡിസംബർ 31-ാം തീയതി അവസാനിച്ച വർഷത്തെ ഫേമിന്റെ ലാഭം 1,80,000 രൂപയായിരുന്നു.

- (a) പ്രോഫിറ്റ് & ലോസ് അപ്രോപ്രിയേഷൻ അക്കൗണ്ട് തയ്യാറാക്കുക. (സ്കോർസ് : 3)

- (b) പുതിയ ലാഭ വിഹിത അനുപാതം കണ്ടുപിടിക്കുക ? (സ്കോർ : 1)

11. Prepare Income and Expenditure A/c. for the year ended 31st March, 2014 from the following information and a Balance Sheet as on that date.

Receipts and Payment Account for the Year ending 31-3-2014

Receipts	Amount (₹)	Payments	Amount (₹)
Balance b/d	39,000	Salaries & Wages :	
Subscriptions :		2012-13	6,200
2012-13	6,400	2013-14	<u>78,000</u>
2013-14	3,42,000		84,200
2014-15	<u>11,000</u>	Sundry Expenses	34,000
	3,59,400	Stationery	18,000
Entrance Fee	12,000	Refreshment Expenses	41,500
Revenue from refreshment	52,000	Telephone Charges	3,200
		Audit Fee	5,000
		Balance c/d	2,76,500
	4,62,400		4,62,400

The following additional information is given :

- (1) There are 35000 members each paying an annual subscription of ` 100, ` 9,000 were in arrears for 2012-13 as on April 1, 2013.
- (2) Telephone charges outstanding on 31st March, 2014 was ` 1,200.
- (3) Stock of Stationery as on March 31, 2013 was ` 3,000; on March 31, 2014 was ` 4,200.
- (4) Buildings on 31-3-2013 was ` 4,50,000. Depreciation to be provided in 3% p.a.

(Scores : 5)

12. Syam, Sundar and Lal are partners sharing profit and losses in the ratio of 3 : 3 : 2. Their Balance Sheet as on December 31, 2015 is as follows :

Balance Sheet of Syam, Sundar and Lal as on 31st December, 2015

Liabilities	Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Capitals :		Machinery	9,000
Syam	10,000	Furniture	2,000
Sundar	4,000	Debtors	4,000
Lal	<u>2,000</u>	Stock	5,000
	16,000	Cash at Bank	5,000
Creditors	4,000		
Reserve Fund	5,000		
	25,000		25,000

11. താഴെ കൊടുത്തിട്ടുള്ള വിവരങ്ങളുടെ അടിസ്ഥാനത്തിൽ 2014, മാർച്ച് 31-ാം തീയതി അവസാനിക്കുന്ന വർഷത്തേയ്ക്കുള്ള ഇൻകം ആന്റ് എക്സ്പെൻഡിചർ അക്കൗണ്ടും ആ ദിവസത്തെ ബാലൻസ് ഷീറ്റും തയ്യാറാക്കുക.

Receipts and Payment Account for the Year ending 31-3-2014

Receipts	Amount (₹)	Payments	Amount (₹)
Balance b/d	39,000	Salaries & Wages :	
Subscriptions :		2012-13	6,200
2012-13	6,400	2013-14	<u>78,000</u>
2013-14	3,42,000		84,200
2014-15	<u>11,000</u>	Sundry Expenses	34,000
	3,59,400	Stationery	18,000
Entrance Fee	12,000	Refreshment Expenses	41,500
Revenue from refreshment	52,000	Telephone Charges	3,200
		Audit Fee	5,000
		Balance c/d	<u>2,76,500</u>
	4,62,400		4,62,400

താഴെപ്പറയുന്ന അധിക വിവരങ്ങൾ തന്നിരിക്കുന്നു :

- (1) വാർഷിക സബ്ക്രിപ്ഷൻ 100 രൂപ വീതം നൽകുന്ന 35000 അംഗങ്ങൾ ഉണ്ട്. 2012-13 വർഷത്തെ സബ്ക്രിപ്ഷൻ കുടിശ്ശിക, 2013 ഏപ്രിൽ 1-ന് 9,000 രൂപയാണ്.
- (2) 2014, മാർച്ച് 31-ൽ ടെലിഫോൺ ചാർജ്ജ് കൊടുക്കാനുള്ളത് 1,200 രൂപ.
- (3) 2013, മാർച്ച് 31-ൽ സ്റ്റേഷനറി നീക്കിയിരിപ്പ് 3,000 രൂപയായിരുന്നു, 2014 മാർച്ച് 31ന് അത് 4,200 രൂപയ്ക്കുള്ളതാണ്.
- (4) 31-3-2013 ൽ ബിൽഡിംഗിന്റെ മൂല്യം 4,50,000 രൂപയായിരുന്നു. 3% തേയ്മാനം വർഷത്തിൽ കണക്കാക്കുക.

