51

A

HIGHER SECONDARY
HALF YEARLY EXAMINATION 2017
ACCOUNTANCY WITH ANALYSIS OF FINANCIAL STATEMENTS

Maximum : 80 Score
Time : 2½ hrs

HSE - XII **Cool off Time : 15 Minutes**

General Instructions to Candidates :

- There is a 'Cool off time' of 15 minutes in addition to the writing time of 2 hours.
- Use the 'Cool off time' to get familiar with questions and to plan your answers.
- Read the questions carefully before answering.
- 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 calculator are not allowed in the Examiniation Hall.

പൊതുനിർദ്ദേശങ്ങൾ :

- നിർദ്ദിഷ്ട സമയത്തിന് പുറമെ 15 മിനിട്ട് 'കൂൾ ഓഫ് ടൈം' ഉണ്ടായിരിക്കും.
- ഉത്തരങ്ങൾ എഴുതുന്നതിന് മുമ്പ് ചോദ്യങ്ങൾ ശ്രദ്ധാപൂർവ്വം വായിക്കണം.
- കണക്ക് കൂട്ടലുകൾ, ചിത്രങ്ങൾ, ഗ്രാഫുകൾ, എന്നിവ ഉത്തരപേപ്പറിൽതന്നെ ഉണ്ടായിരിക്കണം.
- ചോദ്യങ്ങൾ മലയാളത്തിലും നൽകിയിട്ടുണ്ട്.
- ആവശ്യമുള്ള സ്ഥലത്ത് സമവാക്യങ്ങൾ കൊടുക്കണം.
- പ്രോഗ്രാമുകൾ ചെയ്യാനാകാത്ത കാൽക്കുലേറ്ററുകൾ ഒഴികെയുള്ള ഒരു ഇലക്ട്രോണിക് ഉപകരണവും പരീക്ഷാഹാളിൽ ഉപയോഗിക്കാൻ പാടില്ല.

PART – A
ACCOUNTING

Answer all questions from 1 to 4. Each carries 1 score.

1. Unless otherwise agreed, a new partner acquires his share in profits from the old partners in
   a) Equal ratio b) Old ratio
   c) Capital ratio d) None of these

2. A retiring partner took over furniture worth Rs. 12,000 for Rs. 8,000. His capital a/c balance before adjusting the above is Rs. 55,000/-. His loan a/c will show a balance of
   a) Rs. 43,000 b) Rs. 47,000
   c) Rs. 55,000 d) Rs. 63,000

1 മുതൽ 4 വരെയുള്ള എല്ലാ ചോദ്യങ്ങൾക്കും ഉത്തരം എഴുതുക. 1 സ്കോർ വീതം.

1. മറ്റു സൂചനകളില്ലെങ്കിൽ ഒരു പുതിയ പങ്കാളിക്ക് അയാളുടെ ലാഭവിഹിതം പഴയ പങ്കാളികളിൽ നിന്നും ലഭിക്കുന്നത് __________ ലാണ്.
   a) തുല്യ അനുപാതം b) പഴയ അനുപാതം
   c) മൂലധന അനുപാതം d) ഇവയൊന്നുമല്ല

2. വിരമിക്കുന്ന ഒരു പങ്കാളി 12,000 രൂപ വിലയുള്ള ഫർണിച്ചർ 8,000 രൂപക്ക് ഏറ്റെടുക്കുന്നു. ഇത് രേഖപ്പെടുത്തുന്നതിന് മുമ്പുള്ള അയാളുടെ മൂലധന അക്കൗണ്ട് ബാലൻസ് 55,000 രൂപയാണ്. അയാളുടെ ലോൺ അക്കൗണ്ട് കാണിക്കുന്ന ബാലൻസ് _______ ആണ്.
   a) Rs. 43,000 b) Rs. 47,000
   c) Rs. 55,000 d) Rs. 63,000

3. Income and expenditure account shows
   a) Surplus
   b) Deficit
   c) Surplus or Deficit
   d) Surplus and Deficit
4. On admission of a partner, debit balance of P & L account is
   a) Credited to old partners
   b) Debited to old partners
   c) Credited to all partners
   d) Debited to all partners

Answer all questions from 5 to 8. Each carries 2 score.

5. Write the changes affected on assets from the following journal entries.
   a) Revaluation a/c Dr 1,200
      To Stock a/c 1,200
   b) Land a/c Dr 5,000
      To Revaluation a/c 5,000
6. A and B share profits in the ratio of 5:4. They admit C for $1/9^{th}$ share which he acquires wholly from A. Find the new profit sharing ratio.
7. Write two examples each for capital receipts and revenue receipts.
8. The capital account of a partner shows a credit balance of Rs. 25,000 on 1st January 2016. He introduced further capital Rs. 15,000 on 31st May 2016. Calculate interest on capitals payable to him at 10% p.a. Books are closed on 31st December each year.

Answer the questions 9 and 10. Each carries 3 score.