(സ്കോർസ് : 5)

12. ശ്യാം, സുന്ദർ, ലാൽ എന്നിവർ പങ്കാളികളാണ്. ലാഭവും നഷ്ടവും 3 : 3 : 2 എന്ന അനുപാതത്തിൽ വീതിക്കുന്നു. 2015, ഡിസംബർ 31-ലെ അവരുടെ ബാലൻസ് ഷീറ്റ് താഴെക്കാണുംവിധമാണ് :

Balance Sheet of Syam, Sundar and Lal as on 31st December, 2015

Liabilities	Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Capitals :		Machinery	9,000
Syam	10,000	Furniture	2,000
Sundar	4,000	Debtors	4,000
Lal	<u>2,000</u>	Stock	5,000
	16,000	Cash at Bank	5,000
Creditors	4,000		
Reserve Fund	5,000		
	25,000		25,000

They decided to dissolve the business. The following amounts were realised :

Machinery	8,500
Debtors	3,700
Stock	7,000
Furniture	1,500

Syam agreed to bear all realization expenses for which he is paid ` 120 Actual expenses on realization amounted to ` 900. Creditors paid 2% less. There was an unrecorded asset of ` 500, which was taken over by Sundar at ` 400.

Prepare :

- (a) Realisation Account (Scores : 3)
- (b) Partners Capital Account (Scores : 2)
- (c) Bank Account (Score : 1)

13. (a) Ameer and Bhasi and partners. Their profit sharing ratio is 2 : 1. Their Balance Sheet as on 31-3-2014 is given below :

Balance Sheet as on 31-3-2014

Liabilities	Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Capitals :		Plant & Machinery	2,00,000
Ameer 3,60,000		Building	3,00,000
Bhasi <u>3,00,000</u>	6,60,000	Stock	80,000
Expenses Outstanding	4,000	Sundry Debtors	1,20,000
Sundry Creditors	1,16,000	Cash at Bank	80,000
Bills payable	20,000	Cash in Hand	20,000
	8,00,000		8,00,000

Christy is admitted as a partner on 31-3-2014 on the following terms :

- (1) Christy will bring in ` 2,00,000 as his capital and ` 1,20,000 as his share of goodwill for $\frac{1}{4}$ share of profits.
- (2) Plant is to be valued as ` 2,40,000 and Building is to be appreciated by 10%.
- (3) Stock is found to over valued by ` 8,000.
- (4) Provide 5% on debtors as provision for bad debts.
- (5) Creditors were unrecorded to the extent of ` 2,000.

Prepare Revaluation Account, Partners' Capital Accounts and Balance Sheet of the firm after admission of the new partner. (Scores : 8)

OR

അവർ ബിസിനസ്സ് പിരിച്ചുവിടാൻ തീരുമാനിച്ചു. ആസ്തികൾ താഴെപ്പറയും പ്രകാരം കാഷ് ആക്കി മാറ്റി :

Machinery	8,500
Debtors	3,700
Stock	7,000
Furniture	1,500

റിയലൈസേഷന്റെ എല്ലാ ചെലവും ശ്യാം വഹിക്കാമെന്ന് സമ്മതിച്ചു. അതിന് അവനെ 120 രൂപ നൽകാമെന്നും സമ്മതിച്ചു. യഥാർത്ഥ റിയലൈസേഷൻ ചെലവ് 900 രൂപയായി. ക്രെഡിറ്റർമാർക്ക് 2% കുറച്ച് നൽകി കണക്കവസാനിപ്പിച്ചു. കണക്കിൽ രേഖപ്പെടുത്താത്ത 500 രൂപയുടെ ഒരു ആസ്തി ഉണ്ടായിരുന്നു. അത് 400 രൂപയ്ക്ക് സുന്ദർ എടുത്തു. താഴെപ്പറയുന്ന അക്കൗണ്ടുകൾ തയ്യാറാക്കുക.