9. Shafi and Sinan are equal partners in a firm. They admit Jasim for a fifth share in the profits. Jasim contributed the following assets towards his capital and premium for goodwill.
   Machinery Rs. 50,000, Furniture Rs. 15,000, Stock Rs. 10,000 and Cash Rs. 12,000.
   Firm's goodwill is fixed at Rs. 50,000.
   Give journal entries to the above.

3. ഇൻകം ആന്റ് എക്സ്പെൻണ്ടിച്ചർ അക്കൗണ്ട് കാണിക്കുന്നത്.
   a) മിച്ചം b) കമ്മി
   c) മിച്ചം അല്ലെങ്കിൽ കമ്മി d) മിച്ചവും കമ്മിയും
4. പങ്കാളിയുടെ നിയമന സമയത്ത് പ്രോഫിറ്റ് ആന്റ് ലോസ് അക്കൗണ്ടിലെ ഡെബിറ്റ് ബാലൻസ്
   a) പഴയ പങ്കാളികൾക്ക് ക്രഡിറ്റ് ചെയ്യുന്നു.
   b) പഴയ പങ്കാളികൾക്ക് ഡെബിറ്റ് ചെയ്യുന്നു
   c) എല്ലാ പങ്കാളികൾക്കും ക്രഡിറ്റ് ചെയ്യുന്നു
   d) എല്ലാ പങ്കാളികൾക്കും ഡെബിറ്റ് ചെയ്യുന്നു.

5 മുതൽ 8 വരെയുള്ള എല്ലാ ചോദ്യങ്ങൾക്കും ഉത്തരം എഴുതുക. 2 സ്കോർ വീതം.

5. തന്നിരിക്കുന്ന ജേർണൽ എൻട്രികളിൽ നിന്നും ആസ്തികളിൽ വന്നിട്ടുള്ള മാറ്റം എഴുതുക.
   a) Revaluation a/c Dr 1,200
      To Stock a/c 1,200
   b) Land a/c Dr 5,000
      To Revaluation a/c 5,000
6. A യും B യും ലാഭം പങ്കിടുന്നത് 5:4 എന്ന അനുപാതത്തിലാണ്. അവർ C യെ $1/9^{th}$ ഓഹരിക്ക് സ്ഥാപനത്തിൽ ചേർക്കുകയും അത് മുഴുവനായും A യിൽ നിന്ന് എടുക്കുന്നു. പുതിയ അനുപാതം കണ്ടുപിടിക്കുക.
7. മൂലധനവരവുകൾക്കും റവന്യൂ വരവുകൾക്കും രണ്ട് വീതം ഉദാഹരണങ്ങൾ എഴുതുക.
8. ജനുവരി 1, 2016ന് ഒരു പങ്കാളിയുടെ മൂലധന അക്കൗണ്ടിൽ 25,000 രൂപയുടെ ക്രഡിറ്റ് ബാലൻസുണ്ട്. അയാൾ മെയ് 31, 2016 വീണ്ടും 15,000 രൂപ മൂലധനം കൊണ്ടുവരുന്നു. മൂലധനത്തിന് മുകളിൽ 10% വാർഷിക നിരക്കിൽ പലിശ കണക്കാക്കുക. അക്കൗണ്ടുകൾ തീർപ്പാക്കുന്നത് എല്ലാ വർഷവും ഡിസംബർ 31നാണ്.

9, 10 എന്നീ ചോദ്യങ്ങൾക്ക് ഉത്തരം എഴുതുക.

3 സ്കോർ വീതം.

9. ഷാഫി, സിനാർ എന്നിവർ ഒരു സ്ഥാപനത്തിലെ തുല്യ പങ്കാളികളാണ്. അവർ 1/5 ലാഭവിഹിതം നൽകി ജാസിമിനെ നിയമിക്കുന്നു. ജാസിം താഴെ തന്നിട്ടുള്ള ആസ്തികൾ മൂലധനത്തിനും ഗുഡ്‌വിൽ പ്രീമിയത്തിനുമായി കൊണ്ടു വരുന്നു.
   മെഷിണറി Rs. 50,000, ഫർണിച്ചർ Rs. 15,000, സ്റ്റോക്ക് Rs. 10,000, ക്യാഷ് Rs. 12,000.
   സ്ഥാപനത്തിന്റെ ഗുഡ്‌വിൽ 50,000 രൂപയാണ്. ജേർണൽ എൻട്രികൾ എഴുതുക.

10. From the following information ascertain the divisible profits of a firm where A and B are partners.
   a) Profit as per P & L account Rs. 28,000.
   b) Partners capital account shows an opening balance of Rs. 25,000 each. Interest on capital to be provided @ 10% p.a.
   c) During the year A withdraws Rs. 4,000 for his private use. Charge interest on drawings @ 5% p.a.

Answer any one question from 11 and 12. Each carries 4 score.

11. X, Y and Z were partners who share profits in 3:2:1. Z retires. Goodwill for this purpose is valued at two years purchase of average profits of the firm.
   a) Compute the value of goodwill, if average profit is Rs. 18,000.
   b) Pass necessary journal entries for treatment of goodwill.