- (a) റിയലൈസേഷൻ അക്കൗണ്ട് (സ്കോർസ് : 3)
 (b) പങ്കാളികളുടെ ക്യാപ്പിറ്റൽ അക്കൗണ്ടുകൾ (സ്കോർസ് : 2)
 (c) ബാങ്ക് അക്കൗണ്ട് (സ്കോർ : 1)

13. (a) അമീറും ഭാസിയും പങ്കാളികൾ ആണ്. അവരുടെ ലാഭം പങ്കുവയ്ക്കുന്ന അനുപാതം 2 : 1 ആണ്. 31-3-2014 ലെ അവരുടെ ബാലൻസ് ഷീറ്റ് തന്നിരിക്കുന്നു.

Balance Sheet as on 31-3-2014

Liabilities	Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Capitals :		Plant & Machinery	2,00,000
Ameer 3,60,000		Building	3,00,000
Bhasi <u>3,00,000</u>	6,60,000	Stock	80,000
Expenses Outstanding	4,000	Sundry Debtors	1,20,000
Sundry Creditors	1,16,000	Cash at Bank	80,000
Bills payable	20,000	Cash in Hand	20,000
	8,00,000		8,00,000

31-3-2014 ൽ ക്രിസ്റ്റിയെ പങ്കാളിയായി താഴെപ്പറയുന്ന വ്യവസ്ഥകളോടെ ചേർക്കുന്നു :

- (1) ക്രിസ്റ്റി 2,00,000 രൂപ മൂലധനമായും 1,20,000 രൂപ ഗുഡ്വില്ലിന്റെ അയാളുടെ ഓഹരിയായും കൊണ്ടുവരണം. ലാഭത്തിന്റെ $\frac{1}{4}$ ഭാഗം ലഭിക്കും.
 - (2) പ്ലാന്റിന്റെ മൂല്യം 2,40,000 രൂപയായും കെട്ടിടത്തിന്റെ മൂല്യം 10% കുട്ടിയും കണക്കാക്കണം.
 - (3) സ്റ്റോക്കിന്റെ മൂല്യം 8,000 രൂപ കുട്ടിയിട്ടിരിക്കുന്നതായി കണ്ടു.
 - (4) ഡബ്ല്യു.ഡി.സിന്റെ 5% ബാഡ് ഡെബ്റ്റ് ആയി കരുതണം.
 - (5) 2,000 രൂപയുടെ ക്രെഡിറ്റേഴ്സ് രേഖപ്പെടുത്തിയിട്ടില്ല.
- റീവാല്യൂേഷൻ അക്കൗണ്ട്, പങ്കാളികളുടെ ക്യാപ്പിറ്റൽ അക്കൗണ്ടുകൾ, പുതിയ പങ്കാളിയെ ചേർത്തശേഷമുള്ള ബാലൻസ് ഷീറ്റ് എന്നിവ തയ്യാറാക്കുക.

(സ്കോർസ് : 8)

അല്ലെങ്കിൽ

- (b) Kuberan and Kuchelan were partners sharing profit and losses in the ratio of 3 : 2. On January 1, 2015 they admitted Krishnan for $\frac{1}{5}$ share in profits. The balance sheet of Kuberan and Kuchelan as on 1-1-2015 was as follows :

Balance Sheet of Kuberan & Kuchelan as on 1-1-2015

Liabilities	Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Creditors	30,000	Land & Buildings	70,000
Bills Payable	20,000	Plant & Machinery	90,000
Capitals :		Debtors 44,000	
Kuberan 1,60,000		Less Provision <u>4,000</u>	40,000
Kuchelan <u>70,000</u>	2,30,000	Stock	70,000
		Cash in Hand	10,000
	2,80,000		2,80,000

It was agreed that

- (1) The value of Land & Building be decreased by ` 30,000.
- (2) The value of Plant & Machinery be increased by ` 20,000.
- (3) Goodwill of the firm be valued at ` 40,000.
- (4) Krishnan should bring in capital to the extent of his share of profit of the total capital of the new firm.

Record the necessary Journal Entries and prepare the new Balance Sheet after the admission of Krishnan.