12. In which ratio the following are shared by partners ?
   a) Goodwill payable by the incoming partner.
   b) Goodwill payable to the outgoing partner.

   Also write any two differences between those ratios.

Answer questions 13 and 14. Each carries 5 score.

13. Show journal entries for the following revaluations made at the time of admission of a new partner.
   a) Value of inventory reduced by Rs. 3,000
   b) Patents of Rs. 2,000 is found valueless.
   c) Liability for creditors decreased by Rs. 1,000.
   d) A furniture costing Rs. 4,000 was sold for Rs. 3,600.
   e) Provide Rs. 700 for liability for damages.

10. തന്നിരിക്കുന്ന വിവരങ്ങളിൽ നിന്നും A യും B യും പങ്കാളികളായിട്ടുള്ള സ്ഥാപനത്തിന്റെ വീതിക്കാൻ കഴിയുന്ന ലാഭം കണക്കാക്കുക.
   a) P & L അക്കൗണ്ട്പ്രകാരമുള്ള ലാഭം Rs. 28,000.
   b) പങ്കാളികളുടെ മൂലധന അക്കൗണ്ടിലെ വർഷാരംഭ ബാലൻസ് 25,000 രൂപ വീതമാണ്. മൂലധനത്തിന് 10% വാർഷിക പലിശ നൽകണം.
   c) നടപ്പ് വർഷത്തിൽ A 4,000 രൂപ തന്റെ സ്വകാര്യ ആവശ്യത്തിനായി പിൻവലിക്കുന്നു. അതിന് മുകളിൽ 5% വാർഷിക പലിശ ഈടാക്കണം.

11, 12 എന്നീ ചോദ്യങ്ങൾക്ക് 4 സ്കോർ വീതം. ഏതെങ്കിലും ഒന്നിന് ഉത്തരമെഴുതുക.

11. പങ്കാളികളായ X, Y, Z എന്നിവർ ലാഭം പങ്കിടുന്നത് 3:2:1 എന്ന അനുപാതത്തിലാണ്. Z വിരമിക്കുന്നു. ഇതിന്റെ ഭാഗമായി ഗുഡ്‌വിൽ കണക്കാക്കുന്നത് ശരാശരി ലാഭത്തെ 2 വർഷ പർച്ചേയ്സിൽ എടുത്തു കൊണ്ടാണ്.
   a) ഗുഡ്‌വിൽ വില കണ്ടുപിടിക്കുക, ശരാശരി ലാഭം 18,000 രൂപയാണെങ്കിൽ
   b) ഗുഡ്‌വില്ലിന്റെ നീക്കുപോക്കുകൾക്കുള്ള ജേർണൽ എഴുതുക.

12. ചുവടെ തന്നിരിക്കുന്നവയെ പങ്കാളികൾ ഏത് അനുപാതത്തിലാണ് വീതിച്ചെടുക്കുന്നത് ?
   a) പുതിയ പങ്കാളി നൽകുന്ന ഗുഡ്‌വിൽ
   b) വിരമിക്കുന്ന പങ്കാളിക്ക് നൽകുന്ന ഗുഡ്‌വിൽ

   ഈ അനുപാതങ്ങൾ തമ്മിലുള്ള രണ്ട് വ്യത്യാസങ്ങൾ കൂടി എഴുതുക.

13, 14 എന്നീ ചോദ്യങ്ങൾക്ക് ഉത്തരം എഴുതുക. 5 സ്കോർ വീതം.

13. ഒരു പുതിയ പങ്കാളിയെ നിയമിക്കുന്നതിന്റെ ഭാഗമായി നടത്തിയിട്ടുള്ള പുനർമൂല്യനിർണയത്തിന്റെ ജേർണൽ എൻട്രികൾ എഴുതുക.
   a) സ്റ്റോക്കിന്റെ വില 3,000 രൂപ കുറഞ്ഞു.
   b) 2,000 രൂപയുടെ പേറ്റന്റ് വിലയില്ലാതായി.
   c) ക്രഡിറ്റേഴ്സ് 1,000 രൂപ കുറഞ്ഞു.
   d) 4,000 രൂപയുടെ ഫർണിച്ചർ 3,600 രൂപക്ക് വിൽക്കുന്നു.
   e) 700 രൂപ നഷ്ടപരിഹാര ബാധ്യതയായി വെക്കണം.

14. Avanthika, Anvidha and Alamkritha are partners in a firm sharing profits in 2:2:1. Avanthika retires from the firm on 31st May 2017. Her capital account showed a credit balance of Rs. 30,000. She is entitled to interest on capitals at 10% p.a. The firm had a General reserve of Rs. 12,000. The profit of the firm up to the date of retirement is to be ascertained on the basis of previous year's profit which was Rs.18,000. Avanthika is paid Rs. 4,050 immediately in cash. Prepare her Capital account. Books are closed on 31st December every year.