(Scores : 8)

- (b) കുബേരനും കുചേലനും 3 : 2 എന്ന റേഷ്യോയിൽ ലാഭവും നഷ്ടവും പങ്കുവയ്ക്കുന്ന പങ്കാളികളാണ്. ലാഭത്തിന്റെ $\frac{1}{5}$ നൽകാമെന്ന കരാറിൽ കൃഷ്ണനെ 2015 ജനുവരി 1-ന് പങ്കാളിയായി ചേർത്തു. 1-1-2015 ലെ കുബേരന്റേയും കുചേലന്റേയും ബാലൻസ് ഷീറ്റ് താഴെ കാണുന്നതാണ് :

Balance Sheet of Kuberan & Kuchelan as on 1-1-2015

Liabilities	Amount (₹)	Assets	Amount (₹)
Creditors	30,000	Land & Buildings	70,000
Bills Payable	20,000	Plant & Machinery	90,000
Capitals :		Debtors 44,000	
Kuberan 1,60,000		Less Provision <u>4,000</u>	40,000
Kuchelan <u>70,000</u>	2,30,000	Stock	70,000
		Cash in Hand	10,000
	2,80,000		2,80,000

താഴെപ്പറയും പ്രകാരം സമ്മതിച്ചിരിക്കുന്നു :

- (1) കെട്ടിടത്തിന്റെ മൂല്യം 30,000 രൂപ കുറയ്ക്കണം.
- (2) പ്ലാന്റിന്റെയും മെഷിനറിയുടെയും മൂല്യം 20,000 രൂപ കൂട്ടണം.
- (3) സ്ഥാപനത്തിന്റെ ഗുഡ്വിൽ 40,000 രൂപയായി നിശ്ചയിച്ചു.
- (4) സ്ഥാപനത്തിന്റെ ആകെ മൂലധനത്തിൽ കൃഷ്ണന് ലാഭവിഹിതം കിട്ടുന്ന അനുപാതത്തിൽ കൃഷ്ണൻ മൂലധനം കൊണ്ടുവരണം.

ആവശ്യമായ ജേർണൽ എൻട്രികൾ എഴുതുകയും കൃഷ്ണൻ പങ്കാളിയായ ശേഷമുള്ള പുതിയ ബാലൻസ് ഷീറ്റ് തയ്യാറാക്കുകയും ചെയ്യുക. (സ്കോർസ് : 8)

PART – B
ANALYSIS OF FINANCIAL STATEMENTS

(Maximum Scores : 40)

1. The interest of zero coupon rate debenture is :
 - (a) The rate specified in the debenture.
 - (b) The rate determined by the company in each year.
 - (c) The difference between nominal value and issue price of the debenture.
 - (d) Not eligible for interest. **(Score : 1)**

2. A company can issue its share at a maximum discount of
 - (a) 5% (b) 8%
 - (c) 10% (d) 12% **(Score : 1)**

3. A public company can allot its shares :
 - (a) Only when the shares are fully subscribed.
 - (b) Only when the minimum subscription has been received.
 - (c) Only when approved by the General Body Meeting.
 - (d) Only after Government order has been received. **(Score : 1)**

4. Which of the following is the objective of Financial Statement of a company ?
 - (a) To provide information about cash flows
 - (b) To disclose the accounting policies
 - (c) To judge effectiveness of management
 - (d) All above **(Score : 1)**

5. How many shares at the face value of ` 100 be issued for a purchase of a machinery worth ` 76,000, ` 4,000 being paid in cash, if the share are issued at :
 - (a) 10% discount
 - (b) 20% premium **(Scores : 2)**

PART – B
ANALYSIS OF FINANCIAL STATEMENTS

(Maximum Scores : 40)

1. ഇന്റേസ്റ്റ് ഓഫ് സീറോ കൂപ്പൺ റേറ്റ് ഡിബന്റർ :
 - (a) പലിശ നിരക്ക് ഡിബന്ററിൽ പറഞ്ഞിട്ടുള്ളതാണ്.
 - (b) പലിശ നിരക്ക് വർഷത്തോറും കമ്പനി തീരുമാനിക്കുന്നതാണ്.
 - (c) ഡിബന്ററിന്റെ മുഖവിലയും വില്പന വിലയും തമ്മിലുള്ള വ്യത്യാസമാണ് പലിശ.
 - (d) അത് പലിശക്ക് അർഹതയുള്ളതല്ല.

(സ്കോർ : 1)
2. ഒരു കമ്പനിക്ക് അതിന്റെ ഓഹരി നൽകാവുന്ന പരമാവധി കിഴിവ് നിരക്ക് :
 - (a) 5%
 - (b) 8%
 - (c) 10%
 - (d) 12%

(സ്കോർ : 1)
3. ഒരു പബ്ലിക് കമ്പനിക്ക് ഓഹരി അലോട്ട് ചെയ്യാൻ കഴിയുന്നത് :
 - (a) എല്ലാ ഓഹരികളും സബ്സ്ക്രൈബ് ചെയ്തശേഷം മാത്രം.
 - (b) മിനിമം സബ്സ്ക്രിപ്ഷൻ ലഭിച്ചതിനുശേഷം മാത്രം.
 - (c) ജനറൽ ബോഡിയുടെ അംഗീകാരത്തോടെ മാത്രം.
 - (d) ഗവൺമെന്റ് ഉത്തരവ് ലഭിച്ചശേഷം മാത്രം.

(സ്കോർ : 1)
4. കമ്പനിയുടെ സാമ്പത്തിക സ്റ്റേറ്റുമെന്റുകളുടെ ഉദ്ദേശ്യം താഴെപ്പറയുന്നവയിൽ ഏതാണ് ?
 - (a) കാഷ് ഫ്ലോയെ സംബന്ധിച്ചുള്ള വിവരം നൽകുക.
 - (b) അക്കൗണ്ടിംഗ് നയം വെളിപ്പെടുത്തുവാൻ
 - (c) മാനേജ്മെന്റിന്റെ ഇഫക്ടീവ്നസ്സ് വിലയിരുത്താൻ
 - (d) മേൽപ്പറഞ്ഞവയെല്ലാം

(സ്കോർ : 1)
5. 76,000 രൂപ വിലയുള്ള ഒരു മെഷിനറി വാങ്ങാൻ 4,000 രൂപ പണമായി കൊടുത്തശേഷം 100 രൂപ മുഖവിലയുള്ള എത്ര ഓഹരികൾ താഴെപ്പറയുന്ന സാഹചര്യങ്ങളിൽ നൽകണം. ഷെയറുകൾ നൽകുന്നത് :
 - (a) 10% ഡിസ്കൗണ്ടിൽ
 - (b) 20% പ്രീമിയത്തിൽ

(സ്കോർസ് : 2)

6. Prudent Ltd. issued 50000 equity shares of ` 10 each at a premium of ` 2 per share payable as under :

On Application ` 4

On Allotment ` 5
(including premium)

On first and final call ` 3

Applications for 80000 shares were received. Allotment was made pro-rata to the applicants for 70000 shares.

Mr. Bloom, to whom 1500 shares were allotted. Find out the allotment money due from Mr. Bloom. **(Scores : 3)**

7. Narrate the advantages of ratio analysis. **(Scores : 3)**

8. Show the following assets in the Balance Sheet of Alpha Ltd. as per revised Schedule VI as on 31st December, 2014.

Show notes to Accounts also.

(1) Discount on issue of 9% debentures	4,000	
(Amount to be written in next 4 years approximately)		
(2) Loose Tools	2,000	
(3) Bank Balance	6,000	
(4) Cash in Hand	3,800	(Scores : 3)

9. Journalise the following :

(1) Issue of ` 2,00,000, 10% debentures of ` 100 each at premium of 5% but redeemable at par.

(2) Issue of ` 2,00,000, 10% debentures of ` 100 each at par but repayable at a premium of 5%. **(Scores : 4)**

6. പ്രുഡന്റ് ലിമിറ്റഡ് 10 രൂപ മുഖവിലയുള്ള 50000 സാധാരണ ഓഹരികൾ രണ്ടു രൂപ പ്രീമിയത്തിൽ താഴെപ്പറയുന്ന പ്രകാരം നൽകുന്നു :

ആപ്ലിക്കേഷൻ മണി : 4 രൂപ

അലോട്ട്മെന്റ് മണി : 5 രൂപ

(പ്രീമിയം ഉൾപ്പെടെ)

ആദ്യത്തെയും അവസാനത്തെയും

കാൾ മണി : 3 രൂപ

80000 ഷെയർ അപേക്ഷകൾ ലഭിച്ചു. 70000 ഷെയറുകളുടെ അപേക്ഷകർക്ക് പ്രോ-റേറ്റാ പ്രകാരം ഓഹരികൾ അലോട്ട് ചെയ്തു.