14. പങ്കാളികളായ അവന്തിക, അൻവിധ, അലംകൃത എന്നിവർ ലാഭം പങ്കിടുന്നത് 2:2:1 എന്ന അനുപാതത്തിലാണ്. 2017 മെയ് 31 ന് അവന്തിക വിരമിക്കുന്നു. അവളുടെ മൂലധന അക്കൗണ്ടിൽ 30,000 രൂപ ബാലൻസുണ്ട്. മൂലധനത്തിന് 10% വാർഷിക പലിശ നൽകണം. സ്ഥാപനത്തിന്റെ ജനറൽ റിസർവ് 12,000 രൂപയാണ്. വിരമിക്കുന്ന ദിവസം വരെയുള്ള സ്ഥാപനത്തിന്റെ ലാഭം കഴിഞ്ഞ വർഷത്തെ ലാഭമായ 18,000 രൂപയെ അടിസ്ഥാനമാക്കി കണക്കാക്കണം. അവന്തികയ്ക്ക് 4,050 രൂപ ഉടൻ പണമായി നൽകുന്നു. അവളുടെ മൂലധന അക്കൗണ്ട് തയ്യാറാക്കുക. കണക്കുകൾ തീർപ്പാക്കുന്നത് ഡിസംബർ 31 നാണ്.

Questions 15 and 16 carry 8 score each. Answer any one.

15 മുതൽ 16 വരെ ചോദ്യങ്ങൾക്ക് 8 സ്കോർ വീതം. ഏതെങ്കിലും ഒന്നിന് ഉത്തരമെഴുതുക.

15. Ganesh and Shaji are partners sharing profits in 3:2. They admit Mohan in to the firm on the following conditions.
    1) Mohan brings in Rs. 25,000 of which Rs. 5,000 is for goodwill premium. He is given 1/5 share in the profits.
    2) Stock is reduced by 5% and furniture enhanced to Rs. 12,000.
    3) Provision required on debtors for doubtful debts is 5%.
    4) A claim for damages for Rs. 2,000 is disputed by the firm and on compromise it is settled at Rs. 1,000. Their balance sheet before admitting Mohan is given below.

15. പങ്കാളികളായ ഗണേശ്, ഷാജി എന്നിവർ ലാഭം പങ്കിടുന്നത് 3:2 എന്ന അനുപാതത്തിലാണ്. അവർ മോഹനനെ താഴെ പറയും പ്രകാരം നിയമിക്കുന്നു..
    1) മോഹൻ 25,000 രൂപ കൊണ്ടുവരുന്നതിൽ 5,000 രൂപ ഗുഡ്‌വിൽ പ്രീമിയമാണ്. അയാളുടെ ലാഭ വിഹിതം 1/5 ആണ്.
    2) സ്റ്റോക്ക് 5% കുറയുന്നു, ഫർണിച്ചർ 12,000 രൂപയിലേക്ക് വർദ്ധിച്ചു.
    3) സംശയകരമായ കടത്തിന് 5% മാറ്റി വയ്ക്കണം (പ്രൊവിഷൻ)
    4) 2,000 രൂപയുടെ നഷ്ടപരിഹാരത്തിന് സ്ഥാപനം തർക്കത്തിലേർപ്പെടുകയും സമവായത്തിന്റെ ഭാഗമായി 1,000 രൂപ നൽകാനും തീരുമാനിച്ചു.

Balance Sheet

Liability		Amount	Assets	Amount
Sundry Creditors		36,000	Bank	15,000
Bills payable		17,500	Stock	18,500
Capitals :			Sundry debtors	12,000
Ganesh	50,000		Furniture	8,000
Shaji	45,000	95,000	Machinery	30,000
			Buildings	60,000
			P & L account	5,000
		1,48,500		**1,48,500**

Show Revaluation account, partners capital accounts and new Balance Sheet.

പുനർ മൂല്യനിർണയ അക്കൗണ്ട്, മൂലധന അക്കൗണ്ടുകൾ, പുതിയ ബാലൻസ് ഷീറ്റ് എന്നിവ തയാറാക്കുക.

16. Goodwill is to be valued for accounting purposes at the time of reconstitution of a firm. Explain the various methods of valuation of goodwill.

16. സ്ഥാപനത്തിന്റെ പുനഃസംഘാടനത്തിന്റെ സമയത്ത് അക്കൗണ്ടിങ് ആവശ്യത്തിലേക്കായി ഗുഡ്‌വില്ലിന് വില നിശ്ചയിക്കേണ്ടതാണ്. ഗുഡ്‌വിൽ വിലനിർണയത്തിന്റെ വിവിധ രീതികൾ വിശദീകരിക്കുക.

PART – B

ANALYSIS OF FINANCIAL STATEMENTS

Answer all the questions from 1 to 5, each carries 1 score.