1500 ഓഹരികൾ അലോട്ട് ചെയ്യപ്പെട്ട മി. ബ്ലൂമിൽ നിന്നും അലോട്ട്മെന്റ് ഇനത്തിൽ എത്ര തുക കിട്ടേണ്ടതാണ്. (സ്കോർസ് : 3)

7. റേഷ്യോ അനാലിസിസിന്റെ നേട്ടങ്ങൾ വിശദീകരിക്കുക. (സ്കോർസ് : 3)

8. പുതുക്കിയ ഷെഡ്യൂൾ VI പ്രകാരം 2014 ഡിസംബർ 31-ാം തീയതിയിലെ ആസ്തികൾ ആൽഫാ ലി. ന്റെ ബാലൻസ് ഷീറ്റിൽ കാണിക്കുക. അക്കൗണ്ടുകളുടെ കുറിപ്പുകളും കാണിക്കേണ്ടതാണ്.

(1) Discount on issue of 9% debentures	4,000	
(Amount to be written in next 4 years approximately)		
(2) Loose Tools	2,000	
(3) Bank Balance	6,000	
(4) Cash in Hand	3,800	(സ്കോർസ് : 3)

9. ജേർണൽ എൻട്രി എഴുതുക :

(1) 10% നിരക്കിലെ 100 രൂപ വിലയുള്ള 2,00,000 രൂപയുടെ കടപ്പത്രങ്ങൾ 5% പ്രീമിയത്തിൽ കൊടുക്കുകയും എന്നാൽ തിരികെ നൽകുന്നത് മുഖവിലയ്ക്കും.

(2) 10% നിരക്കിലെ 100 രൂപ വിലയുള്ള 2,00,000 രൂപയുടെ കടപ്പത്രങ്ങൾ മുഖവിലയ്ക്കു കൊടുക്കുകയും എന്നാൽ തിരികെ കൊടുക്കുമ്പോൾ 5% പ്രീമിയത്തിലും. (സ്കോർസ് : 4)

10. Prepare common size Balance Sheet of Omega Ltd. from the following information :

Particulars	Note No.	December 31, 2013	December 31, 2014
I. Equity and Liabilities :			
1. Shareholders Fund			
(a) Share Capital		22,50,000	18,00,000
(b) Reserves & Surplus		7,50,000	7,50,000
2. Non-current Liabilities			
Long-term borrowings		9,00,000	7,50,000
3. Current-liabilities			
Trade Payable		23,25,000	15,75,000
Total		62,25,000	48,75,000
II. Assets :			
1. Non-current Assets			
(a) Fixed Assets			
– Tangible Assets :			
Plant & Machinery		21,00,000	12,00,000
– Intangible Assets			
Goodwill		24,00,000	18,00,000
(b) Non-current Investments		15,00,000	15,00,000
2. Current Assets :			
Inventories		2,25,000	3,75,000
Total		62,25,000	48,75,000

(Scores : 4)

10. താഴെ കൊടുത്തിരിക്കുന്ന വിവരങ്ങളിൽ നിന്നും ഒമേഗ ലി. ന്റെ കോമൺസൈസ്റ്റ് ബാലൻസ് ഷീറ്റ് തയ്യാറാക്കുക :

Particulars	Note No.	December 31, 2013	December 31, 2014
I. Equity and Liabilities :			
1. Shareholders Fund			
(a) Share Capital		22,50,000	18,00,000
(b) Reserves & Surplus		7,50,000	7,50,000
2. Non-current Liabilities			
Long-term borrowings		9,00,000	7,50,000
3. Current-liabilities			
Trade Payable		23,25,000	15,75,000
Total		62,25,000	48,75,000
II. Assets :			
1. Non-current Assets			
(a) Fixed Assets			
– Tangible Assets :			
Plant & Machinery		21,00,000	12,00,000
– Intangible Assets			
Goodwill		24,00,000	18,00,000
(b) Non-current Investments		15,00,000	15,00,000
2. Current Assets :			
Inventories		2,25,000	3,75,000
Total		62,25,000	48,75,000

(സ്കോർസ് : 4)

11. Pioneers Ltd. issued 60000 equity shares of ` 10 each at a premium of ` 2 per share, payable as ` 3 on application, ` 5 on allotment (including premium) and the balance in two calls of equal amounts.

Applications were received for 80000 shares and pro-rata allotment was made to all the applicants. The excess application money was adjusted towards allotment. Sri. Vignesh who was allotted 800 shares failed to pay both first and final calls and his shares were forfeited after the final call. Record the Journal Entries in the books of Pioneers Ltd.

(Scores : 4)

12. Given : (C)

Revenue from Operations	17,50,000
Creditors	1,80,000
Bills Receivable	96,000
Bills Payable	1,04,000
Purchases	8,40,000
Trade Debtors	1,18,000

Calculate :

- (a) Trade Receivable Turnover Ratio.
- (b) Average Collection Period.
- (c) Trade Payable Turnover Ratio.
- (d) Average Payment Period.

(Scores : 5)

11. പയനിയേഴ്സ് ലി. 10 രൂപ വിലയുള്ള 60000 സാധാരണ ഓഹരികൾ 2 രൂപ പ്രീമിയത്തിൽ കൊടുത്തു. ഓഹരിയുടെ വില, 3 രൂപ ആപ്ലിക്കേഷൻ മണിയായും 5 രൂപ അലോട്ട്മെന്റ് മണിയായും (പ്രീമിയം ഉൾപ്പെടെ) ബാക്കി തുക രണ്ട് തുല്യ കാളുകളായും വാങ്ങുന്നു.

80000 അപേക്ഷകൾ ലഭിച്ചു. എല്ലാ അപേക്ഷകർക്കും പ്രോ-റേറ്റാ പ്രകാരം ഓഹരികൾ അലോട്ട് ചെയ്തു. ആപ്ലിക്കേഷൻ മണി ഇനത്തിൽ അധികം കിട്ടിയ തുക അലോട്ട്മെന്റ് മണിയായി തട്ടിക്കിഴിച്ചു. 800 ഓഹരികൾ വാങ്ങിയ ശ്രീ. വിഘ്നേഷ് ഒന്നാമത്തെ കാളും അവസാനത്തെ കാളും അടയ്ക്കുവാൻ പരാജയപ്പെട്ടു. അദ്ദേഹത്തിന്റെ ഓഹരികൾ കമ്പനി, അവസാനത്തെ കാളിനുശേഷം കണ്ടുകെട്ടി. പയനിയേഴ്സ് ലി. ബുക്കിലെ ജേർണൽ എൻട്രികൾ എഴുതുക. (സ്കോർസ് : 4)

12. തന്നിട്ടുള്ളത് : (C)

Revenue from Operations	17,50,000
Creditors	1,80,000
Bills Receivable	96,000
Bills Payable	1,04,000
Purchases	8,40,000
Trade Debtors	1,18,000

താഴെപ്പറയുന്നവ കണക്കാക്കുക :

- Trade Receivable Turnover Ratio.
- Average Collection Period.
- Trade Payable Turnover Ratio.
- Average Payment Period.

(സ്കോർസ് : 5)

13. (a) Calculate cash from operating activities from the following information :

Statement of profit for the year ended March 31, 2014

Particulars		Amount ₹
(i)	Revenue from operations	1,00,000
(ii)	Other Income :	
	(a) Profit on Sale of Machinery	4,000
	(b) Income Tax Refund	6,000
(iii)	Total Revenue (i + ii)	1,10,000
(iv)	Expenses :	
	Cost of Material Consumed	30,000
	Employees Benefits Expenses	20,000
	Depreciation	10,000
	Goodwill Amortised	4,000
	Other Expenses :	
	Rent	20,000
	Loss on sale of equipment	6,000
	Provision for taxation	16,000
		1,06,000
(v)	Profit before tax (iii – iv)	4,000

Additional Information :

	April 1, 2013	April 1, 2014	
Provision for Taxation	20,000	26,000	
Rent Outstanding	4,000	5,000	
Trade Payable	42,000	50,000	
Trade Receivable	30,000	42,000	
Inventories	50,000	44,000	(Scores : 8)

OR

13. (a) തന്നിരിക്കുന്ന വിവരങ്ങളിൽനിന്നും ഓപ്പറേറ്റിംഗ് പ്രവർത്തനത്തിൽ നിന്നുള്ള കാഷ് എത്രയെന്ന് കണക്കാക്കുക :

Statement of profit for the year ended March 31, 2014

Particulars	Amount ,
(i) Revenue from operations	1,00,000
(ii) Other Income :	
(a) Profit on Sale of Machinery 4,000	
(b) Income Tax Refund 6,000	10,000
(iii) Total Revenue (i + ii)	1,10,000
(iv) Expenses :	
Cost of Material Consumed	30,000
Employees Benefits Expenses	20,000
Depreciation	10,000
Goodwill Amortised	4,000
Other Expenses :	
Rent 20,000	
Loss on sale of equipment 6,000	
Provision for taxation 16,000	42,000
	1,06,000
(v) Profit before tax (iii – iv)	4,000