1. Calculate the gain on the forfeiture of 250 shares on which Rs. 5 being paid up on orginal issue and Rs. 2 allowed as discount on reissue.
   a) Rs. 1,250   b) Rs. 1,000
   c) Rs. 750   d) Rs. 500
2. Find odd one out.
   a) Trade payables
   b) Inventories
   c) Cash
   d) Short Term Investments
3. Which among the following is not an objective of the Financial Statement Analysis ?
   a) Assess the financial health of a firm
   b) Judge liquidity position of a firm
   c) Comply with legal requirements
   d) Evaluate the efficiency of management
4. Which of the following is not included under inventories as per Schedule VI of the Companies Act ?
   a) Raw material
   b) Stores and Spares
   c) Machinery
   d) Stock-in-trade
5. Common Size Statements are also known as
   a) Dynamic Analysis
   b) Horizontal Analysis
   c) Vertical Analysis
   d) None of the above

Answer any five questions from 6 to 11, each carries 2 scores.

6. Find out odd one.
   a) Balance Sheet
   b) Comparative Statements
   c) Common size Statements
   d) Cash flow Statement

   Also justify your answer.

1 മുതൽ 5 വരെയുള്ള എല്ലാ ചോദ്യങ്ങൾക്കും ഉത്തരമെഴുതുക. ഓരോന്നിനും 1 സ്കോർ വീതം.

1. ഓഹരി ഒന്നിന് 5 രൂപ പ്രാഥമിക വിൽപനയിൽ ലഭിച്ച 250 ഓഹരികൾ റദ്ദാക്കിയശേഷം 2 രൂപ ഡിസ്കൗണ്ടിൽ റീ ഇഷ്യു ചെയ്താൽ നേട്ടം എത്ര ?
   a) 1,250 രൂപ   b) 1,000 രൂപ
   c) 750 രൂപ   d) 500 രൂപ
2. തന്നിരിക്കുന്നവയിൽ ഒറ്റപ്പെട്ടത് കണ്ടെത്തുക.
   a) ട്രേഡ് പേയബിൾസ്
   b) ഇൻവെൻന്ററീസ്
   c) ക്യാഷ്
   d) കറണ്ട് ഇൻവെസ്റ്റ്മെന്റ്സ്
3. താഴെ തന്നിരിക്കുന്നവയിൽ സാമ്പത്തിക രേഖകളുടെ വിശകലന ലക്ഷ്യത്തിൽപ്പെടാത്തത് ഏത് ?
   a) സ്ഥാപനത്തിന്റെ സാമ്പത്തിക സ്ഥിതി പരിശോധിക്കുക.
   b) ലിക്വിഡിറ്റി സ്ഥിതി നിർണയിക്കുക.
   c) നിയമനിബന്ധനകൾ പാലിക്കുക.
   d) മാനേജ്മെന്റ് വൈദഗ്ധ്യം പരിശോധിക്കുക.
4. കമ്പനി നിയമത്തിലെ, ഷെഡ്യൂൾ VI പ്രകാരം താഴെ തന്നിട്ടുള്ളവയിൽ ഇൻവെന്ററീസിൽ ഉൾപ്പെടാത്തത് ഏത് ?
   a) റോ മെറ്റീരിയൽ
   b) സ്റ്റോർസ് & സ്പെയേഴ്സ്
   c) മെഷിനറി
   d) സ്റ്റോക്ക് ഇൻ ട്രേഡ്
5. കോമൺ സൈസ് സ്റ്റേറ്റ്മെന്റിന്റെ മറ്റൊരു പേര്
   a) ഡയനാമിക് അനാലിസിസ്
   b) ഹൊറിസോണ്ടൽ അനാലിസിസ്
   c) വെർട്ടിക്കൽ അനാലിസിസ്
   d) ഇവയൊന്നുമല്ല

6 മുതൽ 11 വരെയുള്ള ചോദ്യങ്ങളിൽ ഏതെങ്കിലും 5 എണ്ണം മാത്രം ഉത്തരമെഴുതുക. ഓരോന്നിനും 2 സ്കോർ വീതം.

6. വേറിട്ട് നിൽക്കുന്നത് കണ്ടെത്തുക.
   a) ബാലൻസ്ഷീറ്റ്
   b) കംപേരറ്റീവ് സ്റ്റേറ്റ്മെന്റ്
   c) കോമൺ സൈസ് സ്റ്റേറ്റ്മെന്റ്
   d) ക്യാഷ് ഫ്ളോ സ്റ്റേറ്റ്മെന്റ്

   നിങ്ങളുടെ ഉത്തരം സാധൂകരിക്കുക.

7. A company issued 1200, 10% debenture as collateral security for obtaining loan Rs. 1,20,000 from Canara Bank. Show how is it recorded in the Balance Sheet of the Company.

8. Star Ltd., a cloth manufacturing company, decided to raise capital by issuing 50,000 Equity shares of Rs. 50 each for consideration of Land from Siva Ltd. Pass journal entries.

9. Explain the procedure for calculating 'Trend percentage.'

10. Under which major heads, the following items will be shown in the Balance Sheet of a company as per Schedule VI, of the Companies Act.
   i) Outstanding Expenses
   ii) Prepaid Rent
   iii) Patents
   iv) Bank overdraft

11. Write a short note on :
   a) Inter-firm comparison
   b) Trend Analysis

Answer the following question which carries 3 scores.

12. Give narration for the following entries.

a) Bank a/c	Dr 20,000	
To Calls in Arrear a/c		20,000
b) Goodwill a/c	Dr 50,000	
To Equity Share Capital a/c		50,000
c) ABC Ltd. a/c	Dr 1,00,000	
To 12% Debenture a/c		1,00,000

Answer the following question which carries 4 scores.

13. You are given the Statement of Profit and Loss and Balance Sheet of a firm for the last two years.
   a) Name any four tools available for analysing these statements.
   b) Explain the common limitations in determining the financial strength and weaknesses of a firm by using these tools.

7. കാനറ ബാങ്കിൽ നിന്നും എടുത്ത 1,20,000 രൂപയുടെ വായ്പയ്ക്ക് 1,200, 10% കടപ്പത്രം അധിക ഈടായി നൽകുന്നു. കമ്പനിയുടെ ബാലൻസ് ഷീറ്റിൽ ഇത് രേഖപ്പെടുത്തുന്ന വിധം കാണിക്കുക.

8. ശിവ ലിമിറ്റഡിൽ നിന്നും സ്ഥലം വാങ്ങിയതിന് പകരമായി 50 രൂപ മുഖവിലയുള്ള 50,000 സാധാരണ ഓഹരികൾ സ്റ്റാർ ലിമിറ്റഡ് ഇഷ്യൂ ചെയ്യുന്നു. ഇതിനുള്ള ജേർണൽ എൻട്രി നൽകുക.

9. 'പ്രവണതാ ശതമാനങ്ങൾ' നിർണയിക്കുന്ന നടപടിക്രമം വിവരിക്കുക.

10. ഷെഡ്യൂൾ VI പ്രകാരം കമ്പനിയുടെ ബാലൻസ് ഷീറ്റിൽ താഴെ തന്നിരിക്കുന്ന ഇനങ്ങൾ ഏത് തലക്കെട്ടിൽ ഉൾപ്പെടുന്നു ?
   i) കുടിശിക ചെലവുകൾ
   ii) മുൻകൂട്ടി നൽകിയ വാടക
   iii) പേറ്റന്റ്
   iv) ബാങ്ക് ഓവർഡ്രാഫ്റ്റ്

11. ലഘുകുറിപ്പ് തയാറാക്കുക.
   a) അന്തർസ്ഥാപന താരതമ്യം
   b) പ്രവണതാ വിശകലനം

താഴെ നൽകിയിരിക്കുന്ന ചോദ്യത്തിന് ഉത്തരം എഴുതുക. മൂന്ന് സ്കോർ.

12. താഴെ തന്നിട്ടുള്ള എൻട്രികൾക്ക് നരേഷൻ എഴുതുക.

a) ബാങ്ക് a/c	Dr 20,000	
To കോൾ കുടിശ്ശിക a/c		20,000
b) ഗുഡ്‌വിൽ a/c	Dr 50,000	
To ഇക്വിറ്റി മൂലധനം a/c		50,000
c) ABC Ltd. a/c	Dr 1,00,000	
To 12% കടപ്പത്രം a/c		1,00,000

താഴെ നൽകിയിരിക്കുന്ന ചോദ്യത്തിന് ഉത്തരം എഴുതുക. 4 സ്കോർ.

13. ഒരു സ്ഥാപനത്തിന്റെ കഴിഞ്ഞ രണ്ടു വർഷത്തെ ലാഭനഷ്ട അക്കൗണ്ടും ബാലൻസ് ഷീറ്റും നിങ്ങൾക്ക് ലഭ്യമാണ്.
   a) ഇവയുടെ വിശകലനത്തിന് ഉപയോഗിക്കാൻ കഴിയുന്ന ഏതെങ്കിലും നാല് ടൂളുകളുടെ പേര് എഴുതുക.
   b) ഈ ടൂളുകൾ ഉപയോഗിച്ച് സാമ്പത്തിക ശക്തി ദൗർബല്യങ്ങൾ കണ്ടെത്തുന്നതിലുള്ള പരിമിതികൾ വ്യക്തമാക്കുക.

Answer the questions 14 and 15, each carries 5 scores

14. Match column **A** with **B**.

A	B
a. Top Management	i. Present and future profitabiilty
b. Lenders	ii. Better remunerations
c. Investors	iii. Price regulation and Taxation
d. Labour unions	iv. Performance of the entreprise as a whole
e. Government	v. Assess future solvency

15. Financial analysis is undertaken by different parties inside and outside the firm.
    a) Prepare a classified list of these parties (any two from each category)
    b) Explain how financial analysis is useful and significant to the enlisted parties.

Answer any one question from 16 and 17, each carries 8 score.

16. The sales and expenses of Alpha Ltd. for the years 2015-16 and 2016-17 are given below.

14, 15 എന്നീ ചോദ്യങ്ങൾക്ക് ഉത്തരം എഴുതുക. 5 സ്കോർ വീതം.

14. ചേരുംപടി ചേർക്കുക.