അധിക വിവരങ്ങൾ :

	April 1, 2013 ,	April 1, 2014 ,	
Provision for Taxation	20,000	26,000	
Rent Outstanding	4,000	5,000	
Trade Payable	42,000	50,000	
Trade Receivable	30,000	42,000	
Inventories	50,000	44,000	(സ്കോർസ് : 8)

അല്ലെങ്കിൽ

- (b) From the following information, prepare Cash Flow Statement for Big Boys Ltd. :

Balance Sheets of Big Boys Ltd.

	31-3-2014 `	31-3-2013 `
I. Equity and Liabilities		
1. Shareholder's Funds :		
(a) Equity Share Capital	10,50,000	7,50,000
(b) Reserves & Surplus (profit)	5,25,000	3,00,000
2. Non-current Liabilities :		
Long-term Loan	75,000	1,50,000
3. Current Liabilities :		
(a) Trade Payables	67,500	75,000
(b) Rent Outstanding	10,500	7,500
(c) Short-term provisions		
(i) Proposed Dividend	1,05,000	75,000
(ii) Provision for tax	75,000	45,000
Total	19,08,000	14,02,500
II. Assets :		
1. Non-current assets		
(a) Fixed Assets		
(i) Tangible Assets		
Equipment	3,45,000	3,00,000
Furniture	4,05,000	4,50,000
(ii) Intangible Assets:		
Patents	1,42,500	1,50,000
(b) Non-current investments	1,50,000	—
2. Current Assets :		
(a) Inventories	1,95,000	75,000
(b) Trade Receivables	1,80,000	1,20,000
(c) Cash in Hand	40,500	7,500
(d) Bank	4,50,000	3,00,000
Total	19,08,000	14,02,500

Additional Information :

During the year, equipment costing ` 1,20,000 was purchased. Loss on sale of equipment amounted to ` 7,500. Depreciation of ` 22,500 and ` 4,500 charged on equipment and furniture.

(Scores : 8)

- (b) തന്നിട്ടുള്ള വിവരങ്ങളുടെ അടിസ്ഥാനത്തിൽ ബിഗ് ബോയ്സ് ലി. ന്റെ ക്യാഷ് ഫ്ലോ സ്റ്റേറ്റ്‌മെന്റ് തയ്യാറാക്കുക :

Balance Sheets of Big Boys Ltd.

	31-3-2014 ,	31-3-2013 ,
I. Equity and Liabilities		
1. Shareholder's Funds :		
(a) Equity Share Capital	10,50,000	7,50,000
(b) Reserves & Surplus (profit)	5,25,000	3,00,000
2. Non-current Liabilities :		
Long-term Loan	75,000	1,50,000
3. Current Liabilities :		
(a) Trade Payables	67,500	75,000
(b) Rent Outstanding	10,500	7,500
(c) Short-term provisions		
(i) Proposed Dividend	1,05,000	75,000
(ii) Provision for tax	75,000	45,000
Total	19,08,000	14,02,500
II. Assets :		
1. Non-current assets		
(a) Fixed Assets		
(i) Tangible Assets :		
Equipment	3,45,000	3,00,000
Furniture	4,05,000	4,50,000
(ii) Intangible Assets:		
Patents	1,42,500	1,50,000
(b) Non-current investments	1,50,000	—
2. Current Assets :		
(a) Inventories	1,95,000	75,000
(b) Trade Receivables	1,80,000	1,20,000
(c) Cash in Hand	40,500	7,500
(d) Bank	4,50,000	3,00,000
Total	19,08,000	14,02,500

അധിക വിവരങ്ങൾ :

തനത് വരും 1,20,000 രൂപയ്ക്കുള്ള എക്സ്യൂപ്‌മെന്റ് വാങ്ങി. എക്സ്യൂപ്‌മെന്റ് വിറ്റ ഇനത്തിലുള്ള നഷ്ടം 7,500 രൂപ. എക്സ്യൂപ്‌മെന്റിന് 22,500 രൂപയും ഫർണിച്ചറിന് 4,500 രൂപയും ഡിപ്രിസിയേഷൻ എഴുതിയിട്ടുണ്ട്. (സ്കോർസ് : 8)