A	B
a) ഉന്നത മാനേജ്മെന്റ്	i) ഭാവി-വർത്തമാന ലാഭക്ഷമത
b) വായ്പാദാതാക്കൾ	ii) മികച്ച വേതനം
c) നിക്ഷേപകർ	iii) വിലനിയന്ത്രണവും നികുതി പിരിക്കലും
d) തൊഴിലാളി സംഘടനകൾ	iv) സ്ഥാപനത്തിന്റെ മൊത്തമായുള്ള പ്രകടനം
e) സർക്കാർ	v) ഭാവി ഋണശേഷി വിലയിരുത്തൽ

15. സ്ഥാപനത്തിന്റെ അകത്തും പുറത്തുമുള്ള ആളുകൾ സാമ്പത്തിക വിശകലനരേഖകൾ ഉപയോഗിക്കുന്നുണ്ട്.
    a) ഇവരുടെ തരം തിരിച്ച പട്ടിക തയാറാക്കുക. ഓരോ വിഭാഗത്തിലും ഏതെങ്കിലും രണ്ട് മാത്രം.
    b) നിങ്ങൾ പട്ടികപ്പെടുത്തിയ ഓരോ ഗുണഭോക്താക്കൾക്കും സാമ്പത്തിക വിശകലനം എങ്ങനെ പ്രയോജനപ്പെടുന്നുവെന്ന് വിശദമാക്കുക.

16, 17 ചോദ്യങ്ങളിൽ ഏതെങ്കിലും ഒന്നിന് ഉത്തരം എഴുതുക. 8 സ്കോർ.

16. ആൽഫാ ലിമിറ്റഡിന്റെ 2015-16, 2016-17 വർഷങ്ങളിലെ വിൽപനയും ചെലവുകളും ചുവടെ ചേർക്കുന്നു.

Items	2015-16	2016-17
Sales revenue	6,00,000	8,00,000
Cost of goods sold	3,00,000	6,00,000
Indirect Expenses	1,80,000	90,000
Income Tax	30%	40%

a) Prepare a Comparative Statement to assess the profitability of the company.

b) Comment on operating efficiency of the business, based on the prepared statement.

a) കമ്പനിയുടെ ലാഭക്ഷമത വിലയിരുത്താൻ ഒരു കംപാരറ്റീവ് സ്റ്റേറ്റ്മെന്റ് തയ്യാറാക്കുക.

b) തയാറാക്കിയ രേഖപ്രകാരം സ്ഥാപനത്തിന്റെ പ്രവർത്തന ക്ഷമതയെ കുറിച്ച് അഭിപ്രായം രേഖപ്പെടുത്തുക.

17. The Common Size Balance Sheet for comparison of two firms are given.

17. രണ്ടു സ്ഥാപനങ്ങളുടെ കോമൺസൈസ് ബാലൻസ്ഷീറ്റ് തന്നിരിക്കുന്നു.

Particulars	ABC Ltd.		XYX Ltd.	
	Rs.	**%**	**Rs.**	**%**
Fixed assets	41,400	a. ?	72,300	89%
Current Assets	2,400	5%	8,500	b ?
Total Assets	**43,800**	**100%**	**80,800**	**100%**
Capital and Reserves	28,400	c. ?	58,800	d. ?
Long-term liabilities	11,000	25%	12,000	e. ?
Current Liabilities	3,900	f. ?	10,900	12%
Total Liabilities	43,800	100%	80,800	100%

a) Complete the Common Size Balance Sheet by giving the missing figures.

b) Give your comments on the strength and weaknesses of both the companies.

a) കോമൺ സൈസ് ബാലൻസ് ഷീറ്റിലെ നൽകിയിട്ടില്ലാത്ത സംഖ്യകൾ കൊടുത്ത് പട്ടിക പൂർത്തിയാക്കുക.

b) രണ്ട് കമ്പനികളുടെയും ശക്തി ദൗർബല്യങ്ങളെക്കുറിച്ച് നിങ്ങളുടെ അഭിപ്രായം വ്യക്തമാക്കുക.

Accountancy with Analysis of Financial statements

SET - A

SCORING KEY

Qn. No.	Sub. Qn.	Scoring Indicators	Score	Total
PART A				
1		b. Old ratio	1	1
2		b. Rs.47000	1	1
3		c. Surplus or Deficit	1	1
4		b. Debited to old partners	1	1
5	a	Value of stock reduced by Rs.1200	1	2
	b	Value of land increased by Rs.5000	1	
6		New ratio is 4:4:1	2	2
7		Capital receipts : Legacy, Life membership fees etc Revenue receipts : Subscriptions, Sale of old news papers etc	1 1	2
8		Interest on capital Rs.3375	2	2
9		Machinery a/c Dr 50000 Furniture a/c Dr 15000 Stock a/c Dr 10000 Cash a/c Dr 12000 To Jasim's Capital a/c 77000 To Premium a/c 10000	2	3
		Premium a/c Dr 10000 To Shafi capital a/c 5000 To Sinan capital a/c 5000	1	
10		Divisible profits Rs.23100	Int. On Cap – 1 Int. On Draw – 1 For answer - 1	3
11	a	Value of goodwill = 18000 x 2 = 36000	2	4
	b	X's capital a/c Dr 3600 Y's capital a/c Dr 2400	2	

		To Z's capital a/c 6000		
12	a	Sacrificing ratio	1	4
	b	Gaining ratio	1	
		For any two differences	2	
13	a	Revaluation a/c Dr 3000 To Inventory a/c 3000	1	5
	b	Revaluation a/c Dr 2000 To Patents 2000	1	
	c	Creditors a/c Dr 1000 To Revaluation a/c 1000	1	
	d	Cash a/c Dr 3600 Revaluation a/c Dr 400 To Furniture a/c 4000	1	
	e	Revaluation a/c Dr 700 To Liability for damages 700	1	
14		Interest on capital – Rs.1250 Share in GR – Rs.4800 Profit to date of retirement – Rs.3000 Amount transferred to Loan a/c Rs.35000	1 1 2 1	5
15		Revaluation a/c – Profit Rs.1475 Capital a/c – Rs.50885, Rs.45590, Rs.20000 Balance Sheet – Rs.170975	3 3 2	8
16		Explanation of various methods of goodwill	4 x 2	8

PART B Analysis of Financial statements

Qn No	Value Points	Score	Total
1	C) Rs. 750	1	1
2	A) Trade payables(others are current assets	1/2+1/2	1
3	C) Comply with legal requirements	1	1
4	C) Machinery	1	1
5	C) Vertical Analysis	1	1
6	(a) Balance Sheet Balance sheet is only a financial statement, but others are tools used for analysing the financial statements.	1 1	2
7	(see table below)	1 2	2

Liabilities	Amount
Loan from Canara Bank (Issued1200, 10% debenture of Rs100 each)	120000

8	a) Land a/c Dr 2500000 Siva Ltd A/c 2500000 b) Siva Ltd A/c Dr 2500000 Equity Share Capital A/c 2500000	1 1	2
9	(i) First year is taken as the base year (ii) Trend percentage = present year value / base year value * 100	1 + 1	2
10	(i) Outstanding Expenses -Current liabilities (ii) Prepaid Rent -Current Asset (iii) Patents - Non current asset (iv) Bank overdraft- Current Liabilities	1/2 X4	2
11	Any meaningful explanation about (a) inter-firm comparison (b) Trend analysis	1x2	2
12	a)Calls in arrears amount received b)Issue of equity shares to promoters c)Issued 12% debentures to Vendor Co ABC Ltd	1x3	3
13	(a) Common Size Statements, Comparative Statements, Trend analysis, and Ratio Analysis. (b) Explain the limitations of financial analysis.	2x2	4
14	(a) Top management-Performance of the enterprise as a whole (b) Lenders-Assess future solvency (c) Investors-Present and future profitability (d) Labour unions-Better remunerations (e)Government-Price regulation and Taxation(1 score each)	1 x 5	5
15	(a) Parties inside the firm- Finance Manager, Top management etc. Parties outside the firm- Lenders, Investors etc. (2 score) (b) Uses of financial statement analysis to the above parties (3 Score) Management: To know the profitability, liquidity and solvency position; to measure the effectiveness of its own decisions taken and to take corrective measure in future. • Investors: Investors want to know the earning capacity and future growth prospects of the business which helps in assessing the safety of their investment and reasonable return. • Creditors: Short-term creditors want to know the liquidity position of the business where as long term creditors want to know about the solvency position and ability to pay the interest consistently or any meaningful 3 uses.		5
16	(a)Preparation of Comparative Statement of Profit or Loss		

Particulars	**2015-16**	**2016-17**	**Absolute Increase**	**Percentage**

			(Decrease)	**Increase (Decrease)**
(a) Sales	6,00,000	8,00,000	2,00,000	33.33%
(b)Cost of goods sold	3,00,000	6,00,000	3,00,000	100.00%
(c) Gross Profit(a-b)	3,00,000	200000	-100000	(33.33%)
(d) Indirect Expenses	1,80,000	90,000	(90,000)	(50.00%)
(e) Net Profit(c-d)	1,20,000	110000	10000	8.33%
(f) Income Tax	36,000	44000	8000	22.22%
(g) Profit after Tax(e-f)	84000	66000	-18000	(21.43%)

Marks: 6, 2 — Total: 8

(b) Comment on profitability of business (any two)-

*The sales of the business increased by 33.33%, but Gross profit decreased by 33.33% because of doubling of the cost of goods sold.

* The Net profit increase is in the same rate as that of sales revenue, because of decrease in indirect expenses.

* Profit after tax decreased by 21.43%, because of increase in tax rate and cost of goods sold.

17

(a) 95%, (b) 11%, (c) 65%, (d) 73%, (e) 15%, (f) 9%

(b) *The investment in fixed assets are more in ABC Ltd. (95%) than that of XYZ Ltd (89%).

But both the companies are suffering from shortage of working capital

* A BC Ltd. has depended more upon outsiders funds(ie.25%),as compared to 15% in XYZ Ltd.

Marks: 6, 2 — Total: 8